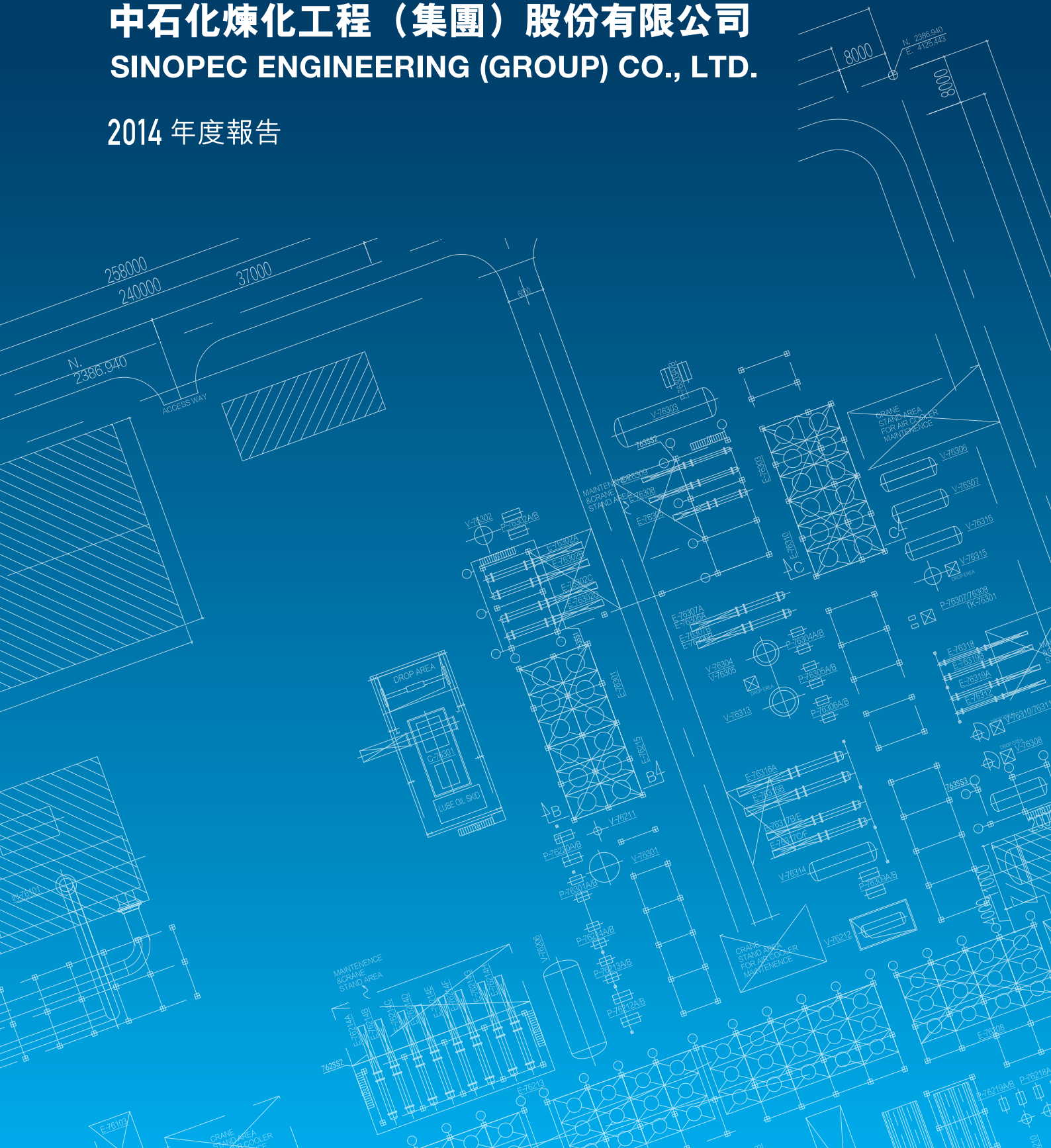


中石化煉化工程（集團）股份有限公司 SINOPEC ENGINEERING (GROUP) CO., LTD.

2014 年度報告



重要提示

中石化煉化工程（集團）股份有限公司（以下簡稱「中石化煉化工程」或「本公司」）董事會（以下簡稱「董事會」）及其董事（以下簡稱「董事」）保證本年度報告所載數據不存在任何虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性負個別及連帶責任。董事李國清先生及金涌先生因公務未能出席第一屆董事會第十五次會議（以下簡稱「會議」）。董事李國清先生授權委託陸東先生，董事金涌先生授權委託許照中先生代為出席會議並表決。董事長章建華先生、總經理閔少春先生、財務總監賈益群先生和會計機構負責人王義先生保證本年度報告中的財務報告真實、完整。

中石化煉化工程及其附屬公司（以下簡稱「本集團」）按國際財務報告準則編製的截至2014年12月31日止年度（以下簡稱「本報告期」）財務報告已經致同（香港）會計師事務所有限公司進行審計並出具標準無保留意見的審計報告。

本年度報告包括前瞻性陳述。除歷史事實陳述外，所有本公司預計或期待未來可能或即將發生的業務活動、事件或發展動態的陳述（包括但不限於預測、目標、估計及經營計劃）都屬於前瞻性陳述。受諸多可變因素的影響，未來的實際結果或發展趨勢可能會與這些前瞻性陳述出現重大差異。本年度報告中的前瞻性陳述為本公司於2015年3月27日作出，除非監管機構另有要求，本公司沒有義務或責任對該等前瞻性陳述進行更新。



国际领先 国内最强 最大吊装能力1900吨

中国石化集团天津分公司

中华第一吊

中国石化集团天津分公司

建功天津乙



目錄

| | |
|---------------------|-----|
| 公司簡介 | 5 |
| 公司基本情況 | 6 |
| 主要財務數據及指標 | 9 |
| 股本變動及主要股東持股情況 | 13 |
| 董事長致辭 | 19 |
| 業務回顧及展望 | 23 |
| 管理層討論與分析 | 39 |
| 重大事項 | 61 |
| 公司治理 | 69 |
| 董事會報告 | 81 |
| 監事會報告 | 93 |
| 董事、監事、其他高級管理人員和員工情況 | 97 |
| 財務會計報告 | 114 |
| 備查文件 | 188 |







公司簡介

本集團是中國領先的煉油、化工工程公司。本集團提供的工程服務覆蓋了煉油、石油化工、新型煤化工、無機化工、醫藥化工、清潔能源、儲運工程、環境工程、節能工程等多個行業，並在技術研發與許可、前期諮詢、融資協助、設計、採購、施工和預試車／開車服務等方面提供完整的業務服務鏈。憑藉六十餘年的行業經驗和專業技術的持續創新，本集團在設計和建設大型、複雜的煉油、石油化工及新型煤化工等項目方面締造了輝煌的業績，具有卓越的競爭力。

本集團將專注於「能化為本、創新驅動、全球發展、價值聚焦」的發展戰略，努力實現「創建世界一流工程公司」的企業願景。

公司基本情況

法定名稱

中石化煉化工程（集團）股份有限公司

中文簡稱

中石化煉化工程

英文名稱

SINOPEC ENGINEERING (GROUP) CO., LTD.

英文簡稱

SINOPEC SEG

法定代表人

章建華先生

授權代表

閻少春先生

桑菁華先生

董事會秘書

桑菁華先生

註冊地址

中國北京市朝陽區惠新東街甲6號

辦公和聯繫地址

中國北京市朝陽區安慧北里安園19號B座

郵政編碼：100101

電話：+8610-6499-8114

網址：www.segroup.cn

電子郵箱：seg.ir@sinopec.com



登載本年度報告的互聯網地址

香港聯合交易所有限公司（以下簡稱「香港聯合交易所」）指定的網址：

<http://www.hkex.com.hk>

公司網址：

<http://www.segroup.cn>

本年度報告備置地點

中國北京市朝陽區安慧北里安園19號B座

中石化煉化工程（集團）股份有限公司

董事會辦公室

股票上市地點、股票簡稱和股票代碼

H股：香港聯合交易所

股票簡稱：中石化煉化工程

股票代碼：2386

企業法人營業執照註冊號

100000000041054

稅務登記號

110105710934908

組織機構代碼

71093490-8

核數師名稱、辦公地址

境內：

致同會計師事務所（特殊普通合夥）

中國北京市朝陽區建國門外大街22號賽特廣場4、5、10層

境外：

致同（香港）會計師事務所有限公司

中國香港灣仔軒尼詩道28號12樓





主要財務數據及指標



主要財務數據及指標

按國際財務報告準則編製的財務數據和指標摘要

單位：人民幣千元

| 項目 | 於2014年 12月31日 | 於2013年 12月31日 | 於2012年 12月31日 | 於2011年 12月31日 | 於2010年 12月31日 | 本報告期末 比2013年度 期末增減(%) |
|--------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------------------|
| 非流動資產 | 8,052,331 | 8,166,479 | 8,078,778 | 6,992,691 | 4,325,583 | (1.4) |
| 流動資產 | 44,032,264 | 39,198,790 | 29,051,247 | 37,411,516 | 31,863,077 | 12.3 |
| 流動負債 | 26,347,950 | 23,620,920 | 26,762,416 | 37,890,135 | 23,174,891 | 11.5 |
| 非流動負債 | 2,864,071 | 2,764,008 | 3,286,359 | 3,780,664 | 3,972,641 | 3.6 |
| 歸屬於本公司股東權益 | 22,869,116 | 20,976,714 | 7,077,985 | 2,730,107 | 9,037,900 | 9.0 |
| 歸屬於本公司股東的每股淨資產 (人民幣元) | 5.16 | 4.74 | 2.28 | 0.88 | 2.92 | 8.9 |

單位：人民幣千元

| 項目 | 截至12月31日止年度 | | | | | 本報告期 比2013年 同期增減(%) |
|--------------------------------|-------------|------------|------------|------------|------------|---------------------------|
| | 2014年 | 2013年 | 2012年 | 2011年 | 2010年 | |
| 收入 | 49,345,959 | 43,571,851 | 38,526,489 | 30,600,677 | 29,897,489 | 13.3 |
| 毛利 | 6,290,612 | 6,406,191 | 5,528,106 | 5,074,336 | 4,538,699 | (1.8) |
| 經營利潤 | 4,039,003 | 4,413,485 | 3,832,023 | 3,724,592 | 3,338,083 | (8.5) |
| 稅前利潤 | 4,550,695 | 4,751,041 | 4,252,067 | 4,243,958 | 3,678,014 | (4.2) |
| 歸屬於本公司股東淨利潤 | 3,489,799 | 3,656,802 | 3,316,970 | 3,375,039 | 2,889,932 | (4.6) |
| 基本每股盈利(人民幣元) | 0.79 | 0.93 | 1.07 | 1.09 | 0.93 | (15.1) |
| 經營活動所得/(所用)的現金流量淨額 | 333,312 | (85,995) | 1,556,489 | 1,688,845 | 4,253,262 | — |
| 每股經營活動所得/(所用)的現金流量 淨額(人民幣元) | 0.08 | (0.02) | 0.50 | 0.54 | 1.37 | — |

| 項目 | 截至12月31日止年度 | | | | |
|----------|-------------|-------|-------|-------|-------|
| | 2014年 | 2013年 | 2012年 | 2011年 | 2010年 |
| 毛利率(%) | 12.7 | 14.7 | 14.3 | 16.6 | 15.2 |
| 淨利潤率(%) | 7.1 | 8.4 | 8.6 | 11.0 | 9.7 |
| 資產回報率(%) | 7.0 | 8.7 | 8.1 | 8.4 | 8.9 |

| 項目 | 於2014年 12月31日 | 於2013年 12月31日 | 於2012年 12月31日 | 於2011年 12月31日 | 於2010年 12月31日 |
|----------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 資產負債率(%) | 56.1 | 55.7 | 80.9 | 93.8 | 75.0 |







股本變動及主要股東 持股情況

股本變動及主要股東持股情況

股本變動及主要股東持股情況

1 本公司股本變動情況表

單位：股

| | 於2013年12月31日 | | 本報告期內變動增減（+，-） | | | 於2014年12月31日 | |
|--------------|---------------|--------|----------------|----|----|---------------|--------|
| | 數量 | 比例(%) | 發行新股 | 其他 | 小計 | 數量 | 比例(%) |
| 發起人股份（內資股） | 2,967,200,000 | 67.01 | - | - | - | 2,967,200,000 | 67.01 |
| 境外上市的外資股（H股） | 1,460,800,000 | 32.99 | - | - | - | 1,460,800,000 | 32.99 |
| 股份總數 | 4,428,000,000 | 100.00 | - | - | - | 4,428,000,000 | 100.00 |



2 本公司主要股東持股情況

於2014年12月31日，本公司的股東總數為1,274戶。截至2015年3月30日（以下簡稱「本報告發佈之日」），本公司最低公眾持股數量已滿足《香港聯合交易所證券上市規則》（以下簡稱「《香港上市規則》」）規定。

(1) 前十名股東持股情況

單位：股

| 股東名稱 | 本報告期內 增加/減少 (+, -) | 本報告期末 持有的內資股數量 | 本報告期末 持有的H股數量 | 本報告期末所佔比例 | |
|-----------------------------------|--------------------------|-------------------|------------------|-------------|-------------|
| | | | | 佔總股本 (%) | 佔類別股 (%) |
| 中國石油化工集團公司 ⁽¹⁾ | 0 | 2,967,200,000 | - | 67.01 | 100.00 |
| 香港(中央結算)代理人有限公司 | -6,191,500 | - | 1,452,345,000 | 32.99 | 99.42 |
| HIGH SUMMIT GROUP LIMITED | +3,000,000 | - | 3,000,000 | 0.00 | 0.21 |
| TANG KEUNG LAM | +2,000,000 | - | 2,000,000 | 0.00 | 0.14 |
| TANG'S INVESTMENTS LIMITED | +1,000,000 | - | 1,000,000 | 0.00 | 0.07 |
| CHAN LAI KUEN SELINA | 0 | - | 195,500 | 0.00 | 0.01 |
| WONG CHUI CHUNG | 0 | - | 195,500 | 0.00 | 0.01 |
| WONG MAY JANE | 0 | - | 131,000 | 0.00 | 0.01 |
| YAN TAT CHIU DAVID | +80,000 | - | 96,500 | 0.00 | 0.01 |
| HUI MO CHEE | +60,000 | - | 60,000 | 0.00 | 0.00 |

上述股東關連關係或一致行動的說明

本公司未知上述十大股東之間存在關連關係或一致行動。

(2) 按《證券及期貨條例》披露的資料

除下文所披露者外，截至本報告期末，就董事會所知悉，概無任何人士（董事、主要行政人員或本公司監事（以下簡稱「監事」）除外）於本公司股份或相關股份及債券中擁有須根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部的條文予以披露的權益或淡倉，或直接或間接持有附帶權利可在任何情況下於本公司任何其他成員公司股東大會上投票的任何類別股本面值5%或以上權益：

| 股東名稱 | 股份類別 | 持股身份 | 持有或被視為持有權益的股份數量(股) | 佔本公司同一類別已發行股本的大致百分比(%) ⁽⁶⁾ | 佔本公司總股本的大致百分比(%) ⁽⁷⁾ |
|----------------------------------------------|------|--------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------|
| 中國石油化工集團公司 ⁽¹⁾ | 內資股 | 實益擁有人／受控法團權益 | 2,967,200,000(L) | 100.00(L) | 67.01(L) |
| 全國社會保障基金理事會 ⁽²⁾ | H股 | 實益擁有人 | 131,468,000(L) | 8.99(L) | 2.97(L) |
| 國家外匯管理局 ⁽³⁾ | H股 | 受控法團權益 | 131,756,000(L) | 9.02(L) | 2.98(L) |
| JPMorganChase & Co. ⁽⁴⁾ | H股 | 受託人／受控法團權益 | 101,457,350(L) 260,000(S) 80,816,169(P) | 6.94(L) 0.01(S) 5.53(P) | 2.29(L) 0.00(S) 1.83(P) |
| Franklin Mutual Advisers, LLC ⁽⁵⁾ | H股 | 受託人／受控法團權益 | 87,751,183(L) | 6.01(L) | 1.99(L) |

註：(L)：好倉，(S)：淡倉，(P)：可供借出的股份。

附註：

- (1) 中國石油化工集團公司（以下簡稱「中國石化集團」）直接及／或間接持有2,967,200,000股本公司內資股（以下簡稱「內資股」），分別佔本公司內資股股本的100.00%及股本總額約67.01%。中國石化集團資產經營管理有限公司為中國石化集團的全資附屬公司，並直接持有59,344,000股內資股，分別佔本公司內資股股本的2.00%及股本總額約1.34%。根據《證券及期貨條例》，中國石化集團亦因而被視為在中國石化集團資產經營管理有限公司持有的內資股中擁有權益。
- (2) 資料乃根據全國社會保障基金理事會於2013年11月19日向香港聯合交易所存盤的法團大股東通知書。
- (3) 根據(i)國家外匯管理局、(ii)中國華馨投資有限公司、(iii)博遠投資有限公司、(iv)國新國際投資有限公司及(v)都盛控股有限公司於2013年6月4日向香港聯合交易所存盤的法團大股東通知書，都盛控股有限公司直接持有本公司131,756,000股H股（以下簡稱「H股」）。由於中國華馨投資有限公司、博遠投資有限公司、國新國際投資有限公司及都盛控股有限公司均為國家外匯管理局的直接或間接附屬公司，因此國家外匯管理局、中國華馨投資有限公司、博遠投資有限公司及國新國際投資有限公司各自就《證券及期貨條例》而言均被視為對都盛控股有限公司所持有之好倉擁有權益。
- (4) 資料乃根據JPMorganChase & Co.於2014年12月12日向香港聯合交易所存盤的法團大股東通知書。
- (5) 資料乃根據Franklin Mutual Advisers, LLC於2014年12月10日向香港聯合交易所存盤的法團大股東通知書。
- (6) 以公司已發行內資股2,967,200,000股或H股1,460,800,000股為基準計算。
- (7) 以公司已發行股份總數4,428,000,000股為基準計算。



董事長致辭



董事長致辭

董事長致辭



章建華先生
董事長

尊敬的各位股東：

承蒙您的信任與關心，在過去的2014年，中石化煉化工程在嚴峻的市場環境下取得了來之不易的成績，在此我謹代表董事會和公司全體員工向您表示衷心感謝！

2014年世界經濟體增速回落，總體低迷，新興經濟體總體增長放緩。中國經濟穩步增長，全年國內生產總值(GDP)增長7.4%。2014年下半年，由於全球原油供需失衡，國際原油價格大幅下挫，能源化工行業面臨嚴峻挑戰，給公司的外部環境帶來巨大影響。面對快速變化的不利局面，董事會及管理層積極順應境內外市場變化和自身發展要求，明確將「創建世界一流工程公司」作為發展目標，確定了「能化為本、創新驅動、全球發展、價值聚焦」四大戰略，圍繞目標和戰略，管理層制訂並施行可行的方案和措施，不斷挖掘一體化優勢，著力深化改革、轉變發展方式、強化技術創新，為中石化煉化工程的長遠發展奠定了扎實的基礎。

2014年公司管理層帶領全體員工，主動應對市場變化，整合公司市場開發優勢和資源，加大對外宣傳與推廣力度，強化精細化管理，加大項目過程管控，各項工作保持平穩的發展勢頭。2014年全年新簽合同額約為人民幣607.00億元，截止2014年底的未完成合同量約為人民幣1,039.22億元。公司積極履行企業社會責任，開發、推廣、應用環保和節能新技術，積極參與中國石化的「碧水藍天」和「能效倍增」計

劃，廣泛參與環保和節能項目的建設，全面實施QHSE（質量、健康、安全與環境）管理，堅持以人為本，悉心關愛員工，推動企業可持續發展。

2014年，公司實現營業額人民幣493.46億元，同比增長13.3%。按國際財務報告準則，歸屬於本公司股東的淨利潤為人民幣34.90億元，同比下降4.6%。董事會已建議派發末期股息每股人民幣0.187元，加上中期已派發股息每股人民幣0.125元，全年派發股息每股人民幣0.312元。

2015年的世界經濟處於深度調整之中，復蘇動力不足，全球石油目前依舊供需失衡，預計國際油價短期內還將處於週期性波動的下行通道。中國經濟發展進入新常態，將會繼續保持穩增長和調整結構平衡，著力提高經濟發展質量和效益，預計2015年國內生產總值增長在7.0%左右。2015年也是中國國有企業深化改革的關鍵之年，預計國家將推動國有企業進一步完善現代企業制度，積極穩妥推進各項體制機制改革。

2015年，我們也將繼續加快建設世界一流工程公司的步伐，推出新的改革措施，開拓新的業務領域和業務模式。我們將以效益為中心，深化改革、優化資源、強化管理，大力開拓國內國際市場，精心組織生產運營，全面加強風險管控，持續推進技術創新，不斷提升治理水平，為廣大股東創造更大回報。

由於工作調整，蔡希有先生辭去本公司董事和董事長職務，雷典武先生、凌逸群先生和常振勇先生辭去本公司董事職務，張吉星先生、鄒惠平先生、耿禮民先生、朱金保先生、王忍利先生和王日杰先生辭去本公司監事職務。由於年齡原因，張克華先生辭去本公司董事和副董事長職務。他們為本公司的重組上市、改革發展做出了巨大的貢獻，我代表董事會對他們的辛勤工作表示崇高的敬意和衷心的感謝。

股東朋友們，實現本公司更好發展是董事會的使命和責任。我們有信心在各位股東的支持下，通過管理層的帶領和全體員工的共同努力，中石化煉化工程在改革發展的進程中，各項工作一定會取得更大進步。這一路我們期望與您相伴，讓我們攜手並進，以只爭朝夕的精神，共創中石化煉化工程美好的未來！

章建華

董事長

中國，北京

2015年3月27日



業務回顧及展望



業務回顧及展望

1 業務回顧



閻少春先生
執行董事兼總經理

(1) 市場環境

2014年世界經濟出現顯著分化。美國經濟持續復蘇，歐洲經濟萎靡不振，新興經濟體經濟增長整體放緩。面對錯綜複雜的國內外環境，中國政府以結構性改革促進穩增長和調結構的平衡，使改革更有質量、發展更加協調，經濟發展在新常態下保持總體平穩。2014年國內的GDP增長率達到7.4%，在世界主要經濟體中名列前茅。

2014年下半年，由於全球原油產能有餘而需求不振，國際原油價格出現大幅下跌，給全球石油及相關行業帶來重大影響。全球石油公司上游業績明顯下滑，整體利潤下降，現金流受到嚴重影響，為此普遍採取了削減投資、降低成本和處置資產等措施。雖然下游業績有所改善，但嚴峻的形勢也迫使一體化的大型石油公司縮減在煉油、石油化工板塊的資本開支，給煉油、石油化工工程市場的短期前景蒙上陰影。此外，目前過低的原油價格也嚴重影響了國內新型煤化工項目的盈利能力，新型煤化工行業的發展受到影響。

雖然國際油價出現大跌，但石油仍是世界最主要的能源之一，石油石化行業仍是世界經濟發展的重要支柱產業，在當前較為困難的環境下，煉油及化工行業仍蘊含著增長的機遇，主要推動因素包括：

- 2014年中國成品油表觀消費量同比增長2.0%，乙烯表觀消費量同比增長3.4%，伴隨著經濟增長，尤其在城鎮化及「一帶一路」戰略推動下，國內煉油和化工行業長期來看仍有較大發展空間；
- 油價下跌將會抑制替代能源的發展，加速煉油落後產能的淘汰和更新；
- 低油價提高了以石油為原料的化工品的市場競爭力，改善了石油化工行業的盈利能力，給石油化工產業發展帶來新的機遇；

- 包括石油、鋼鐵等大宗商品價格的普遍下跌可在一定程度上降低工程投資造價；及
- 隨著新環境保護法的修訂以及環保、節能要求的不斷提高，煉油及化工行業的環保升級及節能減排步伐日趨加快，環保、節能市場前景廣闊，將帶來新的發展機遇。

(2) 生產經營情況

本報告期內，本集團實現收入總額為人民幣493.46億元，本公司股東應佔利潤為人民幣34.90億元。於本報告期末，本集團未完成合同量為人民幣1,039.22億元。本報告期內，本集團新簽訂合同量為人民幣607.00億元。

本集團的業務主要包括四個分部：(1)設計、諮詢和技術許可；(2)工程總承包；(3)施工；和(4)設備製造。

下表載列本集團各業務分部於所示期間的各自收入金額以及佔總收入（在內部抵銷前）的百分比：

| | 截至12月31日止年度 | | | | 變化率 (%) |
|------------------------|-------------|----------|------------|----------|------------|
| | 2014年 | | 2013年 | | |
| | 收入 | 佔總收入的百分比 | 收入 | 佔總收入的百分比 | |
| | (人民幣千元) | (%) | (人民幣千元) | (%) | |
| 設計、諮詢和技術許可 | 3,645,174 | 6.8 | 4,354,199 | 9.4 | (16.3) |
| 工程總承包 | 30,132,251 | 56.2 | 23,505,528 | 50.5 | 28.2 |
| 施工 | 19,159,750 | 35.7 | 18,024,037 | 38.7 | 6.3 |
| 設備製造 | 704,107 | 1.3 | 684,188 | 1.5 | 2.9 |
| 小計 | 53,641,282 | 100.0 | 46,567,952 | 100.0 | 15.2 |
| 內部抵銷後合計 ⁽¹⁾ | 49,345,959 | 不適用 | 43,571,851 | 不適用 | 13.3 |

附註：

(1) 內部抵銷後合計指在扣除各業務分部之間的交易影響而作出內部抵銷後各業務分部的收入總額。內部抵銷主要來自工程施工及設備製造分部向工程總承包分部提供的分部間銷售。

本報告期內，本集團的總收入為人民幣493.46億元，與上年同期相比（以下簡稱「同比」）增長13.3%，得益於中石化元壩氣田天然氣淨化廠項目（以下簡稱「元壩天然氣淨化項目」）、中化泉州1,200萬噸煉油項目（以下簡稱「中化泉州項目」）、陝西蒲城DMTO項目、中石化山東液化天然氣項目接收站儲罐區工程（以下簡稱「山東LNG儲罐區項目」）、中天合創煤化工項目、美國JUMBO PTA和PET項目、哈薩克斯坦阿特勞煉油廠芳烴項目等一批大型設計、採購、施工總承包（以下簡稱「EPC總承包」）項目在本報告期完成工作量較大。

下表載列本集團按客戶經營行業劃分產生的收入：

| | 截至12月31日止年度 | | | | 變化率 (%) |
|-------|-------------|----------|------------|----------|------------|
| | 2014年 | | 2013年 | | |
| | 收入 | 佔總收入的百分比 | 收入 | 佔總收入的百分比 | |
| | (人民幣千元) | (%) | (人民幣千元) | (%) | |
| 煉油 | 10,006,661 | 20.3 | 12,299,237 | 28.2 | (18.6) |
| 石油化工 | 16,010,839 | 32.4 | 16,701,785 | 38.3 | (4.1) |
| 新型煤化工 | 14,938,090 | 30.3 | 8,855,434 | 20.3 | 68.7 |
| 其他行業 | 8,390,369 | 17.0 | 5,715,395 | 13.1 | 46.8 |
| 合計 | 49,345,959 | 100.0 | 43,571,851 | 100.0 | 13.3 |

本集團收入主要來自於向煉油、石油化工及新型煤化工行業客戶提供服務。本報告期內，來自煉油行業的收入為人民幣100.07億元，同比下降18.6%，主要是由於本集團的國內大型煉油項目處於收尾階段所致；來自石油化工行業的收入為人民幣160.11億元，同比略有下降；來自新型煤化工行業的收入大幅增長，為人民幣149.38億元，同比增長68.7%，主要歸因於中天合創煤化工、陝西蒲城DMTO等大型煤化工項目收入增長；來自其他行業的收入為人民幣83.90億元，同比增長46.8%，主要歸因於元壩天然氣淨化項目、山東LNG儲罐區項目等清潔能源項目收入增長。



下表載列本集團於所示期間的中國境內和海外的收入情況：

| | 截至12月31日止年度 | | | | 變化率 (%) |
|----|-------------|----------|------------|----------|------------|
| | 2014年 | | 2013年 | | |
| | 收入 | 佔總收入的百分比 | 收入 | 佔總收入的百分比 | |
| | (人民幣千元) | (%) | (人民幣千元) | (%) | |
| 中國 | 42,507,010 | 86.1 | 36,540,730 | 83.9 | 16.3 |
| 海外 | 6,838,949 | 13.9 | 7,031,121 | 16.1 | (2.7) |
| 合計 | 49,345,959 | 100.0 | 43,571,851 | 100.0 | 13.3 |

本報告期內，本集團的海外收入為人民幣68.39億元，同比下降2.7%，主要是沙特地區部分項目進入收尾階段收入同比下降所致。



於2014年8月13日，本公司與哈薩克斯坦石化工業公司（Kazakhstan Petrochemical Industries，以下簡稱「KPI公司」）決定終止一份工程總承包合同（以下簡稱「KPI合同」），詳情請見本公司於2014年8月14日發佈的《關於終止一份與KPI公司工程總承包合同》公告。在剔除掉KPI合同金額後，於本報告期末，本集團的未完成合同量為人民幣1,039.22億元，同比增長12.3%（剔除掉KPI合同金額後，2013年末為人民幣925.68億元），相較2014年全年收入人民幣493.46億元實現覆蓋2.1倍。本報告期內本集團新签合同量為人民幣607.00億元，同比下降14.0%（剔除掉KPI合同金額後，2013年同期為人民幣705.89億元）。

本報告期內，本集團簽訂的境內代表性項目包括中安聯合煤業化工有限公司170萬噸/年煤制甲醇及烯烴轉化項目總承包合同（以下簡稱「中安煤化項目」）、中國石化青島液化天然氣有限責任公司山東液化天然氣(LNG)項目接收站場站區工程總承包合同（以下簡稱「山東LNG場站區項目」）、福建聯合石油化工有限公司18/40萬噸/年環氧乙烷/乙二醇(EO/EG)總承包合同（以下簡稱「福建EO/EG項目」）、神華寧煤集團400萬噸/年煤炭間接液化示範項目空分及油品加工裝置詳細工程設計、採購(EP)承包合同（以下簡稱「神華寧煤煤制油項目」）、青海大美煤業股份有限公司煤炭深加工示範項目（一期工程）DMTO、烯烴分離等單元(EPC)總承包合同（以下簡稱「青海大美DMTO項目」）、青海大美甘河工業區尾氣綜合利用制烯烴項目聚丙烯裝置EPC總承包合同（以下簡稱「青海大美聚丙烯項目」）、南京金陵亨斯邁新材料有限責任公司環氧丙烷項目生產裝置EPC總承包合同（以下簡稱「南京金陵亨斯邁環氧丙烷項目」）、中國石化股份有限公司催化劑南京分公司3,000噸/年SMTO催化劑項目生產裝置EPC總承包合同（以下簡稱「南京SMTO催化劑項目」）。

本報告期內，本集團簽訂的境外代表性項目包括與馬來西亞國家石油公司就煉油和化工一體化簽訂了RAPID項目設計、採購、施工、試車(EPCC)合同（以下簡稱「馬來西亞項目」），與加拿大蘭萬靈公司聯合簽訂了沙特礦業公司3×180萬噸/年硫酸與電廠總承包項目合同（以下簡稱「沙特硫酸與電站總承包項目」），與西班牙TR公司簽訂了沙特阿美石油公司吉贊煉廠加氫裂化、柴油加氫項目施工合同（以下簡稱「沙特吉贊煉油施工項目」），與INTECSA INDUSTRIA公司簽訂了沙特聚甲醛項目MEI包施工合同（以下簡稱「沙特聚甲醛MEI施工項目」）。

本集團的資本開支主要用於設施擴充、技術升級及設備購買。本報告期內，本集團資本開支約人民幣5.47億元，主要用於生產基地及配套設施完善、施工裝備升級更新、信息系統建設、科研裝置購買和安全隱患治理等。

(3) 業務亮點

重大項目順利實施

中天合創煤化工項目：該項目詳情請見本公司於2013年12月26日發佈的公告。本報告期內該項目詳細設計、施工工作已全面展開，於本報告期末，項目整體進度約為五成，現場全面轉入預製及2015年春天施工高峰期的準備工作。

中安煤化項目：該項目詳情請見本公司於2014年11月24日發佈的公告。該項目設計工作已全面展開，於本報告期末，詳細設計工作完成約兩成，現場施工處於前期，主要為樁基工程施工和土建施工。

元壩天然氣淨化項目：該項目合同工作範圍主要包括四個系列300萬方/天天然氣的淨化裝置、脫硫裝置、脫水裝置、硫磺回收裝置、尾氣處理裝置、硫磺成型裝置和酸性水汽提裝置及其他輔助生產設施的EPC總承包。本報告期內，全廠四個淨化聯合裝置以及硫磺成型裝置等31個實體單元均已中交投用。

中化泉州項目：該項目合同工作範圍包括1,200萬噸/年常減壓裝置、200萬噸/年連續重整裝置、160萬噸/年延遲焦化裝置、330萬噸/年渣油加氫處理裝置、340萬噸/年催化裂化裝置、260萬噸/年蠟油加氫裂化裝置、14萬標立/小時制氫等單元的EPC總承包。本報告期內，該項目已中交投用。

石家莊煉化項目：該項目合同工作範圍包括新建10套煉油生產裝置、改造配套儲運、水、電、氣等公用工程及輔助生產設施等單元的EPC總承包。本報告期內，該項目已中交投用。

山東LNG儲罐區項目：該項目合同工作範圍主要包括一期碼頭工程、接收站工程、1-3#儲罐工程和二期4#儲罐工程及輕烴回收等單元的EPC總承包。於本報告期末，項目一期工程中交投用，項目二期總體進度完成約九成，安全、質量、進度全面受控。

榆林煤化工項目：該項目一期合同工作範圍主要包括180萬噸/年甲醇制烯烴(DMTO)裝置、30萬噸/年聚乙烯裝置、30萬噸/年聚丙烯及C4綜合利用等單元的EPC總承包。本報告期內，該項目已中交投用。

蒲城清潔能源化工有限責任公司的70萬噸/年煤制烯烴項目DMTO-II裝置：該項目合同工作範圍主要包括70萬噸/年甲醇制烯烴(DMTO-II)裝置的EPC總承包。本報告期內，該項目已中交投用。

浙江興興新能源有限公司的DMTO及聚烯烴項目：本項目合同工作範圍主要包括180萬噸／年甲醇制烯烴(DMTO)裝置、30萬噸／年聚乙烯裝置、39萬噸／年聚丙烯等單元的EPC總承包。本報告期內，該項目已中交。

內蒙古中煤蒙大新能源化工有限公司年產50萬噸工程塑料項目MTO裝置、烯烴分離裝置及聚丙烯工程：本項目合同工作範圍主要包括180萬噸／年甲醇制烯烴(DMTO)裝置、30萬噸／年聚烯烴裝置、60萬噸／年烯烴分離等單元的EPC總承包。於本報告期末，該項目總體進度完成約九成，安全、質量、進度全面受控。

神華寧煤煤制油項目：本項目合同工作範圍主要包括空分及400萬噸／年煤焦油加氫等單元的EP總承包。於本報告期末，該項目總體進度完成約八成，安全、質量、進度全面受控。

青海大美DMTO項目：本項目合同工作範圍主要包括60萬噸／年甲醇制烯烴(DMTO)裝置、60萬噸／年烯烴分離等單元的EPC總承包。於本報告期末，該項目總體進度完成約一成，安全、質量、進度全面受控。

馬來西亞項目：該項目詳情請見本公司於2014年8月29日發佈的公告。於本報告期末，該項目處於設計階段，工作狀況良好。

哈薩克斯坦阿特勞芳烴項目：該項目合同工作範圍主要包括100萬噸／年連續重整裝置、50萬噸／年芳烴抽提、50萬噸／年PX裝置及配套系統單元的EPCC總承包。於本報告期末，該項目進度超過九成，預計2015年上半年投產。

哈薩克斯坦阿特勞FCC項目：該項目合同工作範圍主要包括243萬噸／年催化裂化等十三套工藝裝置以及與其相配套的47個公用工程單元的EPCC總承包。於本報告期末，該項目進度接近五成，設計工作基本結束，設備、材料陸續到場。

美國JUMBO PTA和PET項目：該項目合同工作範圍主要包括120萬噸／年PTA裝置、100萬噸／年PET裝置、公用工程及工廠配套設施的EPC總承包。於本報告期末，該項目融資到位，安全、質量、進度等基本受控，現場工作按計劃陸續展開。

市場開發成果卓越

2014年下半年，國際原油價格暴跌，國內大型石油公司在傳統煉油、石油化工項目的資本開支進一步呈下降的態勢，新型煤化工市場在2014年尚未受到嚴重影響。在市場形勢較為困難的情況下，本集團發揮產業鏈、業務鏈、技術鏈的整體優勢，加大市場開拓力度，本報告期內，本集團新簽訂合同量為人民幣607.00億元，其中境內新簽合同量為人民幣492.49億元，境外新簽合同量約為18.50億美元。

在境內，本報告期內，本集團新簽了多個大型項目，如(1)中安煤化項目合同金額總計為人民幣70.38億元；(2)山東LNG場站區項目合同金額為人民幣26.40億元；(3)福建EO/EG項目合同金額為人民幣13.68億元；(4)神華寧煤煤制油項目合同金額為人民幣33.56億元；(5)青海大美DMTO項目合同金額為人民幣20.72億元；(6)青海大美聚丙烯項目合同總額約為人民幣7.14億元；(7)南京金陵亨斯邁環氧丙烷項目合同額為人民幣8.40億元；及(8)南京SMTO催化劑項目合同總額為人民幣5.40億元。

在境外，本報告期內，本集團新簽項目包括(1)馬來西亞項目合同金額為13.29億美元，合同工期計劃為52個月；(2)沙特硫酸與電站總承包項目合同金額為7.64億美元，其中本集團承擔2.57億美元，合同工期計劃為32個月；(3)沙特吉贊煉油施工項目合同金額為1.94億美元，合同工期計劃為30個月；及(4)沙特聚甲醛MEI施工項目合同額為5,550萬美元，合同工期計劃為15個月。

此外，本報告期內，本集團還跟蹤了一批重要項目，有望在未來簽約。

技術實力保持領先，技術創新工作取得突破進展

保持現有石化領域領先水平

- 繼武漢乙烯成套技術、海南PX成套技術、濟南逆流重整技術、SMTO成套技術成功工業化後，湖北化肥20萬噸/年合成氣制乙二醇工業示範裝置成套技術於本報告期內打通全流程，乙二醇產品質量指標全部合格，紫外透光率等關鍵指標達到國家優等品標準，示範裝置已達95%的生產負荷，下一步將擇機進行生產裝置的考核，為裝置技術鑒定提供條件。
- 「單噴嘴冷壁式粉煤加壓氣化(SE)成套技術開發」SE東方爐工業示範裝置項目於本報告期內氣化投料成功，打通變換、淨化等全流程並產出合格氫氣送入管網，項目一次投料試車成功，裝置運行良好。
- 可再生濕法煙氣脫硫技術工業試驗，中國石化濟南分公司140萬噸/年重油催化裂化裝置煙氣脫硫項目完成裝置建設並順利投運，該技術可避免傳統技術的硫酸鹽排放。
- 5萬噸/年沸騰床加氫裝置正在中國石化金陵石化開車，脫硫脫硝技術成果得到了大範圍的應用，這些創新成果對本集團技術帶動市場、技術引領市場產生了極其重大的影響。

完善煤化工產業鏈技術

- 山東神達／吳達100萬噸／年DMTO聯合裝置於2014年11月29日投料生產，標誌著世界首套採用自主知識產權的烯烴分離工藝工程技術的DMTO聯合裝置實現一次開車成功。
- 使用DMTO第二代技術的蒲城清潔能源化工有限責任公司的70萬噸／年煤制烯烴成功投運。
- 移動床甲醇制丙烯催化劑和工藝研究通過了中國石化集團科技部評議；日投煤2,000噸級SE粉煤氣化技術工藝包開發工作已完成。
- 與ExxonMobil Research and Engineering Company合作研發的流化床甲醇制汽油(MTG)技術完成冷模流態化試驗，熱態中試裝置已完成建設。
- 3,000 Nm³/h煤制天然氣(SNG)試驗裝置在陝西大唐投運並完成標定，半工業化裝置在設計中。

拓展新領域技術研發

本報告期內，本集團新開技術研發課題150餘項，涉及新能源利用領域技術開發、環境保護領域多項技術研發及安全環保施工工藝的研發。其中，LNG、頁岩氣利用等新能源領域的開發利用和地熱、低溫熱利用等環保、節能技術是研發重點。同時配合市場開發，探索涉及污染治理技術、大氣治理、污水處理等多方面技術合作，以期用新技術贏得新市場。

技術許可與知識產權保護工作有序開展

由於受經濟發展速度放緩的大環境影響，本報告期內，本集團全年新簽技術許可合同額人民幣1.38億元。知識產權工作保持良好勢頭。全年完成新專利申請411件（發明專利212件），授權專利361件。本集團有效專利整體達1,414件，在專利局審查專利申請690件。

