

中国化学工程集团有限公司

公司债券年度报告

(2018 年)

二〇一九年四月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司发行的债券时，应认真考虑各项可能对各期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。截至 2018 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与募集说明书中所提示的风险没有重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
六、 中介机构情况.....	8
七、 中介机构变更情况.....	8
第二节 公司债券事项.....	9
一、 债券基本信息.....	9
二、 募集资金使用情况.....	10
三、 报告期内资信评级情况.....	11
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	11
五、 偿债计划.....	12
六、 专项偿债账户设置情况.....	13
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	13
八、 受托管理人履职情况.....	13
第三节 业务经营和公司治理情况.....	14
一、 公司业务和经营情况.....	14
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	18
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	18
四、 公司治理情况.....	18
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	18
第四节 财务情况.....	19
一、 财务报告审计情况.....	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	19
三、 主要会计数据和财务指标.....	21
四、 资产情况.....	22
五、 负债情况.....	23
六、 利润及其他损益来源情况.....	24
七、 对外担保情况.....	25
第五节 重大事项.....	25
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	25
二、 关于破产相关事项.....	25
三、 关于司法机关调查事项.....	25
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	25
五、 其他重大事项的信息披露.....	25
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	25
一、 发行人为可交换债券发行人.....	25
二、 发行人为创新创业公司债券发行人.....	26
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	26
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	26

五、其他特定品种债券事项	26
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	26
第八节 备查文件目录	28
财务报表	30
附件一： 发行人财务报表	30
担保人财务报表	42

释义

发行人、公司、集团公司	指	中国化学工程集团有限公司
募集说明书	指	公司根据有关法律法规制作的《中国化学工程集团有限公司公开发行2018年可交换公司债券（第一期）募集说明书（面向合格投资者）》（18中化EB）、《中国化学工程集团有限公司公开发行2018年可续期公司债券（第一期）募集说明书（面向合格投资者）》（18化学Y1）
中国化学	指	中国化学工程股份有限公司
评级机构、资信评级机构	指	中诚信证券评估有限公司
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国资委、国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
债券持有人	指	根据证券登记机构的记录显示在其名下登记拥有本期债券的投资者
债券受托管理人	指	中信建投证券股份有限公司（18中化EB）、中信证券股份有限公司（18化学Y1）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《中国化学工程集团有限公司章程》
报告期	指	2018年1月1日至2018年12月31日
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

注：本报告中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，系四舍五入造成。

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	中国化学工程集团有限公司
中文简称	中国化学工程集团
外文名称（如有）	China National Chemical Engineering Group Corporation Ltd.
外文缩写（如有）	CNCEC
法定代表人	戴和根
注册地址	北京市东城区东直门内大街2号
办公地址	北京市东城区东直门内大街2号
办公地址的邮政编码	100007
公司网址	http://www.cncec.cn/
电子信箱	cncec@cncec.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	刘家强
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	董事、总经理
联系地址	北京市东城区东直门内大街2号
电话	010-59765555
传真	010-59765588
电子信箱	cncec@cncec.com.cn

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn/
年度报告备置地	北京市东城区东直门内大街2号

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

控股股东姓名/名称：国务院国资委

实际控制人姓名/名称：国务院国资委

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

2018年7月，余津勃先生不再担任集团公司董事、总经理，同月，经董事会同意增补刘家强先生为集团公司董事、总经理。2018年11月，杨传武先生不再担任集团公司副总经理，同月，经董事会同意增选杨传武先生为集团公司董事。

六、中介机构情况**（一）公司聘请的会计师事务所**

名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市朝阳区安定路5号中海国际中心A座17-20层
签字会计师姓名（如有）	张军书、郭顺玺

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	132014
债券简称	18中化EB
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B、E座3层
联系人	赵凤滨、刘新浩、徐健贤
联系电话	010-86451336

债券代码	155979
债券简称	18化学Y1
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦22层
联系人	常唯、杨昕
联系电话	010-60836755

（三）资信评级机构

债券代码	132014、155979
债券简称	18中化EB、18化学Y1
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市黄浦区西藏南路760号安基大厦24楼

七、中介机构变更情况

适用 不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	132014
2、债券简称	18中化EB
3、债券名称	中国化学工程集团有限公司公开发行2018年可交换公司债券(第一期)
4、发行日	2018年4月24日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022年4月24日
7、到期日	2023年4月24日
8、债券余额	35
9、截至报告期末的利率(%)	0.90
10、还本付息方式	本期债券的利息自起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内无付息兑付情况
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未触发投资者回售选择权
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	报告期内未触发发行人赎回选择权
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	报告期内尚未进入换股期，未发生换股行为
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

18中化EB回售条款说明：在本期可交换债最后一个计息年度内，如果中国化学A股股票收盘价在任何连续三十个交易日低于当期换股价格的70%时，本期可交换债持有人有权将其持有的本期可交换债全部或部分以面值加上当期应计利息回售给本公司。

1、债券代码	155979
2、债券简称	18化学Y1
3、债券名称	中国化学工程集团有限公司公开发行2018年永续期公司债券(第一期)
4、发行日	2018年12月24日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2021年12月24日
8、债券余额	45

9、截至报告期末的利率(%)	4.9
10、还本付息方式	发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券的利息自起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内无付息兑付情况
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未触发
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	报告期内未触发
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

本期债券到期日说明：本期债券以每3个计息年度为1个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长1个周期（即延长3年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：132014

债券简称	18中化EB
募集资金专项账户运作情况	公司与监管银行、受托管理人签订《募集资金三方监管协议》，监管银行依该协议对募集资金专户及资金进行监管，确保募集资金专户规范运作
募集资金总额	35.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金按照募集说明书披露的用途使用，并按使用计划履行资金使用的公司内部审批流程
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155979

债券简称	18化学Y1
募集资金专项账户运作情况	公司与监管银行、受托管理人签订《募集资金三方监管协议》，监管银行依该协议对募集资金专户及资金进行监管，确保募集资金专户规范运作
募集资金总额	45.00
募集资金期末余额	5.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至报告期末，本期债券募集资金中有40亿元用于补充流动资金，募集资金专户剩余5亿元，募集资金使用

	按照募集说明书用途使用、并按使用计划履行资金使用的公司内部审批流程
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

适用 不适用

债券代码	132014
债券简称	18 中化 EB
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 15 日
评级结果披露地点	上海
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	AAA 级：受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	评级结果不变；未对投资者适当性产生影响

债券代码	155979
债券简称	18 化学 Y1
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 9 月 27 日
评级结果披露地点	上海
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	AAA 级：受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

（二）主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况**1. 保证担保****1) 法人或其他组织保证担保**

