

公司 2017 年度董事会工作报告

2017年，公司董事会严格遵守《公司法》、《证券法》等法律法规，充分履行《公司章程》赋予的职责，认真执行股东大会各项决议，规范运作，科学决策，勤勉尽责，努力工作，全面完成了各项工作任务。在大家的共同努力下，公司生产经营稳步持续向好，为公司业务转型和持续健康发展奠定了坚实的基础。现在我代表公司董事会就一年来的工作报告如下：

一、2017 年度主要工作

（一）生产经营工作

2017年，受益于国家供给侧结构性改革政策的深入推进，我国经济总体上呈现出好中趋稳态势，化工产品市场好于预期，全年呈现“V”型走势，整体来看，全年上行是主旋律。由于2016年化工市场上冲过猛，2017年1-5月份价格理性回调；进入6月份后，随着环保政策愈发严格和原油市场走高等因素带动，化工市场走势开启了上行通道，一路高歌猛进。一方面，日趋严格的环保管理和减污治霾的现实要求迫使部分高污染高能耗的化工企业受到限制，供应面收紧从而推高了市场价格；另一方面，化工行业链条中各环节结构性调整及下游市场的普遍转好也进一步助推公司产品的市场行情。

2017年，是公司战略转型、实现多元化发展之年。公司借势重大资产重组，主营业务转变为煤制合成氨、甲醇、甲胺、DMF等化工产

品。并抓住市场机遇，实施“满产满销，产销联动”，以“安全环保，高效稳产”为主线，合理组织生产，强化市场营销，实现了公司效益最大化。

报告期内，兴化化工生产装置产能得到有效释放，全年生产合成氨34.1万吨，完成年计划的100.29%；生产甲醇34.32万吨，完成年计划的109.84%；生产混胺（一、二、三甲胺）11.44万吨，完成年计划的120.47%；生产DMF10.28万吨，完成年计划的108.21%。

报告期内，受益于化工市场持续向好，兴化化工主营产品产销两旺，使得公司业绩稳步提升，全年实现合并营业收入18.94亿元，同比减少7.05%；实现合并利润总额2.35亿元，同比增长269.18%；归属于母公司的净利润2.06亿元，同比增长635.25%；基本每股收益0.2941元，同比增长635.25%。

（二）董事会日常工作

公司董事会向股东大会负责，严格按照相关法律法规和《公司章程》的规定，依法召开定期和临时会议，对公司的各项重大事项、议案进行了认真研究和科学决策。在规范运行方面，积极强化内部管控，达到了监管部门的要求。各位董事勤勉尽责，严于律己，积极维护股东利益，为公司各项任务的圆满完成发挥了积极作用。

2017年，公司董事会共召开董事会会议6次，召集股东大会4次。

2017年1月6日召开的公司第六届董事会第二十四次会议，审议通过了如下议案：

1、关于选举公司董事长的议案

- 2、关于聘任公司总经理的议案
- 3、关于调整公司董事会专门委员会的议案
- 4、关于调整公司机构设置的议案
- 5、关于改聘公司2016年度审计机构的议案
- 6、关于修改《公司章程》的议案
- 7、关于修改公司《内部审计制度》的议案
- 8、关于聘任公司审计部部长的议案
- 9、关于推荐胡明松先生为陕西延长石油兴化化工有限公司总会计师人选的议案
- 10、关于召开公司2017年第一次临时股东大会的议案

2017年3月9日召开的公司第六届董事会第二十五次会议，审议通过了如下议案：

- 1、公司2016年度总经理工作报告
- 2、公司2016年度董事会工作报告
- 3、关于对以前报告期披露的财务报表数据进行追溯调整的议案
- 4、公司2016年度财务决算报告
- 5、公司2017年财务预算报告
- 6、公司2016年度利润分配预案
- 7、公司2016年年度报告全文及摘要
- 8、公司2016年度内部控制自我评价报告
- 9、关于预计公司及子公司2017年度日常关联交易的议案

