公司代码:601117 公司简称:中国化学

中国化学工程股份有限公司

2015 年度报告摘要

一重要提示

1.1 为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上仔细阅读年度报告全文。

1.2 本公司董事会,及董事会中除户海印董事和李海泉董事之外的其他董事保证年度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。本公司独立董事户海印、李海泉在公司2015年年度报告表决中投出反对票,未对公司2015年年度报告签署书面确认意见。

本公司监事会及监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

1.3 公司全体董事出席董事会会议。

1.4 大华会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	中国化学	601117	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	周鹏君	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

1.6 经董事会审议的2015年利润分配预案

公司拟以2015年12月31日总股本49.33亿股为基础,向全体股东每10股派0.87元(含税)现金股息,共派发现金股利429,171,000.00元,拟分配的现金股息总额占当年归属于上市公司股东的净利润之比为15.1%。上述利润分配预案已经公司第三届董事会第二次会议审议通过,尚需经公司2015年年度股东大会审议批准后实施。

二报告期主要业务或产品简介

公司生产经营业务主要涉及工程设计、设备材料采购、工程施工建设及工程监理、投资、金融等板块。作为工程公司,我们通过提供全过程、全方位的服务,最终交付技术先进、工艺复杂、投资庞大的现代化工厂。业务涵盖工程咨询、勘察、设计、施工、安装、开车及运营维护等全产业链服务,各项业务既独立发展,又互为支撑,成为实施重大工业项目一体化工程服务的有机整体。 当前,公司“工程主业”涵盖了工程项目的项目建议书、(预)可行性研究的编制,项目设计E(工艺包设计、基础设计/初步设计、详细设计/施工图设计、竣工图设计等),设备材料采购P、工程施工C、开车指导,以及EPC、EP、PC、EPCC、BT、BOT类,PMC、E+PMC、EPCm、工程监理、岩土工程、地基处理(强夯)、超限设备运输、大件吊装等工程项目建设全过程业务。

业务范围涵盖建筑工程、基础设施工程和境外工程的承包;化工、石油化工、医药、电力、煤炭工业工程的承包,相关工程及工艺技术研发、勘察、设计及服务、监理、投资和项目管理等。公司所属企业拥有工程设计综合甲级、工程设计甲级,施工总承包特级、一级等资质,拥有一大批具有国内乃至世界先进水平的专利技术及专有技术、施工工法等。公司所属各企业根据自身业务特点,分别建立并进一步完善了适应各种项目运作特点的组织管理体系和项目管理体系。公司自1995年以来连续被《工程新闻记录》(ENR)评为全球最大的225家承包商之一,2015年度名列第29位。

(一)主要业务和经营模式说明

1.工程承包业务:本公司工程承包板块包括了工程总承包、工程承包、施工总承包及施工承包。工程承包是公司核心业务。公司工程承包涵盖化工、电力、建筑、环保、市政等领域。其中,化工、煤化工项目为我公司主要收入来源,尤其在煤化工领域,公司在工程技术和业绩方面居世界第一,也是国内目前资质最齐全、技术实力最强、项目管理水平最高的工程公司。截至2015年底,股份公司共有未完工工程承包项目数量964个,未完工工程承包项目合同总金额978.22亿元,未完工项目主要风险暂未掌握。

2.勘察、设计及咨询服务:公司勘察、设计及咨询服务包括PMC、工程勘察、工程勘察及技术咨询等业务。公司在工程项目管理及技术咨询上,具有丰富经验的行业内顶级专家团队,能够为项目业主提供项目全流程专业服务。截至2015年底,股份公司共有未完工勘察、设计及咨询服务项目数量535个,未完工项目合同总金额39.23亿元。

(二)主要业务行业情况说明

国内化学工程在“十三五”期间整体处于放缓趋势,发展模式由规模扩张转型到质量效益型。煤化工、传统化工、炼化产业领域的主要机会是提质升级、节能环保改造、产能转移和少量新项目,天然气、精细化工领域或将有较大的市场机会。“十三五”期间预计化学工业的年均增速约为6%,石油化工年均增速约为7%,精细化工年均增速约为8%。国外化学工程的市场机会仍然集中在传统化工、炼化产业,部分国家和地区煤化工市场可能显现机会,结合国家“一带一路”战略,大力开拓东南亚、中东、重压等区域。预计“十三五”期间国际石油和化学工业年均增速约为5.8%。

