

证券代码：601117 证券简称：中国化学 公告编号：临 2016-038

中国化学工程股份有限公司
关于上海证券交易所对公司
2016 年半年度报告事后审核问询函回复的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、关于公司经营情况

（一）整体业绩。半年报显示，公司本期实现营业收入 248.22 亿元，同比下降 19.99%；实现净利润 8.43 亿元，同比下降 25.60%。同时，公司本期经营活动现金流量净额为-11.09 亿元，去年同期亦为负值。面对整体业绩的持续下滑态势，公司称在降本增效、风险管控等方面仍有较大提升空间。请具体说明降本增效、风险管控等在哪些方面存在提升空间，以及管理层将采取哪些措施确保公司未来增收增利。

回复：

公司董事会根据国际、国内经济形势预判，研究批准了 2016 年公司经营指标。公司为实现经营业绩目标，结合公司发展战略，制定了降本增效和风险管控工作方案，开展了专项降本增效活动。

公司在市场开拓、投资融资、改革创新、成本控制、内部资源优化整合等方面将根据提升空间采取以下措施：

一、创新投资模式，努力培育新的经济增长点。以做强主业为主要方向，重点发展工程业务、基础设施和绿色产业三大板块。一是投资组建专业环保公司，拓展现有化工企业和工业园区的环保业务；二是设立了投资事业部，组建投资平台，在保持传统优势基础上，加大市政基础设施、环保领域绿色产业投入，以投资带动工程；三是充分利用专项建设基金为公司发展提供支撑。

二、加大市场开拓力度，培育多元化市场。一是在巩固传统市场的同时，重点关注“城镇化”建设的市场机遇，逐步扩大非传统业务板块占比；二是加快推进公司海外经营布局，选择重点区域新设驻外机构，扩大项目信息渠道，逐渐由单一的机会经营模式向战略经营转变；三是强化对海内外重大工程项目的支持和资源配置力度，进一步加强经营风险防范。

三、深入开展“双创”活动。一是瞄准重点业务领域，打造独特的技术优势，聚焦现代煤化工示范升级产业、现代煤气化、传统化工绿色升级等技术领域；二是大力推动人才机制创新，提高全球人才资源配置能力，完善中长期激励体系，充分激发人才动力。

四、加强成本控制。一是深入推进项目预算管理，进一步加强项目成本控制；二是改进各级公司总部费用预算管理，按照中央“八项规定”精神，严控会议费、差旅费、办公费、业务招待费等管理费用开支；三是加大内部资金调剂力度，控制带息负债

规模，减少企业银行借款，降低财务费用；四是努力压降“两金”（存货和应收账款）规模，落实清理清欠责任，严格执行考核，提高资金使用效率。五是强化物资集中采购和资金集中支付，将集中度控制在90%以上，降低物资采购成本。

五、推动内部资源优化配置。一是及时研究分支机构设立工作，科学论证，严格控制管理层级；二是适应新的经济形势，有效控制员工规模，加强定岗定编管理；三是清理处置低效无效资产，对于运行效益低下或长期不分红的参股投资，加快实现产权退出，对于长期闲置房产或其他资产，采取多种措施加以处置。四是认真排查僵尸企业，逐一制定处置方案，成立专门机构，落实工作责任，清理没有工程项目或长期亏损的三级以下子公司。

（二）勘察设计业务。半年报显示，公司勘察、设计及服务板块业绩延续了去年年报中的下滑态势，该板块本期实现营业收入6.67亿元，同比下降32.08%，且毛利率同比减少14.03个百分点，公司称系业务模式改变、单纯的设计业务量下滑以及行业市场竞争加剧等综合因素影响。请披露其业务模式改变的具体内容，并说明公司就勘察设计板块目前经营状况拟采取的应对措施。

回复：

公司传统勘察、设计及服务业务板块收入主要来源于所属工程公司国内化工项目的咨询、勘察设计及监理等业务。在国内化工产能整体过剩及国家宏观经济调控的背景下，近年来，国内化工类项目新开工数量锐减，单一的设计、咨询合同不仅数量持续减少，且合同额普遍偏低，导致了该业务板块的营业收入和毛利

润均呈现下滑趋势。

面对上述经营状况，公司正积极拓展业务领域，努力转变业务模式，所属工程公司从传统的以勘察、设计项目为主转向主要采用 EPC 等工程总承包模式，通过不断改进技术和管理，向国内外提供规范的工程建设全过程服务。

