

公司代码：601117

公司简称：中国化学

## 中国化学工程股份有限公司 2015 年半年度报告摘要

### 一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	中国化学	601117	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	周耀君	洪玮
电话	010-59765697	010-59765657
传真	010-59765659	010-59765659
电子信箱	zhouyj@cncec.com.cn	hongw@cncec.com.cn

### 二 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末		本报告期末 比上年度末 增减(%)
		调整后	调整前	
总资产	81,831,093,231.57	81,400,323,074.60	81,400,323,074.60	0.53
归属于上市公司股东的净资产	24,515,235,926.86	23,648,216,829.58	23,648,216,829.58	3.67
	本报告期 (1-6月)	上年同期		本报告期比 上年同期增 减(%)
		调整后	调整前	

经营活动产生的现金流量净额	-715,537,493.18	-812,011,720.82	-812,011,720.82	
营业收入	31,023,078,295.18	33,121,989,858.70	33,121,989,858.70	-6.34
归属于上市公司股东的净利润	1,133,690,427.10	1,801,228,182.09	1,801,228,182.09	-37.06
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,107,353,331.34	1,770,509,911.74	1,770,509,911.74	-37.46
加权平均净资产收益率(%)	4.68	8.21	8.20	减少43.00个百分点
基本每股收益(元/股)	0.23	0.37	0.37	-37.06
稀释每股收益(元/股)	0.23	0.37	0.37	-37.06

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）		150,899				
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）		0				
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
中国化学工程集团公司	国有法人	64.12	3,163,233,900	0	无	0
神华集团有限责任公司	国有法人	2.90	143,068,000	0	无	0
深圳市怡亚通投资控股有限公司	境内非国有法人	1.19	58,569,410	0	无	0
中国中化集团公司	国有法人	0.42	20,747,457	0	无	0
中国银行股份有限公司—华安新丝路主题股票型证券投资基金	未知	0.35	17,103,220	0	无	0
林凌元	未知	0.21	10,599,398	0	无	0
招商证券股份有限公司—安信中证一带一路主题指数分级证券投资基金	未知	0.20	9,621,130	0	无	0
中国农业银行股份有限公司—中融中证一带一路主题指数分级证券投资基金	未知	0.17	8,603,594	0	无	0
黄爱红	未知	0.14	6,843,283	0	无	0
徐执平	未知	0.13	6,627,555	0	无	0

上述股东关联关系或一致行动的说明

公司第一大股东中国化学工程集团公司与上述其他 9 名股东之间不存在关联关系，也不属于一致行动人。除此之外公司未知上述其他股东存在关联关系或一致行动关系。

### 2.3 控股股东或实际控制人未发生变更

## 三 管理层讨论与分析

### （一）主营业务分析

2015 年上半年，面对市场需要不足、竞争加剧和人才资源紧缺等诸多困难，公司紧紧围绕当前形势，结合公司发展战略规划要求，认真贯彻董事会年初制订的各项工作目标要求，扎实有序推进重点工作的落实，取得了阶段性成果。

公司上半年开展的主要工作有：一是强力推动海内外经营。上半年公司有 7 家子公司在海外设立了 12 个分支机构，“走出去”的步伐进一步加快。公司支持符合条件的企业探索利用自有资金协同社会资本，提升经营模式，开拓工程业务。二是强化战略引领。公司“十三五”发展战略规划初稿已基本完成，规划将总结公司发展现状面临的主要挑战和矛盾，明确公司制定的战略转型举措，确定公司未来的整体发展战略与目标体系，制定不同板块、不同子公司的发展定位及各自的发展目标，研究探索环保业务发展等新的经济增长点。三是发挥金融、资本运营支柱作用。公司计划在下半年启动股权投资基金、境外资金结算与融资平台公司的设立工作。四是强化公司管控。公司拟定了内控体系持续优化总体方案，全面开展企业担保事项排查，推动企业合规运作。此外，公司在深化人才强企、推动技术创新等方面也取得了阶段性成果。

#### 1. 主要经营业绩指标分析

报告期内，公司共实现营业收入 310.23 亿元，较去年同期下降 6.34%，实现归属于上市公司股东的净利润 11.34 亿元，较去年同期下降 37.06%，基本每股收益 0.23 元，较去年同期下降 37.06%。公司上半年收入和利润指标下降的主要原因有：一是国内宏观经济下行压力加大，化工、煤化工行业产能过剩严重，投资动力不足，新上项目减少。二是新签合同额下降，合约结构中作为公司主要收入利润来源的大额合同明显减少。从统计数据看，公司整体新签合同额的同比降幅较大，尤其是工程公司签署的大额订单明显减少，单个项目收入和盈利水平下降。三是市场竞争日益激烈，导致合约报价降低，进一步压缩了公司的利润空间。四是个别已签订合同的项目由于业主资金不到位、融资困难等原因，无法按期开工；个别在建项目由于产品市场变化，业主放缓投资进度，工期延长，导致公司项目固定成本开支加大，生产率和机械使用率降低，项目利润减少。五