技術創新碩果累累

本報告期內，本集團共獲省部級以上各類科技進步獎勵46項，其中：特等獎1項、一等獎5項、二等獎6項、三等獎5項。

在2014年國家科學技術獎勵大會上，本集團參與開發的「甲醇制取低碳烯烴(DMTO)」技術項目榮獲國家技術發明一等獎；本集團參與的「極端條件下重要壓力容器的設計、製造與維護」項目獲國家科技進步一等獎；本集團參與的「重大化工裝置中細顆粒污染物過程減排新技術研發與應用」項目獲得國家技術發明二等獎；本集團參與的「高酸重質原油全額高效加工的技術創新及工業應用」項目獲得國家科技進步二等獎。本集團參加研發的17項科研成果獲得2013年度中國石化集團公司科技進步獎。中石化寧波工程有限公司及中石化第十建設有限公司獲得中國施工企業管理協會科學技術創新先進企業榮譽。

企業改革繼續深化

本集團按照「創建世界一流工程公司」的願景和「深化專業化重組、優化資源配置、爭創最大效益」的發展思路全面推進企業的資源優化和改革重組。

本報告期內，本集團重型起重運輸業務重組改革工作有效推進，新成立的中石化重型起重運輸工程有限責任公司（以下簡稱「起運公司」）各項工作有序開展。2014年，起運公司完成了工商註冊，取得了安全生產許可證，通過了QHSE體系認證終審，獲得了質量、環境、職業健康安全管理体系認證證書，並於2015年初獲得了《道路運輸經營許可證》，開啟實體化、專業化經營。起運公司將通過做精起重業務，做大運輸業務，做強起重、運輸一體化業務，將本集團起重運輸業務打造成為專業領域的國內領先、國際一流的綜合服務提供商。

本報告期內，本集團將中石化洛陽工程有限公司研發基地調整成為中石化煉化工程洛陽工程技術研發中心（以下簡稱「工程技術研發中心」），工程技術研發中心將提高本集團技術研發的資源利用效率，構建本集團技術研發的特色優勢，打造面向本集團全範圍的工程技術研發平台、技術支持與服務基地，為本集團技術創新和技術能力提升服務。工程技術研發中心將以「為建設集工程承包商與技術專利商為一體的世界一流工程公司提供技術支撐」為總目標，面向本公司子公司開展工程技術研發，作為研發平台進行技術合作和技術服務，為本集團主業的市場開拓和業務發展提供支持。

本報告期內，本集團為整合優化在沙特地區的資源，提升本集團在沙特地區的競爭實力，成立了「中石化煉化工程（集團）股份有限公司沙特公司」（以下簡稱「沙特公司」）。沙特公司將全面負責本集團在沙特業務，統一整合包含生產生活基地及各種工程建設設備機具在內的人、財、物，實現資源的集中管理和優化利用。

安全生產保持穩定

本報告期內，本集團進一步完善QHSE管理體系，提高QHSE的管控能力。全面開展從嚴管理活動，狠抓制度執行和責任落實，以強化管理和落實責任為主線，執行全員參與、落實責任、完善體系、持續改進、過程控制、服務用戶的要求，通過簽署QHSE責任書、開展培訓和監督檢查等活動，強化對分包商的管理，認真查找薄弱環節，抓好直接作業環節的QHSE監管，基礎管理工作得到進一步加強，在建項目的質量、安全和境外公共安全形勢總體受控，全年損失工時事故率（傷害人數／百萬工時）為0.0016，可記錄事件率（傷害人數／百萬工時）為0.0288。

其他方面

本報告期內，本集團正式發佈《中石化煉化工程（集團）股份有限公司視覺形象識別系統管理手冊》（以下簡稱「VI手冊」）。於本公司上市一周年之際發佈VI手冊，是本集團推進品牌管理體系建設，規範企業品牌形象，將本集團品牌打造成具有廣泛影響力的國內外知名品牌的重要部署，也是本集團深化改革、從嚴管理工作推進的必然要求。

2 業務展望

(1) 積極開拓市場，逆境中力爭創造佳績

展望2015年，世界經濟形勢仍將錯綜複雜，原油價格預計將會低位運行，新型煤化工市場暫時面臨困境。煉油行業在近兩年產能擴張放緩，但低油價有利於石油化工行業重新煥發生機，未來隨著油價反彈，新型煤化工市場可以獲得恢復。

2015年，本集團將正確面對形勢，抓住機遇，迎接挑戰，以強化內部管理、推進資源優化為動力，全力做好在手項目的執行；充分發揮競爭優勢，加大市場開發力度，確保重點跟蹤項目的承接。2015年，本集團國內新签合同目標為人民幣400億元，海外新签合同目標為25億美元。

(2) 持續推進深化改革、資源優化和專業化重組

2015年，本集團將堅持穩中求進的總基調，主動適應新常態，以效益為中心，深化改革、強化管理、優化資源，依法治企，加快建設世界一流工程公司進程。

一是繼續推動起運公司實體化經營及相關工作，推進子公司轉型升級、差異化發展。

二是繼續調整海外公司結構，穩步推進國際化進程。以馬來西亞項目、沙特及哈薩克斯坦現有項目為依託，樹立和提升本集團統一品牌形象，提高競爭力。在以中東、中亞在建項目區域市場開拓為主的同時，穩步進入東南亞、美洲及非洲市場。

三是有效推動研發中心的改革發展，使本集團資源優化的效益儘快顯現，本集團做為先進技術轉化為先進生產力的紐帶與橋樑，將進一步發揮產、學、研、設的優勢作用，同時也為本集團發展「技術+工程」商業模式奠定基礎。

四是持續推動本集團製造業務改革，促進製造業務向高端化發展。

五是啟動組建本集團環保、節能公司等專業公司的相關工作，整合相關資源，促進本集團相關業務的發展。

(3) 積極開拓國際合作，探索開拓新的業務領域

根據技術引領市場的戰略思想，本集團將積極推廣自有技術，同時積極與國際知名技術專利商開展戰略合作，不斷完善產業鏈，提升本集團整體競爭力。通過與國際知名氣化爐專利商開展戰略合作，形成本集團煤氣化領域的整體優勢，實現新煤化工全產業鏈的技術覆蓋，特別是褐煤氣化加工利用和褐煤提質產業鏈的豐富和擴充；通過與國際知名技術專利商在頁岩氣淨化、液化等領域的建立戰略合作關係，實現頁岩氣加工利用全產業鏈的技術覆蓋；通過對本集團節能技術的梳理並與節能技

術專利商、設備製造商的戰略合作，形成本集團節能服務領域的整體優勢；通過與國內外水處理、氣體淨化等領域知名專利商開展戰略合作，形成本集團環保領域的整體產業鏈優勢；除「技術+工程」合作外，考慮建立「工程+工程」的合作，如與上游石油開採、選煤備煤等優勢工程公司的合作。

(4) 強化項目過程管控、多措並舉、降本增效

一是加強各方面的溝通協調，保證項目順利實施，提高履約能力。通過合同信息管理系統和財務報表信息進行綜合匯總、梳理和分析，準確掌握項目運行情況，加強與業主單位的溝通力度，及時協調項目執行中存在的問題，確保項目順利進行。

二是加強項目執行過程管理，及時確認進度，確認變更合同，注重結算及索賠證據的收集。定期匯總分析結算數據，分析存在的問題，提出應對措施，明確結算工作目標，制定降低存貨，減少應收賬款工作計劃，加快項目資金回收。

三是加強分包管理，實現資源共享，降低成本，提高公司經濟效益。建立並完善分包管理體系建設，構建了統一的分包商資源管理、分包工程招投標管理及分包商考核評價管理機制建議方案。

(5) 穩步開拓海外市場，扎實推進國際化經營

將對標世界一流，進一步做強做優國際業務，建立完善的海外項目管理體系和標準規範，構建海外項目保障機制；著力打造國際化人才隊伍、提升員工的國際項目管理和執行能力；逐步做實境外分（子）公司，加大市場開拓力度，以沙特為中心，開拓中東國家市場，以哈薩克斯坦為依託，開拓中亞和俄羅斯市場，以馬來西亞為依託，開拓東南亞市場，爭取在非洲和南美等市場有所突破；進一步加強與國際工程公司的合作，積極參與海外聯合體投標報價。

本集團還將持續關注「一帶一路」帶來的戰略發展機遇。「一帶一路」是促進共同發展、實現共同繁榮的合作共贏之路，是增進理解信任、加強全方位交流的和平友誼之路。「一帶一路」是中國政府的倡議，是與沿綫國家及國際利益攸關方一起推動的區域合作規劃，也是中國為國際社會提供的公共產品和回饋國際社會的合作主張。「一帶一路」沿綫各國資源稟賦各異，經濟互補性較強，彼此合作潛力和空間很大，能源基礎設施互聯互通是合作重點之一，有關合作將令沿綫一些國家對能源的開發利用和煉化加工能力得到提升，本集團也將力爭成為「一帶一路」的建設者和受益者。

(6) 著力提升科技創新能力，保持技術領先優勢

通過建設好工程技術研發中心可為本集團可持續發展做好技術儲備、為工程項目提供技術支持、為能源化工產業提供特色技術服務。通過打造和建設好兩個「平台」，服務於本集團「深化合作、重點突破、協同創新、引領未來」的科技發展方針，使之成為本集團工程技術提升的引擎。

一是內部發揮一體化優勢、整合內部資源，面向各子公司，致力於打造資源共享、服務一流工程公司發展的工程技術研發平台；

二是外部發揮工程公司特色、軟硬件資源差異化特色兩大優勢加強合作，致力於打造協同創新，服務本集團技術開拓市場的新技術創新平台。

本集團將開展廣泛技術交流與合作，並保障研發投入，提升技術研發管理水平。一是建設和補充先進的工程研究平台，為支持公司主業發展創造條件，有重點地拓展研究和服務範圍，包括石油化工和新能源，提升技術水平；二是加強工程技術研發的組織和協同，支持煉油、烯烴及芳烴、現代煤化工產業鏈發展，鞏固和提升催化、重整、加氫、焦化、乙烯及低碳烯烴利用、MTO、煙氣淨化、污水處理等技術，為技術許可、工程設計和現場提供服務。

(7) 大力開拓環保節能領域，打造新的業務增長點

隨著我國出台多部法規標準，對環保要求越來越嚴，能源企業勢必將加大環保投入。本集團瞄準環保市場巨大潛力，根據現有成熟技術和與第三方合作的優勢技術，形成本集團環保領域的整體解決方案，加大廢水處理、煙氣脫硫脫硝、二氧化碳減排、土壤修復等環保市場開發力度，努力建立風險可控的新型環保項目模式，並積極參與中國石化集團「碧水藍天」計劃。

節能市場迎來新的機遇，煉油化工行業節能降耗、挖潛增效給節能市場帶來發展空間，新型技術的研發應用推動了項目進程，國家政策在發揮積極導向作用。本集團成立了能效倍增計劃工作組，未來將進一步加強節能技術研發和對外技術合作，推動工業化應用，借助本集團強大的設計優勢與領先技術，為企業進行節能規劃，對現有裝置挖潛增效。本集團將與專業技術商開展低溫熱發電、乙烯爐節能等技術合作，探索合同能源管理工作，並積極參與中國石化集團的「能效倍增」計劃。

此外，為整合提升節能、環保技術、發展節能、環保業務，本集團計劃成立節能環保工程技術中心。節能環保工程技術中心主要職能為統籌管理和整合提升本集團節能、環保工程技術，統籌開展節能環保工程技術開發、對外技術合作等。

(8) 建立現代人力資源管理體制和管理層激勵機制

一是建立能進能出的項目用工機制。在控制員工隊伍規模有序發展和盤活內部人力資源的基礎上，充分利用社會資源，建立項目部靈活用工的管理機制，滿足項目對人力資源的需求。

二是加快多階梯、全通道員工職位體系建設。在本集團已經建立的崗位管理體系基礎上，從戰略目標出發，將崗位層級與人才梯隊建設相匹配，通過構建崗位勝任力模型來建立、完善人才選拔評價標準，科學暢通員工成長之道。

三是完善薪酬管理體系。目前本集團已經初步建立了符合現代企業要求的市場化薪酬體系，本集團將致力於不斷完善與業務發展及效益目標掛鉤的人工成本分配機制，致力於推動員工薪酬水平符合市場趨勢並保持競爭力。

四是構建科學的績效考評體系。將本集團戰略層層分解，明確員工績效目標，建立定性與定量相結合及差異化設置關鍵業績指標為核心的一體化員工績效考核管理體系，充分發揮每位員工的積極性和創造性。

五是實施中長期激勵機制。本公司正在制訂和完善高級管理人員和核心骨幹人員的中長期激勵計劃，以調動和發揮本公司管理層的经营智慧和決策能力，促進本公司可持續發展。

(9) 全面推進一體化管理信息系統建設

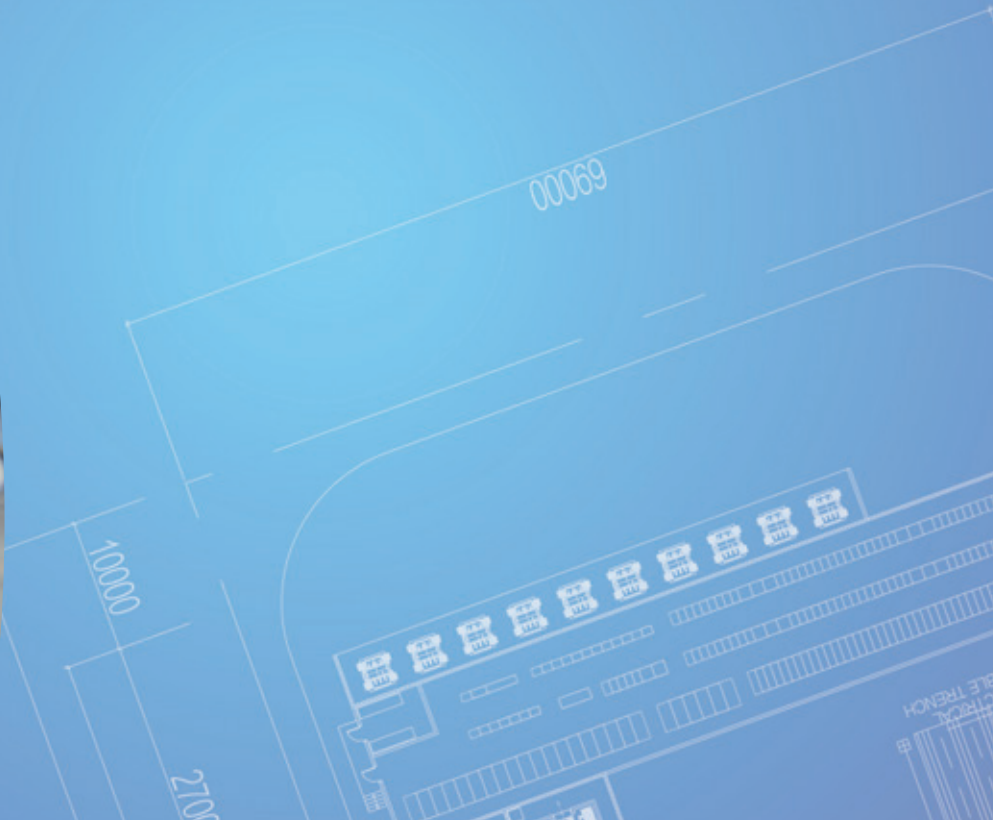
緊緊圍繞本集團發展戰略，認真貫徹和落實本集團提出的「協同智能、創新提升、集中集成、共享服務」的信息化工作方針，按照「十二五」信息化發展規劃和本集團中長遠發展規劃的要求，以拓寬普及、完善提升、注重實效、重點突破為原則，以提高發展質量和效益為目標，大力推進以ERP和BW為核心的經營管理平台、以工程設計集成化和項目管理現代化為核心的項目執行平台、以數字化工廠為核心的業主交付平台和以工程雲和數據中心為核心的基礎設施平台建設，加強信息安全，強化基礎工作，優化資源配置，整合知識管理，提升平台效應，提高應用水平，促進企業管理與技術創新，增強核心競爭力，為本集團改革發展、提質增效、強化管理提供信息化支撐。





管理層討論與分析

以下討論與分析應與本年度報告所列之本集團經審計的財務報表及其附註同時閱讀。以下涉及的部分財務數據如無特別說明，則摘自本集團按國際財務報告準則編製並經過審計的財務報表。



管理層討論與分析

1 合併經營業績

下表載列本集團所示年度合併綜合收益表：

| | 截至12月31日止年度 | | | | 變化率 (%) |
|-------------------------------|--------------|----------|--------------|----------|------------|
| | 2014年 | | 2013年 | | |
| | 金額 | 佔總收入的百分比 | 金額 | 佔總收入的百分比 | |
| | (人民幣千元) | (%) | (人民幣千元) | (%) | |
| 收入 | 49,345,959 | 100.0 | 43,571,851 | 100.0 | 13.3 |
| 銷售成本 | (43,055,347) | (87.3) | (37,165,660) | (85.3) | 15.8 |
| 毛利 | 6,290,612 | 12.7 | 6,406,191 | 14.7 | (1.8) |
| 其他收入 | 173,788 | 0.4 | 78,291 | 0.2 | 122.0 |
| 銷售及營銷開支 | (121,828) | (0.2) | (100,610) | (0.2) | 21.1 |
| 行政開支 | (1,124,985) | (2.3) | (1,088,531) | (2.5) | 3.3 |
| 研發成本 | (934,253) | (1.9) | (629,698) | (1.4) | 48.4 |
| 其他營運開支 | (261,808) | (0.5) | (256,315) | (0.6) | 2.1 |
| 其他收益 – 淨額 | 17,477 | 0.0 | 4,157 | 0.0 | 320.4 |
| 經營利潤 | 4,039,003 | 8.2 | 4,413,485 | 10.1 | (8.5) |
| 財務收入 | 605,803 | 1.2 | 428,394 | 1.0 | 41.4 |
| 財務費用 | (109,108) | (0.2) | (104,123) | (0.2) | 4.8 |
| 財務收入 – 淨額 | 496,695 | 1.0 | 324,271 | 0.7 | 53.2 |
| 分佔合營安排利潤 | 844 | 0.0 | 1,324 | 0.0 | (36.3) |
| 分佔聯營公司利潤 | 14,153 | 0.0 | 11,961 | 0.0 | 18.3 |
| 稅前利潤 | 4,550,695 | 9.2 | 4,751,041 | 10.9 | (4.2) |
| 所得稅開支 | (1,060,746) | (2.1) | (1,093,877) | (2.5) | (3.0) |
| 年內利潤 | 3,489,949 | 7.1 | 3,657,164 | 8.4 | (4.6) |
| 可供出售金融資產公允價值收益 | – | – | 3,223 | 0.0 | (100.0) |
| 可供出售金融資產之累計公允價值 於出售時調整至損益表 | (11,484) | (0.0) | – | – | – |
| 折算海外業務所產生的匯兌差額 | 3,566 | 0.0 | 1,549 | 0.0 | 130.2 |
| 退休福利計劃責任重估(虧損)/利得 | (195,573) | (0.4) | 266,318 | 0.6 | – |
| 年內綜合收益總額 | 3,286,458 | 6.7 | 3,928,254 | 9.0 | (16.3) |

(1) 收入

本集團收入由上年同期的人民幣435.72億元增長13.3%至人民幣493.46億元，主要是由於元壩天然氣淨化項目、中化泉州項目、陝西蒲城DMTO項目、山東LNG儲罐區項目、中天合創煤化工項目、美國JUMBO PTA和PET項目、哈薩克斯坦阿特勞煉油廠芳烴項目等一批大型EPC總承包項目在本報告期完成工作量較大。

(2) 銷售成本

本集團的銷售成本由上年同期的人民幣371.66億元增長15.8%至人民幣430.55億元，主要歸因於隨收入增長相應帶來的分包、材料及設備採購等直接成本的增長。

(3) 毛利

本集團的毛利由上年同期的人民幣64.06億元下降1.8%至人民幣62.91億元，主要由於毛利率較高的設計業務收入同比減少所致。

(4) 其他收入

本集團的其他收入由上年同期的人民幣0.78億元增長122.0%至人民幣1.74億元，主要是本報告期內取得政府補助及獎勵。

(5) 銷售及營銷開支

本集團的銷售及營銷開支由上年同期的人民幣1.01億元增長21.1%至人民幣1.22億元，主要是本集團於本報告期內加大營銷投入所致。

(6) 行政開支

本集團的行政開支由上年同期的人民幣10.89億元增長3.3%至人民幣11.25億元，同比基本持平。

(7) 研發成本

本集團的研發開支由上年同期的人民幣6.30億元增長48.4%至人民幣9.34億元，主要由於本集團加大研發投入所致。

(8) 其他運營開支

本集團的其他運營開支由上年同期的人民幣2.56億元增長2.1%至人民幣2.62億元，同比基本持平。

(9) 其他收益－淨額

本集團的其他收益淨額由上年同期的人民幣0.04億元增長320.4%至人民幣0.17億元，主要由於本集團於本報告期內處置可供出售金融資產投資收益增加所致。

(10) 經營利潤

由於上述原因，本集團的經營利潤由上年同期的人民幣44.13億元下降8.5%至人民幣40.39億元。

(11) 財務收入 – 淨額

本集團的財務收入淨額由上年同期的人民幣3.24億元增長53.2%至人民幣4.97億元，主要由於應收最終控股公司利息收入及銀行存款利息收入同比增加所致。

(12) 所得稅開支

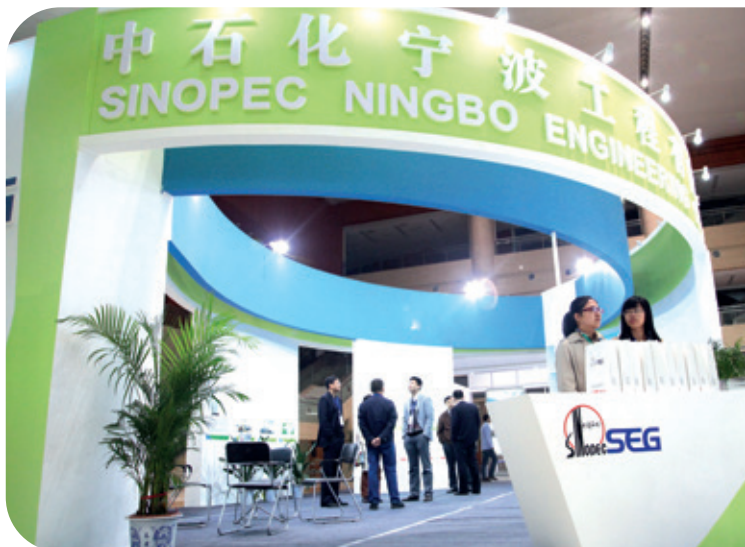
本集團的所得稅開支由上年同期的人民幣10.94億元下降3.0%至人民幣10.61億元，主要由於本集團的稅前利潤從上年同期的47.51億元降至人民幣45.51億元。

(13) 年內利潤

由於上述原因，本集團的年內利潤由上年同期的人民幣36.57億元下降4.6%至人民幣34.90億元。

(14) 年內綜合收益總額

由於以上所述原因及來自本集團其他綜合收益的影響，本集團的年內綜合收益總額由上年同期的人民幣39.28億元下降16.3%至人民幣32.86億元。



2 分業務板塊業績討論

下表載列本集團各業務板塊於所示年度的分部收入、毛利、毛利率、經營利潤及經營利潤率：

| | 分部收入 | | 分部毛利 | | 分部毛利率 | | 分部經營利潤 | | 分部經營利潤率 | |
|------------------------|-------------|------------|-------------|-----------|---------------------|---------------------|-------------|-----------|--------------------|---------------------|
| | 截至12月31日止年度 | | 截至12月31日止年度 | | 截至12月31日止年度 | | 截至12月31日止年度 | | 截至12月31日止年度 | |
| | 2014年 | 2013年 | 2014年 | 2013年 | 2014年 | 2013年 | 2014年 | 2013年 | 2014年 | 2013年 |
| | (人民幣千元) | | (人民幣千元) | | (%) | | (人民幣千元) | | (%) | |
| 設計、諮詢和技術許可 | 3,645,174 | 4,354,199 | 1,597,360 | 2,016,563 | 43.8 | 46.3 | 721,669 | 1,391,265 | 19.8 | 32.0 |
| 工程總承包 | 30,132,251 | 23,505,528 | 3,589,804 | 3,312,352 | 11.9 | 14.1 | 2,776,297 | 2,537,411 | 9.2 | 10.8 |
| 施工 | 19,159,750 | 18,024,037 | 1,072,187 | 1,078,916 | 5.6 | 6.0 | 506,287 | 499,873 | 2.6 | 2.8 |
| 設備製造 | 704,107 | 684,188 | 31,261 | (1,640) | 4.4 | (0.2) | 254 | (40,965) | 0.0 | (6.0) |
| 未分配 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 34,496 | 25,901 | 不適用 | 不適用 |
| 小計 | 53,641,282 | 46,567,952 | 6,290,612 | 6,406,191 | 不適用 | 不適用 | 4,039,003 | 4,413,485 | 不適用 | 不適用 |
| 內部抵銷後合計 ⁽³⁾ | 49,345,959 | 43,571,851 | 6,290,612 | 6,406,191 | 12.7 ⁽¹⁾ | 14.7 ⁽¹⁾ | 4,039,003 | 4,413,485 | 8.2 ⁽²⁾ | 10.1 ⁽²⁾ |

(1) 毛利率合計根據總毛利除以總收入計算，總收入為各業務分部經內部抵銷後產生的總收入。

(2) 分部經營利潤率合計根據總分部經營利潤除以總收入計算，總收入為各業務分部經內部抵銷後產生的總收入。

(3) 內部抵銷主要因工程施工及設備製造分部對工程總承包分部作出的內部銷售而產生。有關分部間銷售的其他資料載於本年度報告財務報告附註7。

設計、諮詢和技術許可業務

本集團設計、諮詢和技術許可業務經營業績如下：

| | 截至12月31日止年度 | | | |
|---------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
| | 2014年 | | 2013年 | |
| | 金額 (人民幣千元) | 分部收入的百分比 (%) | 金額 (人民幣千元) | 分部收入的百分比 (%) |
| 收入 | 3,645,174 | 100.0 | 4,354,199 | 100.0 |
| 銷售成本 | (2,047,814) | (56.2) | (2,337,636) | (53.7) |
| 毛利 | 1,597,360 | 43.8 | 2,016,563 | 46.3 |
| 銷售及營銷開支 | (25,498) | (0.7) | (19,522) | (0.4) |
| 行政開支 | (225,079) | (6.2) | (215,572) | (5.0) |
| 研發成本 | (600,966) | (16.5) | (386,338) | (8.9) |
| 其他收支 | (24,148) | (0.7) | (3,866) | (0.1) |
| 經營利潤 | 721,669 | 19.8 | 1,391,265 | 32.0 |



(1) 收入

本集團的設計、諮詢和技術許可業務分部收入由上年同期的人民幣43.54億元下降16.3%至人民幣36.45億元。主要原因一是設計業務新簽合同減少，二是在手部分設計項目處於詳細設計階段，執行週期較長所致。

(2) 銷售成本

本集團的設計、諮詢和技術許可業務分部銷售成本由上年同期的人民幣23.38億元下降12.4%至人民幣20.48億元，主要是設計業務量減少所致。

(3) 毛利

本集團的設計、諮詢和技術許可業務分部毛利由上年同期的人民幣20.17億元下降20.8%至人民幣15.97億元，主要是該分部收入下降所致。本集團設計、諮詢和技術許可業務分部毛利率由上年同期的46.3%降至2014年的43.8%，主要是由於人工費等固定支出的影響導致該分部銷售成本降幅小於收入降幅所致，但該分部毛利率仍保持較高水平。

(4) 銷售及營銷開支

本集團的設計、諮詢和技術許可業務分部銷售及營銷開支由上年同期的人民幣0.20億元增長30.6%至人民幣0.25億元。主要由於本集團加大營銷投入所致。

(5) 行政開支

本集團的設計、諮詢和技術許可業務分部行政開支由上年同期的人民幣2.16億元增長4.4%至人民幣2.25億元，同比基本持平。

(6) 研發成本

本集團的設計、諮詢和技術許可業務分部研發成本由上年同期的人民幣3.86億元增長55.6%至2014年的人民幣6.01億元，主要由於本集團保持技術優勢繼續加大研發投入所致。

(7) 經營利潤

由於上述原因，本集團的設計、諮詢和技術許可業務分部經營利潤由上年同期的人民幣13.91億元下降48.1%至2014年的人民幣7.22億元。

工程總承包業務

本集團工程總承包業務經營業績如下：

| | 截至12月31日止年度 | | | |
|---------|--------------|----------|--------------|----------|
| | 2014年 | | 2013年 | |
| | 金額 | 分部收入的百分比 | 金額 | 分部收入的百分比 |
| | (人民幣千元) | (%) | (人民幣千元) | (%) |
| 收入 | 30,132,251 | 100.0 | 23,505,528 | 100.0 |
| 銷售成本 | (26,542,447) | (88.1) | (20,193,176) | (85.9) |
| 毛利 | 3,589,804 | 11.9 | 3,312,352 | 14.1 |
| 銷售及營銷開支 | (47,895) | (0.2) | (41,803) | (0.2) |
| 行政開支 | (336,894) | (1.1) | (323,788) | (1.4) |
| 研發成本 | (281,313) | (0.9) | (218,703) | (0.9) |
| 其他收支 | (147,405) | (0.5) | (190,647) | (0.8) |
| 經營利潤 | 2,776,297 | 9.2 | 2,537,411 | 10.8 |

(1) 收入

本集團的工程總承包業務分部收入由上年同期的人民幣235.06億元增長28.2%至人民幣301.32億元。主要由於元壩天然氣淨化項目、中化泉州項目、陝西蒲城DMTO項目、山東LNG儲罐區項目、中天合創煤化工項目、美國JUMBO PTA和PET項目、哈薩克斯坦阿特勞煉油廠芳烴項目等在建項目順利執行，從而該分部業務量增長所致。

(2) 銷售成本

本集團的工程總承包業務分部銷售成本由上年同期的人民幣201.93億元增長31.4%至人民幣265.42億元，主要由於隨業務量增長，設備材料採購成本、分包成本、人工成本增加所致。

(3) 毛利

本集團的工程總承包業務分部毛利由上年同期的人民幣33.12億元增長8.4%至人民幣35.90億元，毛利率由上年同期的14.1%降低至2014年11.9%。主要是與上年同期相比，本報告期內處於結算階段的大型總承包項目較少，另外受國際油價下跌以及宏觀經濟形勢低迷等影響，業主開始縮減資本開支、更加追求投資回報，導致市場競爭加劇，總承包項目毛利率也有所降低。

(4) 銷售及營銷開支

本集團的工程總承包業務分部銷售及營銷開支由上年同期的人民幣0.42億元增長14.6%至人民幣0.48億元，主要是加大營銷投入所致。

(5) 行政開支

本集團的工程總承包業務分部行政開支由上年同期的人民幣3.24億元增長4.0%至人民幣3.37億元，同比基本持平。

(6) 研發成本

本集團的工程總承包業務分部研發成本由上年同期的人民幣2.19億元增長28.6%至人民幣2.81億元，主要由於繼續加大研發投入所致。

(7) 經營利潤

由於上述原因，本集團的工程總承包業務分部經營利潤由上年同期的人民幣25.37億元增長9.4%至人民幣27.76億元。



施工業務

本集團施工業務經營業績如下：

| | 截至12月31日止年度 | | | |
|---------|--------------|----------|--------------|----------|
| | 2014年 | | 2013年 | |
| | 金額 | 分部收入的百分比 | 金額 | 分部收入的百分比 |
| | (人民幣千元) | (%) | (人民幣千元) | (%) |
| 收入 | 19,159,750 | 100.0 | 18,024,037 | 100.0 |
| 銷售成本 | (18,087,563) | (94.4) | (16,945,121) | (94.0) |
| 毛利 | 1,072,187 | 5.6 | 1,078,916 | 6.0 |
| 銷售及營銷開支 | (44,835) | (0.2) | (35,504) | (0.2) |
| 行政開支 | (535,488) | (2.8) | (522,461) | (2.9) |
| 研發成本 | (44,512) | (0.2) | (23,374) | (0.1) |
| 其他收支 | 58,935 | 0.3 | 2,296 | 0.0 |
| 經營利潤 | 506,287 | 2.6 | 499,873 | 2.8 |

(1) 收入

本集團的施工業務分部收入由上年同期的人民幣180.24億元增長6.3%至人民幣191.60億元，主要由於部分施工項目進入施工高峰，工作量增長所致。

(2) 銷售成本

本集團的施工業務分部銷售成本由上年同期的人民幣169.45億元增長6.7%至人民幣180.88億元，主要是隨工作量增加，人工時、材料、機械台班相應增加。

(3) 毛利

本集團的施工業務分部毛利由上年同期的人民幣10.79億元下降0.6%至人民幣10.72億元，毛利率由上年同期6.0%下降至5.6%，主要是銷售成本增幅大於收入增幅所致。

(4) 銷售及營銷開支

本集團的施工業務分部銷售及營銷開支由上年同期的人民幣0.36億元增長26.3%至人民幣0.45億元，主要是本集團加大營銷投入所致。

(5) 行政開支

本集團的施工業務分部行政開支由上年同期的人民幣5.22億元增長2.5%至人民幣5.35億元，同比基本持平。

(6) 研發成本

本集團的施工業務分部研發成本由上年同期的人民幣0.23億元增長90.4%至人民幣0.45億元，主要由於本集團加大施工業務新工藝、新工法的研發投入所致。

(7) 經營利潤

由於上述原因，本集團的施工業務分部經營利潤由上年同期的人民幣5.00億元增長1.3%至人民幣5.06億元。



設備製造業務

本集團設備製造業務經營業績如下：

| | 截至12月31日止年度 | | | |
|-----------|-------------|----------|-----------|----------|
| | 2014年 | | 2013年 | |
| | 金額 | 分部收入的百分比 | 金額 | 分部收入的百分比 |
| | (人民幣千元) | (%) | (人民幣千元) | (%) |
| 收入 | 704,107 | 100.0 | 684,188 | 100.0 |
| 銷售成本 | (672,846) | (95.6) | (685,828) | (100.2) |
| 毛利／(毛損) | 31,261 | 4.4 | (1,640) | (0.2) |
| 銷售及營銷開支 | (3,600) | (0.5) | (3,781) | (0.6) |
| 行政開支 | (27,524) | (3.9) | (26,710) | (3.9) |
| 研發成本 | (7,462) | (1.1) | (1,283) | (0.2) |
| 其他收支 | 7,579 | 1.1 | (7,551) | (1.1) |
| 經營利潤／(虧損) | 254 | 0.0 | (40,965) | (6.0) |

(1) 收入

本集團的設備製造業務分部收入由上年同期的人民幣6.84億元增長2.9%至人民幣7.04億元，主要由於該分部業務量增加所致。

(2) 銷售成本

本集團的設備製造業務分部銷售成本由上年同期的人民幣6.86億元下降1.9%至人民幣6.73億元，主要是本集團持續加強成本管控所致。

(3) 毛利／(毛損)

由於上述原因，本集團的設備製造業務分部毛利由上年同期虧損人民幣0.02億元變為盈利人民幣0.31億元。

(4) 銷售及營銷開支

本集團的設備製造業務分部銷售及營銷開支為人民幣0.04億元，與上年同期基本持平。

(5) 行政開支

本集團的設備製造業務分部行政開支為人民幣0.28億元，與上年同期基本持平。

(6) 研發成本

本集團的設備製造業務分部研發成本由上年同期的人民幣0.01億元增至人民幣0.07億元。

(7) 經營利潤／（虧損）

由於上述原因，本集團的設備製造業務分部經營利潤由上年同期的虧損人民幣0.41億元變為盈利人民幣25.4萬元。

3 按其他分類業績討論

按本集團客戶所在不同行業產生的收入：

| | 截至12月31日止年度 | | | | 變化率 (%) |
|-------|-------------|----------|------------|----------|------------|
| | 2014年 | | 2013年 | | |
| | 收入 | 佔總收入的百分比 | 收入 | 佔總收入的百分比 | |
| | (人民幣千元) | (%) | (人民幣千元) | (%) | |
| 煉油 | 10,006,661 | 20.3 | 12,299,237 | 28.2 | (18.6) |
| 石油化工 | 16,010,839 | 32.4 | 16,701,785 | 38.3 | (4.1) |
| 新型煤化工 | 14,938,090 | 30.3 | 8,855,434 | 20.3 | 68.7 |
| 其他行業 | 8,390,369 | 17.0 | 5,715,395 | 13.1 | 46.8 |
| 合計 | 49,345,959 | 100.0 | 43,571,851 | 100.0 | 13.3 |

從上述分行業收入來看，煉油、石油化工等傳統行業收入同比有所下降，而新型煤化工行業、清潔能源等其他行業收入逐年增長，新型煤化工行業佔比從20.3%增至30.3%，主要得益於中天合創煤化工項目、陝西蒲城DMTO項目等大型煤化工項目收入增長；清潔能源等其他行業佔比從13.1%增至17.0%，主要得益於與元壩天然氣淨化項目、山東LNG儲罐區項目等清潔能源項目收入增長。

按本集團客戶所在不同地區產生的收入：

| | 截至12月31日止年度 | | | | 變化率 (%) |
|----|-------------|----------|------------|----------|------------|
| | 2014年 | | 2013年 | | |
| | 收入 | 佔總收入的百分比 | 收入 | 佔總收入的百分比 | |
| | (人民幣千元) | (%) | (人民幣千元) | (%) | |
| 中國 | 42,507,010 | 86.1 | 36,540,730 | 83.9 | 16.3 |
| 海外 | 6,838,949 | 13.9 | 7,031,121 | 16.1 | (2.7) |
| 合計 | 49,345,959 | 100.0 | 43,571,851 | 100.0 | 13.3 |

本集團來自海外收入同比略有下降，來自中國境內收入同比有較大增長，主要得益於中天合創煤化工項目、中化泉州項目、山東LNG儲罐區項目等境內大型總承包項目的順利開展。

按本集團為中國石化集團及其聯繫人和非中國石化集團及其聯繫人客戶提供服務產生的收入：

| | 截至12月31日止年度 | | | | 變化率 (%) |
|--------------|-------------|----------|------------|----------|------------|
| | 2014年 | | 2013年 | | |
| | 收入 | 佔總收入的百分比 | 收入 | 佔總收入的百分比 | |
| | (人民幣千元) | (%) | (人民幣千元) | (%) | |
| 中國石化集團及其聯繫人 | 19,338,263 | 39.2 | 16,638,928 | 38.2 | 16.2 |
| 非中國石化集團及其聯繫人 | 30,007,696 | 60.8 | 26,932,923 | 61.8 | 11.4 |
| 合計 | 49,345,959 | 100.0 | 43,571,851 | 100.0 | 13.3 |

本報告期內，來自中國石化集團及其聯繫人和非中國石化集團及其聯繫人收入佔比與上年同期基本持平，收入總額均比上年同期有較大增長，其中來自中國石化集團及其聯繫人收入從人民幣166.39億元增長16.2%到人民幣193.38億元，主要得益於中天合創煤化工項目、元壩天然氣淨化項目、山東LNG儲罐區項目等項目順利執行；來自非中國石化集團及其聯繫人收入從人民幣269.33億元增長11.4%到人民幣300.08億元，主要得益於中化泉州項目、美國JUMBO PTA和PET項目等大型總承包項目的收入增長。

4 未完成合同及新合同價值討論

於2014年8月13日，本公司與KPI公司決定終止KPI合同，有關詳情請見本公司於2014年8月14日發佈的《關於終止一份與KPI公司工程總承包合同》公告，有關未完成合同及新合同價值討論剔除了該合同所涉及的項目。

下表所列为截至所示日期本集團各業務分部未完成合同量中項目的總值明細：

| | 於2014年12月31日 | 於2013年12月31日 | 變化率 |
|------------|--------------|--------------|--------|
| | (人民幣千元) | (人民幣千元) | (%) |
| 設計、諮詢和技術許可 | 6,514,745 | 6,050,017 | 7.7 |
| 工程總承包 | 82,079,668 | 74,039,061 | 10.9 |
| 施工 | 15,191,362 | 12,216,820 | 24.3 |
| 設備製造 | 136,508 | 262,454 | (48.0) |
| 合計 | 103,922,283 | 92,568,352 | 12.3 |

下表載列於所示日期按客戶經營行業劃分的未完成合同量中項目的總值明細：

| | 於2014年12月31日 | 於2013年12月31日 | 變化率 |
|-------|--------------|--------------|--------|
| | (人民幣千元) | (人民幣千元) | (%) |
| 煉油 | 26,639,953 | 18,752,220 | 42.1 |
| 石油化工 | 23,600,743 | 27,275,478 | (13.5) |
| 新型煤化工 | 47,261,719 | 39,159,298 | 20.7 |
| 其他行業 | 6,419,869 | 7,381,356 | (13.0) |
| 合計 | 103,922,283 | 92,568,352 | 12.3 |

下表載列於所示日期按本集團客戶所在不同地區的未完成合同量中項目的總值明細：

| | 於2014年12月31日 | 於2013年12月31日 | 變化率 |
|----|--------------|--------------|------|
| | (人民幣千元) | (人民幣千元) | (%) |
| 中國 | 77,288,816 | 70,546,482 | 9.6 |
| 海外 | 26,633,467 | 22,021,870 | 20.9 |
| 合計 | 103,922,283 | 92,568,352 | 12.3 |

