

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本通知全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## 中石化煉化工程（集團）股份有限公司 SINOPEC Engineering (Group) Co., Ltd.\*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：2386)

### 截至2017年12月31日止年度業績公告

#### 1 重要提示

- 1.1 本年度業績公告摘自中石化煉化工程(集團)股份有限公司(以下簡稱「中石化煉化工程」或「本公司」)2017年度報告全文(以下簡稱「本年度報告」)，報告全文同時刊載於香港聯合交易所有限公司(以下簡稱「香港聯合交易所」)網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))和中石化煉化工程網站([www.segroup.cn](http://www.segroup.cn))。投資者欲了解詳細內容，應當仔細閱讀本年度報告。
- 1.2 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2017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。

#### 2 中石化煉化工程基本情況

##### 2.1 中石化煉化工程基本情況簡介

基本情況簡介	:	中石化煉化工程
H股股票代碼	:	2386
H股股票上市地點	:	香港聯合交易所
法定代表人	:	凌逸群先生
授權代表	:	向文武先生、桑菁華先生
董事會秘書	:	桑菁華先生
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	:	+86 10 6499 8054
網址	:	<a href="http://www.segroup.cn">www.segroup.cn</a>
電子郵件	:	<a href="mailto:seg.ir@sinopec.com">seg.ir@sinopec.com</a>

\* 僅供識別

## 2.2 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

項目	於2017年	於2016年	於2015年	於2014年	於2013年	本報告期末 比2016年度 期末增減
	12月31日	12月31日 (重列)	12月31日 (重列)	12月31日	12月31日	(%)
非流動資產	7,540,799	7,871,988	7,977,456	8,052,331	8,166,479	(4.2)
流動資產	51,864,822	51,016,799	50,490,979	44,032,264	39,198,790	1.7
流動負債	31,015,076	30,724,440	30,807,397	26,347,950	23,620,920	0.9
非流動負債	2,799,540	2,899,238	2,967,341	2,864,071	2,764,008	(3.4)
本公司權益持有人應佔權益	25,586,839	25,261,201	24,689,960	22,869,116	20,976,714	1.3
本公司權益持有人的 每股淨資產(人民幣元)	5.78	5.70	5.58	5.16	4.74	1.3

註：本年度報告中的「重列」是基於本年度報告的財務報告附註2所述，由於2017年8月收購中石化節能技術服務有限公司視為同一控制下的業務合併。

單位：人民幣千元

項目	截至12月31日止年度					本報告期 比2016年 同期增減 (%)
	2017年	2016年 (重列)	2015年	2014年	2013年	
收入	36,208,723	39,402,331	45,498,354	49,345,959	43,571,851	(8.1)
毛利	4,026,172	4,295,415	6,157,034	6,290,612	6,406,191	(6.3)
經營利潤	1,112,267	1,942,256	3,845,193	4,039,003	4,413,485	(42.7)
稅前利潤	1,635,101	2,376,776	4,240,047	4,550,695	4,751,041	(31.2)
本公司權益持有人應佔利潤	1,129,974	1,670,888	3,317,704	3,489,799	3,656,802	(32.4)
基本每股收益(人民幣元)	0.26	0.38	0.75	0.79	0.93	(32.4)
經營活動所得/(所用) 的現金流量淨額	4,240,508	4,670,772	5,793,143	333,312	(85,995)	(9.2)
每股經營活動所得/(所用) 的現金流量淨額(人民幣元)	0.96	1.05	1.31	0.08	(0.02)	(9.2)

項目	截至12月31日止年度				
	2017年	2016年 (重列)	2015年	2014年	2013年
毛利率(%)	11.1	10.9	13.5	12.7	14.7
淨利潤率(%)	3.1	4.2	7.3	7.1	8.4
資產回報率(%)	1.9	2.8	6.0	7.0	8.7

  

項目	於2017年	於2016年	於2015年	於2014年	於2013年
	12月31日	12月31日 (重列)	12月31日 (重列)	12月31日	12月31日
資產負債率(%)	56.9	57.1	57.8	56.1	55.7

### 3 業務回顧及展望

#### 3.1 業務回顧

本報告期內，本集團實現收入總額為人民幣362.09億元，本公司股東應佔利潤為人民幣11.30億元。於本報告期末，本集團未完成合同量為人民幣910.28億元，本報告期內新簽合同量為人民幣390.63億元。

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的百分比(在內部抵銷前)：

	截至12月31日止年度				
	2017年		2016年		
	收入	佔總收入	收入(重列)	佔總收入	變化率
	(人民幣千元)	的百分比	(人民幣千元)	的百分比	(%)
		(%)		(%)	
設計、諮詢和技術許可	2,843,657	7.3	2,638,411	6.2	7.8
工程總承包	21,056,256	53.9	20,641,233	48.5	2.0
施工	14,601,399	37.4	18,831,222	44.3	(22.5)
設備製造	533,657	1.4	439,885	1.0	21.3
小計	<u>39,034,969</u>	<u>100.00</u>	<u>42,550,751</u>	<u>100.0</u>	(8.3)
內部抵銷後合計 <sup>(1)</sup>	<u>36,208,723</u>	不適用	<u>39,402,331</u>	不適用	(8.1)

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362.09億元，同比下降8.1%，主要是本報告期內施工業務工作量同比減少，施工分部收入大幅下降所致。

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				
	2017年		2016年		變化率 (%)
	收入	佔總收入 的百分比	收入(重列)	佔總收入 的百分比	
(人民幣千元)	(%)	(人民幣千元)	(%)		
煉油	13,834,349	38.2	10,760,205	27.3	28.6
石油化工	10,168,655	28.1	12,524,930	31.8	(18.8)
新型煤化工	7,214,645	19.9	8,562,936	21.7	(15.7)
其他行業	4,991,074	13.8	7,554,260	19.2	(33.9)
合計	<u>36,208,723</u>	<u>100.0</u>	<u>39,402,331</u>	<u>100.0</u>	(8.1)

本集團收入主要來自於向煉油、石油化工、新型煤化工及其他行業客戶提供服務。本報告期內，受科威特煉油項目、馬來西亞RAPID煉油項目等煉油行業總承包項目進入採購或施工高峰期的影響，來自煉油行業收入為人民幣138.34億元，同比增長28.6%；受來自新型煤化工行業、石油化工以及其他行業業務量減少的影響，來自石油化工行業的收入為人民幣101.69億元，同比下降18.8%，來自新型煤化工行業的收入為人民幣72.15億元，同比下降15.7%，來自其他行業的收入為人民幣49.91億元，同比下降33.9%。

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				
	2017年		2016年		變化率 (%)
	收入	佔總收入 的百分比	收入(重列)	佔總收入 的百分比	
(人民幣千元)	(%)	(人民幣千元)	(%)		
中國	21,946,224	60.6	24,919,114	63.2	(11.9)
海外	14,262,499	39.4	14,483,217	36.8	(1.5)
小計	<u>36,208,723</u>	<u>100.0</u>	<u>39,402,331</u>	<u>100.0</u>	(8.1)