公司正大力扩展新的业务领域和收入来源，在境外开拓新的化工设计市场。力争将公司勘察设计的毛利率维持在行业合理水平。

二、关于财务信息披露

(一) 应收款项及坏账情况。在本期实现营业收入同比下降的情况下，公司应收账款同比增长 14.29%，周转率进一步下降；同时，本期计提坏账损失 2.60 亿元，较上年同期金额增加 366.90%。请补充说明：

(1) 应收账款周转率持续下降的原因。

回复：

受国内经济下行及化工、煤化工行业产能过剩影响，部分化工行业中产能严重过剩的企业出现资金周转困难，部分项目业主不能及时支付工程款，使公司在营业收入负增长的情况下，应收账款同比规模不减反增，导致应收账款周转率持续下降。

(2) 坏账损失大幅增长是否表明公司主要项目的业主履约能力方面出现重大变化或风险？

回复：

当前，国内经济持续下行，业主的履约能力受到一定程度的影响，但公司主要项目的业主履约能力等方面均未出现重大变化或风险。

公司上半年坏账损失的大幅增长主要是对内蒙古神舟硅业、巴西大化肥项目 Consorcio UFN III 等长期亏损的业主，对其应收账款全额计提减值损失所致，以上客户上半年计提的坏账占到公司坏账损失的 50%。以上项目均为以前年度完工结算项目，并非公司上半年营业收入主要来源。目前，公司承揽的工程项目中，大部分业主的均能保持较高水平的信誉与履约能力。

（3）公司拟采取的应对措施。

回复：

公司将采取如下应对措施：一、公司将进一步加大催收应收账款力度、严控新增工程欠款；二、对于拖欠时间较长的工程欠款，与业主签订还款协议并积极催要，做好预警防范；三、狠抓欠款大户，明确清欠目标，采取一企一策，一个项目一个办法，积极与欠款大户沟通、催款；四、继续加强利用法律手段开展清欠，对于恶意拖欠和不诚信业主，坚决诉诸法律或申请仲裁；五、对于涉及多家子公司的欠款大户，由公司总部法律部门组织开展联合清欠，及时高效的清收应收账款。

（二）在建工程。根据披露，在建工程项目中，四川南充 100 万吨/年 PTA 项目建设进度较计划有所延迟，项目建成投产后发生亏损的可能性增大。

(1)公司称经咨询专业评估机构,本期对该项目计提了 2.16 亿元的在建工程减值准备,请结合近期 PTA 市场状况、价格走势等分析减值准备计提的依据及合理性,相关情况较去年是否出现较大变化;

回复:

一、PTA 项目的建设情况

2016年上半年,公司继续推进PTA项目的建设工作。截至2016年6月底,PTA项目累计投入资金36.14亿元,其中累计完成固定资产投资35.3亿元。PTA装置建设总进度为99.97%,为其配套的公辅工程建设总进度为99.69%。

二、公司计提减值准备的依据和合理性

2016年,公司本着对股东负责的态度,积极关注市场变化情况,开展了如下工作:

(一)公司对2016年的PTA市场价格情况进行了调查分析,并与2011到2015年的情况进行了对比:

根据CCF网的数据,2016年以来,PTA价格在1月18日达到今年以来最高的4960元/吨,随后震荡下跌,最低在4月26日达到4095元/吨,同期PTA期货价格的在1月18日达到最高的5212元/吨,在4月27日跌至最低的4252元/吨,现货期货的价格走势基本一致,半年内的波动幅度高达近20%。

而2011-2015年间,PTA的最高价格达到10000元以上,最低价格约4400元。

经过比较分析，公司认为，PTA行业价格波动较大这一特征仍然没有改变，进入2016年后，PTA价格小幅反弹后继续走低，维持低迷状态。

（二）公司对 PTA 和 PTA 的主要上下游产品，即 PX 和聚酯的产能及需求状况进行了了解和分析，情况如下：

上游原料 PX: 2015 年，中国 PX 产能约 1440 万吨，PX 消费量约 2086 万吨；国内 PX 产量约 934 万吨，进口量约 1164 万吨，进口依存度达 55.8%左右。

PTA: 2015 年，国内 PTA 总产能约 4693 万吨，产量 3104 万吨，停产产能 1430 万吨。

下游产品聚酯: 2015年，国内聚酯总产能约4718万吨，折合PTA消费量约4034万吨，而2015年聚酯实际产量约3530万吨，折合PTA消费量3018万吨；

公司认为，PTA及其主要上下游产品的供给和需求关系基本稳定，未发生明显变化。

（三）公司通过行业内对化纤链条主要原料和产品的预测了解到，目前全球PX面临过剩压力，由于安全、效益原因，亚洲地区接近500万吨的PX产能长期处于停车状态，多套项目开工推迟；2015至2017年，国内PTA几乎无新增产能，PTA行业可能进入底部；未来3-5年，新增PTA产能速度放缓，而下游聚酯开工率如果有所恢复，PTA市场可能向好。