□适用 √不适用

2) 自然人保证担保

□适用 √不适用

2. 抵押或质押担保

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：132014

债券简称	18中化EB
担保物的名称	中国化学A股股票
报告期末担保物账面价值	-
担保物评估价值	51.29
评估时点	2019-4-29
报告期末担保物已担保的债务总余额	35.00
担保物的抵/质押顺序	截至本年度报告出具之日，公司持有的762,935,220股中国化学A股股票除计划为本期债券提供质押担保外，未设立其他任何质押
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	预备用于交换的中国化学762,935,220股A股股票及其孳息是本次发行可交换债的担保及信托财产，截至本期期末，公司已办理中国化学A股股票的担保及信托登记手续
担保物的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
抵/质押在报告期内的执行情况	18中化EB于2018年4月24日完成发行，截至本期期末，公司已办理中国化学A股股票的担保及信托登记手续

注1：担保物评估价值按2019年4月29日前20个交易日中国化学A股股票均价计算。

3. 其他方式增信

□适用 √不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

□适用 √不适用

五、偿债计划**（一）偿债计划变更情况**

□适用 √不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

√适用 □不适用

债券代码：132014

债券简称	18中化EB
------	--------

偿债计划概述	公司按照募集说明书的约定还本付息，截至报告期末偿债计划未发生变化。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：155979

债券简称	18 化学 Y1
偿债计划概述	公司按照募集说明书的约定还本付息，截至报告期末偿债计划未发生变化。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

□适用 √不适用

七、报告期内持有人会议召开情况

□适用 √不适用

八、受托管理人履职情况

债券代码	132014
债券简称	18 中化 EB
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，中信建投证券依法履行受托管理职责。中信建投证券在报告期内，勤勉尽责、恪尽职守，圆满地履行了受托管理职责，维护公司和投资者的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	债券受托管理人按监管要求建立完善的内部信息隔离和防火墙制度。
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	根据公司与中信建投证券签署的《中国化学工程集团有限公司 2018 年公开发行可交换公司债券之债券受托管理协议》，中信建投证券将于 2019 年 6 月 30 日前在上交所网站披露 18 中化 EB2018 年度的受托管理事务报告。

债券代码	155979
债券简称	18 化学 Y1
债券受托管理人名称	中信证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，中信证券依法履行受托管理职责。中信证券在报告期内，勤勉尽责、恪尽职守，圆满地履行了受托管理职责，维护公司和投资者的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否

可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	债券受托管理人按监管要求建立完善的内部信息隔离和防火墙制度。
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	报告期内暂无需要披露的定期或临时受托事务管理报告。

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

1. 公司从事的主要业务

公司是国务院国资委直接监管的大型工程建设企业集团，是我国工业工程领域资质最为齐全、功能最为完备、业务链最为完整、知识技术密集型的工程公司，业务范围遍及全球 50 多个国家和地区。公司作为我国化工、石油化工、煤化工等工程建设领域的行业引领者，能够为客户提供一整套覆盖勘察、设计、施工及服务全产业链的工程建设服务，是将国际先进技术引入国内并成功实现产业化的先行者。

2. 主要产品及其用途

公司所属行业为建筑业，可从技术研发开始，为业主提供项目咨询、规划、勘察、基础处理、设计、施工、安装直至开车、运营维护以及投融资等工程建设全过程、全产业链综合服务。业务范围涵盖石油和化学工业、电力、市政等建筑工程、环境治理、实业和以金融为主的现代服务业。60 余年来，先后承建了我国绝大部分的化工项目和部分石油化工项目及炼油项目，同时承建了众多环保、医药、轻工、纺织、电力、冶金、建筑、市政等工程项目，累计完成工程项目 7 万多个，为新中国建成独立完整的工业体系、促进国民经济发展、提高人民生活水平做出了重要贡献。

3. 经营模式

公司可提供覆盖投融资、PMC、EPC 总承包、设计、勘察、采购、施工、开车、运维等全产业链一体化工程承包服务。

4. 所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位

（1）化工、石油化工工程

石化行业是未来较长时期内国民经济的支柱性产业和基础产业，经过几年大力推动供给侧结构性改革，叠加严苛的环保政策，加快了石化、化工这一传统污染行业的产能出清，倒逼存续企业进行升级改造，石油化工工程市场前景仍较为可观。近年来，国务院及生态环境部对于危险化工品生产企业搬迁的政策不断推出，国内石化化工行业日益呈现“基地化、园区化”的特点。化工企业搬迁入园进程开始加速，未来化工厂搬迁入园、化工园区升级改造等领域蕴藏着巨大的市场机会，有望为化工行业带来新的投资增量，预计到 2020 年化工企业搬迁入园带来的项目搬迁投资有望达到 4000 亿元。另一方面，随着国家七大石化产业基地规划的逐步落实，未来炼油项目的大幅投产将会进一步有力拉动石油化工订单的增加，在炼化一体化项目新一轮投资的带动下，预计 2020 年前即将投产的炼油项目合计约 11000 万吨，其中民营企业共有 7600 万吨投产，占总投产项目的 69%，市场空间巨大。

“十三五”期间石化和化学工业增加值年均增长 8%，预计将有 2500 亿工程市场。传统石油化工产品中，甲醇、乙二醇、对二甲苯、烯烃等需求增幅较大，代表性高端产品也有较快增长，市场前景广阔。

受美国页岩气革命、东非天然气发现等因素影响，全球天然气市场格局将发生改变。从供应区域看，北美、东非将成为新的天然气出口区域。从消费区域看，中东地区天然气消费增长迅速，亚太地区将在未来20年超过美国成为全球第一大天然气消费中心。预计至2022年，全球天然气液化能力将增加35%。未来包括合成氨、甲醇、制氢等天然气的传统化工将继续稳步发展，合成油、二甲醚、烯烃等新化工领域也会有一定程度的发展。公司将密切关注南部非洲、独联体地区、东南亚及中东欧等地区的天然气利用项目发展机遇。

（2）煤化工工程

我国“富煤贫油少气”的资源结构，决定了我国油气资源对外依存度较高的局面，煤化工行业潜力增大，受市场利好拉动，产能将进一步增加，产量大幅提升。新型煤化工项目在提振地方经济、拉动民间投资和内需方面存在较强的作用。中国石油和化学工业联合会2018年印发的《现代煤化工“十三五”发展指南》预计，到2020年我国煤制油、煤制天然气、煤制烯烃、煤制芳烃和煤制乙二醇的产能将分别达到1200万吨、200亿立方米、1600万吨、100万吨和600-800万吨的水平，目前已有产能和产量距离该目标仍然存在发展空间。

“十三五”期间新型煤化工总投资规模约6243亿元。其中，预计煤制天然气可形成总投资约952.38亿元，煤制烯烃可形成总投资约3428.57亿元，煤制油可形成总投资约1142.86亿元。

随着“一带一路”由中国倡议转变为全球共识，我国对外承包工程企业正以前所未有的积极姿态融入到国际工程市场。总体来讲，非洲、拉美等资源型国家在国际油价持续低迷的情况下，政府财政压力加大，项目建设资金匮乏，个别国家进入还款高峰期，债务已达上限。欧美企业低价重返非洲，韩国企业在中东市场优势明显，部分美国企业对拉美市场有较强控制力，中国企业在海外市场所面临的政治、安全、经济等风险不容忽视。

