

## 中化国际（控股）股份有限公司

### 2016 年年度报告摘要

#### 一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，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媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、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。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。

4 安永华明会计师事务所（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。

#### 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经安永华明会计师事务所审计，2016 年度中化国际（母公司报表）共实现的净利润 27,422,563.43 元，加上年初未分配利润 1,062,117,902.54 元，减去 2016 年度分配的股利 229,131,393.81 元，再提取 10%法定盈余公积 2,742,256.34 元后，本年可供股东分配的利润为 857,666,815.82 元。

根据公司资金状况以及中国证监会关于上市公司分红的有关规定，现提请即以公司 2016 年末总股本 2,083,012,671 股为基数，向全体股东每 10 股派发人民币现金股利 0.9 元（含税），总计分配利润金额 187,471,140.39 元，占可供分配利润的 21.86%，剩余未分配利润 670,195,675.43 元结转下年度

以上利润分配预案尚须公司 2016 年度股东大会表决通过

## 二 公司基本情况

### 1 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	中化国际	600500	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	柯希霆	王新影
办公地址	上海市浦东新区长清北路233号中化国际广场12楼	上海市浦东新区长清北路233号中化国际广场12楼
电话	(021) 31768000	(021) 31769818
电子信箱	ir@sinochem.com	ir@sinochem.com

### 2 报告期公司主要业务简介

公司是以精细化工产业为核心，涵盖天然橡胶、化工物流、贸易分销等国际化经营业务的大型国有控股上市公司。随着中化国际持续战略转型，公司已逐步形成了精细化工主业，初步实现产业链一体化运营，覆盖农化业务、化工中间体及新材料业务、橡胶化学品业务，天然橡胶业务涵盖种植、加工和营销一体化产业链，再加上化工物流、贸易分销业务，形成了从研发、生产到营销和物流服务的全产业链覆盖，产业基础雄厚，细分市场达到全球领先。报告期内公司主要业务、经营模式及行业市场情况如下：

**精细化工产业：**公司下属扬农集团以生产环氧氯丙烷、烧碱、二氯苯系列、硝基氯苯、氯化苯等主要产品，以苯、甘油、煤作为主要原料。公司主要以与国内外大客户、供应商实行战略合作和长约为主，确保公司业务稳定经营，公司具有完善的产业链优势和较强的工程研发转化能力。公司自主研发的二氯苯系列产品全球第一，生物基环氧氯丙烷国内第二。受宏观经济下行、原油及大宗产品价格下跌影响，精细化工产品价格前三季度持续低位震荡，第四季度主要原料快速拉升，受主要化工中间体产品供需失衡市场竞争激烈，同时环保督查及 G20 峰会给行业上下游企业的生产经营带来新的挑战。

**农化业务：**经营范围涵盖农资经营、实业投资、货物及技术的进出口业务，主营除草剂、杀虫剂等农药产品，拥有马歇特、新马歇特、禾耐斯、拉索 4 个品牌在中国的商标所有权，农达、罗地欧、欧迈斯 3 个由供应商授权全国独家经销的品牌。中化国际通过与全球农化领域的领先供应商美国孟山都公司在中国市场进行独家经销、区域代理等多种模式的合作，形成在国内高端农药市场的领先地位，建立了由百余家区域经销商、2000 余家基层经销商组成的营销网络与完善的

客户服务体系。目前农药业务已拥有中国领先的农药研发基础与资源；丰富的原药生产资源与能力，总产能约 17 万吨，在产品种 40 余种，出口面向全球百余国家；现有制剂加工能力 20.5 万吨/年，自主品牌 140 余个，制剂分销覆盖亚太重点市场。2016 年主要产品草甘膦价格前低后高对板块利润影响较大，麦草畏因欧盟许可延迟，需求增长低于预期。

**橡胶产业：**2016 年公司天然橡胶业务大力推进以合盛公司为平台的全面整合，产业链覆盖了从种植、加工到分销，形成了 140 万吨加工产能，12 万公顷种植土地储备，200 万吨年销量，自有加工产能占全球总加工产能的 11%，奠定了行业领先地位。2016 年天然橡胶业务在推进整合的同时，受异常气候、主要产胶国政策多变等因素影响，年内天然橡胶价格波动剧烈，给业务经营及风险保值带来较大困难；橡胶化学品业务中圣奥化学科技有限公司是全球领先的橡胶化学品供应商，产品包括防老剂 PPD 以及中间体 RT 培司、不溶性硫磺、高纯度 TMQ 等。其主要产品防老剂 PPD 全球市场份额超 40%，继续加强 2016 年橡胶助剂业务市场研究及拓展，聚焦核心客户分别制定营销策略，统筹规划产能，满负荷生产,最大限度挖潜产量，稳固行业成本最优地位，在原材料价格上的情况下全年业绩再创新高。

