

巨化集团有限公司
公司债券年度报告
(2020 年)

二〇二一年四月

重要提示

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已签署书面确认意见。

本公司及全体董事、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，并承担相应的法律责任。

天健会计师事务所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

1、未来投资支出较大的风险

国家经济结构调整和转型时期，是发行人驱动创新、转型升级的重要发展阶段。根据发行人制订的发展战略，转型升级后的巨化集团有限公司将实现氟化工领域综合竞争力国内领先，跻身全球氟化工强企行列。转型升级需大量资金，较大规模的投资可能会引起发行人融资规模增加、资产负债率上升。特别地，公司参与浙江石油化工有限公司在舟山市岱山县鱼山岛投资的绿色石油化工基地——4,000万吨/年炼化一体化项目。2019年5月，一期项目第一批装置已经投料试运行，后续分批试运行。2019年12月末，一期项目炼油、芳烃、乙烯及下游化工品装置等已全面投料试车，打通全流程，已实现稳定运行并生产出合格产品，后期将进一步完善相关工艺参数调试、优化，提高装置生产运行水平。一期工程自投产以来各装置生产进展顺利，开工负荷稳步提升，盈利能力逐步增强。2020年11月，二期工程也已完成工程建设、设备安装调试等前期工作，相关装置已具备投运条件，于11月01日将二期工程第一批装置（常减压及相关公用工程装置等）投入运行。如果所投资的项目不能产生预期的效益，将会对发行人未来的生产经营产生不利影响。

2、存货跌价的风险

2018-2020年末，发行人存货分别为456,171.50万元、205,848.68万元和198,829.76万元，其中原材料分别为81,101.23、54,241.66万元和78,009.72万元，占存货的比例分别为17.78%、26.35%和39.23%；产成品分别为81,962.76、81,070.36万元和91,339.47万元，占存货的比例分别为17.97%、39.38%和45.94%。原材料主要是煤、焦炭、石油苯、工业盐、萤石等，产成品主要是甲烷氯化物、F22、R134a、烧碱、偏氯乙烯、环己酮等化工产品。原材料和产成品价格波动较为剧烈，若价格持续走低，发行人可能存在存货跌价的风险。

3、有息债务规模增长的风险

最近三年，发行人的有息负债规模分别为1,384,605.87万元、1,259,190.99万元和1,452,763.09万元，除2019年末有息负债降低以外，发行人有息负债规模均保持增长。发行人有息负债规模增长速度较快主要原因是发行人近几年业务发展较快，对营运资金需求主要通过债务融资来提供，使得公司债务迅速增加。如公司未来利润及现金流量不能维持在合理水平，可能会对其有息负债的偿付造成不利影响。

4、为浙江石油化工有限公司提供大额担保的风险

由发行人参股（持股比例20%）设立的浙江石油化工有限公司经浙江省发展与改革委员会核准批复，在舟山市岱山县鱼山岛投资建设绿色石油化工基地——4,000万吨/年炼化一体化项目（项目正在建设中）。因业务发展及4,000万吨/年炼化一体化项目建设需要，浙石化与各贷款人签订了《银团贷款合同》，约定借款本金合计人民币570亿元、美元5亿元，并由包括发行人在内的各股东按股权比例提供连带责任担保，该担保事项已获浙国资财评[2018]6号文批复。另浙江石油化工有限公司因业务发展还需向金融机构申请不超过等值365亿元人民币流动资金授信，发行人需按股权比例承担连带保证责任，该担保事项已获浙国资财评[2018]22号文批复。根据持股比例，公司为浙石化提供担保金额的上限为人民币187亿元、美元1亿元，预计将导致发行人未来对外担保余额大幅增加。截至

2020年12月末，发行人已为浙石化提供担保160.97亿元。随着项目的持续推进可能导致发行人未来对外担保余额持续大幅增加。

根据浙江省经济和信息化委员会发布的《浙江省石油和化学工业“十三五”发展规划》：（1）浙江省十三五期间的发展重点之一即是大力推进舟山绿色石化基地建设；（2）舟山绿色石化基地项目是十三五期间浙江省最大的石化项目，计划投资总额1,600亿元人民币，预计达产后项目可实现销售收入2,500亿元/年，利税600亿元/年。因此，本次担保事项虽将导致发行人对外担保余额的大幅增加，预计不存在代偿风险。但若浙石化4,000万吨/年炼化一体化项目不能如期产生效益，本次担保事项仍有可能对发行人日常经营造成不利影响。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	7
第一节 公司及相关中介机构简介	8
一、 公司基本信息	8
二、 信息披露事务负责人	8
三、 信息披露网址及置备地	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	9
六、 中介机构情况	9
第二节 公司债券事项	10
一、 债券基本信息	10
二、 募集资金使用情况	11
三、 报告期内资信评级情况	11
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	12
五、 偿债计划	12
六、 专项偿债账户设置情况	13
七、 报告期内持有人会议召开情况	13
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	13
第三节 业务经营和公司治理情况	13
一、 公司业务和经营情况	13
二、 投资状况	15
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	16
四、 公司治理情况	16
五、 非经营性往来占款或资金拆借	16
第四节 财务情况	17
一、 财务报告审计情况	17
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	17
三、 合并报表范围调整	17
四、 主要会计数据和财务指标	18
五、 资产情况	19
六、 负债情况	20
七、 利润及其他损益来源情况	22
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	23
九、 对外担保情况	23
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、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项	24
四、 其他重大事项的信息披露情况	24
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	25
一、 发行人为可交换债券发行人	25
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	26
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人	26
四、 发行人为永续期公司债券发行人	26
五、 其他特定品种债券事项	26
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	26
第八节 备查文件目录	27
财务报表	29