（3）基础设施

随着《关于保持基础设施领域补短板力度的指导意见》、《中共中央国务院关于建立更加有效的区域协调发展新机制的意见》等的发布，以及中央经济工作会议提出宏观政策要强化逆周期调节，继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，财政部、发改委、银保监会等部委纷纷出台政策支持基建补短板、稳定有效投资，国家加大了对铁路、公路水运、机场、水利、能源、农业农村、生态环保等重点领域在建项目和补短板重大项目的支持力度，合理保障融资平台的正常融资需求，项目储备和融资环境都将得到持续改善，建筑业出现阶段性回升势在必行，2018年四季度基建投资增速企稳回升，结束了2017年底以来连续9个月的下滑，基建投资增速将会触底反弹，行业整体将进入政策面、资金面改善的细化阶段。

未来全球基建投资的最大缺口（同时也是最大规模）将落在公路与电力之上。其中公路工程的缺口为8万亿美元，电力工程投资缺口为2.9万亿美元，亚洲将在未来几年内主导全球基础设施建设市场，市场空间巨大。同时，随着亚投行、金砖银行、丝路基金陆续投入运行，为我国企业拓展海外业务提供了资金支持，促进了“中国制造”和中国标准的国际化，有效提升公司的国际竞争力。

（4）环境治理

我国的环境保护产业形成了涵盖环境咨询、环保设备、工程设计、设施运营维护的多元化格局。尽管近年“气十条”“水十条”“土十条”等政策扶持力度加大，引导了环保产业市场化、规模化扩容，但作为战略性新兴产业之一，环保产业仍处于发展初期。我国经济发展长期过度依赖消耗自然资源和牺牲生态环境的增长方式不可持续，必须在保持中高速增长的同时，实现资源的节约利用和生态环境的改善。数据显示，中国的环保产业年均增长速度接近18%以上，环境服务业的增长速度更是高达30%，但目前60%的环境治理需求还没有被市场挖掘，长江经济带、粤港澳大湾区、雄安新区等区域规划，农村生态环境综合整治，流域的生态修复规划等将进一步提振环保需求，中国的环保产业还将有很大的市场空间释放，环保产业仍是刚需。预计“十三五”期间，工业废水、市政污水、流域治理、水监测、危废、一般工业固废、市政垃圾、大气监测、脱硫脱硝除尘、VOCs治理、土壤检

测、土壤修复、静脉园区投资运营、园区工业节能等重点环保市场的运营规模预计年均增速16%，社会环保总投资有望超过17万亿元，2020年投资达10万亿元规模，环保产业产值将达到3.7万亿，工业环保业务存在较强的技术壁垒，工业治污领域将迎来新一轮的发展机遇期。

2018年，全球经济遇到的风险和困难逐步增多，在美国加息及缩表的大背景下，世界其他主要经济体增长放缓、货币紧缩、资本外流、汇率波动情况凸显。国际能源和大宗商品价格的上涨一定程度上拉动了行业投资增长及相关投资品的贸易。但能源和大宗商品全球供大于求的格局没有改变，再加上环境、能源等制约不断加剧，各国都越来越关注发展的可持续性，能源、化工等领域的投资将相应减少，绿色低碳成为全球产业转型的主要方向。

（5）行业地位

公司作为国务院国资委直管的中央企业，在国内外市场拥有较高的品牌知名度和美誉度，工程技术服务得到了国内大型、特大型石油企业和煤炭企业的普遍认可，承担过神华集团、陕西延长和中化等多个项目的设计与建设，用精细严谨、务实创新的扎实作风，在国内赢得较高的品牌美誉度，培育了战略和核心客户群。在国际上，承担了国际能源化工知名企业的多个大型EPC项目的建设，已经与国际知名工程公司建立了多种形式的合作关系，具有一定的品牌影响力，并和各级政府及大型企业保持良好的合作关系，在资源整合、融资和银行授信等方面具备一定的优势。

一是具有较强竞争力，始终位居国内行业领先地位。公司在设计和建设大型石油化工及新型煤化工项目等方面拥有强大的项目执行能力，稳固占据国内市场领先地位，同时在国际工程市场上具有较强的竞争力。自1995年以来连续被美国权威刊物《工程新闻记录》（ENR）发布为全球最大的250家承包商之一，在2018年ENR全球250强工程承包商排名中名列第39位，国内石油化工工程领域多年排名首位。在美国《化学周刊》公布的最新一期全球油气相关行业工程建设公司排名中，公司名列第二位，仅次于美国福陆公司。

二是具有完整产业链，能够提供全过程一体化项目管理服务。公司凭借完整的产业链和规模优势，以及齐全的资质体系，能够充分发挥勘察、设计及服务板块与其他各业务板块之间的协同效应，为业主提供全过程一体化项目管理服务，覆盖设计、采购、勘察、施工、工程技术研发、项目管理，同时提供项目投融资、项目运维等服务，在技术咨询服务、设计和工程服务、建设上形成了规模优势，能够提供相关工程服务的整体解决方案和各类专项技术服务，有效分散经营风险，保证长期稳定的盈利。同时业务覆盖化工、石油化工、新型煤化工、化肥/无机化工、LNG/NG净化、环境工程和公用工程等业务领域，是我国化学工业工程建筑领域内资质最为齐全、功能最为完备、业务链最为完整、行业内具有突出优势的领先企业，拥有工程设计综合甲级资质、石油化工工程施工总承包特级资质和工程勘察综合甲级资质等。

三是具有丰富的工程业绩和良好的信誉，能够为业主提供优质服务。公司凭借强大的技术实力先后承建了我国绝大多数化工、石油化工及煤化工项目和生产基地。在投资大、产量高、涉及产业布局的大型化工、石油化工和煤化工等项目上，公司已成为业主紧密合作的伙伴，并多以全过程承建的方式为业主提供服务，在参与建设的大中小项目中承担规划、设计等关键服务，在整个工程建设中保持主导作用。许多项目获得国家优质工程金奖及鲁班奖，积累了丰富的业绩和良好的品牌、信誉。同时在商业模式上也积累了PMC、EPC、BOT等经验和能力，具有丰富的工程业绩和良好的信誉，是国家首批“创新型企业”之一。

四是海外工程起步较早，海外发展势头强劲。公司早在上世纪八十年代即走出国门，承建了很多国际工程项目，积累了大量海外工程经验。近年来公司大力开拓海外业务，加大海外市场渠道建设，设立了中东分公司、俄罗斯分公司等境外机构九十余处，形成较强的市场开发能力。同时公司作为国家“走出去”和“一带一路”倡议的先行者和开拓者，坚持以市场为导向，发挥较强的商务能力和资源整合能力，持续加深与项目所在国及地区政治、经济、文化上的沟通，为公司积累了宝贵的市场开发和项目执行经验，同业主建立了长期良好的合作关系，进一步提升了市场开拓能力，为公司推进市场相关多元化战略奠定了坚实的战略基础。

