

山东金正大生态工程股份有限公司

关于全资子公司贵州金正大生态工程有限公司建设

60万吨/年硝基复合肥及40万吨/年水溶性肥料项目的公告

本公司及董事会全体董事保证公告内容真实、准确和完整，并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

一、投资情况的概述

1、2011年8月28日，山东金正大生态工程股份有限公司（以下简称“公司”）与贵州省瓮安县人民政府签订了《关于磷资源循环经济产业园项目的合作协议书》，拟在贵州省瓮安县工业园精细磷化工区建设磷资源循环经济产业园项目，发展磷复肥及相关磷化工产业。

经公司前期调研，公司拟以全资子公司贵州金正大生态工程有限公司（以下简称“贵州金正大”）为投资主体，建设60万吨/年硝基复合肥和40万吨/年水溶性肥料项目。

2、2012年3月2日，公司第二届董事会第九次会议审议通过了《关于贵州金正大生态工程有限公司建设60万吨/年硝基复合肥及40万吨/年水溶性肥料项目的议案》。

3、根据相关法律法规及《公司章程》的规定，本项目需提交公司2011年度股东大会审议。

4、本投资项目不构成关联交易，也不构成重大资产重组。

二、投资项目的情况说明

1、项目实施主体的基本情况

公司名称：贵州金正大生态工程有限公司

注册地址：贵州省瓮安工业园区

法定代表人：解玉洪

注册资本：伍亿元

经营范围：磷酸一铵、磷酸二铵、氯化铵、硫酸钾、磷酸二氢钾、复混肥料（复合肥）、缓控释肥料、有机肥料、掺混肥料、微生物肥料、水溶性肥料、其他肥料的生产销售、氟化盐、石膏纤维、模具石膏、白炭黑、水泥添加剂的生产销售。

2、项目建设内容

项目建设规模为60万吨/年硝基复合肥和40万吨水溶性肥料；另外，项目还配套硝酸、硫酸、硝酸磷肥、磷酸等在内的原料装置和包括 α 、 β 石膏粉、磷石膏制硫酸联产水泥、氟回收在内的磷资源综合利用装置。

3、项目的投资金额

本项目总投资323,727.09万元，其中固定资产投资310,365.29万元，铺底流动资金13,361.80万元。

除股东以自有资金投入外，本项目拟采用信用担保贷款、设备厂房及土地使用权抵押担保贷款等其他方式筹措资金。

4、项目建设期：本项目建设期为18个月。

5、项目的经济和社会效益

本项目建成投产后，可实现销售收入609,800万元，净利润62,763.25万元。同时项目可新增就业人员2,100余人。该项目集成创新多项硝基复合肥和水溶性肥料生产技术，促进化肥行业技术进步，具有良好的经济、社会和生态效益。

三、项目建设的必要性和可行性

1、项目建设符合化肥行业和地方政府发展规划，受益国家产业政策

根据化学工业“十一五”发展规划要求，发展高浓度磷复肥已成

为我国化肥工业发展的重点，在《化肥工业产业政策》中明确指出，推进化肥产品结构调整，重点发展高浓度基础肥料和高效复合肥，在国家发展和改革委员会颁布的《产业结构调整指导目录（2011年本）》中，将各种专用肥、缓控释肥的生产、磷石膏综合利用技术开发与应用作为第一类鼓励类项目。2012年1月，国务院发布《国务院关于进一步促进贵州经济社会又好又快发展的若干意见》，明确贵州定位资源深加工基地，应凭借具备资源优势、大力发展资源深加工产业，加强磷矿资源整合，建设织金—息烽—开阳—瓮安—福泉磷煤化工产业带。

本项目的建设符合国家产业政策、行业发展规划和地方政府规划的要求。

2、本项目产品性能好，市场潜力大

本项目主要为硝基复合肥、水溶性肥料两大产品。

硝基复合肥与传统复合肥相比，具有肥效快、吸收率高，还具有抗土壤板结的特点，在当前欧美等发达国家，硝基肥占氮肥总施用量的比例达30%—40%，而在我国仅占5%左右，远远落后于发达国家。同时，随着农村作物种植结构的调整，适宜硝基复合肥的经济作物占农作物总种植面积的比重不断上升，目前经济作物用肥已经占到用肥总量的50%。据统计，蔬菜、玉米、烟草、油菜籽的种植面积已达到50,000万亩，根据相关农业技术指标，上述经济作物对硝基复合肥的需求量约为3000万吨。除传统水果、蔬菜等经济作物外，硝基复合肥也特别适用于西部地区的干旱、盐碱性土壤。目前每年需从国外进口约100万吨，硝基复合肥有着巨大的发展空间。