附件一： 发行人财务报表.....	29
担保人财务报表.....	42

释义

发行人/本公司/公司/巨化集团	指	巨化集团有限公司
20 巨化 01	指	巨化集团有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）
20 巨化 01 主承销商、债券受托管理人、受托管理人、华融证券	指	华融证券股份有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
证券登记机构、登记托管机构、登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
实际控制人、股东	指	浙江省国有资产监督管理委员会
《债券受托管理协议》	指	《巨化集团有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券之受托管理协议》
《债券持有人会议规则》	指	《巨化集团有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券之债券持有人会议规则》
评级机构、中诚信、中诚信国际	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
审计机构、会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
发行人律师、律师	指	国浩律师（杭州）事务所
本期、报告期	指	2020 年度
《公司章程》	指	《巨化集团有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（2019 年新修订）
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
募集说明书	指	《巨化集团有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）募集说明书（面向专业投资者）》
交易日	指	上海证券交易所的营业日
元、万元、亿元	指	如无特别说明，为人民币元、万元、亿元

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	巨化集团有限公司
中文简称	巨化集团
外文名称（如有）	JUHUA GROUP CORPORATION,LTD.
外文缩写（如有）	JUHUA GROUP
法定代表人	周黎旸
注册地址	浙江省杭州市 江干区泛海国际中心 2 幢 2001 室
办公地址	浙江省衢州市 柯城区巨化集团公司中央大道
办公地址的邮政编码	324004
公司网址	www.juhua.com.cn
电子信箱	juhua@juhua.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	汪利民
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	副总会计师、财资部部长
联系地址	浙江省衢州市柯城区巨化集团有限公司中央大道
电话	0570-3093716
传真	0570-3614609
电子信箱	wlm@juhua.com.cn

三、信息披露网址及置备地

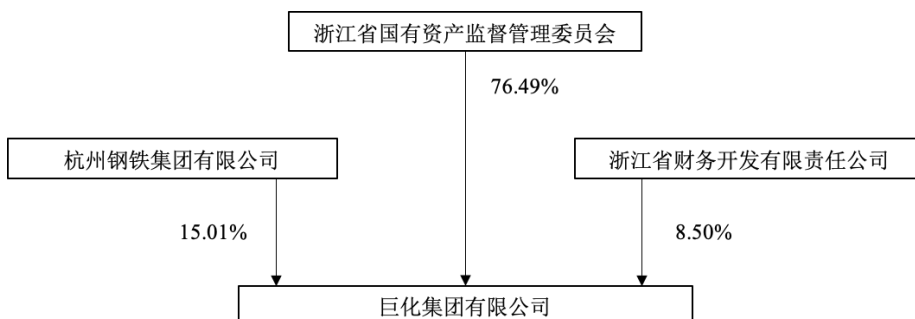
登载年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn
年度报告备置地	浙江省衢州市柯城区巨化集团有限公司中央大道

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：浙江省国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：浙江省国有资产监督管理委员会

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）

**（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况**

适用 不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 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

六、中介机构情况**（一）出具审计报告的会计师事务所**

适用 不适用

名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	浙江省杭州市西湖区西溪路 128 号新湖商务大厦 6 楼
签字会计师姓名	叶喜撑、张琳

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	175267
债券简称	20 巨化 01
名称	华融证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区朝阳门北大街 18 号人保寿险大厦 16 层
联系人	马惠英、沈子微
联系电话	010-85556414

（三）资信评级机构

债券代码	175267
债券简称	20巨化01
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区南竹杆胡同2号1幢60101

（四）报告期内中介机构变更情况

√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、对投资者利益的影响
175267	会计师事务所	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）	天健会计师事务所（特殊普通合伙）	2020年3月3日	根据《浙江省国资委委托中介机构审计管理办法》，连续聘用同一中介机构负责年度财务会计报告审计原则上不超过5年	该变更事项经公司股东浙江省国资委批准。

