

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：河南平煤神马尼龙材料（遂平）有限公司（以工商登记机关核准名称为准）

●注册资本：19000 万元

●股权结构：本公司以现金出资19000万元，占注册资本的100%

●特别风险提示：本次投资能否取得预期效果存在一定的不确定性。

一、对外投资概述

本公司拟在河南省遂平县产业集聚区之遂平尼龙产业园设立全资子公司河南平煤神马尼龙材料（遂平）有限公司（以工商登记机关核准名称为准），建设年产2.5万吨BOPA薄膜项目。子公司注册资本为人民币19000万元，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 2019 年 12 月 30 日经公司第十届董事会第六次会议审议通过。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 2.5 万吨 BOPA 薄膜项目由本公司全资设立的公司——河南平煤神马尼龙材料（遂平）有限公司建设，项目报批总投资 61346 万元，其中建设投资 58613 万元（含 4320 万欧元），建设期利息 1415 万元，铺底流动资金 1318 万元；建设期 2 年；年均销售收入 63535 万元；全部投资内部收益率（税前）18.5%，全部投资内部收益率（税后）14.8%；投资回收期（税前）6.60 年，投资回收期（税后）7.43 年。

1、项目符合行业发展趋势和国家产业政策

随着包装行业的发展，对包装材料的要求越来越高，尼龙薄膜行业整体向规模化、产品多样化方向发展，环保型、功能型新产品市场需求旺盛。作为高阻隔性薄膜基材，目前正在成为继 BOPP、BOPET 薄膜之后的拉伸薄膜家族中的第三大品种。BOPA 薄膜作为环保高端软包装材料，发展前景良好。

本项目主导产品新型高阻隔尼龙薄膜为环保型创新型产品，是软塑包装产业的升级换代产品；本项目产品生产采用国际成熟先进的工艺及设备，属环境友好型、资源节约型产业，符合国家产业政策。

2、项目产品国际国内需求量快速增长，周边市场需求潜力巨大

从全球对 BOPA 薄膜的需求现状分析，BOPA 薄膜在国际上发展较快，全球对 BOPA 薄膜的需求呈持续增长态势，需求量正在逐年递增。

预计未来 3-5 年内，日本和欧洲每年都以 2%速度增长，北美以 3%速度递增，而中国将以 7%的速度递增。

本项目所在地是国家级农产品加工产业基地，目前已经入驻的企业有今麦郎、正康粮油、克明面业、雀巢徐福记、一加一面业、桐花面业、思念食品等；周边有双汇集团、十三香、天方药业、宛西制药、浙川制药、羚锐制药等下游客户，对本项目的产品具有较强的市场支撑。随着中部崛起战略实施，预计未来 3-5 年内，河南地区需求量将快速增长。同时，对山西、湖北、四川、安徽等市场具有较大的区域优势。目前，河南地区年需求 BOPA 量 2-2.5 万吨，四川地区年需求量约 4 万吨。

3、项目符合国家整体发展战略

促进中部地区崛起，是国家落实促进区域协调发展总体战略的重大任务，为中部地区包装企业的成长提供了历史性的机遇。在中部整个包装产业发展中，河南与京津唐经济区、湖南与珠三角、安徽与长三角的对接与融合均取得了良好成效，中部包装业正在加快产业升级，基于中部地区庞大的人口基数、经济和社会的良好发展势头，以 BOPA 为代表的中高端软包装材料将进入快速发展期。

三、投资标的基本情况

1、公司名称：河南平煤神马尼龙材料（遂平）有限公司（以工商登记机关核准名称为准）

2、公司地址：河南省遂平县产业集聚区经一路中段西侧，京广铁路东侧

3、注册资本：19000 万元

4、股权结构：本公司以现金出资 19000 万元，占注册资本的 100%

5、经营范围：生产 25000 吨/年 10~25 μ m 的高阻隔尼龙薄膜产品，幅宽 6600mm，主要用于食品、日化、医药及电子包装等领域

四、对外投资对上市公司的影响

本项目的主要原料为尼龙 6 切片，尼龙 6 切片在特定的温度下经过输送、计量；熔融挤出；流延冷却；水浴处理；纵横向同步拉伸；最后在牵引站完成冷却、切边、测厚、电晕处理和收卷得到半成品，再经过时效处理、分切、整理、包装而得到最终成品 BOPA 薄膜。公司通过建设年产 2.5 万吨 BOPA 薄膜项目，积极涉足高端尼龙包装材料领域，对延伸公司尼龙 6 产业链，促进尼龙 6 产业结构调整，丰富尼龙 6 产品种类，构建尼龙 66 和尼龙 6 优势互补的“大尼龙”产业格局，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、产品市场价格风险

当前市场上 BOPA 薄膜价格受多方因素共同影响，如国际原油价格、国内上游 PTA 价格的大幅波动，一定时期内价格会波动。主要竞争对手如厦门长塑、天津运城、沧州明珠，都有十年以上的 BOPA 薄膜生产经验，本项目在生产运行、产品质量控制、市场开发等环节在项目生产初期，竞争力相对较弱。

对策：利用好本项目的周边市场资源，加强与周边食品及包装企业的联系，拓展产品的销售渠道。加强工艺管控，提高产品质量，降低生产成本，提升竞争力。

2、原材料涨价风险

短期内原料价格不会大幅度升高，但在项目周期内，随石油价格波动，仍有原材料价格上涨的风险。

对策：加强与控股股东尼龙产业相关公司的沟通联系，维护良好的原材料供货关系，努力降低原材料采购成本，确保原材料持续稳定供应。

3、环保风险

本项目生产过程中产生的主要污染源和污染物有：铸片过程中温度较高，会产生少量低分子挥发物；在回收造粒时有少量粉尘产生；在碟片清洗水解过程中产生废水；生产过程中会产生一定量的废边、废膜、废料及少量粉末，设备运行过程中会产生噪声。

对策：积极采用先进工艺技术，注重物料回收和综合利用，有效地减少污染物；生产线选用行业先进的装置，提高产品合格率、减少物料生产过程的废品和废料；使用回收造粒再利用工艺技术，有效利用废膜；在管理上推行清洁生产，综合利用，提质降耗等措施，确保环境保护可达到预期效果，不对园区产生新的污染。

4、项目管理及组织实施风险

项目实施有一定周期，涉及环节很多，项目建设期间如果出现不可抗拒因素或某个环节出现问题，或宏观经济形势及政策发生较大变

化，公司的组织结构、管理方法可能不适应不断变化的内外部环境，将会影响项目的进展和效益。公司内部存在诸如成本控制、人员变动、资金运营等方面的不确定性，将为公司的运营带来风险。

对策：吸收具有丰富投资管理、运营管理方面经验的专业人才进入公司管理层；规范公司治理，制定完善各项管理制度，保障股东的合法权益；加强对管理人员组织结构、管理制度、管理方法等方面的内部培训、外部培训，提高其整体素质和经营管理水平；推行目标成本全面管理，加强成本控制；倡导组织创新、管理创新，以适应不断变化的外部环境。

特此公告。

神马实业股份有限公司董事会

2019年12月30日