



证券代码:000819

证券简称:岳阳兴长

公告编号:2017-027

## 岳阳兴长石化股份有限公司 第十四届董事会第八次会议决议公告

**本公司董事会及董事保证本报告所载资料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。**

公司第十四届董事会第八次会议通知于 2017 年 8 月 7 日发出，其中杨哲董事、独立董事以电子邮件方式送达，其他董事专人送达。会议于 2017 年 8 月 18 日上午 8:30 在长沙圣爵菲斯大酒店举行，应到董事 9 人，实到 9 人，其中，独立董事谢路国先生、陈爱文先生因公未能亲自出席会议，委托独立董事方忠先生出席会议并代行表决权。公司全体监事和部分高级管理人员列席了会议，会议由董事长李华先生主持。会议的召开符合有关法律、法规、规章和《公司章程》的规定，合法有效。

会议审议通过了如下报告或议案：

一、2017 年半年度报告正文及摘要

表决结果：9 票同意、0 票反对、弃权 0 票

二、关于新建 10 万吨异丁烷脱氢联产 MTBE 项目的议案

1、审议批准了《10 万吨异丁烷脱氢联产 MTBE 项目可行性研究报告》。

本项目总投资为 39210 万元(其中建设投资 38000 万元)，年均销售收入 8.60 亿元，年均总成本费用 7.54 亿元，年平均利润总额 6035 万元，全部投资内部收益率 15.47%(税后)，投资回收期 6.13 年(税后)。

表决结果：9 票同意、0 票反对、弃权 0 票

2、决定投资 39210 万元(其中建设投资 38000 万元)建设该项目

表决结果：9 票同意、0 票反对、弃权 0 票



该议案尚需经股东大会批准。

### 3、10万吨异丁烷脱氢联产MTBE项目基本情况

#### (1)项目建设理由

公司现有MTBE装置产能为13.5万吨/年,主要以炼厂C<sub>4</sub>原料中异丁烯为原料。由于上游炼油装置大多采用产油方案,炼厂C<sub>4</sub>中异丁烯资源少、含量低,且异丁烯资源紧缺,价格居高不下,致使公司现有MTBE装置产能不能有效发挥,近年MTBE产量维持在7万吨/年左右,已不能满足湖南市场的需求。随着高标号汽油需求的增长,炼厂调和用MTBE的需求也将随之增长。

公司第一大股东关联公司中国石油化工股份有限公司(以下称“长岭股份分公司”)具有较为丰富的异丁烷资源,目前作为民用液化气进行销售,未能综合利用。为综合利用资源,充分满足市场需求,公司拟建设一套10万吨异丁烷脱氢联产MTBE联合装置,将液化气中异丁烷通过脱氢醚化生产异丁烯进而生产MTBE。

投资建设该项目可夯实并壮大公司现有MTBE产业,为下游产业链延伸提供原料保障,有利于提高公司经济效益和竞争力,有利于公司长远发展,符合公司发展战略。同时,该项目有利于资源综合利用,符合国家发展循环经济和能源发展战略。

#### (2)项目建设规模、建设期及总投资

项目建设规模:拟新建10万吨/年异丁烷脱氢装置,并将原7.5万吨/年MTBE装置扩能为15.5万吨/年,与10万吨/年异丁烷脱氢装置组成联合装置;将原6万吨/年MTBE装置扩能为8万吨/年,消化炼厂现有异丁烯资源。

项目建设期:14个月

项目总投资:39210万元(其中建设投资38000万元);公司拟以自有资金投入31500万元,剩余资金拟通过银行贷款解决。

#### (3)项目经济效益评价

根据具有资质的可研机构出具的项目可行性研究报告,项目达产后,可实现年均销售收入8.60亿元,年均总成本费用7.54亿元,年利润总额6035万元,全部



投资内部收益率 15.47%(税后)，投资利润率 14.51%，投资回收期 6.13 年(税后)。

(4)项目存在的主要风险

①原材料风险：长岭股份分公司上游装置可以提供稳定、充足的异丁烷资源；

②产品方案风险：产品 MTBE 近几年产销两旺，短期不存在替代风险；

③价格风险：原料价格受原油价格影响波动，但同时产品价格也将同向变动，

本项目对于价格的变化具有一定的抗风险能力；

④工艺风险：本项目采用的工艺均为已工业化的成熟的生产工艺，并将在设计阶段对以往出现过的问题进行改进，基本不存在工艺风险；

⑤市场风险：面临国外产品进口、国内民营企业和石化同行的竞争，随着国家逐步取消进口限制，国外产品进入国内市场的成本降低、品种和数量增加，国内市场竞争加剧。

(5)是否构成关联交易

本投资不构成关联交易，但项目建成以后将增加关联交易。

(6)项目目前状况

项目目前仅完成了可行性研究报告和用地意向性洽谈。公司将在股东大会批准后履行备案手续，购置土地，启动工程设计，进行安评、环评等，并在条件具备时启动工程建设。

(7)必要的风险提示

①本项目的经济效益评价系可研机构根据国家可行性研究报告编制规范性要求和相关预测做出的，而市场情况是不断变化的，未来实现情况可能存在差异；该预测不构成董事会对投资者的承诺。

②项目建设进度系可研机构根据一般项目建设情况做出的预测，在实施过程中可能会超过该预计进度；该项目建设进度不构成董事会对投资者的承诺。

三、关于变更会计政策的议案

根据财政部 2017 年 5 月修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》的规



定，对相关会计政策进行变更：与企业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与企业日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收入；并自 2017 年 6 月 12 日起开始执行上述准则。

本次会计政策变更对公司 2017 年 1--6 月合并财务报表没有影响。

表决结果为：9 票同意、0 票反对、弃权 0 票

独立董事对该议案发表了独立意见并同意提请董事会审议。

四、关于召开公司第五十一次(临时)股东大会的议案

决定 2017 年 9 月 8 日(星期五)召开公司第五十一次(临时)股东大会。

表决结果为：9 票同意、0 票反对、弃权 0 票

特此公告。

岳阳兴长石化股份有限公司董事会

二〇一七年八月十八日