下表載列於所示日期按中國石化集團及其聯繫人和非中國石化集團及其聯繫人客戶劃分的未完成合同量中項目的總值明細：

| | 於2014年12月31日 | 於2013年12月31日 | 變化率 |
|--------------|--------------|--------------|------|
| | (人民幣千元) | (人民幣千元) | (%) |
| 中國石化集團及其聯繫人 | 41,346,352 | 36,450,335 | 13.4 |
| 非中國石化集團及其聯繫人 | 62,575,932 | 56,118,017 | 11.5 |
| 合計 | 103,922,283 | 92,568,352 | 12.3 |

於2014年12月31日，本集團未完成合同總量為人民幣1,039.22億元，同比增長12.3%，相對於2014全年收入人民幣493.46億元實現覆蓋2.1倍。

下表所列為所示期間本集團各業務分部訂立的新合同總值明細：

| | 截至12月31日止年度 | | 變化率 (%) |
|------------|-------------|------------|------------|
| | 2014年 | 2013年 | |
| | (人民幣千元) | (人民幣千元) | |
| 設計、諮詢和技術許可 | 4,109,902 | 5,411,511 | (24.1) |
| 工程總承包 | 38,172,858 | 51,234,601 | (25.5) |
| 施工 | 18,299,071 | 13,439,019 | 36.2 |
| 設備製造 | 118,059 | 504,333 | (76.6) |
| 合計 | 60,699,890 | 70,589,464 | (14.0) |

下表載列於所示期間按客戶經營行業劃分的本集團所訂立新合同的總值明細：

| | 截至12月31日止年度 | | 變化率 (%) |
|-------|-------------|------------|------------|
| | 2014年 | 2013年 | |
| | (人民幣千元) | (人民幣千元) | |
| 煉油 | 17,894,394 | 6,969,953 | 156.7 |
| 石油化工 | 12,336,104 | 23,648,150 | (47.8) |
| 新型煤化工 | 23,040,511 | 34,828,363 | (33.8) |
| 其他行業 | 7,428,881 | 5,142,998 | 44.4 |
| 合計 | 60,699,890 | 70,589,464 | (14.0) |

下表載列於所示期間按本集團客戶所在不同地區所訂立新合同的總值明細：

| | 截至12月31日止年度 | | 變化率 (%) |
|----|-------------|------------|------------|
| | 2014年 | 2013年 | |
| | (人民幣千元) | (人民幣千元) | |
| 中國 | 49,249,344 | 59,294,522 | (16.9) |
| 海外 | 11,450,546 | 11,294,942 | 1.4 |
| 合計 | 60,699,890 | 70,589,464 | (14.0) |

下表載列於所示期間按中國石化集團及其聯繫人和非中國石化集團及其聯繫人客戶劃分的本集團所訂立新合同的總值明細：

| | 截至12月31日止年度 | | 變化率 (%) |
|--------------|-------------|------------|------------|
| | 2014年 | 2013年 | |
| | (人民幣千元) | (人民幣千元) | |
| 中國石化集團及其聯繫人 | 24,234,279 | 28,089,140 | (13.7) |
| 非中國石化集團及其聯繫人 | 36,465,611 | 42,500,324 | (14.2) |
| 合計 | 60,699,890 | 70,589,464 | (14.0) |

本報告期內，本集團的新合同價值為人民幣607.00億元，同比減少14.0%。

5 資產、負債、權益及現金流量

本集團的主要資金來源是經營活動，而資金主要用途為營運支出、資本開支。

(1) 資產、負債及權益情況

單位：人民幣千元

| | 於2014年12月31日 | 於2013年12月31日 | 變化金額 |
|-------------------|-------------------|--------------|-----------|
| 總資產 | 52,084,595 | 47,365,269 | 4,719,326 |
| 流動資產 | 44,032,264 | 39,198,790 | 4,833,474 |
| 非流動資產 | 8,052,331 | 8,166,479 | (114,148) |
| 總負債 | 29,212,021 | 26,384,928 | 2,827,093 |
| 流動負債 | 26,347,950 | 23,620,920 | 2,727,030 |
| 非流動負債 | 2,864,071 | 2,764,008 | 100,063 |
| 非控股權益 | 3,458 | 3,627 | (169) |
| 權益總額 | 22,872,574 | 20,980,341 | 1,892,233 |
| 歸屬於本公司股東權益 | 22,869,116 | 20,976,714 | 1,892,402 |
| 股本 | 4,428,000 | 4,428,000 | 0 |
| 儲備 | 18,441,116 | 16,548,714 | 1,892,402 |

於本報告期末，本集團總資產為人民幣520.85億元，總負債為人民幣292.12億元，歸屬於本公司股東權益為人民幣228.69億元。同2013年年末相比資產負債變化及主要原因如下：

於本報告期末，總資產為人民幣520.85億元，比2013年年末增長人民幣47.19億元。其中：流動資產為人民幣440.32億元，比2013年年末增長人民幣48.33億元，主要歸因於應收票據及貿易應收款項增加所致。非流動資產為人民幣80.52億元，比2013年年末下降人民幣1.14億元，主要歸因於無形資產及土地使用權計提攤銷而減少。

於本報告期末，總負債為人民幣292.12億元，比2013年年末增長人民幣28.27億元。其中：流動負債人民幣263.48億元，比2013年年末增長人民幣27.27億元，主要歸因於應付票據及貿易應付款項、應付客戶合同工程款項較年初增長所致。非流動負債為人民幣28.64億元，比2013年年末增長人民幣1.00億元，主要歸因於退休及其他補充福利責任增長所致。

歸屬於本公司股東權益為人民幣228.69億元，比2013年年末增長人民幣18.92億元，主要為本集團本報告期的利潤增加所致。

(2) 現金流量情況

本報告期內現金及現金等價物淨增長人民幣36.62億元，經營活動所得現金淨額人民幣3.33億元。下表列示了本集團2014年及2013年全年合併現金流量表主要項目及各自的變化。

單位：人民幣千元

| 現金流量主要項目 | 截至12月31日止年度 | |
|-----------------|-------------|-------------|
| | 2014年 | 2013年 |
| 經營活動所得／（所用）現金淨額 | 333,312 | (85,995) |
| 投資活動所得／（所用）現金淨額 | 4,725,026 | (6,963,183) |
| 融資活動（所用）／所得現金淨額 | (1,396,551) | 7,810,661 |
| 現金及現金等價物增加淨額 | 3,661,787 | 761,483 |

本報告期內除稅前利潤為人民幣45.51億元，調整費用中對經營活動現金流量沒有影響的項目（非現金費用項目）後為人民幣47.98億元，主要非現金費用項目為：折舊及攤銷增加經營活動現金人民幣6.07億元，貿易及其他應收款項減值撥備增加經營活動現金人民幣2.38億元，利息收入減少經營活動現金人民幣6.06億元，利息支出增加經營活動現金流入人民幣1.09億元，匯兌收益淨額減少經營活動現金人民幣0.87億元。營運資金變動影響經營活動現金淨流出人民幣37.64億元，主要表現在：因業務量增長，應收賬項、存貨餘額增長，影響經營活動現金淨流出人民幣55.04億元；因業務量增長及購進成本的增長，應付款項餘額增加，影響經營活動現金淨流入人民幣13.41億元；本集團加強工程項目結算，在建合同工程減少，影響經營活動現金淨流入人民幣4.06億元。

對除稅前利潤作非現金費用及應收應付項目的調節後，再扣除已付所得稅流出現金人民幣9.24億元，經營活動所得現金淨額為人民幣3.33億元。

投資活動所得現金淨額人民幣47.25億元，主要歸因於本集團收回於第三方金融機構的定期存款所得現金人民幣49.37億元。

融資活動所用現金淨額人民幣13.97億元，主要歸因於本集團本報告期內支付股息人民幣13.94億元。

從報告期現金流量情況來看，目前本集團流動資金充裕，下一步本集團將繼續加強資金清欠力度，減少經營活動資金佔用；積極應對投資風險，擴大投資規模，提高資金投資收益率。

(3) 財務比率概要

下表載列本集團於截至所示期間的主要財務比率：

| 主要財務比率 | 截至12月31日止年度 | |
|---------------------------|-------------|-------|
| | 2014年 | 2013年 |
| 淨利潤率(%) | 7.1 | 8.4 |
| 資產回報率(%) ⁽¹⁾ | 7.0 | 8.7 |
| 權益回報率(%) ⁽²⁾ | 15.3 | 17.4 |
| 投入資本回報率(%) ⁽³⁾ | 15.3 | 17.4 |

| 主要財務比率 | 於2014年12月31日 | 於2013年12月31日 |
|----------------------------|--------------|--------------|
| 負債比率(%) ⁽⁴⁾ | 0.0 | 0.0 |
| 淨債務與權益比率(%) ⁽⁵⁾ | 淨現金 | 淨現金 |
| 流動比率(%) ⁽⁶⁾ | 1.7 | 1.7 |
| 速動比率(%) ⁽⁷⁾ | 1.6 | 1.6 |

$$(1) \text{ 資產回報率} = \frac{\text{年內利潤}}{(\text{年初總資產} + \text{年末總資產}) / 2}$$

$$(2) \text{ 權益回報率} = \frac{\text{年內利潤}}{\text{年末總權益}}$$

$$(3) \text{ 投入資本回報率} = \frac{\text{年內息稅前收益EBIT} \times (1 - \text{稅率})}{\text{年末付息債項} - \text{信用借款} + \text{年末總權益}}$$

$$(4) \text{ 負債比率} = \frac{\text{年末付息債項}}{\text{年末付息債項} + \text{年末總權益}}$$

$$(5) \text{ 淨債務與權益比率} = \frac{\text{年末淨債項}}{\text{年末總權益}}$$

$$(6) \text{ 流動比率} = \frac{\text{流動資產}}{\text{流動負債}}$$

$$(7) \text{ 速動比率} = \frac{\text{流動資產} - \text{存貨}}{\text{流動負債}}$$

資產回報率

本報告期內，本集團資產回報率由上年同期的8.7%降至7.0%，主要是本報告期內淨利潤同比下降及期初與期末平均資產總額同比增長所致。

權益回報率

本集團的權益回報率由上年同期的17.4%降至15.3%，該下降主要由於本報告期內淨利潤同比下降及期末權益總額同比增長所致。

投入資本回報率

本集團的投入資本回報率由上年同期的17.4%降至15.3%，該下降原因與上述權益回報率下降原因相同。

負債比率

於2014年12月31日本集團負債比率為零，與2013年12月31日持平。由於本報告期末，本集團沒有借款。

淨債項與權益比率

本集團於2013年12月31日及2014年12月31日的淨現金維持正數水平。

流動比率

於2014年12月31日本集團的流動比率為1.7，與2013年12月31日持平。

速動比率

於2014年12月31日本集團的速動比率為1.6，與2013年12月31日持平。



重大事項



重大事項

1 關連交易

本集團與中國石化集團的持續關連交易

本報告期內，本集團和中國石化集團存在一系列持續性關連交易／協議，具體包括下列各項：

- (1) 工程服務框架協議；
- (2) 金融服務框架協議；
- (3) 科技研發框架協議；
- (4) 綜合服務框架協議；
- (5) 土地使用權和房產租賃框架協議；
- (6) 中國石化集團提供的反擔保；
- (7) 安全生產保證基金；及
- (8) 商標使用許可協議。

以上協議的詳情請見本公司日期為2013年5月10日的招股說明書「關連交易」章節、日期為2013年8月19日的《持續關連交易金融服務框架協議》公告、日期為2013年9月10日的股東通函中有關「金融服務框架協議」的內容，以及日期為2014年3月17日的《調增科技研發框架協議項下持續關連交易之年度上限》公告。

本集團實際發生的關連交易情況

本報告期內本集團實際發生的關連交易額共人民幣208.92億元，其中買入人民幣11.04億元，賣出人民幣197.88億元（包括賣出產品及服務人民幣193.55億元，利息收入人民幣4.33億元），均滿足香港聯合交易所豁免條件。

本報告期內中國石化集團向本集團提供的工程服務（設備材料供應、採購服務與設備租賃、技術許可等與工程有關的服務）為人民幣10.90億元，控制在豁免上限以內；本集團向中國石化集團提供的工程服務（前期諮詢、技術許可、工程設計、工程總承包、施工和設備製造等）為人民幣192.57億元，控制在豁免上限以內。

本報告期內本集團在中國石化財務責任有限公司和中國石化盛駿國際投資有限公司的結算、委託貸款及其他金融服務相關的費用為人民幣0.02億元，控制在豁免上限以內；存款及利息收入日最高餘額為人民幣55.10億元，控制在豁免上限以內；委託貸款日最高餘額為人民幣116.00億元，控制在豁免上限以內。

本報告期內本集團向中國石化集團提供的科技研發服務為人民幣0.94億元，控制在豁免上限以內。

本報告期內中國石化集團為本集團提供的反擔保為1.91億美元，控制在豁免上限以內。

本報告期內中國石化集團向本集團提供的綜合服務為人民幣0.09億元，控制在豁免上限以內。

本報告期內本集團向中國石化集團提供的土地使用和房產租賃合同為人民幣0.04億元，控制在豁免上限以內。

本報告期內中國石化集團向本集團提供的土地使用和房產租賃合同為人民幣0.03億元，控制在豁免上限以內。

就安保基金文件應繳付的保費而言，本集團每年應繳付的金額不應低於安保基金文件所列明的金額。

本報告期內實際發生的主要關聯方交易（包括上述關連交易）的詳情，請見本年度報告按國際財務報告準則編製的財務報告附註40。

本公司第一屆董事會第十二次會議已批准本報告期內的上述關連交易。本報告期內累計發生的關連交易情況符合《香港上市規則》的有關規定。

本公司外聘核數師，按照香港會計師公會頒佈的《香港鑒證工作服務準則》第3000號「除審計或審閱歷史財務信息外的鑒證工作」及《執業註釋》第740號「根據香港上市規則審計師之持續關連交易信函」，就本公司的持續關連交易作出匯報。核數師已根據《香港上市規則》第14A章第56條出具載有上述持續關連交易的結論的無保留意見函，並將該函件副本呈交香港聯合交易所。

獨立非執行董事對上述持續關連交易（包括金融服務框架協議下的存款及委託貸款交易）的意見

本公司獨立非執行董事對上述持續關連交易（包括金融服務框架協議下的存款及委託貸款有關交易）審閱後確認：

- (a) 該等交易是在本公司的日常及一般業務中訂立；
- (b) 符合下列其中一項：
 - i 按一般商務條款訂立；
 - ii 如可供比較的交易不足以判斷該等交易的商務條款，對本公司而言，該等交易乃按不遜於來自／給予獨立第三方所得的條款訂立（視情況而定）；或
 - iii 如不能作出比較而確定有關交易及協議符合i項或ii項，則按對本公司股東而言乃公平合理的條款訂立，並且符合本公司及本公司股東的整體利益；及
- (c) 該等交易的相關數額均不超過其各自的擬定年度上限。

批准向中國石化集團提供反擔保

2015年3月10日，本公司召開2015年第二次臨時股東大會審議並批准向中國石化集團提供反擔保的主要交易及關連交易。有關該反擔保的詳情請見本公司於2015年1月23日發佈的股東通函中有關內容。

2 重大訴訟、仲裁事項

本公司目前仍在就加拿大阿爾伯特省油氣儲罐項目一未完工儲罐於2007年4月24日倒塌，導致兩名工人死亡和四名工人受傷的相關索賠進行訴訟，目前該訴訟處在證據交換和質證階段。

本公司與Medicine Bow Fuel & Power LLC就其在美國仲裁協會下轄部門國際爭議解決中心提起的仲裁案，目前Medicine Bow Fuel & Power LLC已撤回仲裁申請。

本公司全資附屬公司中石化寧波工程有限公司與英力士美國有限公司就其在斯德哥爾摩商會仲裁院提起的仲裁目前已暫停，雙方處於和解談判過程中。

本報告期內無其他重大訴訟、仲裁事項。

3 其他重大合同

本報告期內，本集團無應予披露而未披露的其他重大合同。

4 股份購回、出售及贖回

本報告期內，本集團概無購回、出售或贖回本公司任何證券。

5 儲備

本報告期內，本集團之儲備變動列載於本年度報告按國際財務報告準則編製的財務報告的合併權益變動表。

6 募投資金使用情況

本報告期內，本集團用於大型起重設備購置共使用所得款項金額約為人民幣1.43億元；支付中石化重型起重運輸有限責任公司註冊資金人民幣5.00億元，科研裝置購買共使用所得款項金額約為人民幣0.10億元；以上合計，本報告期內本集團共使用所得款項總額為人民幣6.53億元；截至本報告期末，本集團共使用所得款項總額為人民幣30.45億元，於本報告期末剩餘淨額為97.08億港元。

7 資產交易事項

本報告期內，本集團無非日常一般業務的資產交易事項。

8 破產重整相關事項

本報告期內，本集團無破產重組事項。

9 重大託管、承包租賃事項

本報告期內，本集團無應予披露的重大託管、承包、租賃其他公司資產或其他公司重大託管、承包、租賃本集團資產的事項。

10 重大收購及出售

本報告期內，本集團無重大收購及出售事項。

11 對沖用途的金融衍生工具

本報告期內，本集團沒有使用對沖用途的金融衍生工具。

12 資產抵押

本報告期內，本集團無資產抵押事宜。

13 債務

於本報告期末，本集團無付息債務。

14 審閱年度報告

本公司審計委員會已審閱本年度報告，審計委員會對年度財務業績並無不同意見。

審計委員會成員由獨立非執行董事葉政先生、許照中先生和金涌先生組成，其中葉政先生具備合適的專業資格（包括香港會計師公會會員資格），且在審計、內部控制及諮詢領域擁有超過19年的經驗。

15 其他重要事項

本公司、董事會、董事及監事在本報告期內沒有受香港證券及期貨監察事務委員會的行政處罰、通報批評或香港聯合交易所的公開譴責。



公司治理



公司治理

1 本報告期內公司治理的完善情況

根據本公司實際情況和境內外法律法規，本公司嚴格按照《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》及《監事會議事規則》等工作規則及制度規範公司治理，並按《香港上市規則》及其他適用法律法規適時更新內部制度文件；完善內控制度，強化內部控制執行力建設；為規範敏感信息披露流程，制訂了《公司股價敏感信息上報及發佈流程》和《內幕信息知情人登記與管理制度》，落實定期報告等內幕信息保密提醒和知情人登記工作。

本公司強化全體董事、監事及高級管理人員的任職培訓及責任意識，及時向董事提供公司生產經營情況、財務狀況等數據，為董事科學決策提供支撐；繼續做好信息披露和投資者關係工作，加強與投資者的溝通，不斷提高公司透明度，及時向本公司管理層反饋投資者意見。本公司積極履行企業的社會責任，促進企業的可持續發展。

本報告期內，本公司監事會（以下簡稱「監事會」）對監督事項無異議。本公司、董事會、董事、監事、高級管理人員、本公司控股股東及實際控制人沒有受到香港證券期貨監察委員會的行政處罰、通報批評或香港聯交所的公開譴責。

2 戰略梳理制定與組織機構改革情況

本集團加強了戰略梳理和管控體系建設工作，對標國際知名工程公司，對集團目前的管理現狀進行了全面分析和診斷，確定了「創建世界一流工程公司」的願景，以及「能化為本、創新驅動、全球發展、價值聚焦」的四大戰略。具體來說能化為本戰略為立足於石油化工領域，突出發展煉油、石油化工、天然氣和煤化工業務，利用多年積澱的人員、技術、管理等優勢開發新型領域，通過合資合作、兼併重組手段發展生物及非常規能源、環保節能等業務；創新驅動戰略為構建以技術創新為核心的創新體系，加大工程技術研發投入，加強國內外技術的交流與合作，以創新引領市場拓展，以創新增強競爭實力，以創新促進價值提升；全球發展戰略為立足國內業務，加速推進海外業務能力建設及海外市場拓展，以中東、中亞、東南亞、非洲、美洲等為核心區域，全面打造海外業務平台，國內外市場相互促進，協同發展；價值聚焦戰略為進一步提高諮詢服務、前端設計、基礎設計、EPC、PMC等高端業務佔比，提供高價值服務，聚焦高價值客戶，確保股東價值、客戶價值、社會價值和員工價值的統一性，實現整體價值最大化。在願景及戰略的引領下，本集團將著力培育並不斷提升「提供一站式整體解決方案」的核心競爭力。同時進一步明確了本公司作為本集團的「戰略決策中心、資源配置中心、風險防控制中心、服務支持中心」四大中心，以及下屬分子公司作為「業務發展及經營中心」的定位。

為適應集團管控需要，建立上下對應、界面清晰、職責明確、溝通順暢的組織機構體系，本公司對部門設置及其職能進行了優化調整。主要將本公司戰略管理、綜合計劃和統計職能由目前的發展計劃部轉移到企業改革管理部；企業改革管理部更名為「戰略規劃部」；發展計劃部更名為「資本運營部」；將生產經營管理部拆分為「市場部」、「項目部」。優化調整後，本公司設置16個部門，分別是董事會辦公室、綜合管理部、人力資源部、財務資產部、戰略規劃部、資本運營部、法律部、技術部、市場部、項目部、國際業務部、採購部、IT部、QHSE部、審計部和紀檢監察部，並優化調整了部門職責。

3 董事、監事及高級管理人員之股本權益情況

本報告期內，本公司各董事、監事及高級管理人員及其各自的聯繫人概無持有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部須通知本公司及香港聯合交易所，或根據《證券及期貨條例》第352條須登記於該條例指定的登記冊內的，或根據《香港上市規則》附錄十所載《上市公司董事進行證券交易的標準守則》（以下簡稱「《標準守則》」）須知會本公司及香港聯合交易所的本公司或其關連法團（見《證券及期貨條例》第XV部定義）的股份、債券或相關股份的權益及淡倉（包括根據《證券及期貨條例》有關條文被視為或當作擁有的權益及淡倉）。本公司在向所有董事做出特定查詢後，所有董事均確認本報告期內已遵守《標準守則》中所規定的標準。

4 獨立非執行董事獨立性確認及履職情況

本公司已根據《香港上市規則》的規定委任足夠數目、並具備適當的專業資格、或具備適當的會計或相關財務管理專長的獨立非執行董事。本公司共委任三名獨立非執行董事，分別為許照中先生、金涌先生和葉政先生。本公司已收到各獨立非執行董事年度確認書，確認他們符合香港上市規則第3.13條所載有關獨立性的規定。本公司認為全體獨立非執行董事均為獨立人士。

5 本公司相對於控股股東的獨立性情況

中國石化集團於2015年3月19日向本公司和本公司獨立非執行董事提供遵守避免同業競爭協議條款的聲明如下：

自2014年1月1日至2014年12月31日，我們遵守了避免同業競爭協議及承諾的原則和條款，按照避免同業競爭協議及承諾履行我們的義務和責任，未有任何違反避免同業競爭協議及承諾的行為。以上結論基於中國石油化工集團公司對避免同業競爭協議及承諾的各項具體條款遵守情況所進行的全面審視後得出。

本公司獨立非執行董事對中國石化集團對避免同業競爭協議的遵守情況的意見如下：

本公司獨立非執行董事經審視有關情況後一致認為：中國石化集團於本報告期內履行並遵守了與本公司簽署的避免同業競爭協議。

6 本集團內控體系建設和實施情況

內控體系建設的情況

2014年，本公司對《公司內部控制手冊（2013年版）》進行了修訂，發佈實施了《公司內部控制手冊（2014年修訂版）》（以下簡稱「內控手冊」）。內控手冊體現了：規範內部管理，防範經營風險，保證企業發展戰略及經營目標的實現，認真貫徹落實中國財政部等五部委聯合頒佈的《企業內部控制基本規範》、《企業內部控制應用指引》、《企業內部控制評價指引》以及《證券及期貨條例》、《香港上市規則》等境內外監管規定要求，建立全要素的內部控制。為保證修訂工作質量，一是編製和批准了內控手冊修訂工作方案；二是針對本公司部門設置和職能調整，對業務流程和關鍵控制點進行了相應調整和完善，控制點設計到崗位到個人；三是對內控手冊完成信息化，實現線上測試、評價和出具報告。

內部控制制度建立健全的工作計劃及其實施情況

本公司每年制定內控工作目標和工作計劃，開展培訓、日常管理和監督評價。各附屬公司在統一部署下，通過梳理、修訂、完善本單位相關管理制度，承接各項內控要求，實現了內控、業務、制度的有效融合。本公司建立了內控責任部門（單位）定期測試、內控部門日常管理、審計綜合檢查評價的內控持續監督三道防線，形成內控監督評價體系。

內部控制檢查監督部門的設置情況

本公司戰略規劃部是內部控制綜合監督工作的歸口管理部門，負責本公司內控日常監督，組織專項檢查。審計部承擔內控評價職責，對本公司內部控制進行獨立的綜合檢查評價。本公司及其附屬公司建立了兩級內部控制檢查評價制度，附屬公司每年組織內控自查評價，本公司每年綜合檢查評價。

董事會對內部控制有關工作的安排

董事會每年審議更新後的內控手冊，並通過審計委員會負責公司內、外部審計的溝通、監督和核查，以及內部控制有效實施和自我評價的審查及監督。

與財務核算相關的內部控制制度的完善情況

本公司《內部控制手冊》覆蓋了與財務報告相關的各項內部控制要求，並與專業管理制度建立了關聯。包括資金及資產管理、成本費用核算與管理、財務分析及預算、關連交易、財務報告編製等，分別落實在相關流程、控制步驟及控制點之中。同時，將會計報表項目和事項與控制措施建立聯繫，以確保內部控制合理保證對外披露的會計報表真實可靠。

內部控制存在的缺陷及整改情況

本報告期內，本集團未發現內控重大缺陷。對於檢查中發現的其他一般內部控制缺陷，管理層擬定了各項整改措施，並與公司外部核數師進行了溝通。經跟蹤複查，所有與財務報告相關的內控缺陷，在本報告期內都已經得到了整改，其他管理方面問題也已整改或制定了整改措施，整改工作符合要求。

與受制裁國家的業務

本報告期內，本集團並未從事任何受制裁業務。「受制裁業務」指與任何受制裁國家（即美國、歐盟、澳大利亞或聯合國在相關時間實施的全面、國家範圍的經濟制裁所針對的國家）或受歐盟、聯合國、美國或澳大利亞在相關時間制裁的任何其他政府、個人或實體（包括但不限於為美國海外資產控制辦公室監管制裁對象的任何政府、個人或實體）進行的，或為其利益進行的活動或業務。

7 高級管理人員考評和激勵機制

為建立和健全良好的激勵和約束機制，有效激勵高層管理人員，調動管理層的工作積極性，努力提升績效，增強公司的核心競爭力，根據有關法律、法規、借鑒國際通行做法，結合本集團薪酬和績效考核實際情況，擬對高級管理人員在現有考評激勵的基礎上，實施中長期激勵。目前正在方案的完善和報批中。

8 企業管治報告（根據《香港上市規則》所作）

(1) 《企業管治守則》遵循情況

於本公司上市日期至2014年12月31日期間，本公司遵守《香港上市規則》附錄十四所載的企業管治守則中的守則條文，並無任何偏離守則條文的行為。

A 董事會

A.1 董事會

- a. 本公司董事會為公司的決策機構，由本公司管理層落實董事會的各項決策。董事會遵循良好的企業管治常規及程序，規範運作，提升公司治理水平。
- b. 本公司董事會最少每季召開一次會議。董事會一般在會議召開14天前就會議時間及事項進行溝通，會議文件及數據一般提前10天呈送各位董事。2014年本公司共召開了四次董事會會議。會議出席情況請參見本年度報告的董事會報告。
- c. 本公司董事會各成員可以提出董事會議案列入會議議程，各位董事有權要求獲得其他相關數據。
- d. 董事會已對自身一年來的運行情況和工作進行評定，認為董事會構成合理，董事會按照境內外監管規定和公司各項規章制度進行決策，認真聽取監事會報告，維護本公司和股東合法權益。董事及高級管理人員認真履行董事和高級管理人員職責，積極參加培訓及持續專業發展。公司治理水平得到提升。
- e. 本公司董事會秘書協助董事處理董事會的日常工作，持續向董事提供並使其了解境內外監管機構有關公司治理的法規、政策及要求，協助董事在行使職權時遵守境內外法律法規、本公司《公司章程》等。本公司為董事購買責任保險以減少董事在正當履職過程中的風險。

A.2 主席及行政總裁

- a. 章建華先生任董事長，閻少春先生任總經理。本公司董事長由全體董事過半數選舉產生。總理由董事會提名並聘任。董事長和總經理的主要職責區分明確，其職責範圍詳見本公司《公司章程》。
- b. 董事長注重與獨立非執行董事的溝通，每年至少與獨立非執行董事舉行一次沒有執行董事出席的會議。
- c. 董事長提倡公開、積極討論的文化，董事在董事會會議上暢所欲言，就公司生產經營、公司治理、重大投資等方面積極充分討論。

A.3 董事會組成

a. 於2014年1月1日至2015年1月12日，董事會由9名成員組成。各董事會成員均擁有豐富的專業、管治經驗。9名成員中，有1名執行董事、5名非執行董事和3名獨立非執行董事。獨立非執行董事人數佔董事會總人數的三分之一。

由於工作調整，原董事蔡希有先生於2014年11月15日向董事會遞交了辭去本公司非執行董事、董事長及提名委員會主任職務的辭呈。同時，因工作調整，原董事雷典武先生、凌逸群先生、常振勇先生於2014年11月15日亦向董事會遞交了辭去本公司非執行董事、戰略與發展委員會委員職務的辭呈。本公司於2015年1月12日經法定程序對董事會進行了調整。

於2015年1月12日至本年度報告發佈之日，董事會由9名成員組成（具體情況請參見本年度報告「董事、監事、其他高級管理人員和員工情況」章節）。各董事會成員均擁有豐富的專業、管治經驗。9名成員中，有4名執行董事、2名非執行董事及3名獨立非執行董事。獨立非執行董事人數佔董事會總人數的三分之一。

於2014年1月1日至本年度報告發佈之日，本公司執行董事和非執行董事具有煉化工程或石油石化大型企業管理經驗；獨立非執行董事分別具有知名化工技術專家、金融專家、財務專家的背景，以及管理大型企業、資本運作和金融投資等方面的經驗。董事會構成合理，體現了多元化的特點。

b. 本公司已收到各位獨立非執行董事2014年度確認書，確認他們符合《香港上市規則》第3.13條所載有關獨立性的規定。本公司認為全體獨立非執行董事均為獨立人士。

A.4 委任、重選和罷免

a. 本公司所有董事包括非執行董事的每屆任期均為3年，獨立非執行董事連任時間不超過6年。

b. 本公司的所有董事均經法定程序選舉產生，董事會沒有權力委任臨時董事。

c. 對於新委任的董事，本公司均安排專業顧問，準備詳實資料，向其告知各上市地的監管規定，提醒其作為董事的權利、義務和責任。

A.5 提名委員會

a. 本公司已成立提名委員會，於2014年1月1日至2015年1月12日，由董事長、非執行董事蔡希有先生任主任委員，獨立非執行董事許照中先生任副主任委員，執行董事閻少春先生和獨立非執行董事金涌先生、葉政先生任委員，並制定了工作規則，提名委員會工作規則可在公司網站和香港聯交所網站查閱。由於董事調整，本公司於2015年1月12日經第一屆第十四次董事會批准對提名委員會進行了調整，調整後由董事長、非執行董事章建華先生任主任委員，獨立非執行董事許照中先生任副主任委員，副董事長、執行董事陸東先生和獨立非執行董事金涌、葉政先生任委員，詳情請見本公司於2015年1月13日發佈的《董事名單及董事的職責與職能》公告。提名委員會就董事委任或重新委任以及董事（尤其是本公司董事長及總經理）繼任計劃向董事會提供推薦建議，物色具備合適資格可擔任董事的人士，並挑選提名有關人士出任董事或就此向董事會提供意見。

b. 提名委員會經討論認為2014年公司董事會的架構、人數及組成合理並符合本集團的策略。

- c. 提名委員會履行職責時可聘請專業人員，所發生的合理費用由本集團承擔。委員會的工作經費列入本公司預算。
- d. 提名委員會召開會議情況請參見本年度報告董事會報告「專門委員會會議召開情況」。

A.6 董事責任

- a. 本公司所有非執行董事均享有與執行董事同等職權，另外，非執行董事特別是獨立非執行董事具有某些特定職權。本公司《公司章程》和《董事會議事規則》就董事、非執行董事包括獨立非執行董事的職權有明確規定。
- b. 本公司全體董事均能付出足夠時間及精力處理公司事務。
- c. 本公司全體董事已確認他們在本報告期內一直遵守《標準守則》的規定。
- d. 本公司安排董事培訓並提供有關經費，本公司董事積極參與持續專業發展。本公司已接到董事提供的其所接受培訓的記錄（具體情況請參見本年度報告董事會報告）。

A.7 數據提供及使用

- a. 董事會及各專門委員會會議日程及其他參考文件均會在開會以前預先分發，使各成員有時間充分進行審閱，以便在會議上全面討論。各董事均可全面、及時地取得一切有關資料，並可於必要時尋求專業顧問的意見。
- b. 董事會秘書組織董事會會議材料的編製，為每項會議議案準備說明以便董事充分理解議案內容。管理層負責組織向董事提供其所需的信息和數據。董事可要求總經理或通過總經理要求本集團有關部門提供本集團資料或相關解釋。

B 董事及高級管理人員的薪酬

- a. 本公司已成立薪酬委員會，於2014年1月1日至2014年5月8日，由獨立非執行董事許照中先生任主任委員，非執行董事張克華先生和獨立非執行董事金涌、葉政先生任委員。薪酬委員會工作規則可在公司網站和聯交所網站查詢。由於董事辭任，本公司於2014年5月8日對薪酬委員會進行了調整，調整後的薪酬委員會由獨立非執行董事許照中先生任主任委員，獨立非執行董事金涌、葉政先生任委員，詳見本公司於2014年5月9日發佈的《董事名單及董事的職責與職能》公告。薪酬委員會研究本公司全體董事、監事及高級管理層的薪酬架構及政策並就此向董事會提供推薦建議，或經董事會授權釐定個別執行董事及高級管理層成員的薪酬福利或就此向董事會提供推薦建議。
- b. 薪酬委員會履行職責時可聘請專業人員，所發生的合理費用由本集團承擔。同時，該委員會任命了諮詢委員，協助薪酬委員會開展日常具體工作。委員會的工作經費列入本公司預算。
- c. 薪酬委員會召開會議情況請參見本年度報告董事會報告「專門委員會會議召開情況」。

C 問責及審計

C.1 財務匯報

- a. 董事負責監督編製每個財政期間的帳目，使該帳目能真實兼公平反映本集團在該段期間的業務狀況、業績及現金流表現。董事會批准了2014年財務報告，並保證年度報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。
- b. 本公司每月向董事提供財務狀況、生產經營狀況等，促進董事及時了解公司最新情況。
- c. 本公司已採取內部控制機制以使管理層及相關部門向董事會及審計委員會提供充分的財務數據及相關解釋和數據。
- d. 本公司外部核數師在「財務會計報告」的「獨立核數師報告」中對他們的申報責任作出了聲明。

C.2 內部監控

- a. 本公司2014年結合《香港上市規則》對內部控制的監管要求，以本公司《公司章程》和現行各項管理制度為基礎，結合境內外有關監管規則，編製《內部控制手冊》，從公司層面控制和業務層面控制進行規範，實現了全要素的內部控制。
- b. 本公司管理層落實內部控制責任，公司在會計及財務匯報職能方面有足夠的資源，相關員工資歷及經驗適當，有關員工培訓及其預算充足。
- c. 本公司已建立內部審計部門，並配備足夠的專業人員，具備比較完善的內部審計功能。
- d. 本公司本年度對內部控制設計有效性和運行有效性進行了全面的檢查與評價，並組織對內控檢查發現問題整改落实的專項檢查。

C.3 審計委員會

- a. 審計委員會由獨立非執行董事葉政先生任主任委員，獨立非執行董事許照中和金涌先生任委員，並制定了工作規則。其工作規則可在公司網站和聯交所網站查詢。審計委員會就公司獨立審計師的聘用、續聘、解聘及其審計費用提出建議，審閱公司擬提交董事會的財務報表，檢查公司的財務政策、內部審計制度、內部控制制度及風險管理制度等。經核實，審計委員會成員不存在曾擔任現任核數師合夥人或前任合夥人的情況。
- b. 審計委員會召開會議情況請參見本年度報告董事會報告「專門委員會會議召開情況」。審計委員會會議出具審閱意見，經委員簽署後呈報董事會。本報告期內，董事會及審計委員會沒有不同意見。
- c. 審計委員會履行職責時可聘請專業人員，所發生的合理費用由本集團承擔。同時，該委員會任命了諮詢委員，協助審計委員會開展日常具體工作。委員會的工作經費列入本集團預算。

d. 本年度審計委員會在管理層不在場的情況下以書面或會議的形式與核數師約談三次，討論財務報告審計情況以及核數費用。審計委員會已經考慮本報告期內本公司在會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗是否足夠，以及有關員工所接受的培訓課程及有關預算的充足性，審計委員會認為本公司管理層已履行建立有效的內部監控系統的職責。本公司內部控制制度制定了舉報投訴機制，設置網上舉報、信件舉報、接待上訪、投訴信箱等渠道，使員工及利益相關方有渠道就發現的違反公司內控制度的行為進行舉報和投訴。本公司審計委員會已審議批准該制度。

D 董事會權力的轉授

a. 董事會、管理層及董事會專門委員會均各自擁有明確的職權範圍。本公司《公司章程》及其附件、《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》和《總經理工作規則》就董事會、管理層的職權及授權有明確規定。

b. 除董事會提名委員會、審計委員會、薪酬委員會以外，董事會還設立了發展與戰略委員會，負責研究公司長期發展戰略和重大的資本開支和投融資決策。董事會發展與戰略委員會由6位董事組成，副董事長、非執行董事張克華先生任主任委員，獨立非執行董事金涌先生任副主任委員，總經理、執行董事閻少春先生和非執行董事雷典武先生、凌逸群及先生常振勇先生任委員。於2014年5月8日，董事張克華先生因年齡原因辭任本公司董事和發展與戰略委員會主任職務。因董事調整，本公司於2015年1月12日經第一屆第十四次董事會批准對董事會發展與戰略委員進行了調整，調整後由副董事長、執行董事陸東先生任主任委員，獨立非執行董事金涌先生任副主任委員，執行董事兼總經理閻少春先生、非執行董事李國清先生、執行董事孫麗麗女士和執行董事吳德榮先生任委員，詳情請見本公司於2015年1月13日發佈的《董事名單及董事的職責與職能》公告。

c. 董事會各專門委員會均有書面訂立的明確的職責範圍。董事會各專門委員會的工作規則均規定該等委員會要向董事會匯報其決定或建議。

d. 發展與戰略委員會召開會議情況請參見本年度報告董事會報告「專門委員會會議召開情況」。

E 投資者關係

a. 本公司高度重視投資者關係工作，本公司高級管理人員每年帶隊向投資者做路演推介，介紹公司發展戰略、生產經營業績等投資者關注的問題；董事會辦公室負責與投資者的溝通，在符合監管規定的情況下，通過與機構投資者召開見面會、邀請投資者進行實地考察、設置投資者信箱等方式，加強與投資者溝通。

b. 本報告期內，本公司在股東大會每項實際獨立的事宜均個別提出決議案。所有議案均以投票方式表決，以確保本公司全體股東的利益。本公司在股東大會召開45日（不含會議召開當日）前向股東發送會議通知。

c. 董事長作為股東大會會議主席主持會議，並安排董事會成員、高級管理人員出席股東大會，回答本公司股東的提問。

d. 本報告期內，本公司對《公司章程》沒有進行修訂。

F 公司秘書

- a. 本公司董事會秘書為香港聯交所認可的公司秘書，由董事長提名，董事會聘任，是公司高級管理人員，對公司和董事會負責。本公司董事會秘書向董事會提供管治方面意見，並安排董事的入職培訓及專業發展。
- b. 本公司董事會秘書積極進行職業發展培訓，本報告期內其接受培訓時間達15小時以上。

G 股東權利

- a. 單獨或合併持有公司發行在外的有表決權的股份總數10%（含10%）以上的本公司股東可以書面形式要求董事會召開臨時股東大會或類別股東大會；如董事會未按《股東大會議事規則》規定同意股東召集會議的要求，股東可以依法自行召集並舉行會議，其所發生的合理費用，由公司承擔。前述規定以滿足以下條件為前提：股東大會提案的內容應當屬於股東大會職權範圍，有明確議題和具體決議事項，並且符合法律、行政法規和本公司《公司章程》的有關規定。
- b. 本公司召開股東大會時，單獨或者合併持有公司有表決權的股份總數3%以上的股東，可以在股東大會召開10日前提出臨時提案。
- c. 在致本公司股東的股東通告中，清楚載明有權出席會議的股東及其權利、大會的議程等。
- d. 本公司規定由董事會秘書負責建立公司與本公司股東溝通的有效渠道，設置專門機構與股東進行聯繫，並及時將本公司股東的意見和建議反饋給董事會或管理層。本公司在公司網站「投資者關係」欄目詳細刊載了公司聯絡信息。

(2) 核數師

本公司於2014年5月8日召開的2013年股東周年大會上批准續聘致同會計師事務所（特殊普通合夥）及致同（香港）會計師事務所有限公司分別為本公司2014年度境內核數師及國際核數師並授權董事會決定其2014年酬金。經本公司第一屆董事會第十次會議批准，2014年審計費為人民幣470萬元。本年度財務報告已經致同（香港）會計師事務所有限公司審計。

