

恒力石化股份有限公司

关于下属孙公司恒力石化（大连）有限公司投资建设 年产250万吨PTA-5项目的公告

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：恒力石化（大连）有限公司年产250万吨PTA-5项目
- 投资金额：项目总投资人民币298,757万元，其中外汇7,419万美元
- 特别风险提示：项目需获得相关政府部门审批

一、对外投资概述

为进一步巩固上游产能规模优势，增强聚酯化纤全产业链综合竞争实力，提升上市公司持续盈利能力，恒力石化股份有限公司（以下简称“公司”）下属孙公司恒力石化（大连）有限公司（以下简称“恒力石化”）拟投资298,757万元建设“年产250万吨PTA-5项目”。

公司于2018年9月7日召开第七届董事会第三十七次会议，会议以7票赞成，0票反对、0票弃权的结果审议通过了《关于下属孙公司恒力石化（大连）有限公司投资建设“年产250万吨PTA-5项目”的议案》，公司董事会同意恒力石化投资建设“年产250万吨PTA-5项目”。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

本项目投资事项不涉及关联交易，亦不属于《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

二、投资项目基本情况

- 1、项目名称：恒力石化（大连）有限公司年产250万吨PTA-5项目
- 2、项目建设单位：恒力石化（大连）有限公司

3、**项目建设地址：**大连长兴岛经济区石化产业园区内

4、**项目建设内容及规模：**主要生产装置、甲醇制氢和氢气回收扩建、循环水站扩建、污水处理站等，其余公用工程及辅助设施均依托现有装置。

5、**项目建设期：**本项目工程规模大，质量要求高，按照具体情况和实际需要，建设期初步定为22个月。

6、**项目投资金额：**总投资人民币298,757万元，其中项目建设投资268,881万元（含外汇7,419万美元），铺底流动资金20,914万元。

7、**资金筹措：**自有资金89,628万元（占总投资的30%）、其余部分向银行申请贷款

三、对外投资对上市公司的影响

1、由于前期恒力石化一、二期660万吨/年产能项目建设在工程配套上已为后期产能扩充做了提前预留，本次项目建设可充分利用现有建设条件优势，项目公用工程与辅助设施将主要依托于恒力石化现有装置预留，有利于降低总体投资额度，优化项目建设周期，进一步降低恒力石化的整体运行成本。

2、本次项目毗邻恒力石化一、二、三期PTA项目，建成后，下属孙公司恒力石化现有PTA产能将由660万吨/年加上在建的三期250万吨，公司合计总产能增加至1160万吨/年，且新建装置采用英威达最新工艺技术，有利于上市公司进一步强化在聚酯化纤产业链上游PTA行业的技术、规模与成本竞争优势，优化全产业链结构，夯实上游产能领先优势，提升公司综合竞争实力。

3、根据中国昆仑工程有限公司出具的可行性研究报告，恒力石化年产250万吨PTA-5项目达产达效后，预计年均销售收入1,195,500万元，税后利润121,216万元。税后投资回收期约为2.88年，税后财务内部收益率约为42.33%。在国内下游聚酯产能持续扩张和PTA行业复苏向好的行业背景下，公司PTA产能的进一步扩充有利于上市公司满足下游客户需求增长，增加PTA市场份额，改善持续盈利区间。

四、项目投资的风险分析

1、行业周期性波动风险

PTA行业主要受上游石油化工行业、下游聚酯行业、以至终端织造、汽车行业等在内的众多行业的需求及自身发展状况的影响，呈现出一定的周期性特征。如果我国国民经济宏观环境、产业竞争环境等发生较大变化，可能会对公司及项目的经营效益带来周期性波动的风险。

2、市场竞争风险

由于市场需求的变化、竞争对手的竞争策略调整，可能会导致产量和销售收入不及预期。恒力石化目前已在大连长兴岛建成并投产了660万吨/年PTA生产装置，是全球单体产能最大的PTA生产基地，公司将利用一体化优势、规模成本优势、技术优势和品牌优势，巩固并继续提升现有市场竞争地位。

3、融资风险

本项目投资金额来源于自有资金和自筹资金。存在资金筹措不到位的风险，进而影响项目建设进度。恒力石化将积极开展与银行等金融机构合作，保障项目资金顺利筹措。

4、财务风险

本项目投资金额大，短期内将影响恒力石化的现金流，增加财务费用。在项目实施过程中，恒力石化将本着节约、合理的原则，合理安排资金使用规模和进度，严格规范采购、项目施工等，在保证项目质量和控制实施风险的前提下，严格控制项目成本。

5、其他说明

项目实施主要受上述风险因素影响，可能直接影响项目的经济效益。尽管恒力石化进行了充分必要的可行性研究评估，但在项目实际实施过程中，由于上述风险因素本身存在一定的不确定性，导致项目实施存在建设进度不达预期，项目不能按期达产；项目达产后，项目收益不达预期等风险。敬请广大投资注意投资风险。

本项目尚需获得相关政府部门审批，能否获得批准尚存在不确定性。

五、上网公告附件

《恒力石化（大连）有限公司年产250万吨PTA-5项目可行性研究报告》

特此公告。

恒力石化股份有限公司董事会

2018年9月8日