

陕西黑猫焦化股份有限公司

关于媒体报道的澄清公告

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。

2016年6月12日中国证券网发布了关于公司的报道《陕西黑猫：成本经受“低油价关” 产能发挥踩点油价反弹》，该媒体报道声称：油价反弹、成本优势、新产能升级扩张，将成为陕西黑猫2016年扭转局面的三大因素。基于对广大投资者和各利益相关方负责的态度，公司对该媒体报道的内容进行了认真的逐项核实，同时澄清说明如下：

一、该媒体报道称：甲醇是陕西黑猫重要的利润来源之一，借助循环经济（焦炉煤气制甲醇），公司本部10万吨产能经受住了市场的严峻考验。2014年，公司甲醇实现毛利率54%，产能利用率130%，产销率100%，产品销售全部先款后货，2012至2014年年均贡献1.56亿元净利润。即使在甲醇价格进入历史最低价格区间的2015年，甲醇板块也贡献了逾亿元的毛利。

公司澄清说明：

公司本部（母公司）甲醇产品产能为10万吨/年，公司在2014年年度报告中披露甲醇产品毛利率为54.11%。公司在2015年年度报告“第四节 管理层讨论与分析”中对产品的产能利用率进行分析，指出报告期内公司主要产品甲醇产能利用率约为61%，其中公司本部的甲醇生产多年来产能利用率一直很高，2015年产能利用率达到130%，但公司子公司龙门煤化甲醇产能未能完全释放，对公司甲醇产品的整体产能利用率有一定影响。关于产销量情况分析，指出公司各主要产品的产销率和库存情况均保持了良性状态，不存在库存大量积压，销售不畅的情况。关于主营业务分产品情况，2015年年度报告中披露甲醇产品毛利率为39.97%，但公司在2015年年度报告中同时明确说明，焦油、粗苯为焦炭生产的副产品，甲醇、

合成氨、LNG 等化工产品生产利用焦炉煤气为原料，公司成本核算由焦炭产品承担原材料精煤的成本，其他化工产品未分摊，因此各产品毛利率是相对而言，综合毛利率更能体现公司整体盈利能力。

公司在 2014 年年度报告、2015 年年度报告中未对甲醇产品净利润进行单独测算。

二、该媒体报道称：作为循环经济型煤化工企业，陕西黑猫以对资源进行了充分利用，2015 年在 A 股 9 家煤化工上市公司中，取得了毛利率排名第二的好成绩（43.36%）。而这个成绩还是在募投项目龙门煤化未实现达产条件下取得的，该项目相对陕西黑猫本部来说是一次重大的产业升级和产能扩张。

公司澄清说明：

公司在 2015 年年度报告“第四节 管理层讨论与分析”中关于主营业务分产品情况披露，公司主营业务各产品的综合毛利率为 1.59%，同时明确说明公司成本核算由焦炭产品承担原材料精煤的成本，其他化工产品未分摊，因此各产品毛利率是相对而言，综合毛利率更能体现公司整体盈利能力。

公司在 2015 年年度报告中未就毛利率指标与同行业上市公司进行比较分析说明。

三、该媒体报道称：2015 年，陕西黑猫亏损 2.8 亿元，主要受累于控股子公司龙门煤化亏损 4.7 亿元。龙门煤化焦炭、LNG、甲醇产能分别为 400 万吨/年、25 万吨/年、20 万吨/年，均未实现达产，尤其是毛利率高的 LNG 和甲醇产量较低，主要系技改导致产能未能完全释放。2016 年，龙门煤化化产产能将不断提升至达产，盈利能力也将同步复苏。

公司澄清说明：

公司在 2015 年年度报告中披露，公司 2015 年度实现归属于上市公司股东的净利润为-280,928,227.65 元，公司控股子公司龙门煤化 2015 年度实现净利润为-471,346,936.32 元，分析原因是：龙门煤化焦炭、LNG、甲醇产能分别为 400 万吨/年、25 万吨/年、20 万吨/年，本年度焦炭、LNG、甲醇产量分别为 295.17 万吨、9.32 万吨、4.34 万吨，产能利用率分别为 74%、37%、22%，尤其是毛利率较高的 LNG、甲醇等化工产品产量偏低，主要原因是为从根本上解决技术性调试中发现的问题，同时为提高环保设施污染物处理能力，本年度对 LNG、甲醇部分工艺系

统进行了升级改造，焦炭、LNG、甲醇产能未能完全释放，另外报告期因市场低迷，产品价格不同程度下滑，销售收入降幅较大，影响了龙门煤化以及公司的效益。

公司在 2015 年年度报告中未对龙门煤化 2016 年化产产能及盈利能力进行预测。

四、该媒体报道称：陕西黑猫正在进行的非公开发行募投项目（大气化项目），将成本优势在建设时一锤定音。项目运用 496 万吨化工焦，生产 360 万吨甲醇、42.4 万吨 LNG、32 万吨碳铵和 7.54 万吨硫磺，总投资 90 亿元，吨化工产品投资额仅约 2000 元，与行业平均投资额 6000 元相比，优势凸显。并且，由于投资成本大幅节省，运行成本也相应节省。

公司澄清说明：

2016 年 2 月 19 日以来公司发布了关于非公开发行 A 股股票项目的系列公告，根据公司非公开发行股票预案、非公开发行股票募集资金使用可行性分析报告等公告文件，公司本次非公开发行股票的募投项目为“焦化转型示范项目一期工程”，募投项目实施主体为公司全资子公司韩城市黑猫气化有限公司，该募投项目投资额为 501,200 万元，拟募集资金总额不超过 25 亿元，项目建成并达产后将实现年产 180 万吨甲醇、21 万吨液化天然气（LNG）、16 万吨碳铵的生产能力。

公司非公开发行股票预案等公告文件未就单位产品平均投资额和成本等指标与同行业其他企业进行比较分析说明。

五、该媒体报道称：一旦完成大气化项目，陕西黑猫的产品结构将发生重大逆转，化产产能将大幅扩张，完成副业转主业的跨越。由于化工产品先款后货、盈利性佳，公司将一举摆脱以冶金焦产能为主对钢铁行业的过度依赖，实现产业升级。

公司澄清说明：

公司在 2015 年年度报告“第四节 管理层讨论与分析”中披露说明，公司未来将积极进行产业结构转型升级，积极探索对现有焦炉转产气化焦（化工焦）工业化应用和生产，减少传统的冶金焦炭生产，增加气化焦（化工焦）的生产，以实现“减焦增化”的产品结构转型升级，尽可能降低焦炭收入占比，提高化工产品的收入占比，以提高公司产品的综合毛利率，改善公司盈利状况。

公司非公开发行股票预案等公告文件对本次募集资金投资项目的可行性分析、对公司经营管理和财务状况的影响、对本次非公开发行的相关风险以及风险应对措施均进行了谨慎客观的说明。

六、特别提示

公司在此郑重提醒广大投资者：本公司发布的信息以公告为准，请广大投资者理性投资，注意风险。

特此公告

陕西黑猫焦化股份有限公司董事会

2016年6月14日