本報告期內，致同會計師事務所（特殊普通合夥）及致同（香港）會計師事務所有限公司未向本公司提供非審計服務。

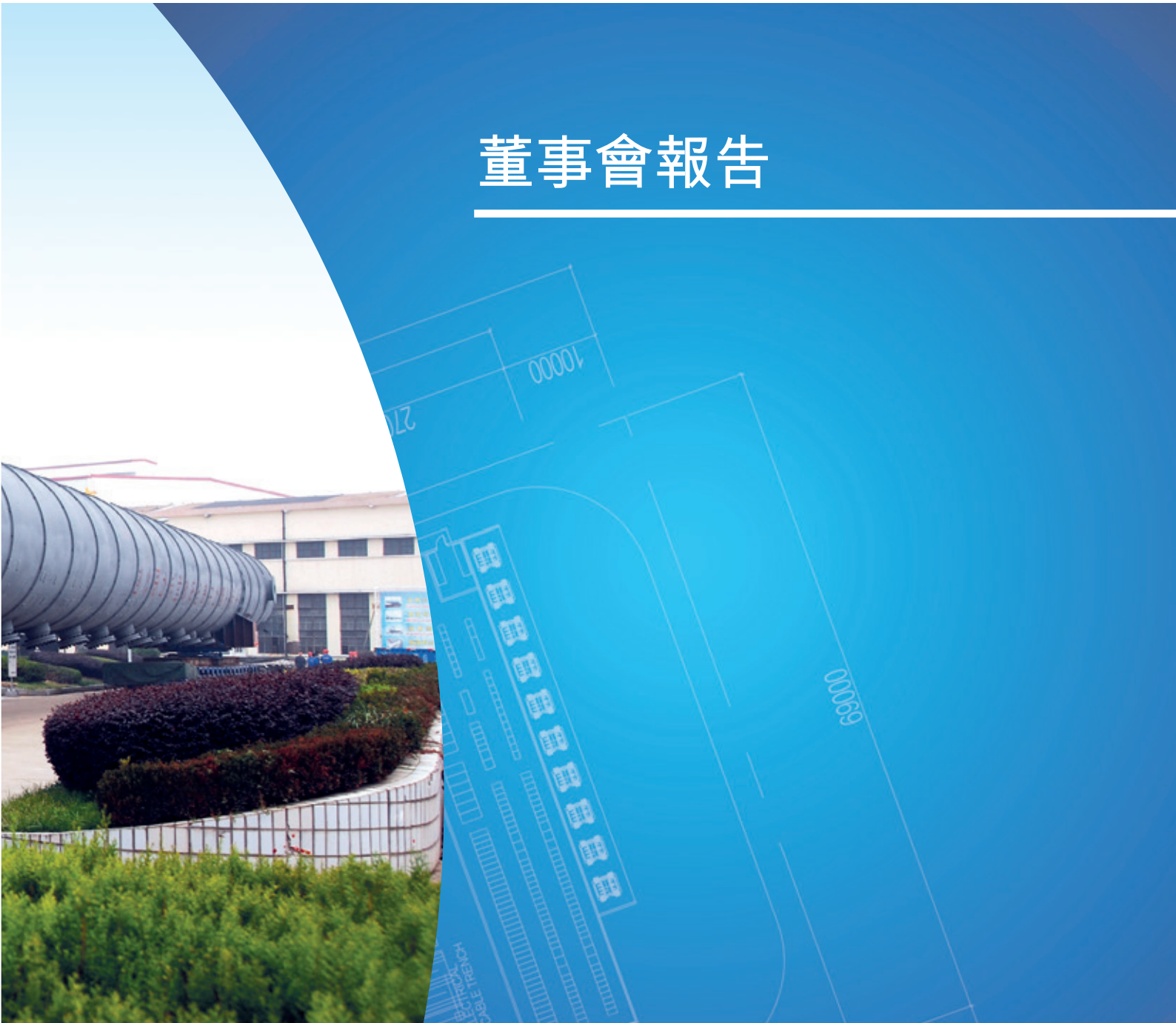
本公司自從籌備上市之日起沒有更換核數師。

(3) 本公司企業管治的其他有關內容

董事、監事及其他高級管理人員之間除在本集團的工作關係外，在財務、業務、家屬及其他重大方面均無任何關係。主要股東持股情況和股份變動情況參見第14頁至第17頁；董事會會議召開情況參見第82頁；董事、監事及其他高級管理人員股本權益參見第71頁；董事、監事及其他高級管理人員簡歷和年度報酬參見第98頁至第112頁。



董事會報告



董事會報告

董事會欣然提呈截至2014年12月31日止年度的董事會報告以供本公司股東審覽。

1 董事會會議

本報告期內，本公司共召開了四次董事會會議，具體情況如下：

第一屆董事會第十次會議於2014年3月14日在中國北京召開，會議審議通過了《2013年董事會報告》、《關於2013年目標任務完成情況及2014年重點工作安排的報告》、《關於2013年經營業績、財務狀況及相關事項的說明》、《獨立核數師對公司2013年年度財務報告的審計意見》、《審計委員會關於2013年年度財務報告及有關事項的審閱意見》、《關於批准經審計的2013年年度財務報告的議案》、《關於2013年年度報告及業績公告的議案》、《關於2013年可持續發展報告的議案》、《關於2014年生產經營計劃、投資計劃及財務預算的議案》、《關於提請股東年會批准2013年度年終股息分派方案及授權董事會決定2014年中期利潤分配方案的議案》、《關於續聘獨立核數師並授權董事會決定2014年度審計費用的議案》、《關於建議委任本公司董事的議案》、《關於聘任本公司副總經理的議案》、《關於內控制度修訂的議案》、《關於調增科技研發框架協議項下持續關連交易年度上限的議案》、《關於提請股東年會及類別股東大會給予董事會回購股份的一般性授權的議案》、《關於提請股東年會給予董事會增發內資股及／或H股的一般性授權的議案》、《關於批准召開2013年周年股東大會及類別股東大會的議案》等共18條議案。

第一屆董事會第十一次會議於2014年5月28日以書面議案方式召開，會議審議通過了《關於聘任本公司副總經理的議案》等共2條議案。

第一屆董事會第十二次會議於2014年8月15日在中國北京召開，會議審議通過了《關於2014上半年主要目標任務完成情況及下半年工作安排的報告》、《關於2014年上半年經營業績、財務狀況及相關事項的說明》、《獨立核數師對公司2014年中期財務報告的審計意見》、《審計委員會關於2014年中期財務報告及有關事項的審閱意見》、《關於批准經審計的2014年中期財務報告的議案》、《關於2014年中期報告及業績公告的議案》、《關於2014年中期股息分派方案的議案》、《關於設定公司2014年度母公司履約擔保上限的議案》共8條議案。

第一屆董事會第十三次會議於2014年11月20日以書面議案方式召開，會議審議通過了《關於建議委任本公司董事的議案》、《關於選舉本公司監事的議案》、《關於本公司高級管理人員調整的議案》、《關於批准召開本公司2015年第一次臨時股東大會的議案》共4條議案。

2 董事會對股東大會決議的執行情況

本報告期內，董事會全體成員遵照有關法律、法規及本公司《公司章程》的規定，勤勉盡責，認真執行股東大會的決議，完成了股東大會交付的各項任務。

3 董事會會議出席情況

本報告期內，第一屆董事會董事出席董事會會議和股東大會會議及培訓情況

| 姓名 | 董事會會議 | | 委託出席次數 | 出席2014年股東大會情況 ⁽²⁾ | 參加培訓 |
|---------------------|-------|------|--------|------------------------------|------|
| | 現場會議 | 書面會議 | | | |
| 蔡希有 | 2 | 2 | 0 | 3 | 有 |
| 張克華 ^(註1) | 0 | 0 | 1 | 0 | 無 |
| 雷典武 | 1 | 2 | 1 | 0 | 有 |
| 凌逸群 | 0 | 2 | 2 | 0 | 有 |
| 常振勇 | 2 | 2 | 0 | 3 | 有 |
| 閔少春 | 2 | 2 | 0 | 3 | 有 |
| 李國清 ^(註1) | 1 | 2 | 0 | 0 | 有 |
| 許照中 | 2 | 2 | 0 | 0 | 有 |
| 金涌 | 1 | 2 | 1 | 3 | 有 |
| 葉政 | 2 | 2 | 0 | 3 | 有 |

註：

(1) 2014年5月，張克華先生辭任董事。於2014年5月8日召開的本公司2013年股東周年大會批准委任李國清先生為董事。

(2) 於2014年5月8日召開三個股東大會，分別為2013年股東週年大會、內資股類別股東大會及H股類別股東大會。

4 專門委員會會議召開情況

董事會設立了四個專門委員會，分別為審計委員會、薪酬委員會、提名委員會、戰略與發展委員會；公司管理層設立了四個專門委員會，分別為風險控制委員會、保密委員會、QHSE委員會及可持續發展委員會。

本報告期內，審計委員會召開了兩次會議、提名委員會召開了一次會議。2015年1月12日，薪酬委員會、戰略與發展委員會各召開了一次會議。各委員會的委員均出席了上述會議，具體情況如下：

第一屆審計委員會第二次會議於2014年3月13日在中國北京召開，會議審閱了《公司2013年度內控自查工作報告》、《經審計的2013年年度財務報告》、《2013年年度報告》、《關於聘任公司2014年度獨立核數師的說明》、《關於2013年持續關連交易執行情況的說明》、《關於2013年避免同業競爭情況的說明》等議題，並出具了審閱意見。

第一屆審計委員會第三次會議於2014年8月14日在中國北京召開，會議審閱了《經審計的2014年中期財務報告》、《2014年中期報告》、《公司2014年上半年內控自查工作報告》、《關於2014年上半年持續關連交易執行情況的說明》、《關於獨立核數師2014年度審計費用的說明》、《2014年上半年風險管理評估報告》等議題，並出具了審閱意見。

第一屆提名委員會第二次會議於2014年11月20日在中國北京召開，會議提名章建華先生為董事候選人（非執行董事），提名陸東先生為本公司董事候選人（執行董事），任期至第一屆董事會任期屆滿時止，並出具了審閱意見。

第一屆薪酬委員會第二次會議於2015年1月12日在中國北京召開。會議審閱了高級管理人員股票增值權激勵計劃草案，並出具了審閱意見。

第一屆戰略與發展委員會第二次會議於2015年1月12日在中國北京召開，會議審議了經優化的公司戰略方案並出具了審閱意見。

5 業績

本集團截至2014年12月31日止年度按國際財務報告準則編製的業績和當日的財務狀況及其分析列載於本年度報告第116頁至第187頁。

6 股息

於2014年5月8日召開的本公司2013年股東周年大會以普通決議形式批准授權董事會決定2014年中期利潤分配方案。經本公司於2014年8月15日召開的第一屆董事會第十二次會議批准，截至2014年6月30日止的中期股息分派方案為按每股人民幣0.125元（含稅）進行中期現金股息分配，該分配方案經第一屆第十二次會議審議批准後已實施。

本公司第一屆董事會第十五次會議批准，截至2014年12月31日止的末期股息分派方案為按2015年5月28日（記錄日期）公司總股數計算，擬按每股人民幣0.187元（含稅）進行末期現金股息分配，該分配預案將提呈本公司2015年5月18日股東周年大會審議批准後實施。末期股息將於2015年6月30日（星期二）或之前向2015年5月28日（星期四）當日登記在本公司股東名冊上的所有本公司股東發放。欲獲派年度股息的H股股東最遲應於2015年5月22日（星期五）下午四時三十分前將股票及轉讓文件送往香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716室香港中央證券登記有限公司辦理過戶登記手續。本公司H股股東的登記過戶手續將於2015年5月23日（星期六）至2015年5月28日（星期四）（首尾兩天包括在內）暫停辦理。

所派股息將以人民幣計值和宣佈，以人民幣向內資股股東發放，以港幣向H股股東發放。以港幣發放的股息計算之匯率以宣派股息日之前五個工作日中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率為準。

根據自2008年1月1日起施行的《中華人民共和國企業所得稅法》及其實施條例，本公司向名列於H股股東名冊上的非居民企業股東派發現金股息時，有義務代扣代繳企業所得稅，稅率為10%。任何以非個人股東名義，包括以香港中央結算（代理人）有限公司、其他代理人或受託人、其他組織及團體名義登記的股份皆被視為非居民企業股東所持的股份，因此，其應得股息將被扣除企業所得稅。如H股股東需要更改股東身份，請向代理人或信託機構查詢相關手續。本公司將嚴格依法或根據政府相關部門的要求，並依照截止股權記錄日期的本公司H股股東名冊代扣代繳企業所得稅。

H股個人股東為香港或澳門居民以及其他與中國就向彼等派發的現金股息及通過本公司2012年未分配利潤轉增股本的方式發行的紅股簽訂10%稅率的稅收協議的國家的居民，本公司將按10%的稅率代扣代繳個人所得稅。H股個人股東為與中國簽訂低於10%股息稅率的稅收協議的國家的居民，本公司將按10%的稅率代扣代繳股息的個人所得稅。如相關H股個人股東欲申請退還多扣繳稅款，本公司可根據稅收協議代為辦理享受有關稅收協議待遇的申請，但股東須於下文所載期限內向本公司H股股份登記處呈交稅收協議通知規定的資料，經主管稅務機關審核批准後，本公司將協助對多扣繳稅款予以退還。H股個人股東為與中國簽訂高於10%但低於20%股息稅率的稅收協議的國家的居民，本公司將按相關稅收協議實際稅率代扣代繳個人所得稅。H股個人股東為與中國簽訂20%股息稅率的稅收協議的國家的居民、與中國並沒有簽訂任何稅收協議的國家的居民以及在任何其他情況下，本公司將最終按20%稅率代扣代繳個人所得稅。

根據《關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》（財稅[2014]81號）的相關規定：

對於內地投資者通過滬港通投資本公司H股股票取得的股息紅利，本公司對個人投資者和證券投資基金按照20%的稅率代扣所得稅，對企業投資者不代扣股息紅利所得稅，應納稅款由企業自行申報繳納。

7 主要供應商和客戶

本報告期內，本集團從前五大供應商合計採購金額佔本集團採購總額的11.1%，其中向最大供應商採購金額約佔本集團採購總額的3.3%。

對本集團前五名主要客戶的銷售額佔本集團年度銷售總額的42.6%，其中對最大客戶的銷售額佔本集團年度銷售總額的24.8%。

本報告期內，除了本年度報告「關連交易」部分所披露的與控股股東中國石化集團公司及其附屬公司的關連交易之外，本公司各董事、監事及其聯繫人或任何持有本公司股本5%以上的股東未發現擁有上述主要供應商及客戶的任何權益。

8 銀行貸款及其他借款

於2014年12月31日，本集團銀行貸款及其他借貸詳情列載於本年度報告按國際財務報告準則編製的財務報告附註26。

9 固定資產

本報告期內，本集團固定資產變動情況列載於本年度報告按國際財務報告準則編製的財務報告的附註17。

10 儲備

本報告期內，本集團的儲備變動列載於本年度報告按國際財務報告準則編製的財務報告的合併權益變動表。

11 捐贈事項

本報告期內，本集團用於慈善事業的捐贈款項約為人民幣46.2萬元。

12 優先購股權

根據本公司《公司章程》和中國法律，本公司股東無優先購股權，不能要求本公司按其持股比例向其優先發行股份。

13 股份購回、出售及贖回

本報告期內，本公司或任何附屬公司概無購回、出售或贖回本公司或附屬公司之任何上市股份。

14 核心競爭力分析

本集團是中國煉油、石油化工及新型煤化工工程行業的市場領先者。本集團傳承了組建於20世紀50年代中國第一批煉油和石油化工工程企業的悠久歷史。憑藉悠久運營歷史和深厚的行業經驗，本集團在中國市場上擁有設計和建設大型、複雜的煉油、石油化工及新型煤化工等項目（通常包括一系列工藝裝置及公用工程單元）的最強執行能力，在國際工程市場上也具有卓越競爭力。

本集團的競爭優勢集中體現在經營規模最大、執行能力最強、擁有優秀的管理和技術團隊、掌握先進的工業化專有及專利技術、建立了完善的管理體系、配置了先進的軟件和裝備、擁有豐富與可靠的供應商與分包商資源，並在技術研發與許可、前期諮詢、融資協助、設計、採購、施工、預試車／開車和運營維護服務等方面提供完整的業務服務鏈，具備卓越的一站式工程服務能力。

以上產業鏈、業務鏈、技術鏈和供應鏈的優勢，鞏固了本集團作為中國煉油和化工工程市場領先者的地位，不斷提升本集團在中國和國際工程市場的競爭力。

15 風險因素

全球宏觀經濟形勢走勢不明晰

本集團的經營業績與中國及世界經濟形勢密切相關。當前世界經濟形勢正在發生複雜深刻的變化，美國經濟在多年「量化寬鬆」的刺激下於近期出現了明顯復蘇的跡象，美國經濟數據持續改善，股市屢創新高，但隨著「量化寬鬆」政策的逐步退出，潛在的矛盾在一定程度上制約著經濟的長期穩定發展，不排除當前存在著盲目樂觀情緒導致新一輪的泡沫破裂。在歐洲，希臘的債務違約時明時暗，對歐元區的經濟穩定造成十分不利的影響，雖然歐洲央行近期出台歐版的「量化寬鬆」形成一定利好，但歐洲經濟總體仍然不振，仍處於負增長的狀態。受國際油價大幅下跌的影響，新興經濟體，尤其是重要的產油國經濟發展受到嚴重打擊，一些國家影響到了政治經濟穩定性。2015年世界充滿不確定性，此種並不完全明朗的全球經濟形勢對於全球油氣行業工程公司影響巨大，尤其是對於希望在海外市場擴大市場份額，穩步發展海外市場的本集團來說，不明朗的經濟形勢可能加大市場開發目標完成的難度。

市場環境變化帶來的風險

2015年，預計在歐佩克堅持不減產、原油需求持續放緩的前提下，國際油價將維持較長一段時間的低位震盪盤整。煉油、石油化工新建和改擴建項目將會受到限制，投資新建大型煉化一體化項目將會更加謹慎。受示範項目技術問題、環保壓力、油價下跌等因素影響，國家對發展新型煤化工政策也可能出現轉向，在建新型煤化工項目可能出現進度放緩、資金短缺和重組等現象，已獲政府「路條」及計劃中的項目可能出現擱置。隨著新《環保法》的實施，對石化項目的技術水平和生產管理要求會越來越高，無形中會提高新建項目的門檻。若國際油價長期低迷，頁岩氣市場也將受到很大衝擊，本集團市場開發可能面臨較大難度。

政策變化的風險

(1) 承接項目被國有化、取消、扣押、沒收、中止等風險

海外項目所在國政局動盪不穩，黨派政治帶來的政策不連續性及所在國政府對投資事務的可能干預提升了投資的政治風險。在非洲部分地區，政府對煉化投資項目國有化、取消、扣押、沒收、中止等時有發生，對項目投資者給予很少的補償或者沒有補償，項目相關參與方可能遭受較大損失，此種情況下在相關國的市場開發活動面臨的風險較高，從而影響本集團市場的開拓。

(2) 項目所在國政策法制完善性風險

如果項目所在國的公共政策尤其是安全政策不完善，比如集會、示威和罷工的法律規定不完善，一旦發生某些狀況將直接導致項目執行受阻，甚至進入法律訴訟，而且間接影響所在國新市場的開拓。

(3) 財稅制度與法律制度變更風險

項目所在國所得稅、關稅、保險等財稅制度的變化會直接影響項目的經濟效益，降低項目盈利水平。與此同時，如果本集團項目所在地區，如中東與中亞地區的法律制度，包括環保法、投資法、勞工法等發生變化，一旦法律要求變得更為嚴格時將使本集團項目執行難度不斷增強，並影響在相關國的新項目開發。一旦環保、安全及健康法律法規的修訂更新和標準提高，將影響合規成本和業務經營。

項目延誤及預算超支風險

(1) 項目報價及概預算不準確

項目報價及概預算所需的基礎數據（人工時、採購及施工價格）積累不足，可能影響報價及概預算的快速性和準確性，影響項目的決策及後期項目執行。對於大型項目，特別是EPC總承包項目，由於項目本身複雜程度較高，一旦在前期項目報價及概算測算不準確，可能造成後期項目執行中難以按照原有概算完成。

(2) 分包商管理風險

本集團業務時常需要委聘分包商協助完成，但若分包商在資源配置上不足，可能導致準時完成現有項目或承接其他項目能力受損。同時，分包商進度遲延會增大工程延期的風險。此外，本集團就分包工程承擔連帶責任，本集團可能被要求對分包工程完成質量問題承擔賠償責任，承受訴訟及索賠的風險，對分包商的現場安全事故承擔連帶責任，承受工程業績和公司形象受損的風險，存在業務、財務狀況和經營業績受到重大不利影響的可能。

(3) 建築原材料價格經常性波動風險

本集團境內及海外項目所使用的鋼材和水泥等原材料價格經常性波動，如果原材料的價格上漲將直接導致煉化項目採購成本增加。尤其在國際市場中競爭異常激烈，為了順利中標項目，承包商之間相互壓價，從某種程度上直接導致承包商利潤大幅度降低，一旦原材料價格大幅上漲將造成本集團在預算範圍內完成項目的風險增大。

(4) 通貨膨脹、包括人力資源成本增加風險

本集團國際業務主要的目標市場在中東與中亞地區，目前正大力開拓東南亞等地區市場，但這些地區經濟總體而言不太穩定，通貨膨脹較高，可能直接導致分包與勞務市場價格的上漲。同時，由於人民幣匯率的波動，造成了勞務輸出的人力資源成本增加，進一步增加了項目成本。

(5) 項目管理風險

項目管理風險主要可能表現在融資管理、工程設計、索賠能力等方面。目前本集團在執行的海外工程項目有的屬於融資項目，但如果融資管理能力不足，將難以及時應對融資過程中出現的各項問題，易造成工期拖延。對於工程設計標準與中國差異較大地區的項目，本集團的設計團隊能力一旦難以得到充分發揮，設計成果如未按期完成，將增大後續採購和施工的執行難度。由於本集團所承建工程項目的複雜性，索賠能力的強弱往往直接影響項目的效益，本集團項目團隊的索賠和反索賠經驗如果不能滿足現行項目執行的需要，在部分施工條件複雜、要求較高的EPC總承包項目，尤其是海外項目，一旦對索賠和反索賠應對不利將可能導致項目效益受損。

QHSE風險

近年來，國內外市場對企業QHSE管理要求不斷提高，社會輿論環境對於QHSE的關注度也逐年升高，企業的QHSE管理能力對於保障企業生存與發展愈發重要。本集團所處的石油化工工程建設行業帶有「石化」和「工程」兩方面的生產特徵，鑒於石化及工程行業的高危屬性，從客觀層面增加了公司QHSE管理工作的壓力和難度。

本集團的QHSE管理基礎、管理模式和管理體系如果存在不標準、不規範、不完善或執行不到位等情況都可能造成QHSE事件。另一方面，如果公司海外公共安全管理能力不能滿足公司海外業務擴展的要求也會造成海外公共安全事件。

匯率風險

本報告期內，本集團持續在海外經營一些工程業務並形成以外幣計價的應收、應付款項及現金結餘，還有通過在H股發行獲得了以外幣計價的募集資金。於本報告期內，本集團持有的外國貨幣主要為美元、歐元和沙特里亞爾。外匯匯率的變動可能對本集團的服務的定價以及以外匯購買材料的支出產生影響，匯率波動可能影響本集團的經營業績和財務狀況。此外，外幣的兌換及匯付受中國外匯法律法規的影響，無法保證經常項目和資本項目項下外匯交易的相關政策始終不變，外匯政策可能限制我們獲取足夠外匯的能力，且無法確保在某些匯率下仍有足夠外匯滿足本集團的外匯需要，影響外匯交易項目的履行。

獲取新項目存在不確定性的風險

本集團收入主要來源於向煉油、石油化工、新型煤化工行業的客戶提供服務，對服務的需求受傳統能源的週期變化和整體業務水平的影響，能源的供給和價格變動很大程度上影響本集團對新項目的可獲取性。同時，傳統能源在整體能源市場上的競爭力是保證服務需求的前提，一旦採取政府補貼或其他經濟激勵措施降低替代能源價格、替代能源供貨商及用戶獲得技術突破，傳統能源的成本優勢可能不復存在，將大幅度減少本集團的新增業務量。

主要客戶訂單減少的風險

本集團客戶所處的行業資本及技術高度密集、行業門坎高，主要客戶相對集中，由此造成本集團的業務對少數客戶存在很大的依賴性，尤其是對最大客戶即中石化煉化工程的控股股東及其聯繫人。如果主要客戶選擇向本集團的競爭對手採購服務、或因財務困境等原因減少訂單，可能引起業務發生重大波動或收入減少。儘管，本集團已經努力為國內外業務爭取更多新客戶，但預計未來服務對象和大部分收入來源仍是現有的主要客戶，無法保證收入的穩定性及保持增長態勢，存在經營業績受到重大不利影響的潛在風險。

投資戰略、戰術變化的風險

近年來，國內及國際工程行業公司更加重視實施收購、出售及新市場開拓等投資戰略。通過收購進入全新的業務領域，存在有別於過往的額外業務風險，如何在盡職調查過程中識別所有重大風險、如何有效發揮協同效應及整合資源、如何成功運營因為收購而擴大的企業都存在很大的難度。進行潛在業務出售時，如何成功促成買方承擔該業務的責任、如何針對買方執行之間的合同或其他權利都需要本集團作出深刻思考。本集團計劃開拓海外市場和新業務領域，並可能加大對替代能源及替代化工原料領域的研發投入，有關的投資和交易的未來發展主要受無法控制的政府政策影響，不能保證未來保持強勁的發展勢頭，一旦投資沒有成功，對本集團的業務和財務狀況可能產生重大不利影響。

新業務領域風險

本集團在大力拓展新型煤化工、節能環保、LNG及頁岩氣等新業務領域。面對複雜多樣的市場環境，本集團如果對新領域的技術儲備不完善，項目設計和建設經驗如果存在不足，對客戶的資信狀況如果了解較少，就難以對新業務存在的重大風險做到充分的識別和規避。

新業務模式風險

本集團積極探索合同環保管理、合同能源管理以及BT/BOT等新業務模式，本集團將對項目全過程進行資金投入，通過與客戶分享項目運營後的環保、節能效益來收回成本和贏得利潤。由於牽涉到客戶企業運營和項目運營，本集團將面臨例如客戶轉移項目收益帶來的信用風險、客戶企業經營不善或者法律糾紛等帶來的風險，在裝置投用後將出現節能效益、環保效益能否達到預期效果、投資能否按期收回等項目風險。由於對合同能源管理和合同環境管理項目的投入，本集團作為輕資產公司也將面臨轉型風險。

承董事會命

章建華

董事長

中國北京 2015年3月27日





監事會報告

監事會報告



官慶傑先生
監事會主席

致各位股東：

監事會和各位監事按照《中華人民共和國公司法》及本公司《公司章程》有關規定，嚴格履行監管職責，積極列席公司股東大會和董事會會議等參與過程監督，認真審議公司生產經營、財務管理、資本運作、重大擔保、股利分配等重大決策事項，努力維護股東權益和本公司利益。

本報告期內，監事會共召開三次會議，主要審議了公司2013年年度報告和2014年中期報告、財務報告、生產經營計劃和投資計劃及財務預算、股利分配預案和監事變更事項等。

於2014年3月14日召開第一屆監事會第四次會議，審議通過公司《2013年度報告》、《2013年度財務報告》、《2014年生產經營計劃、投資計劃及財務預算》、《2013年度年終股利分配預案》和《2013年度監事會工作報告》。

於2014年8月15日召開第一屆監事會第五次會議，審議通過公司《2014年中期財務報告》、《2014年中期報告》和《2014年中期股利分配預案》。

於2014年11月15日採用書面提案形式召開第一屆監事會第六次會議，審議通過了關於監事調整的議案。

監事會通過對公司重大決策事項的過程監督及運營情況監督認為：2014年是本公司重組上市後，定方向、調結構、謀發展、承上啟下的重要一年。本公司緊緊圍繞「提升發展質量和效益」的中心工作，深化改革、優化資源、強化管理，創造了良好的經營業績，實現了本公司整體競爭實力的提升。監事會對本報告期內的監督事項無異議。

一是董事會認真履行《中華人民共和國公司法》和本公司《公司章程》所賦予的權利和義務，對生產經營和改革發展等重大事項依法依規科學決策；本公司高級管理層認真落實董事會決議，加強技術研發，注重創新發展與資源優化配置，突出全面提升核心競爭力，各項工作取得顯著成效；未發現董事、高級管理人員存在違反法律、法規、本公司《公司章程》或損害本公司、股東利益的行為。

二是本公司編製的2014年度報告符合境內外證券監管機構的有關規定，財務報告真實、公允地反映了中石化煉化工程的財務狀況和經營成果。

三是本公司嚴格執行募集資金有關規定，募集資金實際使用情況與已披露情況一致。

四是本公司依據證券監管規定，對本公司重大信息及時進行了披露，信息披露真實、準確、完整。

本屆監事會將秉承誠信原則，認真履行監管職責，積極參與重大決策事項過程監督，加大巡視監督檢查力度，竭力維護本公司利益和股東權益。

官慶杰

監事會主席

中國，北京

2015年3月27日





董事、監事、 其他高級管理人員 和員工情況（註）

註：本年度報告中，董事、監事和其他高級管理人員的年齡以截至本報告期末計算。

董事、監事、其他高級管理人員和員工情況

1 董事、監事及其他高級管理人員的基本情況

(1) 董事



章建華先生 - 董事長、非執行董事

章建華先生，50歲，中石化煉化工程董事長，並擔任中國石化股份有限公司董事、高級副總裁、中石化（香港）有限公司董事長。章先生是教授級高級工程師，博士研究生畢業。章先生於1999年4月至2001年9月期間任上海高橋石油化工公司副經理；於2000年2月至2000年9月期間任中國石化股份有限公司上海高橋分公司副經理；於2000年9月至2003年6月期間任中國石化股份有限公司上海高橋分公司經理；於2003年4月至2005年3月期間任中國石化股份有限公司副總裁；於2003年11月至2005年11月期間任中國石化股份有限公司生產經營管理部主任；自2005年3月起任中國石化股份有限公司高級副總裁；自2006年5月起任中國石化股份有限公司董事；自2007年6月起任中石化（香港）有限公司董事長；自2015年1月起任中石化煉化工程董事長。

陸東先生 - 副董事長、執行董事

陸東先生，51歲，中石化煉化工程副董事長。陸先生是教授級高級工程師，大學文化。陸先生於2000年1月至2004年3月期間任揚子石油化工有限責任公司副總經理；於2003年3月至2004年7月期間任中國石化股份有限公司化工事業部副主任；於2004年7月至2007年12月期間任福建煉油化工有限公司總經理；於2004年7月至2014年10月期間任福建煉油化工有限公司董事；於2005年12月至2014年10月期間任福建煉油化工有限公司董事長；於2007年2月至2014年10月期間任福建聯合石油化工有限公司董事長、總裁；自2015年1月起任中石化煉化工程副董事長。





閻少春先生 - 執行董事兼總經理

閻少春先生，49歲，中石化煉化工程董事兼總經理。閻先生是教授級高級工程師，大學文化。閻先生於1998年10月至1999年7月期間擔任中石化北京設計院副院長；於1999年7月至2004年6月期間在中國石化工程建設公司歷任多個職務；於2001年5月至2004年6月期間任中國石化工程建設公司副總經理；於2004年6月至2008年12月期間任中國石化集團洛陽石油化工工程公司經理；於2008年12月至2012年4月期間任中國石化集團洛陽石油化工工程公司總經理；於2012年4月至2012年9月期間任中石化洛陽工程有限公司、中石化廣州工程有限公司的執行董事及總經理；於2012年8月至2012年9月期間任中石化煉化工程副總經理；於2012年9月至2013年4月期間任中石化煉化工程常務副總經理；自2013年4月起任中石化煉化工程董事兼總經理。

李國清先生 - 非執行董事

李國清先生，57歲，中石化煉化工程董事，並擔任中國石化股份有限公司工程部主任。李先生是教授級高級工程師，大學文化。李先生於2001年12月至2003年1月期間任中國石化集團洛陽石油化工工程公司副經理；於2003年1月至2005年4月期間任中國石化集團工程建設管理部設計管理處處長；於2005年4月至2007年6月期間任中國石化集團工程建設管理部副主任；於2007年6月至2012年6月期間任中國石化股份有限公司工程部副主任；於2012年6月至2013年11月期間任中國石化工程建設有限公司的執行董事及總經理；於2012年8月至2013年11月期間任中石化煉化工程副總經理；自2013年11月起任中國石化股份有限公司工程部主任；自2014年5月起任中石化煉化工程董事。





孫麗麗女士 - 執行董事

孫麗麗女士，53歲，中石化煉化工程董事，並擔任中國石化工程建設有限公司董事、總經理。孫女士是教授級高級工程師，大學文化。孫女士於2004年6月至2012年4月任中國石化工程建設公司副總經理；於2006年1月至2008年5月期間任中國石化國際石油勘探開發有限公司副總經理；自2011年9月起任沙特延布煉廠合資公司項目監督管理委員會主席；自2011年12月起任沙特延布煉廠項目總經理；自2011年12月起任沙特延布煉廠合資公司薪酬和審議委員會委員；於2012年4月至2013年11月期間任中國石化工程建設有限公司副總經理；自2013年11月起任中國石化工程建設有限公司董事、總經理；於2014年1月至2014年11月期間任中石化煉化工程副總經理；自2015年1月起任中石化煉化工程董事。

吳德榮先生 - 執行董事

吳德榮先生，54歲，中石化煉化工程董事，並擔任中石化上海工程有限公司董事、總經理。吳先生是教授級高級工程師，大學文化。吳先生於1998年2月至2000年12月期間任上海醫藥設計院副院長；於2000年12月至2003年1月期間任中國石化集團上海醫藥工業設計院副院長；於2003年1月至2006年10月期間任中國石化集團上海工程有限公司副總經理；於2006年10月至2012年4月期間任中國石化集團上海工程有限公司董事、總經理；自2012年4月起任中石化上海工程有限公司的董事、總經理；於2012年6月至2014年11月期間任中石化煉化工程副總經理；自2015年1月起任中石化煉化工程董事。





許照中先生 - 獨立非執行董事

許照中先生，太平紳士，67歲，中石化煉化工程獨立非執行董事。許先生現為六福金融服務有限公司主席及行政總裁。許先生亦為股份於香港聯交所上市的珠海控股投資集團有限公司（股份代號：908）、金地商置集團有限公司（股份代號：535）、利福國際集團有限公司（股份代號：1212）、香港交易及結算所有限公司（股份代號：388）、華南城控股有限公司（股份代號：1668）、雅居樂地產控股有限公司（股份代號：3383）之獨立非執行董事，及六福集團（國際）有限公司（股份代號：590）之非執行董事。許先生擁有超過40年的證券及投資經驗；於2002年至2005年期間任大華繼顯（亞洲）有限公司董事總經理；於2005年8月至2007年3年期間任僑豐金融集團有限公司（以下簡稱「僑豐金融」）集團董事總經理；於2007年3月至2011年3年期間任僑豐金融行政總裁；於2011年4月至2011年9年期間任僑豐金融集團（香港）有限公司副主席。許先生曾出任香港聯交所理事會理事及副主席、香港證券及期貨事務監察委員會諮詢委員會委員及房地產投資信託基金委員會委員、香港中央結算有限公司董事、香港交易及結算所有限公司上市委員會委員、證券及期貨事務上訴審裁處委員、公司法改革常務委員會委員、香港會計師公會調查小組委員。許先生分別於2011年及2002年被香港證券專業學會和香港董事學會授予資深會員。許先生自2013年4月起任中石化煉化工程獨立非執行董事。

金涌先生 - 獨立非執行董事

金涌先生，79歲，中石化煉化工程獨立非執行董事。金先生現為中國工程院院士、清華大學化工科學與技術研究院院長、清華大學化工系教授、中國顆粒學會常務理事、中國化工學會常務理事。金先生於1959年10月至1960年2年期間在中國科學技術大學電工教研室擔任助教。金先生於1960年2月至1961年2年期間在天津大學化工教研室擔任進修教師，並於1961年2月至1973年5月在中國科學技術大學化學系擔任教師。金先生自1973年起擔任清華大學化工系講師、副教授、教授及博士生導師。金先生自2013年4月起任中石化煉化工程獨立非執行董事。





葉政先生 - 獨立非執行董事

葉政先生，50歲，中石化煉化工程獨立非執行董事。葉先生現為瑪澤會計師事務所有限公司執業董事。葉先生於1982年10月至1989年1月期間在上海市財政局工作。葉先生在審計、內部控制及諮詢領域積逾19年經驗。葉先生於1995年10月至2000年4月期間在安永會計師事務所任審計師；於2000年5月至2001年12月期間在畢馬威會計師事務所任審計經理；於2002年1月至2005年7月期間在香港均富會計師事務所任高級審計經理；及於2005年8月至2006年10月期間在安永會計師事務所任總監。葉先生在美國加州州立大學長灘分校於1993年5月取得會計和金融學學士學位及於1994年12月取得工商管理碩士學位。葉先生自1998年9月起成為美國註冊會計師協會會員；及自2003年5月起成為香港會計師公會會員。葉先生自2006年11月起任瑪澤會計師事務所有限公司執業董事，自2013年4月起任中石化煉化工程獨立非執行董事。葉先生自2014年11月1日起受中華人民共和國財政部聘請為第三屆企業內部控制標準委員會諮詢專家，為期兩年。

於本報告發佈之日第一屆董事會董事有關情況表

| 姓名 | 性別 | 年齡 | 在本公司的職務 | 董事任期 |
|-----|----|----|-----------|-------------------|
| 章建華 | 男 | 50 | 董事長、非執行董事 | 2015年1月 – 2015年8月 |
| 陸東 | 男 | 51 | 副董事長、執行董事 | 2015年1月 – 2015年8月 |
| 閻少春 | 男 | 49 | 執行董事兼總經理 | 2013年4月 – 2015年8月 |
| 李國清 | 男 | 57 | 非執行董事 | 2014年5月 – 2015年8月 |
| 孫麗麗 | 女 | 53 | 執行董事 | 2015年1月 – 2015年8月 |
| 吳德榮 | 男 | 54 | 執行董事 | 2015年1月 – 2015年8月 |
| 許照中 | 男 | 67 | 獨立非執行董事 | 2013年4月 – 2015年8月 |
| 金涌 | 男 | 79 | 獨立非執行董事 | 2013年4月 – 2015年8月 |
| 葉政 | 男 | 50 | 獨立非執行董事 | 2013年4月 – 2015年8月 |

本報告期內及期後退任董事有關情況表

| 姓名 | 性別 | 年齡 | 在本公司的職務 | 任期時間 |
|-----|----|----|------------|-------------------|
| 蔡希有 | 男 | 53 | 董事長、非執行董事 | 2012年8月 – 2015年1月 |
| 張克華 | 男 | 61 | 副董事長、非執行董事 | 2012年8月 – 2014年5月 |
| 雷典武 | 男 | 52 | 非執行董事 | 2012年8月 – 2015年1月 |
| 凌逸群 | 男 | 52 | 非執行董事 | 2012年8月 – 2015年1月 |
| 常振勇 | 男 | 56 | 非執行董事 | 2012年8月 – 2015年1月 |

(2) 監事

官慶傑先生 - 監事會主席

官慶傑先生，55歲，中石化煉化工程監事會主席。官先生是高級會計師，大學文化。官先生於1995年6月至1997年10月期間任錦州石油化工公司總會計師；於1997年10月至2000年2月期間任中國石化集團（前稱中國石油化工總公司）資產經營管理部副主任；於2000年2月至2000年12月期間任中國石化集團企業改革部副主任；於2000年12月至2001年9月期間任中國石化集團企業重組改制辦公室資產運作及財務組副組長；於2001年9月至2007年5月期間任中國石化集團煉化企業經營管理部副主任；於2006年3月至2010年7月期間任中國石化集團資產經營管理公司經營管理部副主任；於2010年7月至2012年6月期間任中國石化集團及中國石化股份有限公司資本運營部副主任、資產經營管理公司副總經理；自2012年8月起任中石化煉化工程監事會主席。



周羸冠先生 - 監事

周羸冠先生，46歲，中石化煉化工程監事，並擔任中石化南京工程有限公司副總經理。周先生是高級工程師，大學文化。周先生於2004年3月至2010年7月期間任中國石化集團第二建設公司副總經理；於2010年7月至2012年4月期間任中國石化集團南京工程有限公司副總經理；自2012年4月起任中石化南京工程有限公司副總經理；自2015年1月起任中石化煉化工程監事。



樊繼賢先生 - 監事

樊繼賢先生，52歲，中石化煉化工程監事，並擔任中石化第十建設有限公司董事、總經理。樊先生是高級工程師，碩士研究生畢業。樊先生於2001年3月至2006年10月期間任中國石化集團第十建設公司副經理；於2006年10月至2008年12月期間任中國石化集團第十建設公司經理；於2008年12月至2012年4月期間任中國石化集團第十建設公司總經理；自2012年4月起任中石化第十建設有限公司執行董事及總經理；於2012年6月至2014年11月期間任中石化煉化工程副總經理；自2015年1月起任中石化煉化工程監事。





