

证券代码：000510

证券简称：新金路



# 新金路

**四川新金路集团股份有限公司**

（四川省德阳市泰山南路二段 733 号）

**2023 年度  
以简易程序向特定对象发行股票  
募集资金使用的可行性分析报告**

二〇二三年十二月

# 目 录

目 录 .....	1
一、本次募集资金的使用计划.....	2
二、本次募集资金投资项目的必要性和可行性分析 .....	2
（一）电石渣资源化综合利用项目 .....	2
（二）补充流动资金.....	7
三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响 .....	8
（一）本次发行对公司经营管理的影响 .....	8
（二）本次发行对公司财务状况的影响 .....	8
四、本次募集资金使用的可行性分析结论 .....	8

## 一、本次募集资金的使用计划

公司本次以简易程序向特定对象发行股票的募集资金总额不超过 28,184.00 万元，未超过三亿元且未超过公司最近一年末净资产的百分之二十，扣除相关发行费用后拟全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金
1	电石渣资源化综合利用项目	25,577.70	25,577.70
2	补充流动资金	2,606.30	2,606.30
合计		<b>28,184.00</b>	<b>28,184.00</b>

本次发行的募集资金到位前，公司可以根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。若本次扣除发行费用后的实际募集资金少于上述募集资金拟投入金额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

## 二、本次募集资金投资项目的必要性和可行性分析

### （一）电石渣资源化综合利用项目

#### 1、项目基本情况

项目名称	电石渣资源化综合利用项目
实施主体	四川省金路树脂有限公司
项目总投资	25,577.70 万元
项目建设内容	(1) 建设 40 万吨/年利用电石渣生产氢氧化钙为主的含钙类系列产品； (2) 建设一套年处理电石渣浆清液 80 万 m <sup>3</sup> 的吸附、处理系统及配套副产 20 万吨竹纤维生产线； (3) 配套建设电石渣压滤厂房、配电室、安全设施、消防通道、道路绿化等厂房和设施。
项目建设地点	四川省德阳市罗江区金龙路 2 号（四川省金路树脂有限公司内）

#### 2、项目必要性及可行性分析

##### （1）本次募集资金投资项目的必要性

##### ① 践行环保承诺，实现电石渣固废资源化利用

公司的聚氯乙烯装置生产规模为 30 万 t/a（吨/年），电石渣的产量约为 60 万 t/a（湿基），公司现存的电石渣场堆存总量约为 120 万 m<sup>3</sup>，总占地面积约 11.5 万 m<sup>2</sup>。为落实中央环保督察和长江经济带专项环保督察要求，公司按照四川省生态环境科学研究院制定的“一堆一策”方案进行了临时性覆盖封场，承诺至 2024 年底前需进行资源化利用。

但受水泥建材市场、环保等因素影响，电石渣按照传统方法的处置量将逐年降低、导致电石渣固废堆存量逐年增加，环境影响的风险持续累积，另外 85 摄氏度的电石渣浆清液中大量的热量未利用而散发在大气环境中，且限制强碱性浆清液的复用效率，增加污水处理的难度以及设备管线结垢严重。通过本次募投项目，公司可以对电石渣和电石渣浆清液及余热等实现资源化利用，从而消除对生态环境的负面影响，践行公司的环保承诺。

### **②发展一体化循环经济产业链，有效降低成本**

公司目前产品结构比较单一，尚不具备一体化循环经济产业链，因此受供求关系和市场波动影响较大，盈利水平很大程度上受制于外部环境，企业抗风险能力有待进一步加强。

本次募投项目有效利用公司氯碱产业形成的电石渣及电石渣浆清液的强碱性及大量余热，产出具有较高经济价值的氢氧化钙系列产品和竹纤维产品，并实现电石渣浆清液全部循环回用，进而节约成本，增强公司的综合竞争力。

### **③挖掘企业潜力，实现公司高质量发展**

含一定水量的电石废渣及渗滤液是强碱性固废，也含有硫化物、磷化物等有毒有害物质。根据《危险废物鉴别标准》（GB5085—2007），电石废渣属 II 类一般工业固体废物，因此如何有效资源化利用电石渣成为了困扰氯碱行业企业的通病问题。公司通过技术改良，提出创新解决方案：通过建设形成氢氧化钙系列产品和竹纤维产品的生产线，打造新型绿色高效树脂循环经济产业链。本次募投项目既充分挖掘了公司后续通过销售高经济附加值的氢氧化钙系列产品和竹纤维产品所带来的盈利增长点，又解决了电石渣潜在污染环境的问题，为国家可持续绿色发展贡献力量。