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	175267
2、债券简称	20巨化01
3、债券名称	巨化集团有限公司2020年公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2020年10月20日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2023年10月19日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的利率(%)	4.05
10、还本付息方式	每年付息一次。年度付息款项自付息日起不另计利息，当年兑付本金部分自兑付日起不另计利息
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	面向专业投资者
13、报告期内付息兑付情况	20巨化01的付息日为2021年至2023年每年的10月20日，如遇法定节假日或休息日延至其后的第1个交

	易日。
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	不适用
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	不适用

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：175267

债券简称	20 巨化 01
募集资金专项账户运作情况	运作规范
募集资金总额	10.00
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	20 巨化 01 募集资金 10 亿元，全部用于偿还公司到期债务，募集资金用途与募集说明书约定相一致。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
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	175267
债券简称	20 巨化 01
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020 年 9 月 25 日
评级结果披露地点	http://www.sse.com.cn
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
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	受评对象偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低；债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低
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）报告期内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

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

债券代码：175267

债券简称	20 巨化 01
其他偿债保障措施概述	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为 20 巨化 01 的按时、足额偿付作出了一系列安排，包括设立募集资金专户和专项偿债账户、制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	不适用
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

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

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：175267

债券简称	20 巨化 01
账户资金的提取情况	20 巨化 01 的付息日为 2021 年至 2023 年每年的 10 月 20 日，如遇法定节假日或休息日延至其后的第 1 个交易日，报告期内未涉及付息。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

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（包含债权代理人）履职情况

债券代码	175267
债券简称	20 巨化 01
债券受托管理人名称	华融证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，华融证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》约定履行受托管理人职责
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）	不适用
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	是

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**

发行人是国内重要的大型化工企业，其化工业务形成了以氟化工为核心、氯碱化工为基础、石油化工为亮点、其它化工为补充的完整产业链，公司为国内氟化工龙头企业和浙江省最大的化工生产企业，公司的氟化工业务集中在旗下的上市公司巨化股份经营。巨化股份依托公司多年来积淀的科研基础和产业化的经验，形成了较为完整的氟化工产品体系，其产品覆盖氟制冷剂、氟聚合物和氟精细化学品等全系列，其中部分产品产能国内领先，具有比较突出的市场地位。

公司氟化工板块主要产品为甲烷氯化物（包括一氯甲烷、二氯甲烷、三氯甲烷、四氯化碳，或称 CM）、二氟一氯甲烷（F22 或 R22）、四氟乙烷（R134a）、五氟乙烷（R125）、聚四氟乙烯（PTFE）、六氟丙烯（HFP）、聚全氟乙丙烯（F46 或 FEP），主要用于生产制冷剂；氯碱化工板块主要产品为烧碱、聚氯乙烯（PVC）、聚偏二氯乙烯（PVDC）、氯化钙、偏氯乙烯

（VDC）、一氟二氯乙烷（F141B）。烧碱广泛应用于化工和印染企业中；PVC和PVDC主要用于生产食品包装膜；石油化工板块主要产品为环己酮和己内酰胺。环己酮在工业上主要用作有机合成原料和溶剂，同时也是己内酰胺的上游原材料；己内酰胺是合成尼龙-6的初级原料。

发行人的业务板块还包括国内外贸易、公用配套、环保板块等。国内外贸易板块主要从事煤炭等物料及各类化工产品、矿石、建材的国内流通及进出口。公用配套板块主要向集团内部供应电力、蒸汽和污水处理，并在满足自用的基础上实现部分对外销售。环保板块为发行人主要业务板块，运营主体为菲达环保，主营除尘器、气力输送设备、烟气脱硫设备、电控设备、钢结构件的研究开发、设计、生产、销售及安装服务；主要产品为电除尘器、烟气脱硫设备、布袋除尘器、垃圾焚烧烟气处理设备及电控设备等，并为上述产品提供安装服务。

公司为大型集团公司，涉及的业务品种较多，其它业务还包括精细化工、化工材料、环保材料、服务业、装备制造、物流、房地产、医疗、信息化等多项业务。

（二）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
氟化工	58.30	50.99	12.54	17.19	63.46	52.34	17.52	19.74
氯碱化工	42.41	35.44	16.45	12.50	45.68	35.27	22.79	14.21
石油化工	10.32	8.97	13.11	3.04	13.40	11.57	13.69	4.17
环保	-	-	-	-	20.04	17.17	14.32	6.23
国内外贸易	199.34	197.24	1.05	58.77	153.88	151.12	1.80	47.86
公用配套	4.27	1.37	67.92	1.26	3.89	0.37	90.37	1.21
其他	24.51	18.30	25.35	7.23	21.14	16.07	24.00	6.58
合计	339.16	312.31	7.92	-	321.49	283.91	11.69	-