王國良先生 - 監事

王國良先生，54歲，中石化煉化工程監事，並擔任中石化洛陽工程有限公司和中石化廣州工程有限公司副總經理。王先生是教授級高級工程師，博士研究生畢業。王先生於1997年9月至2001年11月期間任中國石化集團洛陽石油化工工程公司（前稱中國石油化工總公司）副經理；於2001年11月至2003年5月期間任中國石化集團洛陽石油化工工程公司黨委書記；於2003年5月至2008年12月期間任中國石化集團洛陽石油化工工程公司副經理；於2008年12月至2012年4月期間任中國石化集團洛陽石油化工工程公司副總經理；於2012年4月至2012年9月期間任中石化洛陽工程有限公司和中石化廣州工程有限公司的副總經理；於2012年9月至2014年11月期間任中石化洛陽工程有限公司和中石化廣州工程有限公司的董事、總經理；於2012年12月至2014年11月期間起任中石化煉化工程副總經理；自2014年11月起任中石化洛陽工程有限公司和中石化廣州工程有限公司副總經理；自2015年1月起任中石化煉化工程監事。

朱斐先生 - 職工代表監事

朱斐先生，50歲，中石化煉化工程職工代表監事，並擔任中石化第四建設有限公司副總經理。朱先生是高級工程師，大學文化。朱先生於1998年10月至1999年7月期間任北京設計院副院長；於1999年7月至2002年12月期間在中國石化工程建設公司歷任多個職務；於2002年12月至2012年4月期間任中國石化工程建設公司副總經理；於2012年4月至2014年10月期間任中國石化工程建設有限公司副總經理；自2014年11月起任中石化第四建設有限公司副總經理；自2015年1月起擔中石化煉化工程職工代表監事。





蔣德軍先生 - 職工代表監事

蔣德軍先生，49歲，中石化煉化工程職工代表監事，並擔任中石化第五建設有限公司副總經理。蔣先生是教授級高級工程師，博士研究生畢業。蔣先生於2001年11月至2003年9月期間任中國石化工程建設公司蘭州設計院副院長；於2003年9月至2007年6月期間任中石化寧波工程有限公司董事、副總經理；於2007年6月至2008年12月期間任中石化集團煉化工程有限公司副經理；於2008年12月至2012年9月期間任中石化煉化工程有限公司副總經理；自2012年9月起任中石化第五建設有限公司副總經理；自2015年1月起任中石化煉化工程職工代表監事。

許一君先生 - 職工代表監事

許一君先生，51歲，中石化煉化工程職工代表監事，並擔任中石化寧波工程有限公司副總經理。許先生是教授級高級經濟師，博士研究生畢業。許先生於2001年4月至2003年9月期間任中國石化集團第三建設公司副經理；於2003年9月至2012年4月期間任中國石化集團寧波工程有限公司副總經理；自2012年4月起任中石化寧波工程有限公司副總經理。自2015年1月起任中石化煉化工程職工代表監事。



於本報告發佈之日第一屆監事會監事有關情況表

| 姓名 | 性別 | 年齡 | 在本公司的職務 | 監事任期 |
|-----|----|----|---------|-------------------|
| 官慶杰 | 男 | 55 | 監事會主席 | 2012年8月 – 2015年8月 |
| 周羸冠 | 男 | 46 | 監事 | 2015年1月 – 2015年8月 |
| 樊繼賢 | 男 | 52 | 監事 | 2015年1月 – 2015年8月 |
| 王國良 | 男 | 54 | 監事 | 2015年1月 – 2015年8月 |
| 朱斐 | 男 | 50 | 職工代表監事 | 2015年1月 – 2015年8月 |
| 蔣德軍 | 男 | 49 | 職工代表監事 | 2015年1月 – 2015年8月 |
| 許一君 | 男 | 51 | 職工代表監事 | 2015年1月 – 2015年8月 |

本報告期內及期後退任監事有關情況表

| 姓名 | 性別 | 年齡 | 在本公司的職務 | 任期時間 |
|-----|----|----|---------|-------------------|
| 張吉星 | 男 | 51 | 監事 | 2012年8月 – 2015年1月 |
| 鄒惠平 | 男 | 54 | 監事 | 2012年8月 – 2015年1月 |
| 耿禮民 | 男 | 60 | 監事 | 2012年8月 – 2015年1月 |
| 朱金保 | 男 | 59 | 職工代表監事 | 2012年8月 – 2015年1月 |
| 王忍利 | 男 | 54 | 職工代表監事 | 2012年8月 – 2015年1月 |
| 王日杰 | 男 | 51 | 職工代表監事 | 2012年8月 – 2015年1月 |

(3) 其他高級管理人員

閻少春先生的履歷詳情請參閱本章「董事」部分。

肖剛先生 - 副總經理

肖剛先生，56歲，中石化煉化工程副總經理。肖先生是教授級高級經濟師，大學文化。肖先生於1986年7月至2004年3月期間在北京燕山石化公司、中國石化工程建設公司、中國石油化工總公司工程建設部、中國石化集團工程建設管理部任職。肖先生於2004年3月至2006年1月期間任中國石化集團第二建設公司黨委書記及紀委書記；於2006年1月至2008年12月期間任中國石化集團第四建設公司經理；於2008年12月至2012年4月期間任中國石化集團第四建設公司總經理；於2012年4月至2014年11月期間任中石化第四建設有限公司董事、總經理；自2012年8月起任中石化煉化工程副總經理。



向文武先生 - 副總經理

向文武先生，48歲，中石化煉化工程副總經理。向先生是教授級高級經濟師，博士研究生畢業。向先生1999年6月至2004年3月期間任中國石化集團第二建設公司副經理；於2004年3月至2008年12月期間任中國石化集團第二建設公司經理；於2008年12月至2010年7月期間任中國石化集團第二建設公司總經理；於2009年12月至2012年4月期間任中國石化集團南京工程有限公司董事、總經理；於2012年4月至2014年11月期間任中石化南京工程公司執行董事及總經理；自2012年8月起任中石化煉化工程副總經理。

戚國勝先生 - 副總經理

戚國勝先生，54歲，中石化煉化工程副總經理。戚先生是教授級高級工程師，大學文化。戚先生於1983年8月至2002年2月期間在解放軍防化兵指揮學院、北京石化工程公司、中國石油化工總公司工程建設部、中國石化集團工程建設管理部、中國石化工程建設公司任職。戚先生於2002年12月至2012年4月期間任中國石化工程建設公司副總經理；於2012年4月至2014年11月期間任中國石化工程建設有限公司副總經理；自2014年11月起任中石化煉化工程副總經理。





賈益群先生 - 財務總監

賈益群先生，47歲，中石化煉化工程財務總監。賈先生是高級工程師，碩士研究生畢業。賈先生於1990年7月至2003年4月在中國石化石油化工科學研究院、中國石化國際事業公司、中國石化集團外事局任職。賈先生於2003年4月至2012年6月期間任中國石化股份有限公司駐香港代表處副總代表；自2012年8月起任中石化煉化工程財務總監。賈先生於2006年9月獲得美國特許金融分析師協會頒發的特許金融分析師資格。

桑菁華先生 - 副總經理、董事會秘書、公司秘書

桑菁華先生，47歲，中石化煉化工程副總經理、董事會秘書、公司秘書。桑先生是高級工程師，大學文化。桑先生於1990年7月至2012年9月期間在中國石化石家莊煉油廠、中國石化股份有限公司董事會秘書局任職。桑先生於2012年5月至2013年1月期間任中國石化股份有限公司證券事務代表；自2012年8月起任中石化煉化工程董事會秘書；自2012年12月起任中石化煉化工程公司秘書；自2014年5月起任中石化煉化工程副總經理。



孫曉波先生 - 副總經理

孫曉波先生，54歲，中石化煉化工程副總經理，並擔任中石化重型起重運輸工程有限公司總經理。孫先生是高級工程師，大學文化。孫先生於1980年4月至2012年10月期間在化工部第三設計院、化工部北京重型機械化公司、中國石油化工總公司工程部、中國石化工程建設公司、中國石化集團工程建設管理部、中石化煉化工程有限公司任職。孫先生於2012年10月至2014年4月期間任中石化煉化工程總經理助理、企業改革管理部主任；自2014年5月起任中石化煉化工程副總經理、中石化重型起重運輸工程有限公司總經理。

於本報告發佈之日其他高級管理人員有關情況表

| 姓名 | 性別 | 年齡 | 在本公司的職務 | 就任時間 |
|-----|----|----|-----------------------|--------------------------------|
| 閻少春 | 男 | 49 | 執行董事兼總經理 | 2013年4月 |
| 肖剛 | 男 | 56 | 副總經理 | 2012年8月 |
| 向文武 | 男 | 48 | 副總經理 | 2012年8月 |
| 戚國勝 | 男 | 54 | 副總經理 | 2014年11月 |
| 賈益群 | 男 | 47 | 財務總監 | 2012年8月 |
| 桑菁華 | 男 | 47 | 副總經理 董事會秘書 公司秘書 | 2014年5月 2012年8月 2012年12月 |
| 孫曉波 | 男 | 54 | 副總經理 | 2014年5月 |

本報告期內退任高級管理人員有關情況表

| 姓名 | 性別 | 年齡 | 在本公司的職務 | 就任時間 |
|-----|----|----|---------|----------|
| 樊繼賢 | 男 | 52 | 副總經理 | 2012年8月 |
| 吳德榮 | 男 | 54 | 副總經理 | 2012年8月 |
| 王國良 | 男 | 54 | 副總經理 | 2012年12月 |
| 孫麗麗 | 女 | 53 | 副總經理 | 2013年12月 |
| 何建波 | 男 | 51 | 副總經理 | 2014年3月 |
| 田建軍 | 男 | 58 | 副總經理 | 2012年8月 |
| 李旭升 | 男 | 52 | 副總經理 | 2012年9月 |

2 本報告期內及期後董事新聘或解聘情況

因年齡原因，張克華先生於2014年5月起不再擔任本公司董事。

2014年5月8日，本公司2013年股東周年大會選舉李國清先生擔任本公司董事。

因工作調整，蔡希有先生、雷典武先生、凌逸群先生及常振勇先生於2015年1月起不再擔任本公司董事。

2015年1月12日，本公司2015年第一次臨時股東大會選舉章建華先生及陸東先生擔任本公司董事。

2015年1月12日，本公司經民主程序選舉孫麗麗女士及吳德榮先生擔任本公司職工代表董事。

2015年1月12日，經本公司第一屆董事會第十四次會議批准，聘任章建華先生擔任本公司董事長，聘任陸東先生擔任本公司副董事長。

3 本報告期內及期後監事新聘或解聘情況

因工作調整，張吉星先生、鄒惠平先生、耿禮民先生、朱金保先生、王忍利先生和王日杰先生於2015年1月起不再擔任本公司監事。

2015年1月12日，本公司2015年第一次臨時股東大會選舉周羸冠先生、樊繼賢先生及王國良先生擔任本公司監事。

2015年1月12日，本公司經民主程序選舉朱斐先生、蔣德軍先生及許一君先生擔任本公司職工代表監事。

4 本報告期內其他高級管理人員新聘或解聘情況

2014年5月8日，經本公司第一屆董事會第十一次會議批准，聘任桑菁華先生、孫曉波先生擔任本公司副總經理。

因工作調整，樊繼賢先生、吳德榮先生、王國良先生、孫麗麗女士、何建波先生、田建軍先生和李旭升先生於2014年11月起不再擔任本公司高級管理人員。

2014年11月20日，經本公司第一屆董事會第十三次會議批准，聘任戚國勝先生擔任本公司副總經理。

5 董事、監事的合約利益

於2014年12月31日或本年度任何時間內，概無董事或監事與以本公司、其控股公司、任何附屬公司或同系附屬公司為一方訂立致使董事或監事享有重大利益的任何重大合約。

各執行董事與非執行董事已與本公司訂立服務合同，該等服務合同由取得相關股東批准委任當日起至第一屆董事會任期屆滿時止。服務合同可根據本公司《公司章程》及適用的法律法規予以續訂。

各監事已就遵守有關法律及法規、遵從本公司《公司章程》及仲裁規定的事項與本公司訂立合同，任期自相關監事獲委任日起至第一屆監事會任期屆滿時止。服務合同可根據本公司《公司章程》及適用的法律法規予以續訂。

6 董事、監事和高級管理人員薪酬

本報告期內，於本公司領薪的董事、監事和其他高級管理人員共18人，年度報酬總額為人民幣1,447.9萬元。有關詳細資料載於本年度報告財務報告附註40。

7 員工情況

截至2014年12月31日，本集團共有18,851名僱員。下表列載截至2014年12月31日，根據業務分類的僱員情況。

| | 於2014年12月31日 | |
|--------|--------------|------------|
| | 僱員人數 | 佔總數的百分比(%) |
| 工程技術人員 | 13,587 | 72.1 |
| 經營管理人員 | 1,078 | 5.7 |
| 生產操作人員 | 4,186 | 22.2 |
| 合計 | 18,851 | 100.0 |

下表列載截至2014年12月31日，根據受教育程度分類的僱員情況。

| | 於2014年12月31日 | |
|--------|--------------|------------|
| | 僱員人數 | 佔總數的百分比(%) |
| 研究生學歷 | 1,492 | 7.9 |
| 大學本科學歷 | 7,974 | 42.3 |
| 大專學歷 | 3,574 | 19.0 |
| 其他 | 5,811 | 30.8 |
| 合計 | 18,851 | 100.0 |

8 員工薪酬情況

本報告期內，本集團的勞資關係良好。本集團的僱員薪酬待遇主要包括薪金、酌情獎金及強制社會保障基金的供款。根據中國法規規定，本集團須為本集團的僱員參與多項退休金性質的計劃，包括省市政府組織的計劃及補充退休金計劃。獎金通常根據本集團業務的整體表現而酌情確定。截至2013年12月31日止年度和2014年12月31日止年度，本集團的員工成本分別約為人民幣51.62億元及人民幣53.73億元。

9 員工培訓情況

本報告期內，本集團組織了《工程項目管理》，《煉化工程英語提升培訓》等30餘個重點專題及職業資質、資格培訓。舉辦了煉化安全管理、冷作鈹金工程主要業務和關鍵工種的業務及技能比賽活動。本報告期內，共有1.42萬人、3.23萬人次參加了培訓，其中，經營管理人員參加培訓0.83萬人次，工程技術人員參加培訓1.48萬人次，生產操作人員參加培訓0.94萬人次。



獨立核數師報告

致中石化煉化工程（集團）股份有限公司全體股東

（於中華人民共和國註冊成立的有限公司）

我們已審核了列載於第116頁至第187頁中石化煉化工程（集團）股份有限公司（以下簡稱「貴公司」）及其附屬公司（以下合稱「貴集團」）的合併財務報表，包括於2014年12月31日的合併財務狀況表和 貴公司的財務狀況表與截至該日止年度的合併綜合收益表、合併權益變動表和合併現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料。

董事對合併財務報表的責任

按照國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製及真實和公允地列報上述合併財務報表是 貴公司董事的責任。這種責任包括確定必要的內部控制，以使合併財務報表不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯報。

核數師的責任

我們的責任是在實施審核工作的基礎上，對上述合併財務報表發表審核意見，並僅向整體股東報告。除此以外，我們的報告書不可用作其他用途。我們概不就本報告書之內容對任何其他人士負責或承擔法律責任。

我們按照國際核數準則執行了審核工作。這些準則要求我們遵守道德規範，計劃及實施審核工作，以對上述合併財務報表是否不存有任何重大錯報獲取合理保證。

審核工作涉及實施審核程序，以獲取有關合併財務報表金額及披露的審核證據。選擇的審核程序取決於核數師的判斷，包括對由於舞弊或錯誤導致的合併財務報表重大錯報風險的評估。在進行該等風險評估時，核數師考慮公司編製及真實與公允地列報合併財務報表相關的內部控制，以設計恰當的審核程序，但目的並非為對公司的內部控制的有效性發表意見。審核工作還包括評估董事選用會計政策的恰當性及所作出會計估計的合理性，以及評價合併財務報表的整體列報。

我們相信，我們獲得的審核證據是充分、適當的，已為我們的審核意見提供了基礎。

意見

我們認為，上述合併財務報表已真實與公允地反映 貴公司及 貴集團於2014年12月31日的財務狀況和 貴集團截至該日止年度的財務表現及現金流量，並已按照國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製。

致同（香港）會計師事務所有限公司

執業會計師

香港

灣仔

軒尼詩道28號

12樓

2015年3月27日

邵子傑

執業證書編號：P04834

合併綜合收益表

| | 附註 | 截至12月31日止年度 | |
|-----------|-------|--------------|--------------|
| | | 2014 | 2013 |
| | | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 收入 | 6 | 49,345,959 | 43,571,851 |
| 銷售成本 | | (43,055,347) | (37,165,660) |
| 毛利 | | 6,290,612 | 6,406,191 |
| 其他收入 | 8 | 173,788 | 78,291 |
| 銷售及營銷開支 | | (121,828) | (100,610) |
| 行政開支 | | (1,124,985) | (1,088,531) |
| 研發成本 | | (934,253) | (629,698) |
| 其他營運開支 | | (261,808) | (256,315) |
| 其他收益 – 淨額 | 9 | 17,477 | 4,157 |
| 經營利潤 | | 4,039,003 | 4,413,485 |
| 財務收入 | 10 | 605,803 | 428,394 |
| 財務費用 | 10 | (109,108) | (104,123) |
| 財務收入 – 淨額 | | 496,695 | 324,271 |
| 分佔合營安排利潤 | 20(a) | 844 | 1,324 |
| 分佔聯營公司利潤 | 20(b) | 14,153 | 11,961 |
| 稅前利潤 | 11 | 4,550,695 | 4,751,041 |
| 所得稅開支 | 12 | (1,060,746) | (1,093,877) |
| 年內利潤 | | 3,489,949 | 3,657,164 |

合併綜合收益表(續)

| | 附註 | 截至12月31日止年度 | |
|-----------------------------------------------|----|-------------|-----------|
| | | 2014 | 2013 |
| | | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 年內其他綜合收益，扣除稅項 | | | |
| 以後可重新分類至損益的項目： | | | |
| 可供出售金融資產公允價值收益 | | — | 3,223 |
| 可供出售金融資產之累計公允價值 於出售時調整至損益表 | | (11,484) | — |
| 折算海外業務所產生的匯兌差額 | | 3,566 | 1,549 |
| | | (7,918) | 4,772 |
| 以後將不會重新分類至損益的項目： | | | |
| 退休福利計劃責任重估(虧損)/利得 | | (195,573) | 266,318 |
| 年內其他綜合收益，扣除稅項 | | (203,491) | 271,090 |
| 年內綜合收益總額 | | 3,286,458 | 3,928,254 |
| 以下各項應佔利潤： | | | |
| 本公司權益持有人 | | 3,489,799 | 3,656,802 |
| 非控股權益 | | 150 | 362 |
| 年內利潤 | | 3,489,949 | 3,657,164 |
| 以下各項應佔綜合收益總額： | | | |
| 本公司權益持有人 | | 3,286,308 | 3,927,892 |
| 非控股權益 | | 150 | 362 |
| 年內綜合收益總額 | | 3,286,458 | 3,928,254 |
| | | 人民幣元 | 人民幣元 |
| 年內本公司權益持有人應佔利潤的每股盈利 (以每股人民幣元列示) — 基本及攤薄 | 13 | 0.79 | 0.93 |

合併財務狀況表

| | 附註 | 於12月31日 | |
|----------------|-------|-------------------|-------------------|
| | | 2014 | 2013 |
| | | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 資產 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 17 | 4,089,588 | 4,049,488 |
| 土地使用權 | 18 | 2,807,632 | 2,857,234 |
| 無形資產 | 19 | 384,847 | 443,779 |
| 於合營安排的投資 | 20(a) | 7,812 | 8,184 |
| 於聯營公司的投資 | 20(b) | 105,213 | 95,059 |
| 可供出售金融資產 | 21 | 2,750 | 19,362 |
| 遞延所得稅資產 | 36 | 654,489 | 693,373 |
| 非流動資產總額 | | 8,052,331 | 8,166,479 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | 25 | 1,623,654 | 1,245,147 |
| 應收票據及貿易應收款項 | 22 | 11,076,064 | 6,946,818 |
| 預付款項及其他應收款項 | 23 | 5,368,153 | 4,608,499 |
| 應收客戶合同工程款項 | 24 | 6,656,897 | 5,952,132 |
| 應收最終控股公司貸款 | 26 | 9,600,000 | 9,500,000 |
| 受限制現金 | 27 | 25,644 | 19,152 |
| 定期存款 | 28 | 500,000 | 5,412,552 |
| 現金及現金等價物 | 29 | 9,181,852 | 5,514,490 |
| 流動資產總額 | | 44,032,264 | 39,198,790 |
| 資產總額 | | 52,084,595 | 47,365,269 |

合併財務狀況表(續)

| | 附註 | 於12月31日 | |
|-----------------|----|-------------------|-------------------|
| | | 2014 | 2013 |
| | | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 權益 | | | |
| 股本 | 30 | 4,428,000 | 4,428,000 |
| 儲備 | 31 | 18,441,116 | 16,548,714 |
| 本公司權益持有人應佔綜合權益 | | 22,869,116 | 20,976,714 |
| 非控股權益 | | 3,458 | 3,627 |
| 權益總額 | | 22,872,574 | 20,980,341 |
| 負債 | | | |
| 非流動負債 | | | |
| 退休及其他補充福利責任 | 32 | 2,529,913 | 2,396,554 |
| 法律索償撥備 | 33 | 302,094 | 329,890 |
| 遞延所得稅負債 | 36 | 32,064 | 37,564 |
| 非流動負債總額 | | 2,864,071 | 2,764,008 |
| 流動負債 | | | |
| 應付票據及貿易應付款項 | 34 | 12,287,138 | 10,194,259 |
| 其他應付款項 | 35 | 7,827,395 | 8,361,040 |
| 應付客戶合同工程款項 | 24 | 6,014,636 | 4,903,978 |
| 即期所得稅負債 | | 218,781 | 161,643 |
| 流動負債總額 | | 26,347,950 | 23,620,920 |
| 負債總額 | | 29,212,021 | 26,384,928 |
| 權益及負債總額 | | 52,084,595 | 47,365,269 |
| 流動資產淨額 | | 17,684,314 | 15,577,870 |
| 總資產減流動負債 | | 25,736,645 | 23,744,349 |

董事會於2015年3月27日審批及授權簽發。

董事長：章建華

董事、總經理：閻少春

財務總監：賈益群

財務狀況表

| | 附註 | 於12月31日 | |
|----------------|-------|-------------------|-------------------|
| | | 2014 | 2013 |
| | | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 資產 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 17 | 37,654 | 10,164 |
| 土地使用權 | 18 | 29,401 | 30,020 |
| 無形資產 | | 342 | 291 |
| 於附屬公司的投資 | 20(c) | 7,346,869 | 6,644,135 |
| 遞延所得稅資產 | 36 | 263 | 13,704 |
| 非流動資產總額 | | 7,414,529 | 6,698,314 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 176,463 | 302 |
| 貿易應收款項 | 22 | 195,425 | 137,411 |
| 預付款項及其他應收款項 | 23 | 1,836,429 | 585,072 |
| 應收客戶合同工程款項 | 24 | 78,688 | — |
| 應收最終控股公司貸款 | 26 | 9,600,000 | 9,500,000 |
| 受限制現金 | | 1,523 | 808 |
| 定期存款 | 28 | 500,000 | 5,412,552 |
| 現金及現金等價物 | 29 | 8,358,463 | 4,344,785 |
| 流動資產總額 | | 20,746,991 | 19,980,930 |
| 資產總額 | | 28,161,520 | 26,679,244 |

財務狀況表(續)

| | 附註 | 於12月31日 | |
|-----------------|----|-------------------|------------|
| | | 2014 | 2013 |
| | | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 權益 | | | |
| 股本 | 30 | 4,428,000 | 4,428,000 |
| 儲備 | 31 | 12,132,628 | 11,795,090 |
| 權益總額 | | 16,560,628 | 16,223,090 |
| 負債 | | | |
| 非流動負債 | | | |
| 退休及其他補充福利責任 | | 605 | 573 |
| 非流動負債總額 | | 605 | 573 |
| 流動負債 | | | |
| 貿易應付款項 | 34 | 63,480 | 48,450 |
| 其他應付款項 | 35 | 11,188,436 | 10,350,097 |
| 應付客戶合同工程款項 | 24 | 318,072 | 57,034 |
| 即期所得稅負債 | | 30,299 | — |
| 流動負債總額 | | 11,600,287 | 10,455,581 |
| 負債總額 | | 11,600,892 | 10,456,154 |
| 權益及負債總額 | | 28,161,520 | 26,679,244 |
| 流動資產淨額 | | 9,146,704 | 9,525,349 |
| 總資產減流動負債 | | 16,561,233 | 16,223,663 |

董事會於2015年3月27日審批及授權簽發。

董事長：章建華

董事、總經理：閔少春

財務總監：賈益群

合併權益變動表

| | 本公司權益持有人應佔 | | | | | | | | 非控股權益 | 權益總額 |
|----------------------------|------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------|-------|------------|
| | 股本 | 資本儲備 | 法定盈餘公積金 | 投資重估儲備 | 專項儲備 | 匯兌儲備 | 保留盈利 | 總計 | | |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 (附註31) | 人民幣千元 (附註31) | 人民幣千元 (附註31) | 人民幣千元 (附註31) | 人民幣千元 (附註31) | 人民幣千元 (附註31) | 人民幣千元 | | |
| 於2013年1月1日 | 3,100,000 | 519,472 | 191,517 | 8,261 | 98,753 | — | 3,159,982 | 7,077,985 | 3,265 | 7,081,250 |
| 年內利潤 | — | — | — | — | — | — | 3,656,802 | 3,656,802 | 362 | 3,657,164 |
| 其他綜合收益: | | | | | | | | | | |
| 可供出售金融資產公允價值變動 - 總額 | — | — | — | 4,297 | — | — | — | 4,297 | — | 4,297 |
| 可供出售金融資產公允價值變動 - 稅項 | — | — | — | (1,074) | — | — | — | (1,074) | — | (1,074) |
| 界定福利責任重新計量精算利得及 虧損 - 總額 | — | — | — | — | — | — | 345,054 | 345,054 | — | 345,054 |
| 界定福利責任重新計量精算利得及 虧損 - 稅項 | — | — | — | — | — | — | (78,736) | (78,736) | — | (78,736) |
| 折算海外業務所產生的匯兌差額 | — | — | — | — | — | 1,549 | — | 1,549 | — | 1,549 |
| 綜合收益總額 | — | — | — | 3,223 | — | 1,549 | 3,923,120 | 3,927,892 | 362 | 3,928,254 |
| 與持有人交易: | | | | | | | | | | |
| 特別分派 (附註14) | — | — | — | — | — | — | (363,299) | (363,299) | — | (363,299) |
| 2013年度中期股息 (附註14) | — | — | — | — | — | — | (593,352) | (593,352) | — | (593,352) |
| 上市發行股份, 淨額 (附註30(ii)) | 1,328,000 | 9,599,488 | — | — | — | — | — | 10,927,488 | — | 10,927,488 |
| 提取專項儲備 | — | — | — | — | 145,164 | — | (145,164) | — | — | — |
| 專項儲備應用 | — | — | — | — | (120,129) | — | 120,129 | — | — | — |
| 與持有人交易合計 | 1,328,000 | 9,599,488 | — | — | 25,035 | — | (981,686) | 9,970,837 | — | 9,970,837 |
| 於2013年12月31日 | 4,428,000 | 10,118,960 | 191,517 | 11,484 | 123,788 | 1,549 | 6,101,416 | 20,976,714 | 3,627 | 20,980,341 |

合併權益變動表（續）

| | 本公司權益持有人應佔 | | | | | | | | 非控股權益 | 權益總額 |
|------------------------------|------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------|-------|-------------|
| | 股本 | 資本儲備 | 法定盈餘公積金 | 投資重估儲備 | 專項儲備 | 匯兌儲備 | 保留盈利 | 總計 | | |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 (附註31) | 人民幣千元 (附註31) | 人民幣千元 (附註31) | 人民幣千元 (附註31) | 人民幣千元 (附註31) | 人民幣千元 (附註31) | 人民幣千元 | | |
| 於2014年1月1日 | 4,428,000 | 10,118,960 | 191,517 | 11,484 | 123,788 | 1,549 | 6,101,416 | 20,976,714 | 3,627 | 20,980,341 |
| 年內利潤 | — | — | — | — | — | — | 3,489,799 | 3,489,799 | 150 | 3,489,949 |
| 其他綜合收益： | | | | | | | | | | |
| 可供出售金融資產之累計公允價值於出售時調整至損益表－總額 | — | — | — | (15,279) | — | — | — | (15,279) | — | (15,279) |
| 可供出售金融資產之累計公允價值於出售時調整至損益表－稅項 | — | — | — | 3,795 | — | — | — | 3,795 | — | 3,795 |
| 界定福利責任重新計量精算利得及虧損－總額 | — | — | — | — | — | — | (237,733) | (237,733) | — | (237,733) |
| 界定福利責任重新計量精算利得及虧損－稅項 | — | — | — | — | — | — | 42,160 | 42,160 | — | 42,160 |
| 折算海外業務所產生的匯兌差額 | — | — | — | — | — | 3,566 | — | 3,566 | — | 3,566 |
| 綜合收益總額 | — | — | — | (11,484) | — | 3,566 | 3,294,226 | 3,286,308 | 150 | 3,286,458 |
| 與持有人交易： | | | | | | | | | | |
| 2013年度末期股息（附註14） | — | — | — | — | — | — | (841,320) | (841,320) | — | (841,320) |
| 2014年度中期股息（附註14） | — | — | — | — | — | — | (553,023) | (553,023) | — | (553,023) |
| 提取專項儲備 | — | — | — | — | 115,980 | — | (115,980) | — | — | — |
| 專項儲備應用 | — | — | — | — | (87,073) | — | 87,073 | — | — | — |
| 劃撥至法定盈餘公積金 | — | — | 173,190 | — | — | — | (173,190) | — | — | — |
| 其他 | — | 353 | — | — | — | — | 84 | 437 | (319) | 118 |
| 與持有人交易合計 | — | 353 | 173,190 | — | 28,907 | — | (1,596,356) | (1,393,906) | (319) | (1,394,225) |
| 於2014年12月31日 | 4,428,000 | 10,119,313 | 364,707 | — | 152,695 | 5,115 | 7,799,286 | 22,869,116 | 3,458 | 22,872,574 |

合併現金流量表

| | 附註 | 截至12月31日止年度 | |
|------------------------|----|------------------|--------------------|
| | | 2014 | 2013 |
| | | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 經營活動現金流量 | | | |
| 經營所得現金 | 38 | 1,034,012 | 906,831 |
| 已付所得稅 | | (924,269) | (1,110,233) |
| 已收利息 | | 223,569 | 117,407 |
| 經營活動所得／(所用)現金淨額 | | 333,312 | (85,995) |
| 投資活動現金流量 | | | |
| 購置物業、廠房及設備 | | (457,605) | (361,084) |
| 購置無形資產 | | (32,150) | (46,362) |
| 購置土地使用權 | | (12,023) | (52,310) |
| 最終控股公司貸款的利息收入 | | 382,234 | 310,987 |
| 出售物業、廠房及設備所得款項 | | 1,169 | 7,952 |
| 出售可供出售金融資產所得款項 | | 1,333 | — |
| 已收聯營公司股息 | | 3,999 | 1,520 |
| 已收合營安排股息 | | 1,216 | 3,129 |
| 定期存款減少／(增加)淨額 | | 4,936,853 | (5,467,015) |
| 向最終控股公司借出的貸款 | | (10,195,678) | (11,600,000) |
| 收回向最終控股公司借出的貸款 | | 10,095,678 | 10,240,000 |
| 投資活動所得／(所用)現金淨額 | | 4,725,026 | (6,963,183) |

合併現金流量表(續)

| | 附註 | 截至12月31日止年度 | |
|------------------------|----|--------------------|------------------|
| | | 2014 | 2013 |
| | | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 融資活動現金流量 | | | |
| 全球發售股份所得款項 | | — | 11,128,846 |
| 上市發行費用 | | — | (201,358) |
| 來自同系附屬公司的借款 | | 900,313 | 499,774 |
| 償還同系附屬公司的借款 | | (900,313) | (656,912) |
| 已付利息 | | (2,208) | (3,038) |
| 已付股息 | | (1,394,343) | (956,651) |
| 支付改制重估轉讓中石化集團資本 | | — | (2,000,000) |
| 融資活動(所用)/所得現金淨額 | | (1,396,551) | 7,810,661 |
| 現金及現金等價物增加淨額 | | 3,661,787 | 761,483 |
| 年初現金及現金等價物 | | 5,514,490 | 4,822,490 |
| 現金及現金等價物匯兌收益/(虧損) | | 5,575 | (69,483) |
| 年末現金及現金等價物 | 29 | 9,181,852 | 5,514,490 |

財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

1 主要活動、組織及重組

1.1 主要活動

中石化煉化工程（集團）股份有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」）主要從事境內外煉油、石油化工工程、儲運工程的(1)設計、諮詢和技術許可業務、(2)工程總承包業務、(3)施工業務及(4)設備製造業務。

1.2 組織及重組

本公司乃於2007年7月24日以中國石化集團煉化工程有限公司的名義於中華人民共和國（「中國」）按照中國公司法成立的一家有限責任公司，註冊辦事處地址位於中國北京市朝陽區惠新東街甲6號。

本公司董事（「董事」）認為，本集團的最終控股公司是中國石油化工集團公司（「中國石化集團」），中國石化集團由中國國務院國有資產監督管理委員會擁有，並受其控制。

除另行指明外，此合併財務報表以人民幣列示。

根據中國石化集團為籌備本公司股份於香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）主板首次上市（「上市」）而對煉油、石油化工工程、儲運工程的設計、諮詢和技術許可業務、工程總承包業務、施工業務及設備製造業務的重組（「重組」），中國石化集團將其下屬的各煉化工程企業的產權劃轉至本公司，本公司成為現時組成本集團附屬公司的控股公司。上述重組交易於2012年4月完成後，本公司於2012年8月28日轉制為股份有限公司，並更名為中石化煉化工程（集團）股份有限公司。

本公司於2013年5月23日在聯交所主板完成上市。

2 呈報基準

由於本公司及附註1.2所述其附屬公司於重組前後受到中國石化集團的控制，且控制並非暫時性，故重組乃入帳列作共同控制下的業務重組，且本集團的合併財務報表已採用合併會計原則編製。

3 主要會計政策概要

下文載有編製財務報表時所採用的主要會計政策。

3.1 編製基準

本財務報告所載財務報表是遵照國際會計準則委員會（「國際會計準則委員會」）頒佈的國際財務報告準則編製。本財務報表亦符合前身香港公司條例（第32章）就本財務年度及同比期間的適用披露規定，及聯交所證券上市規則的適用披露條例。

財務報表按照歷史成本法編製，並經按公允價值對可供出售金融資產的重估以及若干物業、廠房及設備、土地使用權及無形資產按認定成本作出修正後列示。

根據中國的法律法規及作為重組的一部分，獨立合資格評估師對若干附屬公司的物業、廠房及設備、土地使用權、無形資產以及其他資產進行評估。該評估值在重組完成後，取得有關政府部門的批准。國際財務報告準則第1號（修訂）允許首次採納者使用受事件推動的公允價值作為資產及負債的認定成本，即使事件發生在過渡至國際財務報告準則之日後但於第一份國際財務報告準則財務報表出台前，本集團已選擇根據國際財務報告準則第1號授出的豁免，採用有關價值作第一份國際財務報告準則財務報表的認定成本。

編製符合國際財務報告準則的財務報表需要使用若干重要的會計估計，同時也需要管理層在應用本集團會計政策的過程中作出判斷。財務報表涉及高度判斷或複雜程度的範疇，或有重要假設及估計的範疇，已於下文附註5中披露。

3 主要會計政策概要（續）

3.1 編製基準（續）

國際會計準則委員會已頒佈大量新訂及經修訂國際財務報告準則。本集團已採用所有該等於2014年1月1日或之後開始的會計期間生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

- 國際會計準則第32號（修訂）澄清有關抵銷金融資產和金融負債的現行應用問題。具體來說，修訂釐清「目前具可依法強制執行抵銷的權利」和「同時變現及結算」的定義。採納國際會計準則第32號的修訂對本集團之綜合財務報表並無構成任何顯著影響。
- 國際會計準則第36號（修訂）移除在商譽和無法確定使用年限的無形資產等資產分配至現金產生單位而相關的現金產生單位並無減值或減值的撥回時披露可收回金額的要求。此外，修訂引入當資產或現金產生單位的可收回金額根據其公平值減銷售成本而釐定時有關公允價值層級額外的披露要求，包括其所使用的關鍵假設和估值方法。採納國際會計準則第36號的修訂將會對本集團之綜合財務報表並無構成任何顯著影響。

下列於截至2014年12月31日止年度已頒佈但尚未生效的經修訂及新訂會計準則與本集團有關，但未獲提早採納：

- 國際財務報告準則第9號「金融工具」處理金融資產及負債的分類及計量，可能影響本集團金融資產的會計處理。本集團尚未評估國際財務報告準則第9號的全面影響。然而，初步跡象表明該準則可能影響本集團對其可供出售的金融資產的會計處理，原因是倘其與非持作買賣的權益投資有關，則國際財務報告準則第9號僅允許在其他綜合收益中確認公允價值利得損失。因此，例如可供出售債務投資的公允價值利得損失將必須直接於合併綜合收益表內確認。然而，本集團初步評估不會對本集團的財務報表產生重大影響。
- 國際會計準則第19號（修訂）「定額福利計劃：僱員供款」闡明實體由員工或第三方對定額福利計劃的供款應如何入帳，基於這些供款是否根據員工服務年期去確認。對於獨立於服務年數的供款，該實體可以在服務提供的期間於服務成本確認該供款的減少，或使用預計單位貸記法來分配它們至僱員服務的各期間，而對於供款是根據服務年數去確認，實體需將其分配至員工服務期間。該準則適用於2014年7月1日之後開始的申報會計期間。本集團初步評估不會對本集團的財務報表產生重大影響。
- 國際財務報告準則第15號「與客戶之間的合同產生的收入」包含單一模式應用於與客戶之間的合同和兩種方法來確認收入：以一個時點確認或以一段時間確認。此模式的特點是以合同為基礎的五個步驟分析交易以決定確認收入的應否、多少和何時。五個步驟如下：
 - (i) 識別與客戶之間的合同；
 - (ii) 識別合同中的履行義務；
 - (iii) 確定交易金額；
 - (iv) 分配交易金額至履行義務；及
 - (v) 當（或按）實體滿足履行義務確認收入。

國際財務報告準則第15號也引入了大量定性和定量的披露要求，其目的是使財務報表使用者了解來自與客戶合同產生的收入和現金流的性質、金額、時間和不確定性。該準則適用於2017年1月1日之後開始的申報會計期間。本集團尚未評估國際財務報告準則第15號的全面影響。

3 主要會計政策概要（續）

3.2 合併

附屬公司

附屬公司為本集團對其有控制權的實體（包括結構性實體）。若集團具有承擔或享有參與有關實體所得之可變回報的風險或權利，並能透過其在該實體的權力影響該等回報，即是集團對該實體具有控制權。在評估本集團能否控制另一實體時，會考慮目前可行使或轉換的潛在表決權的存在及影響。附屬公司在控制權轉移至本集團之日起全面合併入帳。附屬公司在本集團控制終止之日起不再合併入帳。

轉讓／收購附屬公司的股權被視為共同控制下企業合併，以統一股權的類似方式入帳。資產及負債按賬面值轉讓，僅為統一會計政策而作出調整，且不會產生商譽。所支付代價與所收購資產及負債（截止交易日期）的賬面總值之間的任何差額計入權益。財務報表包括被收購實體的業績，猶如雙方實體（收購方與被收購方）一直處於合併狀態。因此，即使業務合併在年度內半途發生，財務報表亦反映雙方實體的年度業績。此外，過往年度的相應金額也反映收購方與被收購方的合併業績，即使該交易於本年度才進行。

收購法乃用作本集團非共同控制下業務合併的入帳方法。就收購附屬公司的轉讓代價，按本集團轉讓的資產、招致的負債及發行的股本權益的公允價值計量。轉讓代價包括或有代價安排產生的任何資產或負債的公允價值。收購的相關成本於產生時支銷。在企業合併中所收購的可識別資產以及所承擔的負債及或有負債，以其收購日的公允價值進行初始計量。在個別收購交易的基礎上，本集團可按公允價值，或按非控股權益的比例應佔被收購方的資產淨值計量被收購方的非控股權益。

於附屬公司的投資按成本減減值列賬。成本經調整以反映修改或有代價產生的代價變動。成本亦包括投資直接應佔成本。

轉讓代價、被收購方的任何非控股權益金額及任何先前於被收購方的股本權益於收購日期的公允價值超過本集團應佔所收購可識別收購資產淨值的公允價值，該差額入帳列作商譽。倘該數額低於以廉價購入附屬公司的資產淨值的公允價值，則該差額會直接於合併綜合收益表內確認。