是境外项目跟踪周期较长，无法在短期内形成营业收入。六是公司印尼巨港电站有限公司上半年因设备大修原因，基本处于停产状况，盈利受到影响。

## **2. 新签合同情况和在建项目情况分析**

上半年，公司新签合同 1422 个，新签合同额 210.84 亿元，较上年同期同比下降 33.11%。其中，境内新签合同额 141.35 亿元，比去年同期同比下降 52.85%，境外新签合同额 69.49 亿元，比去年同期同比增加 351.23%。公司整体新签合同量下滑趋势明显的主要原因是：公司主营业务中，传统化工基础性产品如尿素、烧碱等产能过剩严重，发展速度显著放缓；现代煤化工项目，受水资源、环境保护、技术与经济水平和国际油价超预期下跌“内外部因素”双重打击，持续发展动力不足。国际承包市场虽然也呈现出总量增长缓慢、发展不均衡等不利条件，但是由于公司在海外市场的积极拓展，合同额比去年同期有较大幅度的增长。

公司上半年新签合同的行业划分情况为：化工新签合同额 96.4 亿元，占比 45.7%，较上年同期减少 15.1%；石油化工新签合同额 45.15 亿元，占比 21.4%，较上年同期增加 165.6%；煤化工新签合同额 25.20 亿元，占比 11.9%，较上年同期减少 84.8%；电力、环保、建筑等其他领域新签合同额 44.09 亿元，占比 20.9%，较上年同期上升 134.5%。从合同结构上看，煤化工新签合同额的大幅下降是造成报告期内新签合同额同比下降的重要原因，同时，石油化工、电力、环保、建筑等领域新签合同额同比有较大幅度上涨，虽然还不能覆盖煤化工领域的下降幅度，但是体现出公司向多元领域发展的步伐正在加速。公司预计新常态下，节能减排、消化过剩产能、煤化工项目停缓建等宏观经济形势和发展趋势都对公司的主业影响较大，未来一段时间内仍将给公司经营指标带来较大压力。公司将着力国际、国内两个市场的开发，加大在电力、环保、建筑等多领域的开拓力度，按照有限多元的发展目标，建设具有国际竞争力的工程公司。

上半年，公司在建项目共计 1965 个，境内在建 5 亿元以上项目 86 个，合同总额 1203.89 亿元，境外在建 1 亿元以上的项目 51 个，合同总额 88.78 亿美元、564.61 亿元。

## **3. 公司海外经营拓展情况**

公司上半年海外合同签约额为 69.49 亿元，合同额同比增长较快，一方面来自于国内经营的较大压力，另一方面是公司主动在国外进行了各方面积极有效的努力。下一步，公司仍会继续加大海外经营的拓展力度，探索符合公司实际的国际型工程公司道路。一是积极参与国家“走出去”发展战略，充分利用国家鼓励政策和导向，抢抓市场有利机遇。二是公司正探讨通过建立融资平台，拓宽融资渠道，加大在项目投融资方面的支持，转变传统的 EPC 模式向 EPC+F 发展，提高企业的国际竞争力。三是通过加强与国内外知名工程公司、国内大型央企和窗口公司的合作，理顺

上下游关系，加大对大客户的开发力度，拓宽市场网络渠道和项目信息来源。将国内过剩产能转移到海外，开拓海外项目经营的新领域，寻找拓展海外经营的突破口。

国家“一带一路”战略将超越中国工程公司在海外修路架桥的传统模式，拉动沿线国家区域整体开发建设，在沿线国家开发其能源、资源的利用，带动当地工业的发展和工业园区的建设。公司具备化工、石油、医药、电力、煤炭、建筑、环保等工业园区所需要的全部最高资质，作为工业园整体建设模式的龙头可承担起“一带一路”沿线国家工业及能源基础设施建设的重任。同时，我们也应该看到，国家的“一带一路”战略，势必基础设施建设先行，由于基础设施建设具有投资规模大，建设周期长的特征，后续工业园区的建设在近年内难以大规模实施，相比其他央企、尤其是建筑类央企近两年海外业务的快速发展，公司海外经营的突破在近期内还难以实现。

#### 4. 财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	31,023,078,295.18	33,121,989,858.70	-6.34
营业成本	27,567,467,786.54	29,122,562,856.52	-5.34
销售费用	103,444,850.77	88,976,548.71	16.26
管理费用	1,467,054,278.23	1,270,158,725.12	15.50
财务费用	27,894,046.29	28,647,369.21	-2.63
经营活动产生的现金流量净额	-715,537,493.18	-812,011,720.82	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-3,207,607,138.72	-3,472,596,005.42	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	1,105,025,719.24	2,703,811,944.15	-59.13
研发支出	463,390,666.85	342,356,144.64	35.35

