

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2018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」）2018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）和中石化煉化工程網站（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2018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 | : | 喻寶才先生 |
| 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 | : | 中國北京市朝陽區勝古中路勝古家園8號樓 (郵政編碼：100029) |
| 電話 | : | +86 10 5673 0522 |
| 網址 | : | www.segroup.cn |
| 電子郵箱 | : | seg.ir@sinopec.com |

* 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 | 單位：人民幣千元 | | | | | |
|-------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------------------|
| | 於2018年 12月31日 | 於2017年 12月31日 | 於2016年 12月31日 | 於2015年 12月31日 | 於2014年 12月31日 | 本報告期末 比2017年度 期末增減(%) |
| 非流動資產 | 7,034,787 | 7,540,799 | 7,871,988 | 7,977,456 | 8,052,331 | (6.7) |
| 流動資產 | 63,837,953 | 51,864,822 | 51,016,799 | 50,490,979 | 44,032,264 | 23.1 |
| 流動負債 | 41,998,840 | 31,015,076 | 30,724,440 | 30,807,397 | 26,347,950 | 35.4 |
| 非流動負債 | 2,890,751 | 2,799,540 | 2,899,238 | 2,967,341 | 2,864,071 | 3.3 |
| 本公司權益持有人 | | | | | | |
| 應佔綜合權益 | 25,978,646 | 25,586,839 | 25,261,201 | 24,689,960 | 22,869,116 | 1.5 |
| 本公司權益持有人的 | | | | | | |
| 每股淨資產(人民幣元) | 5.87 | 5.78 | 5.70 | 5.58 | 5.16 | 1.5 |

單位：人民幣千元

截至12月31日止年度

| 項目 | 2018年 | 2017年 | 2016年 | 2015年 | 2014年 | 本報告期 |
|---------------|------------|------------|------------|------------|------------|---------|
| | | | | | | 比2017年 |
| | | | | | | 同期增減(%) |
| 收入 | 47,019,024 | 36,208,723 | 39,402,331 | 45,498,354 | 49,345,959 | 29.9 |
| 毛利 | 5,195,574 | 4,026,172 | 4,295,415 | 6,157,034 | 6,290,612 | 29.0 |
| 經營利潤 | 1,435,534 | 1,112,267 | 1,942,256 | 3,845,193 | 4,039,003 | 29.1 |
| 稅前利潤 | 2,121,515 | 1,635,101 | 2,376,776 | 4,240,047 | 4,550,695 | 29.7 |
| 本公司權益持有人應佔利潤 | 1,679,472 | 1,129,974 | 1,670,888 | 3,317,704 | 3,489,799 | 48.6 |
| 基本每股收益(人民幣元) | 0.38 | 0.26 | 0.38 | 0.75 | 0.79 | 48.6 |
| 經營活動所得的現金流量淨額 | 6,104,192 | 4,240,508 | 4,670,772 | 5,793,143 | 333,312 | 43.9 |
| 每股經營活動所得 | | | | | | |
| 現金流量淨額(人民幣元) | 1.38 | 0.96 | 1.05 | 1.31 | 0.08 | 43.9 |

截至12月31日止年度

| 項目 | 2018年 | 2017年 | 2016年 | 2015年 | 2014年 |
|----------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 毛利率(%) | 11.0 | 11.1 | 10.9 | 13.5 | 12.7 |
| 淨利潤率(%) | 3.6 | 3.1 | 4.2 | 7.3 | 7.1 |
| 資產回報率(%) | 2.6 | 1.9 | 2.8 | 6.0 | 7.0 |
| | 於2018年 | 於2017年 | 於2016年 | 於2015年 | 於2014年 |
| 項目 | 12月31日 | 12月31日 | 12月31日 | 12月31日 | 12月31日 |
| 資產負債率(%) | 63.3 | 56.9 | 57.1 | 57.8 | 56.1 |

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470.19億元，本公司股東應佔利潤為人民幣16.79億元。於本報告期末，本集團未完成合同量為人民幣949.35億元，本報告期內新簽訂合同量為人民幣509.27億元。

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 | | | | |
|------------------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|------|
| | 2018年 | | 2017年 | | 變化率 |
| | 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 | 2,924,408 | 5.8 | 2,843,657 | 7.3 | 2.8 |
| 工程總承包 | 29,135,814 | 57.3 | 21,056,256 | 53.9 | 38.4 |
| 施工 | 18,120,864 | 35.7 | 14,601,399 | 37.4 | 24.1 |
| 設備製造 | 630,598 | 1.2 | 533,657 | 1.4 | 18.2 |
| 小計 | <u>50,811,684</u> | <u>100.0</u> | <u>39,034,969</u> | <u>100.0</u> | 30.2 |
| 內部抵銷後合計 ⁽¹⁾ | <u>47,019,024</u> | 不適用 | <u>36,208,723</u> | 不適用 | 29.9 |

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470.19億元，同比增長29.9%，主要得益於中科項目、中安聯合煤化一體化項目、科威特煉油項目等幾個大型設計、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 | | | | |
|---------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|------------|
| | 2018年 | | 2017年 | | 變化率 (%) |
| | 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 | 17,749,091 | 37.7 | 13,834,349 | 38.2 | 28.3 |
| 石油化工 | 17,133,941 | 36.4 | 10,168,655 | 28.1 | 68.5 |
| 新型煤化工 | 8,841,627 | 18.8 | 7,214,645 | 19.9 | 22.6 |
| 其他行業 | 3,294,365 | 7.0 | 4,991,074 | 13.8 | (34.0) |
| 合計 | <u>47,019,024</u> | <u>100.0</u> | <u>36,208,723</u> | <u>100.0</u> | 29.9 |