三会计数据和财务指标摘要

单位:元 币种:人民币

	2015年	2014年	本年比上年增减(%)	2013年
总资产	81,746,419,249.51	81,400,323,074.60	0.43	71,452,548,963.19
营业收入	63,532,339,745.92	69,255,686,472.96	-8.26	61,727,690,089.52
归属于上市公司股东的净利润	2,841,788,885.78	3,166,047,962.94	-10.24	3,356,995,401.02
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,740,521,414.20	3,350,240,887.92	-18.2	3,284,308,318.66
归属于上市公司股东的净资产	26,140,058,093.69	23,648,216,829.58	10.54	21,031,082,236.02
经营活动产生的现金流量净额	1,903,176,556.65	1,481,582,541.23	28.46	2,068,539,839.21
期末总股本	4,933,000,000.00	4,933,000,000.00		4,933,000,000.00
基本每股收益(元/股)	0.58	0.64	-9.38	0.68
稀释每股收益(元/股)	0.58	0.64	-9.38	0.68
加权平均净资产收益率(%)	11.45	14.13	减少2.62个百分点	17.25

四2015年分季度的主要财务指标

单位:元 币种:人民币

	第一季度(1-3月份)	第二季度(4-6月份)	第三季度(7-9月份)	第四季度(10-12月份)
营业收入	15,509,345,049.42	15,513,733,245.76	13,717,144,944.56	18,792,116,506.18
归属于上市公司股东的净利润	532,383,873.23	601,306,553.87	749,106,199.13	958,992,259.55
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	517,663,801.82	589,689,529.52	706,501,666.45	926,666,416.41
经营活动产生的现金流量净额	-1,764,526,613.02	1,048,989,119.84	249,274,788.52	2,369,439,261.31

五股本及股东情况

5.1普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10 名股东持股情况表

单位:股

截止报告期末普通股股东总数(户)	124,067
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	114,663
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

前10名股东持股情况

股东名称	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
中国化学工程集团公司	-52,798,100	3,187,935,800	64.62	0	无	0	国有法人
神华集团有限责任公司	0	143,068,000	2.9	0	未知	0	国有法人
中国证券金融股份有限公司	103,161,928	103,161,928	2.09	0	未知	0	其他
中央汇金资产管理有限责任公司	57,931,900	57,931,900	1.17	0	未知	0	其他
中国中化集团公司	-6,510,000	20,747,457	0.42	0	未知	0	国有法人
中国银行股份有限公司-华安新丝路主题股票型证券投资基金	20,550,000	20,550,000	0.42	0	未知	0	其他
易方达基金-农业银行-易方达中证金融资产管理计划	20,153,300	20,153,300	0.41	0	未知	0	其他
工银瑞信基金-农业银行-工银瑞信中证金融资产管理计划	20,153,300	20,153,300	0.41	0	未知	0	其他
银华基金-农业银行-银华中证金融资产管理计划	20,153,300	20,153,300	0.41	0	未知	0	其他
南方基金-农业银行-南方中证金融资产管理计划	20,153,300	20,153,300	0.41	0	未知	0	其他
广发基金-农业银行-广发中证金融资产管理计划	20,153,300	20,153,300	0.41	0	未知	0	其他
嘉实基金-农业银行-嘉实中证金融资产管理计划	20,153,300	20,153,300	0.41	0	未知	0	其他
大成基金-农业银行-大成中证金融资产管理计划	20,153,300	20,153,300	0.41	0	未知	0	其他
中欧基金-农业银行-中欧中证金融资产管理计划	20,153,300	20,153,300	0.41	0	未知	0	其他
博时基金-农业银行-博时中证金融资产管理计划	20,153,300	20,153,300	0.41	0	未知	0	其他
华夏基金-农业银行-华夏中证金融资产管理计划	20,153,300	20,153,300	0.41	0	未知	0	其他
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。除此之外公司未知其他股东是否存在关联关系或一致行动关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明							