集團公司間的交易、餘額及集團公司間交易的未變現收益予以抵銷。未變現虧損亦予以抵銷。附屬公司的會計政策已按需要作出調整，以確保符合本集團採納的政策。

非控股權益交易

本集團將其與非控股權益進行的交易視為與本集團權益擁有者之間進行的交易。向非控股權益購買股份，所支付的任何代價與應佔被收購附屬公司資產淨值賬面值的差額，自權益中反映。出售非控股權益產生的損益亦於權益中反映。

當本集團不再有控股權或重大影響時，於實體的任何保留權益須重新以其公允價值計量，賬面值的變動在損益中確認。就其後入帳列作聯營公司、合營安排或金融資產的保留權益而言，公允價值指初步賬面值。此外，先前已於其他綜合收益確認有關該實體的任何金額按猶如本集團已直接出售有關資產或負債的方式入帳。此舉可能意味著先前於其他綜合收益確認的金額重新分類至損益。

合營安排

合營安排是指根據集團與其他人士所訂立的合約安排而運作的安排。按合約安排，集團與該等其他人士擁有當中共同控制權。

共同經營是指當中擁有共同控制權的人士有權享有當中資產及分擔當中負債的合營安排。一項共同經營的資產、負債、收入及支出按協議由共同經營者攤分。

一間合資公司是指當中對合營安排擁有共同控制權的人士有權享有當中淨資產的合營安排。本集團採用權益法確認其在合資公司的權益，權益法詳情見聯營公司權益的會計政策。如果本集團與其合資公司進行交易，未實現損益會按照本集團在合營中的分佔權益予以抵銷。

3 主要會計政策概要（續）

3.2 合併（續）

聯營公司

聯營公司為本集團有重大影響力但並無控制權，且一般擁有20%至50%投票權表決權的股份的所有實體。於聯營公司的投資採用權益法入帳，並於初始時按成本確認。本集團於聯營公司的投資包括收購時確認的商譽，並扣除任何累計減值虧損（附註3.8）。

本集團分佔收購後聯營公司的損益在合併綜合收益表中確認，而分佔收購後其他綜合收益的變動則在其他綜合收益中確認。累計的收購後變動會根據投資賬面值而作調整。當本集團分佔聯營公司的虧損等於或超過其於聯營公司的權益（包括任何其他無抵押應收款項）時，本集團不會再確認額外虧損，除非本集團已代該聯營公司承擔責任或付款。

本集團與其聯營公司的未變現交易收益按本集團於聯營公司所佔權益比例進行抵銷。除非有關交易證明所轉讓資產已出現減值，否則未變現虧損亦予以抵銷。聯營公司的會計政策已按需要作出調整，以確保與本集團採納的政策一致。

於聯營公司的投資產生的攤薄收益及虧損於合併綜合收益表內確認。

如果對聯營公司的擁有權減少但仍存在重大影響，則先前於其他綜合收益確認的金額僅有一部分重新分類至損益（如適用）。

3.3 分部報告

營運分部按照與向主要經營決策者提供的內部報告貫徹一致的方式報告。主要經營決策者負責分配資源和評估營運分部的表現，被認為作出戰略性決定的執行董事及若干高級管理層（包括財務總監）（合稱「高級管理層」）。

3.4 外幣換算

功能及列賬貨幣

本集團旗下各實體的財務報表所列項目，均以該實體運作所在的主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。本財務報表乃以本集團的功能貨幣人民幣（「人民幣」）呈報。

交易及餘額

重新計量項目時，外幣交易按交易當日的匯率換算為功能貨幣。結算該等交易以及按年末匯率折算以外幣列值的貨幣資產及負債所產生匯兌損益，均於合併綜合收益表內確認。

與借貸和現金及現金等價物有關的匯兌損益，以及其他匯兌損益均在合併綜合收益表內的「其他營運開支」中呈列。

集團內公司

本集團旗下功能貨幣與列賬貨幣不同的所有實體（當中沒有嚴重通脹經濟體系的貨幣）的業績和財務狀況按如下方法換算為列賬貨幣：

- (a) 財務狀況表內的資產和負債按呈報期末的收市匯率換算；
- (b) 收益表內的收入和費用按平均匯率換算（除非此匯率並不代表交易日期當時匯率的累計影響的合理約數；在此情況下，收支項目按交易日期的匯率換算）；及
- (c) 所有由此產生的匯兌差額於其他綜合收益內確認。

3 主要會計政策概要（續）

3.5 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備（在建工程（「在建工程」）除外）除部分按認定成本減累計折舊及累計減值虧損列賬外，均以歷史成本減累計折舊及累計減值虧損列賬。歷史成本包括收購該等項目直接產生的費用，包括收購價、進口關稅、不可退還購買稅及將資產達致現時營運狀態及地點以用於擬定用途的任何直接應佔成本。

其後成本只有在與該項目有關的未來經濟利益可能流入本集團，而該項目的成本能夠可靠地計量時，方計入資產賬面值內或確認為獨立資產（若適用）。被替換資產的賬面值取消確認。所有其他維修及保養成本於其發生的財務年度計入合併綜合收益表。

折舊採用直線法計算，按以下估計可使用年期將成本攤銷至其剩餘價值：

| | |
|-----------------|--------|
| 建築物及其他設施 | 12-40年 |
| 廠房、機械、運輸設備及其他設備 | 4-20年 |

在建工程指正在建設的樓宇及廠房，按成本減累計減值虧損入帳。成本包括樓宇建造成本、廠房成本及其他直接成本。在建工程直至有關資產建成並可供擬定用途時開始計提折舊。當有關資產投入使用後，成本將轉撥至相關資產類別，並根據上述政策計提折舊。

於各呈報期末，本集團會對資產剩餘價值、可使用年期及折舊方法進行覆核，並作出適當調整。

如資產的賬面值高於其預計可收回款額，則資產的賬面值則實時核銷至其可收回款額（附註3.8）。

出售盈虧根據出售所得款項與賬面值的差異釐定，並計入合併綜合收益表內的「其他收益－淨額」。

3.6 土地使用權

土地使用權指為獲得土地使用權而預付的款項，且除若干土地使用權按認定成本列賬外，其餘均按歷史成本計，並按租賃期以直線法在合併綜合收益表支銷。倘出現減值，減值將於合併綜合收益表中確認。

3.7 無形資產

計算機軟件

所購買的計算機軟件按購買及投入使用有關軟件所產生的成本予以資本化。該等成本按其估計可使用年期4至6年間攤銷，並計入合併綜合收益表營運開支中的「折舊及攤銷」。

專利及專有技術

除部分專利及專有技術按認定成本列賬外，專利及專有技術於初始時按成本列賬，並以直線法按估計可使用年期5至10年攤銷。

3.8 非金融資產減值

對於沒有確定可使用年期的資產（如商譽）毋需攤銷，每年均會進行減值測試。對必須攤銷的資產而言，於事件或狀況轉變顯示可能無法收回其賬面值時，需進行資產減值測試。當資產賬面值超逾其可收回金額，則就超出的數額確認減值損失。可收回金額指資產公允價值減出售成本與使用價值兩者之間的較高者。就減值測試而言，資產按獨立可識別現金流量的最低層面（現金產生單位）進行分類。出現減值的非金融資產（商譽除外）會於每個報告日期進行覆核以確定減值是否可以撥回。

3 主要會計政策概要（續）

3.9 金融資產

類別

本集團的金融資產分為以下類別：貸款及應收款項及可供出售金融資產。此項分類取決於購入該等金融資產之目的。管理層於初始時確認金融資產時釐定有關資產的分類。

(i) 貸款及應收款項

貸款及應收款項為有固定或可釐定付款且並非於活躍市場有報價的非衍生金融資產。此等款項乃計入流動資產，惟到期日為呈報期末起計超過十二個月者則列作非流動資產。本集團的貸款及應收款項主要包括財務狀況表內的「應收票據及貿易應收款項」、「預付款項及其他應收款項」、「應收最終控股公司貸款」、「受限制現金」、「定期存款」及「現金及現金等價物」。

(ii) 可供出售金融資產

可供出售金融資產乃指定為此類別或不屬於任何其他類別的非衍生金融資產。除非投資到期或管理層擬於呈報期末日起計十二個月內出售有關投資，否則可供出售金融資產會列入非流動資產項下。

確認及計量

常規金融資產買賣於交易日（本集團承諾買賣資產的日期）確認。所有除按公允價值計入損益的金融資產外的其他投資於初始時按公允價值加交易成本確認。當從投資收取現金流量的權利已到期或已轉讓，且本集團已將擁有權的所有風險和回報實際轉讓時，金融資產即終止確認。可供出售金融資產其後以公允價值列賬。貸款及應收款項其後使用實際利率法按攤銷成本列賬。

就並無交投活躍市場市場報價而其公允價值也無法可靠計量的可供出售金融資產，於初步確認後的各呈報期末均按成本減任何已識別的減值虧損計量。當有客觀證據證明該資產出現減值，則於合併綜合收益表內確認減值虧損。該等減值虧損將不會於其後期間撥回。

可供出售投資的公允價值變動於其他綜合收益中確認。倘可供出售投資已出售或減值，則於權益內確認的累計公允價值調整將計入合併綜合收益表。可供出售股本工具的股息於本集團確立收取款項的權利時在合併綜合收益表內確認。按實際利率法計算的可供出售證券的利息在綜合收益表中確認為其他收入的一部分。可供出售權益工具的股息於本集團確立收取款項的權利時在合併綜合收益表確認為其他收入的一部分。

本集團於每個呈報期末評估是否有客觀證據證明一項或一組金融資產出現減值。就分類為可供出售的權益證券而言，倘該證券的公允價值大幅或長期下跌至低於其成本，則視為出現證券減值的跡象。若可供出售投資出現任何此等證據，則累計虧損（按購入成本與當前公允價值之間的差額，減過往於合併綜合收益表中確認的投資任何減值虧損計量）會從權益中扣除，並於合併綜合收益表中確認。合併綜合收益表中就權益工具確認的減值虧損不在合併綜合收益表中回撥。可供出售投資的減值虧損按投資的賬面值與按照類似金融資產當時市場回報率對估計未來現金流量折現的現值之間的差額計量（附註3.11）。

抵銷金融工具

金融資產及負債於有合法強制執行權利抵銷已確認金額並擬按淨值基準結算，或同時變現資產及償付負債時，予以抵銷，而有關淨額於財務狀況表內呈報。

3 主要會計政策概要（續）

3.10 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。倘存貨已使用、售出或於物業、廠房及設備安裝時已予以資本化（如適用），則使用移動加權平均法於相關營運開支中支銷。製成品及在製品的成本包括設計成本、原材料、直接勞工、其他直接成本和相關的生產經常開支（依據正常營運能力）。這不包括借款成本。可變現淨值為在通常業務過程中的估計銷售價，減銷售費用。

3.11 貿易及其他應收款項

貿易及其他應收款項於初始時按公允價值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本減去減值撥備計算。若有客觀證據顯示本集團將不能按最初應收款項的條款收回所有到期賬款時，則就貿易及其他應收款項減值提取撥備。債務人的嚴重財務困難、債務人很可能破產或進行財務重組以及拖欠還款，將被視為應收款項的減值跡象。撥備金額為資產賬面值與以原實際利率折現估計未來現金流量的現值之間的差額。資產的賬面值透過撥備賬扣除，而撥備金額於合併綜合收益表內確認。倘應收款項不可收回，則將應收款項與已計提的應收款項準備核銷。其後收回先前核銷的數額將計入合併綜合收益表。

3.12 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括庫存現金、銀行通知存款及原到期日為三個月或以內的其他高度流動的短期投資。

3.13 股本

普通股歸類為權益。直接歸屬於發行新股或購股權的遞增成本扣除稅項後，在權益中列為從發行所得款項的扣減項目。

3.14 借款

借款於初始時按公允價值並扣除產生的交易成本確認。借款其後按攤銷成本列賬；所得款項（扣除交易成本）與贖回價值的差額於借款期間以實際利率法在合併綜合收益表確認。

除非本集團有合約或無條件權利將償還負債的日期遞延至呈報期末後最少十二個月，否則借款歸類為流動負債。

3.15 應付款項

應付款項主要包括應付帳款及應計負債，初始按公允價值確認及其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

3.16 僱員福利

退休金責任

本集團於中國的全職員工享有多項政府資助的退休金計劃，據此，僱員根據若干計算方式每月享有退休金。有關政府機構須負責向該等已退休員工支付退休金。本集團按每月基準向該等退休金計劃作出供款。根據該等計劃，本集團毋須就超出上述供款的退休後福利承擔責任。向該等計劃作出的供款於發生時計入當期損益。

本集團亦向中國的若干僱員提供補充退休金津貼。由於本集團有責任向該等僱員提供離職後福利，該等補充退休金津貼被視為界定福利計劃。於合併財務狀況表內就該等界定福利計劃確認的負債，為界定福利責任於財務狀況表結算日的現值，並就未確認精算利得或虧損以及過往服務成本作出調整。界定福利責任由獨立合資格精算師每年以預期單位成本法計算。淨利息於損益表內確認，並按貼現率（參照報告期末優質政府債券的市場收益率釐定）乘以各報告期初的界定福利負債或資產淨額計算。因按經驗調整而產生的精算損益以及精算假設變動計入其他綜合收益。計劃資產實際回報與隨時間推移產生的計劃資產變動之間的差額將作為重新計量部份計入其他綜合收益。

3 主要會計政策概要（續）

3.16 僱員福利（續）

退休金責任（續）

本集團根據所在省、市的地方條件及慣例實行若干界定供款計劃。界定供款計劃是本集團的養老金及／或其他社會福利計劃，據此，本集團支付固定金額予一個獨立實體（一項基金），而倘該基金不能擁有足夠資產以支付與當期及以往期間與僱員服務相關的所有僱員福利，則本集團不再負有進一步支付供款的法定或推定責任。該等供款於發生時確認為勞工成本。

其他離職後責任

本集團旗下若干公司向其退休僱員提供退休後醫療福利。預期該等福利的成本乃以界定福利退休計劃所用相同的會計政策按僱用年內累算。該等責任由獨立合資格精算師每年進行估值。

終止僱用及提前退休福利

終止僱用和提前退休福利是指在正常退休日之前本集團終止僱用而須支付的款項或員工自願接受裁員以換取的福利。本集團於(i)按照詳細而不可撤銷的正式計劃終止現職員工的僱用；或(ii)鼓勵自願終止僱用而提供終止僱用福利作出明確承諾時，確認終止僱用和提前退休福利。終止僱用及提前退休僱員的具體條款，視乎相關僱員的職位、服務年資及地區等各項因素而有所不同。在報告期末起計十二個月後到期的福利已折現至現值。

住房福利

本集團向國家規定的住房公積金供款。此等費用於發生時計入合併綜合收益表。除上述住房福利外，本集團對該等福利不負有其他法定或推定責任。

獎金計劃

支付獎金的預期成本在僱員提供服務而令本集團產生現有的法律或推定責任，且能可靠估算其責任時確認為負債。有關獎金的責任預期在十二個月內清償，並按清償時預期支付的金額計量。

3.17 稅項

即期及遞延所得稅

本期間的稅項支出包括即期及遞延所得稅。所得稅在合併綜合收益表中確認，但與在其他綜合收益或直接在權益中確認的項目有關稅項則在權益中確認。在此情況下，所得稅亦分別於其他綜合收益或直接於權益中確認。

即期所得稅支出根據本公司及其附屬公司營運及產生應納稅收入所在國家於呈報去期末已頒佈或實質頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定撥備。

遞延所得稅採用負債法核算，就資產和負債的稅基與資產和負債在財務報表的賬面值之間產生的暫時差異，計提遞延所得稅。然而，初步確認商譽所產生的遞延所得稅負債則不予以確認；若遞延所得稅來自在交易（不包括業務合併）中對資產或負債的初始確認，而在交易時不影響會計損益也不影響應課稅損益，則不予以確認。遞延所得稅採用在呈報期末前已頒佈或實質頒佈，並預期在遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債結算時適用的稅率（及法律）而釐定。

遞延所得稅資產以可能出現未來應課稅利潤，並可用於抵銷暫時差異為限予以確認。

對於本集團對附屬公司、合營安排及聯營公司投資產生的暫時差異會計提遞延所得稅撥備，但在有證據表明本集團可以控制暫時差異的撥回時間，且該暫時差異在可預見將來可能不會撥回時，不予以確認遞延所得稅負債。

3 主要會計政策概要（續）

3.17 稅項（續）

即期及遞延所得稅（續）

在符合下列所有條件下，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：

- 本集團擁有結算即期所得稅資產及即期所得稅負債的法定可執行權利；及
- 遞延所得稅資產和負債由同一稅收徵管部門對某納稅實體或不同納稅實體徵收而有意按淨額基準結算的所得稅。

增值稅

本集團在銷售商品時須繳納增值稅。於某些地區提供設計、諮詢及技術許可服務時也須繳納增值稅。應付增值稅以與銷售商品或於提供設計、諮詢及技術許可服務相關的應稅收益的17%或6%扣除當期可抵扣增值稅進項稅額後確定。

營業稅

提供建築服務及於某些地區提供設計、諮詢及技術許可服務所產生的收益須按總服務收入的3%或5%繳納營業稅。

3.18 或有事項

或有負債指過往事件可能產生的責任，其存在僅由發生或不發生一項或多項本集團無法全面控制的未來不確實事件而確認。

或有負債亦可能是因不太可能須動用經濟資源或無法可靠估計責任款項而並無確認的過往事件所產生的現時責任。

除非涉及經濟利益的資源流出的可能性極微，否則或有負債不予確認，惟在財務報表中披露。當資源流出的可能性有變而導致可能動用資源，或有負債將確認為撥備。

除非確定無疑，否則或有資產不在財務報表中進行確認，但若經濟利益很可能流入，則予以披露。

3.19 撥備

在以下情況時確認撥備：本集團因過往事件而產生現有法律或推定責任；履行該責任可能會導致資源流出；及金額已可靠估計。

如存在多項類似責任，則根據整體責任類別考慮釐定償付時導致經濟利益流出的可能性。即使在同一責任類別所包含的任何一個項目的流出的可能性極低，仍需確認撥備。

撥備採用稅前利率按照預期需償還有關責任的開支的現值計量，該利率反映當時市場對資金的時間價值和相關責任固有風險的評估。由時間推移而增加的撥備確認為利息開支。

3.20 政府補貼

政府補貼在本集團能夠滿足其所附的條件以及能夠收到時，予以公允價值確認。

與成本相關的政府補貼於合併綜合收益表確認為期內遞延收益，以對應其計劃補償的成本。

與購買物業、廠房及設備相關的政府補貼列入非流動負債，作為遞延政府補貼，並在相關資產預計使用壽命內按直線分配，計入合併綜合收益表。

3 主要會計政策概要（續）

3.21 合同工程

合同成本於發生時確認。

當合同結果不能可靠估算，合同收入只按有可能收回的已發生合同成本確認。

當合同結果能可靠估算，且很有可能會產生利潤，則於合同期內確認合同收入。當總合同成本有可能超過總合同收入，預期虧損將實時確認為費用。合同工程變更、索償及獎勵款項亦計算在合同收入內，惟以與客戶協議及能夠可靠計量者為限。

本集團採用「完工百分比法」釐定在既定期間內將確認的適當收入金額。因應合同的性質，完工階段乃依據每份合同(a)截至當日已執行工程佔合同總值的百分比或(b)直至呈報期末所產生的合同成本佔合同估計總成本的百分比釐定。釐定完工階段時，在本年度就合同的未來活動產生的成本不計入合同成本。該等成本視其性質列為存貨或預付款項。

在建合同工程按已完成工程的成本價，加按進度計算的工程完工時的部分預期利潤，再減按進度結算款項及撥備列示。撥備乃就預期在建合同工程產生虧損時實時確認預計虧損，並自成本價中扣除。成本價包括直接工程成本，由直接工資成本、物料成本、分包工程成本、其他直接成本及所使用設備的租金及保養成本構成。工程進度按前段所述的基準釐定。除非能可靠估算工程完工時的結果，否則概不確認利潤。在建合同工程價值及按進度結算款項的餘額按個別工程基準釐定。

倘所產生合同成本加已確認利潤減已確認虧損超出按進度結算款項，本集團會將「應收客戶合同工程款項」列為資產。

倘合同的進度結算款項超出所產生合同成本加已確認利潤減已確認虧損，本集團會將「應付客戶合同工程款項」列為負債。

3.22 收入確認

收入包括本集團日常業務過程中就建造合同及銷售物品與服務而已收或應收代價的公允價值。所示收入已扣除增值稅、退貨、回扣及折扣，以及抵銷本集團內部銷售。

本集團於收入金額能可靠計算，日後可能有經濟利益流入實體，且已符合下述本集團各業務之特定條件時確認收入。與銷售相關之所有或有項目解決後，收入金額方視為能可靠計算。本集團按過往業績作出估計，並考慮客戶種類、交易種類及各項安排的細節。

建造合同和服務合同相關的收入

如果合同的結果能夠可靠地估計，建造合同和服務合同相關的收入採用完工百分比法確認，並主要依據截至呈報期末已完工的工作量佔各合同預計總工作量的比例計算。因應合同的性質，完工階段乃依據每份合同(a)截至當日已執行工程佔合同總值的百分比或(b)直至呈報期末所產生的合同成本佔合同估計總成本的百分比釐定。如果合同的結果不能可靠地估計，則只有在產生的合同成本將來可能得以收回的情況下才能確認收入，並且合同成本應在其發生的年內確認為費用。

合同工程的變動、索賠及獎金以其可能帶來收入並能可靠地計算的情況下計入合同收入。

如有情況發生導致原來估計的收入，成本或距離完工的進度有變動，則會對估計作出修訂。該等修訂可能導致預計的收入或成本上升或下降，並反映在管理層得悉導致修訂情況年內的合併綜合收益表中。

提供服務

提供服務（主要包括技術開發、設計、諮詢及監理）的收入，於提供該等服務及與交易相關的經濟利益可能會流入該實體時確認。

3 主要會計政策概要（續）

3.22 收入確認（續）

產品銷售

產品銷售於向客戶轉移產品擁有權的重大風險及回報並於客戶接受產品，且有合理保證可收回有關應收款項時確認。

股息收入

股息收入在收取款項的權利確定時確認。

利息收入

利息收入使用實際利率法按時間比例基準確認。倘貸款及應收款項出現減值，本集團會將其賬面值減至可收回金額（即估計的未來現金流量按該工具的原實際利率折現值），並繼續將該折現計算並確認為利息收入。已減值貸款及應收款項的利息收入使用原實際利率確認。

3.23 研究及開發

研究支出在產生時確認為費用。開發項目（涉及新產品或改良產品的設計及測試）產生的成本若符合下列條件，則確認為無形資產：

- (i) 技術上可完成該無形資產，以供未來使用或出售；
- (ii) 管理層有意完成該無形資產以供使用或出售；
- (iii) 有能力可使用或出售該無形資產；
- (iv) 能展示該無形資產如何帶來未來經濟利益；
- (v) 具有足夠的技術、財力及其他資源完成該項開發並使用及出售該無形資產；及
- (vi) 能可靠計量該無形資產於其開發時產生的支出。

不符合以上條件的其他開發支出於產生時確認為費用。先前已確認為費用的開發成本不會在往後期間確認為資產。資本化的開發成本列為無形資產，並由有關資產達到可使用狀態起在其預計可使用年內以直線法攤銷。

3.24 股息分派

向本集團股權持有人作出的股息分派，於本集團股權持有人或者董事（如適用）批准股息當年於財務報表中確認為負債。

3.25 財務擔保合同

財務擔保合同指發行人因指定債務人未能根據債務工具的原有或經修訂條款支付到期款項而蒙受損失時，向持有人償付指定款項的合同。財務擔保合同初步按公允價值確認，其後根據以下兩者較高者計量：(i)按國際財務報告準則第37號「撥備、或有負債及或有資產」釐定的金額，及(ii)初步確認之金額減去按財務擔保合同期限以直線法攤銷的累計攤銷金額（倘適用）。已被釐定為按公允價值計入損益的財務擔保合同除外。

3.26 租賃

若租約之條款將與擁有權有關之絕大部分風險和回報轉嫁予承租人，租約將分類為融資租約。所有其他租約列作經營租約。

經營租約之應付租金於相關租期按直線法於綜合收益表扣除。作為促使訂立經營租約之已收及應收利益亦於租期以直線法扣減租金開支。

4 財務及資本風險管理

本集團制定出包括財務風險管理的全面風險管理總體方針及特定領域的管理政策。在考慮風險的重要性時，本集團從總部及各附屬公司層面識別和評估風險，並規定定期分析及適當傳達所獲取的信息。

4.1 財務風險管理

本集團的活動使其承受各種財務風險：市場風險（包括外匯風險、利率風險及價格風險）、信貸風險及流動資金風險。本集團的總體風險管理程序專注於金融市場的不可預期性，並尋求減低對本集團財務業績產生的潛在不利影響。

(a) 市場風險

外匯風險

本集團內實體的功能貨幣為人民幣，而大部分交易乃以人民幣結算。

本集團於中國境外營運的交易一般以美元及歐元計值，並按交易日期的現行匯率換算為人民幣。

本集團承受的貨幣風險主要來自提供工程承包服務所產生的以外幣（即與交易有關的營運的功能貨幣以外的其他貨幣）計值的貿易及其他應收款項、貿易及其他應付款項及受限制現金、定期存款及現金及現金等價物結餘。於2014年及2013年12月31日，本集團持有的外國貨幣主要為美元、歐元及沙特里亞爾。

另一方面，人民幣為不可自由兌換的貨幣，而中國政府日後可能會酌情限制經常性交易使用外幣。外匯管制的變動可能令本集團無法充分滿足外幣需求。

下表詳列截至呈報期末本集團承擔以人民幣以外其他貨幣計值的已確認資產或負債所產生的外幣風險。

| 於2014年12月31日 | 美元 | 歐元 | 沙特里亞爾 | 其他 |
|---------------------|-----------|---------|-----------|----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 受限制現金、定期存款及現金及現金等價物 | 5,547,609 | 161,427 | 60,944 | 21,716 |
| 貿易及其他應收款項 | 923,250 | 94 | 294,058 | 21,805 |
| 貿易及其他應付款項 | (279,189) | (1,515) | (533,547) | (63,703) |
| 以人民幣計的淨風險 | 6,191,670 | 160,006 | (178,545) | (20,182) |

| 於2013年12月31日 | 美元 | 歐元 | 沙特里亞爾 | 其他 |
|---------------------|-------------|----------|-----------|-----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 受限制現金、定期存款及現金及現金等價物 | 6,665,017 | 191,646 | 109,564 | 15,943 |
| 貿易及其他應收款項 | 1,569,480 | 84,014 | 295,070 | 267,928 |
| 貿易及其他應付款項 | (2,017,871) | (20,800) | (534,511) | (108,700) |
| 以人民幣計的淨風險 | 6,216,626 | 254,860 | (129,877) | 175,171 |

於2014年及2013年12月31日，人民幣兌美元及歐元升值5%產生的匯兌收益可能令權益及淨利潤減少以下所列金額：

| | 2014 | 2013 |
|----------|-----------|-----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 權益及淨利潤變動 | | |
| - 美元 | (232,188) | (233,123) |
| - 歐元 | (6,000) | (9,557) |

於2014年及2013年12月31日，如果所有其他變量保持不變，則人民幣相對貶值5%可能會對上述貨幣產生與上述金額相同但相反的影響。

所列的變動指管理層對匯率於期間直至下一年度呈報期末可能合理出現的變動所作評估。分析乃按與有關期間相同的基準進行。

4 財務及資本風險管理（續）

4.1 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

利率風險

本集團的日常收入及經營現金流量絕大部分不受市場利率變化的影響。本集團與同系附屬公司之間的借款、與最終控股公司的貸款及定期存款主要以固定息率計算利息。

價格風險

由於本集團的權益證券投資分類為可供出售金融資產，而該等金融資產須按公允價值列示，因此本集團承擔權益證券的價格風險。

下表詳列於所有其他變量保持不變的情況下，本集團可供出售金融資產於各呈報期末對證券價格增加或減少5%的敏感度。由於證券價格被動不可預測，故管理層使用5%闡述權益證券的價格風險。

| | 2014 | 2013 |
|---------------|-------|-------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 對權益的影響 | | |
| 年內權益（減少）／增加 | | |
| - 因證券價格上升 | 10 | 726 |
| - 因證券價格下降 | (10) | (726) |

(b) 信貸風險

本集團的信貸風險主要來自自限制現金、定期存款及現金及現金等價物、貿易及其他應收款項以及其他流動資產。

本集團的絕大部分的定期存款與現金及現金等價物主要存放於國有／國家控股的中國銀行，董事已評估不存在重大信貸風險。

本集團制訂相應政策以確保向具備良好信貸記錄的客戶提供服務及銷售產品，而本集團亦會定期評估其客戶的信貸狀況。本集團一般不會要求貿易客戶提供抵押品。

就與關聯方的結餘而言，本集團會定期審閱關聯方的經營業績及資本負債比率，以評估其信譽。

信貸風險中的最大風險為財務狀況表中各金融資產於扣除任何減值撥備後的賬面值。

4 財務及資本風險管理 (續)

4.1 財務風險管理 (續)

(c) 流動資金風險

謹慎的流動資金風險管理包含維持足夠的現金及通過足夠的已承諾信貸融資額度維持可用資金。由於相關業務的變動性質，本集團致力通過已承諾信貸額度維持資金的靈活性。

管理層會監控本集團的現金流量預測，以償還其負債。

下表按呈報期末起至合同到期日餘下期間的相關到期日組別分析本集團將按淨額基準償付的非衍生金融負債。該表所披露的金額為未折現的合同現金流量。由於折現的影響不大，故於十二個月內到期的結餘等於其賬面結餘。

| | 加權平均 實際利率 | 一年內 | 一至兩年 | 兩至五年 | 五年以上 | 總計未貼現 現金流 | 賬面價值 |
|---------------------|--------------|------------|-------|-------|-------|--------------|------------|
| | | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於2014年12月31日 | | | | | | | |
| 貿易及其他應付款項 | 不適用 | 13,233,054 | — | — | — | 13,233,054 | 13,233,054 |
| | 加權平均 實際利率 | 一年內 | 一至兩年 | 兩至五年 | 五年以上 | 總計未貼現 現金流 | 賬面價值 |
| | | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於2013年12月31日 | | | | | | | |
| 貿易及其他應付款項 | 不適用 | 11,240,350 | — | — | — | 11,240,350 | 11,240,350 |

4.2 資本風險管理

本集團的資本管理目標是保障本集團具有持續經營能力，以為股東提供回報及為其他權益持有人提供利益，同時維持最佳的資本結構以降低資金成本。

為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整派發給股東的股息金額、發行新股或出售資產來減少債務。

本集團按資本負債比率基準監察資本結構。該比率乃以債務淨額除以總資本計算。債務淨額乃以借款總額及其他負債（包括合併財務狀況表所列示的應付票據、貿易應付款項、其他應付款項（不包括預收合同工程按金）及短期借款）減受限制現金、定期存款及現金及現金等價物計算。資本總額乃按合併財務狀況表所列示的權益加債務淨額減非控股權益計算。

| | 2014 | 2013 |
|-----------------------|-------------|--------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 借款及其他負債總額 | 13,233,054 | 11,240,350 |
| 減：受限制現金、定期存款及現金及現金等價物 | (9,707,496) | (10,946,194) |
| 債務淨額 | 3,525,558 | 294,156 |
| 權益總額（不含非控股權益） | 22,869,116 | 20,976,714 |
| 資本總額 | 26,394,674 | 21,270,870 |
| 資本負債比率 | 13% | 1% |

4 財務及資本風險管理（續）

4.3 公允價值估計

公允價值計量

本集團按下列公允價值計量架構披露金融資產的公允價值計量：

- 相同資產或負債在活躍市場的（未經調整）的報價（第一層）。
- 有關資產或負債的可觀察資料，不論直接（如價格）或間接（如源自價格），惟第一層次的市場報價除外（第二層）。
- 並非基於可觀察市場資料（即非可觀察資料）的資產或負債資料（第三層）。

公允價值披露

本集團持有的金融資產及負債的賬面值，包括受限制現金、定期存款及現金及現金等價物、貿易及其他應收款項、貿易及其他應付款項以及短期借款，由於短期內到期而與公允價值相若。於2014年及2013年12月31日，並無按公允價值計量的金融負債。

下表呈列於2014年及2013年12月31日本集團按公允價值計量的資產。

| | 2014 | 2013 |
|-----------------|-------|--------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 第一層 | | |
| 可供出售金融資產—上市股權證券 | — | 16,612 |

5 關鍵會計估計及判斷

本集團持續評價有關的估計及判斷。該等估計及判斷是通過以往的經驗及其他因素作為基礎，包括在有關情況下對未來事件作出的被認為合理的預期。

本集團也存在對未來作出會計估計及假設。理論上，會計估計很少會與有關實際結果相同。因為會計估計與假設而存在重大風險會導致資產及負債的賬面值於下個財政年度作出重大調整的情況現討論如下。

(a) 建造合同

個別合同的收入均按完工百分比法（須由管理層作出估計）確認。預計虧損一經確定，即會就有關合同作全數撥備。由於施工及工程業務中承接工程的性質，訂立合同工程的日期與工程完成的日期通常屬於不同的會計期間。於合同進行時，本集團會覆閱及修訂就每份合同所編製預算案中的合同收入及合同成本（包括材料成本）的估計。管理層會定期審閱合同的進度及合同的相應成本。如果出現可能改變收入、成本或完工進度原本估計的情況，則會修訂估計。該等修訂可能導致估計的收入或成本增加或減少，並於管理層知悉會導致修訂的情況的年度內在合併綜合收益表中反映。

(b) 物業、廠房及設備的可使用年期

本集團就其物業、廠房及設備釐定估計可使用年期及相關折舊費用。該估計是以物業、廠房及設備的可使用年限中產生的預計損耗為基準，其可能因技術革新及競爭對手就嚴峻的行業週期而採取的行動出現重大改變。當可使用年期或剩餘價值與先前估計不一致，管理層會增加折舊費用，或撇銷或撇減因技術上已過時或非戰略性而已廢棄或出售的資產。

5 關鍵會計估計及判斷（續）

(c) 貿易應收款項減值撥備

本集團釐定貿易應收款項的減值撥備。此項估計以客戶的信貸記錄及現行市況為基準。管理層根據過往信貸記錄及先前有關債務人無力償債或其他信貸風險的知識（可能並非可輕易取得的公開數據）以及市場波動性（可能具有無法輕易確定的重大影響），通過定期審查個人賬戶重估撥備的充足性。

(d) 即期稅項及遞延稅項

本集團在多個地區繳納所得稅。在正常的經營活動、整體資產轉讓以及公司重組業務中產生的許多交易及事件，其最終的所得稅處理均存在不確定性。在計算不同地區的所得稅開支時，本集團必須作出重大會計判斷。倘就該等稅務事項確認的最終數額有別於原來入帳記錄，將可能導致對所得稅開支和遞延所得稅作出重大調整。

對遞延所得稅資產的估計需要對未來應課稅利潤及相關年度的適用所得稅稅率作出估計。未來所得稅稅率變動及時間性會影響所得稅開支或收益，從而影響遞延所得稅餘額。遞延所得稅資產的實現亦取決於本集團是否能夠實現足夠盈利能力（應課稅利潤）。未來盈利能力偏離估計或會導致對遞延所得稅資產賬面值進行重大調整。倘管理層認為未來很有可能出現應課稅盈利，並可用作抵銷暫時差異或稅項虧損，則確認與該暫時差異及稅項虧損有關的遞延稅項資產。當預期的金額有別於原先所估計，則該等差異將會影響於估計改變的年內遞延稅項資產及稅項的確認。

(e) 退休金責任

退休金責任的現值取決於多項因素，該等因素採用多個假設按精算基準釐定。釐定退休金的淨成本（收入）所用假設包括貼現率。該等假設的任何變動均會影響退休金責任的賬面值。本集團在每年末釐定適當的貼現率。適當的貼現率為釐定預期需要結算退休金責任的估計未來現金流出的現值所用的利率。在釐定適當的貼現率時，本集團考慮與有關退休金負債年期相若的政府證券的利率。

退休金責任的其他主要假設乃基於現時市況。額外數據載於附註32。

(f) 法律申索撥備

本集團或會在日常業務過程中涉及法律訴訟。倘若管理層認為有關訴訟可能導致本集團須向第三方作出賠償，則就預期支付款額之最佳估計而確認撥備。倘若管理層認為有關訴訟不大可能導致本集團須向第三方作出賠償，或若認為無法對預期支付款額作出充分可靠之估計，則不會就訴訟項下之任何潛在責任計提任何撥備，惟所涉及之情況及不明朗因素則會披露作為或然負債。在評估可能出現之法律訴訟結果以及任何潛在責任金額時，均需要作出重大判斷。

(g) 根據重組的稅務事宜

就有關重組而言，由於中國石化集團承擔部分由重組產生的稅項，因此本集團並未就相關重組改制而有可能產生的稅費（如評估增值）撥備。本集團釐定上述重組交易的稅務責任仍然未能確定，故本集團並無就稅務責任撥備。如重組交易產生稅務責任而可能導致所得稅開支出現重大調整，中國石化集團向本公司承諾中國石化集團將承擔所有相關稅項。

6 收入

本集團的收入（與主營業務收入一致）如下：

| | 2014 | 2013 |
|--------------|------------|------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 設計、諮詢和技術許可業務 | 3,645,174 | 4,354,199 |
| 工程總承包業務 | 30,132,251 | 23,505,528 |
| 施工業務 | 15,324,529 | 15,214,927 |
| 設備製造業務 | 244,005 | 497,197 |
| | 49,345,959 | 43,571,851 |

7 分部資料

管理層已根據高級管理層所審閱的用於制訂戰略決策的報告確定經營分部。

高級管理層從產品和服務的角度考慮業務狀況，主要包括四個可呈報經營分部：

- (i) 設計、諮詢和技術許可業務 – 向煉油和化工行業提供設計、諮詢、研發、可行性研究、合規認證服務；
- (ii) 工程總承包業務 – 向煉油和化工行業提供綜合型工程、採購、施工、維護和項目管理服務；
- (iii) 施工業務 – 為煉油和化工行業的基礎設施、以及油氣儲罐和運輸管道，提供新建、改建、擴建、整修、維護服務，亦為建設項目提供大型設備的起重和運輸服務；
- (iv) 設備製造業務 – 設計、研發、製造和銷售在煉油和化工等設施中所需的設備和零部件。

分部間的銷售須以不低於成本價格及按該等業務分部互相同意的條款進行。一個功能單位的經營開支將分配予有關分部，即該單位所提供服務的主要使用者。其他不能分配予指定分部及企業支出的共享服務經營開支，則計入未分配成本內。

分部資產主要包括物業、廠房及設備、土地使用權、在建工程、無形資產、於合營安排及聯營公司的投資、其他非流動資產、存貨、貿易應收賬款、應收票據、預付款項及其他應收款項、受限制現金、以及現金及現金等價物。未分配資產包括部分定期存款、應收最終控股公司貸款、遞延所得稅資產及其他未分配資產。

分部負債由營運負債及借款組成。未分配負債包括即期所得稅負債、遞延所得稅負債。

資本開支包括對物業、廠房及設備（附註17）、土地使用權（附註18）、無形資產（附註19）及其他非流動資產的添置，包括通過企業合併進行收購產生的添置。

7 分部資料 (續)

提供給高級管理層的報告分部的數據如下：

(i) 於2014年12月31日及截至該日止年度：

截至2014年12月31日止年度的分部業績如下：

| | 設計、諮詢和 技術許可業務 | 工程 總承包業務 | 施工業務 | 設備製造業務 | 未分配 | 抵銷 | 總計 |
|------------------------|------------------|-------------|------------|---------|--------|-------------|-------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 分部收入及業績 | | | | | | | |
| 來自外間客戶的收入 | 3,645,174 | 30,132,251 | 15,324,529 | 244,005 | — | — | 49,345,959 |
| 分部間的收入 | — | — | 3,835,221 | 460,102 | — | (4,295,323) | — |
| 分部收入 | 3,645,174 | 30,132,251 | 19,159,750 | 704,107 | — | (4,295,323) | 49,345,959 |
| 分部業績 | 721,669 | 2,776,297 | 506,287 | 254 | 34,496 | — | 4,039,003 |
| 財務收入 | | | | | | | 605,803 |
| 財務費用 | | | | | | | (109,108) |
| 分佔合營安排利潤 | 844 | — | — | — | — | — | 844 |
| 分佔聯營公司利潤 | 11,560 | — | 2,593 | — | — | — | 14,153 |
| 稅前利潤 | | | | | | | 4,550,695 |
| 所得稅開支 | | | | | | | (1,060,746) |
| 年內利潤 | | | | | | | 3,489,949 |
| 其他分部項目 | | | | | | | |
| 折舊 | 114,777 | 52,335 | 268,337 | 18,401 | — | — | 453,850 |
| 攤銷 | 85,516 | 39,106 | 25,999 | 2,086 | — | — | 152,707 |
| 資本開支 | | | | | | | |
| — 物業、廠房及設備 | 62,905 | 37,641 | 385,904 | 15,963 | — | — | 502,413 |
| — 土地使用權 | — | — | 12,023 | — | — | — | 12,023 |
| — 無形資產 | 13,667 | 15,867 | 857 | 1,759 | — | — | 32,150 |
| 貿易及其他應收款項 減值撥備/(撥回) | 18,007 | 175,873 | 49,785 | (5,382) | — | — | 238,283 |