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，中安聯合煤化一體化、科威特煉油項目等大型總承包項目進入執行高峰期，中科項目啟動，煉油、化工以及煤化工收入都有較大幅度增長，來自煉油行業的收入為人民幣177.49億元，同比增長28.3%；來自石油化工行業的收入為人民幣171.34億元，同比增長68.5%；來自新型煤化工行業的收入為人民幣88.42億元，同比增長22.6%；受天津LNG、馬來西亞RAPID立體自動化倉庫等大型項目結算收尾影響，來自其他行業的收入為人民幣32.94億元，同比下降34.0%。

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 | | | | |
|---------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|------------|
| | 2018年 | | 2017年 | | 變化率 (%) |
| | 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 | 36,932,325 | 78.5 | 21,946,224 | 60.6 | 68.3 |
| 海外 | 10,086,699 | 21.5 | 14,262,499 | 39.4 | (29.3) |
| 小計 | <u>47,019,024</u> | <u>100.0</u> | <u>36,208,723</u> | <u>100.0</u> | 29.9 |

本報告期內，來自中國境內的收入為人民幣369.32億元，同比增長68.3%，主要是中安聯合煤化一體化項目、中科項目等大型總承包項目收入貢獻較大；來自海外的收入為人民幣100.87億元，同比下降29.3%，主要原因是馬來西亞RAPID煉油項目、哈薩克斯坦FCC項目等大型海外項目進入結算收尾階段，來自於海外的未完成合同量減少。

於本報告期末，本集團的未完成合同量為人民幣949.35億元，較2017年12月31日增長4.3%，相較2018年全年收入人民幣470.19億元實現覆蓋2倍。本報告期內新簽合同量為人民幣509.27億元，同比增加30.4%。

本報告期內，本集團簽訂的境內代表性項目包括中科項目(煉油、化工和動力站部分)、中沙石化26萬噸/年聚碳酸酯項目(以下簡稱「中沙項目」、中國石化股份有限公司洛陽分公司渣油加氫升級改造項目EPC總承包項目(以下簡稱「洛陽渣油加氫項目」、中化泉州石化有限公司80萬噸/年對二甲苯裝置EPC總承包項目(以下簡稱「中化泉州項目」)等。

簽訂的境外代表性項目包括沙特SABIC GAS Phase-9空氣分離項目(以下簡稱「沙特空分項目」、科威特新建收集中心(GC-32)項目(以下簡稱「科威特收集中心項目」、沙特基礎工業公司(SABIC)附屬國家化肥公司IBN AL-BAYTAR(IBB)制氮可靠性改造EPC總承包項目(以下簡稱「沙特IBB制氮項目」、科威特國家石油公司(KNPC)科威特MAA煉廠UNIFLUX加熱爐更換EPC總承包項目(以下簡稱「科威特加熱爐改造項目」)等。

本報告期內，本集團資本開支約人民幣4.02億元，主要用於生產基地完善、信息系統建設、施工機具和工程專業軟件購置。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公司2018年度報告第108頁至第111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

中科項目(煉油、化工和動力站部分)：該項目詳情請見本公司於2018年1月18日和2018年3月19日發佈的公告。於本報告期末，該項目總體進展過四成，詳細設計正在收尾，現場土建收尾，設備安裝全面展開。

中沙項目：該項目詳情請見本公司於2018年6月11日發佈的公告。於本報告期末，該項目處於詳細設計階段，現場正在進行樁基和地管施工，項目總體進度逾兩成。

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。於本報告期末，該項目處於項目中交和開車準備階段，總體進度超過九成，質量安全整體受控。

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，該項目處於實施階段，整體進度約三成，現場正在進行地管和土建施工。

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，該項目現場處於收尾階段，整體進度超九成，詳細設計全部完成，採購、施工接近尾聲。

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，該項目總體進展超過八成，總進度保持各承包商首位，項目HSE、質量、進度、費用等均處受控狀態。

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，該項目總進度接近尾聲，現場機械工作全部完成，裝置進入開車交付階段。

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、施工以及開車總承包。於本報告期末，該項目順利完成項目設計、採購、施工、試車所有工作，所有裝置開車成功，陸續交付業主。

3.2.2 工程保障能力不斷加強

本集團充分發揮組織保障力量，根據項目特點和建設需要，成立了多個重點項目工作協調組，發揮本集團整體合力，加強組織協調；加強項目監控，建立本集團以效益和進度為核心的「三重預警」機制，及時糾偏，保證項目順利實施；建立項目分級管理機制，每年度發佈本集團重點項目清單，全面監控重點項目進展，做好重點項目的前期策劃和統籌協調，執行過程保障，做好內部資源整合和優化，保證項目的質量和安全；本公司各子公司在項目執行上充分發揮專業化管理優勢，積極服務業主及本集團各參建單位，為項目順利開展起到保障作用。

建立了項目統一分包資源庫，降低分包成本，全面提升項目管理水平；加大培育 A 級分包商力度，給予市場份額保障，建立優質分包商長期合作積極性和黏度，增加對本集團管理體系的熟悉度，保障項目順利執行。

密切監控分析結算計劃執行情況，深度分析項目結算以及項目存貨管理工作中存在的問題，提出相應的對策和措施，加強項目執行的過程管理，及時確認進度及合同變更。

3.2.3 市場開發成績顯著

本報告期內，本集團把握市場復蘇機遇，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509.27億元，其中境內新簽合同量為人民幣459.25億元，境外新簽合同量約為人民幣50.02億元。

在境內，本報告期內，本集團新簽了多個大型項目，如中科項目(煉油、化工和動力站部分)，合同金額總計約為人民幣196.44億元；中沙項目，合同總額約為人民幣45.86億元；洛陽渣油加氫項目，合同金額總計約為18.42億元人民幣；中化泉州項目，合同金額總計人民幣15.06億元。在境外，本報告期內，本集團新簽了多個大型項目，如沙特空分項目，合同金額總計約為人民幣17.56億元；科威特收集中心項目，合同金額總計約為人民幣8.67億元；沙特IBB制氮項目，合同金額約為人民幣6.66億元；科威特加熱爐改造項目，合同金額總計約為人民幣2.06億元。