通过本次募投项目的实施，公司将利用产出的氢氧化钙系列产品和竹纤维产品，进一步拓宽产品下游至环保、造纸等产品附加值较高的领域，推动公司产品结构升级，走差异化发展途径，不断向产业价值链的高端领域迈进，实现公司的高质量发展。

## **(2) 本次募集资金投资项目的可行性**

### **①紧扣国家产业政策导向，具备良好的政策可行性基础**

近年来，随着全球“碳达峰、碳中和”的“双碳”理念应运而出，国家高度重视大宗固体废物的综合利用水平。发改环资〔2021〕381号《关于“十四五”大宗固体废弃物综合利用的指导意见》中指出，开展资源综合利用是我国深入实施可持续发展战略的重要内容，大宗固体废弃物量大面广、环境影响突出、利用前景广阔，是资源综合利用的核心领域。推进大宗固废综合利用对提高资源利用效率、改善环境质量、促进经济社会的绿色转型具有重要意义。

2022年7月，四川省人民政府发布的《四川省“十四五”节能减排综合工作方案》中提出要“以钢铁、有色金属、建材、石化化工等行业为重点，推进节能改造和污染物深度治理，引导企业实施原料、燃料清洁替代，提高可再生能源资源应用比例。”

2022年1月，四川省人民政府发布《四川省“十四五”生态环境保护规划》，提出重点构建资源循环型产业体系，提升工业固体废物综合利用技术，提高资源利用效率。到2025年，新增大宗固体废物综合利用率达到60%，逐步形成“市场调控、类别齐全、区域协调、资源共享”的综合利用格局。

2022年10月，四川省生态环境厅、四川省市场监督管理局发布《四川省“十四五”生态环境保护规划》，提出加大重点行业水污染防治力度，制定化工、医药、冶炼、页岩气开采等行业水污染物排放标准；强化化工行业环境风险识别与防范，提高环境应急管理水平和开展化工企业（园区）环境风险防控标准研究。

本次募投项目利用电石渣和电石渣浆清液生产以氢氧化钙为主的含钙类系列产品和竹纤维产品，符合绿色、低碳、可持续及循环经济发展理念，与国家鼓励政策方向一致，具备良好的政策可行性基础。

## ②项目产品拥有广阔的市场，部分产品已具备初期订单和客户基础

本次募投项目的产品为以氢氧化钙为主的含钙类系列产品以及竹纤维产品。

氢氧化钙作为环保中和剂，被广泛运用于酸性水中和、污水处理、锅炉烟气脱硫等各方面。随着近年来我国环保意识的不断加强，氢氧化钙需求快速增长，2022年我国氢氧化钙产量约为1,524.4万吨，同比增长6.8%，需求量约为1,520万吨，同比增长6.8%。

2021年12月，国家林业和草原局、国家发改委、工业和信息化部和中国证监会等10部委联合发布了《关于加快推进竹产业创新发展的意见》，明确指出要加强纸浆用竹的选育和推广、扩大竹纤维纸制品的生产及推广、加快推动竹浆造纸生态环保工艺研发、传承发展竹纸制作以及加大政府采购竹纸浆产品力度。同时，中国造纸协会于2021年12月发布的《造纸行业“十四五”及中长期高质量发展纲要》明确提出要“发展竹浆和鼓励林间道路基础设施建设”，增加造纸行业竹浆等非木浆的比重，降低对木浆特别是进口木浆的依赖。因此本次募投项目的产品拥有广阔的市场空间。

目前，公司氢氧化钙中试产品已实现生产销售正向循环，已具备订单规模和客户基础，竹纤维试制品也已通过其他机构完成多批量送样质检、试销售，并得到市场客户的认可。

## ③公司具有充分的人才储备和技术储备

在持续发展过程中，公司始终坚持“人才是第一资源，创新是第一动力理念”，通过内部培养、外部引进等方式建立了一支在研发、生产、供销各方面均具有较强实力的人才队伍，公司现已成为四川省省级技术中心，并建有院士专家工作站，拥有强大的生产技术研发团队。此外，公司以科技创新作为加快发展的内生增长动力，近年来公司荣获“中国石油和化工企业500强”“中国PVC行业优势骨干企业”“危化品从业单位安全标准化国家二级企业”“四川省清洁生产和循环经济示范企业”“四川制造业100强”“四川省质量管理先进单位”“中国电石行业协会副理事长单位”“四川省危险化学品协会副会长单位”和“德阳市重点龙头企业”等称号，近年随着公司的持续投入，公司在生产研发、工艺控制、能源消耗、

安全环保治理等方面已处于行业先进或领先水平。

另外，公司的电石渣、电石渣浆清液资源化利用技术研发项目是专门为本次募投进行的。目前电石渣资源化已完成中试试运行阶段，电石渣浆清液综合利用装置已经实现长周期、多批次、24 小时连续运行，同时公司已经取得“一种电石渣浆清液处理系统”（CN218833659U）的实用新型专利。