- 10、公司2017年度投资者关系管理工作计划
- 11、关于会计师事务所从事本年度公司审计工作的总结报告
- 12、关于提请股东大会授权兴化化工董事会向金融机构借款的议案
- 13、关于公司与关联财务公司关联存贷款的风险评估报告
- 14、关于续聘公司2017年度审计机构的议案
- 15、关于申请公司股票交易撤销退市风险警示的议案
- 16、关于召开公司2016年年度股东大会的议案

2017年4月19日召开的公司第六届董事会第二十六次会议，审议通过了公司2017年第一季度报告全文及正文。

2017年8月16日召开的公司第六届董事会第二十七次会议，审议通过了如下议案：

- 1、听取公司2017年上半年工作报告
- 2、公司2017年半年度报告全文及摘要
- 3、关于增加公司及子公司2017年度日常关联交易额度的议案
- 4、关于修改《陕西延长石油兴化化工有限公司章程》的议案
- 5、关于召开公司2017年第二次临时股东大会的议案

2017年10月19日召开的公司第六届董事会第二十八次会议，审议通过了公司2017年第三季度报告全文及正文。

2017年12月13日召开的公司第六届董事会第二十九次会议，审议通过了如下议案：

- 1、关于增加公司及子公司2017年度日常关联交易额度的议案
- 2、关于兴化化工水煤浆提浓技改项目的议案
- 3、关于兴化化工4×160t/h煤粉锅炉、硫回收排放尾气进行超低排放改造的议案
- 4、关于修改公司《内幕信息知情人登记管理制度》的议案
- 5、关于召开公司2017年第三次临时股东大会的议案

(三) 董事会各专门委员会工作

公司董事会下设的审计、薪酬与考核、战略、提名等 4 个专门委员会，依据《公司章程》和各专门委员会工作细则行使职权，正确履职，进一步提升公司的规范运作和科学管理水平。

1、审计委员会履职情况：报告期内，审计委员会共召开了 6 次专项会议。通过了改聘公司 2016 年度审计机构和修改《内部审计制度》事项；听取了公司审计部提交的内部审计工作总结并通过了 2017 年度审计工作计划；对 2017 年度审计工作进行事前安排、事中沟通和事后审核，提出审计建议；对财务报表进行了审阅并对 2016 年度审计工作予以总结和评价，对关联方资金往来、关联交易、对外担保及其他重大事项进行审计核查；对 2017 年半年度报告及财务报表进行了审核；对两次增加公司及子公司 2017 年日常关联交易额度的必要性和公允性做了审核，全年勤勉尽责。

2、薪酬与考核委员会履职情况：报告期内，薪酬与考核委员会召开了 1 次会议。对公司董事长和高级管理人员 2016 年度经济目标责任进行了考核。

3、提名委员会履职情况：报告期内，提名委员会召开了1次会议。对重大资产重组后公司董事长、总经理等人选给出了建议，对兴化化工财务总监及公司审计部部长人选进行了推荐，并初步审查了上述人选的任职资格。

4、战略委员会履职情况：报告期内，因公司刚刚完成重大资产重组，处于稳固发展期，未有战略性调整要求。

二、公司核心竞争力分析

兴化化工作为公司目前唯一的经营实体，其核心竞争力主要体现在其所具有的地理、综合利用、环保、管理和品牌等优势上，具体为：

1、地理优势

作为煤化工企业，兴化化工具有接近煤炭产地的优势。兴化化工实施工艺优化后，拓宽了煤种和煤炭产地的可选择性，体现出原材料采购的成本优势。目前，兴化化工以就近的华亭、彬长煤为原料煤，而周边同类企业大多以运距较大的陕北煤为原料煤（因其实行集团内部优先采购或受设计匹配煤种限制），故兴化化工煤炭采购时具备运距大幅缩短的优势，有利于降低采购成本。

2、产品结构和综合利用优势

兴化化工目前已运行的“节能及综合利用技术改造”和“10万吨甲胺/DMF”两大项目，现具备年产30万吨合成氨、30万吨甲醇、10万吨甲胺/DMF的基本产能。过程工艺气体成分充分实现了氨醇互补、满负荷运转和综合利用，有效降低了生产成本，增强了兴化化工的市场竞争能力。