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、節能環保等行業的項目，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

- 圍繞主營業務積極開展各類研發工作：在本報告期內新開設重點科研課題201項，涉及石油煉製、石油化工、無機化工、施工製造等傳統優勢業務，以及CO₂利用、固廢資源化、纖維素類生物質催化製備生物航油技術等環保技術，緊密結合技術市場發展需求，體現了「能化為本、創新驅動、全球發展、價值聚焦」的總體指導思想。

- 重點科研項目取得重大進展：「大型液化天然氣(LNG)接收站工程成套技術」等一批重點研發項目完成了研發任務；「加氫異構脫蠟生產高檔基礎油成套技術」「新型硫酸烷基化成套技術」等7個重點研究項目實現工業化應用；「煤化工污水綜合處理及近零排放技術」等項目已進入應用實施階段，第二代芳烴技術、水煤漿氣化技術應用開始進入現場施工階段。
- 一批科研成果在工程項目中的推廣應用取得實效：完成了古雷煉化一體化乙烯及相關技術的技術許可工作。固定口自動焊技術等一批科研成果在中安、中科項目實施運用，顯著提高了工效，保障了工程質量。

洛陽技術研發中心發揮研發的支撐和引領作用

「沸騰床加氫生成重油綜合加工及相關技術研究」等重點項目進展有序；「加熱爐冷凝式陶瓷空氣預熱器技術開發」等六個項目工業試驗已完成；協同開發的「現場腐蝕數據採集的規範化研究」等技術已經應用於工業項目；

國家重點專項「長江經濟帶石化類場地污染治理技術研究與集成示範」課題通過評審獲批。

「減低催化裂化煙氣NO_x排放助劑工業應用」項目獲得年度中國石化科技進步三等獎。「可再生濕法煙氣脫硫(RASOC)工藝及LAS吸收劑」技術獲得中國石油化工聯合會、中國化工環保協會認定的石油和化工行業環境保護與清潔生產重點支撐技術證書。

專利申請工作保持良好勢頭

於本報告期內完成新專利申請532件，其中有327件為發明專利，佔比61.5%；授權專利332件，其中發明專利115件。

技術創新再結碩果

本報告期內，本集團在科技創新及工程建設領域斬獲多項省部級及以上獎項，其中：科技進步獎共計39項，含國家科技進步獎3項，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」兩個項目喜獲國家科技進步一等獎；中石化科技進步獎19項(一等獎6項，二等獎4項，三等獎9項)；其它省部級科技進步獎15項(一等獎8項，二等獎3項，三等獎4項)。優秀設計獎8項，含國家級1項；省部級7項。優質工程獎30項，含國家級金獎2項，銀獎5項；其它省部級23項。

3.25 「三供一業」分離移交工作順利完成

由於歷史原因，本公司部分附屬公司的現有生產經營輔助設施兼顧承擔了其職工生活區的部分供水、供電、供熱(供氣)及物業管理服務(「三供一業」)。依據《國務院辦公廳轉發國務院國資委、財政部關於國有企業職工家屬區「三供一業」分離移交工作指導意見的通知》(國辦發[2016]45號)、《中央企業職工家屬區「三供一業」分離移交中央財政補助資金管理辦法》(財資[2016]38號)等文件要求，國有企業應在全國範圍內全面開展國有企業職工生活區「三供一業」分離移交工作(「分離移交工作」)。有關「三供一業」分離移交工作的詳情見本公司於2019年1月10日發佈的公告。

「三供一業」分離移交工作是剝離國有企業辦社會職能的重要內容，有利於類似本集團的國有企業減輕負擔、進一步聚焦主業、促進企業的長遠發展。因此，本公司董事認為，分離移交工作內容合理，符合本公司及其股東的整體利益。

根據財政部及國務院國有資產管理委員會等部門(「國家有關部門」)的相關要求，本集團於2018年全面推進「三供一業」分離移交工作，對相關設備設施進行必要的維修改造，達到城市基礎設施的平均水平，並交由專業化企業或機構(「本次移交」)。本次移交已按照國家有關部門的要求於2018年年底前基本完成。

於本報告期，根據國家相關政策，本集團向接收方無償移交的資產(含土地)總價值約為人民幣1.89億元，授權機構批覆的改造支出約為人民幣6.32億元，其他移交改造支出約為人民幣1.79億元，收到國家補助撥款約為人民幣1.23億元。於本報告期，本集團所需承擔的支出淨額總計約為人民幣8.77億元。按照國際財務報告準則，上述費用支出以及國家補助撥款屬於「非經常性損益」，剔除上述影響，於本報告期實現淨利潤為人民幣25.57億元，同比增長126.2%。按照中國企業會計準則，向接收方無償移交的資產(含土地)以及授權機構批覆的改造支出，直接沖減所有者權益(有關中國企業會計準則部分財務數據見本公司2018年度報告「重大事項—H股股票增值權激勵計劃」)。

3.2.6 環保、節能業務不斷拓展

本報告期內，本集團共簽訂節能環保類業務合同額人民幣21.69億元，其中包括中安聯合污水處理場和廢城焚燒裝置EPC總承包合同、福建聯合石油化工有限公司鍋爐、燃機煙氣脫硝改造項目、中石化廣州分公司硫磺回收環保治理項目、揚子石化鍋爐煙氣脫硝改造項目等。

在節能領域，積極推動現有中國石化集團46個合同能源管理項目進展，14個項目簽訂合同，其餘項目正在進行合同談判、可行性研究報告編製或方案編製。本集團正在積極組織開展節能技術交流，豐富節能技術資源。

在環保領域，簽訂中石化天津石化聚醚部東麗廠區場地污染修復治理項目EPC項目；積極推動國內某大型污染土壤治理項目進展。與國內外先進技術合作，開展CO₂捕集、轉化示範裝置方案研究和項目前期工作。

