

**中国化学工程集团有限公司**  
**公司债券年度报告**  
**(2019年)**

二〇二〇年四月

## 重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。

立信会计师事务所（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。

## 重大风险提示

投资者在评价和购买本公司发行的债券时，应认真考虑各项可能对各期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。截至 2019 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与募集说明书所提示的风险没有重大变化。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介 .....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人 .....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况 .....	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况 .....	8
六、 中介机构情况.....	8
七、 中介机构变更情况.....	9
第二节 公司债券事项.....	9
一、 债券基本信息.....	9
二、 募集资金使用情况.....	11
三、 报告期内资信评级情况.....	12
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况 .....	13
五、 偿债计划.....	14
六、 专项偿债账户设置情况.....	14
七、 报告期内持有人会议召开情况 .....	14
八、 受托管理人履职情况 .....	14
第三节 业务经营和公司治理情况 .....	15
一、 公司业务和经营情况 .....	15
二、 投资状况.....	18
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	18
四、 公司治理情况.....	18
五、 非经营性往来占款或资金拆借 .....	19
第四节 财务情况.....	19
一、 财务报告审计情况.....	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	19
三、 主要会计数据和财务指标 .....	20
四、 资产情况.....	21
五、 负债情况.....	22
六、 利润及其他损益来源情况 .....	24
七、 对外担保情况.....	24
第五节 重大事项.....	24
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项 .....	24
二、 关于破产相关事项.....	24
三、 关于司法机关调查事项.....	24
四、 其他重大事项的信息披露 .....	24
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项 .....	24
一、 发行人为可交换债券发行人 .....	24
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人 .....	25
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人 .....	25
四、 发行人为可续期公司债券发行人 .....	25
五、 其他特定品种债券事项 .....	25
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	25
第八节 备查文件目录.....	26
财务报表.....	28

附件一： 发行人财务报表.....	28
担保人财务报表.....	42

## 释义

发行人、公司、集团公司	指	中国化学工程集团有限公司
募集说明书	指	公司根据有关法律法规制作的《中国化学工程集团有限公司公开发行2018年可交换公司债券（第一期）募集说明书（面向合格投资者）》（18中化EB）、《中国化学工程集团有限公司公开发行2018年可续期公司债券（第一期）募集说明书（面向合格投资者）》（18化学Y1）
中国化学	指	中国化学工程股份有限公司
评级机构、资信评级机构	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国资委、国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
债券持有人	指	根据证券登记机构的记录显示在其名下登记拥有本期债券的投资者
债券受托管理人	指	中信建投证券股份有限公司（18中化EB）、中信证券股份有限公司（18化学Y1）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《中国化学工程集团有限公司章程》
报告期	指	2019年1月1日至2019年12月31日
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

注：本年度报告中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，系四舍五入造成。

## 第一节 公司及相关中介机构简介

### 一、公司基本信息

中文名称	中国化学工程集团有限公司
中文简称	中国化学工程集团
外文名称（如有）	China National Chemical Engineering Group Corporation Ltd.
外文缩写（如有）	CNCEC
法定代表人	戴和根
注册地址	北京市东城区东直门内大街2号
办公地址	北京市东城区东直门内大街2号
办公地址的邮政编码	100007
公司网址	<a href="http://www.cncec.cn/">http://www.cncec.cn/</a>
电子信箱	cncec@cncec.com.cn

### 二、信息披露事务负责人

姓名	刘家强
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人 具体职务	董事、总经理
联系地址	北京市东城区东直门内大街2号
电话	010-59765540
传真	010-59765588
电子信箱	cncec@cncec.com.cn

### 三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易 场所网站网址	<a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a>
年度报告备置地	北京市东城区东直门内大街2号

**四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况**

报告期末控股股东姓名/名称：国务院国资委

报告期末实际控制人姓名/名称：国务院国资委

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

不适用

**五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况**

发生变更 未发生变更

2019年8月起，敦忆岚女士因工作调整不再担任集团公司职工董事。

**六、中介机构情况****（一）公司聘请的会计师事务所**

适用 不适用

名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市朝阳区安定路5号中海国际中心A座17-20层
签字会计师姓名（如有）	郭顺玺、张家辉

**（二）受托管理人/债权代理人**

债券代码	132014
债券简称	18中化EB
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B、E座3层
联系人	赵凤滨、刘新浩、徐健贤
联系电话	010-86451336

债券代码	155979
债券简称	18化学Y1
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦22层
联系人	常唯
联系电话	010-60836755

**（三）资信评级机构**

债券代码	132014、155979
债券简称	18中化EB、18化学Y1
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	上海市黄浦区西藏南路760号安基大厦24楼

## 七、中介机构变更情况

√适用 □不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序、及对投资者利益的影响
132014	资信评级机构	中诚信证券评估有限公司	中诚信国际信用评级有限责任公司	2020年2月26日	中诚信证券评估有限公司为中诚信国际信用评级有限责任公司全资子公司，其证券市场资信评级业务由母公司中诚信国际信用评级有限责任公司承继	仅为资信评级机构合并，对发行人经营及业务无重大不利影响
155979	资信评级机构	中诚信证券评估有限公司	中诚信国际信用评级有限责任公司	2020年2月26日	中诚信证券评估有限公司为中诚信国际信用评级有限责任公司全资子公司，其证券市场资信评级业务由母公司中诚信国际信用评级有限责任公司承继	仅为资信评级机构合并，对发行人经营及业务无重大不利影响

## 第二节 公司债券事项

## 一、债券基本信息

单位：亿元币种：人民币

1、债券代码	132014
2、债券简称	18 中化 EB
3、债券名称	中国化学工程集团有限公司公开发行 2018 年可交换公司债券(第一期)
4、发行日	2018 年 4 月 24 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 4 月 24 日
7、到期日	2023 年 4 月 24 日
8、债券余额	35.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	0.90
10、还本付息方式	本期债券的利息自起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	按期付息、尚未兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未触发投资者回售选择权
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	报告期内未触发发行人赎回选择权
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	本期债券于 2019 年 4 月 25 日开始进入换股期，报告期内未发生换股行为
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

