

■ 2020年2月24日 星期一

(上接A20版)

(八) 滚存利润的安排

本次非公开发行股票完成后,本次非公开发行股票前滚存的未分配利润将由本次发行完成后的新老股东共享。

(九) 发行决议有效期

本次非公开发行股票的决议自公司股东大会审议通过之日起12个月内有效,若国家法律、法规对非公开发行股票有新的规定,公司将按新的规定对本次发行进行调整。

(十) 募集资金投向

本次非公开发行股票的募集资金总额不超过204,865.36万元,扣除发行费用后,拟全部用于以下项目:

单位:万元

序号	项目名称	投资总额	募集资金投入总额
1	河南平顶山矿区梁北煤矿改扩建项目	202,821.49	174,865.36
2	偿还银行借款	-	30,000.00
	合计	202,821.49	204,865.36

本次发行的募集资金到位前,公司将根据项目的实际进度,资金需求轻重缓急等情况,以自有资金支付所需款项,并在募集资金到位后按照相关法律规定的方式予以置换。若本次发行实际募集资金数额低于项目的募集资金拟投资额,则不足部分由公司通过自有资金方式解决。

(四) 本次非公开发行股票是否构成关联交易

本次非公开发行股票的发行对象为符合中国证监会规定的特定对象,包括证券投资基金管理公司、证券公司、信托公司、财务公司、保险公司、合格境外机构投资者以及法律法规规定可以购买人民币普通股(A股)股票的其他投资者等合计不超过35名的特定对象。

(五) 本次非公开发行股票尚不存在对关联方的影响

目前,本公司尚未确定发行对象,是否存在因关联方认购公司本次非公开发行股份构成关联交易的情形,将在履行结束后公告的《发行情况报告书》等相关文件中披露。

(六) 本次非公开发行股票不会导致公司控制权发生变化

截至本预案公告之日,公司股本总额为1,900,500,000股,其中神火集团持有公司的股份比例为24.21%,为公司控股股东,商丘市国资委为公司实际控制人。

按照本次非公开发行股票的数量上限380,100,000股测算,本次非公开发行股票完成后,神火集团持有的公司股份比例为20.17%,仍为公司控股股东,商丘市国资委为公司实际控制人。

(七) 本次非公开发行股票不会导致公司控制权发生变化

六、本次非公开发行股票不会取得有关主管监管部门批准情况及尚需呈报批准程序

(八) 已履行完毕的程序

2018年11月21日、2018年12月17日,公司召开董事会第七届十三次会议、2018年第二次临时股东大会,审议通过了《关于本次非公开发行股票方案的议案》等相关议案。

2018年12月13日,公司收到河南省国资委印发的《省政府国资委关于河南神火煤电股份有限公司非公开发行股票的批复》(豫国资文[2018]33号),原则同意公司本次非公开发行股票的方案。

(九) 本次非公开发行股票尚需取得中国证监会的核准

2019年10月28日,2019年11月15日,公司召开董事会第七届二十二次会议,审议通过了《关于2018年度非公开发行股票预案(修订稿)的议案》等相关议案。

(十) 公司不存在对本次非公开发行股票的其他重大影响因素

第二节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析

(一) 本次募集资金的使用计划

本次非公开发行股票的募集资金总额不超过204,865.36万元,扣除发行费用后,拟全部用于以下项目:

单位:万元

序号	项目名称	投资总额	募集资金投入总额
1	河南平顶山矿区梁北煤矿改扩建项目	202,821.49	174,865.36
2	偿还银行借款	-	30,000.00
	合计	202,821.49	204,865.36

若扣除发行费用后的实际募集资金净额低于拟投入募集资金,则不足部分由公司自筹解决。本次非公开发行股票募集资金到位之前,公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入,并在募集资金到位之后予以置换。

(十一) 本次募集资金投资项目可行性分析

(一) 河南平顶山矿区梁北煤矿改扩建项目

1、项目基本情况

梁北煤矿原设计产能0.9Mt/a,于2004年12月建成投产,本次改扩建项目设计重点为新增采区的开拓、开采以及配套的相关设施设计,根据平顶山矿区总体规划及产能置换方案,项目建设规模为24Mt/a,产能1.5Mt/a,矿井建设服务年限为41.1年。