（四）公司会同股东之一的中国石油四川石化有限责任公司

组织了多次关于PTA的成本测算，在原来测算的基础上，优化测算方式，扩大取数范围，详细测算了公司PTA的生产和销售成本，分析了多种可能条件下的成本和收入状况。

（五）公司在内部多次成本测算的基础上，还咨询了专业评估机构，对PTA项目的未来收益进行了测算。以过去五年的PTA销售价格、PX的采购价格等数据进行综合估算为依据，测算结果为：公司PTA项目组成的资产组未来股东全部权益价值现值为31.51亿元，较公司资产组余额33.67亿元（含在建工程余额33.32亿元及相关的少量固定资产和无形资产）少2.16亿元，占“在建工程”科目余额的比例约6.48%。

综上，公司认为PTA产品市场的波动特征和公司的生产准备情况较去年并未发生重大变化，但考虑到公司投产后影响收入成本的不确定性因素较多，同时考虑到今年来PTA价格持续低迷，甚至较2011-2015年间的最低价格更低，项目盈利能力低于预期的风险进一步加大，为了合理体现资产价值和股东权益，依据谨慎性会计原则，公司按照前述收益法测算的结果，计提了“在建工程减值准备”2.16亿元。

未来，公司将持续关注PTA市场变化，充分考虑内部外部因素对未来收益的影响，仍将按规定进行会计处理并进行披露。

（2）公司称项目中交将在大型设备联合调试完成并通过性能考核后完成，请披露联合调试、项目中交、试生产等环节需具备的条件及预期时间计划。

回复:

一、项目建设未完成现状

(一) 项目未完成情况

1. 施工未完成项:

(1) 事故消防废水池至园区 4 万方事故水池联通管及穿铁路的涵洞施工。

(2) 焚烧单元至园区 4 万方事故水池的排水管道施工。

(3) PTA 包装仓库不发火花环氧地坪施工暂停, 防爆灯具和排风系统防爆电机更换工作。

(4) 工艺压缩机厂房环氧地坪施工。

(5) R2R 单元一层防腐地坪及玻璃钢地沟盖板施工, 风机电源电缆、新增平台施工。

2. 三查四定尾项:

PTA 装置区仍有三查四定尾项约 130 项, 如正式垫片更换、核料位计安装、部分大口径调节阀回装、阿牛巴流量计安装、膜盒表、PH 计等。

3. 未完成调试工作项:

循环水站、工艺压缩机组、氧化反应器、CTA 干燥机、PTA 干燥机、工艺搅拌器、RVF 真空过滤机、RPF 压力过滤机、高压进料泵、风送系统等 79 台设备和大型机组未进行调试; 装置仪表的系统联动调试未进行。

(二) 园区配套未完成工程情况

1. 供电系统

110KV 变电站外线接入系统工程预验收完成，尚未最终验收，目前仍未引进正式电。

2. 铁路运输系统

园区铁路专用线工程建设已全部完工，目前正在进行验收工作，并办理危货运输的相关手续。

3. 园区消防站

园区特种消防站正在建设中，不影响中交工作的开展。

二、联合调试和中交的工作内容与目标

（一）工程按设计内容（包括设计变更）施工安装完成。

（二）管道冲洗吹扫完成，保温基本完成。

（三）静设备清扫、保温完成；动设备单机试车合格。

（四）电气系统调试完成，变电站、配电室受电并送电，电气设备试车（验收）合格。

（五）仪表、控制系统调试及回路核查合格。

（六）完成装置水联运，具备投料试车条件。

（七）所有资料交接基本齐全，各项移交手续及使用证明办理完成。

三、中交工作计划

中交实施计划中以空气压缩机完成调试为关键路径，此路径为中交计划中最重要，也是时间周期最长的，共计需要 153 天。其主要工作包括：蒸汽管网酸洗、吹扫；空气压缩机组调试；氧

化反应器空气实验等。

根据中交工作的目标和范围，中交工作计划于9月1日正式启动，9月30日正式送电，到2017年3月17日完成水联运结束。

四、试生产工作安排

除完成装置水联运外，试生产的必要条件还包括原材料和催化剂的预订等，项目将按照中交的进度和下一步的整体工作部署来安排试生产准备工作。

特此公告。

中国化学工程股份有限公司

2016年10月9日