因此，公司在本次募投项目领域有充分的技术储备和人才储备，为本次募投项目的顺利实施提供了良好的保障。

### 3、项目投资概算

本项目总投资为 25,577.70 万元，其中：建设投资 23,944.75 万元，铺底流动资金为 1,632.95 万元，项目总投资构成情况如下：

序号	总投资构成	投资额（万元）	比例
<b>1</b>	<b>建设投资</b>	<b>23,944.75</b>	<b>93.62%</b>
1.1	建筑工程费	12,576.00	49.17%
1.2	设备及软件购置费	8,748.06	34.20%
1.3	安装工程费	595.51	2.33%
1.4	工程建设其他费用	1,327.76	5.19%
1.5	预备费	697.42	2.73%
<b>2</b>	<b>建设期利息</b>	-	-
<b>3</b>	<b>铺底流动资金</b>	<b>1,632.95</b>	<b>6.38%</b>
<b>4</b>	<b>总投资</b>	<b>25,577.70</b>	<b>100.00%</b>

### 4、项目经济效益及建设周期

本项目收入主要来源于氢氧化钙为主的含钙类系列产品、竹纤维产品以及电石渣残渣的销售，计算周期为 12 年，其中建设期 2 年，第 5 年实现达产，预计税后内部收益率 15.62%，税后静态投资回收期（含建设期）7.39 年，具备良好的经济效益。

上述测算不构成公司的盈利预测，测算结果不等同对公司未来业绩做出保证，投资者不应据此进行投资决策。投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任，请投资者予以关注。

## 5、项目实施地点和实施主体

本项目建设地点位于四川省德阳市罗江区金龙路2号(四川省金路树脂有限公司内),项目实施主体为公司全资子公司四川省金路树脂有限公司。

## 6、项目土地情况

本项目拟在金路树脂现有厂区预留地块建设,不涉及新征地块。

## 7、项目审批情况

本项目已取得罗江区经济和信息化局出具的《四川省固定资产投资项目备案表》(备案号:川投资备【2209-510626-99-02-757980】JXQB-0198号)。

本项目已取得罗江区经济和信息化局核发的《关于〈四川省金路树脂有限公司电石渣资源化综合利用项目节能报告〉的节能审查意见》(德市罗经信发【2023】1号)。

本项目的环评手续正在办理中。

## (二) 补充流动资金

### 1、补充流动资金规模

公司拟将本次发行股票募集资金中的2,606.30万元用于补充流动资金,以满足未来经营规模持续增长带来的流动资金需求,进一步提升公司整体盈利能力。

### 2、补充流动资金的必要性

公司在日常生产经营中可能面临宏观经济波动、市场环境变化、行业竞争加剧以及产品技术开发风险等各项风险因素,若未来市场出现重大不利变化或面临其他不可抗力因素,保持一定水平的流动资金可以提高公司的风险抵御能力。同时,在市场环境有利的情况下,保持一定水平的流动资金也有助于公司抢占市场先机,避免因资金短缺而错失发展机会。因此补充流动资金,有利于提高公司的抗风险能力

公司通过本次发行股票募集资金2,606.30万元用于补充流动资金的财务规划,有利于公司保持稳健的财务结构,有利于公司长期稳定发展,符合公司股东



的长远利益和根本利益。

### **三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响**

#### **（一）本次发行对公司经营管理的影响**

本次募集资金投资项目符合国家相关宏观政策及产业政策，符合公司实际情况和发展需要。公司通过募集资金投资项目的建设新增利润点，并进一步降低成本。本次发行完成后，公司的资金实力将得到提升，为各项经营活动的开展提供资金支持，有利于业务经营规模的持续稳定扩大，提升整体竞争力。

#### **（二）本次发行对公司财务状况的影响**

本次发行股票完成后，公司的资产总额和资产净额均将有较大幅度的提高，资金实力将显著增强，为公司的持续、稳定、健康发展提供有力的资金保障。公司的资本结构将更加稳健，有利于降低财务风险，提高偿债能力、后续融资能力和抗风险能力。

### **四、本次募集资金使用的可行性分析结论**

经核查，公司董事局认为：公司本次以简易程序向特定对象发行股票募集资金使用符合公司整体发展规划及相关政策和法律法规要求，可以更好地满足公司日常生产运营和业务发展的资金需求，降低财务风险和经营风险，有利于提升公司的盈利能力，增强公司的运营能力和市场竞争能力，推动公司长期可持续发展。因此，本次募集资金使用具有必要性和可行性，符合公司及全体股东的利益。

特此公告

四川新金路集团股份有限公司董事局

二〇二三年十二月七日