

神马实业股份有限公司

关于设立全资子公司的公告

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：河南神马祥龙化工有限责任公司（以工商登记机关核准名称为准）

●注册资本：30000 万元

●股权结构：本公司以现金出资30000万元，占注册资本的100%

●特别风险提示：本次投资建设的年产 5 万吨己二腈项目，可能存在工艺放大后生产参数调整和工艺不稳定导致项目建成后无法正常运行的风险。

一、对外投资概述

本公司拟在河南省平顶山市尼龙新材料产业集聚区设立全资子公司河南神马祥龙化工有限责任公司（以工商登记机关核准名称为准），建设年产5万吨己二腈项目。子公司注册资本为人民币30000万元，全部由本公司以现金方式出资，占注册资本的100%。

本次投资已于 2020 年 11 月 13 日经公司第十届董事会第十九次会议审议通过。该子公司的设立不需有关政府主管部门审批。本次投

资事项不构成关联交易，不属于重大资产重组事项，不需提交公司股东大会审议。

二、投资项目的基本情况

年产 5 万吨己二腈项目由本公司全资设立的公司——河南神马祥龙化工有限责任公司建设，项目总投资 119336 万元，其中建设投资 114252 万元，建设期利息 2034 万元，铺底流动资金 3050 万元；建设期 2 年；年均销售收入 112299 万元；投资内部收益率（税前）16.17%，投资内部收益率（税后）11.4%；投资回收期（税前）6.64 年，投资回收期（税后）8.17 年。

1、项目符合国家产业政策

2016 年 4 月 22 日，中国石油和化学工业联合会发布的《石油和化学工业“十三五”发展指南》中，己二腈被列为化工新材料方面需要加快发展的工程塑料关键配套单体。

2016 年 10 月 14 日，工业和信息化部发布的《石化和化学工业发展规划（2016-2020 年）》中，将丁二烯直接氢氰化合成己二腈技术列为技术创新重点领域及方向的重大关键核心技术。

2017 年 12 月 13 日，国家发改委发布的《新材料关键技术产业化实施方案》中，将单套装置规模达到 5 万吨/年己二腈列入重点新材料关键技术产业化项目。

2019 年 6 月 30 日，国家发改委、商务部发布的《鼓励外商投资产业目录（2019 年版）》中，明确将 5 万吨/年及以上丁二烯法己二腈、己二胺，尼龙 66 盐，聚酰胺(PA)及其改性材料的生产等列为鼓

励类产业。

2019年10月30日，国家发改委修订发布的《产业结构调整指导目录发布（2019年本）》的鼓励类产业中十一条第四项，列入了万吨级己二腈生产装置。

2、项目可打破己二腈全部依赖国外进口现状

己二腈是生产尼龙66的关键原材料，由于技术壁垒及投资门槛较高，属于高度寡头垄断的产品，全球己二腈主要生产商有：美国英威达公司、德国巴斯夫公司、美国奥升德公司、日本旭化成公司4家公司合计产能达到172万吨。世界各国己二腈生产厂商均建有配套的己二胺生产装置，大部分产能用于本公司己二胺及尼龙66的生产，仅有美国英威达公司、德国巴斯夫公司、美国奥升德公司3家公司具有部分剩余己二腈商品外售，全球己二腈市场已经趋于紧张状态。己二腈作为尼龙66的原料，重要性不言而喻，但由于技术要求高，国外企业对中国的技术封锁，虽然国内企业在己二腈生产方面做了诸多研究，到目前为止均未实现产业化。由于国内没有实现己二腈的产业化，目前所有己二腈全部需要进口，进口量为29.3万吨，长期受制于人。本项目的建设可打破己二腈全部依赖国外进口现状，替代部分进口，对国内尼龙66行业的健康发展具有重要意义。

3、项目产品市场前景好

己二腈最重要的工业用途是生产己二胺，己二胺再与己二酸中和反应生成尼龙66盐。目前世界上每年约90%以上的己二腈用于尼龙66盐的生产。另外，己二腈在电子、轻工及其它有机合成领域也有

广泛的应用，己二腈也可用于制取火箭燃料、洗涤添加剂、杀虫剂等。将己二胺和尼龙 66 的量换算为对己二腈的需求，中国对己二腈的年实际需求量还将提高 16.7 万吨，达到 46 万吨/年。河南神马尼龙化工有限责任公司年需 15 万吨己二腈，本项目的 5 万吨己二腈产品直接供给河南神马尼龙化工有限责任公司生产尼龙 66 盐用，产品市场前景较好。己二腈还可用于制聚氨酯原料 HDI，将依据市场情况考虑是否开拓新的应用领域。