2.各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
基础化工	42.41	35.44	16.45	-7.15	0.48	-27.82
氟化工	58.30	50.99	12.54	-8.13	-2.59	-28.42
石化材料	10.32	8.97	13.11	-22.98	-22.46	-4.28
贸易业务	199.34	197.24	1.05	29.54	30.52	-41.43
合计	310.37	292.64	-	-	-	-

3.经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过30%以上的，发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的原因。

2020年度公司贸易业务收入为199.34亿元，成本197.24亿元，分别较上年度增加29.54%和30.52%，贸易业务毛利率为1.05%，较上年度下降41.43%，主要原因系受2020年新冠疫情影响所致。

公司原环保板块业务收入来自原子公司浙江菲达环保科技股份有限公司，2019年发行人已将所持菲达环保股份划转给杭州钢铁集团有限公司，故2020年度公司不再有环保板块业务。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额660,525.43万元，占报告期内销售总额19.48%；其中前五名客户销售额中关联方销售额160,192.49万元，占报告期内销售总额4.72%。

向前五名客户销售额超过报告期内销售总额30%的披露销售金额最大的前5大客户名称

适用 不适用

向前五名供应商采购额796,210.39万元，占报告期内采购总额37.48%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额0.00万元，占报告期内采购总额0%。

向前五名供应商采购额超过报告期内采购总额30%的披露采购金额最大的前5大供应商名称

适用 不适用

其他说明

无

（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入30%的

是 否

（五） 公司未来展望

围绕制造业高质量发展，巩固氟化工龙头地位，补齐高端氟聚合物产业短板，构建“氟化工制造—氟材料加工—市场终端产品”全产业链优势，培育更多专用化学品、石化新材料和氯碱新材料单项冠军，聚焦电子化学材料和氢能产业，加快培育特色产业链，围绕主业进一步做强现代金融、信息技术、商贸物流、公用配套等生产性服务业，建设以战略性新兴产业为先导、先进制造业为基础、生产性服务业为保障的优势产业体系，打造成为国内一流的化工产业综合服务商。

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

单位：亿元 币种：人民币

被投资企业名称	浙江石油化工有限公司
被投资企业主营业务	浙江石油化工有限公司是公司4000万吨/年炼化一体化项目的实施主体，经营范围包括石油制品炼制，化工产品及石油制品的生产等
出资方式、价款支付情况	现金出资
资金来源	企业自筹
预计投资期限	长期
上期末股权投资比例（%）	20
本期末股权投资比例（%）	20

标的股权公允价值（如有）	-
本期投资成本	24
期末投资成本	101.60
被投资企业报告期末总资产	1,889.46
被投资企业报告期末总负债	1,274.63
被投资企业报告期末所有者权益	614.83
被投资企业报告期营业总收入	649.01
被投资企业报告期净利润	112.08

（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，在资产、人员、机构、财务和业务经营等方面与现有出资人完全分开，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

单位：亿元 币种：人民币

（一） 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

与公司日常生产经营活动相关的往来款项划分为经营性往来，与公司日常生产经营活动无关的往来款项划分为非经营性往来。

（二） 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。

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：1.69，占合并口径净资产的比例（%）：1.08，是否超过合并口径净资产的 10%： 是 否

（四）以前报告期内披露的回款安排的执行情况

√完全执行 □未完全执行

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

变更、更正的类型及原因，说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。

企业会计准则变化引起的会计政策变更

（一）公司子公司巨化股份、华江科技、巨泰建材、清泰环境自2020年1月1日起执行财政部修订后的《企业会计准则第14号——收入》（以下简称新收入准则）。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则的累积影响数追溯调整本报告期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。执行新收入准则对公司2020年1月1日财务报表的主要影响如下：

项 目	资产负债表		
	2019年12月31日	新收入准则调整影响	2020年1月1日
存货	2,058,486,798.09	-4,879,462.44	2,053,607,335.65
合同资产		9,841,484.05	9,841,484.05
合同资产减值准备		492,074.20	492,074.20
递延所得税资产	145,975,240.89	123,018.55	146,098,259.44
预收款项	468,492,300.89	-226,094,258.85	242,398,042.04
合同负债		204,878,991.09	204,878,991.09
其他流动负债	2,682,650.90	25,989,206.03	28,671,856.93
其他非流动负债		188,083.34	188,083.34
未分配利润	1,966,182,582.67	-188,218.38	1,965,994,364.29
少数股东权益	6,249,830,229.82	-180,837.27	6,249,649,392.55

（二）公司自2020年1月1日起执行财政部于2019年度颁布的《企业会计准则解释第13号》，该项会计政策变更采用未来适用法处理。

三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表10%以上

□适用 √不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表 10%以上

□适用 √不适用

四、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：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
1	总资产	3,863,268.71	3,295,789.63	17.22	-
2	总负债	2,292,343.13	1,952,501.25	17.41	-
3	净资产	1,570,925.57	1,343,288.38	16.95	-
4	归属母公司股东的净资产	962,560.45	718,323.44	34.00	注 1
5	资产负债率 (%)	59.34	59.24	0.16	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	62.23	62.30	-0.12	-
7	流动比率	0.56	0.75	-25.21	-
8	速动比率	0.45	0.61	-27.50	-
9	期末现金及现金等价物余额	227,869.13	238,439.40	-4.43	-
-					
-					