5.2公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

六管理层讨论与分析

2015 年度,公司完成营业收入635.32亿元,较上年同期减少 57.24亿元,同比下降8.26%;实现利润总额 36.12亿元,比上年同期减少2.77亿元,同比下降 7.13%;实现归属于上市公司股东的净利润 28.42亿元,较上年同期减少3.24亿元,同比下降10.24%。 公司上一年度经营业绩增速减缓的主要原因有:一、传统化工基础性产业产能过剩,现代煤化工项目,受水资源、环境保护、技术与经济水平和国际油价超预期下跌影响,合同额大幅减少,影响了主营业务收入实现;二、受上游行业效益下降、建设资金到位影响,部分业主合同履约能力下降,个别已签订合同的项目无法按期开工,少数在建工程执行进度放缓,导致公司主营业务收入减少和利润迟迟无法实现。三、公司业务结构单一,“十二五”期间转型升级缓慢,经济新常态下应对市场的变化的灵活性较差。

2015年度,公司新签合同3331份,合同额630.34亿元,比上年同期减少94.70亿元,减幅13.06%。其中:新签境内合同451.37亿元,占新签合同总额的71.61%,比上年同期减少139.24亿元。新签境外合同27.53亿美元,折合人民币178.97亿元,占新签合同总额的28.39%,比上年同期增加44.54亿元。新签合同的行业比重:化工34.55%,石油化工24.31%,煤化工25.77%,建筑4.41%,环保2.22%,电力1.51%,其他7.24%。从合同性质看,工程总承包46.95%,施工承包35.05%,施工总承包15.08%,勘察设计1.81%,监理咨询0.36%,其他1.76%。

公司主要经营业务从区域分布上看,国内总体稳定、境外有序扩展。境内在建项目分布在除西藏外所有省份(自治区、直辖市);境外项目主要分布在亚洲、非洲、美洲的巴拿马、巴西和欧洲土耳其等国家和地区。

截至本报告期末,公司在建项目共计1499个,其中:大项目804个,境外项目105个。未完成合同额1017.45亿元。

七涉及财务报告的相关事项

7.1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,公司应当说明情况、原因及其影响。

不适用

7.2报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的,公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用

7.3与上年度财务报告相比,对财务报表合并范围发生变化的,公司应当作出具体说明。

本期纳入合并财务报表范围的二级子公司主体共23户,具体包括:

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例(%)	表决权比例(%)
中国天辰工程有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
赛鼎工程有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
化学工业第三设计院有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
中国五环工程有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
华陆工程科技有限责任公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
中国成达工程有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
中国化学工业桂林工程有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
化学工业岩土工程有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
北京华旭工程项目管理有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
中国化学工程香港有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
印尼中化巨港电站有限公司	控股子公司	二级	90.00	90.00
中化二建集团有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
中国化学工程第三建设有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
中国化学工程第四建设有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
中国化学工程第六建设有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
中国化学工程第七建设有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
中国化学工程第十一建设有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
中国化学工程第十三建设有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
中国化学工程第十四建设有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
中国化学工程第十六建设有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
中国化学工程启东新材料有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
四川晟达化学新材料有限责任公司	控股子公司	二级	80.00	80.00
中化工程集团财务有限公司	控股子公司	二级	90.00	90.00

本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比,增加7户,减少1户,其中:

(1)本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

名称	变更原因
新疆建成检测试验有限责任公司	投资设立
中国化学工程第七建设有限公司马来西亚公司	投资设立
天津九邑房地产开发有限公司	投资设立
中国化学工程第十一建设(马来西亚)有限公司	投资设立
中国化学工程第十一建设印尼有限公司	投资设立
湖南中化劳务有限责任公司	投资设立
东华科技刚果(布)有限责任公司	投资设立

(2)本期不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过委托经营或出租等方式丧失控制权的经营实体

名称	变更原因
兴平华陆水务有限公司	股权转让

合并范围变更主体的具体信息详见“附注七、合并范围的变更”。

7.4年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的,董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用

证券代码:601117 股票简称:中国化学 公告编号:临2016-016

关于上海证券交易所对公司2015年年度报告等信息披露事项问询函的回复

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对 公告的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。

