

股票简称：鼎际得

股票代码：603255



辽宁鼎际得石化股份有限公司

Liaoning Dingjide Petrochemical Co., Ltd.

（辽宁省营口市老边区柳树镇石灰村）

向不特定对象发行可转换公司债券
募集资金使用的可行性分析报告

二〇二三年十二月

一、本次募集资金运用计划

辽宁鼎际得石化股份有限公司（以下简称“鼎际得”或“公司”）本次向不特定对象发行可转换公司债券拟募集资金总额不超过人民币 75,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后将用于以下项目：

单位：万元

序号	名称项目	项目投资总额	拟使用募集资金金额
1	辽宁鼎际得石化高端新材料项目	566,317.00	75,000.00
合计		566,317.00	75,000.00

若本次扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投入金额，在不改变本次募投项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整，募集资金不足部分由公司自筹资金解决。在本次发行募集资金到位之前，如公司以自筹资金先行投入上述项目建设，公司将在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。

二、本次募集资金投资项目情况及必要性和可行性分析

（一）项目基本情况

本项目的名称为“辽宁鼎际得石化高端新材料项目”，计划总投资 566,317.00 万元，拟投入募集资金不超过 75,000.00 万元（含本数）。本项目达产后预计年产 20 万吨/年 POE、15.13 万吨/年 1-辛烯、3.37 万吨/年 1-己烯以及其他副产品等。本项目由公司子公司辽宁鼎际得石化科技有限公司（以下简称“石化科技”）实施，实施地点为大连市长兴岛经济区中的西中岛石化产业园区。

（二）项目建设的必要性

1、国家政策为行业带来发展机遇

《中国制造 2025》提出：我国应大力实施创新驱动发展战略和绿色可持续发展战略，着力改造提升传统产业，加快培育化工新材料，突破一批具有自主知识产权的关键核心技术，打造一批具有较强国际影响力的知名品牌，建设一批具有国际竞争力的大型企业、高水平化工园区和以石油化工为主导产业的新型工业化产业示范基地，不断提高石化和化学工业的国际竞争力，推动石化和化学工业

向强国迈进。本项目主要建设 30 万吨/年乙烷制 α -烯烃装置后工段、20 万吨/年 POE 装置等，均不属于《产业结构调整指导目录（2019 年）》限制类，其中乙烷制 α -烯烃装置后工段拟采用国内先进技术，符合《中国制造 2025》提出的“着力改造提升传统产业，加快培育化工新材料，突破一批具有自主知识产权的关键核心技术，打造一批具有较强国际影响力的知名品牌，建设一批具有国际竞争力的大型企业”的政策。

2、“十四五”原材料工业发展规划

面对国内原材料工业高质量发展的新阶段，规模数量型需求扩张动力趋于减缓，面对资源能源和生态环境的强约束，以及碳达峰、碳中和的硬任务，原料工业的绿色发展、低能耗、低排放以及二氧化碳捕集将成为“十四五”的发展主线。“十四五”时期国内将重点突破关键材料的生产，坚持材料先行和需求牵引并重，提升特种工程塑料、高性能膜材料等的综合竞争力，建设高端聚烯烃生产应用示范平台。本项目建设的聚烯烃弹性体（POE）装置完全契合上述国内的材料产业政策。

α -烯烃为 POE 主要原料之一，本项目在满足本项目自身需求的基础上，可向东北区域释放部分 1-辛烯、1-己烯产品，上述产品均为高端茂金属聚乙烯的共聚单体，目前国内主要依赖于国际采购，国内产品质量及规模较低，上述产品的释放，可带动东北区域的聚烯烃行业蓬勃发展。

3、符合区域产业政策

《辽宁省国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》，提出推动石化产业绿色高效发展，建设聚酯、烯烃大宗化学品、通用树脂、合成橡胶、聚氨酯生产基地，重点围绕丙烯、橡塑蜡料、特种聚酯、特种橡胶等产品开展精深加工，发展高技术含量、高附加值化工产品，逐步完善从石油化工到化工新材料和精细化工的全产业链。本项目产品 α -烯烃、POE 均符合《纲要》的倡导内容。

2022 年 1 月，大连市颁布《大连市“十四五”石化产业发展规划》，到 2025 年，基本形成涵盖原油加工、石油化工、精细化学品等门类齐全、基础雄厚的产业体系，全市石化工业产值争取达到 5,000 亿级，力争使我市石化工业跻身国内