注 1：2020 年末公司归属于母公司股东的净资产 962,560.45 万元，较上年末增加 34.00%，主要系 2020 年末未分配利润大幅增加。

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	3,391,585.73	3,214,932.74	5.49	-
2	营业成本	3,123,066.26	2,839,104.35	10.00	-
3	利润总额	243,138.06	115,874.35	109.83	注 1
4	净利润	233,020.65	95,953.49	142.85	注 1
5	扣除非经常性损益后净利润	196,162.69	52,418.07	274.23	注 1
6	归属母公司股东的净利润	220,347.89	47,510.71	363.79	注 1
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	403,553.54	281,520.84	43.35	注 2
8	经营活动产生的现金流量净额	167,296.05	276,233.79	-39.44	注 3
9	投资活动产生的现金流量净额	-388,738.50	-407,225.16	-4.54	-
10	筹资活动产生的现金流量净额	217,442.53	59,210.25	267.24	注 4
11	应收账款周转率	49.73	28.29	75.79	注 5

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
12	存货周转率	15.43	8.58	79.95	注 6
13	EBITDA 全部债务比	0.23	0.19	21.05	-
14	利息保障倍数	4.95	2.80	76.71	注 2
15	现金利息保障倍数	3.42	4.98	-31.33	注 7
16	EBITDA 利息倍数	6.56	4.38	49.78	注 2
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	-
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	-
-					
-					

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: 2020 年公司利润总额、净利润、扣除非经常性损益后净利润、归属于母公司股东的净利润分别增长 109.83%、142.85%、274.23%及 363.79%, 主要系公司参与投资的浙江石油化工有限公司 (以下简称“浙石化”) 一期项目全面投产带来的投资收益大幅增长, 随着未来装置平稳运行, 浙石化项目或将继续为公司带来较好的投资回报。

注 2: 2020 年公司税折旧摊销前利润 (EBITDA)、利息保障倍数、EBITDA 利息倍数, 主要系浙石化项目一期全面投产带来的投资收益大幅增加导致公司利润总额大幅增加所致。

注 3: 2020 年公司经营活动产生的现金流净额为 167,296.05 万元, 较上年末下降 39.44%, 主要系支付其他与经营活动有关的现金增加所致。

注 4: 2020 年公司筹资活动产生的现金流净额为 217,442.53 万元, 较上年末增加 267.24%, 主要系 2020 年公司取得借款收到的现金增加所致。

注 5: 2020 年公司应收账款周转率提升 75.79%, 主要系 2019 年菲达环保无偿划转导致应收账款减少所致。

注 6: 2020 年公司存货周转率提升 79.95%, 主要系 2019 年菲达环保无偿划转导致存货减少所致。

注 7: 2020 年公司现金利息保障倍数下降 31.33%, 主要系 2020 年公司经营活动产生的现金流净额下降所致。

五、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	27.65	28.21	-1.97	-
交易性金融资产	10.59	17.24	-38.57	注 1
应收票据	16.62	19.45	-14.52	-
存货	19.88	20.54	-3.18	-
长期股权投资	138.97	81.21	71.11	注 2
固定资产	96.66	79.55	21.52	-

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
无形资产	15.49	13.73	12.85	-

2. 主要资产变动的原因

注 1：2020 年末，公司交易性金融资产较上年末降低 38.57%，主要系以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产下降所致。

注 2：2020 年末，公司长期股权投资较上年末增加 71.11%，主要系公司对浙江石油化工有限公司追加投资及确认投资收益所致。

（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：13.66 亿元

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
货币资金	4.86	-	-	各类保证金等
应收票据	7.92	-	-	质押
应收款项融资	0.02	-	-	质押
固定资产	0.69	-	-	质押
无形资产	0.17	-	-	质押
合计	13.66	-	-	-

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

六、 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	79.54	62.38	27.50	-
应付票据	31.71	24.61	28.83	-
应付款项	18.11	15.82	14.49	-
一年内到期的非流动负债	15.09	30.84	-51.07	注 1
长期借款	13.65	12.50	9.24	-
应付债券	32.00	20.20	58.42	注 2

2.主要负债变动的的原因

注 1：2020 年公司一年内到期的非流动负债较上年末下降 51.07%，主要系 2020 年内公司到期债券规模较大，其中 2020 年到期兑付的 17 巨化 EB 规模 20 亿元、17 巨化 01 规模 7 亿元、17 巨化 MTN001 规模 3 亿元。