本项目预计总投资202,821.49万元,拟使用募集资金174,865.36万元投入该项目。

2、项目可行性分析及发展前景

(1) 项目可行性和必要性分析

①符合国家相关政策

根据煤炭工业“十三五”规划,2020年我国要实现煤炭供需基本平衡,因此在“十三五”期间,我国必须淘汰过剩产能,同时通过减量置换和优化布局增加先进产能。

梁北煤矿改扩建项目产能置换方案已经取得国家能源局批复,将生产能力由0.9Mt/a改扩建至24Mt/a,项目单位置换产能指标为1504Mt/a,符合国家相关政策。

②满足煤炭市场需求

梁北煤矿位于国家大型煤炭基地——河南省基地平顶山矿区,属禹州煤田。随着国家去产能的持续,关停并转、整顿规范力度进一步加大,河南基地平顶山矿区周边地方乡镇矿井和小煤窑关停形成的压力缺口将进一步由平煤神马集团及神火集团承担。梁北煤矿及选矿厂的改扩建工程有利于全国有重量煤产地比重提高,提高产能集中度,增加优质煤炭产量,提高资源利用率,对满足当地煤炭市场需求,保障当地及周边地区的经济发展有着重要的意义。

③企业发展规划的需要

按照公司总体发展战略,积极提升煤炭资源整合、战略重组和扩能技术升级改造,以提高产品附加值和提升技术含量为突破口,通过技术改造,并下系统理顺、内部加强管控以及新技术、新工艺的推广应用,大力发展采掘机械化,努力提高单井生产规模、开采技术水平和煤炭洗选加工水平,实现产品结构调整,提高产品市场竞争力。

综上所述,本项目的开发建设符合国家政策,满足煤炭市场需求,契合公司发展规划,有利于促进地方经济发展,对提高企业经济效益、实现多方共赢具有重要意义。

(2) 项目发展前景

中国不仅是世界上最大的煤炭生产国,同时也是世界上最大的煤炭消费国,我国能源资源的特点是富煤、贫油、少气,相对石油和天然气,煤炭在我国既具有储量优势,又具有成本优势,且分布也较广泛,因此煤炭是我国战略上最主要和最可靠的能源。随着我国国民经济的发展,我国对煤炭的需求仍将非常旺盛。而煤变油、煤化工的发展,将对煤炭需求结构产生战略性的影响。因此,国内煤炭市场在今后很长一段时间内仍存在较大的需求空间。

经统计2016年煤炭的产能之后,当前煤炭产能下降到38.60亿吨。根据“十三五”能源规划和煤炭工业发展“十三五”规划,未来产能方面将会呈现边关边放,总产能维持在39亿吨附近的格局,其中焦炭产能估算在11.60-13.50亿吨之间,均值12.50亿吨,以40%的焦炭精煤洗出率计算,国内精煤供应能力在5亿吨,综合考虑每年0.70亿吨的进口因素,焦煤供应能力为5.70亿吨。

我国焦煤的需求主要来自钢铁行业,由于钢铁需求量的提升和环境改善,我国焦煤需求也将处于一种稳中趋降的态势,预计2020年焦炭精煤需求5.20亿吨。短期供需格局已经由紧张过渡到宽松,但2016年的供给缺口导致焦炭库存处于一种极低的状态,目前宽松背景下焦炭市场价格正处于补库阶段。同时自身限产政策已经放开,在高煤价刺激下,预计国内供给都会迅速恢复,供需格局未来逐渐走向均衡,焦煤价格也将均衡价格靠拢。

河南平顶山矿区梁北煤矿改扩建项目地处中原,交通便利,运输较近的钢厂有安徽的马钢、湖北的武钢,湖南的华菱钢铁。

梁北煤矿的煤炭属于焦煤,煤种稀有,系优质的炼焦配煤,经洗选加工后,产品有较强的市场份额。由于煤质优良,用户稳定,梁北煤矿经过多年的发展,与很多用户签订了长期供销协议,价格相对稳定,受市场影响较小,十分具有竞争力。本项目建成后产品市场竞争强,预计不会出现滞销的情况。