上海证券交易所上市公司监管一部:

中国化学工程股份有限公司近日收到上海证券交易所上市公司监管一部《关于对中国化学工程股份有限公司2015年年度报告等信息披露事项的问询函》(上证公函【2016】0400号),公司就问询函所提出问题回复公告如下:

一、公司第三届董事会第二次决议披露,独立董事户海印先生、李海泉先生对公司2015年年度报告、2016年第一季度报告等议案投出反对票,但公司未根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第2号》、《公开发行证券的公司信息披露编报规则第13号》的规定,在年度报告与季度报告中就独立董事异议事项单独说明并提醒投资者特别关注。请公司核实是否应当对2015年年度报告、2016年第一季度报告做相应更正。

回复:

1.公司将对2015年年度报告做出更正如下:2015年年度报告首页“重要提示”第一项更正为:

本公司董事会及董事会中除户海印董事和李海泉董事之外的其他董事保证年度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。本公司独立董事户海印先生、李海泉先生在公司2015年年度报告表决中投出反对票,未对公司2015年年度报告签署书面确认意见。

本公司监事会及监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

根据上述内容,公司还将对2015年年度报告摘要做出相应更正。

2.公司将对2016年第一季度报告做出更正如下:2016年第一季度报告首页“重要提示”第一项更正为:

本公司董事会及董事会中除户海印董事和李海泉董事之外的其他董事保证季度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。本公司独立董事户海印先生、李海泉先生在公司2016年一季度报告表决中投了反对票,未对公司2016年第一季度报告签署书面确认意见。

本公司监事会及监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

二、根据公司合与,上述独立董事以南充晟达化工项目(即公司目前在建的PTA项目)存在潜亏,导致部分财务数据不准确为由,对公司2015年年度报告、2016年第一季度报告投出反对票。

1.请上述两名独立董事补充说明:(1)PTA项目存在潜亏的具体情况以及判断依据;(2)PTA项目潜亏对公司2015年财务报告相关会计科目及金额的具体影响。

关于独立董事的补充说明请参见本公告附件:附件1.《中国化学工程股份有限公司独立董事户海印对2015年年度报告等议案提出反对意见的说明》;附件2.李海泉董事《关于中国化学南充晟达化工项目独立董事补充说明》

2.公司2013年年报披露,PTA装置设备采购已完成97%,PTA装置的土建、钢结构工程进入收尾阶段,公辅工程基础施工基本完成;2014年年报披露,PTA主装置总体完成约99.6%,公辅工程设计总体完成约93.52%,累计完成投资27.8亿元;2015年半年报披露,PTA项目主装置总体完成约99.89%,公辅工程总体完成约98.11%,累计完成投资32.18亿元,项目力争于2015年底前具备投料试车条件。而2015年年报显示,项目建设进度较原定的项目计划有所延迟。请公司结合前期信息披露说明:(1)该项目迟迟未完工的具体原因,已采取及拟采取的应对措施;(2)在建工程是否达到预定可使用状态,是否已具备转入固定资产的条件。

回复:

(1)该项目迟迟未完工的具体原因,已采取及拟采取的应对措施;

1.关于PTA工程建设概况的说明

2014年,2015年公司定期报告披露的PTA主装置进度百分

比,是国际工程管理按赢得值原理测量的结果,这种现代工程管控方法,在项目建设前期,统计进度完成率高;在工程的完工阶段,最显著特征就是投入资源少,而相对工期较长,这是大型石化现代化工厂建设的正常状态。现就PTA项目工程建设月进度报告的相关数据及宏观建设情况补充说明如下:

2014年6月底,PTA主装置96.32%,公辅工程装置81.11%;

2014年12月底,PTA主装置99.60%,公辅工程装置93.52%;

2015年6月底,PTA主装置99.89%,公辅工程装置98.11%;

2015年12月底,PTA主装置99.96%,公辅工程装置99.37%。

2014年6月至2015年12月完成的节点工作项为:

1)2014年6月底,PTA装置:钢结构安装完成,开始面漆施工;设备累计安装341台约86.8%比例;工艺管道安装约81.7%比例;电缆施工133.4km约71.6%;仪表电缆敷设48.2km约15.9%比例。

