

北方华锦化学工业股份有限公司

关于暂停将募集资金投入募投项目的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、情况概述

北方华锦化学工业股份有限公司（以下简称“公司”）于2015年3月23日召开的第五届四十五次董事会第五届二十一次监事会审议通过了《关于暂停将募集资金投入募投项目的议案》，该议案尚需提交股东大会审议。公司于2014年实施了非公开发行工作，募集资金30亿元，拟用于内蒙古化工增资建设100万吨合成氨、160万吨尿素项目。由于市场变化，募集资金未投入该项目。公司根据市场实际情况，拟暂停以募集资金对该项目的投资。

二、暂停的募集资金投资项目情况概述

（一）募集资金到位情况

经中国证监会《关于核准北方华锦化学工业股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2014]1071号）的核准，北方华锦化学工业股份有限公司向特定投资者非公开发行人民币普通股（A股）股票398,936,170股，每股面值1元，每股发行价格7.52元/股，募集资金总额为2,999,999,998.40元，扣除发行费用45,898,936.00元，募集资金净额为2,954,101,062.40元。本次募集资金已由公司保荐机构（主承销商）中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投”）于2014年12月23日汇入公司开立的募集资金专户，并经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具了瑞华验字【2014】14020001号验资报告。公司已对募集资金采取了专户存储制度。

（二）相关募投项目的计划和实际投资情况

截至2015年12月31日，募投项目的计划投资情况及实际投资情况如下：

单位：万元

| 项目名称 | 预计总投资额 | 已投资金额 | 募集资金总额 | 募集资金总额 (剔除发行费用) | 已使用募集资金 | 账面剩余募集资金 |
|-----------------------------|---------|--------|---------|--------------------|---------|------------------|
| 内蒙古化工增资建设100万吨合成氨、160万吨尿素项目 | 811,087 | 35,300 | 300,000 | 295,410.11 | 0 | 3,038,487,800.67 |

注：账面剩余募集资金与已使用募集资金的总和大于募集现金投资金额（剔除发行费用），差额系由于募集资金的利息收入。

（三）使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的情况

本公司于 2015 年 2 月 13 日召开五届三十七次董事会暨五届十六次监事会，2015 年 3 月 6 日召开 2015 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。按照《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》和公司《募集资金管理制度》的相关规定，同意以闲置募集资金 90,000 万元暂时补充流动资金，使用期限为自股东大会审议通过之日起不超过 12 个月。截至本公告披露日，公司使用暂时闲置募集资金补充的流动资金已全部归还到募集资金专用账户。

（四）使用部分资金委托理财情况

2015 年 2 月 13 日，公司五届三十七次董事会暨五届十六次监事会审议通过了《关于使用部分闲置募集资金购买理财产品的议案》，根据《上市公司监管指引第 2 号-上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、深圳证券交易所《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》和公司《募集资金管理制度》的相关规定，本着股东利益最大化原则，为提高募集资金使用效率，在确保不影响募集资金项目建设和募集资金使用的前提下，公司拟使用合计不超过人民币 120,000 万元的暂时闲置募集资金适时购买短期（不超过一年）低风险保本型银行理财产品，在额度范围内，资金可在董事会审议通过之日起一年内滚动使用；公司董事会授权管理层负责办理相关事项，具体投资活动由资金管理中心负责组织实施。不存在变相改变募集资金用途的行为。

2015 年 2 月 16 日，公司与中国建设银行盘锦化工支行签订理财产品协议及相关文件，公司以暂时闲置募集资金认购该行发行的“乾元-养颐四方”保本型人民币理财产品，本次购买银行理财产品总金额为 120,000 万元，占公司最近一期经审计的净资产的 16.73%。理财期限：35 天。该产品已于 2015 年 3 月 23 日到期，获得理财收益 575.34 万元。

2015 年 3 月 25 日，公司使用闲置募集资金 90,000 万元购买中国工商银行保本型法人 154 天人民币理财产品，理财期限：154 天（银行有权提前终止）。该产品已于 2015

年 8 月 26 日到期，获得理财收益 1,974.58 万元。同日使用闲置募集资金 30,000 万元向广发银行购买广发银行“广赢安薪”高端保本型（B 款）理财计划。理财期限：186 天。该产品已于 2015 年 9 月 28 日到期，获得理财收益 810.25 万元。此次购买理财产品总金额为 120,000 万元，占公司最近一期经审计的净资产的 16.73%。