五是实现技术引领，打造企业核心竞争力。公司在传统化工、新型煤化工、石油化工、化工新材料等领域通过自主创新和产学研协同创新等方式掌握并拥有成系列的专利工艺技术和专有工程技术。在现代煤化工方面，公司掌握国际最先进的煤化工技术，主持或参与了研发了多喷嘴对置式水煤浆气化、大规模碎煤加压气化、五环炉、神宁炉、流化床甲醇制丙烯（FMTP）、一步法甲醇制汽油（MTG）、合成气制乙二醇等现代煤化工产业核心技术；化工石化方面，公司在氮肥、磷肥、复合肥等化学肥料领域掌握世界先进技术，在纯碱、氯碱等盐化工领域处于国际先进水平，在硝酸、硝铵等领域处于国内领先水平，在炼油、聚合物、芳烃等石油化工领域及氟化物、甲烷氯化物、钛白粉等精细化工领域处于国内先进水平。承建了国内90%以上大中型合成氨和尿素项目、磷酸和磷铵项目、纯碱项目。尿素项目累计产能超过4000万吨/年，纯碱项目累计产能超过3400万吨/年；新材料、新能源方面，在己内酰胺、己二酸、二苯基甲烷二异氰酸酯（MDI）、甲苯二异氰酸酯（TDI）、多晶硅、有机硅、苯酚丙酮、聚碳酸酯等化工新材料、新能源的原料技术领域研发和掌握核心技术，达到国际先进水平。

六是拥有专业的人才队伍和完备的资质。公司目前拥有经验丰富的管理团队以及一批代表国内先进水平的专业技术人才，拥有29000余名专业技术人才，既有工程院院士，又有全国工程勘察设计大师，集中了我国石油化工、煤化工、天然气化工和化学工业以及其他工程设计领域的主要力量，并在人力资源管理方面形成了独有特色的管理模式。公司拥有工程设计综合甲级资质、工程勘察综合类甲级资质、施工总承包特级资质和岩土、房建、路桥等方面多项资质。

（二） 经营情况分析

1. 各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
工程施工	710.47	644.35	9.31	81.71	502.03	433.96	13.56	83.72
勘察、设计及服务	25.43	18.50	27.25	2.92	25.24	19.59	22.39	4.21
其他	133.60	107.98	19.18	15.37	72.38	56.11	22.48	12.07
合计	869.50	770.83	11.35	-	599.65	509.66	15.01	-

各板块收入、成本、毛利率变动情况：工程施工板块收入较上年增长41.52%，成本增长48.48%，毛利率下降4.25个百分点（同比减少31.34%），勘察设计板块收入较上年同期增长0.75%，成本减少5.56%，毛利率上升4.87个百分点（同比增加21.71%），其他业务板块收入较上年同期增长84.58%，成本增长92.44%，毛利率下降3.3个百分点（同比减少14.68%）。公司总体营业收入较上年同期增长45%，成本增长51.24%，毛利率下降3.66个百分点（同比减少24.38%）。

2. 各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

不适用的理由：公司为专业工程企业，不适用该分类

3. 经营情况分析

工程施工营业收入、营业成本、毛利率，其他板块营业收入、营业成本较上年同期变动比例均超过30%，主要原因是公司大力拓展业务，业务规模增加所致。工程施工毛利率下降

的原因主要是传统行业产能过剩等矛盾和问题仍较为突出，化工、石油化工特别是煤化工行业投资动力不足，市场竞争更趋激烈，合同利润空间进一步缩小。

（三） 公司未来展望

集团公司制定了“三年五年规划，十年三十年愿景目标”中长期发展战略，以改革和创新为动力，聚焦主业实业，着力发展建筑工程、环境治理和相关工程及工艺技术研发、勘察、设计及服务，积极发展现代服务业，走专业化、多元化、国际化的发展道路。通过不断优化经营布局、强推转型升级、狠抓精细化管理、推进技术创新、全面加强党建，实现集团高质量超常规跨越式发展，将中国化学工程集团建设成为研发、投资、建造、运营一体化的具有全球竞争力的世界一流企业。

二、公司本年度新增重大投资状况

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

（一） 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与现有股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务体系，具备直接面向市场独立经营的能力。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是 否

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

是 否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

（一）会计政策变更的性质、内容和原因

（1）财政部于2018年6月15日发布了《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号）以及《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，对一般企业财务报表格式进行了修订。本集团在资产负债表中，将“应收票据”和“应收账款”重分类至新增的“应收票据及应收账款”中；将“应收利息”、“应收股利”重分类至“其他应收款”中；将“固定资产清理”重分类至“固定资产”中；将“工程物资”重分类至“在建工程”中；将“应付票据”和“应付账款”重分类至新增的“应付票据及应付账款”中；将“应付利息”、“应付股利”重分类至“其他应付款”中；将“专项应付款”重分类至“长期应付款”中；在利润表中，将“管理费用”项下的“研发费用”单独分拆出来。在财务费用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目；企业按照相关规定采用追溯调整法，对可比会计期间的比较数据进行相应调整。

（2）财政部于2017年6月12日发布了《企业会计准则解释第9号——关于权益法下投资净损失的会计处理》、《企业会计准则解释第10号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》、《企业会计准则解释第11号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》以及《企业会计准则解释第12号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》，根据该四项会计准则解释规定，自2018年1月1日起实施，除解释9号应进行追溯调整外，无需对比较数据进行追溯调整。

（二）执行财会〔2018〕15号文对当期和各个列报前期财务报表中受影响的项目名称和调整金额

单位：元 币种：人民币

序号	报表项目	合并资产负债表		
		2017年12月31日	重分类金额	重新计量调整金额
1	应收票据	4,831,676,073.13	-4,831,676,073.13	
2	应收账款	16,777,825,133.38	16,777,825,133.38	
3	应收票据及应收账款		21,609,501,206.51	21,609,501,206.51

序号	报表项目	合并资产负债表			
		2017年12月31日	重分类金额	重新计量调整金额	2018年1月1日
4	应收利息	135,410,791.29	-135,410,791.29		
5	应收股利	11,441,956.80	-11,441,956.80		
6	其他应收款	2,334,812,285.74	146,852,748.09		2,481,665,033.83
7	固定资产	8,633,331,743.08	4,299,370.40		8,637,631,113.48
8	固定资产清理	4,299,370.40	-4,299,370.40		
9	在建工程	2,355,980,772.13	730,006.40		2,356,710,778.53
10	工程物资	730,006.40	-730,006.40		
11	应付票据	1,319,031,948.36	-1,319,031,948.36		
12	应付账款	26,253,481,119.78	26,253,481,119.78		
13	应付票据及应付账款		27,572,513,068.14		27,572,513,068.14
14	应付利息	17,148,457.08	-17,148,457.08		
15	其他应付款	3,433,466,143.49	17,148,457.08		3,450,614,600.57
16	专项应付款	74,043,924.12	-74,043,924.12		
17	长期应付款	89,771,079.96	74,043,924.12		163,815,004.08