公辅装置:综合水泵站罐防腐,配电室接线;原料罐区地坪基槽施工;空压站电安装完成,室外地坪施工;110KV总变电缆敷设;循环水站设备安装,电气盘柜调试;脱盐水站管道施工完成65%水罐开始防腐;厂区管廊土建、钢结构施工完成;管道安装约70%;检维修中心装修基本完成;成品仓库墙体抹灰,开始上部轻质墙体施工;中央化验室一二层墙体砌筑;中央化验室结构封顶,进行室内安装;生产运行中心二层墙体砌筑50%;综合服务站一层墙体砌筑。

2)2014年12月底,PTA装置:土建施工基本完成,剩余200、700及界区管廊钢结构防火涂料施工;设备已安装384台约97.7%比例,设备保温基本完成;工艺管道安装基本完成,累计试压361个工艺包约72.8%比例;电气、仪表安装基本完成;R2R单元钢结构施工。

公辅装置:110KV总变向电力质监站及供电局报验;综合水泵站、空压站办理中交;脱盐水站进行实物移交;中央化验室、中央控制室进行装修收尾施工;原料罐区进行罐体保温工作,工艺管道安装完成;事故消防水池施工完成;火车装卸站变电所进行电气设备安装,储罐、站台钢结构、设备、管道安装完成,开始电气、仪表施工;焚烧装置配电室电气开始设备安装,设备安装完成,开始管道、电仪安装。

3)2015年6月底比2014年12月底完成进度百分比分别增加0.39和4.59个百分点, 进度增加不明显的原因主要是进行工程收尾工作,三查四定整改、管道空气吹扫、水冲洗、电气及仪表专业通电、回路测试等工作,这些大量的收尾及单体调试工作在进度统计中所占百分比很低。

4)2015年6月至12月底,PTA装置及公辅工程仍然处于三查四定整改、单体调试及验收等工作阶段,相比6月底完成进度百分比分别只增加0.07和1.26个百分点,主要是因为工厂界外配套的工业水、蒸汽、电仍然没有供应,使得空压机、循环水泵、过滤机等关键设备无法正常进行单机试车工作。2015年度,在临水临电的条件下,完成了部分可以操作的管道打压吹扫、冲洗及设备的单机试车工作。同时还进行了操作人员培训、产品销售等生产准备工作,所有操作人员都取得上岗合格证。

2015年3月至4月间,历时45天,公司组织80名行业专家,对晟达PTA工程进行项目设计三查四定工作,为现场施工完工阶段提供技术支撑。截至2015年12月底,PTA项目已安装的设备因单机试车工作没有结束,因此未达到中交条件。

2.PTA装置建设现状

截止2016年3月底,项目残渣回收单元、固废焚烧单元未完成。工艺空气压缩机组、压力过滤机、高速泵、循环水泵、结晶器搅拌器等大型设备由于没有正式电、工业水而没有完成单机调试工作。界外配套工程中,工业水厂2016年3月25日正式生产供水,工业电至今未供给,热电中心2016年3月3日才具备供应蒸汽的能力。由于上述未完工程影响,PTA项目尚不能完成中交。

3.PTA项目延迟未完工有多方面原因,主要有以下几点:

1)环评变更引起的后续工作尚未完成

根据项目环评报告书及2015年8月6日四川省环保厅《关于南充PTA项目建设期间执行环境保护“三同时”制度情况的检查指导意见》(川环通函(2015)113号)要求,该项目生产前须完成项目下游11个乡镇饮用水水源搬迁和羊口河闸坝工程建设等配套工作,该项工作由地方政府负责,目前尚未完成。

2)部分工程单项尾项建设进度延迟:为满足环保要求,新增了R2R单元(残渣回收装置)、焚烧单元。

3)界外配套工程与园区项目进度相互影响导致项目完工条件不具备。

4)宏观形势影响:因四川省辐射西部石化、化工下游产品承接市场能力未有效培育,宏观经济出现结构性的深度调整,PTA生产能力与价格波幅较大,企业、地方产业政策与市场共同作用,公司为维护股东利益,审慎决策。