於2014年12月31日的分部資產及負債如下：

| | 設計、諮詢和 技術許可業務 | 工程 總承包業務 | 施工業務 | 設備製造業務 | 抵銷 | 總計 |
|-------------|------------------|-------------|------------|-----------|-------------|------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 資產 | | | | | | |
| 分部資產 | 7,734,663 | 19,013,025 | 15,405,049 | 1,077,815 | (2,013,471) | 41,217,081 |
| 於合營安排的投資 | 7,812 | — | — | — | — | 7,812 |
| 於聯營公司的投資 | 82,867 | — | 22,346 | — | — | 105,213 |
| 其他未分配資產 | | | | | | 10,754,489 |
| 資產總值 | | | | | | 52,084,595 |
| 負債 | | | | | | |
| 分部負債 | 3,106,511 | 14,645,212 | 12,336,165 | 886,759 | (2,013,471) | 28,961,176 |
| 其他未分配負債 | | | | | | 250,845 |
| 負債總值 | | | | | | 29,212,021 |

7 分部資料 (續)

(ii) 於2013年12月31日及截至該日止年度：

截至2013年12月31日止的分部業績如下：

| | 設計、諮詢和 技術許可業務 | 工程 總承包業務 | 施工業務 | 設備製造業務 | 未分配 | 抵銷 | 總計 |
|----------------|------------------|-------------|------------|----------|--------|-------------|-------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 分部收入及業績 | | | | | | | |
| 來自外間客戶的收入 | 4,354,199 | 23,505,528 | 15,214,927 | 497,197 | — | — | 43,571,851 |
| 分部間的收入 | — | — | 2,809,110 | 186,991 | — | (2,996,101) | — |
| 分部收入 | 4,354,199 | 23,505,528 | 18,024,037 | 684,188 | — | (2,996,101) | 43,571,851 |
| 分部業績 | 1,391,265 | 2,537,411 | 499,873 | (40,965) | 25,901 | — | 4,413,485 |
| 財務收入 | | | | | | | 428,394 |
| 財務費用 | | | | | | | (104,123) |
| 分佔合營安排利潤 | 1,324 | — | — | — | — | — | 1,324 |
| 分佔聯營公司利潤 | 10,357 | — | 1,604 | — | — | — | 11,961 |
| 稅前利潤 | | | | | | | 4,751,041 |
| 所得稅開支 | | | | | | | (1,093,877) |
| 年內利潤 | | | | | | | 3,657,164 |
| 其他分部項目 | | | | | | | |
| 折舊 | 116,165 | 52,596 | 258,704 | 17,930 | — | — | 445,395 |
| 攤銷 | 77,569 | 35,467 | 26,562 | 1,585 | — | — | 141,183 |
| 資本開支 | | | | | | | |
| - 物業、廠房及設備 | 34,102 | 71,473 | 445,319 | 113,634 | — | — | 664,528 |
| - 土地使用權 | — | — | 52,310 | — | — | — | 52,310 |
| - 無形資產 | 40,208 | 4,932 | 1,222 | — | — | — | 46,362 |
| 貿易及其他應收款項減值撥備 | 10,235 | 27,344 | 15,242 | 8,346 | — | — | 61,167 |

於2013年12月31日的分部資產及負債如下：

| | 設計、諮詢和 技術許可業務 | 工程 總承包業務 | 施工業務 | 設備製造業務 | 抵銷 | 總計 |
|-------------|------------------|-------------|------------|---------|-------------|------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 資產 | | | | | | |
| 分部資產 | 6,742,641 | 16,554,089 | 13,329,955 | 966,007 | (1,228,020) | 36,364,672 |
| 於合營安排的投資 | 8,184 | — | — | — | — | 8,184 |
| 於聯營公司的投資 | 75,306 | — | 19,753 | — | — | 95,059 |
| 其他未分配資產 | | | | | | 10,897,354 |
| 資產總值 | | | | | | 47,365,269 |
| 負債 | | | | | | |
| 分部負債 | 3,262,643 | 13,130,254 | 10,623,973 | 396,871 | (1,228,020) | 26,185,721 |
| 其他未分配負債 | | | | | | 199,207 |
| 負債總值 | | | | | | 26,384,928 |

7 分部資料（續）

按地區劃分的資料分析：

下表列示有關地理位置的信息。外部客戶銷售收入的地區是以提供服務或運送貨物的地點作根據。指定非流動資產包括物業、廠房及設備、土地使用權、無形資產、於合營安排的投資及於聯營公司的投資，其地區是以資產（物業、廠房及設備及土地使用權）所位於的地點、以被分配至營運的地點（無形資產）及以營運的地點（合營安排及聯營公司）作根據。

收入

| | 2014 | 2013 |
|------|------------|------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 中國 | 42,507,010 | 36,540,730 |
| 其他國家 | 6,838,949 | 7,031,121 |
| | 49,345,959 | 43,571,851 |

截至2014年及2013年12月31日止年度內，佔本集團收入總額10%以上的客戶及來自其收入如下：

| | 2014 | 2013 |
|----------------|------------|------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 一家同系附屬公司及其附屬公司 | 12,224,025 | 14,178,045 |

該客戶的收入分別來自設計、諮詢和技術許可業務、工程總承包業務、施工業務及設備製造業務分部。

指定非流動資產

| | 2014 | 2013 |
|------|-----------|-----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 中國 | 7,092,744 | 7,311,804 |
| 其他國家 | 302,348 | 141,940 |
| | 7,395,092 | 7,453,744 |

8 其他收入

| | 2014 | 2013 |
|------------------|---------|--------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 物業、廠房及設備經營租賃租金收入 | 39,521 | 45,607 |
| 長期未償還應付款項撥回收入 | 6,113 | 17,030 |
| 政府補助及獎勵 | 104,088 | 9,904 |
| 其他 | 24,066 | 5,750 |
| | 173,788 | 78,291 |

9 其他收益 – 淨額

| | 2014 | 2013 |
|----------------------|---------|-------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 出售／撤銷物業、廠房及設備(虧損)／收益 | (1,579) | 4,157 |
| 出售可供出售金融資產之收益 | 19,056 | — |
| | 17,477 | 4,157 |

10 財務收入及財務費用

| | 2014 | 2013 |
|-----------------------|-----------|-----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 財務收入 | | |
| 應收最終控股公司利息收入 | 382,234 | 310,987 |
| 銀行利息收入 | 223,569 | 117,407 |
| | 605,803 | 428,394 |
| 財務費用 | | |
| 須於五年內悉數償還同系附屬公司借款利息開支 | (2,208) | (3,038) |
| 退休及其他補充福利責任利息開支 | (106,900) | (101,085) |
| | (109,108) | (104,123) |
| | 496,695 | 324,271 |

11 稅前利潤

稅前利潤已扣除／(計入)下列各項：

| | 2014 | 2013 |
|----------------------|------------|------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 員工成本、包括董事及監事酬金 | 5,372,966 | 5,161,972 |
| 退休福利計劃供款(包含於上述員工成本) | 685,789 | 605,699 |
| 已售貨品成本 | 15,776,747 | 13,959,690 |
| 分包成本 | 19,393,107 | 14,472,259 |
| 折舊及攤銷 | | |
| – 物業、廠房及設備 | 453,850 | 445,395 |
| – 土地使用權 | 61,625 | 61,837 |
| – 無形資產 | 91,082 | 79,346 |
| 經營租賃租金 | | |
| – 物業、廠房及設備 | 463,974 | 328,266 |
| 資產減值撥備 | | |
| – 應收賬款、預付帳款及其它應收款 | 238,283 | 61,167 |
| – 可預期的建造合同虧損 | — | 1,652 |
| 物業、廠房及設備之租金收入減相關支出 | (20,122) | (25,074) |
| 研發成本 | 934,253 | 629,698 |
| 出售／撤銷物業、廠房及設備虧損／(收益) | 1,579 | (4,157) |
| 出售可供出售金融資產收益 | (19,056) | — |
| 核數師薪酬 | 4,700 | 4,700 |
| 匯兌虧損淨額 | 226 | 167,634 |

12 所得稅開支

| | 2014 | 2013 |
|--------------|-----------|-----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 即期稅項 | | |
| 中國企業所得稅 | 874,188 | 1,001,879 |
| 海外企業所得稅 | 39,078 | 29,639 |
| 以前年度所得稅撥備不足額 | 68,141 | 43,706 |
| | 981,407 | 1,075,224 |
| 遞延稅項 | | |
| 暫時差異的產生及轉回 | 79,339 | 18,653 |
| 所得稅開支 | 1,060,746 | 1,093,877 |

根據中國企業所得稅法，截至2014年及2013年12月31日止年度各年之適用所得稅稅率為25%。

根據相關中國企業所得稅法及有關法規，除本公司若干附屬公司主要因為根據有關開發區政策或因為參與技術開發及中國西部的開發項目而可在有關期間內的不同期間享有15%至24%的優惠稅率外，截至2014年及2013年12月31日止年度各年，現組成本集團的其他成員公司須按25%的稅率繳納所得稅。

其他國家（主要為沙特阿拉伯、尼日利亞聯邦共和國、新加坡、美國及英國）的稅項乃根據本集團內相關公司其經營所在國家的稅務法律計算。

合併綜合收益表列示之實際所得稅開支與就所得稅前利潤採用法定稅率計算所得金額之對帳：

| | 2014 | 2013 |
|-----------------|-----------|-----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 稅前利潤 | 4,550,695 | 4,751,041 |
| 按法定稅率計算的稅項 | 1,137,674 | 1,187,760 |
| 下列各項的所得稅影響： | | |
| 若干公司所得稅優惠 | (336,476) | (185,143) |
| 海外所得稅稅率差異 | (9,770) | (1,744) |
| 不可扣減開支 | 156,654 | 42,798 |
| 非課稅收益 | (199) | (4,896) |
| 未確認遞延所得稅資產的稅項虧損 | 48,480 | 13,045 |
| 動用以前年度未確認遞延稅項虧損 | (3,758) | (1,649) |
| 以前年度所得稅撥備不足額 | 68,141 | 43,706 |
| 所得稅開支 | 1,060,746 | 1,093,877 |
| 實際所得稅率 | 23% | 23% |

13 每股盈利

(a) 基本

截至2014年及2013年12月31日止各年度每股基本盈利是根據本公司權益持有人應佔利潤及已發行普通股加權平均數計算。

| | 2014 | 2013 |
|---------------------|---------------|---------------|
| 本公司權益持有人應佔利潤(人民幣千元) | 3,489,799 | 3,656,802 |
| 已發行普通股加權平均數 | 4,428,000,000 | 3,911,353,425 |
| 每股基本盈利(人民幣元) | 0.79 | 0.93 |

(b) 攤薄

由於本公司於截至2014年及2013年12月31日止各年度並無攤薄的股份，故2014年及2013年12月31日止各年度的每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

14 股息

股息指截至2014年及2013年12月31日止各年度本集團分配於本公司股東的股息。

| | 2014 | 2013 |
|--------------------------------------------------|---------|---------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 特別分派 ⁽¹⁾ | — | 363,299 |
| 中期股息每股普通股人民幣0.125元(2013:0.134元) ⁽²⁾ | 553,023 | 593,352 |
| 擬派期末股息每股普通股人民幣0.187元(2013:0.190元) ⁽³⁾ | 828,036 | 841,320 |

- (1) 根據中國財政部於2002年2月27日發佈的《企業公司制改建有關國有資本管理與財務管理的暫行規定》(財企[2002]313號)與《國務院辦公廳轉發國資委關於進一步規範國有企業改制工作實施意見的通知》(國辦發[2005]60號)，來自利潤的淨資產的增長應在獲得其國有股東批准後派發予其國有股東或轉讓予國有權益。特別分派獲批准派發於2012年6月30日至2012年8月28日期間的淨資產的增加值予原國有股東。於2013年4月10日，特別分派獲宣派及批准向原國有股東分派。
- (2) 於2014年8月15日舉行的董事會之決議，董事批准派發截至2014年12月31日止年度的中期股息，每股人民幣0.125元，共人民幣553,023,000元(2013年：人民幣593,352,000元)，並於2014年10月派發。
- (3) 根據於2015年3月27日董事會提議，本公司截至2014年12月31日止年度的年末股息為人民幣每股0.187元，共計人民幣828,036,000元(2013年：人民幣841,320,000元)。上述提議尚待股東於周年股東大會上批准。於呈報期末後派發的股息並未於呈報期末確認為負債。

15 董事、監事及五位最高薪酬人士的薪酬

(a) 董事及監事薪酬

本公司之董事及監事如下：

(i) 截至2014年12月31日止年度

| | 基本薪金、 其他津貼及福利 | 酌情花紅 | 退休金計劃供款 | 合計 |
|--------------------|------------------|-------|---------|-------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 董事 | | | | |
| 蔡希有 | — | — | — | — |
| 張克華 ⁽²⁾ | — | — | — | — |
| 李國清 ⁽³⁾ | — | — | — | — |
| 閻少春 | 213 | 537 | 55 | 805 |
| 雷典武 | — | — | — | — |
| 凌逸群 | — | — | — | — |
| 常振勇 | — | — | — | — |
| 許照中 | 180 | — | — | 180 |
| 金涌 | 180 | — | — | 180 |
| 葉政 | 180 | — | — | 180 |
| | 753 | 537 | 55 | 1,345 |
| 監事 | | | | |
| 官慶杰 | 189 | 456 | 55 | 700 |
| 張吉星 | — | — | — | — |
| 鄒惠平 | — | — | — | — |
| 耿禮民 | — | — | — | — |
| 朱金保 ⁽¹⁾ | 145 | 347 | 51 | 543 |
| 王忍利 ⁽¹⁾ | 155 | 329 | 53 | 537 |
| 王日杰 ⁽¹⁾ | 180 | 464 | 57 | 701 |
| | 669 | 1,596 | 216 | 2,481 |
| | 1,422 | 2,133 | 271 | 3,826 |

15 董事、監事及五位最高薪酬人士的薪酬 (續)

(a) 董事及監事薪酬 (續)

本公司之董事及監事如下 (續)：

(ii) 截至2013年12月31日止年度

| | 基本薪金、 其他津貼及福利 | 酌情花紅 | 退休金計劃供款 | 合計 |
|--------------------|------------------|-------|---------|-------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 董事 | | | | |
| 蔡希有 | — | — | — | — |
| 張克華 | — | — | — | — |
| 閻少春 | 202 | 403 | 56 | 661 |
| 雷典武 | — | — | — | — |
| 凌逸群 | — | — | — | — |
| 常振勇 | — | — | — | — |
| 許照中 | 120 | — | — | 120 |
| 金涌 | 120 | — | — | 120 |
| 葉政 | 120 | — | — | 120 |
| | 562 | 403 | 56 | 1,021 |
| 監事 | | | | |
| 官慶杰 | 186 | 354 | 56 | 596 |
| 張吉星 | — | — | — | — |
| 鄒惠平 | — | — | — | — |
| 耿禮民 | — | — | — | — |
| 朱金保 ⁽¹⁾ | 148 | 270 | 52 | 470 |
| 王忍利 ⁽¹⁾ | 145 | 238 | 34 | 417 |
| 王日杰 ⁽¹⁾ | 175 | 373 | 52 | 600 |
| | 654 | 1,235 | 194 | 2,083 |
| | 1,216 | 1,638 | 250 | 3,104 |

附註：

- (1) 相關監事並沒有從公司收取任何薪酬，相關薪酬由集團發放作為其為子公司董事及／或監事的報酬。
- (2) 於2014年5月8日辭任。
- (3) 於2014年5月8日獲委任。

15 董事、監事及五位最高薪酬人士的薪酬（續）

(b) 五位最高薪酬人士

截至2014年及2013年12月31日止年度各年，五位最高薪酬人士中的董事或監事以及非董事或監事的數目載列如下：

| | 2014 | 2013 |
|--------|------|------|
| 董事或監事 | 1 | — |
| 非董事或監事 | 4 | 5 |
| | 5 | 5 |

最高薪酬中非董事或監事的薪酬總額如下：

| | 2014 | 2013 |
|--------------|-------|-------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 基本薪金、其他津貼及福利 | 789 | 908 |
| 酌情花紅 | 2,051 | 3,020 |
| 退休金計劃供款 | 488 | 160 |
| | 3,328 | 4,088 |

四位（2013年：五位）非董事或監事的最高薪酬人士的薪酬在下列範圍內：

| | 2014 | 2013 |
|-----------------------|------|------|
| 1,000,001至2,000,000港元 | 3 | 2 |
| 零至1,000,000港元 | 1 | 3 |
| | 4 | 5 |

16 僱員福利

| | 2014 | 2013 |
|-----------------------|-----------|-----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 薪金、工資及花紅 | 3,271,476 | 2,866,932 |
| 退休福利 ⁽¹⁾ | 562,728 | 495,117 |
| 提前退休及補充退休金福利（附註32(b)） | | |
| – 服務成本 | 16,161 | 9,497 |
| – 利息成本 | 106,900 | 101,085 |
| 住房公積金 ⁽²⁾ | 248,136 | 218,160 |
| 福利、醫療及其他開支 | 1,167,565 | 1,471,181 |
| | 5,372,966 | 5,161,972 |

附註：

(1) 退休福利

本集團於截至2014年及2013年12月31日止年度各年須按中國僱員工資的17%至22%向國家管理的職工退休金計劃作出指定供款。中國政府負責該等退休僱員的養老金責任。本集團的所有中國員工於退休時可按月領取退休金。

(2) 住房公積金

根據中國有關住房改革的法規，本集團須按中國僱員指定工資的7%至12%向國家管理的住房公積金作出供款。同時，僱員須繳存一定比例的住房公積金供款。僱員有權於某些特定情況下提取全部住房公積金。除繳納上述公積金供款外，本集團並無其他住房福利的責任。

17 物業、廠房及設備

本集團

| | 建築物及 其他設施 | 廠房、機械、 運輸設備 及其他設備 | 在建工程 | 合計 |
|-------------------------------|--------------|-------------------------|-----------|-------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於2013年1月1日 | | | | |
| 成本 | 3,010,890 | 2,954,734 | 238,361 | 6,203,985 |
| 累計折舊及累計減值 | (758,861) | (1,610,974) | — | (2,369,835) |
| 賬面淨值 | 2,252,029 | 1,343,760 | 238,361 | 3,834,150 |
| 截至2013年12月31日止年度 | | | | |
| 年初賬面淨值 | 2,252,029 | 1,343,760 | 238,361 | 3,834,150 |
| 劃撥 | 125,771 | 35,677 | (161,448) | — |
| 添置 | 23,523 | 371,294 | 269,711 | 664,528 |
| 折舊 | (131,688) | (313,707) | — | (445,395) |
| 出售/撤銷 | (1,586) | (2,209) | — | (3,795) |
| 年末賬面淨值 | 2,268,049 | 1,434,815 | 346,624 | 4,049,488 |
| 於2013年12月31日及2014年1月1日 | | | | |
| 成本 | 3,153,634 | 3,274,751 | 346,624 | 6,775,009 |
| 累計折舊及累計減值 | (885,585) | (1,839,936) | — | (2,725,521) |
| 賬面淨值 | 2,268,049 | 1,434,815 | 346,624 | 4,049,488 |
| 截至2014年12月31日止年度 | | | | |
| 年初賬面淨值 | 2,268,049 | 1,434,815 | 346,624 | 4,049,488 |
| 劃撥 | 281,568 | 120,492 | (402,060) | — |
| 添置 | 44,317 | 336,022 | 122,074 | 502,413 |
| 折舊 | (124,211) | (329,639) | — | (453,850) |
| 出售/撤銷 | (297) | (8,166) | — | (8,463) |
| 年末賬面淨值 | 2,469,426 | 1,553,524 | 66,638 | 4,089,588 |
| 於2014年12月31日 | | | | |
| 成本 | 3,457,699 | 3,686,318 | 66,638 | 7,210,655 |
| 累計折舊及累計減值 | (988,273) | (2,132,794) | — | (3,121,067) |
| 賬面淨值 | 2,469,426 | 1,553,524 | 66,638 | 4,089,588 |

17 物業、廠房及設備 (續)

本集團 (續)

已確認的折舊開支分析如下:

| | 2014 | 2013 |
|---------|---------|---------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 銷售成本 | 412,166 | 410,008 |
| 銷售及營銷開支 | 2,115 | 899 |
| 行政開支 | 39,569 | 34,488 |
| | 453,850 | 445,395 |

本公司

| | 建築物及其他設施 | 廠房、機械、運輸設備及其他設備 | 在建工程 | 合計 |
|-------------------------------|----------|-----------------|---------|----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於2013年1月1日 | | | | |
| 成本 | 4,402 | 12,973 | — | 17,375 |
| 累計折舊及累計減值 | (1,095) | (7,037) | — | (8,132) |
| 賬面淨值 | 3,307 | 5,936 | — | 9,243 |
| 截至2013年12月31日止年度 | | | | |
| 年初賬面淨值 | 3,307 | 5,936 | — | 9,243 |
| 劃撥 | — | 2,668 | (2,668) | — |
| 添置 | — | — | 2,668 | 2,668 |
| 折舊 | (255) | (1,492) | — | (1,747) |
| 年末賬面淨值 | 3,052 | 7,112 | — | 10,164 |
| 於2013年12月31日及2014年1月1日 | | | | |
| 成本 | 4,402 | 14,916 | — | 19,318 |
| 累計折舊及累計減值 | (1,350) | (7,804) | — | (9,154) |
| 賬面淨值 | 3,052 | 7,112 | — | 10,164 |
| 截至2014年12月31日止年度 | | | | |
| 年初賬面淨值 | 3,052 | 7,112 | — | 10,164 |
| 劃撥 | — | 431 | (431) | — |
| 添置 | — | 23,986 | 6,315 | 30,301 |
| 折舊 | (255) | (2,556) | — | (2,811) |
| 年末賬面淨值 | 2,797 | 28,973 | 5,884 | 37,654 |
| 於2014年12月31日 | | | | |
| 成本 | 4,402 | 39,332 | 5,884 | 49,618 |
| 累計折舊及累計減值 | (1,605) | (10,359) | — | (11,964) |
| 賬面淨值 | 2,797 | 28,973 | 5,884 | 37,654 |

17 物業、廠房及設備(續)

本公司(續)

已確認的折舊開支分析如下:

| | 2014 | 2013 |
|------|-------|-------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 銷售成本 | 1,085 | 227 |
| 行政開支 | 1,726 | 1,520 |
| | 2,811 | 1,747 |

18 土地使用權

本集團

| | 2014 | 2013 |
|----|-----------|-----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 年初 | 2,857,234 | 2,866,761 |
| 添置 | 12,023 | 52,310 |
| 攤銷 | (61,625) | (61,837) |
| 年末 | 2,807,632 | 2,857,234 |

土地使用權指本集團為中國境內土地使用權作出的預付款項,該等土地使用權按20年至50年的租約持有。

已確認的土地使用權攤銷分析如下:

| | 2014 | 2013 |
|---------|--------|--------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 銷售成本 | 30,749 | 30,723 |
| 銷售及營銷開支 | 665 | 780 |
| 行政開支 | 30,211 | 30,334 |
| | 61,625 | 61,837 |

本公司

| | 2014 | 2013 |
|----|--------|--------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 年初 | 30,020 | 30,640 |
| 攤銷 | (619) | (620) |
| 年末 | 29,401 | 30,020 |

土地使用權指本公司為中國境內土地使用權作出的預付款項,該等土地使用權按50年的租約持有。土地使用權攤銷已於合併綜合收益表內列入行政開支。

19 無形資產

| | 專利權 | 計算機軟件 | 合計 |
|-------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於2013年1月1日 | | | |
| 成本 | 479,882 | 192,134 | 672,016 |
| 累計攤銷 | (55,191) | (140,062) | (195,253) |
| 賬面淨值 | 424,691 | 52,072 | 476,763 |
| 截至2013年12月31日止年度 | | | |
| 年初賬面淨值 | 424,691 | 52,072 | 476,763 |
| 添置 | — | 46,362 | 46,362 |
| 攤銷 | (55,192) | (24,154) | (79,346) |
| 年末賬面淨值 | 369,499 | 74,280 | 443,779 |
| 於2013年12月31日及2014年1月1日 | | | |
| 成本 | 479,882 | 238,398 | 718,280 |
| 累計攤銷 | (110,383) | (164,118) | (274,501) |
| 賬面淨值 | 369,499 | 74,280 | 443,779 |
| 截至2014年12月31日止年度 | | | |
| 年初賬面淨值 | 369,499 | 74,280 | 443,779 |
| 添置 | — | 32,150 | 32,150 |
| 攤銷 | (55,194) | (35,888) | (91,082) |
| 年末賬面淨值 | 314,305 | 70,542 | 384,847 |
| 於2014年12月31日 | | | |
| 成本 | 479,882 | 265,498 | 745,380 |
| 累計攤銷 | (165,577) | (194,956) | (360,533) |
| 賬面淨值 | 314,305 | 70,542 | 384,847 |

已確認的無形資產攤銷分析如下：

| | 2014 | 2013 |
|---------|--------|--------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 銷售成本 | 31,287 | 32,231 |
| 銷售及營銷開支 | 69 | 314 |
| 行政開支 | 59,726 | 46,801 |
| | 91,082 | 79,346 |

20 於合營安排、聯營及附屬公司的投資

(a) 於合營安排的投資

| | 2014 | 2013 |
|----------|---------|---------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 合資公司 | | |
| 年初 | 8,184 | 7,666 |
| 投資增加 | — | 1,265 |
| 分佔綜合收益總額 | 844 | 1,324 |
| 股息分派 | (1,216) | (2,071) |
| 年末 | 7,812 | 8,184 |

本集團的合資公司（全部均未上市及以有限公司形式成立）如下：

| 名稱 | 註冊／成立地點 | 註冊及悉數繳足資本 | | 間接持有的實際權益 | 主要業務及經營地點 |
|------------------|---------|-----------|-------|-----------|--------------|
| | | 人民幣千元 | 美元千元 | | |
| 華魯工程有限公司 | 中國 | — | 1,500 | 50% | 工程設計承包／中國 |
| 海南長城機械工程有限公司 | 中國 | 1,500 | — | 50% | 技術開發及設備銷售／中國 |
| 蘭州長城透平機械技術開發成套公司 | 中國 | 3,000 | — | 50% | 技術開發及設備製造／中國 |

以上合資公司皆以權益法入帳。

20 於合營安排、聯營及附屬公司的投資 (續)

(a) 於合營安排的投資 (續)

集團分佔其合資公司(個別並不重大的合資公司總額)的業績及其資產及負債總額如下:

| | 2014 | 2013 |
|---------------------------|----------|-----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 流動資產 | 105,088 | 150,087 |
| 非流動資產 | 3,339 | 3,751 |
| 資產總計 | 108,427 | 153,838 |
| 流動負債 | (92,803) | (137,471) |
| 負債總計 | (92,803) | (137,471) |
| 權益 | 15,624 | 16,367 |
| 本集團分佔權益 (50%) (2013: 50%) | 7,812 | 8,184 |

| | 2014 | 2013 |
|----------------------------|---------|---------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 收入 | 144,632 | 134,131 |
| 年內利潤及綜合收益總額 | 1,688 | 2,648 |
| 分佔綜合收益總額 (50%) (2013: 50%) | 844 | 1,324 |

在本集團的合資公司中，沒有與本集團利益相關的重要或有負債及承諾事件，同時也沒有合資公司本身重要的或有負債及承諾事件。

(b) 於聯營公司的投資

| | 2014 | 2013 |
|----------|---------|---------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 年初 | 95,059 | 84,618 |
| 分佔綜合收益總額 | 14,153 | 11,961 |
| 股息分派 | (3,999) | (1,520) |
| 年末 | 105,213 | 95,059 |

20 於合營安排、聯營及附屬公司的投資（續）

(b) 於聯營公司的投資（續）

本集團的聯營公司（全部均未上市及以有限公司形式成立）如下：

| 名稱 | 註冊成立/ 成立地點 | 註冊及悉數 繳足資本 | 間接持有的 實際權益 | 主要業務及經營地點 |
|-------------------------------|---------------|----------------------------------|---------------|--------------|
| | | 人民幣千元 | | |
| 中國石油化工科技開發有限公司 ⁽¹⁾ | 中國 | 50,000 | 35.00% | 技術開發、技術服務／中國 |
| 惠州天鑫石化工程有限公司 ⁽²⁾ | 中國 | 15,000 | 40.00% | 工程承包／中國 |
| 上海金申德粉體工程有限公司 ⁽³⁾ | 中國 | 註冊資本： 5,500 繳足資本： 5,000 | 36.36% | 粉體工程服務／中國 |

以上聯營公司皆以權益法入帳。

(1) 本集團分佔中國石油化工科技開發有限公司的業績及其資產及負債總額如下：

| | 2014 | 2013 |
|---------------------------|-----------|-----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 流動資產 | 517,688 | 513,338 |
| 非流動資產 | 26,386 | 15,285 |
| 資產總計 | 544,074 | 528,623 |
| 流動負債 | (336,934) | (342,456) |
| 非流動負債 | (19) | — |
| 負債總計 | (336,953) | (342,456) |
| 權益持有人應佔權益 | 200,619 | 176,759 |
| 非控股權益 | 6,502 | 9,408 |
| | 207,121 | 186,167 |
| 本集團分佔權益 (35%) (2013: 35%) | 70,217 | 61,866 |

| | 2014 | 2013 |
|----------------------------|---------|---------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 收入 | 222,380 | 416,881 |
| 權益持有人應佔年內利潤及綜合收益總額 | 23,861 | 22,805 |
| 非控股權益應佔年內利潤及綜合收益總額 | 1,393 | 2,302 |
| 分佔綜合收益總額 (35%) (2013: 35%) | 8,351 | 7,982 |

20 於合營安排、聯營及附屬公司的投資（續）

(b) 於聯營公司的投資（續）

(2) 本集團分佔惠州天鑫石化工程有限公司的業績及其資產及負債總額如下：

| | 2014 | 2013 |
|---------------------------|----------|----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 流動資產 | 65,514 | 55,414 |
| 非流動資產 | 36,103 | 36,536 |
| 資產總計 | 101,617 | 91,950 |
| 流動負債 | (27,131) | (26,107) |
| 負債總計 | (27,131) | (26,107) |
| 權益 | 74,486 | 65,843 |
| 本集團分佔權益 (40%) (2013: 40%) | 29,794 | 26,337 |

| | 2014 | 2013 |
|----------------------------|--------|--------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 收入 | 93,642 | 67,408 |
| 年內利潤及綜合收益總額 | 8,644 | 5,346 |
| 分佔綜合收益總額 (40%) (2013: 40%) | 3,458 | 2,138 |

20 於合營安排、聯營及附屬公司的投資（續）

(b) 於聯營公司的投資（續）

(3) 本集團分佔上海金申德粉體工程有限公司的業績及其資產及負債總額如下：

| | 2014 | 2013 |
|---------------------------------|----------|----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 流動資產 | 57,685 | 82,328 |
| 非流動資產 | 1,043 | 1,102 |
| 資產總計 | 58,728 | 83,430 |
| 流動負債 | (44,420) | (64,575) |
| 非流動負債 | (2) | — |
| 負債總計 | (44,422) | (64,575) |
| 權益 | 14,306 | 18,855 |
| 本集團分佔權益 (36.36%) (2013: 36.36%) | 5,202 | 6,856 |

| | 2014 | 2013 |
|----------------------------------|--------|--------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 收入 | 71,855 | 56,430 |
| 年內利潤及綜合收益總額 | 6,447 | 5,063 |
| 分佔綜合收益總額 (36.36%) (2013: 36.36%) | 2,344 | 1,841 |

在本集團的聯營公司中，沒有與本集團利益相關的重要或有負債及承諾事件，同時也沒有聯營公司本身重要的或有負債及承諾事件。

(c) 於附屬公司的投資

本公司

| | 2014 | 2013 |
|---------------------------|-----------|-----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 非上市投資，按成本計 ⁽²⁾ | 7,346,869 | 6,644,135 |

(1) 本公司的主要附屬公司詳情載於附註41。

(2) 截止2014年12月31日止年度的增加主要是由於增加對附屬公司的進一步注資人民幣202,734,000元，並且新設立了一家附屬公司投資金額人民幣500,000,000元。

21 可供出售金融資產

| | 2014 | 2013 |
|----------------|----------|--------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 年初 | 19,362 | 15,065 |
| 轉撥至權益的公允價值收益淨額 | — | 4,297 |
| 出售 | (16,612) | — |
| 年末 | 2,750 | 19,362 |

可供出售金融資產包括下列各項：

| | 2014 | 2013 |
|----------------|-------|--------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 上市證券： | | |
| 股權證券 – 中國 | — | 16,612 |
| 非上市證券： | | |
| 股權證券 – 中國 | 2,750 | 2,750 |
| | 2,750 | 19,362 |
| 上市證券的市值 | — | 16,612 |

於2013年12月31日，於上市證券的可供出售金融資產為蘭州黃河企業股份有限公司的1.07 %股權。於2014年度，該資產已全部出售。

非上市股權證券按成本扣除減值入帳，因為有關投資並無市場報價，而其合理估計公允價值的範圍甚大，故本公司董事認為其公允價值無法可靠計量。

所有可供出售金融資產均以人民幣計值。

22 應收票據及貿易應收款項

本集團

| | 2014 | 2013 |
|-------------------------|-------------------|------------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 貿易應收款項 | | |
| 同系附屬公司 | 3,714,925 | 3,001,530 |
| 同系附屬公司的合資公司 | 170,941 | 178,760 |
| 同系附屬公司的聯營公司 | 1,255,275 | — |
| 一家聯營公司 | 1,280 | 1,280 |
| 第三方 | 5,372,684 | 3,399,677 |
| | 10,515,105 | 6,581,247 |
| 減：減值撥備 | (272,620) | (170,602) |
| 貿易應收款項 - 淨額 | 10,242,485 | 6,410,645 |
| 應收票據 | 833,579 | 536,173 |
| 貿易應收款項及應收票據 - 淨額 | 11,076,064 | 6,946,818 |

本集團於2014年及2013年12月31日的應收票據及貿易應收款項的賬面值與其公允價值相若。

本集團的所有應收票據為銀行承兌票據，一般自發出日期起計六個月內收回。

本集團一般給予客戶15天至90天的信用期。就結算來自提供服務的貿易應收款項而言，本集團一般與客戶就各項付款期達成協議，方法為計及（其中包括）客戶的信貸記錄、其流動資金狀況及本集團的營運資金需求等因素，其按個別情況而有所不同，並須依靠管理層的判斷及經驗。本集團及本公司並無持有任何抵押品作為抵押。

該等已減值的應收票據及貿易應收款項按發票日期的賬齡分析如下：

| | 2014 | 2013 |
|------|------------|-----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 一年內 | 10,246,620 | 6,200,689 |
| 一至兩年 | 644,152 | 484,713 |
| 兩至三年 | 109,006 | 203,040 |
| 三至四年 | 59,781 | 57,969 |
| 四至五年 | 16,505 | 202 |
| 五年以上 | — | 205 |
| | 11,076,064 | 6,946,818 |

22 應收票據及貿易應收款項 (續)

本集團 (續)

貿易應收款項的減值撥備變動如下：

| | 2014 | 2013 |
|---------------|----------|----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 年初 | 170,602 | 149,699 |
| 撥備 | 159,269 | 84,963 |
| 撇除列為不可收回的應收款項 | (1,708) | (6,336) |
| 撥回 | (55,543) | (57,724) |
| 年末 | 272,620 | 170,602 |

本集團的應收票據及貿易應收款項的帳面值以下列貨幣計值：

| | 2014 | 2013 |
|-------|------------|-----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 人民幣 | 9,959,972 | 5,664,064 |
| 美元 | 891,212 | 1,092,107 |
| 沙特里亞爾 | 213,356 | 176,579 |
| 其他 | 11,524 | 14,068 |
| | 11,076,064 | 6,946,818 |

本公司

| | 2014 | 2013 |
|--------|---------|---------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 貿易應收款項 | | |
| 同系附屬公司 | 126,617 | — |
| 第三方 | 68,812 | 137,716 |
| 減：減值撥備 | (4) | (305) |
| | 195,425 | 137,411 |

該等已減值的應收票據及貿易應收款項按發票日期的賬齡分析如下：

| | 2014 | 2013 |
|------|---------|---------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 一年內 | 195,418 | 135,907 |
| 一至兩年 | 7 | 1,504 |
| | 195,425 | 137,411 |

本公司於2014年及2013年12月31日的貿易應收款項的帳面值與其公允價值相若。

本公司貿易應收款項的帳面值以美元列值。

23 預付款項及其他應收款項

本集團

| | 2014 | 2013 |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 預付款項 | | |
| 預付工程及物料款： | | |
| – 最終控股公司 | 8 | 112 |
| – 同系附屬公司 | 168,554 | 122,658 |
| 預付工程款 | 945,922 | 834,928 |
| 預付材料及設備款 | 2,033,375 | 1,908,425 |
| 預付勞務成本 | 305,853 | 64,924 |
| 預付租賃費 | 3,078 | 9,234 |
| 其他 | 56,938 | 110,990 |
| | 3,513,728 | 3,051,271 |
| 其他應收款項 | | |
| 應收同系附屬公司款項 ⁽¹⁾ | 30,280 | 25,175 |
| 應收同系附屬公司的合資公司款項 ⁽¹⁾ | 15 | 15 |
| 應收股息 | 1,500 | 3,313 |
| 應收利息 | 29,626 | 9,052 |
| 備用金 | 45,057 | 42,860 |
| 質量保證金 | 1,575,066 | 1,305,473 |
| 其他保證金及押金 | 115,398 | 106,529 |
| 應收代墊代繳款項 | 241,721 | 138,918 |
| 維修改造基金 | 77,340 | 76,659 |
| 其他 | 98,463 | 75,123 |
| | 2,214,466 | 1,783,117 |
| 減：減值撥備 | (360,041) | (225,889) |
| 預付款項及其他應收款項 – 淨額 | 5,368,153 | 4,608,499 |

(1) 其他應收關聯方款項乃無抵押、免息及須按要求償還。

本集團於2014年及2013年12月31日的預付款項及其他應收款項的賬面值約等於其公允價值。

23 預付款項及其他應收款項 (續)

本集團 (續)

其他應收款項的減值撥備變動如下：

| | 2014 | 2013 |
|-----------------|----------|----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 年初 | 225,889 | 191,961 |
| 撥備 | 174,340 | 85,093 |
| 撇除列為不可收回的其他應收款項 | (405) | — |
| 撥回 | (39,783) | (51,165) |
| 年末 | 360,041 | 225,889 |

本公司

| | 2014 | 2013 |
|---------------------------|-----------|---------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 預付工程款項 | | |
| - 附屬公司 | 378,109 | 162,462 |
| - 第三方 | 34,055 | — |
| 預付材料及設備款項 | 162,063 | 6,433 |
| 預付租賃費 | 8,854 | 54 |
| 其他 | 40,983 | 3,324 |
| | 624,064 | 172,273 |
| 其他應收款項 | | |
| 預付備用金 | 806 | 720 |
| 其他保留金及按金 | 121 | 141 |
| 質保金 | 18,616 | 18,799 |
| 墊付款項 | 6,487 | 4,852 |
| 應收同系附屬公司款項 ⁽¹⁾ | 118,856 | 59,206 |
| 應收附屬公司貸款 ⁽²⁾ | 1,038,298 | 320,531 |
| 應收利息 | 29,626 | 9,052 |
| | 1,212,810 | 413,301 |
| 減：減值撥備 | (445) | (502) |
| 預付款項及其他應收款項 - 淨額 | 1,836,429 | 585,072 |

(1) 應收關聯方款項乃無抵押、免息及須按要求償還。

(2) 應收附屬公司貸款乃無抵押及於一年內償還，除人民幣118,000,000元按每年4.20%計息外（2013：除人民幣48,000,000元按每年4.10%計息外），其餘均為美元貸款，年利率為2.00%(2013: 2.00%)。

本公司於2014年及2013年12月31日的預付款項及其他應收款項的賬面值約等於其公允價值。

24 在建合同工程

本集團

| | 2014 | 2013 |
|---------------------|---------------|--------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 已產生合同成本加已確認利潤減已確認虧損 | 136,677,128 | 97,941,837 |
| 減：按進度結算款項 | (136,034,867) | (96,893,683) |
| 在建合同工程 | 642,261 | 1,048,154 |
| 即： | | |
| 應收客戶合同工程款項 | 6,658,549 | 5,953,784 |
| 減：減值撥備 | (1,652) | (1,652) |
| 應收客戶合同工程款項淨額 | 6,656,897 | 5,952,132 |
| 應付客戶合同工程款項 | (6,014,636) | (4,903,978) |
| | 642,261 | 1,048,154 |

| | 2014 | 2013 |
|---------------|------------|------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於年內確認為收入的合同收入 | 45,456,780 | 38,720,455 |

本公司

| | 2014 | 2013 |
|---------------------|-----------|-----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 已產生合同成本加已確認利潤減已確認虧損 | 527,451 | 272,037 |
| 減：按進度結算款項 | (766,835) | (329,071) |
| 在建合同工程 | (239,384) | (57,034) |
| 即： | | |
| 應收客戶合同工程款項 | 78,688 | — |
| 應付客戶合同工程款項 | (318,072) | (57,034) |
| | (239,384) | (57,034) |

| | 2014 | 2013 |
|---------------|---------|---------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於年內確認為收入的合同收入 | 589,430 | 456,219 |

