

## 恒力石化股份有限公司 关于投资者调研情况的公告

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。

恒力石化股份有限公司（以下简称“公司”）于2016年7月26日以现场会议的方式在公司会议室举行了投资者调研活动，公司董事长兼总经理范红卫女士、公司董事会秘书李峰先生、董事王山水先生出席了本次会议。主要参会机构有：兴业全球基金、富国基金、民生证券、银河证券、信诚基金等。

投资者咨询的问题及公司回复概要如下：

### 1、公司对新品的定义？

新品是区别于常规产品来讲的，为特殊产品，不同于常规产品的产品就是新品，每年的新品的范围是变化的，公司也每年储备相应的新品。

### 2、公司不同于竞争者的优势主要有哪些？

公司主要竞争优势为：

（1）差异化竞争，公司FDY产能110万吨，占总产能的50%左右，而其他竞争者主要以POY为主；

（2）产品规格差别，公司主流产品以20D-100D为主要规格，而竞争对手的主流产品以100D以上为主要规格。在国内，10D以下的产品只有恒力股份能够生产；

(3) 公司历来重视新产品的开发和销售，并专门成立了新品销售部和新品研发部，实行利益共享机制，这种完整的创新体制形成竞争对手难以复制的强大壁垒。公司2016年上半年的新品数量占比17.6%，新品销售额占比25.5%，较去年全年均增加了一个多百分点。

3、公司的利润来源主要是依靠新品，这种模式能走多远？

“有求就有供”，销售部门能清楚的了解市场行情，知道市场的走向，我们认为销售部门与生产部门联合起来共同开发新产品，是市场的需要，有利于我们更好的开发新品，我们非常有信心把这种模式继续下去，这也是竞争对手无法模仿的强大壁垒。

4、FDY的常规产品与新品的成本有多大差异？

FDY的常规产品与新品的成本差异很大，但新品的价格是受市场供需的影响的，不受成本的影响。

5、收购营口康辉石化的出发点是什么？

6月29日，上市公司召开临时股东大会审议关于现金收购康辉石化及恒力化纤对其增资的议案，该项收购主要基于康辉石化产品价格不断提高及产品结构不断优化的事实以及对2016年度康辉石化实现净利润4,000万元的预期，恒力集团将下属与公司业务相关的康辉石化注入上市公司，以逐步实现实际控制人下属资产的整体上市。

康辉石化成立于2011年8月，现有三大类产品，聚对苯二甲酸丁二醇酯工程塑料（PBT）、聚酯新型双向拉伸聚酯薄膜（BOPET）和膜级聚酯切片（PET）。其中，PBT为两条生产线，每条线年产8万吨，分别于2013年3月和2013年6月投产；PET为初级中间产品，于2013年7月投产；BOPET有七条生产线，于2014年7月至2015年4月陆续投产。以上可以看出，2015

年，康辉石化的BOPET大部分生产线刚刚投产，市场占有率较低，市场前景不明朗，盈利能力较弱，导致康辉石化出现较大幅度亏损，其中2015年亏损3.02亿元。

2016年上半年开始，受国际原油价格逐步上涨等因素影响，公司产品市场行情渐渐回暖，产品价格逐步上升（如双向拉伸聚酯薄膜离型基膜75微米，1月销售均价为人民币7,646元/吨，至6月，销售均价达到人民币9,529元/吨），公司也不断开发新产品，加大高附加值薄膜产品的比例，薄膜产品的市场接受度也逐步提高。康辉石化亏损金额逐渐下降，相对2015年3.02亿元的亏损，2016年1月-4月，康辉石化亏损金额4,373万元。2016年5月，康辉石化实现了净利润246.86万元（母公司未审计数）。康辉石化经营管理层根据在手合同订单和下游客户的市场情况，预计2016年全年可实现利润4,000万元左右。

6、向恒力石化（大连）有限公司（以下简称“恒力石化”）采购PTA的结算方式如何？

PTA为大宗商品，市场价格透明。公司从关联方采购PTA的价格与PTA市场价格、PTA主要厂商销售价格、同行业可比公司新凤鸣的PTA采购均价、恒力石化对非关联方的销售均价等第三方价格、可比市场价格均基本保持一致，定价公允。

上市公司从恒力石化采购的结算方式和信用政策与行业通行的结算方式和信用政策相同，主要过程为：

- （1）公司按照恒力石化上月月底公布的当月预收价格预付货款；
- （2）恒力石化按照公司预付货款向公司发货；
- （3）月底，恒力石化公布当月结算价格并按照事先确定的折扣幅度

与公司结算当月的采购量和采购金额。

公司向关联方恒力石化的关联方采购一般采取款到发货的方式，恒力石化未给予公司信用账期。

8、恒力石化（大连）炼化有限公司的现况？

恒力石化（大连）炼化有限公司的项目相关审批手续还在完善，其他筹建工作还在正常推进中。

特此公告。

恒力石化股份有限公司董事会

2016年7月27日