

中国化学工程股份有限公司

2012 年年度报告摘要

一、重要提示

(一) 本年度报告摘要摘自年度报告全文, 投资者欲了解详细内容, 应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

(二) 公司简介

股票简称	中国化学	股票代码	601117
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	周耀君	洪玮	
电话	010-59765697	010-59765657	
传真	010-59765659	010-59765659	
电子信箱	zhouyj@cncec.com.cn	hongw@cncec.com.cn	

二、主要财务数据和股东变化

(一) 主要财务数据

单位: 元 币种: 人民币

	2012 年(末)	2011 年(末)		本年(末)比上年(末)增减(%)	2010 年(末)
		调整后	调整前		
总资产	59,051,072,296.91	46,409,430,000.79	45,656,234,466.82	27.24	35,744,549,292.10
归属于上市公司股东的净资产	17,985,682,024.63	15,238,416,514.17	15,226,661,807.93	18.03	13,216,680,168.55
经营活动产生的现金流量净额	2,995,107,151.51	4,216,599,825.60	4,121,879,583.42	-28.97	2,928,143,090.15
营业收入	54,116,707,488.31	44,709,772,091.60	43,537,955,934.85	21.04	34,946,371,571.41
归属于上市公司股东的净利润	3,083,645,125.07	2,380,434,764.38	2,375,778,207.17	29.54	1,686,970,773.63
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净	3,009,495,336.43	2,310,617,452.40	2,310,617,452.40	30.25	1,644,894,510.01

利润					
加权平均净资产收益率 (%)	18.47	16.70	16.65	增加 1.77 个百分点	14.07
基本每股收益 (元 / 股)	0.63	0.48	0.48	31.25	0.34
稀释每股收益 (元 / 股)	0.63	0.48	0.48	31.25	0.34

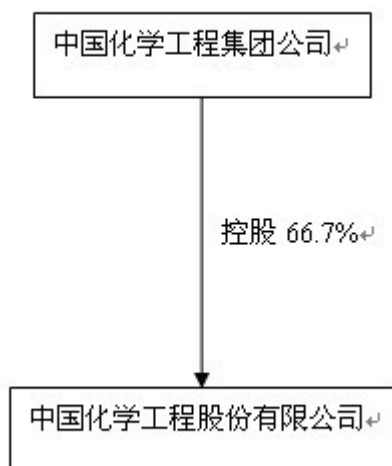
(二) 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数	58,772	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	58,542		
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国化学工程集团公司		66.71	3,290,564,000	3,290,564,000	无
神华集团有限责任公司		2.90	143,068,000		无
中国中化集团公司		2.58	127,206,129		无
全国社会保障基金理事会转持三户		2.29	113,436,000	113,436,000	无
中国工商银行—广发稳健增长证券投资基金		0.78	38,412,992		无
中国农业银行—交银施罗德成长股票证券投资基金		0.52	25,694,810		无
中国建设银行—交银施罗德蓝筹股票证券投资基金		0.48	23,870,000		无
中国工商银行股份有限公司—广发聚瑞股票型证券投资基金		0.46	22,871,572		无
全国社保基金一一五组合		0.44	21,891,537		无
中国农业银行—中邮核心成长股票型证券投资基金		0.36	18,000,000		无
上述股东关联关系或一致行动的说明	第一大股东中国化学工程集团公司与上述其他 9 名股东之间不存在关联关系，也不属于一致行动人。除此之外公司未知上述其他股东				

存在关联关系或一致行动关系。

(三) 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



三、 管理层讨论与分析

(一) 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2012 年，世界经济复苏缓慢，中国经济增速放缓，建筑工程行业的市场竞争日趋激烈。在较为严峻的国内外形势下，公司坚持“工程立业、技术领先、产业支撑”的发展理念，以建设世界一流“钻石”企业为战略目标，为实现“价值高、人才精、技术新、品牌优、可持续”的要求，继续推进精细化管理，全面推动企业各项工作深入开展，取得了明显成效。报告期内，公司经营情况如下：

1. 收入

2012 年，公司共实现营业收入 541 亿元，同比上年增长 21%，其中主营业务收入 538 亿元。公司营业收入大幅提升的主要原因有：一、2011 年新签合同额较 2010 年增长近一倍，这部分合同在 2012 年实现了较高的营业收入；二、海外市场拓展进展较快，2012 年，海外新签合同总额合 305.6 亿元人民币，同比上年增长 93%，占全部新签合同的 31%，境外营业收入为 74 亿元，占全部营业收入的 14%；三、公司经营结构持续调整，子公司间的同业竞争减弱，资源配置能力进一步提升；四、各子公司获得募集资金注资后，资金实力得到提升，加强了取得项目、开拓市场的能力，市场竞争力和影响力增强；五、公司业务领域进一步拓宽，在化工、石油化工等传统行业保持竞争优势的同时，大力开拓新型煤化工、电力、建筑、环保等行业的市场；六、公司经营模式不断突破，积极探索和实践 BT、BOT 等经营模式，收

