**2017年半年度绩说明会会议记录**

中国化学工程股份有限公司（以下简称“公司”）于2017年9月1日（星期五）10:00至11:30通过现场方式召开了公司2017年半年度业绩说明会，就公司2017年上半年经营情况与投资者进行了交流。

**一、本次业绩说明会召开情况**

公司总会计师王洁民先生、董事会秘书李涛先生出席了本次业绩说明会，就公司2017年上半年经营等情况与投资者进行沟通交流，在合法合规的范围内就投资者普遍关注的问题进行了回答。

**二、投资者普遍关注的问题及回答情况**

**1.请公司从订单、营收、利润等方面分析经营情况和未来发展方向。**

公司预付、预收账款在增长，公司整体生产环节的景气度在提高，经营持续明显向好发展，其中：

**新签合同额：** 2017上半年公司新签合同额同比增长77.4%,保持了良好的增长势头，这是公司结构调整的阶段性成果。目前，国内外新签订单都出现好的变化。其中，化工占比下降，非化工业务增长，过度依赖化工市场的情况有所改善。煤化工、化工、石油化工等细分行业订单结构也有较大改变，化工和煤化工合计订单占比从最高时的80%以上下降到目前只有30%左右。

**收入指标：**虽然2017年上半年公司营业收入的变化滞后于新签合同额，但未来仍会有回升空间。如果考虑营改增对公司的影响，公司上半年收入增幅相比更高。公司生产景气度的提高会支持公司未来收入持续增长。

**利润指标：**公司上半年的利润略微增长。影响利润的主要因素为：（1）2017年上半年，资产减值较去年同期减少2.17亿；（2）一季度己内酰胺价格大幅上涨，利润增加2个亿左右；（3）由于人民币升值，导致产生部分汇兑损失。

**2.如何看待人民币升值造成的汇兑损失？**

2017年上半年因人民币兑美元升值，使公司产生了一定数额的汇兑损失，但上半年只是美元资产账面计量的变化，并未产生实质损失。公司现阶段境外项目仍然以工程承包业务为主，部分涉外工程合同中也签署了与汇率波动相关的防风险条款。由于涉及工程垫资和投资的项目较少，预计美元资产规模基本保持稳定，不会形成进一步大额的汇兑损失**。**

**3.公司未来资产负债率是否会上升，资产负债表是否会扩张？加杠杆空间多少？**

公司收入的主要来源为工业工程承包业务，目前垫资承包、卖方信贷的项目数量较少，公司自有资金基本能够满足日常经营需求。未来随着公司在基础设施建设等非化工业务领域的突破，和PPP等新的经营模式的使用，可能会提高公司资产负债率，但同时公司会控制风险，保持稳健的财务结构。

**4.南充PTA项目目前进展情况，下一步如何处理？**

公司已经完成了PTA项目中交剩余子项的收尾工作，公司下半年一方面积极推进项目相关工作，另一方面将继续多渠道广泛寻求业内战略合作伙伴，按照国资委要求寻求项目转让的合作方。

**5.公司PPP业务发展情况如何？**

公司上半年签订PPP合同20.5亿元，占公司新签合同额的比例为4.3%;（去年至今）累计签订PPP合同额约50亿元。截止2017年7月，公司已经与5个地方政府签订了战略合作协议，并成功中标安徽阜阳城区水系统综合治理、南京化学工业园杜圩城市生态湿地公园，成都天府新区拔改租项目第二批次16条路等PPP项目。公司对PPP项目实施严格的风险控制，确保项目当期实现的现金流能够覆盖股权出资成本，以保障PPP可持续发展。

**7.上半年公司签订了浙江石化、恒逸集团的部分石油化工项目，请说明公司在这些项目中的拿到的订单类别。**

上述项目中公司取得的订单类别以施工承包和施工总承包合同为主。同时，公司在海外石油化工的工程总承包领域也在不断寻找突破口，已经完成巴基斯坦150万吨的炼油等项目的工程总承包合同，随着海外业绩的不断累积，此类合同会逐渐增多。

**8.公司为什么在印度尼西亚做多个电站项目，海外项目使用BOT模式是否有常态化趋势？**

公司之所以在印度尼西亚拿到多个电站项目，源于公司在东南亚电力市场近20年的耕耘，公司对当地市场十分了解，并有丰富的经验和业绩。同时，印度尼西亚电力工程市场非常规范，公司和政府就电价、发电量等方面签有风险补偿协议，电站BOT项目的经营风险较小。公司巨港电站项目和东加里曼丹Kaltim-2燃煤电站项目属于BOT模式，芝拉扎电站1000MW电站项目属于卖方信贷项目。

**9.国内煤化工项目有无复苏迹象？**

从公司上半年新签订单看，煤化工项目没有明显复苏的迹象，虽然2016年至今部分煤化工项目获批，但由于资金、油价、环保、煤炭成本等问题，业主投资意愿不强，大型项目大多尚未启动。如果煤化工投资未来好转将会给公司带来积极影响。

**10.公司应收账款坏账的计提有无增长趋势？**

公司对应收账款的财务处理严格按照国家要求和会计准则执行。公司近年坏账计提有所增加，主要原因是应收账款账龄增加。2017年煤炭等行业业主经营情况好转，回款有一定改善，今年应收账款已经减少，存货增长幅度也很小，未来整体风险不大。

特此公告。

中国化学工程股份有限公司

二〇一七年十月十日