**营业收入:**公司上半年实现营业收入 310.23 亿元，较上年同期下降 6.34%。主要原因是国内经济下行压力加大，化工、煤化工行业产能过剩严重，投资乏力，新开工项目大幅减少，受此影响，公司国内收入降幅明显，境外项目周期较长，难以在短期内形成有效的营业收入；

**营业成本:**公司上半年营业成本为 275.67 亿元，较上年同期下降 5.34%。原因是一方面随着营业收入减少营业成本下降，另一方面，在收入因为报价降低而减少的情况之下，由于各项成本要素难以同步压缩，导致营业成本降幅低于收入降幅

**销售费用:**公司上半年销售费用为 1.03 亿元，较上年同期增长 16.26%。主要原因是在市场状况恶化、竞争加剧的情况下，公司进一步加大经营力度，交通费用增加；

**管理费用:**公司上半年管理费用为 14.67 亿元，较上年同期增长 15.5%。主要原因是公司充分认识到技术研发对于发展的重要作用，不断加大技术研发投入，研发费用逐年增加；

**财务费用:**上半年财务费用为 2789.4 万元，较上年同期减少 2.63%。主要原因是公司进一步

加强了资金管理，提高资金效率，利息收入增加；

**经营活动产生的现金流量净额：**公司上半年经营活动产生的现金流量净额-7.16 亿元，较上年同期减少净流出 0.96 亿元。主要是随着新开工项目的减少，用于支付购买商品和接受劳务的现金减少；

**投资活动产生的现金流量净额：**公司上半年投资活动产生的现金流量净额为-32.08 亿元，较上年同期减少流出 2.64 亿元，主要原因是公司投资的福州 20 万吨/年己内酰胺项目和南充 100 万吨/年精对苯二甲酸项目进度已接近尾声，由于合同额减少，公司上半年购置固定资产、无形资产支付的现金较上年同期减少；

**筹资活动产生的现金流量净额：**公司上半年筹资活动产生的现金流量净额为 11.05 亿元，较上年同期减少 59.13%，主要原因是随着福州 20 万吨/年己内酰胺项目投产和南充 100 万吨/年精对苯二甲酸项目进度接近尾声，项目借款减少；

**研发支出：**报告期公司研发支出为 4.63 亿元，较上年增长 35.35%。共涉及 141 项研发项目，主要集中在新型煤化工，有机化工、化工新材料/精细化工中间体，节能环保、新能源，新型催化剂等十个领域。

## （二）行业、产品或地区经营情况分析

### 1、 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
(1) 工程施工 (承包)	27,610,998,108.17	24,893,421,565.03	9.84	3.03	3.55	减少 0.46 个百分点
(2) 勘察、设计及服务	981,737,782.38	648,817,667.43	33.91	5.14	-5.93	增加 7.77 个百分点
(3) 其他	2,288,056,499.18	1,922,363,631.61	15.98	-56.57	-54.98	减少 2.98 个百分点

**(1) 工程施工 (承包)：**工程承包业务是公司传统的核心业务，是目前本公司收入和利润的主要来源。公司上半年工程施工 (承包) 实现营业收入 276.1 亿元，较上年同期增长 3.03%，占公司营业收入的比重为 89%。毛利率较上年同期下降 0.46 个百分点，主要原因是：尽管公司当期合同额出现下降，但以前年度较为充足的合同储备为上半年工程施工 (承包) 收入的小幅增长奠定

了基础，但由于收入“含金量”下降，营业成本继续保持一定水平或由于工期延长、固定开支难以压缩，项目利润率下降。

**(2) 勘察、设计及服务：**上半年勘察、设计及服务业务实现营业收入 9.8 亿元，较上年同期增长 5.14%，占公司营业收入的比重为 3.16%。毛利率同比上升 7.77 个百分点，主要原因是公司一些设计项目按照合同约定进入交付图纸及结算期，收入增加，但与此阶段相对应成本开支较低，致使当期设计业务毛利率提高。

**(3) 其他业务：**公司其他业务收入的主要来源是电力销售、机械加工、项目设备代采购收入等。上半年其他业务实现业务收入 22.88 亿元，较上年同期下降 56.57%，占公司营业收入的比重为 7.38%。减少的主要原因：一是印尼巨港电站有限公司上半年因设备大修原因，基本处于停产状况，电力销售收入减少 46.9%；二是项目设备采购业务根据项目特点、业主的意愿等情况被动开展，尽管也是公司一项常态化的业务，但波动较大，随着新开工项目的减少，上半年此项业务收入减幅较大。

