

贵州圣济堂医药产业股份有限公司

关于桐梓化工拟投资合成氨及尿素升级技术改造项目的公告

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法律责任。

重要内容提示：

- 项目名称：桐梓化工合成氨及尿素升级技术改造项目
- 投资金额：49,882.49 万元
- 风险提示：在项目建设及未来实际经营中，可能会面临经济环境、行业政策、市场需求变化、经营管理及安全环保政策等因素，或因项目审批或进展不达预期等因素，导致本项目建设及经营存在不确定性，从而引起一定的市场风险和经营风险。

一、投资概述

贵州圣济堂医药产业股份有限公司（以下简称“公司”）全资子公司贵州赤天化桐梓化工有限公司（以下简称“桐梓化工”）拟通过对原有部分生产装置实施局部技术改造，新增部分设备等方式，对公司合成氨及尿素生产线进行升级技术改造，极大程度发挥公司生产设备富余能力。同时，采用先进节能技术，吨合成氨能耗达到行业先进标杆水平，吨尿素能耗达到行业先进水平。该项目预计总投资为 49,882.49 万元。

公司于 2022 年 10 月 28 日召开了第八届二十二次董事会会议，审议通过了《关于桐梓化工拟投资合成氨及尿素升级技术改造项目的议案》。根据《上海证券交易所股票上市规则》及《公司章程》等有关规定，该事项在公司董事会审批权限内，无需提交股东大会审议。

本项目不构成关联交易，不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组情形。

二、项目基本情况

项目名称：桐梓化工合成氨及尿素升级技术改造项目

实施主体：贵州赤天化桐梓化工有限公司

建设地点：贵州省桐梓县娄山关经济开发区1号桐梓化工厂区内

项目建设期：项目工程建设总周期预计为3年，其中包括工程设计、设备采购、土建施工、设备管道安装和试车考核五个阶段。

工艺技术方案：

本次合成氨及尿素升级技术改造项目利用气化、空分、锅炉及公用工程富裕能力，同时充分挖掘变换、低甲、氨合成、尿素合成的富余能力，进行节能改造，主要改造措施包括：改造气化、耐硫变换、低甲洗、液氮洗、氨合成装置、尿素装置、部分公用工程等，其它配套工程全部利旧。

项目投资规模：

本项目新增总投资为49,882.49万元，其中建设投资45,286.04万元，建设期贷款利息2,485.30万元，流动资金估算2,111.15万元。资金来源为桐梓化工自有资金占30%，银行贷款占70%。

项目经济效益分析：

本项目实施后预计增加营业收入44,368.45万元/年，增加税收总额(含增值税、营业税金及附加、所得税)为7,181.49万元/年。从财务评价看，本项目投资内部收益率(所得税前)31.42%，项目投资内部收益率(所得税后)25.43%，项目的总体经济效益良好，有较好的盈利能力。详见下表：

项目评价财务指标汇总

序号	指标名称	单位	指标
1	项目总投资	万元	49882.49
1.1	建设投资	万元	45286.04
1.2	建设期利息	万元	2485.30
1.3	流动资金	万元	2111.15
2	报批项目总投资	万元	48404.68
2.1	建设投资	万元	45286.04
2.2	建设期利息	万元	2485.30
2.3	铺底流动资金	万元	633.35

3	年均营业收入	万元	44368.45
4	年均增值税	万元	2450.66
5	年均营业税金及附加	万元	294.08
6	年均总成本费用	万元	26327.39
7	年均利润总额	万元	17746.98
8	年均所得税	万元	4436.75
9	年均净利润	万元	13310.24
10	项目投资税后财务内部收益率	%	25.43
11	项目投资税后财务净现值	万元	41575.99
12	项目投资税前财务内部收益率	%	31.42
13	项目投资税前财务净现值	万元	63085.28
14	项目资本金财务内部收益率	%	42.04
15	总投资收益率	%	36.51
16	项目资本金净利润率	%	79.68
17	税后投资回收期	年	5.94
18	税前投资回收期	年	5.32
19	盈亏平衡点	%	22.35

项目进展:

目前该项目已经完成项目可行性研究报告、项目立项备案、现有合成氨装置富余能力诊断分析,正在启动工艺包设计及安全评价、环境影响评价工作。

三、项目实施主体基本情况

桐梓化工是公司的全资子公司,是以煤为原料多层次深加工、综合利用不可再生能源的节能环保型可持续发展的新型煤化工企业。桐梓煤化工项目一期工程生产工艺本着技术先进、安全环保、以人为本的设计原则和循环经济 3R(减量化、再利用、再循环)的设计理念,采用先进的 GE 水煤浆气化技术、CASALE 氨合成技术、TOPSOE 甲醇合成技术、国产低温甲醇洗净化技术;先进的国产化中环硫回收技术;采用国产化大型空分装置、国产大型 CO₂ 气提尿素生产装置;热点联产等节能、环保、清洁生产工艺。生产规模为合成氨 1000 吨/日、精甲醇 1000 吨/日、尿素 1750 吨/日,是当前贵州省最大的建成投产现代化煤化工项目,是我国首家无烟煤水煤浆气化装置。