前三行列。基础石化产品链向下游延伸，中高端和特色产品的比重不断提高；新产品销售收入占比不断提高，化工新材料和高端化学品的产品比重争取达到30%。长兴岛（西中岛）石化产业基地建成国内一流石化开发区（片区），培育和形成若干具有国际竞争力的大型企业和独角兽企业。本项目产品 α -烯烃、POE 均符合《规划》的倡导内容。

（三）项目建设的可行性

1、人员储备

本次募投项目的项目人员主要来自于内部调配及外部招聘，公司对人力资源配置不断优化，加大人力资源体系建设。公司已在 POE 高端新材料行业进行了一定的人才储备，并将持续吸引具备相关生产经验的管理和技术人才。公司还将制定详细的人员培养计划，重点对管理人员、技术人员及生产人员进行有针对性的培训，以满足募投项目对于相关人员的需要。

2、技术储备

公司在高分子材料高效能催化剂和化学助剂行业深耕多年，有着丰富的经验积累，新产品在工艺上有相似之处，公司积累多年的经验有助于公司在该行业领域快速掌握相关工艺。

公司在现有产业链的基础上，新建“年产 15,000 吨烷基酚、15,000 吨抗氧化剂项目”、“年产 125 吨聚烯烃催化剂装置新建项目”和“年产 300 吨聚烯烃催化剂、13,000 吨改性剂、7,000 吨预混剂、6,500 吨抗氧化剂项目”，成为国内催化剂、抗氧化剂龙头企业之一，进一步强化鼎际得石化在高分子材料催化剂和化学助剂领域的核心竞争力。

公司坚持自主创新的前提下，加大科研投入和人才引进，与国内相关高等院校开展技术研发合作，优化现有工艺条件，加快鼎际得石化新产品的研发，加速产品应用领域的探讨。

3、市场储备

国内高端聚烯烃、工程塑料、功能性膜材料、高性能纤维和电子化学品等诸多领域自给率仍然较低。随着国内产业升级步伐加快，化工新材料需求将持续增

长。为了把握市场趋势，紧跟国家进一步推进新材料行业产业升级、环保升级、产业整合以及国产化替代的机遇，公司拟进行本次投资。

公司本次投资有利于利用石化科技所在地的区位、资源等优势，进一步丰富产品结构布局，优化公司在高分子新材料板块的资源配置，同时更有利于增强公司的核心竞争力，增强公司的持续经营能力，对公司的长远发展有重大的战略意义。

（四）项目建设主体

本项目由子公司辽宁鼎际得石化科技有限公司实施。辽宁鼎际得石化科技有限公司是辽宁鼎际得石化股份有限公司投资成立的一家从事精细化工深加工的现代化企业。

（五）项目投资概算

本项目投资总额为人民币 566,317.00 万元。本次募集资金拟投入金额为人民币 75,000.00 万元。

（六）项目预计收益情况

本项目建成达产后，项目年均营业收入预计为 794,380 万元，具有较好的投资回报。

（七）项目报批情况

2023 年 8 月 25 日，公司取得长兴岛经济技术开发区经济发展局出具的“大长经开经备[2023]52 号”《投资项目备案文件》，同意公司石化高端新材料项目的建设。

本项目环评等其他审批手续尚在办理过程中，公司将根据相关要求履行审批或备案程序。

三、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

公司本次募集资金将用于“辽宁鼎际得石化高端新材料项目”，符合国家相关产业政策以及公司经营发展战略，具有良好的经济效益与社会效益。本次募集资金投资项目的实施将有利于公司拓宽产业链，优化产业布局，增强公司综合竞争力及盈利能力，也进一步巩固公司在行业内的地位，为公司的可持续发展提供可靠保证。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的总资产和总负债规模将有所增长，资本实力得到进一步提升。可转债持有人转股后，公司资产负债率将逐步降低，将有利于优化公司的资本结构，提升公司的抗风险能力。整体而言，本次发行将降低公司财务风险，为公司进一步业务发展奠定坚实的基础。

本次发行完成后，公司总股本将有所增加，而募投项目的经济效益需要一定的时间才能体现，因此公司净资产收益率、每股收益等指标短期内可能出现一定程度的下降。但随着募投项目新增产能的逐步建成、释放，将提高公司的持续经营能力和盈利能力。

四、本次发行募集资金使用的可行性分析结论

综上所述，公司本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及未来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。本次募投项目的实施有利于增强公司市场竞争力，提升经营业绩，符合公司长期发展需求及股东利益。因此，公司本次向不特定对象发行可转债募集资金投资项目具有可行性及必要性。

辽宁鼎际得石化股份有限公司

董事会

2023年12月19日