在煤炭的利用效率上，兴化化工的工艺设计具有更佳的优势，即合成氨净化系统液氮洗的闪蒸气返回至甲醇系统，保证有效气体的充分利用；甲醇系统的驰放气返回至合成氨变换系统，又提高了有效气体的利用水平。这样实现了合成氨与甲醇工艺的互补和综合利用，从而降低了成本。

3、环保优势

兴化化工经过技术改革，强化管理，气、液、固废均合规处置、达标排放。在环保政策日趋严格、同行业减产、停产的情况下兴化化工能够满负荷生产，通过产能释放降低了成本、提升了效益。

4、管理和品牌优势

兴化化工以扎实有效的管理和不断提升的技术改造而著称，并通过严格的质量控制和服务理念的进步，树立了良好的企业形象和产品品牌。特别是在公司控股股东、世界500强企业延长集团的大力支持下，进一步提升了管理水平和发展平台。以科学先进的管理体系打造出一支高效精干的管理团队，在市场基本面回暖的大背景下，率先提速突破，巩固了管理和品牌优势。

三、公司未来发展的展望

（一）行业竞争格局和发展趋势

公司全资子公司兴化化工是一家以煤化工产品生产和销售为主营业务的大型化工企业，其主要产品是发挥陕西优势资源以煤为原料生产经营合成氨、甲醇、甲胺及DMF。我国中西部地区能源结构“多煤、缺油、少气”，作为能源依赖程度较高的化工企业，兴化化工立足实

际，充分结合陕西省及周边如甘肃、山西等地的煤炭资源优势，发展煤化工产业。兴化化工于 2007 年 5 月立项，自建设之初，即紧密围绕能源政策、产业规划方向组织建设，顺应国家西部大开发战略，是陕西省重点扶持的节能及资源综合利用项目。

目前，兴化化工已建成“节能及综合利用技术改造”和“10 万吨甲胺/DMF”两大项目，现具备年产 30 万吨合成氨、30 万吨甲醇、10 万吨甲胺/DMF 的基本产能，通过采用国内先进的现代煤化工生产技术、科学管理，实现了稳定高产，对带动地方经济起到了积极的推动作用。

自 2018 年 1 月 1 日起，《中华人民共和国环境保护税法》将正式实施，环保政策和绿色发展将更加深入，行业内部分高能耗、高污染的落后装置将继续限产或淘汰，此将对市场供应面产生深远影响。伴随着国家“十三五”规划的明确及宏观经济逐渐向好的大趋势，在国内经济整体转好，城镇化建设力度加大，以及国家“一带一路”建设和加大西部大开发的推进，对兴化化工这样具备后发优势、符合国家产业发展方向且规范运作的企业将会提供更大的发展空间。同时，兴化化工依托公司控股股东的产业背景和发展规划，充分结合自身优势并根据市场的需求及时对产品结构做出调整，力求在供给侧结构调整的改革中更胜一筹，从而实现公司持续健康发展。

（二）公司未来发展战略

2017 年，公司初步实现了业务转型。2018 年，公司将乘胜追击，在继续深化改革的同时稳步推进多元化发展和产融结合之路。一方面，公司将以重组后现有产业为主线，探索基础产品下游产业链的延伸和

扩展，发挥兴化板块内部的资源配套优势，进一步完善和优化产业结构，提高公司产业链的完整性并挖掘后续深加工化工产品的潜在价值；另一方面，要充分发挥上市公司的融资功能，在对延长集团内外优质资产或潜力项目充分调研的基础上，借力资本市场积极谋求新的经济增长点，增强公司持续盈利能力，为社会、为广大投资者创造更大的价值。