入和利润来源多元化。

2. 成本

2012 年，公司共产生营业成本 461 亿元，比上年增长 20%，低于营业收入增长幅度，其中主营业务成本 459 亿元。公司营业成本上升的主要原因是：公司业务量增加，原材料成本、人工成本相应上升。

3. 费用

2012 年，公司共产生销售、管理、财务费用 30.08 亿元，比上年增长 32%。其中，销售费用 2.28 亿元，比上年增长 16%。

管理费用 31.34 亿元，比上年增长 31%。公司管理费用增长的主要原因为：公司坚持技术领先的发展战略，各子公司加大技术研发投入，本期研发支出大幅上升，共计 8.81 亿元，比上年增长 89.6%；职工薪酬上升较快。

财务费用-3.54 亿元，比上年减少 0.4 亿元。公司财务费用下降的主要原因为：2012 年公司采取了多种措施降低汇率风险，汇兑损失大幅减少，共计 68 万元，比上年减少 96%；公司加强资金管理，提高理财能力，银行借款减少，增加了收益。

4. 利润

2012 年，公司的营业利润为 38.05 亿元，比上年增长 25%，净利润为 32.36 亿元，比上年增长 28%，基本每股收益 0.63 元，比上年增长 31%。公司利润增加的主要原因为：公司业务量增加；主营业务整体毛利率上升；公司大力推进精细化管理，管理水平提升。

5. 现金流

截至 2012 年底，公司现金及现金等价物共 180.1 亿元，比 2011 年底增加 15.2 亿元，增幅为 9.2%。

经营活动产生现金流入 541 亿元，现金流出 511 亿元，净流入 29.95 亿元，同比上年减少了 29%，经营现金流净流入减少的主要原因为：本年度开工建设的承包项目增多，预付款项和未结算项目金额均有较大幅度提升；

投资活动产生现金流入 0.22 亿元，现金流出 19.35 亿元，净流出 19.13 亿元，同比增长 42%。主要流出项目为：购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付现金 17.6 亿元，主要是天辰公司、五环公司、四川晟达化学新材料有限责任公司等企业的基建投资；投资支付的现金 1.7 亿元，主要是对外参股贵州水城矿业股份有限公司等企业支付的现金。

筹资活动产生现金流入 13.61 亿元，现金流出 9.31 亿元，净流入 4.3 亿元，比上年增加 9.7 亿元。主要流入项目为：子公司吸收少数股东投资收到现金 5.9 亿元，借款收到的现

金 6.5 亿元。主要流出项目为：偿还债务支付的现金 6.1 亿元，支付公司股东及子公司少数股东股利 2.8 亿元。

6. 主营业务分地区情况

(1) 境内业务

2012 年，境内业务共实现营业收入 463.4 亿元，同比上年增长 25%，占公司总营业收入的比例为 86.2%，比去年增加了 2.6 个百分点；毛利率为 14.3%，比上年下降 1 个百分点。

2012 年，境内业务营业收入和毛利率变化的主要原因是：2011 年公司承接了大量国内订单，境内新签合同 864.4 亿元，在国内市场，特别是煤化工市场中保持快速增长，为 2012 年储备了大量生产建设任务，使 2012 年境内营业收入大幅上升；国内经济增速放缓，加之工程施工行业竞争加剧，境内利润水平略有下降。

(2) 境外业务

2012 年，境外业务共实现营业收入 74.4 亿元，同比上年增长 2%，占公司总营业收入的比例为 13.8%，比去年下降了 2.6 个百分点；毛利率为 17.3%，比上年上升了 9.1 个百分点。

2012 年，境外业务毛利率大幅上升的主要原因是：公司大力开拓境外市场，在境外工程承包领域的竞争力显著提升，承揽了大量境外优质项目，同时加强了境外项目的管理，毛利率大幅上升。

7. 主营业务分行业经营情况

(1) 工程施工（承包）

2012 年，工程施工（承包）共实现营业收入 449.4 亿元，同比上年增长了 18.5%，占公司总营业收入的比例为 83.5%，比去年下降了 1.9 个百分点；毛利率为 12%，比上年增加了 0.7 个百分点。

工程施工（承包）业务的是公司最主要的收入来源，“工程立业”是公司的基本发展战略，近年来尽管该类业务营业收入在公司营业收入中的比重呈下降趋势，但仍然贡献了公司大部分的收入和利润。公司将在提升项目利润水平上下功夫，以利润为导向，争取更多优质的工程项目。

