

股票简称：淮北矿业

股票代码：600985



# 淮北矿业控股股份有限公司

**Huaibei Mining Holdings Co.,Ltd.**

（住所：安徽省淮北市人民中路276号）

## 公开发行可转换公司债券募集资金项目 可行性分析报告

二〇二一年十一月

为提升公司核心竞争力,增强公司盈利能力,淮北矿业控股股份有限公司(以下简称“公司”)拟公开发行可转换公司债券(以下简称“可转债”)募集资金。公司董事会对本次发行可转债募集资金使用的可行性分析如下:

## 一、募集资金总体使用计划

本次可转债募集资金总额(含发行费用)不超过 300,000.00 万元(含 300,000.00 万元),扣除发行费用后拟投资以下项目:

单位:万元

序号	项目名称	项目总投资	募集资金拟投入金额
1	甲醇综合利用项目	317,968.58	230,000.00
2	偿还公司债务	-	70,000.00
合计		<b>317,968.58</b>	<b>300,000.00</b>

在本次募集资金到位前,公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自筹资金先行投入,并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。若本次发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金金额,不足部分公司将以自有资金或其他融资方式解决。

## 二、甲醇综合利用项目

### (一) 项目背景

公司主营业务为煤炭采掘、洗选加工、销售,煤化工产品的生产、销售等业务。煤化工作为延伸产业链条、促进煤炭企业可持续发展的重要途径之一,近年来在公司得到了较快发展。目前公司拥有焦炭生产能力 440 万吨/年、联产甲醇 40 万吨/年、粗苯精制 8 万吨/年,年产 50 万吨甲醇焦炉煤气综合利用项目主体工程已完工,系统调试已进入尾声,即将具备带料调试条件,开创了公司新型煤化工发展的良好局面。

由于煤化工行业受行业周期性波动影响较大,为降低市场波动给企业带来的影响,提高企业抗风险能力,公司启动新型煤化工产业链的强链补链延链工程,充分发挥煤种优势,延伸产业链条,优化产品结构,规划在安徽(淮北)新型煤化工合成材料基地建设百万吨碳基新材料项目,利用现有甲醇产能,采用国内外较为先进的甲醇制乙醇技术,建设 60 万吨乙醇装置。

## （二）项目的必要性和可行性分析

### 1、符合国家产业政策和地方政府发展规划的要求

2016年，国家发展改革委、国家能源局印发《能源技术创新行动计划（2016-2030年）》，将“二甲醚羰基化/乙酸甲酯加氢制乙醇”这新一代煤制化学品技术列为煤炭清洁高效利用技术创新，根据国家发展和改革委员会印发《产业结构调整指导目录（2019年本）》，该技术属于“第一类 鼓励类”之“三、煤炭”之“18、煤炭清洁高效利用技术”。

2021年，中国石油和化学工业联合会特组织制订《现代煤化工“十四五”发展指南》，“十四五”期间，按照循环经济的理念，大力推动现代煤化工与关联产业融合发展，延伸产业链，扩大产业集群，减轻煤炭利用对生态环境负面影响，提高资源转化效率和产业竞争力。

《安徽省新型化工基地发展纲要（2013-2020年）》提出，实现安徽省化工产业转型升级，依托两淮煤炭及淮河、长江两大水系资源条件，统筹规划，错位发展，大力实施“365”工程：即加快建设3大新型化工产业基地，积极发展壮大6大化工产业，着力打造5个特色化工园区。本项目建设地位于安徽（淮北）新型煤化工合成材料基地，作为5个特色化工园区之一。根据规划要求重点建设煤焦化电和新型煤化工深加工项目，完善甲醇、煤焦油、苯的加工产业链，发展循环经济，提高资源利用率。

本次募集资金投资甲醇综合利用项目，系在对焦炉气综合利用制甲醇项目的基础上，利用新一代煤制化学品技术，以自产甲醇反应脱水生产二甲醚，二甲醚与一氧化碳羰基化生产乙酸甲酯，乙酸甲酯加氢生产乙醇，符合国家技术创新方向和安徽省产业政策与规划要求。

### 2、本项目是助力企业转型升级的重点工程

近年来，随着工业化的深度和广度不断强化和拓展、消费结构加快升级，乙醇成为重要的化工原料和能源化学品。本项目以焦炉煤气综合利用项目生产的甲醇为原料，配套煤气化装置、净化装置、一氧化碳和氢气分离装置，综合利用先进技术与工艺生成高附加值的乙醇，丰富了公司产品结构，实现了产业链上下一体化，将资源优势最大程度的转化为经济效益优势，是公司实现产品升级，产业转型的重点工程。本项目的建设和实施将对公司的长期发展具有重要意义。

公司未来将坚持“创新、协调、绿色、开放、共享”新发展理念，以高质量发展为主题，在全面分析企业现状和科学研判发展形势的基础上，坚持“依托煤炭、延伸煤炭、超越煤炭”的发展战略，着力推进产业转型和产品结构升级，以提高质量效益为中心，以转型升级为方向，以改革创新为动力，以稳中精进为基调，制定行动计划，加快转型发展步伐，努力实现主要产品产能规模、销售收入、利润水平、资产规模、职工收入同步增长五项发展目标。