25 存貨

| | 2014 | 2013 |
|------|-----------|-----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 原材料 | 1,155,213 | 951,652 |
| 周轉材料 | 80,144 | 51,610 |
| 在途物資 | 388,297 | 241,885 |
| | 1,623,654 | 1,245,147 |

於2014年及2013年12月31日，本集團並無就存貨進行任何撥備。

截至2014年及2013年12月31日止各年度，確認為開支及計入「銷售成本」的存貨成本分別為人民幣15,776,747,000元及人民幣13,959,690,000元。

26 應收最終控股公司貸款

本集團及本公司

應收最終控股公司貸款為無抵押，需於各結算日一年內償還及按以下年利率計算利息。

| | 2014 | 2013 |
|------------|-------|-------|
| 應收最終控股公司貸款 | 4.50% | 4.50% |

27 受限制現金

| | 2014 | 2013 |
|---------------|--------|--------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 受限制現金 | | |
| - 人民幣 | 24,120 | 18,344 |
| - 阿拉伯聯合酋長國迪拉姆 | 42 | 42 |
| - 哈薩克斯坦騰戈 | 1,482 | 766 |
| | 25,644 | 19,152 |

受限制現金主要指存於銀行的保函保證金及農民工工資保證金。

於2014年及2013年12月31日，期限介乎1至12個月的受限制現金的年利率是根據銀行活期存款年利率釐定。

於相關呈報期末，本集團受限制現金的最高信貸風險約等於其賬面值。

28 定期存款

本集團及本公司

| | 2014 | 2013 |
|------------------|---------|-----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 原到日期超過三個月的定期存款： | | |
| 銀行定期存款 | — | 3,412,552 |
| 存放於一家同系附屬公司的定期存款 | 500,000 | 2,000,000 |
| | 500,000 | 5,412,552 |

| | 2014 | 2013 |
|----------|---------|-----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 以下列貨幣計值： | | |
| – 人民幣 | 500,000 | 2,000,000 |
| – 美元 | — | 3,412,552 |
| | 500,000 | 5,412,552 |

同系附屬公司為中國石化盛駿國際投資有限公司。

於2014年12月31日止，定期存款之原到日期為一年（2013：3個月至6個月），實際年利率約為3.60%（2013：1.87%至3.60%）。

於相關呈報期末，本集團定期存款的最高信貸風險約等於其賬面值。

29 現金及現金等價物

本集團

| | 2014 | 2013 |
|--------------|-----------|-----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 銀行及庫存現金 | 5,640,653 | 3,524,055 |
| 存放於同系附屬公司的存款 | 3,541,199 | 1,990,435 |
| | 9,181,852 | 5,514,490 |

| | 2014 | 2013 |
|---------------|-----------|-----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 以下列貨幣計值： | | |
| – 人民幣 | 3,391,680 | 1,945,680 |
| – 美元 | 5,547,609 | 3,252,465 |
| – 沙特里亞爾 | 60,944 | 109,564 |
| – 歐元 | 161,427 | 191,646 |
| – 阿拉伯聯合酋長國迪拉姆 | 3,536 | 1,018 |
| – 哈薩克斯坦騰戈 | 14,562 | 11,506 |
| – 其他 | 2,094 | 2,611 |
| | 9,181,852 | 5,514,490 |

29 現金及現金等價物 (續)

本公司

| | 2014 | 2013 |
|--------------|------------------|------------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 銀行及庫存現金 | 4,559,584 | 2,637,108 |
| 存放於同系附屬公司的存款 | 3,798,879 | 1,707,677 |
| | 8,358,463 | 4,344,785 |

| | 2014 | 2013 |
|---------------|------------------|------------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 以下列貨幣計值： | | |
| - 人民幣 | 3,161,369 | 1,430,445 |
| - 美元 | 5,187,461 | 2,912,556 |
| - 阿拉伯聯合酋長國迪拉姆 | 166 | 32 |
| - 哈薩克斯坦騰戈 | 9,441 | 1,745 |
| - 其他 | 26 | 7 |
| | 8,358,463 | 4,344,785 |

同系附屬公司為中國石化財務有限公司及中國石化盛駿國際投資有限公司。

於2014年及2013年12月31日，銀行及庫存現金的年利率是根據銀行活期存款年利率釐定。

於相關呈報期末，本集團銀行及庫存現金的最高信貸風險約等於其賬面值。

30 股本

| | 2014 | | 2013 | |
|--------------------------------|---------------|-----------|---------------|-----------|
| | 股份數目 | 股本 | 股份數目 | 股本 |
| | | 人民幣千元 | | 人民幣千元 |
| 已註冊、發行及悉數繳付股本 | | | | |
| - 每股人民幣1.00元國有股 ⁽¹⁾ | 2,967,200,000 | 2,967,200 | 2,967,200,000 | 2,967,200 |
| - 每股人民幣1.00元H股 ⁽²⁾ | 1,460,800,000 | 1,460,800 | 1,460,800,000 | 1,460,800 |
| 其中：公開發售H股 | 1,328,000,000 | 1,328,000 | 1,328,000,000 | 1,328,000 |
| 全國社保基金理事會轉持H股 | 132,800,000 | 132,800 | 132,800,000 | 132,800 |
| | 4,428,000,000 | 4,428,000 | 4,428,000,000 | 4,428,000 |

(1) 本公司國有股2,967,200,000股包括如下：

- (a) 中國石化集團持有2,907,856,000股；
- (b) 中國石化集團資產經營管理有限公司（同系附屬公司）持有59,344,000股。

(2) 本公司的H股於2013年5月23日在香港聯交所首發上市，1,328,000,000 H股（每股面值人民幣1.00元）按每股10.50港元（約相當於人民幣8.38元）發行予投資者。本公司借發行1,328,000,000 H股籌得所得款項淨額人民幣10,927,488,000元（已扣除發行新股費用），其中繳足股本為人民幣1,328,000,000元，而股本溢價約為人民幣9,599,488,000元（已扣除發行新股費用）。

31 儲備

(i) 法定盈餘公積金

根據中國有關法律和法規及本公司組織章程細則的規定，本公司必須從其根據中國財政部頒佈的中國企業會計準則釐定的純利，在彌補以往年度虧損後，提取10%作為法定盈餘公積金。當法定盈餘公積金結餘達到各公司註冊資本的50%時，可不再提取。此項基金須向股東分派股息前提取。

法定盈餘公積金可用於抵銷以往年度虧損（如有），亦可通過按現有股東持股比例發行新股或增加股東目前持有的股份面值轉增股本，但轉增股本之後的法定盈餘公積金餘額應不少於註冊股本的25%。法定盈餘公積金不得用於分派。

(ii) 資本儲備

來自改制重估的資本儲備指附註1.2所述，因重組產生的重估盈餘而確認的儲備，即遞延稅項負債的公允價值超出賬面值的部份。除上述改制重估外，資本儲備亦包含一些與控股公司交易（如自／向中國石化集團劃撥資產）及股本溢價。

(iii) 專項儲備

根據中國國家安全生產監督管理局發佈的若干規定，本集團須為其工程及施工承包業務提取安全基金。該基金可用於安全生產方面的改善，不可分派給股東。當實際發生安全生產費時，會將相同金額由安全基金轉入未分配盈利。

(iv) 投資重估儲備

投資重估儲備為於年末持有之可供出售金融資產之累計變動淨額，並根據附註3.9之會計政策處理。

(v) 匯兌儲備

匯兌儲備包括所有產生自境外營運財務報表之匯兌差異，並根據附註3.4之會計政策處理。

(vi) 可分配利潤

本公司可分配利潤如下：

| | 2014 | 2013 |
|-------|---------|---------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 可分配利潤 | 550,746 | 386,398 |

根據中國財政部於2002年2月27日發佈的《企業公司制改建有關國有資本管理與財務管理的暫行規定》（財企[2002]313號）與《國務院辦公廳轉發國資委關於進一步規範國有企業改制工作實施意見的通知》（國辦發[2005]60號），來自利潤的淨資產的增長應在獲得其國有股東批准後派發予其國有股東或轉讓予國有權益。特別分派獲批准派發於2012年6月30日至2012年8月28日期間的淨資產的增加值予原國有股東。於2013年4月10日，特別分派獲宣派及批准向原國有股東分派。

本公司利潤／（虧損）於本集團之財務報表中確認：

| | 2014 | 2013 |
|-----------|-----------|----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 年內利潤／（虧損） | 1,731,908 | (46,243) |

31 儲備 (續)

(vi) 可分配利潤 (續)

本公司

| | 股本 | 資本儲備 | 法定 盈餘公積金 | 保留盈利 | 權益總額 |
|----------------------------|-----------|------------|-------------|-------------|-------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於2013年1月1日 | 3,100,000 | 1,617,687 | 191,517 | 1,389,267 | 6,298,471 |
| 年內利潤 | — | — | — | (46,243) | (46,243) |
| 其他綜合收益: | | | | | |
| 界定福利責任重新計量精算利得 及虧損 - 總額 | — | — | — | 33 | 33 |
| 界定福利責任重新計量精算利得 及虧損 - 稅項 | — | — | — | (8) | (8) |
| 綜合收益總額 | — | — | — | (46,218) | (46,218) |
| 與持有者交易: | | | | | |
| 特別分派 | — | — | — | (363,299) | (363,299) |
| 2013年度中期股息 | — | — | — | (593,352) | (593,352) |
| 上市發行股份, 淨額 | 1,328,000 | 9,599,488 | — | — | 10,927,488 |
| 與持有者交易合計 | 1,328,000 | 9,599,488 | — | (956,651) | 9,970,837 |
| 於2013年12月31日 | 4,428,000 | 11,217,175 | 191,517 | 386,398 | 16,223,090 |
| 於2014年1月1日 | 4,428,000 | 11,217,175 | 191,517 | 386,398 | 16,223,090 |
| 年內利潤 | — | — | — | 1,731,908 | 1,731,908 |
| 其他綜合收益: | | | | | |
| 界定福利責任重新計量精算利得 及虧損 - 總額 | — | — | — | (36) | (36) |
| 界定福利責任重新計量精算利得 及虧損 - 稅項 | — | — | — | 9 | 9 |
| 綜合收益總額 | — | — | — | 1,731,881 | 1,731,881 |
| 與持有者交易: | | | | | |
| 2013年度末期股息 (附註14) | — | — | — | (841,320) | (841,320) |
| 2014年度中期股息 (附註14) | — | — | — | (553,023) | (553,023) |
| 撥至法定盈餘公積金 | — | — | 173,190 | (173,190) | — |
| 與持有者交易合計 | — | — | 173,190 | (1,567,533) | (1,394,343) |
| 於2014年12月31日 | 4,428,000 | 11,217,175 | 364,707 | 550,746 | 16,560,628 |

32 員工退休福利計劃責任

(a) 國家管理的退休計劃

本集團的中國僱員參與由中國政府部門組織及管理的僱員社會保障計劃。中國公司須根據適用地方法規按照薪金、工資及花紅的17%至22%向國家管理的退休計劃作出供款。該等中國公司負有向國家管理的退休計劃作出定額供款的責任(附註16(a))。

截至2014年及2013年12月31日止年度在合併綜合收益表扣除的總成本如下:

| | 2014 | 2013 |
|--------------|---------|---------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 向國家管理退休計劃的供款 | 562,728 | 495,117 |

(b) 集團員工退休福利計劃

本集團為2012年12月31日或之前離休、退休及內退的員工實施員工退休福利計劃。由於本集團有義務承擔該等僱員離職後的費用,有關的補充養老金補貼被視為界定福利計劃。

根據這些計劃,該等僱員退休後可享有統籌外養老保險、福利補貼、部分醫療費用報銷、生活費和五險一金企業繳費等福利。而保障包涵至該等僱員終身。

本集團的退休福利計劃承受的精算風險主要包括:折現率風險、福利增長率風險。

本集團並無設立其他離職後福利計劃給在職員工。

最近期的精算評估於2014年12月31日由獨立合資格精算機構:美世諮詢公司進行。本集團的退休福利計劃責任的現值、及相關的當期服務成本和前期服務成本由合資格精算師以預期單位精算成本法進行。

(i) 所採納的折現率(年率):

| | 2014 | 2013 |
|--------|-------|-------|
| 離休福利計劃 | 3.50% | 4.50% |
| 退休福利計劃 | 3.70% | 4.70% |
| 內退福利計劃 | 3.40% | 4.30% |

(ii) 福利增長率(年率):

| | 2014 | 2013 |
|--------|-------|-------|
| 離休福利計劃 | 2.70% | 3.30% |
| 退休福利計劃 | 2.20% | 1.90% |
| 內退福利計劃 | 3.00% | 3.40% |

(iii) 存續期:

| | 2014 | 2013 |
|--------|------|------|
| 離退福利計劃 | 5.0年 | 5.2年 |
| 退休福利計劃 | 9.7年 | 9.2年 |
| 內退福利計劃 | 3.1年 | 3.1年 |

32 員工退休福利計劃責任 (續)

(b) 集團員工退休福利計劃 (續)

下表詳列管理層就每一個主要精算假設之合理可能變動為上升或下降0.5%對本集團退休福利計劃責任增加/(減少)的敏感度分析:

| | 於2014年12月31日 退休福利計劃責任增加/(減少) | |
|-------|---------------------------------|-----------|
| | 假設上升 | 假設下降 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 折現率 | (118,254) | 118,254 |
| 福利增長率 | 119,424 | (119,424) |

上述敏感度分析是按單一個主要精算假設的轉變而全部其他精算假設保持不變。而且，上述是按精算假設的轉變並無相互關聯。

(iv) 死亡率：中國居民的平均壽命。

(v) 假設須一直向該等僱員支付福利，直至身故為止。

於合併綜合收益表內確認的退休福利計劃總福利成本如下：

| | 離休福利計劃 | 退休福利計劃 | 內退福利計劃 | 合計 |
|------------------------|---------|-----------|--------|-----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 截止2013年12月31日年度 | | | | |
| 服務成本： | | | | |
| 前期服務成本 | 2,216 | — | 7,281 | 9,497 |
| 淨利息開支 | 3,624 | 93,743 | 3,718 | 101,085 |
| 於損益內確認的福利成本 | 5,840 | 93,743 | 10,999 | 110,582 |
| 重估淨福利責任負債 | | | | |
| 經濟假設變化的精算重估 | (6,429) | (207,626) | — | (214,055) |
| 其他經驗調整的精算重估 | 17,440 | (148,439) | — | (130,999) |
| 於其他綜合收益內確認的福利成本 | 11,011 | (356,065) | — | (345,054) |
| 於合併綜合收益內確認的福利成本總額 | 16,851 | (262,322) | 10,999 | (234,472) |

32 員工退休福利計劃責任 (續)

(b) 集團員工退休福利計劃 (續)

於合併綜合收益表內確認的退休福利計劃總福利成本如下 (續)：

| | 離休福利計劃 | 退休福利計劃 | 內退福利計劃 | 合計 |
|------------------------|--------|----------|--------|----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 截止2014年12月31日年度 | | | | |
| 服務成本： | | | | |
| 前期服務成本 | — | — | 16,161 | 16,161 |
| 淨利息開支 | 4,517 | 98,257 | 4,126 | 106,900 |
| 於損益內確認的福利成本 | 4,517 | 98,257 | 20,287 | 123,061 |
| 重估淨福利責任負債 | | | | |
| 經濟假設變化的精算重估 | 1,968 | 258,469 | — | 260,437 |
| 其他經驗調整的精算重估 | 7,686 | (30,390) | — | (22,704) |
| 於其他綜合收益內確認的福利成本 | 9,654 | 228,079 | — | 237,733 |
| 於合併綜合收益內確認的福利成本總額 | 14,171 | 326,336 | 20,287 | 360,794 |

本集團各福利計劃不包括在崗員工，因此，各福利計劃在各年度沒有當期服務成本。同時，本集團各福利計劃並沒有預留計劃資產，因此，各年度沒有計劃資產的預留收益。

服務成本和淨利息開支已經包含在各年度的僱員福利成為行政開支及財務費用的一部分，並確認在合併綜合收益表。重估淨福利責任負債則在合併綜合收益表內確認為其他綜合收益。

在各呈報期末，本集團各福利計劃並沒有資產預留。而於合併財務狀況表內確認的淨退休福利計劃責任淨額如下：

| | 2014 | 2013 |
|--------------|-----------|-----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 退休福利計劃責任負債淨額 | 2,529,913 | 2,396,554 |

32 員工退休福利計劃責任 (續)

(b) 集團員工退休福利計劃 (續)

退休福利計劃責任的變動如下：

| | 離休福利計劃 | 退休福利計劃 | 內退福利計劃 | 合計 |
|------------------------|----------|-----------|----------|-----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於2013年1月1日 | 115,561 | 2,626,731 | 135,340 | 2,877,632 |
| 前期服務成本 | 2,216 | — | 7,281 | 9,497 |
| 淨利息開支 | 3,624 | 93,743 | 3,718 | 101,085 |
| 重估收益／(損失)： | | | | |
| 經濟假設變化的精算重估 | (6,429) | (207,626) | — | (214,055) |
| 其他經驗調整的精算重估 | 17,440 | (148,439) | — | (130,999) |
| 集團直接支付福利 | (22,172) | (186,190) | (38,244) | (246,606) |
| 於2013年12月31日及2014年1月1日 | 110,240 | 2,178,219 | 108,095 | 2,396,554 |
| 前期服務成本 | — | — | 16,161 | 16,161 |
| 淨利息開支 | 4,517 | 98,257 | 4,126 | 106,900 |
| 重估收益／(損失)： | | | | |
| 經濟假設變化的精算重估 | 1,968 | 258,469 | — | 260,437 |
| 其他經驗調整的精算重估 | 7,686 | (30,390) | — | (22,704) |
| 集團直接支付福利 | (19,717) | (175,277) | (32,441) | (227,435) |
| 於2014年12月31日 | 104,694 | 2,329,278 | 95,941 | 2,529,913 |

本集團未有預留計劃資產，故並未有設立注資計劃資產及未來供款安排。

33 法律索償撥備

| | 2014 | 2013 |
|------|----------|----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 年初 | 329,890 | 369,244 |
| 匯率波動 | (25,855) | (34,293) |
| 實付 | (1,941) | (5,061) |
| 年末 | 302,094 | 329,890 |

該等金額指本集團一間附屬公司就一項訴訟案法律申索所計提之撥備。

本公司一間附屬公司因工程合同糾紛於2007年至2009年被提起訴訟，目前案件正在審理過程中。本集團管理層已根據案情進展及解決方案，計算所有預計需承擔之賠償金額及作出撥備。

截止於2014年及2013年12月31日止年度，並無就法律索償進行任何額外撥備。

34 應付票據及貿易應付款項

本集團

| | 2014 | 2013 |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 貿易應付款項 | | |
| – 同系附屬公司 | 280,682 | 83,119 |
| – 聯營公司 | 1,240 | 5,215 |
| – 第三方 | 11,990,753 | 10,078,906 |
| | 12,272,675 | 10,167,240 |
| 應付票據 | 14,463 | 27,019 |
| 應付票據及貿易應付款項 | 12,287,138 | 10,194,259 |

本集團於2014年及2013年12月31日的應付票據及貿易應付款項的賬面值與其公允價值相若。

應付票據及貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

| | 2014 | 2013 |
|------|------------|------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 一年內 | 8,726,897 | 7,676,211 |
| 一至兩年 | 2,154,331 | 1,712,698 |
| 兩至三年 | 933,501 | 541,099 |
| 超過三年 | 472,409 | 264,251 |
| | 12,287,138 | 10,194,259 |

應付票據及貿易應付款項賬面值以下列貨幣計值：

| | 2014 | 2013 |
|---------|------------|------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 人民幣 | 11,566,695 | 9,398,842 |
| 美元 | 169,962 | 323,205 |
| 歐元 | 1,515 | 20,800 |
| 哈薩克斯坦騰戈 | 59,554 | 49,084 |
| 沙特里亞爾 | 488,536 | 401,543 |
| 其他 | 876 | 785 |
| | 12,287,138 | 10,194,259 |

本公司

| | 2014 | 2013 |
|---------------|--------|--------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 貿易應付款項 | | |
| – 第三方 | 63,480 | 48,450 |

本公司於2014年及2013年12月31日的貿易應付款項的賬面值與其公允價值相若。

本公司貿易應付款項的賬齡均為1年。

本公司貿易應付款項的帳面值以美元列值。

35 其他應付款項

本集團

| | 2014 | 2013 |
|---------------------------|-----------|-----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 預收合同工程按金： | | |
| – 同系附屬公司 | 478,484 | 880,536 |
| – 同系附屬公司的合資公司 | 276,290 | 344,947 |
| – 同系附屬公司的一家聯營公司 | — | 7,010 |
| – 一家合資公司 | — | 1,821 |
| – 第三方 | 6,126,705 | 6,080,635 |
| 應付薪酬 | 51,138 | 102,622 |
| 其他應付稅項 | 268,078 | 201,108 |
| 應付押金及保證金 | 111,795 | 93,900 |
| 應付墊款 | 120,079 | 276,410 |
| 應付租金、物業管理費及維修費 | 66,122 | 69,403 |
| 應付合同款項 | 64,026 | 109,318 |
| 應付同系附屬公司款項 ⁽¹⁾ | 1,088 | 3,065 |
| 應付一家合資公司款項 ⁽¹⁾ | 71 | 71 |
| 其他 | 263,519 | 190,194 |
| 其他應付款項總額 | 7,827,395 | 8,361,040 |

(1) 其他應付關聯方款項乃無抵押、免息及須按要求償還。

本集團於2014年及2013年12月31日的其它應付款項的賬面值與其公允價值相若。

本公司

| | 2014 | 2013 |
|-------------------------|------------|------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 預收合同工程按金： | | |
| – 第三方 | 939,806 | 895,125 |
| 應付薪酬 | 809 | 810 |
| 其他應付稅項 | — | 24,293 |
| 應付押金及保證金 | 36,295 | 436 |
| 應付墊款 | 2,001 | 38,926 |
| 應付附屬公司款項 ⁽¹⁾ | 10,207,818 | 9,386,504 |
| 其他 | 1,707 | 4,003 |
| 其他應付款項總額 | 11,188,436 | 10,350,097 |

(1) 其他應付關聯方款項乃無抵押、免息及須按要求償還。

本公司於2014年及2013年12月31日的其他應付款項的賬面值與其公允價值相若。

36 即期及遞延稅項

本集團

已確認遞延所得稅資產及負債：

遞延所得稅資產及負債分析如下：

| | 2014 | 2013 |
|-----------|----------|----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 遞延所得稅資產 | 654,489 | 693,373 |
| 遞延所得稅負債 | (32,064) | (37,564) |
| 遞延所得稅資產淨值 | 622,425 | 655,809 |

遞延所得稅帳目的總變動如下：

| | 2014 | 2013 |
|-----------------------------|----------|----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 年初 | 655,809 | 754,272 |
| 可供出售金融資產公允價值變動於權益計入／(扣除) | 3,795 | (1,074) |
| 界定福利責任重新計量精算利得及虧損於權益計入／(扣除) | 42,160 | (78,736) |
| 於年內利潤扣除的稅項(附註12) | (79,339) | (18,653) |
| 年末 | 622,425 | 655,809 |

在不考慮相同稅務司法管轄區內抵銷餘額的情況下，截至2014年及2013年12月31日止各年度內的遞延所得稅資產／(負債)變動如下：

遞延所得稅資產

| | 稅項虧損 | 退休及其他 補充福利 責任撥備 | 資產減值撥備 | 其他 | 總計 |
|------------------------|----------|-----------------------|---------|----------|----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於2013年1月1日 | — | 658,346 | 72,441 | 62,968 | 793,755 |
| 計入／(扣除自)： | | | | | |
| 年內利潤 | 13,359 | (40,195) | 19,375 | (14,185) | (21,646) |
| 權益 | — | (78,736) | — | — | (78,736) |
| 於2013年12月31日及2014年1月1日 | 13,359 | 539,415 | 91,816 | 48,783 | 693,373 |
| 計入／(扣除自)： | | | | | |
| 年內利潤 | (13,359) | (86,107) | 20,925 | (2,503) | (81,044) |
| 權益 | — | 42,160 | — | — | 42,160 |
| 於2014年12月31日 | — | 495,468 | 112,741 | 46,280 | 654,489 |

36 即期及遞延稅項 (續)

本集團 (續)

遞延所得稅負債

| | 因業務合併 產生資產賬面值 超出稅基的部分 | 可供出售金融 資產公允價值變動 | 總計 |
|------------------------|-----------------------------|--------------------|---------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於2013年1月1日 | 36,762 | 2,721 | 39,483 |
| (計入) / 扣除自: | | | |
| 年內利潤 | (2,993) | — | (2,993) |
| 權益 | — | 1,074 | 1,074 |
| 於2013年12月31日及2014年1月1日 | 33,769 | 3,795 | 37,564 |
| (計入) / 扣除自: | | | |
| 年內利潤 | (1,705) | — | (1,705) |
| 權益 | — | (3,795) | (3,795) |
| 於2014年12月31日 | 32,064 | — | 32,064 |

未確認遞延所得稅資產

遞延所得稅資產乃就結轉之稅項虧損確認，惟以有可能透過日後之應課稅利潤變現有關稅項利益為限。根據該等公司於其各自司法權區適用的中國稅法，稅項虧損可予以結轉以抵銷日後的應課稅收入。本集團未確認遞延所得稅資產的稅項虧損為：

| | 2014 | 2013 |
|-----------------|---------|---------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 未確認遞延所得稅資產的稅項虧損 | 182,946 | 251,495 |

本集團未就上述稅項虧損確認遞延所得稅資產，因為管理層相信此等稅項虧損在到期前實現的可能性不大。該未確認遞延所得稅資產的稅項虧損於呈報期末五年內到期。

本公司

已確認遞延所得稅資產：

遞延所得稅資產分析如下：

| | 2014 | 2013 |
|---------|-------|--------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 遞延所得稅資產 | 263 | 13,704 |

36 即期及遞延稅項 (續)

本公司 (續)

遞延所得稅帳目的總變動如下:

| | 2014 | 2013 |
|------------------------|----------|--------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 年初 | 13,704 | 157 |
| 界定福利責任重新計量精算利得及虧損於權益扣除 | (25) | (8) |
| 於年內利潤(扣除)/計入的稅項 | (13,416) | 13,555 |
| 年末 | 263 | 13,704 |

在不考慮相同稅務司法管轄區內抵銷餘額的情況下,截至2014年及2013年12月31日止各年度內的遞延所得稅資產變動如下:

遞延所得稅資產

| | 稅項虧損 | 退休及其他 補充福利 責任撥備 | 資產減值撥備 | 總計 |
|------------------------|----------|-----------------------|--------|----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於2013年1月1日 | — | 157 | — | 157 |
| 計入/(扣除自): | | | | |
| 年內利潤 | 13,359 | (6) | 202 | 13,555 |
| 權益 | — | (8) | — | (8) |
| 於2013年12月31日及2014年1月1日 | 13,359 | 143 | 202 | 13,704 |
| 計入/(扣除自): | | | | |
| 年內利潤 | (13,359) | 33 | (90) | (13,416) |
| 權益 | — | (25) | — | (25) |
| 於2014年12月31日 | — | 151 | 112 | 263 |

37 承擔

(a) 資本承擔

於2014年及2013年12月31日就購買物業、廠房及設備未覆行但未於財務報表撥備的資本承擔如下:

| | 2014 | 2013 |
|------------|--------|---------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 已訂約但未撥備 | | |
| - 物業、廠房及設備 | 92,397 | 134,247 |

37 承擔 (續)

(b) 經營租賃承擔

本集團根據不可取消的經營租賃協議租賃多項住宅物業、辦公室及設備。該等租約擁有不同的年期、價格調整條款及續期權。不可取消經營租賃的未來最低租賃付款總額如下：

| | 2014 | 2013 |
|-------|---------|---------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 一年內 | 37,601 | 51,428 |
| 一至五年內 | 30,954 | 47,982 |
| 五年以上 | 40,031 | 49,272 |
| 合計 | 108,586 | 148,682 |

38 經營所得現金

| | 2014 | 2013 |
|----------------------|-------------|-------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 除稅前利潤 | 4,550,695 | 4,751,041 |
| 就下列各項進行調整： | | |
| 貿易及其他應收款項減值撥備 | 238,283 | 61,167 |
| 可預期的建造合同虧損 | — | 1,652 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 453,850 | 445,395 |
| 土地使用權攤銷 | 61,625 | 61,837 |
| 無形資產攤銷 | 91,082 | 79,346 |
| 出售／撤銷物業、廠房及設備虧損／(收益) | 1,579 | (4,157) |
| 利息收入 | (605,803) | (428,394) |
| 利息開支 | 109,108 | 104,123 |
| 匯兌(收益)／虧損淨額 | (87,094) | 86,331 |
| 分佔合營安排利潤 | (844) | (1,324) |
| 分佔聯營公司利潤 | (14,153) | (11,961) |
| 營運資金變動前經營活動所得現金流量 | 4,798,328 | 5,145,056 |
| 營運資金變動： | | |
| – 存貨 | (378,507) | (498,030) |
| – 在建合同工程 | 405,893 | (2,707,583) |
| – 貿易及其他應收款項 | (5,125,770) | (896,836) |
| – 貿易及其他應付款項 | 1,340,560 | (140,878) |
| – 受限制現金 | (6,492) | 5,102 |
| 經營所得現金 | 1,034,012 | 906,831 |

39 或有事項

本集團牽涉數項日常業務過程中發生的訴訟及其他法律程序。當管理層根據其判斷及在考慮法律意見後能合理估計訴訟的結果時，便已就本集團在該等訴訟中可能蒙受的損失計提撥備。如訴訟的結果不能合理地估計或管理層相信不會造成資源流出時，則不會就待決訴訟計提撥備。

除該等撥備外（附註33），估計不會就或有負債產生任何重大負債。

40 重大關聯方交易及結餘

關聯方為有能力控制另一方或可對另一方的財政及營運決策行使重大影響力的人士。受共同控制的人士亦被視為有關聯。本集團受中國政府控制，而中國政府同時控制中國大部分生產性資產及實體（統稱「國有企業」）。

根據國際會計準則第24號「關聯方披露」，中國政府直接或間接控制的其他國有企業及其附屬公司均被視為本集團的關聯方（「其他國有企業」）。就關聯方披露而言，本集團已設立程序查證其客戶及供貨商的直接所有權架構，以釐定其是否屬於國有企業。不少國有企業均有多層企業架構，而且其所有權架構因轉讓及私有化計劃而不時轉變。然而，管理層相信有關關聯方交易的有用數據已予充分披露。

40 重大關聯方交易及結餘 (續)

除於本報告其他部分披露的關聯方數據外，下文概述本集團及其關聯方(包括其他國有企業)於截至2014年及2013年12月31日止年度各年在日常業務過程中的重大關聯方交易，以及於2014年及2013年12月31日因關聯方交易產生的餘額。

關聯方交易乃於日常業務過程中按與對手方協議的定價及結算條款進行。

(a) 與中國石化集團及其附屬公司、聯營公司、同系附屬公司的合資公司及同系附屬公司的聯營公司進行的重大關聯方交易及年末餘額：

| | 2014 | 2013 |
|----------------------|------------|------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 提供工程服務 | | |
| - 最終控股公司 | 21,713 | 12,587 |
| - 同系附屬公司的合資公司 | 1,912,738 | 1,081,931 |
| - 同系附屬公司的聯營公司 | 3,073,915 | — |
| - 同系附屬公司 | 14,217,515 | 15,252,179 |
| - 合資公司 | — | 667 |
| - 聯營公司 | 30,752 | 140,336 |
| | 19,256,633 | 16,487,700 |
| 接受工程服務 | | |
| - 最終控股公司 | 703 | — |
| - 同系附屬公司的聯營公司 | 2,150 | — |
| - 同系附屬公司 | 1,085,994 | 1,022,110 |
| - 聯營公司 | 696 | 2,753 |
| | 1,089,543 | 1,024,863 |
| 提供科發技術 | | |
| - 最終控股公司 | — | 5,189 |
| - 同系附屬公司 | 94,284 | 146,706 |
| | 94,284 | 151,895 |
| 貸款利息收入 | | |
| - 最終控股公司 | 382,234 | 310,987 |
| 借款利息開支 | | |
| - 同系附屬公司 | 2,208 | 3,038 |
| 同系附屬公司的存款利息收入 | 50,628 | 21,747 |

| | 於2014年12月31日 | 於2013年12月31日 |
|--------------------------|--------------|--------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 存放於同系附屬公司的存款及定期存款 | 4,041,199 | 3,990,435 |

40 重大關聯方交易及結餘（續）

(a) 與中國石化集團及其附屬公司、聯營公司、同系附屬公司的合資公司及同系附屬公司的聯營公司進行的重大關聯方交易及年末餘額：（續）

這些與中國石化集團及其附屬公司進行的重大關聯方交易中的大部分同時構成了香港聯交所證券上市規則第14A章所定義的持續關連交易。有關持續關連交易的進一步信息請參閱本年度報告中「關連交易」章節。

除中國石化集團、同系附屬公司、聯營公司、同系附屬公司的合資公司及同系附屬公司的聯營公司進行的交易外，本集團與其他國有企業進行的交易包括但不限於下列各項：

- 買賣貨品及服務；
- 購買資產；
- 租賃資產；及
- 銀行存款及借款。

於日常業務過程中，本集團按照相關協議所載的條款、市場價格或實際產生的成本或按互相協議向其他國有企業出售貨物及服務以及購買貨物及服務。

在日常業務過程中，本集團主要向國有金融機構存款及取得借款。存款及借款乃根據有關協議所載條款釐定，而利率則按照現行市場利率釐定。

除在附註23中所披露應收附屬公司貸款，及附註26中所披露應收最終控股公司貸款外，貿易應收款項、預付款項及其他應收款項乃無抵押，免息及須按要求償還。

貿易及其他應付款項乃為無抵押、免息及無固定還款期。

(b) 主要管理人員薪酬

主要管理人員包括本公司董事（執行董事及非執行董事）、監事、總經理、副總經理、財務總監及董事會秘書。就僱員服務已付或應付主要管理人員的酬金如下：

| | 2014 | 2013 |
|--------------|--------|-------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 基本薪金、其他津貼及福利 | 4,363 | 3,266 |
| 酌情花紅 | 8,907 | 5,691 |
| 退休金計劃供款 | 1,209 | 750 |
| | 14,479 | 9,707 |

41 主要附屬公司詳情

於2014年12月31日，本公司於以下主要附屬公司擁有直接及間接權益：

| 名稱 | 註冊成立／成立地點以及法律實體的類別 | 註冊及繳足股本 人民幣千元 | 所持實際權益 | | 主要業務及經營地點 |
|------------------------------|--------------------|--------------------------------|--------|------|----------------------|
| | | | 直接持有 | 間接持有 | |
| 中國石化工程建設有限公司 | 中國／有限責任公司 | 500,000 | 100% | — | 工程總承包、工程設計及諮詢／中國 |
| 中石化洛陽工程有限公司 | 中國／有限責任公司 | 500,000 | 100% | — | 工程總承包、工程設計及諮詢／中國 |
| 中石化上海工程有限公司 | 中國／有限責任公司 | 200,000 | 100% | — | 工程總承包、工程設計及諮詢／中國 |
| 中石化寧波工程有限公司 | 中國／有限責任公司 | 300,000 | 100% | — | 工程承包、設計、設備製造／中國 |
| 中石化南京工程有限公司 | 中國／有限責任公司 | 556,005 | 100% | — | 工程承包、設計／中國 |
| 中石化第四建設有限公司 | 中國／有限責任公司 | 350,000 | 100% | — | 工程承包／中國 |
| 中石化第五建設有限公司 | 中國／有限責任公司 | 350,000 | 100% | — | 工程承包／中國 |
| 中石化第十建設有限公司 | 中國／有限責任公司 | 350,000 | 100% | — | 工程承包／中國 |
| 中石化廣州工程有限公司 | 中國／有限責任公司 | 50,000 | 100% | — | 工程承包／中國 |
| 中石化寧波技術研究院有限公司 | 中國／有限責任公司 | 10,000 | 100% | — | 技術服務／中國 |
| 中石化重型起重運輸工程有限公司 | 中國／有限責任公司 | 500,000 | 100% | — | 工程承包、技術服務、設備銷售及租賃／中國 |
| 中石化煉化工程(集團)股份有限公司 沙特公司 | 沙特阿拉伯／ 有限責任公司 | 3,356 (18,000,000 沙特里亞爾) | 100% | — | 工程承包／ 沙特阿拉伯 |
| 中石化煉化工程(集團)股份有限公司 新加坡有限公司 | 新加坡／有限責任公司 | 2,560 (500,000 新加坡元) | 100% | — | 工程承包／新加坡 |
| 中石化煉化工程(集團)有限公司 美國有限公司 | 美國／有限責任公司 | 3,075 (500,000 美元) | 100% | — | 工程總承包、工程設計及諮詢／美國 |
| 北京畢派克工程建設監理有限公司 | 中國／有限責任公司 | 7,000 | — | 100% | 工程項目管理／中國 |
| 北京石油化工工程諮詢有限公司 | 中國／有限責任公司 | 5,100 | — | 100% | 技術諮詢／中國 |
| 大連經濟技術開發區京海石化 新技術開發有限公司 | 中國／有限責任公司 | 1,700 | — | 100% | 技術開發服務／中國 |
| 中國石化工程倫敦有限公司 | 英國／有限責任公司 | 165 (20,000 美元) | — | 100% | 市場開拓諮詢代理／英 國倫敦 |
| 天津天實工程項目管理有限公司 | 中國／有限責任公司 | 3,000 | — | 100% | 工程監理／中國 |

41 主要附屬公司詳情(續)

於2014年12月31日,本公司於以下主要附屬公司擁有直接及間接權益(續):

| 名稱 | 註冊成立/成立地點以及法律實體的類別 | 註冊及繳足股本 人民幣千元 | 所持實際權益 | | 主要業務及經營地點 |
|----------------------------|--------------------|------------------|--------|------|-------------------------|
| | | | 直接持有 | 間接持有 | |
| 廣州新粵煉化工程設計有限公司 | 中國/有限責任公司 | 1,000 | — | 100% | 工程設計/中國 |
| 中石化第十建設青島有限公司 | 中國/有限責任公司 | 100,000 | — | 100% | 建築工程、 設備製造/中國 |
| 北京金海灣工程建設監理有限公司 | 中國/有限責任公司 | 10,000 | — | 100% | 建築工程、 工程監理/中國 |
| 烏魯木齊宸吉齊安工程設備有限公司 | 中國/有限責任公司 | 5,000 | — | 100% | 設備安裝 及租賃/中國 |
| 洛陽高新龍浦石油化工開發有限公司 | 中國/有限責任公司 | 35,000 | — | 100% | 油品生產/中國 |
| 洛陽西諾燃料油質量檢驗中心有限公司 | 中國/有限責任公司 | 5,000 | — | 100% | 油品檢驗/中國 |
| 江蘇南華工程技術開發成套 有限責任公司 | 中國/有限責任公司 | 5,000 | — | 100% | 建築工程/中國 |
| 中石化上海醫藥 工業設計研究院 有限公司 | 中國/有限責任公司 | 8,046 | — | 100% | 醫藥、農藥、 化工研究/ 中國 |
| 珠海事必迪醫藥 技術開發有限公司 | 中國/有限責任公司 | 470 | — | 100% | 醫藥、化工、 石化甲級設計/ 中國 |
| 上海東方工程諮詢 有限公司 | 中國/有限責任公司 | 5,000 | — | 100% | 醫藥、化工、 石化工程諮詢/ 中國 |
| 上海三圓工程諮詢監理 有限公司 | 中國/有限責任公司 | 3,000 | — | 100% | 建築安裝 工程監理/ 中國 |
| 上海三鼎環境工程投資 有限公司 | 中國/有限責任公司 | 50,000 | — | 100% | 環保與公用設施 投資/ 中國 |
| 上海石化機械製造 有限公司 | 中國/有限責任公司 | 133,640 | — | 100% | 石化設備製造/ 中國 |
| 寧波天翼裝備技術 有限公司 | 中國/有限責任公司 | 60,000 | — | 100% | 石化設備設計、 製造及安裝/ 中國 |
| 寧波天翼石化重型設備 製造有限公司 | 中國/有限責任公司 | 60,000 | — | 97% | 石化設備製造 及安裝/中國 |

42 呈報期後事項

於2015年3月10日之2015年第二次臨時股東大會,獨立股東批准本公司就與PETRONAS公司簽署之RAPID工程合同,向中國石化集團提供13.29億美元(約為人民幣81.92億元)的反擔保。

備查文件

下列文件將於2015年3月30日（星期一）後完整備置於本公司法定地址，以供監管機構以及本公司股東依據法律法規或本公司《公司章程》在正常工作時間查閱：

- a) 董事長、總經理親筆簽署的年報正本；
- b) 董事長、總經理、財務總監和會計機構負責人親筆簽署的本公司按國際財務報告準則編製的截至2014年12月31日止年度之經審核合併財務報告正本；及
- c) 致同（香港）會計師事務所有限公司簽署的以上財務報告審核報告正本。

承董事會命

章建華

董事長

中國，北京

2015年3月27日



SEG

中石化煉化工程（集團）股份有限公司
SINOPEC ENGINEERING (GROUP) CO., LTD.


地址：中國北京市朝陽區安慧北里安園19號B座

郵編：100101

網址：www.segroup.cn

郵箱：seg.ir@sinopec.com



 本年報以環保紙印制