注 2：2020 年公司应付债券较上年末增加 58.24%，主要系 2020 年内新发行债券 20 巨化 01、20 巨化 MTN001、20 巨化 PPN001 所致。

（二）发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

（二）有息借款情况

报告期末有息借款总额 145.28 亿元，上年末有息借款总额 125.92 亿元，借款总额总比变动 15.37%。

报告期末有息借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还有息借款且借款金额达到 1000 万元的

适用 不适用

（三）报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

（四）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

（五）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

不适用

（六）后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况，大额有息负债到期或回售情况及相应的融资计划：

资金需求将依公司运营及项目建设情况而定。公司偿债资金需求为 99.63 亿元，已根据 2021 年度营运资金需求制定了完备的融资计划，并已与相关金融机构签署合同文件或达成协议。公司将继续积极推进资本市场融资，计划发行中期票据、公司债券等债务融资工具。

2. 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
工商银行	87.68	20.17	67.51
农业银行	42.00	38.22	3.78
中国银行	28.70	8.19	20.51

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
建设银行	22.10	13.03	9.07
浙商银行	21.70	10.07	11.63
中信银行	15.00	5.10	9.90
交通银行	16.18	7.59	8.58
招商银行	6.80	1.70	5.10
浦发银行	12.20	5.18	7.02
民生银行	7.00	0.00	7.00
三井银行	2.60	1.00	1.60
宁波银行	8.00	8.00	0.00
邮储银行	15.00	6.80	8.20
杭州银行	4.50	3.00	1.50
国家开发银行	10.00	9.40	0.60
进出口银行	7.00	7.00	0.00
兴业银行	18.00	0.00	18.00
华夏银行	6.00	4.30	1.70
光大银行	2.50	2.50	0.00
汇丰银行	1.50	1.50	0.00
北京银行	6.00	6.00	0.00
平安银行	10.00	5.00	5.00
合计	350.46	-	186.70

上年末银行授信总额度：191.91 亿元，本报告期末银行授信总额度 350.46 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：158.55 亿元

3.截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

截至 2020 年末，已获批尚未发行的债券情况为：公开发行公司债券尚未发行 10 亿元；中期票据尚未发行 19 亿元；超短期融资债券尚未发行 15 亿元；私募债尚未发行 16 亿元。

七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：24.31 亿元

报告期非经常性损益总额：3.27 亿元

报告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

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	23.90	权益法核算的长期股权投资收益、理财产品收益、处置长期股权投资产生的投资收益等	-	具有可持续性
公允价值变动损益	0.09	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等	-	不具有可持续性
资产减值损失	-0.21	主要为存货跌价损失、发放贷款和垫款减值损失等	-	不具有可持续性
营业外收入	1.01	与企业日常活动无	1.01	具有一定可持续性

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
		关的政府补助、无需支付款项等		
营业外支出	-0.42	非流动资产毁损报废损失、对外捐赠支出等	-0.42	不具有可持续性
资产处置收益	0.20	固定资产/无形资产处置收益	0.20	不具有可持续性
其他收益	2.47	与资产/收益相关的政府补助	2.47	具有一定可持续性

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期末对外担保的余额：160.97 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：增加 53.00 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

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
浙江石油化工有限公司	被担保人系发行人之联营企业	495.55	浙江石油化工有限公司是公司 4000 万吨/年炼化一体化项目的实施主体，经营范围包括一般经营项目：石油制	正常	连带责任保证	160.97	2030 年 7 月 30 日	无重大不利影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
			品炼制，化工产品 及石油制品的生产等。					
合计	—	—	—	—	—	160.97	—	—

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

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、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：是 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

四、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等应当披露而未披露的事项。

（一）法规要求披露的事项

重大 事项 明 细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响

重大 事项 明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
其他事项	http://www.sse.com.cn/	2020年7月2日	公司增资完成以及公司董事监事发生变动。截至该临时公告披露日，相关变更事项已完成。	无重大影响。
其他事项	http://www.sse.com.cn/	2020年4月24日	公司延期披露2019年年报。公司2019年度报告已于2020年5月27日披露	无重大影响
中介机构发生变更	http://www.sse.com.cn/	2020年3月3日	公司审计机构变更为天健会计师事务所	无重大影响
其他事项	http://www.sse.com.cn/	2020年1月7日	截至2019年末，公司当年累计新增对外担保超过上年末净资产的百分之六十。	公司当年新增对外担保属于正常经营活动范围，对公司生产经营和偿债能力无重大影响。
其他事项	http://www.sse.com.cn/	2020年1月2日	浙江石油化工有限公司4000万吨/年炼化一体化项目（一期）于2020年1月全面投产。	无重大影响

（二） 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

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

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、发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人

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

五、其他特定品种债券事项

无

发行人认为应当披露的其他事项

无

第七节 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，为巨化集团有限公司 2020 年公司债券年报盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2020年12月31日