本報告期內，本集團繼續穩步開展海外業務，海外收入佔比逐年提高，來自海外的收入為人民幣142.62億元，佔總收入的39.4%，同比基本持平；來自中國境內的收入為人民幣219.46億元，佔總收入的60.6%，同比下降11.9%，主要歸因於天津LNG、中天合創等大型總承包項目收尾，收入同比下降所致。

於本報告期末，本集團的未完成合同量為人民幣910.28億元，較2016年12月31日增長3.2%，相較2017年全年收入人民幣362.09億元實現覆蓋2.5倍。本報告期內，新簽合同量為人民幣390.63億元，同比大幅增長41.7%，圓滿完成2017年全年新簽合同目標。

本報告期內，本集團簽訂的境內代表性項目包括中化泉州石化有限公司中化泉州100萬噸／年乙烯及煉油改擴建項目乙烯裝置及其他相關單元工程項目(以下簡稱「**中化泉州乙烯項目**」)、浙江石油化工有限公司4,000萬噸／年煉化一體化項目(以下簡稱「**浙江石化煉化一體化項目**」)、恒力石化(大連)煉化有限公司大連2,000萬噸／年煉化一體化項目(以下簡稱「**大連恒力煉化一體化項目**」)、中國石油化工有限公司鎮海煉化分公司鎮海煉化260萬噸／年沸騰床渣油加氫裝置EPC總承包項目(以下簡稱「**鎮海沸騰床渣油加氫項目**」)、中國石化揚子石油化工有限公司揚子石化10萬噸／年EVA裝置EPC總承包項目(以下簡稱「**揚子石化10萬噸／年EVA裝置項目**」)、中國石油化工有限公司濟南分公司濟南煉油結構調整提質升級催化裂化裝置改造工程EPC總承包項目(以下簡稱「**濟南催化裂化項目**」)、中國石化長城能源化工(寧夏)有限公司寧夏合成氣脫瓶頸及醋酸填平補齊工程EPC總承包項目(以下簡稱「**長城能化寧夏合成氣脫瓶頸項目**」)等。

本報告期內，簽訂的境外代表性項目包括伊朗國家石油工程建設公司(National Iranian Oil Engineering and Construction Company)Abadan煉廠產品升級項目二期EPC總承包項目(以下簡稱「**伊朗Abadan煉廠產品升級項目二期EPC總承包項目**」)；俄羅斯天然氣工業股份公司(Gazprom)阿穆爾420億立方米／年天然氣處理廠項目P3包EPC工程總承包項目(以下簡稱「**AGPP-P3項目**」)、沙特卡揚石化(Saudi Kayan)新建第三套備用脫鹽水站系統EPC工程總承包項目(以下簡稱「**沙特卡揚第三套備用脫鹽水站系統項目**」)等。

本報告期內，本集團資本開支約人民幣4.87億元，主要用於信息系統建設和施工臨時設施建設。

本集團之環保政策、與其主要利益相關者之關係及遵守對本集團有重大影響之相關法律及規例之情況的討論載於本年度報告第 102 頁至第 105 頁之企業環境、社會及治理報告書。

## 3.2 業務亮點

### 3.2.1 重大項目順利實施

中安聯合煤化一體化項目：該項目詳情請見本公司於 2014 年 11 月 24 日發佈的公告。本公司 2015 年度報告中曾披露該項目根據項目業主的的要求暫緩。於 2017 年 1 月，本集團收到該項目業主的復工通知，於本報告期末，該項目整體進度過半。

天津 LNG 項目：該項目詳情請見本公司於 2015 年 7 月 1 日發佈的公告。於本報告期末，該項目已實現中交，處於配合業主開車狀態。

中化泉州乙烯項目：該項目詳情請見本公司於 2017 年 6 月 6 日發佈的公告。於本報告期末，該項目已啟動，各項工作正有序開展。

董家口原油商業儲備基地項目：該項目詳情請見本公司於 2016 年 4 月 15 日發佈的公告。於本報告期末，該項目整體進度約為超四成，部分罐體正在進行安裝，總體進展受控。

大連恒力煉化一體化項目：於本報告期末，該項目煉油部分處於土建全面開工階段，設計正在收尾，部分設備已到場就位，裝置樁基和一級地管施工基本完成，鋼結構開始安裝，總體進展受控；該項目乙烯部分正在進行工藝設計。

浙江石化煉化一體化項目：於本報告期末，該項目處於土建前期，詳細設計完成過半，現場處於土建施工階段，主要是樁基、一級地管和基礎施工，部分管廊鋼結構安裝開始，總體進展受控。

科威特煉油項目：該項目詳情請見本公司於 2015 年 10 月 14 日發佈的公告。於本報告期末，該項目總體進展約五成，其中：詳細設計工作基本完成，採購工作過六成，施工工作完成近三成。

馬來西亞RAPID煉油項目：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，該項目總體進度約九成，其中：設計、採購工作已經完成，施工安裝近尾聲，現場開始預試車工作。

哈薩克斯坦阿特勞煉油廠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個公用工程單元的設計、採購、施工以及開車(以下簡稱「EPCC」)總承包。於本報告期末，該項目總體進展接近尾聲，正在進行最後的試車工作。

伊朗Abadan煉廠產品升級項目：於本報告期末，該項目一期設計進度約三成，現場工作已啟動。

### 3.2.2 工程保障能力不斷加強

本報告期內，為保障項目更高效、有序、安全地執行，本集團大力推進資源整合，加強設計、分包和結算管理，確保境內外項目順利執行、生產經營目標順利實現。

為加強設計管理，建立知識共享機制，本集團總結近些年本集團大型建設項目設計工作經驗教訓，編製並發佈工程實例圖文並茂的《設計常見問題手冊》，組織設計人員交流學習，進一步提升公司設計水平。

為全面提升公司項目管理水平，對標國際一流，本集團採用國際通用的典型設計、採購、施工以及開車EPCC項目的組織機構及角色設計，全面覆蓋EPCC業務內容，開展國際項目管理指南編寫。

為提高分包管理能力，降低成本、保證項目收益，本集團建立並發佈了統一的施工分包管理體系和管理標準，對分包管理工作實行一體化的管理模式，進一步確保分包工程質量、安全受控。

持續強化風險管控，完善本集團項目結算及存貨管理工作機制，建立了完整的項目存貨管理數據體系；發揮本集團合力，加強項目實施過程中的進度確認及時性，規範項目結算，提高項目效益。



### 3.2.3 市場開發成績顯著

本報告期內，本集團發揮產業鏈、業務鏈、技術鏈的整體優勢，在國內市場形勢有所改善的情況下，加大國內市場開拓力度；把握「一帶一路」機遇，加強融資項目培育，在「一帶一路」國家和地區陸續取得進展。本報告期內，本集團新簽合同量為人民幣390.63億元，同比增長41.7%。其中境內新簽合同量為人民幣290.70億元，同比增長69.1%，境外新簽合同量約為人民幣99.93億元，同比下降3.6%。