18中化EB回售条款说明：在本期可交换债最后一个计息年度内，如果中国化学A股股票收盘价在任何连续三十个交易日低于当期换股价格的70%时，本期可交换债持有人有权将其持有的本期可交换债全部或部分以面值加上当期应计利息回售给本公司。

1、债券代码	155979
2、债券简称	18 化学 Y1
3、债券名称	中国化学工程集团有限公司公开发行 2018 年可续期公司债券（第一期）
4、发行日	2018 年 12 月 24 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2021 年 12 月 24 日
8、债券余额	45
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.90
10、还本付息方式	发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券的利息自起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	发行人已于 2019 年 12 月 24 日支付本期公司债券

	2018年12月24日至2019年12月23日期间的应付利息，截至本报告出具之日，本期债券未出现延期兑付利息或本金的情况
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	报告期内未触发
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	报告期内未触发

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：132014

债券简称	18中化EB
募集资金专项账户运作情况	公司与监管银行、受托管理人签订《募集资金三方监管协议》，监管银行依该协议对募集资金专户及资金进行监管，确保募集资金专户规范运作
募集资金总额	35.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金按照募集说明书披露的用途使用，并按使用计划履行资金使用的公司内部审批流程
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：155979

债券简称	18化学Y1
募集资金专项账户运作情况	公司与监管银行、受托管理人签订《募集资金三方监管协议》，监管银行依该协议对募集资金专户及资金进行

	监管，确保募集资金专户规范运作
募集资金总额	45
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至报告期末，本期债券募集资金 45 亿元已全部用于补充流动资金，募集资金使用按照募集说明书用途使用、并按使用计划履行资金使用的公司内部审批流程
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

### 三、报告期内资信评级情况

#### （一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	132014
债券简称	18 中化 EB
评级机构	中诚信证券评估有限公司（其证券市场资信评级业务由母公司中诚信国际信用评级有限责任公司承继）
评级报告出具时间	2019 年 6 月 24 日
评级结果披露地点	上海
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	AAA 级：受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	评级结果不变；未对投资者适当性产生影响

债券代码	155979
债券简称	18 化学 Y1
评级机构	中诚信证券评估有限公司（其证券市场资信评级业务由母公司中诚信国际信用评级有限责任公司承继）
评级报告出具时间	2019 年 6 月 24 日
评级结果披露地点	上海

评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	AAA级：受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

## （二）主体评级差异

适用 不适用

## 四、增信机制及其他偿债保障措施情况

### （一）增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

### （二）截至报告期末增信机制情况

#### 1. 保证担保

##### 1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

##### 2) 自然人保证担保

适用 不适用

#### 2. 抵押或质押担保

适用 不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：132014

债券简称	18中化EB
担保物的名称	中国化学A股股票
报告期末担保物账面价值	-
担保物评估价值	46.11
评估时点	2020年4月30日
报告期末担保物已担保的债务总余额	35.00
担保物的抵/质押顺序	截至本年度报告出具之日，公司持有的762,935,220股中国化学A股股票除计划为本期债券提供质押担保外，未设立其他任何质押
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	预备用于交换的中国化学762,935,220股A股股票及其孳息是本次发行可交换债的担保及信托财产，截至本期期末，公司已办理中国化学A股股票的担保及信托登记手续
担保物的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
抵/质押在报告期内的执行情	18中化EB于2018年4月24日完成发行，截至本期期末

况	，公司已办理中国化学 A 股股票的担保及信托登记手续
---	----------------------------

### 3. 其他方式增信

适用 不适用

#### （三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

## 五、偿债计划

### （一）偿债计划变更情况

适用 不适用

### （二）截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

债券代码：132014

债券简称	18 中化 EB
偿债计划概述	公司按照募集说明书的约定还本付息，截至报告期末偿债计划未发生变化。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：155979

债券简称	18 化学 Y1
偿债计划概述	公司按照募集说明书的约定还本付息，截至报告期末偿债计划未发生变化。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

## 六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

## 七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

## 八、受托管理人履职情况

债券代码	132014
债券简称	18中化EB

债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，中信建投证券依法履行受托管理职责。中信建投证券在报告期内，勤勉尽责、恪尽职守，圆满地履行了受托管理职责，维护公司和投资者的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	债券受托管理人按监管要求建立完善的内部信息隔离和防火墙制度。
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	根据公司与中信建投证券签署的《中国化学工程集团有限公司2018年公开发行可交换公司债券之债券受托管理协议》，中信建投证券已于2019年6月26日在上交所网站披露18中化EB2018年度的受托管理事务报告，将于2020年6月30日前在上交所网站披露18中化EB2019年度的受托管理事务报告。

债券代码	155979
债券简称	18化学Y1
债券受托管理人名称	中信证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，中信证券依法履行受托管理职责。中信证券在报告期内，勤勉尽责、恪尽职守，圆满地履行了受托管理职责，维护公司和投资者的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	债券受托管理人按监管要求建立完善的内部信息隔离和防火墙制度。
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	根据公司与中信证券签署的《中国化学工程集团有限公司公开发行2018年可续期公司债券受托管理协议》，中信证券已于2019年6月28日在上交所网站披露18化学Y1 2018年度的受托管理事务报告，将于2020年6月30日前在上交所网站披露18化学Y1 2019年度的受托管理事务报告。

### 第三节 业务经营和公司治理情况

#### 一、公司业务和经营情况

##### （一） 公司业务情况

##### 1. 公司从事的主要业务

公司是国务院国资委直接监管的大型工程建设企业集团，是我国工业工程领域资质最齐全、功能最完备、业务链最完整、知识技术密集型的工程公司，业务遍布全球60多个国家和地区。作为我国化工、石油化工、煤化工等工程建设领域的引领者，能为客户提供一整套覆盖勘察、设计、施工及服务全产业链的工程建设服务，是将国际先进技术引入国内

并成功实现产业化的先行者。采用全球最先进的交付技术和工具，为业主提供安全、专业、智能、先进的工程服务，能够建设世界一流的现代工程项目。公司以“三年五年规划，十年三十年愿景目标”中长期发展战略为指引，形成了建筑工程、环境治理、实业业务和现代服务业协调发展的业务格局。