(2) 勘察、设计及服务

2012 年，勘察、设计及服务共实现营业收入 33.6 亿元，同比上年增长了 4.7%，占公司总营业收入的比例为 6.2%，比去年下降了 0.5 个百分点；毛利率为 39%，比上年下降了 3.4 个百分点。

勘察、设计业务是公司重要的主营业务板块，该类业务的特点是技术门槛高、利润率高，

公司在化工、煤化工工程设计领域有着较强的技术优势，该类业务将持续发展。

(3) 其他主营业务

2012 年，电站运营等其他主营业务共实现营业收入 54.8 亿元，同比上年增长 67%，占公司总营业收入的比例为 10.2%，比去年增长了 2.8 个百分点；毛利率为 22.1%，比上年上升了 3.6 个百分点。

近年来，公司坚持转变增长方式，突破传统经营模式，转变经营理念，研究新的产品和服务，积极探索和实践 BT、BOT 等经营模式，以提升经营档次，保证利润空间。现在已取得一定成果，这些业务的营业收入和毛利率均有大幅提升，成为公司新的增长点。

公司还将“产业支撑”确立为公司的发展战略，建设投资项目，延伸产业链条，拓展业务领域，产业运营有望在未来成为公司的重要利润来源。

(二) 董事会关于公司未来发展的讨论与分析

1. 行业竞争格局和发展趋势

2012 年，全球经济继续呈现缓慢复苏的态势，中国经济增速放缓。对于公司来说，2013 年面临的国际国内形势将更趋严峻复杂。

从工程行业形势来看，国外工程公司已经在国际国内两个市场和我们开展竞争，他们具有一定的技术、资金和管理优势；其他具有行业交叉的中央企业，如中石化等，已经组建了专业石油工程板块，在石油化工领域他们具有很强的项目资源优势；国内一些民营工程公司依靠灵活的经营管理体制，正在迅速崛起，在石油化工、煤化工等领域与我们展开了激烈的竞争。

化工行业作为国民经济基础行业，生产着生产生活必须的各种原料、产品，也是经济结构调整的根基，投资力度不会减弱。中国富煤贫油的国情决定了必须大力发展煤化工，随着煤化工技术的不断进步和行业政策的逐步放开，市场普遍预期煤化工投资将达到一个高潮。化学新材料、环保等高新技术附加值领域正在蓬勃发展，转变经济发展方式的需求促使这些新兴产业成为投资热点。公司面临的不再是简单地融入全球分工体系、寻找工程、扩大出口、加快投资等传统机遇，而是提高资源整合能力、技术创新能力、项目管控能力，进而促进发展方式转变的新机遇。

2. 公司发展战略

通过持续创新和精细化管理，推进多工程领域的全过程服务和产业运营、资本运营，实现规模和效益的同步增长，形成多元利润支撑，实现跨越式发展，做强做优中国化学，把公司打造成为世界一流的“钻石”企业。

坚持“工程立业、技术领先、产业支撑”的发展理念，实现“价值高、人才精、技术新、品牌优、可持续”的发展，把公司打造成以工程承包服务为主体的承包商，以工程及工艺技术研发为主体的专利商；以化工新材料等战略性新兴产业为主体的运营商。“工程立业”就是要以具有核心竞争力的技术优势和行业地位为全球客户提供全过程、多领域的工程服务。“技术领先”就是要通过持续创新掌握先进的工艺技术、工程技术和项目管理技术，并拥有自主知识产权，为客户提供具有高科技含量的产品和服务。“产业支撑”就是要调整单一结构，积极开拓具有发展前景的化工新材料、环保等战略性新兴产业，形成新的经济增长点。

3. 经营计划

2013 年是全面贯彻落实党的十八大精神的开局之年，也是实施“十二五”规划承前启后的关键一年，公司计划实现的主要经济指标是：全年实现新签合同总额 850 亿元，营业收入 572.2 亿元。

4. 可能面对的风险

本公司面临的可能对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的重大风险主要有宏观形势风险、行业政策和竞争风险、汇率风险、经营现金流风险、技术进步风险和产业投资风险。

四、涉及财务报告的相关事项

（一）与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明不适用。

（二）报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明不适用。

（三）与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

本期通过同一控制下企业合并方式新增合并范围内的二级子公司为中国化学工程第十六建设有限公司以及投资设立方式新增合并范围子公司中化建工程集团财务有限公司。

名 称	变更原因	期末净资产	本期净利润
中国化学工程第十六建设有限公司	同一控制下企业合并	19,011,600.37	13,964,546.12
中化建工程集团财务有限公司	新投资设立	1,020,558,455.86	20,558,455.86