3.2.7 數字化工程應用初見成效

本報告期內，本集團穩步推進數字化工廠建設，國家標準《石油化工工程數字化交付標準》出版發行，數字檔案館被列為國家試點，馬來西亞RAPID煉油項目、科威特煉油項目、美國台塑項目等境外項目工程設計生產線深化應用，中科項目、中沙項目、鎮海等重點項目智能P&ID應用全面推廣、數字化交付平台提升完善、設備及結構專業三維模型設計自主創新，標準化設計、電子化存檔、數字化出版一體化應用，數字化、網絡化、智能化工程設計模式的變革，整體提升了工程服務能力和水平，為智能化工廠建設提供了有力支撐。

3.2.8 安全生產持續推進

本集團始終堅持「以人為本」的QHSSE(質量、職業健康、安全、公共安全與環境)核心價值理念，以QHSSE管理體系為主線，以長效機制建設為統領，全面落實主體責任，全面辨識安全風險和重大隱患，強化風險防控，夯實三基管理，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，不斷提升QHSSE管理水平。以「全員、全過程、全方位、全天候」的管理理念，強化境外項目QHSSE管理，保障境外項目的順利實施。

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，未發生重大安全、質量、環境、職業衛生或境外公共安全等事故，累計實現221.88百萬安全人工時。

3.3 業務展望

展望2019年，預計全球工業生產增速放緩、貿易緊張加劇，影響世界經濟復蘇的不確定因素較多。中國經濟運行穩中有變、變中有憂，外部環境複雜嚴峻，經濟面臨下行壓力，經濟增速將保持在合理區間。2019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。2019年，預計全球行業投資延續增長勢頭，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持續好轉，但資源競爭將更為激烈，工程公司依然面臨較大的成本控制壓力。

2019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」。2019年，本集團國內新簽合同目標為人民幣450億元，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

2019年，本集團將按照行業發展規律和市場化原則，推動體制機制改革和創新。持續推動內部資源優化配置，探索整合信息技術資源，打造本集團信息化、數字化產業平台。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

2019年，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CO₂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、供貨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

2019年，本集團將全力保障在建項目順利實施。加大對新開大型項目的過程控制，做好項目的開工報告和重大方案的評審，重視項目的風險評估工作，量化分析項目的總體進度趨勢，及時採取糾偏措施，對項目成本進行動態分析。進一步推進項目管理體系建設做好公司項目管理的自我體檢和需求分析；進一步抓好設計管理，優化設計方案、提高設計精度，通過設計優化提高總承包能力；加強人工時管理，優化項目人力資源平衡，並為後續投標報價提供更準確的依據。

3.3.4 把握「一帶一路」戰略機遇，扎實推進全球發展

2019年，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，統一戰略、統一品牌，建立總部、子公司、境外機構各方聯動的市場開發體系，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。積極推進中國石化技術、工程和裝備製造的出口工作。

3.3.5 著力推動技術進步，保持提升技術領先優勢

2019年，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

2019年，本集團將積極開拓節能環保市場，組織節能公司在執行集團公司現有節能項目的同時，積極為企業開展節能診斷，提出節能改造方案，努力開拓鋼鐵、電力、煤化工等外部業務市場，做大合同能源管理業務，打造新的效益增長點；組織開展先進節能技術交流，豐富技術資源，推動先進技術應用試點。土壤修復領域，做好已中標項目的執行和集團內部石化搬遷場地修復項目的前期服務；組織開展先進技術交流，提升市場競爭力，通過多種合作模式，努力開拓外部市場。

3.3.7 推進建立現代人力資源管理體制

2019年，本集團圍繞打造世界一流工程公司的戰略目標，著力加強人才隊伍建設，不斷完善政策措施，推進各項工作改革與創新。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，建立完整規範、靈活有度的人力資源管理體制。以實施本集團市場化薪酬福利制度為目標，進一步完善崗位工資隨績效動態調整的薪酬制度。以效益為導向，匹配對應的海外薪酬福利制度，加快海外薪酬福利制度建設，結合本集團業務特點，構建適合工程建設企業的國內外一體化的薪酬管理模式。制定本集團管理、專業技術、技能操作、國際化人才和項目經理五支人才隊伍建設目標和培養措施。多項抓手規範職稱評審、高技能人才評選、人才成長通道職位選聘流程，加強人才隊伍建設，為業務發展提供人力資源支撐。

3.3.8 全面開展工程雲平台建設

2019年，本集團將深化信息化改革，發揮整體優勢，強基礎固安全、抓標準促融合、提能力創一流。消除信息孤島，持續推進ERP深化應用，推動海外ERP試點應用，推廣BW大數據分析應用，進一步提高集團經營管理規範化、精細化、一體化水平。著力數據治理，推進以集成化設計為源頭的數字化工廠平台建設、推動以標準化設計為基礎的工程主數據平台應用、推廣以集約化工程軟件許可為核心的工程雲平台運營，全面開展集團「大平台」、「大應用」、「大數據」建設，以工程行業智能化和信息化行業工程化為驅動力，打造集團新業態、新模式、新領域。

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362.09億元增長29.9%至人民幣470.19億元，主要是由於中安聯合煤化一體化、科威特煉油項目等大型總承包項目進入執行高峰期，中科項目啟動，收入同比增加。

4.1.2 銷售成本

本集團的銷售成本由上年同期的人民幣321.83億元增長30.0%至人民幣418.23億元。主要是隨收入增長分包及設備材料成本相應增加所致。

4.1.3 毛利

本集團的毛利由上年同期的人民幣40.26億元增長29.0%至人民幣51.96億元，毛利率為11.0%，同比基本持平。其中受部分已完工施工項目結算增利的影響，施工分部毛利率同比大幅增長；受設備材料以及勞務價格上漲的影響，總承包分部毛利率同比有所下降。