## 2. 主要产品及其用途

公司所属行业为建筑业，可从技术研发开始，为业主提供项目咨询、规划、勘察、基础处理、设计、施工、安装直至开车、运营维护以及投融资等工程建设全过程、全产业链综合服务。业务范围涵盖化工、石油化工、新型煤化工、天然气及精细化工、新材料、电力、市政、建筑、路桥等建筑工程业务，土壤修复、固废/危废处理与烟气治理、水污染治理等环境治理业务，以化工新材料和高端专用化学品生产运营为重点的实业业务，以及支持公司主业发展的现代服务业业务。在建筑工程及环境合理领域，为业主提供项目咨询、规划、勘察、基础处理、设计、施工、安装直至开车、运营维护以及投融资等工程建设全过程、全产业链综合服务。建筑工程业务是公司的核心业务，涵盖化工、煤化工、石油化工、新材料、电力、环保、基础设施等领域。其中在煤化工领域，中国化学掌握最核心和先进的技术，占据国内绝大部分的市场份额，在国际上处于领先地位。在化工、石油化工领域，中国化学拥有行业内先进成熟的技术和装置，在国内和国外也占据十分可观的市场。公司致力于研发、投资、设计、采购、建造和运营一体化工程服务，并拥有一支经验丰富并具有全球视野的国际化专业队伍，具备雄厚的技术实力和丰富的工程项目管理经验，完成多项国家“863计划”项目，在国内外荣获诸多奖项。在实业领域，公司确立了“聚焦实业主业，走专业化、多元化、国际化”发展道路，坚持“创新驱动、实业兴企”，以技术研发为“核”，驱动工程、实业发展，聚焦于高性能纤维、特种合成橡胶、工程塑料等高精尖材料研发，主攻“卡脖子”技术，拓展新材料行业高附加值产品领域。

## 3. 经营模式

公司工程（施工）承包的经营模式主要包括工程总承包（EPC、EP、PC）、施工总承包、施工承包和专业承包。工程总承包是指受业主委托，按照合同约定提供工程项目的勘察、设计、采购、施工、试运行（竣工验收）等实行全过程或若干阶段的承包服务。施工总承包是指建筑工程发包方将全部施工任务发包给具有相应资质的施工总承包单位。施工承包是指从业主或施工总承包商处分包部分单项工程或某专业工程进行施工。专业承包指发包人将工程中的专业工程发包给具有相应资质的企业完成的活动。我公司较多采用的是工程总承包（EPC）和施工总承包模式。勘察、设计、监理和咨询类工程服务经营模式相对前者较单一，每个环节受业主委托，严格执行国家法律法规、国际和行业标准规范以及业主要求。

同时大力推进的实业模式主要为自行融资并投资，同时也鼓励二级企业作为实业投资主体，具体负责勘察、设计、建造和运营，采用自主研发的核心技术或通过联合研发、并购重组以及购买等方式获得的高精尖科研技术进行产品生产并销售，同时也采用BT、BOT和BOOT等模式承揽项目。

## 4. 所属行业的发展阶段、周期性特点

近年来，全球政治、经济环境都发生了深刻变化，受长期贸易争端、地缘政治紧张局势升级的影响，2019年全球经济增长放缓至2.3%。从国际形势看，世界经济仍处在国际金融危机后的深度调整期，世界银行、国际货币基金组织等连续下调全球经济贸易增长预期，世界经济呈现出低增长、低通胀、低利率、高债务、高风险的“三低两高”特征。从国内形势看，我国正处在转变发展方式、优化经济结构、转换增长动力的攻关期，结构性、体制性、周期性问题相互交织，“三期叠加”影响持续深化，经济下行压力加大，特别是当前新冠肺炎疫情形势严峻复杂，给中国经济提出了更加艰巨的挑战。2019年，建筑行业在国内外风险挑战明显上升的复杂局面下，全年实现总产值24.84万亿元，同比增长5.7%，增速较上年回落4.2个百分点，全国固定资产投资增速较2018年增速也有所下降，基础设施建设固定资产投资（不含电力）同比增长3.8%，增速与上年持平。

### (1) 化学工程

受到新冠疫情、国际油价暴跌、宏观经济下滑和国内产业结构矛盾、环保力度加大以及化工企业安全事故频发的复杂影响，化工行业增长趋势有所下滑。在化工产品市场转

变、高端化学品等新材料创新研发、化工设施安全性和环保要求不断提高的强力驱动下，全行业迅速淘汰落后产能、促进转型升级，加大创新驱动和绿色发展“两大战略”的实施力度，全国各地加快新旧动能转换，化工企业退城入园进程加速、未来化工厂搬迁入园、化工园区升级改造等领域蕴藏着巨大的市场机会。石油化工方面，随着石化产品国内供应大幅增长，需求增速下降，但伴随新一轮炼油扩能热潮的袭来，国家七大石化产业基地规划正在逐步落实，中国石化行业也迎来了新投资主体、新原料、新工艺，形成了炼化新格局，重构了资源流向，“油化转型”持续发力，公司承担了浙石化舟山、连云港盛虹和大连恒力等多个大型炼化一体化项目的部分设计、施工任务。煤化工方面，海外如印度、俄罗斯、土耳其等国家煤炭资源丰富、政策力度较大，提供了潜在煤化工项目的机会，具有较好的市场潜力。化工方面，随着“一带一路”沿线国家经济发展，对化肥、农药、橡胶及石化等基础化工原料和产品的需求将快速增长，为公司“走出去”在优势领域开展更大范围合作创造了机遇。化工新材料是基础化学工业最具活力和发展潜力的领域。根据《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》和《新材料产业发展指南》，化工新材料产业成为国民经济的先导产业。近年来，我国化工新材料行业部分关键技术取得新突破，发展化工新材料产业在突破国内资源“瓶颈”，环境保护、调整产业结构，保持石油和化学工业平稳、较快和可持续发展方面“大有可为”。最近新修订的《能源法》提出了适度发展煤制化工材料，为公司发展传统煤化工业务带来了新机遇。同时，中央对“新基建”的重视级别进一步提升，新基建将给特定化工材料带来机遇，由下游需求端拉动化工材料的转型升级，加速推动化工新材料领域的发展，为集团公司发展高端化学品，推动实业发展，实现转型升级带来新机遇。随着石油和化学工业领域迈向高质量发展阶段，公司聚焦主业实业，不断推动产业链向上下游延伸。