3、项目实施主体

本项目实施主体为新龙公司,系公司全资子公司。

4、项目建设内容

本项目主要建设内容包括矿井、选煤厂的矿建、土建、设备及工具购置、安装等。

5、项目审批情况

本项目已取得河南省发展和改革委员会《关于河南神火集团有限公司梁北煤矿改扩建工程环境影响报告书的批复》,国家能源局《国家能源局关于河南平顶山矿区梁北煤矿改扩建项目核准的批复》。

6、经济效益分析

本次非公开发行股票募集资金中,拟使用30,000.00万元偿还金融机构贷款。募集资金到位之后,公司可根据实际情况以自筹资金先行偿还金融机构贷款,并在募集资金到位之后予以置换。

7、偿债偿还情况

公司拟使用本次非公开发行的募集资金偿还的贷款均系截至2018年11月21日公司董事会第七届十三次会议通过本次发行时神火债务3个月内到期的未还银行借款,明细如下:

(一) 提升公司的核心竞争力,近几年公司通过银行借款等方式筹集资金进行了大量的资本性投

资,使得公司目前的资产负债率较高、银行借款规模较大,资本结构亟待改善。

公司自2012年实施非公开发行股票以来,到目前为止没有进行过任何股权转让。公司在近几年经营所需的资金均依靠公司自身的资本积累以及通过银行贷款获得,不仅公司的发展速度受到很大的影响,同时也使得公司的资产负债率较高不下。

另外,大额银行借款增加了公司的财务成本,2016年至2019年1-9月,公司财务费用分别达171,814.61万元、198,174.96万元、194,812.88万元和123,046.51万元。公司财务风险增大、财务费用负担较重,影响了公司盈利能力的进一步提高。

通过本次非公开发行股票募集资金并部分偿还银行借款,将有利于公司改善资本结构,降低财务费用支出增强公司的抗风险能力,保持公司的持续经营。

(二) 提高公司后续融资能力,拓展发展空间

由于资产负债率较高,一定程度上限制了公司进一步债务融资能力。本次非公开发行股票完成后,公司净资产规模将得到大幅提升,资产负债率将明显下降,财务状况得以改善,盈利能力大幅提高,有助于提升公司的信用等级,增强后续融资的能力,有利于公司的资金周转与持续经营。

三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

(一) 对公司经营管理的影响

本次非募集资金投资项目紧紧围绕公司主营业务展开,符合国家有关产业政策,具有较好的发展前景和经济效益。本次非公开发行股票完成及募集资金投资项目投入使用后,公司平顶山矿区梁北煤矿生产能力强将得到大幅提升,有利于提高公司单井生产规模、开采技术水平和煤炭洗选加工水平;有利于增加公司优质煤炭产量,提高资源利用率;有利于优化公司产品结构,提高产品附加值、技术含量和市场占有量;同时,为公司业务提供产能保障,增强公司综合实力和可持续发展能力。

(二) 对公司财务状况的影响

本次发行完成后,公司总资产与净资产规模将同时增加,资产负债率水平将有一定下降,有利于增强公司的资本实力,优化公司的财务状况,提高偿债能力,增强公司资产结构的稳定性及抗风险能力。同时,本次募投项目的实施,将进一步提升公司煤炭业务的规模和市场地位,增强公司核心竞争力。随着煤炭业务的发展,公司将进一步提高营业收入,提升盈利能力。

第三节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析

一、本次发行后公司业务与资产整合计划、公司章程、股东结构、高管人员结构、业务结构的变动情况

(一) 本次发行对公司业务及资产整合的影响

本次非募集资金投资项目将主要用于河南平顶山矿区梁北煤矿改扩建项目,本次发行完成后,公司平顶山矿区梁北煤矿生产能力强将得到大幅提升,有利于提高公司单井生产规模、开采技术水平和煤炭洗选加工水平;有利于增加公司优质煤炭产量,提高资源利用率;有利于优化公司产品结构,提高产品附加值、技术含量和市场占有量;同时,为公司业务提供产能保障,增强公司综合实力和可持续发展能力。

(二) 对公司财务状况的影响

本次发行完成后,公司总资产与净资产规模将同时增加,资产负债率水平将有一定下降,有利于增强公司的资本实力,优化公司的财务状况,提高偿债能力,增强公司资产结构的稳定性及抗风险能力。同时,本次募投项目的实施,将进一步提升公司煤炭业务的规模和市场地位,增强公司核心竞争力。随着煤炭业务的发展,公司将进一步提高营业收入,提升盈利能力。