四、项目的背景及必要性

(一) 项目提出的背景

桐梓化工是贵州省遵义市目前唯一一家投产的大型现代化化工企业,肩负了

发展遵义市现代化工这一领域工业经济的重任。本项目通过对合成氨和尿素装置产能提升后，进一步提高工业总产值，促进地方工业经济发展，并带动煤炭、运输、劳务等相关产业发展。

农业作为中国基础产业，粮食需求量逐年增高，但由于国际政治因素影响，中国对外国粮食进口需求量逐年减少，国内需求量就会逐年增大。粮食增加需要的肥料增加，为了保证贵州区域市场肥料供给，确保区域粮食供给稳定，提高合成氨、尿素产量是主要措施之一。

桐梓化工自身具备合成氨、尿素产能提升的先天条件。从装置配置上，铁路运输、热电、循环水、水处理等公用工程系统富余量较大，完全满足合成氨产能提升需要。从人才配置上，桐梓化工有一支经验丰富，技术力量较强的员工人才队伍，现有人员配置不仅满足现有装置满负荷运行，而且还能满足合成氨、尿素装置产能提升需要。从生产管理上，公司既有 30 多年天然气化工管理经验，又有 10 多年煤化工管理经验，完全满足合成氨、尿素产能提升需要。

（二）项目的必要性

桐梓化工作为区域化氮肥龙头企业，合成氨作为化肥的主要原料，是公司核心竞争力的主要体现之一，提升现有合成氨、尿素产能，是实现公司核心竞争力，控制区域市场的主要措施之一。

桐梓化工煤化工装置自开车和甲醇系统改造后，整体生产性能达到设计指标且运行稳定，目前装置长期处于满负荷运行。由于近年来液氨、尿素受到下游用户需求增加和国家限制淘汰落后合成氨装置产能影响，价格较高，而桐梓化工另一产品甲醇的生产成本与合成氨差不多，但市场价格远低于合成氨的市场价格，且波动较大。通过挖潜改造，去除瓶颈，最大限度发挥合成氨和尿素装置富余能力，实行醇氨产量调节，从而增加企业经济效益，提高市场竞争力。

五、项目的综合评价

（一）本项目对现有合成氨和尿素装置进行升级技术改造，通过填平补齐，在原流程基础上增加少量设备，或在关键设备上采用改造塔内件等方法来增加设备的能力，采用先进技术对装置进行改造，大幅度降低吨产品消耗，社会效益明显。

（二）本项目单位产品综合能耗按照行业先进的标杆值建设。改造前吨氨综

合能耗为 1480.66kgce/t,改造后吨氨综合能耗为 1348.1kgce/t,下降 132.56kgce/t,达到发改产业[2021]1609 号关于发布《高耗能行业重点领域能效标杆水平和基准水平(2021 年版)》合成氨单位产品综合能耗(以烟煤为原料)的标杆水平,以及《合成氨单位产品能源消耗限额》(GB21344-2015)相关规定的先进值(烟煤)。改造前吨尿素综合能耗为 150.67kgce/t,改造后吨尿素综合能耗为 134.6kgce/t,下降 16.07kgce/t,达到《尿素单位产品能源消耗限额》(GB32035-2015)相关规定的先进值(二氧化碳压缩机汽轮机驱动)。

(三)本项目充分考虑环境保护,以新带老,结合装置工艺改造将有害污染物充分回收作为资源,大大减轻了环境污染,达到了保护环境变废为宝的双重功效。

(四)本项目实施后增加营业收入 44368.45 万元/年,增加税收总额(含增值税、营业税金及附加、所得税)为 7181.49 万元/年。从财务评价看,本项目投资内部收益率(所得税前)31.42%,项目投资内部收益率(所得税后)25.43%,项目的总体经济效益良好,有较好的盈利能力。

(五)本项目实施后,将带动区域经济,增加就业岗位,预计增加带动区域劳务用工 100 人,并促进地方煤炭、运输和第三产业发展。

综上所述,本项目的建设符合国家产业政策和相关产业发展规划,不仅具有较强的抗风险能力,而且还具有一定的盈利能力,有利于提升公司未来的经营业绩和市场竞争能力。

六、项目对公司的影响

本次升级技改项目总投资为 49,882.49 万元,本次升级技改项目的资金来源包括自有资金及银行贷款,桐梓化工为筹措本次升级技改项目所需资金的主体,不会对公司及子公司造成较大财务压力。

本次升级技改项目是基于桐梓化工实际业务发展需求,利用桐梓化工自身资源优势,提升资源利用率,有助于降低产品成本,提升化工产品的竞争力。

七、项目投资的风险分析

在项目建设及未来实际经营中,可能会面临经济环境、行业政策、市场需求变化、经营管理及安全环保政策等因素,或因项目审批或进展不达预期等因素,导致本项目建设及经营存在不确定性,从而引起一定的市场风险和经营风险。敬

请广大投资者理性投资，注意投资风险。

特此公告。

贵州圣济堂医药产业股份有限公司董事会

二〇二二年十月二十九日