### (2)基础设施

近年来，国内融资政策不断收紧，中央经济工作会议明确要求坚持“稳”字当头，预计宏观经济政策逆周期调节下，基建将继续发力。在我国重大战略的推动下，各领域工程建设需求有望改善。随着绿色发展理念深入人心，经济发展绿色转型步伐进一步加快，全社会生态保护和环保治理投入持续大幅增加，绿色建筑热度不断提升。瞄准核心基础零部件、先进基础工艺、关键基础材料和产业技术基础等工业基础部件、先进基础工艺、关键基础材料和产业技术基础等工业基础能力的薄弱环节，国家实施了一大批重大技术改造升级工程和重级工程和重大短板装备专项工程，促进工业迈向全球价值链中高端，相关工业建筑需求将提升。从内部结构看，我国经济“基建托、地产压”的格局初步显现，因此，基建补短板将成为稳增长的重要手段。重点领域补短板的力度将持续加大，围绕“一带一路”建设、西部开发、东北振兴、中部崛起、京津冀协同发展、长江经济带发展、粤港澳大湾区规划建设、长三角区域一体化发展等一系列重大战略，聚焦脱贫攻坚、铁路、公路、水运、机场、能源、农业农村、生态环保、社会民生九大关键领域，已纳入的规划项目有望加快推进。2020年中央还将新增专项债限额，投向基建的专项债占比有望提高至60%，专项债可作资本金参与项目投资等，这些利好政策将带动基建投资上有空间、下有保障，将拥有更大增长空间。同时在海外，基础设施建设作为“一带一路”倡议的核心内容，促使我国对外承包工程行业保持稳步增长，国外基础设施项目以及电站能源项目日益增多。公司深入落实“一带一路”、京津冀协同发展、长江经济带发展、粤港澳大湾区建设、海南自贸区建设、军民融合、长三角一体化发展、黄河流域生态保护和高质量发展等重大战略的实施，向多元化、国际化的基础设施投资、建设、运营商发展。

### (3)环境治理

环保作为典型的重资产和资金密集型行业，金融去杠杆、融资环境收紧、PPP清库存等影响使该行业2019年继续承压。但从大方向看，国家政策对生态文明的高层设计和落地政策推动，环保行业仍是未来“补短板”的关注重点。随着污染防治攻坚战、长江大保护等国家战略推动，国内许多大型央企和民企纷纷涉足环保领域，核心技术与管理成为最关键要素，高性价比的技术解决方案与高水平的管理服务成为环保企业的核心竞争力。未来环保产业蕴藏着巨大商机，城镇污水处理进入提质增效阶段，农村污水处理能力亟待提高。垃圾分类加速，促进固废产业发展，垃圾发电新增项目超预期，将保持20%左右的较快水平。区域性综合环境整治热度不减，《长三角生态绿色一体化发展示范区总体方案》出台，长三角区域的生态环境建设有望进一步释放环保需求。2019年9月，习近平总书记主持召

开黄河流域生态保护和高质量发展座谈会，未来黄河流域生态保护有望迎来增量空间。2020年是《重点流域水污染防治规划》的过关年，在推动共抓长江大保护、黄河流域生态保护和高质量发展等国家战略落实的过程中，带来了广阔的流域治理市场空间。公司2019年中标多个水环境综合治理、污水处理、污泥处理和垃圾焚烧项目，未来将着力拓展主业相关的环保领域市场，不断扩大市场份额。

#### 5. 行业地位

公司具有较强竞争力，始终位居国内行业领先地位。作为国务院国资委直管的中央企业，在国内外市场拥有较高的品牌知名度和美誉度，工程技术服务得到了国内大型、特大型石油企业和煤炭企业的普遍认可，承担过神华集团、陕西延长和中化等多个项目的设计与建设，用精细严谨、务实创新的扎实作风，在国内赢得较高的品牌美誉度，培育了战略和核心客户群。在国际上，承担了国际能源化工知名企业的多个大型EPC项目的建设，已经与国际知名工程公司建立了多种形式的合作关系，具有一定的品牌影响力，并和各级政府及大型企业保持良好的合作关系，在资源整合、融资和银行授信等方面具备一定的优势。在设计和建设大型石油化工及新型煤化工项目等方面拥有强大的项目执行能力，稳固占据国内市场领先地位，同时在国际工程市场上具有较强的竞争力。自1995年以来连续被美国权威刊物《工程新闻记录》(ENR)发布为全球最大的250家承包商之一，在2019年ENR全球250强工程承包商排名中名列第27位，国内石油化工工程领域多年排名首位。在美国《化学周刊》公布的最新一期全球油气相关行业工程建设公司排名中，公司名列第二位，仅次于美国福陆公司。

## （二） 公司未来展望

公司将围绕“三年五年规划，十年三十年愿景目标”中长期发展战略，以改革和创新为动力，聚焦主业实业，着力发展建筑工程、环境治理和相关工程及工艺技术研发、勘察、设计及服务，积极发展现代服务业，走专业化、多元化、国际化的发展道路。通过不断优化经营布局、强推转型升级、狠抓精细化管理、推进技术创新、全面加强党建，实现集团高质量超常规跨越式发展，将中国化学工程集团建设成为研发、投资、建造、运营一体化的具有全球竞争力的世界一流工程公司。

## 二、投资状况

### （一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

### （二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

## 三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

## 四、公司治理情况

### （一） 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与现有股东完

全分开，具有独立、完整的资产和业务体系，具备直接面向市场独立经营的能力。

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

## 五、非经营性往来占款或资金拆借

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是 否

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

是 否

## 第四节 财务情况

### 一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

### 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》。修订后的准则规定，对于首次执行日尚未终止确认的金融工具，之前的确认和计量与修订后的准则要求不一致的，应当追溯调整。涉及前期比较报表数据与修订后的准则要求不一致的，无需调整。