4.1.4 其他收入

本集團的其他收入由上年同期的人民幣1.85億元增長202.7%至人民幣5.59億元，主要原因是本報告期美元兌人民幣匯率上漲形成匯兌收益增加所致。

4.1.5 銷售及營銷開支

本集團的銷售及營銷開支為人民幣1.24億元，同比基本持平。

4.1.6 行政開支

本集團的行政開支為人民幣12.99億元，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10.03億元增長67.1%至人民幣16.76億元，主要由於本集團加大石油煉製、石油化工、無機化工、環保等工藝技術研發投入，以及增加工程設計數字化、施工自動化研發投入所致。

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7.98億元下降95.4%至人民幣0.37億元，主要由於一是本報告期應收款項減值撥備計提同比減少，二是上年同期美元貶值形成匯兌損失。

4.1.9 其他虧損－淨額

本集團的其他虧損淨額由上年同期人民幣0.02億元增加至人民幣11.85億元，主要是本報告期內「三供一業」分離移交工作影響所致，詳情見本公司於2019年1月10日發佈的公告。

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11.12億元增長29.1%至人民幣14.36億元。

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5.10億元增長29.7%至人民幣6.62億元，主要由於(i)銀行存款利息收入增加；及(ii)應收最終控股公司借款所致利息收入增加。

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5.05億元下降12.5%至人民幣4.42億元，實際所得稅稅率從上年同期的30.9%降至20.8%。主要是由於不同稅率的若干附屬公司利潤波動以及受惠於國家稅收優惠政策所致。

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11.30億元增長48.6%至人民幣16.80億元。

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，本集團的年內全面收益總額由上年同期的人民幣9.98億元增長47.5%至人民幣14.73億元。

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。

下表所列為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2018年 12月31日 (人民幣千元) | 於2017年 12月31日 (人民幣千元) | 變化率 (%) |
|------------|-----------------------------|-----------------------------|------------|
| 設計、諮詢和技術許可 | 7,797,111 | 7,838,104 | (0.5) |
| 工程總承包 | 73,892,040 | 67,712,961 | 9.1 |
| 施工 | 12,731,186 | 14,896,489 | (14.5) |
| 設備製造 | 515,127 | 580,390 | (11.2) |
| 合計 | <u>94,935,464</u> | <u>91,027,944</u> | 4.3 |

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2018年 12月31日 (人民幣千元) | 於2017年 12月31日 (人民幣千元) | 變化率 (%) |
|-------|-----------------------------|-----------------------------|------------|
| 煉油 | 33,542,698 | 32,541,555 | 3.1 |
| 石油化工 | 29,395,716 | 24,224,871 | 21.3 |
| 新型煤化工 | 10,491,448 | 15,386,301 | (31.8) |
| 其他行業 | 21,505,602 | 18,875,217 | 13.9 |
| 合計 | <u>94,935,464</u> | <u>91,027,944</u> | 4.3 |

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2018年 12月31日 (人民幣千元) | 於2017年 12月31日 (人民幣千元) | 變化率 (%) |
|----|-----------------------------|-----------------------------|------------|
| 中國 | 71,720,786 | 62,728,624 | 14.3 |
| 海外 | 23,214,678 | 28,299,320 | (18.0) |
| 合計 | <u>94,935,464</u> | <u>91,027,944</u> | 4.3 |

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2018年 12月31日 (人民幣千元) | 於2017年 12月31日 (人民幣千元) | 變化率 (%) |
|--------------|-----------------------------|-----------------------------|------------|
| 中國石化集團及其聯繫人 | 46,294,473 | 37,667,990 | 22.9 |
| 非中國石化集團及其聯繫人 | 48,640,991 | 53,359,954 | (8.8) |
| 合計 | <u>94,935,464</u> | <u>91,027,944</u> | 4.3 |

於2018年12月31日，本集團的未完成合同量為人民幣949.35億元，較2017年12月31日增長4.3%，相較2018年全年收入人民幣470.19億元實現覆蓋2倍。

下表所列表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 |
|------------|-------------------|-------------------|--------|
| | 2018年 (人民幣千元) | 2017年 | (%) |
| 設計、諮詢和技術許可 | 2,883,414 | 3,704,714 | (22.2) |
| 工程總承包 | 35,314,894 | 19,838,314 | 78.0 |
| 施工 | 12,236,631 | 14,685,028 | (16.7) |
| 設備製造 | 491,605 | 835,348 | (41.1) |
| 合計 | <u>50,926,544</u> | <u>39,063,404</u> | 30.4 |

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 (%) |
|-------|-------------------|-------------------|------------|
| | 2018年 | 2017年 | |
| | (人民幣千元) | | |
| 煉油 | 18,750,233 | 14,160,084 | 32.4 |
| 石油化工 | 22,304,787 | 16,743,703 | 33.2 |
| 新型煤化工 | 3,946,775 | 2,373,623 | 66.3 |
| 其他行業 | 5,924,749 | 5,785,994 | 2.4 |
| 合計 | <u>50,926,544</u> | <u>39,063,404</u> | 30.4 |

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 (%) |
|----|-------------------|-------------------|------------|
| | 2018年 | 2017年 | |
| | (人民幣千元) | | |
| 中國 | 45,924,486 | 29,070,365 | 58.0 |
| 海外 | 5,002,058 | 9,993,039 | (49.9) |
| 合計 | <u>50,926,544</u> | <u>39,063,404</u> | 30.4 |

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 (%) |
|--------------|-------------------|-------------------|------------|
| | 2018年 | 2017年 | |
| | (人民幣千元) | | |
| 中國石化集團及其聯繫人 | 33,472,018 | 13,029,781 | 156.9 |
| 非中國石化集團及其聯繫人 | 17,454,526 | 26,033,623 | (33.0) |
| 合計 | <u>50,926,544</u> | <u>39,063,404</u> | 30.4 |