单位：元 币种：人民币

序号	报表项目	合并利润表（2017年度）			
		调整前	重分类金额	重新计量调整金额	调整后
18	管理费用	4,208,600,443.29		-1,809,045,938.62	2,399,554,504.67
19	研发费用			1,809,045,938.62	1,809,045,938.62
20	资产处置收益			53,263,519.29	53,263,519.29
21	营业外收入	85,939,834.29		-53,263,519.29	32,676,315.00

序号	报表项目	合并利润表（2017年度）			
		调整前	重分类金额	重新计量调整金额	调整后
1					

三、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
1	总资产	1,122.06	891.81	25.82	-
2	总负债	701.45	565.40	24.06	-
3	净资产	420.61	326.42	28.86	-
4	归属母公司股东的净资产	240.03	205.82	16.62	-
5	资产负债率（%）	62.51	63.40	-1.39	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	63.83	64.82	-1.53	-
7	流动比率	1.51	1.46	3.13	-
8	速动比率	1.22	1.13	8.30	-
9	期末现金及现金等价物余额	335.38	222.13	50.99	注1

注1：公司发行债券资金规模增加；

序号	项目	本期	上年同期	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
1	营业收入	869.51	599.65	45.00	注2
2	营业成本	770.83	509.66	51.25	注3
3	利润总额	28.28	21.30	32.73	注4
4	净利润	21.12	14.54	45.30	注5
5	扣除非经常性损益后净利润	19.37	14.26	35.85	注6
6	归属母公司股东的净利润	8.70	5.85	48.68	注7
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	36.99	27.63	33.87	注8
8	经营活动产生的现金流净额	45.56	27.18	67.61	注9
9	投资活动产生的现金流净额	-24.04	-11.32	112.45	注10
10	筹资活动产生的现金流净额	86.32	1.09	7,819.27	注11
11	应收账款周转率	4.95	3.85	28.59	-

12	存货周转率	4.56	2.86	59.55	注 12
13	EBITDA 全部债务比	0.34	0.35	-2.86	-
14	利息保障倍数	6.88	7.34	-6.28	-
15	现金利息保障倍数	9.47	8.08	17.11	-
16	EBITDA 利息倍数	7.69	8.22	-6.47	-
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	0.00	-
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	0.00	-

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二） 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1：公司发行债券资金规模增加；

注 2：公司经营规模大幅增长；

注 3：公司经营规模大幅增长；

注 4：公司经营规模大幅增长；

注 5：公司经营规模大幅增长；

注 6：公司经营规模大幅增长；

注 7：公司经营规模大幅增长；

注 8：公司经营规模和利润增长所致；

注 9：公司利润增加、加强“两金”压降改善现金流；

注 10：公司投资项目增加；

注 11：公司发行债券导致；

注 12：主要公司加强“两金”压降，采取措施加快工程结算。

四、资产情况

（一） 主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
流动资产：	901.75	721.15	25.04	-
货币资金	352.42	233.20	51.12	注 1
应收账款	183.57	167.78	9.41	-
预付账款	70.11	65.59	6.89	-
其他应收款	48.36	24.82	94.87	注 2
存货	172.57	165.88	4.03	-
非流动资产：	220.30	170.66	29.09	-
可供出售金融资产	18.03	13.73	31.35	注 3
长期应收款	36.48	7.75	370.71	注 4
长期股权投资	13.54	3.75	261.46	注 5
固定资产	101.48	86.38	17.48	-
在建工程	10.15	23.57	-56.94	注 6

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
无形资产	21.16	19.53	8.37	-

2. 主要资产变动的原因

注 1: 公司发行债券资金规模增加;

注 2: 主要是售房资金预分配、保证金、质保金、代垫单位款等增加;

注 3: 主要是债券等投资增加;

注 4: 公司印尼芝拉扎三期、KALTIM2 项目确认项目应收款;

注 5: 公司投资合营公司、联营公司项目增加;

注 6: 公司在建工程转固定资产增加。

(二) 资产受限情况

单位: 亿元 币种: 人民币

受限资产	账面价值	评估价值 (如有)	所担保债务的主体、类别及金额 (如有)	由于其他原因受限的情况 (如有)
货币资金	21.64	-	-	保证金、存放中央银行准备金等
应收票据	3.91	-	-	质押
长期应收款	28.63	-	-	质押
长期股权投资	1.01	-	-	质押
固定资产	23.18	-	-	抵押
无形资产	1.71	-	-	抵押质押
合计	80.08	-	-	-

五、负债情况

(一) 主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位: 亿元 币种: 人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
流动负债:	597.12	492.46	21.25	-
短期借款	8.63	4.88	76.91	注 1
应付账款	328.92	262.53	25.29	-
预收款项	179.67	159.44	12.68	-
其他应付款	44.94	34.51	30.25	注 2
非流动负债:	104.33	72.94	43.04	注 3
长期借款	50.78	54.37	-6.61	-
应付债券	31.43	0.00	-	注 4

2. 主要负债变动的原因

注 1: 公司经营规模扩大, 流动资金贷款增加;

注2：公司经营规模扩大，经营往来增加；

注3：公司发行可交债；

注4：公司发行可交债。

（二） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

适用 不适用

（三） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

（四） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无

（五） 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中国银行	361.35	69.94	291.41
工商银行	191.41	66.81	124.60
兴业银行	150.00	4.01	145.99
建设银行	148.78	44.55	104.23
进出口银行	126.00	0.00	126.00
财务公司	121.79	34.70	87.09
民生银行	100.00	13.01	86.99
中信银行	95.00	6.29	88.71
农业银行	66.00	9.60	56.40
国开行	60.34	18.35	41.99
邮储银行	44.00	10.00	34.00
交通银行	40.10	2.52	37.58
招商银行	35.40	7.48	27.92
浙商银行	32.80	0.00	32.80
华夏银行	18.00	0.60	17.40
中信保	12.00	4.99	7.01
汇丰银行	9.01	0.06	8.95
光大银行	7.18	5.03	2.15
渣打银行	6.80	0.00	6.80
花旗银行	6.80	0.00	6.80
浦发银行	6.23	0.00	6.23
江苏银行	3.00	0.00	3.00
广发银行	2.80	0.45	2.35
其他银行	17.75	6.52	11.23
合计	1,662.54	304.92	1,357.63

六、利润及其他损益来源情况

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

适用 不适用

七、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：增加 4.16 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