执行新金融工具准则，2019 年 1 月 1 日将因追溯调整产生的累积影响数体现在 2019 年 1 月 1 日的留存收益和其他综合收益的调整金额。

以按照财会〔2019〕6 号文和财会〔2019〕16 号文的规定调整后的 2018 年 12 月 31 日余额为基础，2019 年 1 月 1 日上述企业执行新金融工具准则对合并财务报表的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称和金额
（1）因报表项目名称变更，将“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”重分类至“交易性金融资产”	董事会审批	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：减少 61,174,236.02 元 交易性金融资产：增加 61,174,236.02 元
（2）可供出售权益工具投资重分类为“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”。	董事会审批	其他流动资产：增加 295,154,203.73 元 交易性金融资产：增加 25,841,649.03 元 债权投资：增加 219,980,821.92 元 其他债权投资：增加：518,615,490.00 元 其他非流动金融资产：增加 256,004,338.12 元 可供出售金融资产：减少 1,286,096,502.80 元 其他非流动资产：减少 29,500,000.00 元
（3）非交易性的可供出售权益工具投资指定为“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”。	董事会审批	可供出售金融资产：减少 517,044,069.49 元 其他权益工具投资：增加 517,044,069.49 元

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称和金额
(4) 将部分“应收款项”重分类至“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”	董事会审批	应收票据：减少 5,000,413,906.54 元 应收款项融资：增加 5,000,413,906.54 元

### 三、主要会计数据和财务指标

#### (一) 主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
1	总资产	1,302.45	1,122.06	16.08	
2	总负债	814.45	701.45	16.11	
3	净资产	488.00	420.61	16.02	
4	归属母公司股东的净资产	250.65	240.03	4.42	
5	资产负债率（%）	62.53	62.51	0.03	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	63.92	63.83	0.14	
7	流动比率	1.45	1.51	-3.97	
8	速动比率	1.19	1.22	-2.46	
9	期末现金及现金等价物余额	343.35	335.38	2.38	
-					
-					

序号	项目	本期	上年同期	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
1	营业收入	1,099.57	869.51	26.46	
2	营业成本	979.71	770.83	27.10	
3	利润总额	38.59	28.28	36.46	注 1
4	净利润	30.99	21.12	46.73	注 2
5	扣除非经常性损益后净利润	24.61	19.37	27.01	
6	归属母公司股东的净利润	15.38	12.43	23.73	
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	46.80	36.99	26.52	
8	经营活动产生的现金流净额	-1.96	45.56	-104.30	注 3
9	投资活动产生的现金流净额	-23.42	-24.04	-2.58	
10	筹资活动产生的现金流净额	32.31	86.32	-62.57	注 4
11	应收账款周转率	5.15	4.95	4.04	
12	存货周转率	5.58	4.56	22.37	
13	EBITDA 全部债务比	0.35	0.34	2.94	
14	利息保障倍数	8.83	6.88	28.34	
15	现金利息保障倍数	8.83	9.47	-6.76	注 5
16	EBITDA 利息倍数	9.49	7.69	23.41	

17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	0.00	
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	0.00	
-					
-					

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

## （二）主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1：公司经营规模大幅增长

注 2：公司经营规模大幅增长

注 3：公司支付民营企业款项等所致

注 4：公司本年度现金流充沛，未进行大规模融资

注 5：公司本年度支付的利息费用增加

## 四、资产情况

### （一）主要资产情况及其变动原因

#### 1. 主要资产情况

单位：亿元币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	364.07	352.42	3.31%	
应收账款	243.85	183.57	32.84%	公司经营规模大幅增长
预付款项	63.69	70.11	-9.16%	
其他应收款	71.59	48.36	48.04%	主要是售房资金预分配、保证金、质保金、代垫单位款等增加
存货	178.77	172.57	3.59%	
长期应收款	92.40	36.48	153.29%	公司印尼芝拉扎三期、KALTIM2 项目确认项目应收款
长期股权投资	25.40	13.54	87.59%	联营企业增加所致
固定资产	96.37	101.48	-5.04%	
在建工程	5.66	10.15	-44.24%	公司在建工程转固定资产所致
无形资产	26.26	21.16	24.10%	

### （二）资产受限情况

#### 1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元币种：人民币

受限资产账面价值总额：131.37 亿元

受限资产	账面价值	评估价值 (如有)	所担保债务的主 体、类别及金额 (如有)	由于其他原因受 限的情况(如 有)
货币资金	25.14			
应收票据	1.42			
应收账款	0.49			
长期应收款	80.33			
固定资产	20.84			
无形资产	2.14			
长期股权投资	1.01			
合计	131.37		-	-

## 2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

√适用 □不适用

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况：

单位：亿元币种：人民币

子公司 名称	子公司报 告期末资 产总额	子公司报 告期营业 收入	母公司直接或 间接持有的股 权比例(%)	母公司持有的 股权中权利受 限的比例	权利受限原因
中国化 学工程 股份有 限公司	1,158.65	1,036.22	53.61	15.47	质押
合计	1,158.65	1,036.22	-	-	-

## 五、负债情况

## (一) 主要负债情况及其变动原因

## 1.主要负债情况

单位：亿元币种：人民币

负债项目	本期末余 额	上年末或募集说明 书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
短期借款	8.94	8.63	3.59%	
应付账款	419.78	328.92	27.62%	
预收款项	169.43	179.67	-5.70%	
其他应付款	44.04	44.94	-2.00%	
其他流动负债	6.36	1.44	341.67%	注 1
长期借款	63.58	50.78	25.21%	
应付债券	32.65	31.43	3.88%	