4. 已经采取和拟采取的应对措施

1)项目正在加快残渣回收单元工程收尾工作,计划在工业水、蒸汽等项目配套工程都具备的条件下,尽快完成项目中交。

2)加强与地方政府的协调工作,获取与项目试生产投料方案相关的各项批准文件。

3)多渠道广泛寻找业内战略合作伙伴。

4)管理层与决策层按照程序形成应对决策。

(2)在建工程是否达到预定可使用状态,是否已具备转入固定资产的条件。

1. 化工工程建设的后期要经历三个不同的主要阶段,即:中交阶段-试生产阶段-竣工验收阶段。

中交阶段是工程建设单位向业主方办理工程交接的一个必要程序,一般按单项或系统工程进行。中间交接只是装置保管、使用责任的移交,不解除施工单位对工程质量、竣工验收应负的责任。工程中交后,工程管理部门继续对工程负责,直至竣工验收。中交的最重要条件就是所有设备完成单机调试并合格。单机设备调试尤其是大型设备的调试是设备安装的一道必要程序,是工程建设的一部分,调试合格后才意味着该设备安装工程结束。在前述PTA项目建设现状中已作陈述,截止2016年3月底,PTA项目残渣回收单元、固废焚烧单元尚未完成,工艺空气压缩机组、压力过滤机、高速泵、循环水泵、结晶器搅拌器等大型设备由于没有正式电、工业水而没有进行单机调试工作。项目尚不具备中交条件,预计完成中交还需要投入资金7.3亿元。

中交完成后,项目才可以进行水电联运调试,并由工程部投入试生产阶段。试生产是化工厂投产前的必须的重要步骤之一,是对项目的功能、工艺、流程的验证,只有通过试生产的验证,装置生产出合格的产品,才能认为装置达到了预定可使用状态,满足竣工条件。试生产工作通常要进行3到6个月,是达到预定可使用状态前的必经环节,试生产的支出符合固定资产准则所指的“为了使固定资产达到预定可使用状态所需的必要、合理支出”这一特征,应计入固定资产的成本。PTA项目目前还没有进入试生产阶段。

试生产合格后,项目才进入了竣工验收阶段。

《企业会计准则第4号-固定资产》第四条规定:

“固定资产同时满足下列条件的,才能予以确认:

(一)与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业;

(二)该固定资产的成本能够可靠地计量。

第九条规定:

“自行建造固定资产的成本,由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。”

《企业会计准则第17号——借款费用》第十三条规定:

“购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态,可从下列几个方面进行判断:

(一)符合资本化条件的资产的实体建造(包括安装)或者生产工作已经全部完成或者实质上已经完成。

(二)所购建或者生产的符合资本化条件的资产与设计要求、合同规定或者生产要求相符或者基本相符,即使有极个别与设计、合同或者生产要求不相符的地方,也不影响其正常使用或者销售。

(三)继续发生在所购建或生产的符合资本化条件的资产上的支出金额很少或者几乎不再发生。

购建或者生产符合资本化条件的资产需要试生产或者试运行的,在试生产结果表明资产能够正常生产出合格产品。或者试运行结果表明资产能够正常运转或者营业时,应当认为该资产已经达到预定可使用或者可销售状态。“

综上,晟达公司在建工程科目对应的资产,即PTA项目投资,目前仍处于工程阶段,尚未进入试生产阶段进行联合调试和试生产,未达到预定可使用或可销售状态,不能确定相关的经济利益可以流入企业,同时资产对应的成本也尚未完全支出,因此不满足固定资产的确认条件,不能确认为固定资产也无法计提折旧。

2.按照《企业会计准则第17号-借款费用》第五条、第十二条、第十三条的规定,由于PTA项目现仍处于建设期间、未达到预定可使用状态,因此晟达公司的借款费用符合资本化条件,应计入资产成本。

3、公司在2015年年报中提示了因 PTA 产品市场价格下滑,项目盈利能力可能低于预期的风险。(1)请公司结合PTA市场的现状及项目建设进展,对该项目的可行性和预期效益予以重新评估并披露。(2)截至报告期末,PTA项目累计完成投资34.62亿元,其中29.12亿元反映在“在建工程”科目。请公司说明未计提减值准备的依据及合理性。(3)若最终出现延迟开车或转让的情况,请公司预估可能对公司财务状况产生的影响。