2013年10月9日，原告蓝星化工新材料股份有限公司江西星火有机硅厂以赛鼎宁波公司在履行合同过程中使用金岭非法获取的技术资料为由，将赛鼎宁波公司列为被告。2014年5月11日，九江市中级法院依照原告申请，追加赛鼎公司为共同被告。共冻结银行存款6,200万元（赛鼎公司4,000万元、宁波公司2,200万元）2014年7月—2015年1月，九江中院对本案进行了三次开庭审理。2015年9月27日，九江中院作出一审判决，判定赔偿原告经济损失3,550万元。赛鼎公司及赛鼎宁波公司向江西省高院提起上诉，后蓝星公司追加诉讼请求到9,000万。2016年7月25日，江西省高院裁定撤销九江中院的民事判决，并发回九江中院重审。2017年6月12日、2017年7月10日两次在九江中院再次开庭审理后作出判决，重申一审判决赛鼎公司、赛鼎宁波公司赔偿4,700万元。赛鼎公司与赛鼎宁波公司提起上诉，2018年7月13日不公开开庭进行了审理，尚未判决。2019年1月14日，江西省高院改判赛鼎公司及赛鼎宁波公司赔偿1,850万元，赛鼎宁波公司已履行。

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

五、其他重大事项的信息披露

2018年6月25日，发行人在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）披露了《中国化学工程集团有限公司公开发行2018年可交换公司债券（第一期）换股价格调整公告》。

2018年8月15日，发行人在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）披露了《中国化学工程集团有限公司董事、总经理发生变动的公告》。

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	132014
债券简称	18中化EB
债券余额	35
换股价格历次调整或修正情况	由于中国化学派发现金红利，18中化EB的换股价格自2018年6月27日起由7.75元/股调整为7.66元/股
填报日	2019年4月29日
最新换股价格（元）	7.66
发行后累计换股情况	报告期内尚未进入换股期，未发生换股行为
预备用于交换的股票数量	762,935,220
预备用于交换的股票市值	51.29
预备用于交换的股票市值与可交换债券余额的比例	147%
质押物基本情况（包括为本期债券质押的标的股票、现金、固定资产等）	本期债券质押物为762,935,220股的中国化学A股股票及其孳息，情况正常。
质押物价值与可交换债券余额的比例	147%
可交换债券赎回及回售情况（如有）	不适用

注1：换股价格的单位为“元/股”；

注2：预备用于交换的股票数量单位为“股”；

注3：预备用于交换的股票市值按2019年4月29日前20个交易日均价计算。

二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

截至本报告期末，18化学Y1未发生续期、利率跳升、利息递延、强制付息等事项。

截至本报告期末，18化学Y1仍计入集团公司所有者权益。

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文，为《中国化学工程集团有限公司公司债券年度报告（2018年）》盖章页)



中国化学工程集团有限公司
2019年4月29日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2018年12月31日

编制单位：中国化学工程集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	35,242,068,925.51	23,319,962,182.45
结算备付金	0.00	0.00
拆出资金	0.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	61,174,236.02	5,249,852.11
衍生金融资产	0.00	0.00
应收票据及应收账款	24,157,691,969.23	21,609,501,206.51
其中：应收票据	5,801,169,857.72	4,831,676,073.13
应收账款	18,356,522,111.51	16,777,825,133.38
预付款项	7,010,858,289.60	6,559,243,660.24
应收保费	0.00	0.00
应收分保账款	0.00	0.00
应收分保合同准备金	0.00	0.00
其他应收款	4,835,924,623.37	2,481,665,033.83
其中：应收利息	124,251,788.90	135,410,791.29
应收股利	0.00	11,441,956.80
买入返售金融资产	0.00	0.00
存货	17,256,605,095.28	16,587,583,936.00
持有待售资产	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00
其他流动资产	1,611,027,208.03	1,552,020,396.83
流动资产合计	90,175,350,347.04	72,115,226,267.97
非流动资产：		
发放贷款和垫款	0.00	0.00
可供出售金融资产	1,803,140,572.29	1,372,750,771.46
持有至到期投资	0.00	0.00
长期应收款	3,648,282,407.47	775,059,141.49
长期股权投资	1,353,863,239.04	374,553,540.64
投资性房地产	964,586,166.25	949,682,734.50
固定资产	10,147,763,873.03	8,637,631,113.48
在建工程	1,014,840,452.05	2,356,710,778.53
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00

无形资产	2,115,983,019.75	1,952,509,944.42
开发支出	0.00	0.00
商誉	193,158,393.92	0.00
长期待摊费用	13,085,648.72	8,059,549.44
递延所得税资产	664,191,982.52	578,110,435.86
其他非流动资产	111,325,367.51	60,861,505.15
非流动资产合计	22,030,221,122.55	17,065,929,514.97
资产总计	112,205,571,469.59	89,181,155,782.94
流动负债：		
短期借款	863,000,000.00	487,827,786.00
向中央银行借款	0.00	0.00
吸收存款及同业存放	0.00	0.00
拆入资金	0.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
应付票据及应付账款	34,494,503,857.10	27,572,513,068.14
预收款项	17,966,664,913.48	15,944,402,143.95
合同负债	0.00	0.00
卖出回购金融资产款	0.00	0.00
应付手续费及佣金	0.00	0.00
应付职工薪酬	520,413,915.23	454,782,566.51
应交税费	878,628,515.88	732,056,466.37
其他应付款	4,494,391,271.91	3,450,614,600.57
其中：应付利息	40,459,396.71	17,148,457.08
应付股利	919,781.82	0.00
应付分保账款	0.00	0.00
保险合同准备金	0.00	0.00
代理买卖证券款	0.00	0.00
代理承销证券款	0.00	0.00
持有待售负债	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	350,400,000.00	547,650,861.32
其他流动负债	143,859,416.14	55,935,247.82
流动负债合计	59,711,861,889.74	49,245,782,740.68
非流动负债：		
长期借款	5,077,863,959.66	5,437,203,049.66
应付债券	3,143,291,608.64	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
长期应付款	168,596,712.61	163,815,004.08
长期应付职工薪酬	846,522,623.00	866,250,000.00
预计负债	804,195,544.68	434,261,262.12

递延收益	275,201,966.93	308,459,537.50
递延所得税负债	48,262,938.15	20,831,109.31
其他非流动负债	69,190,000.00	62,900,000.00
非流动负债合计	10,433,125,353.67	7,293,719,962.67
负债合计	70,144,987,243.41	56,539,502,703.35
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	7,100,000,000.00	7,100,000,000.00
其他权益工具	4,931,972,060.44	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	4,498,650,000.00	0.00
资本公积	197,762,880.08	2,456,937,584.39
减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益	-323,510,697.65	-316,638,895.63
专项储备	135,369,280.90	88,783,826.54
盈余公积	72,481,857.35	34,173,992.15
一般风险准备	0.00	0.00
未分配利润	11,888,598,737.09	11,218,577,056.80
归属于母公司所有者权益合计	24,002,674,118.21	20,581,833,564.25
少数股东权益	18,057,910,107.97	12,059,819,515.34
所有者权益（或股东权益）合计	42,060,584,226.18	32,641,653,079.59
负债和所有者权益（或股东权益）总计	112,205,571,469.59	89,181,155,782.94