2015 年 9 月 1 日，公司使用闲置募集资金 10,000 万元购买中国工商银行保本型法人 91 天稳利人民币理财产品，理财期限：182 天，该产品已于 2016 年 2 月 29 日到期，获得理财收益 169.53 万元；使用闲置募集资金 50,000 万元购买中国工商银行工银理财共赢 3 号（定向）2015 年第 57 期 5D057ZQX，理财期限：182 天，该产品已于 2016 年 2 月 29 日到期，获得理财收益 997.26 万元；使用闲置募集资金 30,000 万元购买交通银行蕴通财富·日增利 183 天，理财期限：183 天，该产品已于 2016 年 3 月 2 日到期，获得理财收益 556.52 万元。本次合计以暂时闲置募集资金 90,000 万元购买银行保本型理财产品，占公司最近一期经审计的净资产的 10.50%。

2015 年 9 月 29 日，公司使用闲置募集资金 30,000 万元购买中国民生银行非凡资产管理 91 天安赢第 068 期对公款（沈阳订制），理财期限：91 天，该产品已于 2015 年 12 月 29 日到期，获得理财收益 280.48 万元。此次购买理财产品金额占公司最近一期经审计的净资产的 3.50%。

2015 年 12 月 31 日，公司使用闲置募集资金 30,000 万元购买广发银行“物华添宝”人民币理财计划，理财期限：36 天，该产品已于 2016 年 2 月 5 日到期，获得理财收益 106.52 万元。此次购买理财产品金额占公司最近一期经审计的净资产的 3.50%。

截至本公告披露日，公司使用暂时闲置募集资金购买理财产品的资金已全部归还到募集资金专用账户。

（五）募投项目的运营情况

1. 项目设备部分：完成了国外尿素高压圈设备、氨合成塔内件；国内合成气压缩机组、空分系统等 30 余台套长周期关键设备的订货工作。

2. 项目现场施工部分：完成了项目生活区 4 栋员工公寓等主体工程施工工作；完成了项目装置区办公楼、三修厂房、备品备件仓库等的主体施工工作。“出零米”工程：

完成了动力站桩基础 365 根旋挖桩的施工工作；完成了甲烷蒸汽转化基础、启动锅炉基础的施工工作；完成厂区地下主管网 5640 延长米的施工量，为厂区一级地下主管网工程量的 60%。

截止 2015 年末，实际使用金额为 3.53 亿元。

（六）募集资金的处置

公司正在组织人员对内蒙古化工的经济性进行分析，并考察新的投资项目，因此暂停对内蒙古化工的投资。为提高资金使用效率，公司拟将募集资金补充流动资金和委托理财，在确定募集资金投向后全部投入该项目中。

三、停止的具体原因

（一）尿素市场分析

1. 市场供需情况

过去十几年，尿素产能年均增长率 6%，近两年高达 10%。2006 年、2012 年、2013 年尿素产能增量均达 600 万吨/年以上。2014 年产能增速出现下降。

截止 2014 年底，我国尿素企业共 177 家，有产量的 166 家，总产能 8070 万吨，当年产量为 6600 万吨，而国内的尿素需求约为 6500 万吨，产能过剩约 1500 万吨左右。据不完全统计，2015 年在建的尿素项目总产能约 600 万吨。由于尿素市场价格低迷、盈利困难。

从产能看，尿素行业出现了新增产能和淘汰产能并存的局面，2014 年累计新增产能 675 万吨，淘汰产能 500 万吨。预计 2015 年将有更多的产能退出甚至被淘汰。

2. 尿素市场价格情况

尿素价格于 2012 年中期进入历史的高位后，2013 年一改前几年的强劲走势而变得疲弱，价格由一季度的 2100 元/吨左右下滑到四季度的 1600 元/吨左右。2014 年尿素市场价格在 1400-1700 元/吨左右波动，市场行情开始进入低潮。2015 年上半年，尿素市场在多重利好支撑下，呈现稳步攀升的良好态势，下半年延续上年的低迷态势，震荡下行。2016 年开始，尿素市场价格进入了低谷，在 1300 元/吨左右波动。

华锦股份近几年尿素销售价格情况如下，2011年：2061元/吨；2012年：2128元/吨；2013年：1825元/吨；2014年1534元/吨；2015年1591元/吨；目前价格为，火车运输：1330元/吨，汽车运输：1380元/吨。