编制单位：股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	2,764,992,710.27	2,820,606,203.94
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	1,058,860,968.57	1,723,684,493.15
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	280,654,734.57	367,456,072.41
衍生金融资产		
应收票据	1,662,322,724.85	1,944,787,037.12
应收账款	761,333,311.37	602,596,551.63
应收款项融资	485,125,965.20	444,386,868.69
预付款项	253,979,793.97	294,709,173.04
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	58,707,478.41	166,940,141.04
其中：应收利息		
应收股利		196,000.00
买入返售金融资产		
存货	1,988,297,624.75	2,053,607,335.65
合同资产	6,588,692.36	9,349,409.85
持有待售资产		4,476,824.38
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	586,687,509.32	1,275,048,463.47
流动资产合计	9,907,551,513.64	11,707,648,574.37
非流动资产：		
发放贷款和垫款		406,770,000.00
债权投资		
可供出售金融资产	141,214,421.06	135,549,898.45
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	234,468,882.76	341,134,530.98
长期股权投资	13,896,671,409.68	8,121,387,961.99
其他权益工具投资	255,801,275.71	106,215,675.71

其他非流动金融资产		
投资性房地产	874,428,838.16	703,854,743.61
固定资产	9,666,271,399.93	7,954,641,638.22
在建工程	1,362,353,101.46	1,402,874,637.10
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,549,320,840.67	1,372,905,259.53
开发支出		
商誉	246,701,295.08	246,701,295.08
长期待摊费用	60,014,249.71	59,792,909.03
递延所得税资产	132,860,243.20	146,098,259.44
其他非流动资产	305,029,594.56	252,320,905.01
非流动资产合计	28,725,135,551.98	21,250,247,714.15
资产总计	38,632,687,065.62	32,957,896,288.52
流动负债：		
短期借款	7,953,751,164.83	6,238,326,025.63
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	264,214.13	
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	3,170,958,105.47	2,461,326,833.17
应付账款	1,811,172,664.59	1,581,993,180.97
预收款项	350,466,053.16	242,398,042.04
合同负债	261,701,952.63	204,878,991.09
卖出回购金融资产款	44,213,835.56	28,536,174.27
吸收存款及同业存放	799,501,110.73	838,488,164.14
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	203,868,938.27	262,274,280.39
应交税费	206,011,752.59	158,629,778.12
其他应付款	917,161,875.67	572,351,836.33
其中：应付利息		
应付股利		
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	1,508,900,000.00	3,084,083,911.11
其他流动负债	538,285,741.90	28,671,856.93
流动负债合计	17,766,257,409.53	15,701,959,074.19

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	1,364,979,717.98	1,249,500,000.00
应付债券	3,200,000,000.00	2,020,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	63,398,229.74	62,214,060.27
长期应付职工薪酬		
预计负债		2,467,634.00
递延收益	499,288,319.75	452,043,032.22
递延所得税负债	29,349,433.75	36,640,620.83
其他非流动负债	158,224.72	188,083.34
非流动负债合计	5,157,173,925.94	3,823,053,430.66
负债合计	22,923,431,335.47	19,525,012,504.85
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	4,706,700,000.00	4,706,700,000.00
其他权益工具		300,000,000.00
其中：优先股		
永续债		300,000,000.00
资本公积	681,770,697.83	127,385,348.14
减：库存股		
其他综合收益	-36,146,909.61	-3,443,092.02
专项储备	24,402,177.62	39,888,128.34
盈余公积	84,573,767.01	46,709,642.37
一般风险准备		
未分配利润	4,164,304,742.99	1,965,994,364.29
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	9,625,604,475.84	7,183,234,391.12
少数股东权益	6,083,651,254.31	6,249,649,392.55
所有者权益（或股东权益）合计	15,709,255,730.15	13,432,883,783.67
负债和所有者权益（或股东权益）总计	38,632,687,065.62	32,957,896,288.52

法定代表人：周黎明 主管会计工作负责人：徐建新 会计机构负责人：汪利民

母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：巨化集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：		

货币资金	1,178,941,628.64	1,384,265,119.24
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	15,299,396.49	
衍生金融资产		
应收票据	753,414,351.79	856,718,804.01
应收账款	234,488,029.24	245,673,583.22
应收款项融资		
预付款项	111,075,039.55	91,382,314.34
其他应收款	102,348,294.90	190,786,692.68
其中：应收利息		
应收股利	22,026,616.26	12,500,000.00
存货	122,843,603.01	115,954,101.73
合同资产		
持有待售资产		4,476,824.38
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,200,373,840.13	1,866,087,987.05
流动资产合计	3,718,784,183.75	4,755,345,426.65
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	72,568,523.20	65,492,145.20
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	16,469,333,181.97	16,128,675,517.39
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	363,667,200.02	357,234,651.28
固定资产	353,441,126.69	369,275,357.69
在建工程	26,267,769.52	32,912,245.36
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	226,375,652.50	241,314,355.86
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产	11,224,572,945.88	7,180,030,278.65
非流动资产合计	28,736,226,399.78	24,374,934,551.43
资产总计	32,455,010,583.53	29,130,279,978.08
流动负债：		