法定代表人：戴和根 主管会计工作负责人：刘家强 会计机构负责人：王为林

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：中国化学工程集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	6,914,442,114.77	1,801,374,188.98
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00
应收票据及应收账款	3,000,000.00	0.00
其中：应收票据	0.00	0.00
应收账款	3,000,000.00	0.00
预付款项	2,463,887.41	2,452,513.48
其他应收款	183,304,550.99	132,212,174.74
其中：应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00
存货	0.00	0.00

持有待售资产	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00
其他流动资产	150,000,226.42	209,299.33
流动资产合计	7,253,210,779.59	1,936,248,176.53
非流动资产：		
可供出售金融资产	7,766,000.00	5,760,000.00
持有至到期投资	0.00	0.00
长期应收款	0.00	0.00
长期股权投资	7,870,065,238.61	5,447,666,992.93
投资性房地产	0.00	0.00
固定资产	1,084,737.80	176,674.50
在建工程	0.00	0.00
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00
无形资产	283,333.29	483,333.33
开发支出	0.00	0.00
商誉	0.00	0.00
长期待摊费用	0.00	0.00
递延所得税资产	1,025,844.91	1,025,150.72
其他非流动资产	0.00	0.00
非流动资产合计	7,880,225,154.61	5,455,112,151.48
资产总计	15,133,435,934.20	7,391,360,328.01
流动负债：		
短期借款	0.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	277,958,391.35	0.00
应付票据及应付账款	7,405,443.02	7,709,943.02
预收款项	0.00	0.00
应付职工薪酬	5,980,543.18	292,207.28
应交税费	6,586,704.31	2,722,505.79
其他应付款	38,817,909.30	5,074,785.21
其中：应付利息	0.00	0.00
应付股利	0.00	0.00
持有待售负债	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	0.00	0.00
其他流动负债	0.00	0.00
流动负债合计	336,748,991.16	15,799,441.30
非流动负债：		
长期借款	234,000,000.00	0.00
应付债券	3,143,291,608.64	0.00
其中：优先股	0.00	0.00

永续债	0.00	0.00
长期应付款	0.00	0.00
长期应付职工薪酬	0.00	0.00
预计负债	0.00	0.00
递延收益	0.00	0.00
递延所得税负债	0.00	0.00
其他非流动负债	0.00	0.00
非流动负债合计	3,377,291,608.64	0.00
负债合计	3,714,040,599.80	15,799,441.30
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	7,100,000,000.00	7,100,000,000.00
其他权益工具	4,498,650,000.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	4,498,650,000.00	0.00
资本公积	0.00	0.00
减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益	0.00	0.00
专项储备	0.00	0.00
盈余公积	72,481,857.35	34,173,992.15
未分配利润	-251,736,522.95	241,386,894.56
所有者权益（或股东权益）合计	11,419,395,334.40	7,375,560,886.71
负债和所有者权益（或股东权益）总计	15,133,435,934.20	7,391,360,328.01

法定代表人：戴和根 主管会计工作负责人：刘家强 会计机构负责人：王为林

合并利润表

2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	86,950,618,282.61	59,965,246,528.29
其中：营业收入	86,950,618,282.61	59,965,246,528.29
利息收入	0.00	0.00
已赚保费	0.00	0.00
手续费及佣金收入	0.00	0.00
二、营业总成本	84,433,669,292.22	57,953,825,782.89
其中：营业成本	77,083,083,938.91	50,965,616,640.03
利息支出	0.00	0.00
手续费及佣金支出	0.00	0.00
退保金	0.00	0.00
赔付支出净额	0.00	0.00

提取保险合同准备金净额	0.00	0.00
保单红利支出	0.00	0.00
分保费用	0.00	0.00
税金及附加	440,885,241.16	294,930,558.28
销售费用	376,786,377.84	291,756,897.79
管理费用	2,537,419,878.28	2,399,554,504.67
研发费用	2,588,303,481.92	1,809,045,938.62
财务费用	170,434,559.86	587,404,345.10
其中：利息费用	481,231,349.85	336,224,448.50
利息收入	165,109,455.49	151,644,982.88
资产减值损失	1,236,755,814.25	1,605,516,898.40
加：其他收益	123,565,756.12	66,488,984.79
投资收益（损失以“－”号填列）	149,327,586.21	83,358,421.85
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,410,956.86	12,390,571.42
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-258,242.31	60,386.56
资产处置收益（损失以“－”号填列）	28,177,773.69	53,263,519.29
汇兑收益（损失以“－”号填列）	0.00	0.00
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	2,817,761,864.10	2,214,592,057.89
加：营业外收入	84,274,895.54	32,676,315.00
减：营业外支出	74,483,727.12	116,935,052.84
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	2,827,553,032.52	2,130,333,320.05
减：所得税费用	715,468,546.70	676,698,394.10
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	2,112,084,485.82	1,453,634,925.95
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	2,112,084,485.82	1,453,634,925.95
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	0.00	0.00
（二）按所有权归属分类		
1.少数股东损益	1,242,562,224.95	868,787,566.84
2.归属于母公司股东的净利润	869,522,260.87	584,847,359.11
六、其他综合收益的税后净额	-11,787,759.64	-189,497,181.47
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-6,871,802.02	-121,761,311.53
（一）不能重分类进损益的其他	-21,922,104.47	-73,570,930.52

综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额	-21,922,104.47	-73,570,930.52
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	0.00	0.00
(二)将重分类进损益的其他综合收益	15,050,302.45	-48,190,381.01
1.权益法下可转损益的其他综合收益	0.00	0.00
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	13,320,396.55	-28,538,864.65
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	0.00	0.00
4.现金流量套期损益的有效部分	0.00	0.00
5.外币财务报表折算差额	1,729,905.90	-19,651,516.36
6.其他	0.00	0.00
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-4,915,957.62	-67,735,869.94
七、综合收益总额	2,100,296,726.18	1,264,137,744.48
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,235,690,422.93	747,026,255.31
归属于少数股东的综合收益总额	864,606,303.25	517,111,489.17
八、每股收益：		
(一)基本每股收益(元/股)	0.00	0.00
(二)稀释每股收益(元/股)	0.00	0.00

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：戴和根 主管会计工作负责人：刘家强 会计机构负责人：王为林

母公司利润表

2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	617,924.53	21,367.52
减：营业成本	396,226.41	6,250.00
税金及附加	2,731,748.70	39,527,037.66
销售费用	0.00	0.00
管理费用	38,705,711.53	6,032,632.11
研发费用	0.00	0.00
财务费用	30,312,235.49	-46,231,608.23
其中：利息费用	108,857,186.97	0.00
利息收入	79,961,669.58	46,255,043.86