## 2.主要负债变动的的原因

注 1：公司待转销项税额增加

## 3.发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

## （二）报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

是 否

## （三）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

## （四）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无

## （五） 所获银行授信情况

单位：亿元币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中国银行	361.35	66.00	295.35
财务公司	260.45	79.65	180.80
建设银行	210.00	122.96	87.04
工商银行	200.00	82.10	117.90
兴业银行	200.00	11.70	188.30
浦发银行	134.00	3.43	130.57
进出口银行	126.00	1.92	124.08
民生银行	100.00	41.99	58.01
交通银行	100.00	12.30	87.70
中信银行	95.00	9.34	85.66
农业银行	90.00	21.86	68.14
广发银行	63.00	3.13	59.87
国开行	62.30	52.30	10.00
光大银行	56.16	8.64	47.52
邮储银行	44.00	-	44.00
招商银行	43.40	14.24	29.16
杭州银行	40.00	-	40.00
浙商银行	39.00	2.00	37.00
恒丰银行	15.89	-	15.89
华夏银行	15.00	-	15.00
宁波银行	15.00	-	15.00
花旗银行	6.80	-	6.80
渣打银行	6.80	-	6.80
上海银行	5.00	-	5.00
江苏银行	3.00	-	3.00
合计	2,292.15	533.56	1,758.59

上年末银行授信总额度：1,662.54 亿元，本报告期末银行授信总额度 2,292.15 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：629.61 亿元

**六、利润及其他损益来源情况**

报告期非经常性损益总额：1.78 亿元

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

适用 不适用

**七、对外担保情况**

报告期末对外担保的余额：21.86 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-8.07 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

**第五节 重大事项****一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项**

适用 不适用

**二、关于破产相关事项**

适用 不适用

**三、关于司法机关调查事项**

适用 不适用

**四、其他重大事项的信息披露**

无

**第六节 特定品种债券应当披露的其他事项****一、发行人为可交换债券发行人**

适用 不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码	132014
债券简称	18 中化 EB
债券余额	35.00
换股价格历次调整或修正情况	由于中国化学派发现金红利，18 中化 EB 的换股价格自 2019 年 6 月 28 日起由 7.66 元/股调整为 7.54 元/股
填报日	2020 年 4 月 30 日
最新换股价格（元）	7.54
发行后累计换股情况	本期债券于 2019 年 4 月 25 日开始进入换股期，报告期内未发生换股行为
预备用于交换的股票数量	762,935,220

预备用于交换的股票市值	46.11
预备用于交换的股票市值与可交换债券余额的比例	132%
质押物基本情况（包括为本期债券质押的标的股票、现金、固定资产等）	本期债券质押物为 762,935,220 股的中国化学 A 股股票及其孳息，情况正常。
质押物价值与可交换债券余额的比例	132%
可交换债券赎回及回售情况（如有）	不适用

注1：换股价格的单位为“元/股”；

注2：预备用于交换的股票数量单位为“股”；

注3：预备用于交换的股票市值按2020年4月30日前20个交易日均价计算。

## 二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

## 三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

适用 不适用

## 四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码	155979
债券简称	18 化学 Y1
债券余额	45
续期情况	报告期内未发生续期情况
利率跳升情况	报告期内未发生利率跳升情况
利息递延情况	报告期内未发生利息递延情况
强制付息情况	报告期内未发生强制付息情况
是否仍计入权益及相关会计处理	仍计入集团公司所有者权益

## 五、其他特定品种债券事项

无

## 第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

## 第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文，为中国化学工程集团有限公司公司债券 2019 年年度报告盖章页)



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2019年12月31日

编制单位:中国化学工程集团有限公司

单位:元币种:人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流动资产:</b>		
货币资金	36,407,471,184.76	35,242,068,925.51
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	1,103,979,373.49	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		61,174,236.02
衍生金融资产		
应收票据	240,184,530.93	5,801,169,857.72
应收账款	24,384,839,521.78	18,356,522,111.51
应收款项融资	4,540,351,883.26	
预付款项	6,368,558,937.98	7,010,858,289.60
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	7,159,107,116.86	4,835,924,623.37
其中: 应收利息	101,567,811.70	124,251,788.90
应收股利	11,547,357.27	
买入返售金融资产		
存货	17,876,583,038.85	17,256,605,095.28
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	2,546,015,557.64	1,611,027,208.03
流动资产合计	100,627,091,145.55	90,175,350,347.04
<b>非流动资产:</b>		
发放贷款和垫款	1,280,028,653.49	
债权投资	230,753,337.20	
可供出售金融资产		1,803,140,572.29
其他债权投资	650,543,920.00	
持有至到期投资		
长期应收款	9,239,544,205.47	3,648,282,407.47
长期股权投资	2,540,381,382.06	1,353,863,239.04

其他权益工具投资	588,019,194.24	
其他非流动金融资产	29,500,000.00	
投资性房地产	972,149,574.82	964,586,166.25
固定资产	9,637,260,005.54	10,147,763,873.03
在建工程	565,771,264.22	1,014,840,452.05
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	2,626,107,475.48	2,115,983,019.75
开发支出	5,055,379.52	
商誉	193,158,393.92	193,158,393.92
长期待摊费用	12,159,334.39	13,085,648.72
递延所得税资产	876,103,178.03	664,191,982.52
其他非流动资产	171,109,024.93	111,325,367.51
非流动资产合计	29,617,644,323.31	22,030,221,122.55
资产总计	130,244,735,468.86	112,205,571,469.59
<b>流动负债：</b>		
短期借款	894,203,000.00	863,000,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	2,643,672,161.69	1,602,228,418.40
应付账款	41,977,870,961.52	32,892,275,438.70
预收款项	16,942,544,145.61	17,966,664,913.48
合同负债		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放	241,326,119.97	
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	481,319,048.80	520,413,915.23
应交税费	989,096,370.01	878,628,515.88
其他应付款	4,403,536,834.87	4,494,391,271.91
其中：应付利息	44,294,534.26	40,459,396.71
应付股利	693,181.82	919,781.82
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	334,785,685.67	350,400,000.00
其他流动负债	636,411,847.27	143,859,416.14

