

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



內蒙古伊泰煤炭股份有限公司

INNER MONGOLIA YITAI COAL CO., LTD.*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：3948)

海外監管公告

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.10(b)條作出。

茲載列內蒙古伊泰煤炭股份有限公司在上海證券交易所網站及中國報章刊登《內蒙古伊泰煤炭股份有限公司關於對外投資的公告》，僅供參閱。

特此公告

內蒙古伊泰煤炭股份有限公司
董事會

2015年3月18日

於本公告日期，本公司的執行董事為張東海先生、葛耀勇先生、劉春林先生、張東升先生、張新榮先生、呂貴良先生及宋占有先生；獨立非執行董事為俞有光先生、齊永興先生、宋建中女士及譚國明先生。

* 僅供識別

证券代码：900948

股票简称：伊泰 B 股

编号：临 2015-007

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

对外投资公告

特别提示

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

重要内容提示：

- 投资标的名称：120 万吨/年精细化学品项目
- 投资金额：1,860,519 万元
- 特别风险提示：需股东大会审议通过

一、项目投资概述

本公司投资的年产120万吨精细化学品示范项目建设主体是本公司的控股子公司内蒙古伊泰化工有限责任公司。伊泰化工是由本公司与内蒙古伊泰集团有限公司（以下简称“伊泰集团”）于2009年10月29日设立的有限责任公司，注册资本为7.7亿元，注册地址是内蒙古自治区鄂尔多斯市杭锦锡尼镇109国道北锡尼南路东侧，经营范围主要是合成氮、尿素、氮肥、含氮复合肥、含氮无机盐、冷冻剂及其他化工产品（不含危险品）的生产、仓储、经营、运输、销售。本公司持有伊泰化工90.2%的股权，伊泰集团持有其9.8%的股权。由伊泰化工建设的120万吨/年精细化学品于2012年10月30日获得内蒙古自治区发展和改革委员会《关于内蒙古伊泰化工有限责任公司120万吨/年精细化学品项目备案的函》（内发改产业字[2012]2431号），根据备案该项目总投资为1,918,726万元。

由于国内经营环境发生变化，为了使项目实现最佳的经济效益和社会效益，伊泰化工组织专家团队依据技术先进、成熟可靠、经济合理的原则对 120 万吨/年精细化学品示范项目的技术方案进行详细评估和科学论证，通过优化项目设计、

调整项目规划、转变采购模式、充分利用现有基础和公共服务设施等措施，尽可能降低项目投资。目前，公司拟将伊泰化工 120 万吨/年精细化学品项目投资概算总额由 1,918,726 万元调整为 1,860,519 万元(最终投资总额将以项目实际发生额为准，如果在项目实施过程中投资总额与预计概算金额有较大差异，公司将及时调整投资概算)，项目资金来源 30%为自有资金，70%为银行贷款。

投资概算调整情况如下：

项目投资概算表

单位：万元

	调整前	调整后
一、建设投资	1,726,604	1,674,557
其中：固定资产费用	1,497,612	1,445,565
无形资产费用	62,308	62,308
其他资产费用	9,720	9,720
预备费	156,964	156,964
二、建设期借款利息	178,961	172,801
三、铺底流动资金	13,161	13,161
项目投资概算总额	1,918,726	1,860,519

本公司于 2015 年 3 月 18 日召开了第六届董事会第七次会议，由董事长张东海主持。经全体董事一致同意，会议审议通过了《关于调整内蒙古伊泰化工有限责任公司 120 万吨/年精细化学品项目投资概算的议案》。该项目尚需提交股东大会审议。

二、项目投资标的基本情况

本公司的控股子公司内蒙古伊泰化工有限责任公司（以下简称“伊泰化工”）投资建设的 120 万吨/年精细化学品示范项目地点位于鄂尔多斯市杭锦旗独贵塔拉工业园区，建设规模为年产 120 万吨精细化学品，项目主要产品为液体石蜡、异丙醇、费托高熔点蜡、合成润滑剂等化工产品或原料。