本報告期內新簽合同量為人民幣509.27億元，同比增加30.4%。

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。

4.3.1 資產、負債及權益情況

單位：人民幣千元

| | 於2018年 12月31日 | 於2017年 12月31日 | 變化金額 |
|----------------|------------------|------------------|------------|
| 總資產 | 70,872,740 | 59,405,621 | 11,467,119 |
| 流動資產 | 63,837,953 | 51,864,822 | 11,973,131 |
| 非流動資產 | 7,034,787 | 7,540,799 | (506,012) |
| 總負債 | 44,889,591 | 33,814,616 | 11,074,975 |
| 流動負債 | 41,998,840 | 31,015,076 | 10,983,764 |
| 非流動負債 | 2,890,751 | 2,799,540 | 91,211 |
| 非控股權益 | 4,503 | 4,166 | 337 |
| 淨資產 | 25,983,149 | 25,591,005 | 392,144 |
| 本公司權益持有人應佔全面權益 | 25,978,646 | 25,586,839 | 391,807 |
| 股本 | 4,428,000 | 4,428,000 | 0 |
| 儲備 | 21,550,646 | 21,158,839 | 391,807 |

於本報告期末，本集團總資產為人民幣708.73億元，總負債為人民幣448.90億元，非控股權益為人民幣0.05億元，歸屬於本集團股東權益為人民幣259.79億元。同2017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708.73億元，比2017年年末增長人民幣114.67億元。其中：流動資產為人民幣638.38億元，比2017年年末增長人民幣119.73億元，主要歸因於合同資產增加人民幣38.44億元，現金及現金等價物增加人民幣53.37億元，預付款項及其他應收款項增加人民幣26.73億元，應收最終控股公司借款增加人民幣25.00億元；非流動資產為人民幣70.35億元，比2017年年末下降人民幣5.06億元，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448.90億元，比2017年年末增長人民幣110.75億元。其中：流動負債人民幣419.99億元，比2017年年末增長人民幣109.84億元，主要歸因於貿易應付款項及應付票據增長人民幣146.66億元，其他應付款項增長人民幣15.49億元，合同負債下降人民幣51.77億元。非流動負債為人民幣289.08億元，比2017年年末增長人民幣0.91億元，主要歸因於退休及其他補充福利責任增長人民幣1.00億元。

本公司權益持有人應佔綜合權益為人民幣259.79億元，比2017年年末增長人民幣3.92億元，主要歸因於留存收益增加。

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49.49億元，經營活動所得現金淨額人民幣61.04億元。下表列示了本集團2018年及2017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 | |
|-----------------|------------------|----------------|
| | 2018年 | 2017年 |
| 經營活動所得現金淨額 | 6,104,192 | 4,240,508 |
| 投資活動所得／(所用)現金淨額 | 23,954 | (3,801,257) |
| 融資活動所用現金淨額 | (1,179,216) | (179,062) |
| 現金及現金等價物增加淨額 | <u>4,948,930</u> | <u>260,189</u> |

本報告期內，除稅前利潤為人民幣21.22億元，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21.67億元。主要非現金費用項目為：折舊及攤銷為人民幣7.13億元；匯兌收益為人民幣4.93億元，利息收支淨額為人民幣6.62億元，「三供一業」移交資產人民幣1.89億元。經營性應收應付項目增加現金流入人民幣42.61億元，主要表現在：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158.40億元；存貨餘額下降，影響經營活動現金流入人民幣1.81億元；合同資產增加影響經營活動現金流出人民幣38.62億元，合同負債減少增加經營活動現金流出人民幣51.77億元；貿易及其他應收款項餘額增加，影響經營活動現金流出人民幣27.08億元。

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5.88億元，加上已收利息流入現金人民幣2.63億元，經營活動所得現金淨額為人民幣61.04億元。

投資活動所得現金淨額人民幣0.24億元，主要歸因於購買廠房及設備增加現金流出人民幣2.29億元，收回定期存款增加現金流入人民幣23.40億元，向最終控股公司借出款項增加現金流出人民幣25.00億元，收取最終控股公司借款利息增加現金流入人民幣5.17億元。

融資活動所用現金淨額人民幣11.79億元，主要歸因於分紅派息現金流出所致。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 | |
|----------------------------|-------------|--------|
| | 2018年 | 2017年 |
| 淨利潤率(%) | 3.6 | 3.1 |
| 資產回報率(%) ⁽¹⁾ | 2.6 | 1.9 |
| 權益回報率(%) ⁽²⁾ | 6.5 | 4.4 |
| 投入資本回報率(%) ⁽³⁾ | 6.7 | 4.6 |
| 主要財務比率 | 於2018年 | 於2017年 |
| | 12月31日 | 12月31日 |
| 負債比率(%) ⁽⁴⁾ | 1.5 | 1.7 |
| 淨債務與權益比率(%) ⁽⁵⁾ | 淨現金 | 淨現金 |
| 流動比率 ⁽⁶⁾ | 1.5 | 1.7 |
| 速動比率 ⁽⁷⁾ | 1.5 | 1.7 |

- $$(1) \text{ 資產回報率} = \frac{\text{年內利潤}}{(\text{年初總資產} + \text{年末總資產}) / 2}$$
- $$(2) \text{ 權益回報率} = \frac{\text{年內利潤}}{\text{年末總權益}}$$
- $$(3) \text{ 投入資本回報率} = \frac{\text{年內息稅前收益 EBIT} \times (1 - \text{實際所得稅率})}{\text{年末付息債項} - \text{信用借款} + \text{年末總權益}}$$
- $$(4) \text{ 負債比率} = \frac{\text{年末付息債項}}{\text{年末付息債項} + \text{年末總權益}}$$
- $$(5) \text{ 淨債項與權益比率} = \frac{\text{年末淨債項}}{\text{年末總權益}}$$
- $$(6) \text{ 流動比率} = \frac{\text{流動資產}}{\text{流動負債}}$$
- $$(7) \text{ 速動比率} = \frac{\text{流動資產} - \text{存貨}}{\text{流動負債}}$$