流动负债合计	69,544,766,175.41	59,711,861,889.74
<b>非流动负债:</b>		
保险合同准备金		
长期借款	6,357,914,542.08	5,077,863,959.66
应付债券	3,264,785,041.06	3,143,291,608.64
其中: 优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	169,906,832.28	168,596,712.61
长期应付职工薪酬	785,307,092.00	846,522,623.00
预计负债	802,268,922.91	804,195,544.68
递延收益	386,787,320.41	275,201,966.93
递延所得税负债	57,386,762.02	48,262,938.15
其他非流动负债	75,480,000.00	69,190,000.00
非流动负债合计	11,899,836,512.76	10,433,125,353.67
负债合计	81,444,602,688.17	70,144,987,243.41
<b>所有者权益(或股东权益):</b>		
实收资本(或股本)	7,100,000,000.00	7,100,000,000.00
其他权益工具	4,932,048,475.54	4,931,972,060.44
其中: 优先股		
永续债	4,498,726,415.10	4,498,650,000.00
资本公积	203,260,664.78	197,762,880.08
减: 库存股		
其他综合收益	-401,302,143.80	-323,510,697.65
专项储备	163,587,289.75	135,369,280.90
盈余公积	130,646,901.23	72,481,857.35
一般风险准备	277,520.84	
未分配利润	12,936,785,226.88	11,888,598,737.09
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计	25,065,303,935.22	24,002,674,118.21
少数股东权益	23,734,828,845.47	18,057,910,107.97
所有者权益(或股东权益)合计	48,800,132,780.69	42,060,584,226.18
负债和所有者权益(或股东权益)总计	130,244,735,468.86	112,205,571,469.59

法定代表人: 戴和根 主管会计工作负责人: 杨传武 会计机构负责人: 王为林

### 母公司资产负债表

2019年12月31日

编制单位: 中国化学工程集团有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
----	-------------	-------------

<b>流动资产：</b>		
货币资金	8,459,568,417.60	6,914,442,114.77
交易性金融资产	834,772,368.20	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		3,000,000.00
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	2,559,774.53	2,463,887.41
其他应收款	231,758,998.61	183,304,550.99
其中：应收利息	1,963,653.39	303,890.0
应收股利		
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	150,057,129.36	150,000,226.42
流动资产合计	9,678,716,688.30	7,253,210,779.59
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产		7,766,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	9,982,034,465.31	7,870,065,238.61
其他权益工具投资	5,760,000.00	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	832,267.76	1,084,737.80
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	145,775.73	283,333.29
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	1,027,256.06	1,025,844.91
其他非流动资产		

非流动资产合计	9,989,799,764.86	7,880,225,154.61
资产总计	19,668,516,453.16	15,133,435,934.20
<b>流动负债：</b>		
短期借款		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债	410,564,958.94	277,958,391.35
应付票据		
应付账款	218,840.09	7,405,443.02
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	5,984,221.21	5,980,543.18
应交税费	110,163,379.43	6,586,704.31
其他应付款	92,401,299.84	38,817,909.30
其中：应付利息	21,974,842.52	22,098,295.24
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	619,332,699.51	336,748,991.16
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	4,215,000,000.00	234,000,000.00
应付债券	3,264,785,041.06	3,143,291,608.64
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	7,479,785,041.06	3,377,291,608.64
负债合计	8,099,117,740.57	3,714,040,599.80
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	7,100,000,000.00	7,100,000,000.00
其他权益工具	4,498,726,415.10	4,498,650,000.00
其中：优先股		
永续债	4,498,726,415.10	4,498,650,000.00
资本公积		

减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	130,646,901.23	72,481,857.35
未分配利润	-159,974,603.74	-251,736,522.95
所有者权益（或股东权益）合计	11,569,398,712.59	11,419,395,334.40
负债和所有者权益（或股东权益）总计	19,668,516,453.16	15,133,435,934.20

法定代表人：戴和根主管会计工作负责人：杨传武会计机构负责人：王为林

**合并利润表**  
2019年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
一、营业总收入	110,452,949,779.17	86,950,618,282.61
其中：营业收入	109,956,830,263.41	86,950,618,282.61
利息收入	494,039,707.17	
已赚保费		
手续费及佣金收入	2,079,808.59	
二、营业总成本	105,201,494,922.84	83,196,913,477.97
其中：营业成本	97,971,273,880.84	77,083,083,938.91
利息支出	10,026,674.11	
手续费及佣金支出	298,397.85	
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	385,521,576.49	440,885,241.16
销售费用	450,167,023.40	376,786,377.84
管理费用	2,601,552,569.05	2,537,419,878.28
研发费用	3,531,011,110.70	2,588,303,481.92
财务费用	251,643,690.40	170,434,559.86
其中：利息费用	493,176,542.49	481,231,349.85
利息收入	168,368,196.52	165,109,455.49
加：其他收益	165,736,314.57	123,565,756.12
投资收益（损失以“-”号填列）	85,180,390.63	149,327,586.21
其中：对联营企业和合营企业	912,409.95	2,410,956.86

的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）	500,483.67	
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-42,111,478.38	-258,242.31
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,427,880,324.46	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-203,658,941.87	-1,236,755,814.25
资产处置收益（损失以“-”号填列）	42,732,464.24	28,177,773.69
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,871,953,764.73	2,817,761,864.10
加：营业外收入	96,104,318.40	84,274,895.54
减：营业外支出	108,951,041.67	74,483,727.12
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,859,107,041.46	2,827,553,032.52
减：所得税费用	760,055,193.47	715,468,546.70
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,099,051,847.99	2,112,084,485.82
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	3,099,051,847.99	2,112,084,485.82
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	1,538,274,673.62	1,242,562,224.95
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	1,560,777,174.37	869,522,260.87
六、其他综合收益的税后净额	23,131,052.12	-11,787,759.64
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	10,225,961.05	-6,871,802.02
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-10,290,302.02	-21,922,104.47
（1）重新计量设定受益计划变动额	647,613.43	-21,922,104.47
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益	6,621,408.65	
（3）其他权益工具投资公允价值	-17,559,324.10	

变动		
(4) 企业自身信用风险公允价值变动		
2. 将重分类进损益的其他综合收益	20,516,263.07	15,050,302.45
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		
(2) 其他债权投资公允价值变动	7,033,356.91	
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益		13,320,396.55
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备		
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
(8) 外币财务报表折算差额	13,482,906.16	1,729,905.90
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	12,905,091.07	-4,915,957.62
七、综合收益总额	3,122,182,900.11	2,100,296,726.18
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	1,548,500,634.67	1,235,690,422.93
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	1,573,682,265.44	864,606,303.25
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：戴和根主管会计工作负责人：杨传武会计机构负责人：王为林