二、本次发行后公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况

本次非公开发行股票募集资金到位后,公司总资产和净资产规模将进一步扩大,财务状况将得到进一步优化,盈利能力将得到提高,整体实力将得到增强。

(一) 本次发行对公司业务及资产整合的影响

截至本预案公告之日,公司股本总额为1,900,500,000股,其中神火集团持有公司的股份比例为24.21%,为公司控股股东,商丘市国资委为公司实际控制人。

按照本次非公开发行股票的数量上限380,100,000股测算,本次非公开发行股票完成后,神火集团持有的公司股份比例为20.17%,仍为公司控股股东,商丘市国资委为公司实际控制人。

(二) 对公司财务状况的影响

本次发行完成后,公司注册资本、股东结构、高管人员结构、业务结构没有发生改变,公司治理结构、内部控制制度、风险管理机制、激励约束机制等将保持不变。

(三) 利润分配政策

截至本预案公告之日,公司股本总额为1,900,500,000股,其中神火集团持有公司的股份比例为24.21%,为公司控股股东,商丘市国资委为公司实际控制人。

(四) 本次发行对公司业务及资产整合的影响

本次非募集资金投资项目将主要用于河南平顶山矿区梁北煤矿改扩建项目,本次发行完成后,公司平顶山矿区梁北煤矿生产能力强将得到大幅提升,有利于提高公司单井生产规模、开采技术水平和煤炭洗选加工水平;有利于增加公司优质煤炭产量,提高资源利用率;有利于优化公司产品结构,提高产品附加值、技术含量和市场占有量;同时,为公司业务提供产能保障,增强公司综合实力和可持续发展能力。

(五) 对公司财务状况的影响

本次发行完成后,公司总资产与净资产规模将同时增加,资产负债率水平将有一定下降,有利于增强公司的资本实力,优化公司的财务状况,提高偿债能力,增强公司资产结构的稳定性及抗风险能力。同时,本次募投项目的实施,将进一步提升公司煤炭业务的规模和市场地位,增强公司核心竞争力。随着煤炭业务的发展,公司将进一步提高营业收入,提升盈利能力。

(六) 本次发行对公司业务及资产整合的影响

截至本预案公告之日,公司股本总额为1,900,500,000股,其中神火集团持有公司的股份比例为24.21%,为公司控股股东,商丘市国资委为公司实际控制人。

(七) 对公司财务状况的影响

本次发行完成后,公司注册资本、股东结构、高管人员结构、业务结构没有发生改变,公司治理结构、内部控制制度、风险管理机制、激励约束机制等将保持不变。

(八) 本次发行对公司业务及资产整合的影响

截至本预案公告之日,公司股本总额为1,900,500,000股,其中神火集团持有公司的股份比例为24.21%,为公司控股股东,商丘市国资委为公司实际控制人。

(九) 对公司财务状况的影响

本次发行完成后,公司总资产与净资产规模将同时增加,资产负债率水平将有一定下降,有利于增强公司的资本实力,优化公司的财务状况,提高偿债能力,增强公司资产结构的稳定性及抗风险能力。同时,本次募投项目的实施,将进一步提升公司煤炭业务的规模和市场地位,增强公司核心竞争力。随着煤炭业务的发展,公司将进一步提高营业收入,提升盈利能力。

(十) 本次发行对公司业务及资产整合的影响

截至本预案公告之日,公司股本总额为1,900,500,000股,其中神火集团持有公司的股份比例为24.21%,为公司控股股东,商丘市国资委为公司实际控制人。

(十一) 对公司财务状况的影响

本次发行完成后,公司总资产与净资产规模将同时增加,资产负债率水平将有一定下降,有利于增强公司的资本实力,优化公司的财务状况,提高偿债能力,增强公司资产结构的稳定性及抗风险能力。同时,本次募投项目的实施,将进一步提升公司煤炭业务的规模和市场地位,增强公司核心竞争力。随着煤炭业务的发展,公司将进一步提高营业收入,提升盈利能力。