資產回報率

本報告期內，本集團資產回報率由上年同期的1.9%增至2.6%，主要是由於本報告期內利潤增加所致。

權益回報率

本集團的權益回報率由上年同期的4.4%增至6.5%，主要是由於本報告期內利潤增加所致。

投入資本回報率

本集團的投入資本回報率由上年同期的4.6%增至6.7%，該增加原因與上述權益回報率增加原因相同。

負債比率

本集團的負債比率由去年年底的1.7%下降至1.5%。由於本報告期末，本集團期末付息債項減少所致。

淨債項與權益比率

本集團於2017年12月31日及2018年12月31日的淨現金維持正數水平。

流動比率

本集團的流動比率由上年年底的1.7降低至1.5，主要由於報告期內流動負債增幅大於流動資產增幅所致。

速動比率

本集團的速動比率由上年同期的1.7降低至1.5。本集團的存貨佔流動資產比重很小，速動比率變動的原因與上述流動比率降低的原因相同。

5 重大事項

5.1 股息

於2018年5月8日召開的本公司2017年股東周年大會以普通決議形式批准授權董事會決定2018年中期利潤分配方案。經本公司於2018年8月21日召開的第二屆董事會第十三次會議批准，截至2018年6月30日止的中期股息分派方案為按每股人民幣0.100元(含稅)進行中期現金股息分配，該分配方案已實施。

經本公司第三屆董事會第二次會議批准，截至2018年12月31日止末期的股息分派方案將按2019年5月21日(登記日)公司總股數計算，擬按每股人民幣0.124元(含稅)進行末期現金股息分配，該分配預案將提呈本公司2019年5月8日股東大會審議批准後實施。2018年末期股息將於2019年7月19日(星期五)或之前向2019年5月21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2019年5月15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2019年5月16日(星期四)至2019年5月21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%的稅率而導致之多扣繳稅款(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資料，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、深圳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)及《關於深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[2016]127號)的相關規定：對內地個人投資者通過滬港通或深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或深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23年的經驗。

6 《企業管治守則》遵循情況

於本公司上市日期至2018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2018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

有關報告期內本公司會計政策變更的詳細說明，請詳見本公司2018年度報告綜合財務報表附註3。

7.3 財務報表

按國際財務報告準則編製的截至2018年12月31日止年度財務報表：

7.3.1 綜合損益及其他全面收益表

截至2018年12月31日止年度

| | 2018 | 2017 |
|----------------|---------------------|---------------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 收入 | 47,019,024 | 36,208,723 |
| 銷售成本 | <u>(41,823,450)</u> | <u>(32,182,551)</u> |
| 毛利 | 5,195,574 | 4,026,172 |
| 其他收入 | 559,214 | 184,718 |
| 銷售及營銷開支 | (123,546) | (114,836) |
| 行政開支 | (1,298,652) | (1,181,032) |
| 研發成本 | (1,675,692) | (1,002,907) |
| 其他營運開支 | (36,812) | (797,788) |
| 其他虧損－淨額 | <u>(1,184,552)</u> | <u>(2,060)</u> |
| 經營利潤 | 1,435,534 | 1,112,267 |
| 財務收入 | 780,375 | 600,926 |
| 財務費用 | <u>(118,014)</u> | <u>(90,432)</u> |
| 財務收入－淨額 | 662,361 | 510,494 |
| 分佔合營安排虧損 | (46) | (1,372) |
| 分佔聯營公司利潤 | <u>23,666</u> | <u>13,712</u> |
| 稅前利潤 | 2,121,515 | 1,635,101 |
| 所得稅開支 | <u>(441,706)</u> | <u>(504,869)</u> |
| 年內利潤 | <u>1,679,809</u> | <u>1,130,232</u> |

| | 2018 人民幣千元 | 2017 人民幣千元 |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 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 | <u>(49,746)</u> | <u>(119,110)</u> |
| 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，扣除稅項 | <u>(157,487)</u> | <u>(12,984)</u> |
| 年內其他全面虧損，扣除稅項 | <u>(207,233)</u> | <u>(132,094)</u> |
| 年內全面收益總額 | <u><u>1,472,576</u></u> | <u><u>998,138</u></u> |
| 以下各項應佔利潤： | | |
| 本公司權益持有人 | 1,679,472 | 1,129,974 |
| 非控股權益 | <u>337</u> | <u>258</u> |
| 年內利潤 | <u><u>1,679,809</u></u> | <u><u>1,130,232</u></u> |
| 以下各項應佔全面收益總額： | | |
| 本公司權益持有人 | 1,472,239 | 997,880 |
| 非控股權益 | <u>337</u> | <u>258</u> |
| 年內全面收益總額 | <u><u>1,472,576</u></u> | <u><u>998,138</u></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><u>0.38</u></u> | <u><u>0.26</u></u> |

7.3.2 綜合財務狀況表

於2018年12月31日

| | 2018年 12月31日 人民幣千元 | 2017年 12月31日 人民幣千元 |
|-------------------|--------------------------|--------------------------|
| 資產 | | |
| 非流動資產 | | |
| 物業、廠房及設備 | 3,496,474 | 3,855,852 |
| 土地使用權 | 2,442,793 | 2,580,781 |
| 無形資產 | 164,081 | 223,440 |
| 於合營安排的投資 | 1,866 | 3,221 |
| 於聯營公司的投資 | 147,454 | 123,788 |
| 按公允值列入其他全面收益之金融資產 | 680 | — |
| 可供出售金融資產 | — | 2,750 |
| 遞延所得稅資產 | 781,439 | 750,967 |
| 非流動資產總額 | 7,034,787 | 7,540,799 |
| 流動資產 | | |
| 存貨 | 400,921 | 582,257 |
| 應收票據及貿易應收款項 | 9,726,429 | 9,676,444 |
| 預付款項及其他應收款項 | 4,820,469 | 3,970,334 |
| 應收客戶合同工程款項 | — | 6,053,340 |
| 合同資產 | 11,720,597 | — |
| 應收最終控股公司貸款 | 18,000,000 | 15,500,000 |
| 受限制現金 | 29,468 | 16,087 |
| 定期存款 | 2,142,406 | 4,405,700 |
| 現金及現金等價物 | 16,997,663 | 11,660,660 |
| 流動資產總額 | 63,837,953 | 51,864,822 |
| 資產總額 | 70,872,740 | 59,405,621 |