回复:

(1)请公司结合PTA市场的现状及项目建设进展,对该项目的可行性和预期效益予以重新评估并披露。

1. 炼化一体化资源供应优势

本项目利用中国石油四川石化的对二甲苯(PX)资源生产PTA,并进一步延伸生产聚对苯二甲酸乙二酯(PET)、对苯二甲酸丁二醇酯(PBT)等聚酯产品,形成以PX为主要原料的聚酯类化工新材料基地,原料供应稳定可靠。

PTA建成后进一步延伸发展聚酯系列产品,产业延伸生产的PBT、聚对苯二甲酸1,4-环己烷二甲酯(PCT)、聚对苯二甲酸1,3-丙二醇酯(PTT)、聚酯弹性体(TPEE)等新型聚酯材料均是国家鼓励发展的化工新材料产品,未来将具有较好的市场前景。

2. 产能和产量分析

国内2015年1~11月PTA企业生产能力为4697万吨, 2015年1~11月PTA实际产量为2788万吨, 开工率约59.35%,PTA行业已呈现产能过剩态势。市场加速PTA行业的整合,目前约有1302万吨/年PTA产能处于停车状态,大多属于缺乏上游PX稳定供应或无下游配套聚酯产业链延伸、不具备竞争力的老旧产能。扣除1302万吨产能,PTA实际有效产能为3395万吨,剔除未运行产能,根据实际产量2788万吨估算2015年国内PTA行业实际平均开工率达到82.12%,折全年产量为3041万吨。

3. 消费和需求分析

2014年国内PTA消费量约2925万吨,绝大部分用于PET的生产,约占PTA总消费量的98.6%,少量用于对苯二甲酸丁二醇酯(PBT)、聚对苯二甲酸1,3-丙二醇酯(PTT)等其它聚酯类产品的生产。目前国内聚酯有效产能约为4577万吨/年, 2015年1~11月国内聚酯产量约为3165.6万吨,折算为全年聚酯产量约为3453万吨,对PTA的需求约3000万吨。考虑PTA在PBT、PTT等其它聚酯领域的需求及少量出口,预计2015年国内PTA的表观需求量约在3050万吨左右。

4. 未来五年PTA产量和需求预测

预测2020年我国PTA产能将达到4360~5000万吨/年,按照行业开工率80%计,预测2020年我国PTA产量将达到3500~4000万吨,届时国内PTA需求量将在4100~4400万吨,产需基本平衡。

5. 稳定的PX原料来源具有竞争力

国内PTA企业配套的PX来源供应主要来自本企业炼油和部分市场采购,所占比例约为64.9%,其余企业的PX来源均由市场采购。从产业发展趋势分析,PTA-PET产业链具有向上游集中的趋势, 产业链利润向PX明显转移。因此,具有PX稳定供应的PTA企业在市场上更具有竞争力。

6. 工艺消耗及能耗均属国际先进水平

项目建设位于南充高新技术园区内,该园区现已基本建成热电厂、污水处理厂、工业水厂等公用工程设施,预计2016年上半年完成铁路专用线的验收工作及危货运输,园区各项配套功能设施基本到位。项目规模112万吨/年(设计规模140吨/小时)符合国家产业准入规模要求。项目采用英威达先进技术,各项消耗及能耗指标均属国际先进水平,通过精细化管理,项目消耗和能耗还有可能进一步降低。

7. 打造PX-PTA-PET上下游一体化的产业链

鉴于目前国内PTA行业已呈现产业过剩态势,产能过剩必将加速PTA行业的整合。有部分PTA企业产能处于停车状态, 大多属于缺乏上游PX稳定供应或无下游配套聚酯产业链延伸、不具备竞争力的淘汰产能。打造PX-PTA-PET上下游一体化的产业链是PTA生产企业应对市场产能过剩、维持正常运营的有效途径。

以当前PTA市场的现货价格计算,项目投产后将没有效益,但是PTA行业是周期性行业,波动较大,而且化工行业的投资一般都是上下游产品分步建设,形成产业链以摊薄成本,事实上本项目的规划也是含有下游聚酯项目的,因此难以根据当前的现货价格确定未来的长期盈亏。公司正在对项目进行论证,并探讨下一步的工作方案。