我国汽车制造工业发展迅速，车用润滑剂市场前景广阔，但是我国润滑剂生

产技术落后，国内润滑剂市场供需矛盾突出，自给率急待提高，产品结构不能适应市场对高端润滑剂的需求。此外，国内 F-T 合成蜡生产技术尚不成熟，国内使用的 F-T 合成蜡主要依靠进口。鉴于国内润滑剂，F-T 蜡等产品不能满足市场需求，费托高熔点蜡和润滑剂我国国内需求基本依靠进口来满足，市场缺口很大；液体石蜡国内供不应求，国内洗化厂因原料短缺而开工不足，该项目生产的 F-T 合成蜡由于熔点高，性能稳定，应用领域越来越广泛，具有良好的发展前景；润滑剂等产品粘度等级合理、性价比很高，填补了国内市场空白。因此，该项目将鄂尔多斯煤炭就地转化生产精细化学品是实现煤炭清洁利用的有效途径，对缓解我国高熔点蜡和高品质润滑剂依赖进口的局面具有重要意义。该项目以生产精细化学品为主，可填补国内市场缺口，产品将会有良好的销售市场，目标市场可靠，市场前景较好。

三、投资项目对上市公司的影响

（一）资金来源安排

本项目资金来源包括项目法人的自有资金和金融机构提供的债务资金两个部分。其中自有资金由本公司和伊泰集团共同提供，债务资金拟由国内银行等金融机构提供。

（二）项目资本支出计划

本项目未来三年资本支出计划如下：

单位：万元

项目名称	2015 年	2016 年	2017 年
伊泰化工 120 万吨/年精细化学品项目	780,000	750,000	64,300

如果在项目实施过程中资本支出情况与预计支出金额有较大差异，公司将及时进行调整。

（三）对上市公司未来财务状况和经营成果的影响

公司投资建设 120 万吨/年精细化学品项目是为了积极推进公司发展战略规划的实施，充分利用鄂尔多斯市丰富的煤炭资源、采用国内外先进的工艺技术、管理技术、环保技术、建设工业规模的煤基精细化学品工厂，延伸公司煤炭产业链，增加产品的附加值，带动多元业务发展。以煤生产精细化工产品从本质上讲

是实现煤化工的综合清洁利用，同时可以延伸煤炭企业产业链、优化能源结构，并可带动相关产业的可持续发展。

该项目是公司发展战略的重要举措，建成后对于拓展我国精细化学品原料来源，推进煤炭生产和利用方式变革，实现煤炭的高效、清洁和综合利用有重要的意义，有利于进一步巩固和提升本公司在整个煤炭行业的地位和竞争力，解决煤炭的销售问题，提高煤炭产品附加值，增强公司的持续盈利能力，将成为公司新的利润增长点。

公司通过改进技术工艺，优化项目设计，将煤化工项目投资概算从 191.87 亿元调整为 186.05 亿元，降低了项目投资成本，有利于公司维持良好的现金流；同时，也有利于公司合理调配、使用资金，使各项建设和经营活动按计划完成，从而保证经济效益的最大化和公司经营目标顺利实现。

四、项目投资风险分析

1.项目建设期间，投资成本将受到原材料、劳动力成本等要素价格波动、贷款利率波动、施工进度等诸多因素的影响，从而影响项目的收益率。对此，在项目实施过程中，公司将强化项目进程中的投资、质量、进度控制，注重对可能发生的不利条件及变化因素的预测与防范对策，以保证项目按计划完成。

2.项目建成投入运营后，预期收益可能会因宏观经济环境、行业环境的不利变化以及市场需求下降而受到不利影响。对此，公司将积极关注宏观经济形势的变化，跟踪市场需求，以市场为导向，通过调整产品结构、优化营销模式等手段降低经营风险。

五、备查文件目录

经董事签字的本公司第六届董事会第七次会议决议

特此公告。

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司董事会

二〇一五年三月十九日