### **3、充足的原料供应、人员技术储备和完善的配套设施为本项目实施提供可靠保障**

#### **(1) 充足的原料供应为项目实施提供可靠保障**

本项目所需甲醇来源于自有 50 万吨/年甲醇装置，且毗邻公司下属临涣焦化股份有限公司拥有甲醇产能 40 万吨/年，甲醇原料来源可靠，性质稳定。本项目所需动力混煤和焦粉由公司下属单位提供，烟煤通过市场采购，原料供应充足。同时，本项目实施主体安徽碳鑫科技有限公司拥有日投煤量 2000t/d 的煤气化装置，合成气供应稳定。充足、可靠、稳定的原料供应将为项目实施提供可靠保障。

#### **(2) 人才和工艺优势为项目的实施创造了有利条件**

公司焦炉煤气制甲醇一、二期项目自投产以来安全稳定运行，在甲醇生产及综合利用方面拥有一支经验丰富的管理团队和技术人才队伍，具有很强的专业性和稳定性。此外，本项目采用的“二甲醚羰基化/乙酸甲酯加氢制乙醇”煤炭清洁高效利用技术，技术路线先进、可靠。人才团队优势和先进的工艺技术为项目实施提供有力支持，为项目顺利投产运行创造了有利条件。

#### **(3) 完善的园区配套设施为项目奠定基础**

本项目实施所在地安徽（淮北）新型煤化工合成材料基地为安徽省 5 个特色化工园区之一，园区供水、供电、供气等配套功能和基础设施完备齐全；园区铁路、公路交通运输便捷；同时可以利用现有污水处理设施和能力，满足本项目生产废水排放的环保处理需求，能够节省项目投资，缩短建设工期。完善的配套设施为项目的成功实施打下了坚实的基础。

### **(三) 项目概况**

甲醇综合利用项目以焦炉煤气综合利用项目生产的甲醇为原料，配套煤气化装置产生合成气并分离得到一氧化碳和氢气，经羟基化，加氢反应合成乙醇，形

成年产 60 万吨乙醇规模。项目建设内容主要包括卸储煤装置（依托）、煤气化装置、变换装置、净化装置、气体分离装置、乙醇装置、硫酸装置及其配套的公用工程、辅助设施等。本项目建设周期 2 年，建设地点为安徽（淮北）新型煤化工合成材料基地，预算总投资 317,968.58 万元，本次拟使用募集资金投入 230,000.00 万元。

#### **（四）项目实施单位**

本项目的实施主体为公司全资子公司安徽碳鑫科技有限公司。

#### **（五）经济效益分析**

经测算，本项目内部收益率（税后）为 18.25%，经济效益良好。

#### **（六）政府批复情况**

本项目已取得淮北市发展和改革委员会出具的项目备案表（项目编码：2020-340664-25-03-040236）。

### **三、偿还公司债务项目**

#### **（一）项目概况**

公司拟将本次募集资金中的 70,000.00 万元用于偿还公司债务。

#### **（二）偿还公司债务的必要性**

##### **1、优化公司财务结构，夯实公司资本实力**

随着公司的快速发展、业务规模的扩大，公司资金需求量持续增长，负债规模也随之扩大。截至 2021 年 9 月 30 日，公司总资产为 7,061,037.06 万元，总负债为 3,972,248.53 万元，资产负债率为 56.26%。其中，公司短期借款合计为 534,900.00 万元、一年内到期的非流动负债合计为 164,436.12 万元。通过本次发行可转债募集的部分资金用于偿还公司债务，可有效降低公司负债水平，缓解公司短期内的偿债压力，改善公司财务结构。

##### **2、降低财务费用，提高盈利水平**

2018 年、2019 年、2020 年和 2021 年 1-9 月，公司利息费用分别为 140,949.62 万元、115,227.65 万元、86,872.78 万元和 52,094.51 万元，较高的利息支出对公司利润水平造成一定影响。因此，此次募集资金部分用于偿还公司债务有利于降低公司的财务费用水平，为公司未来发展提供充足的资金保障。

## 四、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响

### （一）对公司经营管理的影响

本次募集资金用于公司煤化工产业的进一步延伸和偿还公司债务，符合国家产业政策和公司未来整体战略发展方向，有利于提升公司的综合竞争力，对公司的发展具有积极作用。本次募投项目实施后，能够进一步增强公司的核心竞争力和抗风险的能力，巩固和提高公司的行业地位，实现公司可持续发展，维护股东的长远利益。

### （二）对公司财务状况的影响

本次发行后，公司的资产总额与净资产将同时增加，有利于增强公司抵御财务风险的能力，进一步优化资产结构，降低财务成本，增强未来的持续经营能力。随着募投项目的实施，项目效益将逐步显现，盈利能力将进一步提升。

## 五、可行性分析结论

本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策及公司整体发展战略，具有良好的经济效益和社会效益，安全上可靠，技术上可行，经济上合理，对公司盈利增长和持续发展具有深远意义。项目顺利实施后将进一步提升公司的综合竞争实力和盈利水平，增强公司的核心竞争力。董事会认为：本次募集资金投资项目风险可控，未来预期收益良好，项目可行。

淮北矿业控股股份有限公司董事会

2021年11月29日