在境內，本報告期內，本集團新簽了多個大型項目，如中化泉州乙烯項目，合同總額約為人民幣42.59億元；浙江石化煉化一體化項目，合同總額約為人民幣37.13億元；大連恒力煉化一體化項目，合同總額約為人民幣22.01億元；鎮海沸騰床渣油加氫項目，合同總額約為人民幣13.76億元；揚子石化10萬噸／年EVA裝置項目，合同總額約為人民幣9.96億元；濟南催化裂化項目，合同總額約為人民幣6.80億元；長城能化寧夏合成氣脫瓶頸項目，合同總額約為人民幣3.58億元等。

在境外，本報告期內，本集團新簽了多個大型項目，如伊朗Abadan煉廠產品升級項目二期EPC總承包項目，合同總額約為人民幣68.58億元；AGPP-P3項目，本集團與Maire Tecnimont SpA（一家意大利公司）組成聯合體，本集團於合同中所佔的權益額約為1.19億歐元；沙特卡揚第三套備用脫鹽水站系統項目，合同總額約為1,280.00萬美元等。

除上述項目外，本集團還跟蹤了一批煉油、石油化工、新型煤化工、環保節能等行業的項目，有望在未來簽約。

### 3.2.4 科技創新和技術進步持續推進

#### 各項工程技術研發工作穩步推進

- 科技攻關取得重大成果：全面完成湖北化肥煤制乙二醇、金陵沸騰床渣油加氫、高壓交聯聚乙烯絕緣料、由LCO生產高辛烷值汽油、RS-2200低成本國V柴油、上海石化PAN基碳纖維6個項目的攻關任務，順利實現工業化生產。
- 重點攻關項目進展順利茂名環氧乙烷裝置、天津LNG、石家莊烷基化裝置等5套裝置實現了一次開車成功或中交。鎮海水煤漿氣化、海南二代芳烴能效提升等課題完成了階段攻關目標。
- 多層面新開課題技術前景廣闊：20萬噸／年固體酸烷基化成套技術、重質原料增產低碳烯烴和BTX關鍵技術、2,000噸級清潔高效SE粉煤氣化技術工業示範、氣相聚丙烯產品VOC脫除工藝成套技術、大通量等離子體處理VOCs成套技術與示範5個項目入圍重點攻關。甲烷氧化偶聯制乙烯、烷基化廢酸制硫酸、污泥一體化處理技術、大型儲罐外浮頂施工胎具、施工可視化交底項目等方面的技術改進與創新取得階段成果。

#### 研發中心技術創新工作取得實效

- 與各子公司協同創新的新局面初顯：目前與各子公司全部協同研發項目65項，已完成24項，涉及到煉油、化工、新型煤化工、生物能源、節能環保以及施工相關技術。

- 多項技術開發成果通過鑒定：2017年通過省部級以上技術鑒定及評議項目共7項。其中：「降低催化煙氣NOX排放助劑的工業應用」、「現場腐蝕掛片監測及數據採集規範化研究」和「油田三採助劑對煉油裝置腐蝕的影響」三個項目通過中國石化集團的技術鑒定。「煤氣化制乙二醇污水處理及回用研究及工業應用」、「煤氣化制乙二醇綜合污水A/O生化處理系統工藝包」、「催化裂化模擬優化軟件升級及多產汽油工藝研究」和「高標準蒸汽管道保溫技術開發」4個項目通過中國石化集團評議。
- 16項重點攻關項目取得進展：「第二代催化柴油轉化制汽油組合工藝研究」、「移動床石腦油耦合甲醇生產高辛烷值汽油技術開發」、「延遲焦化裝置降量加工優化工藝研究」等課題順利完成試驗考察，進入優化研究階段。

### **專利申請工作保持良好勢頭**

本報告期內，本集團完成新專利申請466件，其中有224件為發明專利；授權專利312件，其中有134件為發明專利。突出重點，不斷加強對新技術領域及核心技術成果的保護，專利質量不斷提高。

### **技術進步再接再厲**

本報告期內，本集團共獲省部級以上各類科技進步獎勵95項(次)，其中：「煤制油品／烯烴大型現代煤化工成套技術開發及應用」、「高效甲醇制烯烴全流程技術」兩個項目獲2017年國家科技進步一等獎；「提高輕油收率的深度延遲焦化技術」獲得二等獎。「連續重整新型再生及配套技術」、「氣液法流化床聚乙烯工藝成套技術」等16個項目獲得年度中國石化技術發明獎、科技進步獎。20個項目獲得中國石化集團公司年度優秀工程設計獎，11個項目獲優質工程獎。5家附屬工程公司均被命名為「中國石油化工集團公司創新型企業」。科技創新獎項充分肯定了本集團的創新成果，展示了本公司的創新能力。

## 企業改革持續深化

本集團持續挖掘一體化優勢，推進內部資源的優化整合。本報告期內，本集團組建了中石化煉化工程集團土壤治理中心，打造本公司土壤治理的專業團隊，構建了本公司土壤治理業務的技術整合平台、市場開發平台和項目統籌平台；組建了中石化煉化工程集團裝備技術中心，將有力推動本公司製造業務實現高端化轉型發展。

本集團持續推進創新發展，瞄準增量業務，尋找新的利潤增長點。本報告期內，本集團完成了上市以來的首次兼併收購，成功收購了中國石化諮詢公司持有的中石化節能技術服務有限公司100%股權，本集團計劃將中石化節能技術服務有限公司打造成為本集團節能工程 and 技術資源的平台，本集團合同能源管理項目的合同主體。

### 3.2.5 節能、環保業務不斷拓展

本集團非常注重節能環保市場開拓，通過整合自身技術優勢，並與國內外知名技術專利商開展合作，業務範圍已經覆蓋煙氣脫硫脫硝、VOCs治理、污水處理、污泥減量幹化、土壤修復、CO<sub>2</sub>回收利用、裝置工藝流程及換熱網絡優化、裝置間系統熱集成優化、關鍵耗能設備先進技術優化、低溫利用等多個分項領域。本集團積極參與中國石化「碧水藍天」和「能效倍增」計劃，積極開展合同能源管理和探索合同環保管理新的業務模式，為企業提供節能診斷和優化服務，進一步開拓環保和節能業務。本報告期內，本集團新簽環保類業務合同額為人民幣12.34億元，主要來自煙氣脫硫脫硝項目；新簽節能類業務合同額約為人民幣3,674萬元，主要來自節能改造項目。

節能業務開發方面，本集團聚焦能源化工行業合同能源管理、節能工程服務、節能技術諮詢與服務、節能領域投資、節能政策相關課題研究等，為客戶提供一站式、整體節能技術服務。本集團積極推動合同能源管理業務，成功實施了多個合同能源管理項目，獲得了多項財政獎勵以及較大的稅收減免，正推進幾十項合同能源管理，部分項目已開展合同談判。本集團積極開展節能技術交流合作，進一步提升在節能服務領域的整體優勢，努力將綠色低碳、節能減排的工作體現到數字化、智能化工廠的設計中去，促進能源與現代信息技術深度融合，推動能源生產管理和消費模式變革。