**化工物流产业：**中化物流是一家专业的液体化工品及其他散装液体综合物流服务供应商，拥有全球排名第五的化工品运输船队及全球排名第三的集装罐罐队规模，液体化工品综合配送及服务能力位于世界前列。2016 年全球经济增长放缓，燃油价格明显上升，成本压力凸显。大宗商品价格缓慢上行，化工品船舶和集装罐增长较快，导致化工物流行业过剩加剧，竞争更加激烈。

**分销与贸易业务：**经营范围包括了铁矿石、焦炭、合成胶、甲醇、MEG、聚乙烯、聚丙烯、液化气以及监控化学品等诸多业务领域，目前与陶氏化学(DOW)、上海赛科(SECCO)、中海壳牌(CSPC)、埃克森美孚(EXXON MOBIL)、雪佛龙(CHEVRON)、巴斯夫(BASF)、沙特基础公司(SABIC)、台塑(FPC)、中国石油(PETROCHINA)、中国石化(SINOPEC)等国际性化工供应商建立起了良好的合作关系，并在新加坡、迪拜、韩国和台湾等国家和地区设立了分公司和代表处。在国内的分销业务中，中化国际不仅为番禺福田、翔鹭石化、张家港陶氏、镇江奇美等国内行业龙头企业提供专业的分销配送服务，同时也为众多中小化工企业提供经济高效的增值服务。2016 年，中国基础化工行业受原油波动、美元走强的影响，结构性矛盾、产能过剩态势更为严峻，大宗化工商品价格涨跌不一，对板块主要化工商品经营带来了一定的压力。冶金能源方面，随供给侧改革的逐步落地促使上游收缩产能，同时需求端显著回暖，中国钢铁行业向好，对铁矿石业务形成一定支撑。

### 3 公司主要会计数据和财务指标

#### 3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2016年	2015年		本年比上年 增减(%)	2014年
		调整后	调整前		
总资产	50,010,834,179.87	40,458,731,705.78	40,337,817,306.82	23.61	39,181,801,641.72
营业收入	40,656,746,011.76	43,746,804,638.95	43,745,691,903.14	-7.06	44,941,660,531.46
归属于上市公司股东的净利润	57,246,527.82	473,042,079.36	480,499,759.82	-87.90	1,135,602,538.52
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	176,781,888.31	70,678,314.04	70,678,314.04	150.12	14,269,559.94
归属于上市公司股东的净资产	11,171,952,762.45	11,326,092,100.82	11,305,732,913.28	-1.36	11,215,019,675.38
经营活动产生的现金流量净额	1,918,910,234.80	2,346,329,436.64	2,351,597,370.09	-18.22	2,262,170,325.79
基本每股收益 (元/股)	0.03	0.23	0.23	-86.96	0.55
稀释每股收益 (元/股)	0.03	0.23	0.23	-86.96	0.55
加权平均净资产收益率(%)	0.51	4.19	4.25	减少3.68个百分点	9.47

#### 3.2 报告期分季度的主要会计数据

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	8,453,584,472.00	11,170,892,526.64	9,259,809,053.89	11,772,459,959.23
归属于上市公司股东的净利润	60,221,619.81	80,956,423.98	46,597,284.32	-130,528,800.29
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	133,647,389.45	96,594,045.24	-21,459,770.85	-31,999,775.53
经营活动产生的现金流量净额	19,664,443.43	768,227,053.39	771,697,602.32	359,321,135.66

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用  不适用

报告期内本公司通过同一控制企业合并完成收购沈阳中化农药化工研发有限公司，根据企业会计准则对 2016 年一季度报告、半年度报告、三季报报告中已披露的上述数据进行了重述。