（三）经营计划

2018 年的主要经营目标是：实现营业收入 17.85 亿元，利润总额 2.20 亿元。

（四）公司可能面对的风险

1、经济周期波动及行业政策风险

兴化化工主营业务为煤制合成氨、甲醇、甲胺、DMF 等，属于传统煤化工行业。目前，在国家“三去一降一补”政策的调整，我国传统煤化工产品阶段性产能过剩（主要为结构性过剩）状态得到初步化解。而“十三五”能源消费总量控制将以控制煤炭消费为主，稳定传统煤化工规模，基本不再新增产能。随着我国煤化工产业的迅速发展，政府不断对现有产业政策和行业监管政策进行修改、补充及完善，以引导煤化工产业的健康、有序发展。若国家、行业政策、行业标准、环境保护发生重大变化，将会对兴化化工及公司未来发展产生较大影响。因此，兴化化工必须密切跟踪国家政策和行业政策的变化。

2、客户集中度较高的风险

2016 年和 2017 年，兴化化工对前五名客户的销售收入（受同一实

际控制人控制的企业已合并计算)占同期营业收入的比例分别为30.47%和56.47%，客户集相对分散；但按照产品类别统计时，客户集中程度相对较高。如果主要客户的生产经营发生重大不利变化、或者主要客户订单大量减少，将会对兴化化工的经营业绩产生不利影响。

3、安全生产与环保的风险

兴化化工主营业务涉及合成氨、甲醇、甲胺的生产与销售。该类产品属于《危险化学品目录(2015版)》，具有爆炸、燃烧等性质，导致相关技术要求较高，也存在较大安全风险，其主要风险因素包括第三方破坏、管道腐蚀、设计缺陷、操作失误、自动化水平等。因此，兴化化工存在安全生产风险。如果其在经营过程中发生安全生产事故，可能会对公司的正常生产经营以及业绩带来一定影响。

合成氨、甲醇、甲胺的生产过程中主要涉及废水、废气和固体废弃物排放。针对污染物，兴化化工已制定、执行相应的环保措施，其主要风险因素包括：硫化氢、液氨和甲醇输送管线泄漏事故，液氨、甲醇和甲胺的贮罐泄漏事故，以及火灾、保障事故、交通运输事故等引起的环保风险。因此，兴化化工若出现环保事故，可能会对公司的正常生产经营以及业绩带来一定影响。

4、原材料价格波动的风险

兴化化工的主要原材料为煤炭。近年来，由于受国内外整体供求关系、兴化化工所在地缘等诸多因素的影响，煤炭价格存在一定波动。兴化化工为应对煤炭价格上升在成本控制方面虽采取了措施，但仍不排除未来煤炭价格出现非理性上涨。因此，上游行业的原材料价格波

动将导致兴化化工经营业绩产生波动。

5、产品销售价格波动风险

兴化化工现有主要产品为合成氨、甲醇、甲胺、DMF。兴化化工产品均属于化工原料、中间产品，相关产品价格受市场供给、需求影响较大。未来相关产品销售价格若出现难以预期的下跌，将对兴化化工经营业绩产生不利影响。

6、关联交易占比较大的风险

根据希格玛会计师事务所出具的希会审字(2018)0127号《审计报告》，财务数据显示2017年兴化化工关联方采购物资及接受劳务占营业成本比例为2.85%；关联方销售商品、提供劳务占营业收入比例为39.16%。存在关联交易占比较大的风险。兴化化工未来发生的关联交易将继续遵循公开、公平、公正的原则，严格按照中国证监会、深交所的规定及其他有关的法律法规执行并履行披露义务，不会损害上市公司及全体股东的利益。为了减少及规范关联交易，延长集团、兴化集团出具了《关于规范和减少关联交易的承诺函》。

就以上风险，公司管理层高度重视并密切进行跟踪分析，制定了针对性管控措施，最大限度地实施风险防控，确保公司稳定健康的持续发展。

2018年是兴化股份实施重组后稳中求进的发展之年。公司董事会将严格按照《公司章程》并依照相关法规，充分发挥延长集团的背景优势和兴化自身优势，借力十九大和刚刚结束的两会精神，规范运作、只争朝夕，进一步强化生产经营和决策管理，把兴化化工做强做优，

并在此基础上谋求和探索进一步做大的发展思路，更好地回报社会，
回报广大投资者！

陕西兴化化学股份有限公司董事会

2018年3月29日