| | 2018年 12月31日 人民幣千元 | 2017年 12月31日 人民幣千元 |
|-----------------|--------------------------|--------------------------|
| 權益 | | |
| 股本 | 4,428,000 | 4,428,000 |
| 儲備 | <u>21,550,646</u> | <u>21,158,839</u> |
| 本公司權益持有人應佔權益 | 25,978,646 | 25,586,839 |
| 非控股權益 | <u>4,503</u> | <u>4,166</u> |
| 權益總額 | <u>25,983,149</u> | <u>25,591,005</u> |
| 負債 | | |
| 非流動負債 | | |
| 退休及其他補充福利責任 | 2,636,815 | 2,536,615 |
| 法律索償撥備 | <u>253,936</u> | <u>262,925</u> |
| 非流動負債總額 | <u>2,890,751</u> | <u>2,799,540</u> |
| 流動負債 | | |
| 應付票據及貿易應付款項 | 28,686,243 | 14,020,233 |
| 其他應付款項 | 2,758,139 | 6,860,590 |
| 應付客戶合同工程款項 | — | 9,493,684 |
| 合同負債 | 9,968,594 | — |
| 應付同系附屬公司借款 | 384,339 | 431,257 |
| 即期所得稅負債 | <u>201,525</u> | <u>209,312</u> |
| 流動負債總額 | <u>41,998,840</u> | <u>31,015,076</u> |
| 負債總額 | <u>44,889,591</u> | <u>33,814,616</u> |
| 權益及負債總額 | <u>70,872,740</u> | <u>59,405,621</u> |
| 流動資產淨額 | <u>21,839,113</u> | <u>20,849,746</u> |
| 總資產減流動負債 | <u>28,873,900</u> | <u>28,390,545</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：

| | 2018 | 2017 |
|--------------|-------------------|-------------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 設計、諮詢和技術許可業務 | 2,924,408 | 2,843,657 |
| 工程總承包業務 | 29,135,814 | 21,056,256 |
| 施工業務 | 14,401,934 | 11,899,210 |
| 設備製造業務 | 556,868 | 409,600 |
| | <u>47,019,024</u> | <u>36,208,723</u> |

7.4.2 所得稅開支

| | 2018 | 2017 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 即期稅項 | | |
| 中國企業所得稅 | 376,647 | 344,656 |
| 海外企業所得稅 | 87,834 | 113,373 |
| 以前年度企業所得稅(超額撥備)/撥備不足額 | (25,405) | 24,232 |
| | <u>439,076</u> | <u>482,261</u> |
| 遞延稅項 | | |
| 暫時差異的產生 | 2,630 | 22,608 |
| | <u>441,706</u> | <u>504,869</u> |

根據中國企業所得稅法，截至2018年及2017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2018年及2017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15%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。

綜合損益及其他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：

| | 2018 | 2017 |
|-----------------------|------------------|------------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 稅前利潤 | <u>2,121,515</u> | <u>1,635,101</u> |
| 按法定稅率計算的稅項 | 530,379 | 408,775 |
| 下列各項的所得稅影響： | | |
| 若干公司所得稅優惠 | (255,865) | (118,051) |
| 海外所得稅稅率差異 | (56,085) | (12,294) |
| 不可扣減開支 | 291,137 | 218,797 |
| 非課稅收益 | (52,736) | (25,517) |
| 未確認的稅項虧損 | 10,281 | 13,327 |
| 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(超額撥備)/撥備不足額 | <u>(25,405)</u> | <u>24,232</u> |
| 所得稅開支 | <u>441,706</u> | <u>504,869</u> |
| 實際所得稅率 | <u>20.8%</u> | <u>30.9%</u> |

7.4.3 每股盈利

(a) 基本

截至2018年及2017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。

| | 2018 | 2017 |
|---------------------|---------------|---------------|
| 本公司權益持有人應佔利潤(人民幣千元) | 1,679,472 | 1,129,974 |
| 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>0.38</u> | <u>0.26</u> |

(b) 攤薄

由於本公司於截至2018年及2017年12月31日止各年度並無攤薄的股份，故2018年及2017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2018年及2017年12月31日止各年度本集團分配於本公司股東的股息。

| | 2018 人民幣千元 | 2017 人民幣千元 |
|--|----------------|----------------|
| 中期股息每股普通股人民幣0.1元 (2017：人民幣0.056元) ⁽¹⁾ | 442,800 | 247,968 |
| 擬派期末股息每股普通股人民幣0.124 (2017：人民幣0.144元) ⁽²⁾ | <u>549,072</u> | <u>637,632</u> |

- (1) 於2018年8月21日舉行的董事會之決議，董事批准派發截至2018年12月31日止年度的中期股息，每股人民幣0.1元(2017年：人民幣0.056元)，共人民幣442,800,000元(2017年：人民幣247,968,000元)，並於2018年10月派發。
- (2) 根據於2019年3月8日舉行的董事會提議，本公司截至2018年12月31日止年度的年末股息為人民幣每股0.124元，共人民幣549,072,000元(2017年：人民幣637,632,000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
桑菁華
副總經理、董事會秘書

中國、北京
2019年3月11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)及周羸冠(職工代表董事)；非執行董事為喻寶才、吳文信；以及獨立非執行董事為許照中、金涌及葉政。