環保業務開發方面，本集團持續推動土壤治理業務發展，正在開發國內多個土壤治理項目，部分已經完成中試；與美國、德國、捷克等國家多個公司進行交流，持續提升土壤治理技術儲備；積極開拓新能源市場，開展生物質制汽油萬噸級工業示範項目建設，開展生物乙醇項目交流合作；與合作夥伴開展百萬噸級CO<sub>2</sub>捕集利用合作，開展CO<sub>2</sub>電化學轉化利用工業化方案研究，為進入碳減排和碳交易市場打下基礎。

### **3.2.6 ERP系統順利建設和實施**

本報告期內，本集團完成了所有附屬公司全部國內業務ERP推廣上線，基本建成以ERP為核心的經營管理平台，本集團ERP建設模式的創新，填補了國內工程行業ERP系統全業務鏈應用空白。本集團ERP項目全面覆蓋了工程技術研究、設計、採購、製造、施工的業務應用，項目級利潤中心管理機制，實現了在ERP系統執行建造合同核算，推進了項目主合同、分包合同、採購合同「一線牽」，推進了財務合同、項目合同、市場開發合同「緊耦合」，推進了項目進度檢測與收入及成本確認「強掛鉤」，推進了過程化項目進度、分包、採購、成本核算「硬關聯」。ERP建設成果顯著，為其他大系統、大平台推廣建設沉澱了技術、積累了經驗，也為本集團信息化發展奠定了堅實基礎。

### 3.2.7 安全生產持續推進

本報告期內，本集團在QHSE(質量、職業健康、安全與環境)管理方面，以長效機制建設為統領，以夯實「三基管理」和強化風險防控為主線，堅持以人為本，注重持續改進，重點抓好QHSE體系管理和質量安全主體責任落實，全力推進質量安全標準化建設和本質安全能力建設，通過組織多層次培訓、深化設計本質安全管理、加強監督檢查、深入開展質量提升活動等措施，不斷強化QHSE管控，管理基礎進一步夯實，質量、安全和境外公共安全形勢總體受控。

截至本報告期末，在本集團全體員工的履職盡責和嚴格管理下，實現了正在執行的項目未發生安全、質量、環境、職業衛生和境外公共安全等上報事故的目標，累計實現197.64百萬安全人工時。

### 3.3 業務展望

展望2018年，世界經濟有望延續增長態勢，中國經濟將在與世界經濟的高度融合中繼續穩健發展。2018年，國際原油市場正在加速實現再平衡，減產協議的延長為原油市場實現復蘇與再平衡注入了更多的信心，但石油需求和非歐佩克供應的不確定性增加，國際油價走勢依然充滿變化。2018年，預計全球行業投資難以實現明顯增長，國家七大石化產業基地和中國石化集團四個世界級煉化基地部分項目將有實質性進展，國內煉油、化工工程行業的生產經營形勢將明顯好轉，只要本集團抓住機遇、克服挑戰，在新的階段可以實現更好、更快的發展。

2018年，本集團將積極把握好轉的國內市場形勢，充分發揮集團化、一體化和規模化優勢，不斷提升企業核心競爭力，推動企業持續健康發展，努力打造中國煉油、化工工程的「國家名片」。2018年，本集團國內新簽合同目標為人民幣380億元，海外新簽合同目標為15億美元。

### **3.3.1 深化企業改革，加快內部資源優化**

本集團將進一步強化改革發展頂層設計，推進各項改革工作；持續開展資源優化工作，總結之前工作經驗教訓，繼續按照依託已有成熟資源，按照專業化、差異化原則，構建本集團統一、共享、高效、協同的服務支持中心和業務專業化發展中心，推進本集團增量業務健康發展，提升本集團整體效益；推進區域資源優化工作，實現工程公司與施工企業的優勢互補，打造整體合力，降低邊際成本，提高整體效益和競爭力；對標國內外知名工程公司，圍繞公司職能定位，按照扁平化和精簡高效的原則，持續開展公司組織機構優化調整工作。

### **3.3.2 積極探索轉型發展，開拓新的市場領域和業務模式**

本集團將堅持綠色低碳發展戰略，大力拓展新業務領域和新業務模式。積極開拓生物質制汽油、生物乙醇等可再生能源領域，推動新型煤化工市場開發，以CO<sub>2</sub>捕集利用為契機加快進入碳減排和碳交易領域，抓住天然氣市場有利時機，大力開拓天然氣淨化廠、輸氣管道、接收站等工程市場。嘗試通過資金驅動助力市場開拓，嘗試參與污水處理、工業園區、基礎設施建設等PPP項目，探索由附屬工程公司、專利商、供應商以多種方式參與和投資，實現高效精準開發。

### **3.3.3 加強項目過程管理，多措並舉降本增效**

本集團將以效益為中心，在保障安全、質量、進度可控情況下，突出效益導向。持續推進設計優化工作，強化設計專業基礎建設，不斷優化設計流程，提高設計工作整體效率；發揮設計龍頭作用，在保證標準不降低情況下，減少設計裕量，避免質量過剩，從源頭上節約項目工程成本；持續推進設計與採購、施工的有效銜接，加強設計對採購和施工的支持，提高EPC總承包能力和項目收益。

加強過程管控，控制項目存貨和應收水平。加強進度確認和結算管理，嚴格簽證及索賠管理，增加項目收入；嚴格過程中對分包商的結算和收入確認，做好計劃外成本支出管控，控制項目成本，提高項目效益。

持續深化分包管理，加強監督，確保分包管理體系執行到位。完成分包信息平台建設並推動運行，優化分包資源，加大A級分包商培育力度，加強對分包商的考核評價，推行優勝劣汰的考核評價機制，在保證分包項目安全質量可控的同時，努力降低分包成本。

### **3.3.4 把握「一帶一路」戰略機遇，扎實推進全球發展**

本集團將緊密把握「一帶一路」戰略機遇，積極發揮本集團內部的一體化優勢，加強國際市場的分析與研究，鞏固傳統中東、東南亞和中亞市場，積極開拓俄羅斯、南亞和非洲市場的市場開發策略，扎實推進全球發展。本集團將加強融資項目培育，密切與國家相關政府部門交流，積極向高端業務領域拓展，並就中國煉化技術及裝備「走出去」進行積極嘗試，展現本集團的實力和水平。

### **3.3.5 著力推動技術進步，保障和提升行業領先地位**

本集團將以技術市場的需求為導向，通過不斷取得技術進步保障本集團行業領先地位，通過技術創新創建業務增量，通過本集團當前加強技術管控支撐，提高和提升建設世界一流工廠的能力。技術工作要牢牢抓住「技術管理為項目執行服務，技術創新為市場開發服務」兩條主線。