(2)截至报告期末,PTA项目累计完成投资34.62亿元,其中29.12亿元反映在“在建工程”科目。请公司说明未计提减值准备的依据及合理性。

“累计完成投资”和“在建工程”是两个统计口径不同的概念,差异说明如下:

PTA项目“在建工程”科目主要核算PTA项目已开票结算的项目设计费、设备采购费、工程施工费用等总承包费用,以及由业主直接支付的监理费用、HSE管理费用、可研和环评费用,项目建设期资本化利息和其他应计入该科目核算的项目费用。按照现行税法和会计准则规定,对可以抵扣的增值税进项税额在“应交税费”科目核算。“在建工程”科目余额不含可抵扣的固定资产进项税。

“累计完成投资”统计的是归属于PTA项目的全部资金投入金额,其金额包括了前述的“在建工程”和“应交税费”,还有与项目相关的“预付账款”、“固定资产”、“无形资产”等科目余额,其统计的范围要大于在建工程科目。截至报告期末,具体差异包括如下部分:

在“应交税费”科目核算的固定资产进项税2.59亿元。

在“预付账款”科目核算的未结算的工程总包费用以及技术引进费2.27亿元。

在“其他应收款”、“固定资产”、“无形资产”等科目列示的工程有关费用以及中国化学工程股份有限公司合并报表层面抵消的未实现内部销售损益,合计0.64亿元。

2015年度晟达公司“在建工程”科目发生额为11.65亿元(公司合并报表抵消后余额为11.57亿元),而2015年度完成投资为6.82亿元,当年完成投资与“在建工程”科目余额的关系从以下几方面分析:

“应交税费-增值税进项税额”科目增加1.14亿元。

“预付账款”科目减少6.24亿元。

“其他应收款”科目增加0.27亿元。

综上,当年完成投资总额为在建工程发生额11.65亿加上可抵扣增值税增加额1.14亿,加上为项目支付的其他款项0.27亿减去前期投入到预付账款科目的款项6.24亿元,结果为6.82亿元。

2015年底,晟达公司“在建工程”科目余额29.12亿元。公司认为该项资产不存在《企业会计准则第8号——资产减值》第五条规定的减值迹象,未计提减值,依据如下:

1)PTA项目是引进外国技术、经过复杂工艺建筑安装而成的现代化成套化工生产工厂。工厂本身没有可靠的市场值进行参考。项目使用的生产技术为引进美国英威达公司的最新技术,通过氧化、精制等多重工艺,将对二甲苯(PX)加工生产为精对苯二甲酸(PTA),该技术截至目前仍在国内处于主流地位,不存在技术落后被淘汰的可能。项目核心设备主要来源于国际或者国内知名厂家,如空压机从德国MANDIESEL & TURBO SE公司采购、搅拌器从德国EKATO公司采购、旋转压力过滤器从J&F International Holding Corp采购、氧化反应器从森松(江苏)重工有限公司采购、加氢反应器从二重集团(德阳)重型装备股份有限公司采购、PTA结晶器从大连日立机械设备有限公司采购,此类设备专业性较强,有较高的保值率,截至目前未发现有高于正常情况的大幅度价格下跌。

2) 经济环境和市场环境方面,公司位于南充化工园区,是四川省和南充市重点关注的投资项目,是四川彭州炼化一体化项目的下游项目, 本项目得到了四川省和南充市的大力支持,2015年还得到了四川省的专项财政贴息资金5000万元,政策环境良好。本项目利用晟达公司股东中国石油四川石化的对二甲苯(PX)资源,原料供应稳定可靠。项目的直接产品PTA目前存在产能过剩情况,但预计在未来五年内将逐步实现供需平衡,而PTA产业延伸可生产的新型聚酯材料是国家鼓励发展的化工新材料产品,未来将具有较好的市场前景。

3) 利率方面,2015年,国家连续降低银行基准利率5次,年末金融机构长期贷款的基准利率仅为4.9%,目前市场利率处于低点,不存在因市场利率上涨而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率,导致资产可收回金额大幅度降低