#### 4 股本及股东情况

##### 4.1 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

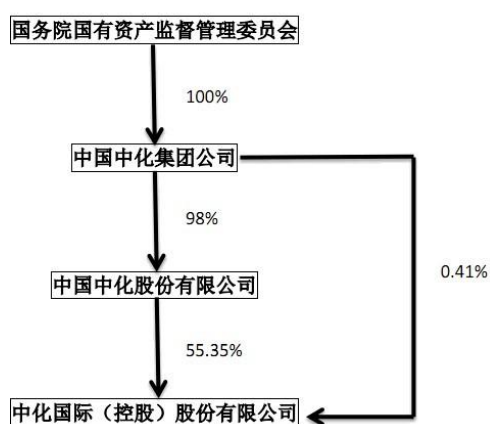
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					74,976		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					75,162		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
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）							
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	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	
中国中化股份有限公司		1,152,988,931	55.35	0	无		国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司		50,611,100	2.43	0	无		境内非国有法人
上海华信石油集团国际贸易有限公司	-2,452,864	37,600,000	1.81	0	质押	26,320,000	境内非国有法人
北京市基础设施投资有限公司		33,200,000	1.59	0	无		国有法人
中国农业银行股份有限公司—交银施罗德成长混合型证券投资基金	541,237	30,163,761	1.45	0	无		境内非国有法人
全国社保基金—零三组合	-3,000,235	24,991,091	1.20	0	无		境内非国有法人
中国工商银行股份有限公司—嘉实新机遇灵活配置混合型发起式证券投资基金		12,820,028	0.62	0	无		境内非国有法人
中国建设银行股份有限公司—交银施罗德蓝筹混合型证券投资基金	8,000,000	8,000,000	0.38	0	无		境内非国有法人
招商银行股份有限公司—兴全轻资产投资混合型证券投资基金	7,987,560	7,987,560	0.38	0	无		境内非国有法人

(LOF)						
中国石油销售有限责任公司		7,829,010	0.38	0	无	国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知前 10 名股东之间存在关联关系					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明						

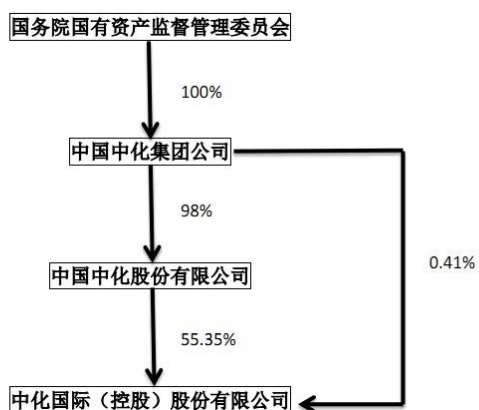
#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



#### 4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



#### 5 公司债券情况

## 5.1 公司债券基本情况

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
中化国际（控股）股份有限公司2011年公司债券	11 中化02	122124	2012年3月5日	2019年3月5日	1,200,000,000.00	4.99	单利按年计息，每年付息一次，最后一期利息随本金一同支付。	上海证券交易所
中化国际（控股）股份有限公司2016年公司债券	16 中化债	136473	2016年6月6日	2021年6月6日	2,500,000,000.00	3.61	单利按年计息，每年付息一次，最后一期利息随本金一同支付。	上海证券交易所

## 5.2 公司债券付息兑付情况

适用 不适用

本公司于2016年3月5日对“11中化02”足额付息，报告期内“16中化债”未发生付息兑付事项。

## 5.3 公司债券评级情况

适用 不适用

关于“11中化02”，中诚信证券评估有限公司2011年7月21日评定本公司主体信用等级为AAA，评级展望稳定，债券信用等级为AAA。中诚信证券评估有限公司2016年5月10日对“11中化02”进行了跟踪评级，主体信用等级为AAA，评级展望稳定，债券信用等级为AAA。中诚信证券评估有限公司将于2017年5月根据报告期情况对公司及公司债券进行跟踪评级，评级结果详见上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>），请投资者届时关注。

关于“16中化债”，中诚信证券评估有限公司2016年5月31日评定本公司主体信用等级为AAA，评级展望稳定，债券信用等级为AAA。中诚信证券评估有限公司将于2017年5月根据报告期情况对公司及公司债券进行跟踪评级，评级结果详见上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>），请投资者届时关注。

## 5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2016 年	2015 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率	59.89	51.44	16.43
EBITDA 全部债务比	0.13	0.22	-40.91
利息保障倍数	1.99	3.34	-40.42