4、项目技术水平先进

本项目采用的“丁二烯直接氢氰化合成己二腈技术”在《石化和化学工业发展规划（2016-2020 年）》中被列为技术创新重点领域及方向的重大关键核心技术，是目前最先进的己二腈生产技术，具有投资少，能耗低，污染少，产品质量高等优点。同时，本项目建设在河南省平顶山市化工产业集聚区，将有效发挥集聚区在尼龙产业链上的优势，部分公用工程依托集聚区其它企业，对本项目成本控制非常有利。

5、项目技术来源

项目技术来源于本公司控股股东中国平煤神马能源化工集团有限公司控股的重庆中平紫光科技发展有限公司所开发的“500t/a 丁二烯直接氢氰化制备己二腈技术”。500t/a 中试装置实现了连续运行，己二腈产品经下游企业试用，满足加氢要求。项目公司成立后，项目公司将与重庆中平紫光科技发展有限公司就项目技术使用事宜进行商谈，或按技术评估值进行购买并分期付款，或每年支付一定的

技术使用费，或采取其它合适的方式由项目公司独家使用，具体方式届时由双方协商确定。

三、投资标的基本情况

1、公司名称：河南神马祥龙化工有限责任公司（以工商登记机关核准名称为准）

2、公司地址：河南省平顶山市尼龙新材料产业集聚区管理委员会 416 室

3、注册资本：30000 万元

4、股权结构：本公司以现金出资 30000 万元，占注册资本的 100%

5、经营范围：基础化工原料制造生产和经营，有机化工原料的制造生产和经营（不含危险化学品制造）

四、对外投资对上市公司的影响

本项目产品己二腈是本公司主导产品尼龙 66 工业丝、帘子布、切片的关键原材料，长期需要进口。本项目的建设符合公司主导产业，可降低对进口产品依赖程度，替代部分进口，对公司构建完整的尼龙 66 产业链，进一步巩固公司在尼龙行业的优势地位，具有十分重要的意义。本次投资以本公司自有资金投入，从长远看对公司财务状况、经营成果及未来发展具有积极意义。

五、对外投资的风险分析

1、市场风险

虽然目前已二腈产品处于高速发展期，但随着竞争者的日益增加，未来行业内的竞争态势和市场份额存在着不确定性，最终产生的

收入与收益可能会与预计产生差异。同时，由于行业发展前景好，市场环境逐渐成熟，市场规模迅速扩大，未来不排除会有越来越多的企业参与此市场的竞争，公司未来如果在技术研究、产品升级、新产品研发及推广、销售网络构建及售后服务等方面不能有效适应市场的变化，将会造成预期市场收益下降的风险。

对策：加快项目进程，抢占己二腈生产和市场先机，不断进行工艺优化，降低原料和能源消耗，进行产品研发和升级，有效降低风险。

2、核心人才流失风险

高素质的核心研发技术、营销和管理人才对己二腈和尼龙产业的未来发展举足轻重，随着市场竞争不断加剧，相关技术、营销和管理人才的竞争也日趋激烈。因此本项目面临核心人才流失的风险。

对策：完善核心人才激励机制，强化人才培养力度，做好人才储备，加强企业文化建设，防止技术不流失，人才不外流。

3、环境保护风险

本项目设计中严格执行有关标准、规范，将安全措施贯穿到生产装置及公用工程设施设计、施工、运行及维护的全过程，但仍可能出现生产或存储时危险气体、液体泄漏，造成火灾或者爆炸。

对策：建立事故风险应急管理组织机构，制定安全规程，事故防范措施及应急预案，并定期进行演练。

4、资金不足风险

项目投资较大，可能会出现资金不能及时到位，致使项目停滞或不能进行的风险。

对策：加强与银行等金融机构的沟通协调，确保项目资金按时到位。

5、技术产业化风险

虽然 500t/a 丁二烯直接氢氰化制备己二腈技术中试装置实现了连续运行，但仍可能存在工艺放大后生产参数调整和工艺不稳定导致项目建成后无法正常运行的风险。

对策：产业化装置建设阶段进一步优化工艺技术方案。

6、政府审批风险

项目安全评价、环境影响评价、能源审查与评估等均需政府部门审批，可能存在无法及时获得政府部门审批的风险。

对策：加强与政府部门的沟通和联系，积极争取政府部门对项目建设的支持。

特此公告。

神马实业股份有限公司董事会

2020 年 11 月 13 日