

(上接 D53 版)

公司于 2021 年 3 月 17 日披露《公开发行可转换公司债券预案》，并确定募集资金投资项目为山西美锦新能源化工新材料有限公司化工新材料生产项目和氢燃料电池动力系统及燃料电池商用车零部件生产项目(一期)技改项目。报告期内，工业燃料、科技研发、国家发展改革委和国家能源局五部委联合发布《关于氢燃料电池汽车示范应用的若干意见》是氢燃料电池的“里程碑”。山西省部分别于 2021 年 9 月和 2022 年 1 月正式批复太原、上海、广东三大燃料电池示范城市群。山西省内燃料电池汽车推广应用城市群。因晋中市未进入国家燃料电池汽车示范应用城市群，在山西省内进行大规模推广应用燃料电池汽车的客观条件不足。

为了快速抓住燃料电池汽车示范城市群的政策窗口，公司计划围绕募集资金重点布局前述地区氢能产业，将更高效使用募集资金为公司经营产生效益，为公司的高质量发展提供有利保障。“氢燃料电池动力系统及燃料电池商用车零部件生产项目(一期)技改”项目研发进展顺利，氢燃料电池示范城市群在全国氢能发展的区位优势突出，氢能产业基础雄厚，应用发展前景广阔。大，公司氢能产业未来重点布局的区域之一。公司在大区内氢能应用示范城市群氢能燃料电池示范项目以及在太原建设 14,000Nm³ 焦炉煤气制氢项目的对公司氢能产业未来发展具有重要意义。

(3)变更募投项目内部投资结构公告(公告编号:2022-114)

公司于 2022 年 5 月 27 日召开第十届二十三次董事会会议和第九届二十三次监事会会议，审议通过了《关于调整部分募投项目内部投资结构的议案》，并由独立董事出具了关于第十届二十三次董事会会议相关事项的独立意见，中信建投证券股份有限公司出具了《关于山西美锦新能源股份有限公司调整部分募投项目内部投资结构的核查意见》。本次调整后部分募投项目的建设内容为:1)调整前:备条美锦氢能燃料电池基地一期项目位于大兴新城东南 0005-015D 地块，项目总建筑面积为 34883.10m²，其中地上建筑面积 23883.10m²，地下建筑面积 10000.00m²。主要建设生产车间、办公用房、园区道路、绿化、管网等基础设施，新建燃料电池电堆、燃料电池电堆供配电系统、燃料电池产氢制氢系统、氢燃料电池车辆运营平台等。2)调整后:备条美锦氢能燃料电池基地一期及二期项目建设内容:对上一步调整项目进行进一步细化如下:(1)项目一:一期项目面积 19333.34 平方米，总建筑面积调整为 42507.60m²，其中地上建筑面积 34833.81m²，地下建筑面积 4073.79m²。(2)项目二:主要建设基础设施包括:1.研发中心、2.展厅、3.气态储氢(CDI)生产车间、4.燃料电池生产车的产业用房建设，产业用房建设地下车间建设，氢燃料电池产氢运营平台项目的建设，以及园区道路、绿化、管网等室外工程。建设后引入氢能燃料电池(CDI)产氢生产项目及氢燃料电池车辆运营平台项目。

4. 公司于 2022 年每年募集资金使用情况的专项报告，出具了年度募集资金存放与使用情况专项报告。

(2)在年度审计时，公司聘请会计师事务所对募集资金存放与使用情况出具了鉴证报告并披露。

(3)内部控制对公司年度募集资金存放与使用情况出具了专项核查意见并披露。

(4)上市公司资金管理定期对募集资金使用情况，自有资金的管理情况出具相应的管理报告，审计部不定期审核相关情况。上市公司不定期对董事、监事、高级管理人员进行培训，切实提高公司相关人员的相关法律法规，不断提高上市公司规范运作水平。上市公司对每个会计年度结束聘请会计师事务所对募集资金存放与使用情况，控股股东及其他关联方出具了关于募集资金存放与使用情况的专项报告。

(5)为规范募集资金的管理和使用，保护投资者利益，公司已按照《公司法》《证券法》《上市公司监管指引第 1 号》上市公司募集资金管理使用的监管要求等法律法规及规范性文件的要求，制定了《募集资金管理制度》，截至本回复出具之日，公司关于募集资金的使用符合《募集资金管理制度》规定。

(6)公司购买理财产品资金全部均为公司的自有资金募集资金，产品募集资金最终投向不涉及及关联方，公司现有管理的受托方均为专业的理财产品，公司募集资金使用募集资金选择购买安全性高、流动性好、保本保本的理财产品以外，其他均用于募投项目相关支出，符合相关规定，不存在关联方资金占用的情形。

综上，上市公司募集资金使用情况符合《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理使用的监管要求》、深圳证券交易所《上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》的规定，不存在关联方占用的情形。

(4)请结合前期价格波动、主要成本变动情况，量化分析华盛化工新材料项目未达预期效益的原因，并说明你公司未来拟采取已采取的措施保障募投项目效益的措施。

请保荐机构核查并发表明确意见。

(一)华盛化工新材料项目未达预期的原因

2021 年山西内循环经济已步入“双碳”背景，“双碳”背景下，“两高”行业“新增”产能快速退坡，新项目产能快速退出导致产能逐步低效产能，累加价格连续下降，当年毛利率出现历史新低。2022 年年初低效产能快速退出，二季度末产能快速退出，煤炭价格持续下降，焦煤价格持续下降导致在后期和后期产能下降，煤炭价格进一步亏损。2021 年—2022 年焦炭市场价格波动情况如下:

依据前期可研报告预测，华盛化工 2022 年预计实现不含税销售收入 1,118,827.01 万元，税后利润 125,153.31 万元，但受市场波动、政策等因素影响，利润未能达到预期。2022 年年度化工成本费用涨幅明显高于营业收入涨幅，利润出现严重亏损收入 1,360,183.36 万元，实现税后利润 12,685.11 万元，具体情况如下:

项目 营业收入 营业成本 期间费用及税金 净利润

2021 年 148,447.51 148,447.51 148,447.51 0.00

2022 年 1,118,827.01 991,955.93 1,118,827.01 0.00

2022 年实际数 1,360,183.36 1,343,209.89 1,255,311 88,872.47

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01

2022 年 21,576 391,313.16 1,118,827.01 1,118,827.01