由于价格持续走低，目前尿素企业经营困难。

（二）当前行业经济运行中存在的问题

一是农用化肥需求增速放缓。十八大以来，国家大力提倡发展生态农业，要求逐步控制化肥用量。今年，农业部提出到“2020年化肥施用量零增长行动”，并制定了一系列行动方案。据农业部预测，“十三五”期间，我国农用化肥需求增速预计在1%左右。化肥需求增速放缓加剧了产能过剩矛盾，氮肥企业必须尽快从数量规模型发展模式向质量效益型发展模式转变。

二是产能过剩矛盾依然突出。一方面是新增产能持续增加，一方面是落后产能退出较少，致使氮肥产能过剩的局面没有根本的改变。据统计，“十二五”期间，尿素产能年均增长达到5.1%，新建产能3060万吨，退出产能不足1300万吨，目前氮肥产能利用率仅为76%。虽然从2014年开始，新建产能速度放缓，退出产能的速度加快，全年有500万吨产能退出，2015年预计也将有300万吨产能退出，但由于前几年的快速增长，短期内产能过剩的矛盾依然突出。

三是产品结构与服务不能满足农业需求新变化。目前氮肥企业大多是传统的基础肥料，而适应现代农业发展要求的高效专用肥料发展滞后，不能满足平衡施肥、测土配方施肥、机械化施肥、水肥一体化施肥等要求。企业在营销理念和营销模式上缺乏创新，对市场重视程度不够，没有建立起与农业生产主体变化相适应的专业化农化服务体系。产品结构落后与农化服务不足，导致行业盈利能力低下。2015年1-7月，氮肥行业净亏损7亿元，而复混肥行业却实现盈利125亿元，同比增长46.7%，这说明氮肥行业与其相比有很大差距。

（三）项目经济可行性低于预期

按照2011年6月五环科技股份有限公司编制的《内蒙古华锦化工有限公司100万吨/年合成氨、160万吨/年尿素项目可行性研究报告》，按建设规模100万吨/年合成氨，160万吨/年尿素计，尿素的销售价格按 1650元/吨（含税），原（燃）料煤按150元/吨（含税）计，项目投资811,087万元，年均销售收入为 287,390万元(含税)，年均利润总额 68,011万元，税后财务内部收益率11.77%。

2015年华锦股份尿素平均销售价格为1591元/吨（含税），按此价格对内蒙煤化工项目一期工程50万吨/年合成氨、80万吨/年尿素项目重新进行效益测算，项目投资491937万元，原煤到厂价按123.3元/吨计算，项目年均收入143443.8万元，年均利润总额11795万元，税后财务内部收益率5.67%，项目盈利能力明显减弱，且内部收益率低于基准收益率9%，经济上已不可行。

鉴于以上原因，公司为了维护广大股东的权益，减少投资损失，决定暂停使用募集资金投资内蒙古化工项目，寻求新的项目进行论证，使用募集资金获得良好的使用效果，以保证广大股东的权益。

四、独立董事、监事会、保荐机构对变更募集资金投资用途的意见

1、独立董事意见

公司独立董事认为：公司停止将募集资金投入“内蒙古化工增资建设100万吨合成氨、160万吨尿素项目”符合公司发展规划，符合全体股东的利益，符合中国证监会、深圳证券交易所关于募集资金管理的规定。因此，同意公司停止将募集资金投入“内蒙古化工增资建设100万吨合成氨、160万吨尿素项目”，并在履行董事会、股东大会等决策程序之后将募集资金用于补充流动资金、委托理财或用于其他投资项目。

2、监事会意见

公司监事会认为：公司停止将募集资金投入“内蒙古化工增资建设100万吨合成氨、160万吨尿素项目”不存在损害股东利益的情况，相关程序合法、合规。同意停止将募集资金投入“内蒙古化工增资建设100万吨合成氨、160万吨尿素项目”。

3、保荐机构意见

1、本次暂停将募集资金投入募投项目按照《募集资金管理办法》以及深交所相关规定履行了相关程序，不存在违反法律法规和华锦股份内部制度的情形；

2、本次募集资金到帐闲置时间超过一年，上市公司对项目的可行性、预计收益等进行重新评估，符合《深圳证券交易所上市公司募集资金管理办法》的要求；

3、本次事项有利于减少募集资金风险，有效防范投资风险，保护中小投资者的利益。

五、备查文件

- 1、公司五届四十五次董事会决议；
- 2、公司五届二十一次监事会决议。

北方华锦化学工业股份有限公司董事会

2016年3月23日