

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 2015-009

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：伊泰伊犁能源有限公司 100 万吨/年煤制油示范项目
- 投资金额：1,841,387.79 万元
- 特别风险提示：该项目尚需公司股东大会审议通过，并经国家有关部门批准后实施

一、项目投资概述

本公司拟投资建设的年产 100 万吨煤制油示范项目建设主体为伊泰伊犁能源有限公司，伊犁能源是由本公司和内蒙古伊泰集团有限公司（以下简称“伊泰集团”）共同出资设立的有限责任公司，成立于 2009 年 9 月，注册资本为 9.7 亿元人民币，法定代表人张贵生，公司注册地址为新疆伊犁察布察尔县伊南工业园区，经营范围为煤化工产品及其附属产品的生产和销售，煤炭技术开发咨询服务和煤化工技术开发咨询服务。本公司持有其 90.2% 的股权，伊泰集团持有其 9.8% 的股权。伊犁能源主要负责 100 万吨/年煤制油示范项目的报批、建设和运营管理工作。该项目投资概算为 1,841,388 万元（最终投资总额将以国家有关部门批复的项目投资额及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。伊泰伊犁能源有限公司将按照国家相关法律法规的规定办理项目的审批、核准或备案手续，并在取得国家有关政府部门的批准、备案等文

件后正式开展项目建设，项目建设期预计为4年。

2014年7月9日，伊犁能源100万吨/年煤制油示范项目获得了《国家发展改革委办公厅关于伊泰伊犁能源有限公司100万吨每年煤制油项目开展前期工作的复函》（发改办能源[2014]1578号），公司于2014年7月15日对此进行了公告。根据该复函，伊犁能源制定了详细的示范方案和工作计划，组织技术开发、工程设计等单位开展必要的研究、开发及试验工作，科学论证拟示范的工艺、技术和装备的可行性；同时积极落实用煤、用水、用电等条件，稳步开展项目的土地使用、水土保持、节能降耗等工作。

二、项目投资标的基本情况

1.市场条件

伊犁能源建设的100万吨/年煤制油示范项目主要产品为柴油、石脑油、液化气（LPG）和改质汽油，其中柴油产品为不含硫、氮、芳烃等杂质的清洁燃料，燃烧过程中不会生成污染物，十六烷值大于70，是优良的高品质柴油。从目标市场的研究来看，主产柴油的产品方案符合市场的要求，产品质量优良，随着我国国民经济的快速发展，目标市场对柴油、石脑油和LPG等产品的缺口量将增大，供需矛盾日趋突出。因此，本项目的产品将会有良好的销售市场，目标市场可靠。同时本项目的建设将推动新疆维吾尔自治区伊犁地区的经济发展，符合国家西部大开发的战略。

2.资源条件

本项目拟建在新疆伊犁州察布查尔县，伊犁四大煤田之一的伊南煤田主要分布在察布查尔县境内，该区域煤炭资源储量大，开发潜力巨大；伊犁河作为区域内最大的常年性地表水体，年总径流量约167亿m³，目前仅利用约20%，因此可供利用的水资源非常充足；同时，这一地区已形成以察县为中心，以省道313线为轴线“三纵三横”的布局，交通运输方便，建厂条件优越。

3.建设规模与产品方案

本项目总规模为100万吨/年煤制油示范项目，产品为液化气（LPG）、石脑油、柴油、改质汽油，副产品为固体硫磺和混醇。年操作天数333天，年操作小时数8000小时。

4. 工艺技术方案

本项目的关键技术包括高温浆态床费托（F-T）合成技术及费托（F-T）合成油品加工技术（HTSFTP®）和水煤浆加压煤气化技术。以上关键技术已工业化示范成功，可以进一步开展产业化建设，而本项目所采用的其他技术也均为国内外成熟先进的技术，因此本项目的技术可靠性较高。

5. 环境影响

本项目在进行工艺流程优化组合的过程中，利用多项节水技术，大幅度降低了水耗；另外，对工艺流程的进一步优化后，从环保角度来看，减少了废气的排放，保护了环境，属于清洁生产工艺。本项目建成后，采取切实可行的措施，产生的废气能做到达标排放，废水可做到完全“零”排放，废渣也进行综合利用及妥善处理，噪声经治理后满足相关标准要求，预计项目投产后对周围环境无明显影响。

6. 投资概算

该项目总投资概算为 1,841,388 万元（最终投资总额将以国家有关部门批复的项目投资额及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），其中：建设投资 1,657,015 万元，建设期借款利息 158,510 万元，流动资金 25,863 万元（含铺底流动资金 7,759 万元）。项目建设周期拟定为 4 年，项目主要建设范围包括空分、尾气制氢、气化、净化、油品合成、油品加工等主要工艺装置，同时建设与工艺生产装置相配套的辅助设施和公用工程等。

项目投资概算表

单位：万元

一、建设投资	1,657,014.83
其中：固定资产费用	1,543,804.98
无形资产费用	28,309.18
其他资产费用	11,549.95
预备费	73,350.71
二、建设期借款利息	158,509.76
三、流动资金	25,863.20
项目投资概算总额	1,841,387.79

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《关于伊泰伊犁能源有限责任公司 100 万吨/年煤制油示范项目规划及投资的议案》。该项目尚需提交股东大会审议。

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

本项目未来五年资本支出计划如下：

单位：万元

项目名称	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年
伊泰伊犁能源有限责任公司 100 万吨/年煤制油示范项目	200,000	200,000	450,000	420,000	252,900

以上资本支出计划将根据项目获得批准及项目开始建设的实际时间情况进行调整。

（三）对上市公司未来财务状况和经营成果的影响

通过采用先进的工艺技术进行煤炭资源转化，实现煤炭的清洁、高效利用，对于促进国内煤液化的发展、增加国内油品供应、保障我国能源安全和经济持续快速发展具有十分重要的现实意义。同时，利用煤炭资源转化的杠杆调节来优化国内能源结构，可以适度减少对进口石油依赖，提高对国际石油短缺的应对能力。公司充分利用新疆地区丰富的煤炭资源、采用国内外先进的工艺技术、管理技术、环保技术，建设年产 100 万吨的煤制油示范项目，能够抓住市场机遇，加速拓展公司产业链并培育新的利润增长点，有利于公司的业绩增长和可持续发展。

四、项目投资风险分析

1.该项目尚需国家有关部门批准后实施，伊泰伊犁能源有限公司将按照国家相关法律法规的规定办理项目的审批、核准或备案手续，并在取得国家有关政府部门的批准、备案等文件后正式开展项目建设。

2. 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，从而影响项目的进度。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。

3.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，在当前全球经济整体低迷的现状下，国际原油价格急速下跌，将对煤制油项目的收益产生不利影响。项目建成后公司将高度关注产品价格和原料价格的走势，并采取相应措施，以防止风险因素给项目投资效益造成不利影响。

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