以本集團在石油化工、新型煤化工、醫藥、無機化工、大型施工技術方面的技術特色為契機，圍繞本集團發展戰略，積極開展技術尋源，加大工作力度，提高研發水平和效率；特別是環境工程技術領域的合作，用好外部資源，打造共贏的局面。

利用研發中心的創新資源，形成創新技術網絡，提高創新資源、人才及新技術成果在本集團內部的共享與應用效率，全面實現技術創新對本集團發展的引領作用。



### **3.3.6 大力開拓環保節能領域，打造新的業務增長點**

本集團將以節能環保為突破口，發揮節能公司及其他子公司協同優勢，積極赴用能企業開展節能診斷，推動合同能源管理項目各項工作；建立土壤治理協同工作平台，發揮土壤治理中心專業化機構作用，積極跟進土壤治理項目，做好技術推薦和市場開發。繼續加大對煉化企業VOCs治理、煙氣超淨排放、污水達標排放、工業固廢處理等的市場開拓力度；探索建立節能基金，推動以較小投資帶動社會資本，共同推進合同能源業務；提高合同環境管理、合同能源管理類項目運作效率，加強風險管理，將節能環保業務迅速打成為本公司新的效益增長點。

### **3.3.7 推進建立現代人力資源管理體制**

本集團注重企業戰略、企業文化與人力資源管理的融合，以目標管理為基礎，以關鍵業績指標為核心內容，正在逐步建立規範的、適應市場經濟的、系統的策略人力資源管理體制。

本集團將通過優化人力資源配置，進一步完善勞動用工管理，結合企業用工需求和業務特點，逐步建立自有員工隊伍規模受控、項目用工靈活的用工管理機制，既有序控制員工隊伍規模，又能滿足本集團項目建設對人力資源的需求。

本集團將通過完善薪酬體系，激發企業創效動力，以優化公司市場化薪酬體系為目標，進一步完善能增能減的薪酬分配機制，按照效益導向原則，建立工資總額隨效益動態調整的管理辦法，加大企業工資總額隨效益聯動的力度，並探索開展股票增值權激勵新一期計劃的可能性。

### **3.3.8 全面提升信息化管理應用水平**

本集團將按照「統籌推進、融合發展、集成共享、協同智能」的信息化工作方針，遵循「六統一」和「一體化」相結合的信息化建設原則，以創建世界一流工程公司為目標，以「ERP」和「數字化工廠」為主攻方向，充分利用雲計算、物聯網、大數據、人工智能等信息化新技術，建成集成共享的經營管理平台、協同智能的項目執行平台、互聯高效的數字化工廠平台、敏捷安全的技術支撐平台，構建齊全有效的信息標準化體系和信息安全管理體系，形成科學高效的信息化管控機制，努力使本集團整體信息化能力和兩化深度融合水平得到顯著提升，持續保持行業信息化領先水平，部分領域達到國際領先水平。

## 4 管理層討論與分析

### 4.1 利潤構成與上年度相比發生重大變化的原因分析

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摘自本集團經過審計的按國際財務報告準則編製並經過審計的財務報表。

#### 4.1.1 收入

本集團收入由上年同期的人民幣394.02億元下降8.1%至人民幣362.09億元，主要是本報告期內施工業務工作量同比減少，施工分部收入大幅下降所致。

#### 4.1.2 銷售成本

本集團的銷售成本由上年同期的人民幣351.07億元下降8.3%至人民幣321.83億元，主要歸因於隨收入下降成本相應減少。

#### 4.1.3 毛利

本集團的毛利由上年同期的人民幣42.95億元下降6.3%至人民幣40.26億元，主要歸因於收入下降所致。毛利率為11.1%，同比基本持平。

#### 4.1.4 其他收入

本集團的其他收入由上年同期的人民幣8.78億元下降79.0%至人民幣1.85億元，主要是受本報告期內美元兌人民幣匯率下降形成匯兌損失，而上年同期實現匯兌收益所致。

#### 4.1.5 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1.07億元增加至人民幣1.15億元，同比基本持平。

#### 4.1.6 行政開支

本集團的行政開支由上年同期的人民幣11.61億元增加至人民幣11.81億元，同比基本持平。

#### 4.1.7 研發成本

本集團的研發開支由上年同期的人民幣11.13億元下降9.9%至人民幣10.03億元，主要由於研發項目減少所致。

#### 4.1.8 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8.49億元下降6.0%至人民幣7.98億元，主要由於減值撥備計提等同比減少所致。

#### 4.1.9 其他虧損－淨額

本集團的其他虧損淨額由上年同期的虧損人民幣0.01億元增至虧損人民幣0.02億元，同比基本持平。

#### 4.1.10 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19.42億元下降42.7%至人民幣11.12億元。

#### 4.1.11 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4.19億元增長22.0%至人民幣5.10億元，主要由於應收最終控股公司利息收入較上年同期增加所致。

#### 4.1.12 所得稅開支

本集團的所得稅開支由上年同期的人民幣7.06億元下降28.5%至人民幣5.05億元，主要由於本集團的稅前利潤同比下降所致。實際所得稅稅率從上年同期的29.7%增加至30.9%，實際所得稅率的變動主要由於本公司若干附屬公司的利潤波動所致。

#### 4.1.13 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16.71億元下降32.4%至人民幣11.30億元。

#### 4.1.14 年內綜合收益總額

由於以上所述及來自本集團其他綜合收益的貢獻，本集團的年內綜合收益總額由上年同期的人民幣 17.01 億元下降 41.3% 至人民幣 9.98 億元。

#### 4.2 未完成合同及新合同價值討論

未完成合同量是指本集團根據未完成合同在特定日期估計的尚待完成的工程合同總價值減估計增值稅及本集團假設會按照有關合同的條款全面履行合同而得出。未完成合同量並不是公認會計準則所界定的度量方式。這些合同如果被本集團的客戶修訂、終止或中止，會對本集團未完成合同量直接產生實質性影響。本集團未完成項目的期限還可能因為各種本集團無法控制的因素而延長，導致這些項目保留在本集團未完成合同量內的時間延長，超出最初的預計時間。

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 2017 年 12 月 31 日 (人民幣千元)	於 2016 年 12 月 31 日 (人民幣千元)	變化率 (%)
設計、諮詢和技術許可	7,838,104	6,977,048	12.3
工程總承包	67,712,961	68,930,902	(1.8)
施工	14,896,489	12,110,670	23.0
設備製造	580,390	154,642	275.3
合計	<u>91,027,944</u>	<u>88,173,262</u>	3.2

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 2017 年 12 月 31 日 (人民幣千元)	於 2016 年 12 月 31 日 (人民幣千元)	變化率 (%)
煉油	32,541,555	32,215,821	1.0
石油化工	24,224,871	17,649,823	37.3
新型煤化工	15,386,301	20,227,322	(23.9)
其他行業	18,875,217	18,080,296	4.4
合計	<u>91,027,944</u>	<u>88,173,262</u>	3.2