## 2、业务分地区情况的说明

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
境内	25,334,224,611.57	-8.16
境外	5,546,567,778.16	2.43

今年上半年，国内经济下行压力加大，化工、煤化工行业产能过剩严重，投资乏力，新开工项目大幅减少，受此影响，公司国内收入降幅明显，境外项目周期较长，难以在短期内形成有效的营业收入，报告期公司实现境外收入 55.47 亿元，同比增长 2.43%，占主营业务收入的 17.96%，比上年同期增加 1.55 个百分点，主要来源于越南及印尼项目。

## 3、经营计划进展说明

根据公司本年度目标计划，到 2015 年末，实现新签合同额 802 亿元，主营收入 727.3 亿元，利润总额 41.8 亿元。上半年，公司实现新签合同额 210.84 亿元，完成全年目标的 26.29%，实现主营收入 310.23 亿元，完成全年计划的 42.66%，实现利润总额 14.53 亿元，完成全年计划的 34.76%。

目前，经济新常态下，经济下行压力进一步加大，传统化工基础性产业产能过剩，尤其煤化工项目，受水资源、环境保护、技术与经济水平和国际油价超预期下跌等“内外部因素”打击，持续发展动力减弱，项目数量大幅减少，这是导致我公司业务下滑的主要因素。此外，一些已签约项目的停建、缓建也影响到公司年度经营计划的实现。

### （三）核心竞争力分析

#### 1. 较强的市场竞争意识及市场开拓能力

公司一直处于完全竞争领域，竞争意识强，在传统化工工程主业萎缩的情况下，积极转型，开拓新业务领域。目前，公司有 6 家所属子企业取得工程设计综合甲级资质，2 家取得施工总承包特级资质，为跨行业承揽业务奠定了基础。公司不断根据市场需要创新商业模式，正在尝试以 PPP 模式进入保障房等基础设施领域；探索与外资合作，介入环保运营，逐步打开环保市场。

#### 2. 丰富的工程业绩和项目经验

公司承建了国内大部分化工和石油化工工程，近几年，在煤化工领域积累了大量丰富的工程业绩和经验，同时也积累了以 PMC、EPC、BOT 等承包方式为业主提供服务的经验和能力。

#### 3. 较强的资金支持和管理能力

公司组建了财务公司和融资租赁公司，为工程主业的发展提供金融支持，同时，正在成立产业基金，探索债券市场融资等途径，扩展融资渠道，进一步推动工程、产业和金融相互促进、良性发展的局面。

#### 4. 全面的技术创新能力

公司大力推进技术创新平台建设，通过自主研发、产学研协同创新、商业模式创新等形式，全面提升公司的技术创新能力。截止 2015 年 6 月底，公司累计获得国家授权专利 1298 项，共有 18 家国家高新技术企业，6 家国家级企业技术中心、1 家国家能源研发中心，8 家省级企业技术中心、5 家省级工程技术研究中心。此外，公司联合承担的“生物质与煤混燃发电技术与示范”项目、“甲醇制烯烃新工艺”项目已通过科技部组织的结题验收，“大规模碎煤加压气化技术与示范”项目已在科技部正式立项，公司技术研发能力正在显著提升。

## 四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计未发生变化。

4.2 报告期内未发生重大会计差错更正需追溯重述。

4.3 与上年度财务报告相比，财务报表合并范围未发生变化。

本期纳入合并财务报表范围的二级子公司主体共 23 户，具体包括：

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
-------	-------	----	----------	-----------

中国天辰工程有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
赛鼎工程有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
化学工业第三设计院有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
中国五环工程有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
华陆工程科技有限责任公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
中国成达工程有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
中国化学工业桂林工程有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
化学工业岩土工程有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
北京华旭工程项目管理有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
中国化学工程香港有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
印尼中化巨港电站有限公司	控股子公司	二级	90.00	90.00
中化二建集团有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
中国化学工程第三建设有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
中国化学工程第四建设有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
中国化学工程第六建设有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
中国化学工程第七建设有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
中国化学工程第十一建设有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
中国化学工程第十三建设有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
中国化学工程第十四建设有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
中国化学工程第十六建设有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
中国化学工程启东新材料有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
四川晟达化学新材料有限责任公司	控股子公司	二级	80.00	80.00
中化工程集团财务有限公司	控股子公司	二级	90.00	90.00

#### 4.4 半年度财务报告未经审计。

董事长：陆红星  
 中国化学工程股份有限公司  
 2015年8月18日

本页无正文，为《中国化学工程股份有限公司 2015 年半年度报告摘要》的签字页。

法定代表人：  
中国化学工程股份有限公司  
2015 年 8 月 18 日