水溶性肥料作为新型环保肥料使用方便，可和喷灌、滴灌结合使用，并可喷施、冲施，在提高肥料利用率、节约农业用水、减少生态环境污染、改善作物品质以及减少劳动力等方面起着重要的作用，是目前水资源短缺情况下，保证农业持续、高效运作的有效途径之一。

随着中国农业的集约化、规模化发展，水资源的进一步匮乏，以及大型农场的不断涌现，滴灌、喷灌节水设施农业面积迅速扩大，水溶性肥料具有广阔的市场前景。

3、项目集合了多项自主研发技术，符合循环经济的要求

项目采用公司自主研发的多项核心技术，在质量、成本、节能减排、环境保护等方面具有现有工艺技术不能比拟的优势，技术水平已达到世界一流。尤其是磷酸装置中的氟回收技术为公司自主研发的循环经济技术；磷石膏制酸联产水泥和碱性肥料技术将彻底解决磷化工生产中废渣排放的难题。本项目以节能、节水、节材、资源综合利用为重点，以降低废弃物排放为核心，实现清洁生产、能源的梯级利用、资源的高效利用，符合建设循环经济的要求。

4、项目的顺利实施，可实现较高的经济效益

市场上，硝基复合肥比其它普通复合肥有更高的利润。由于公司配套的原料装置比较齐全，同时在采用了多项自主研发的核心技术，部分生产技术已处于世界一流的先进技术，公司该产品与市场同类产品相比具有更大的成本优势，有助于产品迅速占领市场，为公司获得更好的经济效益。

5、公司拥有完善的营销体系，具备开发市场的成熟条件

项目实施后可辐射贵州、云南、四川、重庆、广东、广西、海南、湖南西部等地区，区内作物播种面积超过 4000 万公顷，年肥料使用量在 1300 万吨（折纯，下同）以上，其中复合肥 350 万吨以上¹。公司通过加大驻点营销、农化服务、品牌宣传等工作，渠道和网络建设不断完善，在西南地区市场占有率逐年扩大，公司成熟的销售渠道和良好的产品口碑，为市场推广提供了十分有利的条件。贵州金正大的建成投产将改善公司销售旺季西南部地区严重供货不足的局面，迅速提高公司在上述市场的销售份额。

¹以上数据来源于国家统计局网站《中国统计年鉴》2010 年度统计数据。

四、项目投资对公司的影响

项目建成后，公司将实现磷矿资源深加工的完整产业链，降低生产成本，丰富产品线，进一步提高公司综合竞争力和抵御风险的能力，形成新的利润增长点，提升盈利水平，实现可持续发展。

五、项目实施面临的风险

本项目为公司打造的磷资源循环经济化工产业，投资金额较大，实施过程中可能存在一定的风险因素，主要风险因素如下：

1、资金筹措风险

本项目投资金额较大，除股东投入资金外，项目建设还需要大量资金，资金能否按期到位存在较大不确定性，建设过程中的资金筹措、信贷政策的变化、融资渠道的通畅程度将使公司承担一定的资金财务风险。因本项目拟投入的固定资产较高，经营期间所产生的折旧较大，可能会对经营业绩产生一定的影响。

2、盈利能力风险

在未来几年，硝基复合肥、水溶性肥料及副产品石膏行业的发展趋势及原材料的市场供需状况存在一定的不确定性，因此，本项目的盈利能力存在不确定性。公司对本项目收益状况的预测是基于正常的市场情况下做出的预测，能否实现存在不确定性。请投资者注意投资风险。

3、经营风险

本项目实施地位于贵州瓮安县，交通相对欠发达，给产品运输可能会带来不便，虽政府已经出台修建铁路、码头的政策，且距离本项目地较近，但建成时间存在一定的不确定性；开磷集团、瓮福集团及其他部分企业在贵州已经建立了一定规模的磷复肥项目，并占据了一定的市场份额，虽公司前期已加大了在本项目周边市场的开发力度，并完善了销售网络与渠道，但市场竞争相对激烈，大幅度提高市场份

额需要一个过程，不能排除受长期而激烈的市场竞争的影响。

4、管理风险

由于本项目尚处于筹备阶段，项目建设周期和进程存在一定的不确定性，项目建成投产后在人才、技术方面存在一定的管理、运营风险。

六、备查文件

公司第二届董事会第九次会议决议

特此公告。

山东金正大生态工程股份有限公司董事会

二〇一二年三月五日