下表載列於所示日期按地域劃分的未完成合同量中項目的總值明細：

	於 2017 年 12 月 31 日 (人民幣千元)	於 2016 年 12 月 31 日 (人民幣千元)	變化率 (%)
中國	62,728,624	55,604,482	12.8
海外	28,299,320	32,568,780	(13.1)
合計	<u>91,027,944</u>	<u>88,173,262</u>	3.2

下表載列於所示日期按中國石化集團及其聯繫人及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 2017 年 12 月 31 日 (人民幣千元)	於 2016 年 12 月 31 日 (人民幣千元)	變化率 (%)
中國石化集團及其聯繫人	37,667,990	37,802,158	(0.4)
非中國石化集團及其聯繫人	53,359,954	50,371,104	5.9
合計	<u>91,027,944</u>	<u>88,173,262</u>	3.2

於 2017 年 12 月 31 日，本集團的未完成合同量為人民幣 910.28 億元，較 2016 年 12 月 31 日增長 3.2%，相較 2017 年全年收入人民幣 362.09 億元實現覆蓋 2.5 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 (%)
	2017年 (人民幣千元)	2016年	
設計、諮詢和技術許可	3,704,714	2,652,723	39.7
工程總承包	19,838,314	10,911,030	81.8
施工	14,685,028	13,801,475	6.4
設備製造	835,348	198,585	320.7
合計	<u>39,063,404</u>	<u>27,563,813</u>	41.7

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 (%)
	2017年 (人民幣千元)	2016年	
煉油	14,160,084	10,024,575	41.3
石油化工	16,743,703	7,444,181	124.9
新型煤化工	2,373,623	2,559,285	(7.3)
其他行業	5,785,994	7,535,772	(23.2)
合計	<u>39,063,404</u>	<u>27,563,813</u>	41.7

下表載列於所示期間按地域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 (%)
	2017年 (人民幣千元)	2016年	
中國	29,070,365	17,193,356	69.1
海外	9,993,039	10,370,457	(3.6)
合計	<u>39,063,404</u>	<u>27,563,813</u>	41.7

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 (%)
	2017年 (人民幣千元)	2016年	
中國石化集團及其聯繫人	13,029,781	10,091,361	29.1
非中國石化集團及其聯繫人	26,033,623	17,472,452	49.0
合計	<u>39,063,404</u>	<u>27,563,813</u>	41.7

本報告期內，新簽合同量為人民幣390.63億元，同比增長41.7%。

### 4.3 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、資本開支及分紅派息。

#### 4.3.1 資產、負債及權益情況

單位：人民幣千元

	於2017年 12月31日	於2016年 12月31日 (重列)	變化金額
總資產	59,405,621	58,888,787	516,834
流動資產	51,864,822	51,016,799	848,023
非流動資產	7,540,799	7,871,988	(331,189)
總負債	33,814,616	33,623,678	190,938
流動負債	31,015,076	30,724,440	290,636
非流動負債	2,799,540	2,899,238	(99,698)
非控股權益	4,166	3,908	258
淨資產	25,591,005	25,265,109	325,896
本公司權益持有人應佔權益	25,586,839	25,261,201	325,638
股本	4,428,000	4,428,000	0.00
儲備	21,158,839	20,833,201	325,638

於本報告期末，本集團總資產為人民幣594.06億元，總負債為人民幣338.15億元，非控股權益為人民幣0.04億元，本公司權益持有人應佔權益為人民幣255.87億元。同2016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594.06億元，比2016年年末增長人民幣5.17億元。其中：流動資產為人民幣518.65億元，比2016年年末增加人民幣8.48億元，主要歸因於於金融機構的定期存款增加人民幣21.84億元，應收最終控股公司貸款增加人民幣14.00億元，應收客戶合同工程款增加人民幣2.14億元，預付款項及其他應收款項減少人民幣17.79億元，存貨減少人民幣6.14億元，應收票據及貿易應收款項減少人民幣3.17億元，現金及現金等價物減少人民幣2.39億元；非流動資產為人民幣75.41億元，比2016年年末減少人民幣3.31億元，主要歸因於非流動資產計提折舊及攤銷而減少。

於本報告期末，總負債為人民幣338.15億元，比2016年年末增加人民幣1.91億元。其中：流動負債人民幣310.15億元，比2016年年末增加人民幣2.91億元，主要歸因於其他應付款項增加人民幣9.27億元，應付同系附屬公司借款增加人民幣4.31億元，應付客戶合同工程款項減少人民幣7.26億元，應付票據及貿易應付款項減少人民幣2.04億元；非流動負債為人民幣28.00億元，比2016年年末下降人民幣1.00億元，主要歸因於退休及其他補充福利責任減少人民幣1.01億元。

本公司權益持有人應佔權益為人民幣255.87億元，比2016年年末增加人民幣3.26億元，主要為留存收益增加所致。

#### 4.3.2 現金流量情況

本報告期內，現金及現金等價物增加淨額為人民幣2.60億元，經營活動所得現金淨額人民幣42.41億元。下表列示了本集團2017年及2016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	
	2017年	2016年(重列)
經營活動所得現金淨額	4,240,508	4,670,772
投資活動所用現金淨額	(3,801,257)	(3,499,715)
融資活動所用現金淨額	(179,062)	(1,130,652)
現金及現金等價物增加淨額	<u>260,189</u>	<u>40,405</u>



本報告期內，除稅前利潤為人民幣16.35億元，調整費用中對經營活動現金流量沒有影響的項目後為人民幣25.08億元。主要非現金費用項目為：折舊、耗減及攤銷為人民幣7.46億元，匯兌虧損為人民幣6.12億元，貿易及其他應收款項減值撥備為人民幣0.96億元，利息收支淨額為人民幣5.72億元，出售物業、廠房及設備虧損為人民幣0.02億元。營運資金變動增加經營活動現金流入人民幣21.81億元，主要表現在：存貨餘額減少，影響經營活動現金流入人民幣6.14億元；貿易及其他應收款項餘額減少，影響經營活動現金流入人民幣20.41億元；貿易及其他應付款項餘額增加，影響經營活動現金流入人民幣4.65億元；在建合同工程餘額增加，影響經營活動現金流出人民幣9.40億元。

對除稅前正常業務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5.84億元，增加已收利息流入現金人民幣1.36億元，經營活動所得現金淨額為人民幣42.41億元。

投資活動所用現金淨額人民幣38.01億元，主要歸因於本集團辦理第三方金融機構的定期存款投資所用現金人民幣24.15億元，向最終控股公司借出款項所用現金人民幣14.00億元。

融資活動所用現金淨額人民幣1.79億元，主要歸因於來自同系附屬公司借款所得現金人民幣4.31億元，分配股息所用現金人民幣5.95億元。

從本報告期內現金流量情況來看，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，下降經營活動資金佔用；積極應對投資風險，擴大投資規模，提高資金投資收益率。