资产减值损失	2,776.78	0.00
加：其他收益	0.00	0.00
投资收益（损失以“－”号填列）	306,227,901.00	349,825,066.40
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	155,363,669.09	0.00
资产处置收益（损失以“－”号填列）	20,760.00	0.00
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	390,081,555.71	350,512,122.38
加：营业外收入	16,414.56	65,726.59
减：营业外支出	134,446.51	11,402,225.41
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	389,963,523.76	339,175,623.56
减：所得税费用	6,884,871.75	-2,564,297.95
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	383,078,652.01	341,739,921.51
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	383,078,652.01	341,739,921.51
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	0.00	0.00
五、其他综合收益的税后净额	0.00	0.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	0.00	0.00
1.重新计量设定受益计划变动额	0.00	0.00
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	0.00	0.00
（二）将重分类进损益的其他综合收益	0.00	0.00
1.权益法下可转损益的其他综合收益	0.00	0.00
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	0.00	0.00
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	0.00	0.00
4.现金流量套期损益的有效部分	0.00	0.00
5.外币财务报表折算差额	0.00	0.00
6.其他	0.00	0.00
六、综合收益总额	383,078,652.01	341,739,921.51
七、每股收益：	0.00	0.00
（一）基本每股收益(元/股)	0.00	0.00
（二）稀释每股收益(元/股)	0.00	0.00

法定代表人：戴和根 主管会计工作负责人：刘家强 会计机构负责人：王为林

合并现金流量表

2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	71,917,723,908.41	52,409,872,422.89
客户存款和同业存放款项净增加额	0.00	0.00
向中央银行借款净增加额	0.00	0.00
向其他金融机构拆入资金净增加额	0.00	0.00
收到原保险合同保费取得的现金	0.00	0.00
收到再保险业务现金净额	0.00	0.00
保户储金及投资款净增加额	0.00	0.00
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	0.00	0.00
收取利息、手续费及佣金的现金	0.00	0.00
拆入资金净增加额	0.00	0.00
回购业务资金净增加额	0.00	0.00
收到的税费返还	332,729,598.64	232,084,771.88
收到其他与经营活动有关的现金	7,148,930,780.29	3,580,841,250.26
经营活动现金流入小计	79,399,384,287.34	56,222,798,445.03
购买商品、接受劳务支付的现金	58,727,830,580.84	41,909,438,571.07
客户贷款及垫款净增加额	0.00	0.00
存放中央银行和同业款项净增加额	0.00	0.00
支付原保险合同赔付款项的现金	0.00	0.00
支付利息、手续费及佣金的现金	0.00	0.00
支付保单红利的现金	0.00	0.00
支付给职工以及为职工支付的现金	5,655,865,119.16	4,578,637,272.28
支付的各项税费	3,215,448,907.24	2,516,912,091.01
支付其他与经营活动有关的现金	7,244,240,650.06	4,499,640,502.61
经营活动现金流出小计	74,843,385,257.30	53,504,628,436.97
经营活动产生的现金流量净额	4,555,999,030.04	2,718,170,008.06
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,175,209,891.17	4,233,036,399.37
取得投资收益收到的现金	83,423,617.86	79,666,129.66
处置固定资产、无形资产和其他	29,694,821.47	15,801,555.77

长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	9,888.32
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
投资活动现金流入小计	1,288,328,330.50	4,328,513,973.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,015,269,169.58	1,528,413,868.50
投资支付的现金	2,754,603,719.83	3,895,241,211.62
质押贷款净增加额	0.00	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-79,115,874.29	36,539,748.39
支付其他与投资活动有关的现金	1,832,768.84	0.00
投资活动现金流出小计	3,692,589,783.96	5,460,194,828.51
投资活动产生的现金流量净额	-2,404,261,453.46	-1,131,680,855.39
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	7,510,390,000.00	19,460,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	11,390,000.00	19,460,000.00
取得借款收到的现金	6,481,993,712.97	2,154,477,333.31
发行债券收到的现金	0.00	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金	3,030,751.92	398,203,762.49
筹资活动现金流入小计	13,995,414,464.89	2,572,141,095.80
偿还债务支付的现金	4,472,802,602.51	1,751,651,592.45
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	861,588,057.42	709,088,390.31
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	269,172,867	201,422,517.35
支付其他与筹资活动有关的现金	29,399,059.58	2,796,816.53
筹资活动现金流出小计	5,363,789,719.51	2,463,536,799.29
筹资活动产生的现金流量净额	8,631,624,745.38	108,604,296.51
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	541,948,732.14	-332,238,712.24
五、现金及现金等价物净增加额	11,325,311,054.10	1,362,854,736.94
加：期初现金及现金等价物余额	22,212,623,149.17	20,849,768,412.23
六、期末现金及现金等价物余额	33,537,934,203.27	22,212,623,149.17

法定代表人：戴和根 主管会计工作负责人：刘家强 会计机构负责人：王为林

母公司现金流量表

2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	3,541,333.39	0.00
收到的税费返还	0.00	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	3,190,579,656.01	195,173,511.37
经营活动现金流入小计	3,194,120,989.40	195,173,511.37
购买商品、接受劳务支付的现金	2,113,837.00	0.00
支付给职工以及为职工支付的现金	18,870,982.01	0.00
支付的各项税费	8,341,615.09	48,479,954.46
支付其他与经营活动有关的现金	3,238,334,413.58	193,557,316.70
经营活动现金流出小计	3,267,660,847.68	242,037,271.16
经营活动产生的现金流量净额	-73,539,858.28	-46,863,759.79
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	0.00	0.00
取得投资收益收到的现金	233,749,055.10	349,825,066.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.00	0.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	2,451,581.71	0.00
投资活动现金流入小计	236,200,636.81	349,825,066.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	833,603.62	126,911.17
投资支付的现金	2,999,120,650.00	17,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	145,151,500.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
投资活动现金流出小计	3,145,105,753.62	17,626,911.17
投资活动产生的现金流量净额	-2,908,905,116.81	332,198,155.23
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	4,500,000,000.00	0.00
取得借款收到的现金	0.00	0.00
发行债券收到的现金	3,729,800,000.00	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00
筹资活动现金流入小计	8,229,800,000.00	0.00
偿还债务支付的现金	0.00	0.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	122,891,900.00	161,888,400.00
支付其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00
筹资活动现金流出小计	122,891,900.00	161,888,400.00

筹资活动产生的现金流量净额	8,106,908,100.00	-161,888,400.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	63.34	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	5,124,463,188.25	123,445,995.44
加：期初现金及现金等价物余额	1,788,418,419.70	1,664,972,424.26
六、期末现金及现金等价物余额	6,912,881,607.95	1,788,418,419.70

法定代表人：戴和根 主管会计工作负责人：刘家强 会计机构负责人：王为林

担保人财务报表

适用 不适用