**母公司利润表**  
2019 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	81,201,974.79	617,924.53
减：营业成本	72,514,063.01	396,226.41
税金及附加	114,297.84	2,731,748.70
销售费用		

管理费用	35,631,195.12	38,705,711.53
研发费用		
财务费用	44,015,649.04	30,312,235.49
其中：利息费用	164,455,893.59	108,857,186.97
利息收入	120,993,426.27	79,961,669.58
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	982,552,400.99	306,227,901.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-184,820,399.39	155,363,669.09
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-5,644.57	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-2,776.78
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-21,595.67	20,760.00
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	726,631,531.14	390,081,555.71
加：营业外收入	141,829.63	16,414.56
减：营业外支出	33,679,289.89	134,446.51
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	693,094,070.88	389,963,523.76
减：所得税费用	111,443,632.09	6,884,871.75
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	581,650,438.79	383,078,652.01
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	581,650,438.79	383,078,652.01
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		

4.企业自身信用风险公允价值变动		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	581,650,438.79	383,078,652.01
七、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：戴和根主管会计工作负责人：杨传武会计机构负责人：王为林

#### 合并现金流量表

2019年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	88,275,625,613.64	71,917,723,908.41
客户存款和同业存放款项净增加额	240,701,195.93	
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	527,484,017.38	

拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	533,351,147.45	332,729,598.64
收到其他与经营活动有关的现金	5,846,703,679.31	7,148,930,780.29
经营活动现金流入小计	95,423,865,653.71	79,399,384,287.34
购买商品、接受劳务支付的现金	75,018,869,650.61	58,727,830,580.84
客户贷款及垫款净增加额	1,100,984,914.97	
存放中央银行和同业款项净增加额	114,339,859.68	
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金	4,248,304.27	
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	7,083,228,118.08	5,655,865,119.16
支付的各项税费	3,097,039,016.43	3,215,448,907.24
支付其他与经营活动有关的现金	9,201,327,464.61	7,244,240,650.06
经营活动现金流出小计	95,620,037,328.65	74,843,385,257.30
经营活动产生的现金流量净额	-196,171,674.94	4,555,999,030.04
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	4,541,772,721.45	1,175,209,891.17
取得投资收益收到的现金	76,307,759.25	83,423,617.86
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	15,205,233.32	29,694,821.47
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	25,351,500.48	
收到其他与投资活动有关的现金	4,221,710.48	
投资活动现金流入小计	4,662,858,924.98	1,288,328,330.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	788,294,229.19	1,015,269,169.58
投资支付的现金	6,034,474,531.47	2,754,603,719.83
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-79,115,874.29
支付其他与投资活动有关的现	182,560,178.80	1,832,768.84

金		
投资活动现金流出小计	7,005,328,939.46	3,692,589,783.96
投资活动产生的现金流量净额	-2,342,470,014.48	-2,404,261,453.46
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	3,732,489,846.00	7,510,390,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	3,662,655,446.00	11,390,000.00
取得借款收到的现金	4,845,885,709.01	6,481,993,712.97
收到其他与筹资活动有关的现金	28,939,584.35	3,030,751.92
筹资活动现金流入小计	8,607,315,139.36	13,995,414,464.89
偿还债务支付的现金	3,425,788,393.33	4,472,802,602.51
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,570,131,309.45	861,588,057.42
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	327,018,156.50	269,172,867.00
支付其他与筹资活动有关的现金	380,531,335.27	29,399,059.58
筹资活动现金流出小计	5,376,451,038.05	5,363,789,719.51
筹资活动产生的现金流量净额	3,230,864,101.31	8,631,624,745.38
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	104,710,114.49	541,948,732.14
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	796,932,526.38	11,325,311,054.10
加：期初现金及现金等价物余额	33,537,934,203.27	22,212,623,149.17
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	34,334,866,729.65	33,537,934,203.27

法定代表人：戴和根主管会计工作负责人：杨传武会计机构负责人：王为林

#### 母公司现金流量表

2019年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	77,586,531.10	3,541,333.39
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	5,457,283,131.25	3,190,579,656.01
经营活动现金流入小计	5,534,869,662.35	3,194,120,989.40
购买商品、接受劳务支付的现		2,113,837.00

金		
支付给职工及为职工支付的现金	27,655,842.76	18,870,982.01
支付的各项税费	13,551,764.47	8,341,615.09
支付其他与经营活动有关的现金	5,376,634,968.82	3,238,334,413.58
经营活动现金流出小计	5,417,842,576.05	3,267,660,847.68
经营活动产生的现金流量净额	117,027,086.30	-73,539,858.28
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	262,221,245.24	233,749,055.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		2,451,581.71
投资活动现金流入小计	262,221,245.24	236,200,636.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	101,950.29	833,603.62
投资支付的现金	2,078,200,000.00	2,999,120,650.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	303,917,693.79	145,151,500.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	2,382,219,644.08	3,145,105,753.62
投资活动产生的现金流量净额	-2,119,998,398.84	-2,908,905,116.81
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		4,500,000,000.00
取得借款收到的现金	4,000,000,000.00	
发行债券收到的现金		3,729,800,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	4,000,000,000.00	8,229,800,000.00
偿还债务支付的现金	19,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	431,342,838.89	122,891,900.00
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	450,342,838.89	122,891,900.00
筹资活动产生的现金流量净额	3,549,657,161.11	8,106,908,100.00

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	961.08	63.34
五、现金及现金等价物净增加额	1,546,686,809.65	5,124,463,188.25
加：期初现金及现金等价物余额	6,912,881,607.95	1,788,418,419.70
六、期末现金及现金等价物余额	8,459,568,417.60	6,912,881,607.95

法定代表人：戴和根主管会计工作负责人：杨传武会计机构负责人：王为林

## 担保人财务报表

适用 不适用