### 4.3.3 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	
	2017 年	2016 年 (重列)
淨利潤率 (%)	3.1	4.2
資產回報率 (%) <sup>(1)</sup>	1.9	2.8
權益回報率 (%) <sup>(2)</sup>	4.4	6.6
投入資本回報率 (%) <sup>(3)</sup>	4.6	6.8

  

主要財務比率	於 2017 年	於 2016 年
	12 月 31 日	12 月 31 日 (重列)
負債比率 (%) <sup>(4)</sup>	1.7	0.0
淨債務與權益比率 (%) <sup>(5)</sup>	淨現金	淨現金
流動比率 (%) <sup>(6)</sup>	1.7	1.7
速動比率 (%) <sup>(7)</sup>	1.7	1.6

  

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

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

(4) 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) 淨債項與權益比率 =  $\frac{\text{年末淨債項}}{\text{年末總權益}}$

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

(7) 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2.8%下降至1.9%，該下降主要由於本報告期內淨利潤下降及本報告期平均總資產增加所致。

## 權益回報率

本集團的權益回報率由上年同期的6.6%下降至4.4%，該下降主要由於本報告期內淨利潤下降及年末權益增加所致。

## 投入資本回報率

本集團的投入資本回報率由上年同期的6.8%降至4.6%，該下降主要由於本報告期內淨利潤下降、年末權益及付息債項增加所致。

## 負債比率

本集團的負債比率為1.7%，由於本報告期末，本集團向同系附屬公司借款所致。

## 淨債項與權益比率

本集團於2016年12月31日及2017年12月31日的淨現金維持正數水平。

## 流動比率

本集團的流動比率為1.7，同比持平。

## 速動比率

本集團的速動比率為1.7，同比基本持平。

## 5 重大事項

### 5.1 股息

於2017年5月16日召開的本公司2016年股東周年大會以普通決議形式批准授權董事會決定2017年中期利潤分配方案。經本公司於2017年8月18日召開的第二屆董事會第十次會議批准，截至2017年6月30日止的中期股息分派方案為按每股人民幣0.056元(含稅)進行中期現金股息分配，該分配方案已實施。

經本公司第二屆董事會第十二次會議批准，截至2017年12月31日止末期的股息分派方案將按2018年5月29日(登記日)公司總股數計算，擬按每股人民幣0.144元(含稅)進行末期現金股息分配，該分配預案將提呈本公司2018年5月8日股東大會審議批准後實施。2017年末期股息將於2018年7月13日(星期五)或之前向2018年5月29日(星期二)營業時間結束時登記在本公司股東名冊上的所有股東發放。欲獲派末期股息的H股股東最遲應於2018年5月23日(星期三)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2018年5月24日(星期四)至2018年5月29日(星期二)(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一周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《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、其他代名人、代理人或受託人、其他組織及團體名義登記的H股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，請向其代理人或受託人查詢相關手續。本公司將嚴格依法或根據政府相關部門的要求，並依照截止記錄日期的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。在前述情況下，如相關H股個人股東欲申請退還因適用10%的稅率而導致的多扣繳稅款(以下簡稱「多繳款項」)，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，但股東須向本公司H股股份登記處呈交稅收協議通知規定的數據，經主管稅務機關審核批准後，本公司將協助對多繳款項予以退還。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。

對於通過上海證券交易所投資於香港聯合交易所上市的本公司H股股票(以下簡稱「**港股通**」)投資者(包括企業和個人)，本公司已與中國證券登記結算有限責任公司上海分公司簽訂《**港股通**H股股票現金紅利派發協議》，中國證券登記結算有限公司上海分公司作為本公司**港股通**H股投資者名義持有人接收本公司派發的現金紅利，並通過其登記結算系統將現金紅利發放至相關本公司**港股通**H股股票投資者。本公司**港股通**H股股票投資者的現金紅利以人民幣派發。

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：對內地個人投資者通過滬港通投資香港聯合交易所上市H股取得的股息紅利，H股公司按照20%的稅率代扣個人所得稅。對內地證券投資基金通過滬港通投資香港聯合交易所上市股票取得的股息紅利所得，比照個人投資者徵稅。H股公司對內地企業投資者不代扣股息紅利所得稅款，應納稅款由該等內地企業投資者自行申報繳納。

## 5.2 重大訴訟、仲裁事項

本報告期內，本公司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，該訴訟仍處在證據交換和質證階段。

本報告期內無其他重大訴訟、仲裁事項。

## 5.3 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。

## 5.4 儲備

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

## 5.5 審閱年度業績

本公司審計委員會(以下簡稱「**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22年的經驗。

## **6 《企業管治守則》遵循情況**

於本公司上市日期至2017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。

## **7 財務報告**

### **7.1 審計意見**

本集團按國際財務報告準則編製的截至2017年12月31日止年度財務報告已經致同(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。

### **7.2 會計政策**

與本集團上一份經審計財務報表相比，會計政策並無發生重大變化。

### **7.3 財務報表**

按國際財務報告準則編製的截至2017年12月31日止年度財務報表：

### 7.3.1 綜合全面收益表

截至2017年12月31日止年度

	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元 (經重列)
收入	36,208,723	39,402,331
銷售成本	<u>(32,182,551)</u>	<u>(35,106,916)</u>
毛利	4,026,172	4,295,415
其他收入	184,718	877,973
銷售及營銷開支	(114,836)	(106,763)
行政開支	(1,181,032)	(1,160,869)
研發成本	(1,002,907)	(1,113,083)
其他營運開支	(797,788)	(849,099)
其他虧損－淨額	<u>(2,060)</u>	<u>(1,318)</u>
經營利潤	1,112,267	1,942,256
財務收入	600,926	493,794
財務費用	<u>(90,432)</u>	<u>(75,226)</u>
財務收入－淨額	510,494	418,568
分佔合營安排(虧損)/利潤	(1,372)	463
分佔聯營公司利潤	<u>13,712</u>	<u>15,489</u>
稅前利潤	1,635,101	2,376,776
所得稅開支	<u>(504,869)</u>	<u>(705,717)</u>
年內利潤	<u>1,130,232</u>	<u>1,671,059</u>



	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元 (經重列)
年內其他全面收益，扣除稅項		
以後或會重新分類至損益的項目：		
折算海外業務所產生的匯兌差額	(119,110)	70,441
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	(12,984)	(40,948)
年內其他全面(虧損)/收益，扣除稅項	(132,094)	29,493
年內全面收益總額	<u>998,138</u>	<u>1,700,552</u>
以下各項應佔利潤：		
本公司權益持有人	1,129,974	1,670,888
非控股權益	258	171
年內利潤	<u>1,130,232</u>	<u>1,671,059</u>
以下各項應佔全面收益總額：		
本公司權益持有人	997,880	1,700,381
非控股權益	258	171
年內全面收益總額	<u>998,138</u>	<u>1,700,552</u>
	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)		
— 基本及攤簿	<u>0.26</u>	<u>0.38</u>