## 三 经营情况讨论与分析

### 1 报告期内主要经营情况

公司积极推进战略转型，聚焦精细化工产业，通过内部整合和协同价值的发挥，进一步夯实产业基础，在农药、化工中间体、橡塑助剂、天然胶、化工物流业务中的诸多细分市场继续保持全球领先地位。

#### 1、精细化工产业

化工中间体及新材料业务依托技术创新，以氯碱为基础进行产品链上下游延伸，已逐步形成氯碱-关键化工中间体-农药及新材料的全产业链，实施副产综合利用，产业链循环经济水平处于行业领先地位。2016 年，对内实施精益生产，持续推进二氯苯、环氧氯丙烷等核心产品工艺技术和运行方式的优化，深度挖潜，实现了技术经济水平的进一步提升；对外实施精准营销，针对产品的不同区域和细分市场制定差异化的营销策略，巩固高端市场的战略合作、扩大中低端市场的覆盖，行业地位和品牌形象进一步增强。扬农股份充分挖掘优势产品潜力，加大高毛利菊酯产品销售，有效弥补麦草畏因欧盟许可问题所带来的业绩缺口。

农化业务建立统一的农药平台，发挥内部协同价值，实现一体化管理。农药业务通过产品供应切换，大幅降低成本，带动销售规模与利润同步增长，整合科创制剂销售管理架构，充分利用已建立的优势渠道资源，实现核心专利产品销售大幅增长。但是由于农化板块海外子公司的汇兑损失，导致农化业务业绩整体亏损。

#### 2、橡胶产业

橡胶化学品业务继续巩固全球 PPD 行业领导者的地位，全面深化与核心客户的战略伙伴关系，组织与重点价值客户的研发，销售、供应链及销售等多角度对接讨论，推进全方位的价值客户管理与维护；完成客户满意度及价值需求分析，完善自身 CSR 体系建设，深度参与国际认可的 CSR 评审，首次发布可持续发展报告；保持并守住国内的市场份额以及在各核心客户的供应占比；平



衡印度及东南亚区域量价灵活制定销售策略。继续推进客户管理，在确保市场份额的同时关注信用风险，保证资金安全，降低经营风险。2016年，橡胶化学品经营业绩再创新高，同比提升12%。

天然胶业务坚定产业营销战略，强化核心客户关系与营销，重点发展国际领先轮胎企业客户，成立轮胎应用技术中心，加强与橡胶助剂业务在客户关系拓展与维护方面的协同，致力于为客户提供天然胶产品的完整解决方案；持续推进自有产能的大客户认证，非洲及中国区域自有加工厂产品大客户认证方面取得明显进展；四季度开始随着业务平台整合的深入，市场开发方面在新业务平台的统一领导下，整合全球市场资源及营销网络，积极拜访核心客户维护客户关系；在品牌建设上，全面启动全球产能布局的调整和优化，围绕 HEVEAPRO 打造天然胶产品高端品牌，获取产品销售溢价，提升优质客户市场份额。

### 3、化工物流产业

船运业务方面，面对运价下降的航线，通过积极调配运力、寻找新 COA 客户等举措努力提高收益；经营稳定航线，38K 大船在 3 季度完成首航试水及经验总结，船运业务经营量同比增长 9.8%；集装罐业务保持良好增长态势，国际业务利润持续增长，国内铁路罐业务也在加快开发进程中，其经营量同比上升 18.9%。

### 4、化工分销与贸易业务

面对市场大幅波动，各业务、商务加强下游工厂、客户拜访力度，落实订单执行情况，控制经营风险，及时了解下游行业的动态需求状况调整销售策略。化工业务利用自身优势，改变传统盈利结构，创新经营，出口、聚酯、合成胶等核心业务均实现了较好盈利；冶金能源业务充分把握市场机遇，通过购销节奏的优化，焦炭、矿石等业务利润实现了较大幅度增长。2016年，板块实现了较大幅度的利润增长，各核心商品把握市场机遇，稳健经营，在确保全年无风险事件的基础上，均实现了较好的业绩，其中出口业务增长了 1543 万元；焦炭业务增长了 757 万元；矿石业务增长 1206 万元；聚酯业务增长 2117 万元。

## 2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

## 3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 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。

适用 不适用

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，本年度变化情况参见年度审计报告附注六。