### 7.3.2 綜合財務狀況表

於2017年12月31日

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元 (經重列)	2016年 1月1日 人民幣千元 (經重列)
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	3,855,852	4,000,459	4,051,881
土地使用權	2,580,781	2,679,021	2,740,597
無形資產	223,440	271,594	327,104
於合營安排的投資	3,221	4,593	8,131
於聯營公司的投資	123,788	137,876	125,187
可供出售金融資產	2,750	2,750	2,750
遞延所得稅資產	750,967	775,695	721,806
<b>非流動資產總額</b>	<u>7,540,799</u>	<u>7,871,988</u>	<u>7,977,456</u>
<b>流動資產</b>			
存貨	582,257	1,196,537	1,829,647
應收票據及貿易應收款項	9,676,444	9,993,241	11,870,863
預付款項及其他應收款項	3,970,334	5,749,323	5,818,519
應收客戶合同工程款項	6,053,340	5,839,435	6,660,306
應收最終控股公司貸款	15,500,000	14,100,000	11,100,000
受限制現金	16,087	16,188	17,932
定期存款	4,405,700	2,222,055	1,762,100
現金及現金等價物	11,660,660	11,900,020	11,431,612
<b>流動資產總額</b>	<u>51,864,822</u>	<u>51,016,799</u>	<u>50,490,979</u>
<b>資產總額</b>	<u><u>59,405,621</u></u>	<u><u>58,888,787</u></u>	<u><u>58,468,435</u></u>

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元 (經重列)	2016年 1月1日 人民幣千元 (經重列)
<b>權益</b>			
股本	4,428,000	4,428,000	4,428,000
儲備	21,158,839	20,833,201	20,261,960
本公司權益持有人應佔權益	25,586,839	25,261,201	24,689,960
非控股權益	4,166	3,908	3,737
<b>權益總額</b>	<u>25,591,005</u>	<u>25,265,109</u>	<u>24,693,697</u>
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
退休及其他補充福利責任	2,536,615	2,637,484	2,696,264
法律索償撥備	262,925	261,754	239,013
遞延所得稅負債	—	—	32,064
<b>非流動負債總額</b>	<u>2,799,540</u>	<u>2,899,238</u>	<u>2,967,341</u>
<b>流動負債</b>			
應付票據及貿易應付款項	14,020,233	14,224,292	16,689,805
其他應付款項	6,860,590	5,933,158	6,916,440
應付客戶合同工程款項	9,493,684	10,219,486	6,939,052
應付同系附屬公司借款	431,257	—	—
即期所得稅負債	209,312	347,504	262,100
<b>流動負債總額</b>	<u>31,015,076</u>	<u>30,724,440</u>	<u>30,807,397</u>
<b>負債總額</b>	<u>33,814,616</u>	<u>33,623,678</u>	<u>33,774,738</u>
<b>權益及負債總額</b>	<u>59,405,621</u>	<u>58,888,787</u>	<u>58,468,435</u>
<b>流動資產淨額</b>	<u>20,849,746</u>	<u>20,292,359</u>	<u>19,683,582</u>
<b>總資產減流動負債</b>	<u>28,390,545</u>	<u>28,164,347</u>	<u>27,661,038</u>

## 7.4 按照國際財務報告準則編製之財務報表附註

### 7.41 收入

本集團的收入如下：

	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元 (經重列)
設計、諮詢和技術許可業務	2,843,657	2,638,411
工程總承包業務	21,056,256	20,641,233
施工業務	11,899,210	15,964,129
設備製造業務	409,600	158,558
	<u>36,208,723</u>	<u>39,402,331</u>

### 7.4.2 所得稅開支

	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元 (經重列)
<b>即期稅項</b>		
中國企業所得稅	344,656	662,894
海外企業所得稅	113,373	62,076
以前年度企業所得稅撥備不足額	24,232	58,405
	<u>482,261</u>	<u>783,375</u>
<b>遞延稅項</b>		
暫時差異的產生及轉回(附註36)	22,608	(77,658)
	<u>504,869</u>	<u>705,717</u>

根據中國企業所得稅法，截至2017年及2016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取得高新技術企業資格而可在有關期間內享有15%的優惠稅率外，截至2017年及2016年12月31日止年度各年，現組成本集團的大部分成員公司須按25%的稅率繳納所得稅。

其他國家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。

綜合全面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賬：

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	人民幣千元	人民幣千元
		(經重列)
稅前利潤	<u>1,635,101</u>	<u>2,376,776</u>
按法定稅率計算的稅項	408,775	594,194
下列各項的所得稅影響：		
若干公司所得稅優惠	(118,051)	(169,633)
海外所得稅稅率差異	(12,294)	(8,032)
不可扣減開支	218,797	242,719
非課稅收益	(25,517)	(31,586)
未確認的稅項虧損	13,327	19,650
動用以前年度未確認的稅項虧損	(4,400)	—
以前年度企業所得稅撥備不足額	<u>24,232</u>	<u>58,405</u>
所得稅開支	<u>504,869</u>	<u>705,717</u>
實際所得稅率	<u>30.9%</u>	<u>29.7%</u>

### 7.4.3 每股盈利

#### (a) 基本

截至2017年及2016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。

	2017	2016
		(經重列)
本公司權益持有人應佔利潤(人民幣千元)	1,129,974	1,670,888
已發行普通股加權平均數	4,428,000,000	4,428,000,000
每股基本盈利(人民幣元)	<u>0.26</u>	<u>0.38</u>

#### (b) 攤薄

由於本公司於截至2017年及2016年12月31日止各年度並無攤薄的股份，故2017年及2016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。

### 7.4.4 股息

股息指截至2017年及2016年12月31日止各年度本集團分配於本公司股東的股息。

	2017	2016
	人民幣千元	人民幣千元
中期股息每股普通股人民幣0.056元 (2016：0.072元) <sup>(1)</sup>	247,968	318,816
擬派期末股息每股普通股人民幣0.144 (2016：0.078元) <sup>(2)</sup>	<u>637,632</u>	<u>345,384</u>

(1) 於2017年8月18日舉行的董事會之決議，董事批准派發截至2017年12月31日止年度的中期股息，每股人民幣0.056元(2016年：人民幣0.072元)，共人民幣247,968,000元(2016年：人民幣318,816,000元)，並於2017年10月派發。

(2) 根據於2018年3月16日董事會提議，本公司截至2017年12月31日止年度的年末股息為人民幣每股0.144元，共人民幣637,632,000元(2016年：人民幣345,384,000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。

## 8 語言

本公告以中英文兩種語言刊登，在對兩種文體的說明上存在歧義時，以中文為準。

承董事會命  
中石化煉化工程(集團)股份有限公司  
凌逸群  
董事長

中國、北京  
2018年3月19日

截至本公告日期止，執行董事為陸東、向文武、孫麗麗(職工代表董事)及吳德榮(職工代表董事)；非執行董事為凌逸群及李國清；以及獨立非執行董事為許照中、金涌及葉政。