短期借款	8,573,800,000.00	7,641,000,000.00
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	1,745,252,762.62	1,216,771,436.24
应付账款	361,265,540.27	354,730,598.50
预收款项	10,456,322.88	7,367,963.10
合同负债		
应付职工薪酬	92,702,196.79	130,495,631.61
应交税费	48,613,922.79	36,002,567.52
其他应付款	498,679,786.29	242,236,332.83
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,508,900,000.00	3,084,083,911.11
其他流动负债	2,605,780,681.00	1,115,530,077.22
流动负债合计	15,445,451,212.64	13,828,218,518.13
非流动负债：		
长期借款	1,309,900,000.00	1,228,800,000.00
应付债券	3,200,000,000.00	2,020,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	30,993,451.34	32,141,451.34
长期应付职工薪酬		
预计负债	403,638,557.43	402,792,764.85
递延收益	26,822,373.66	19,222,705.06
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,971,354,382.43	3,702,956,921.25
负债合计	20,416,805,595.07	17,531,175,439.38
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	4,706,700,000.00	4,706,700,000.00
其他权益工具		300,000,000.00
其中：优先股		
永续债		300,000,000.00
资本公积	6,343,445,795.68	5,945,433,642.13
减：库存股		
其他综合收益	-20,471,474.08	-6,041,328.17
专项储备		
盈余公积	84,573,767.01	46,709,642.37

未分配利润	923,956,899.85	606,302,582.37
所有者权益（或股东权益）合计	12,038,204,988.46	11,599,104,538.70
负债和所有者权益（或股东权益）总计	32,455,010,583.53	29,130,279,978.08

法定代表人：周黎暘 主管会计工作负责人：徐建新 会计机构负责人：汪利民

合并利润表
2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
一、营业总收入	33,937,036,046.29	32,163,659,708.61
其中：营业收入	33,915,857,299.60	32,149,327,421.01
利息收入	21,178,746.69	14,332,287.60
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	34,199,632,752.01	31,565,811,464.83
其中：营业成本	31,230,662,638.69	28,391,043,508.47
利息支出		
手续费及佣金支出		
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	116,068,093.14	152,818,797.70
销售费用	538,554,219.41	536,266,819.91
管理费用	979,874,211.44	1,171,352,548.57
研发费用	659,252,707.04	687,788,761.56
财务费用	675,220,882.29	626,541,028.62
其中：利息费用	614,652,507.11	642,288,278.22
利息收入	30,413,860.77	26,058,184.96
加：其他收益	246,953,693.65	340,131,937.87
投资收益（损失以“-”号填列）	2,389,751,215.33	294,576,140.96
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,289,002,974.52	137,925,799.37
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）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		

填列)		
公允价值变动收益 (损失以“—”号填列)	9,339,160.93	
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-10,273,419.31	-19,576,972.20
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-21,387,437.04	-92,695,742.20
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	20,126,502.81	18,932,973.82
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	2,371,913,010.65	1,139,216,582.03
加: 营业外收入	101,499,459.40	73,615,197.50
减: 营业外支出	42,031,877.61	54,088,237.26
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	2,431,380,592.44	1,158,743,542.27
减: 所得税费用	101,174,085.66	199,208,664.75
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	2,330,206,506.78	959,534,877.52
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	2,330,206,506.78	959,534,877.52
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)	2,236,174,503.34	475,171,431.25
2.少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	94,032,003.44	484,363,446.27
六、其他综合收益的税后净额	-39,830,150.65	1,759,637.40
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-32,695,603.56	-64,337.73
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		-211,811.93
(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		-211,811.93
(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		
2. 将重分类进损益的其他综合收益	-32,695,603.56	147,474.20
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	-17,669,436.13	-4,667,316.56

(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	-15,026,167.44	4,814,790.76
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-7,134,547.09	1,823,975.13
七、综合收益总额	2,290,376,356.13	961,294,514.92
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	2,203,478,899.78	475,107,093.52
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	86,897,456.35	486,187,421.40
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：周黎暘 主管会计工作负责人：徐建新 会计机构负责人：汪利民

母公司利润表
2020 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	8,765,802,540.09	6,841,763,838.50
减：营业成本	8,408,409,244.52	6,345,785,095.18
税金及附加	17,739,647.78	21,104,252.92
销售费用		
管理费用	144,100,155.71	203,966,449.13
研发费用	43,333,015.31	35,551,238.02
财务费用	152,013,934.28	280,903,952.77
其中：利息费用	621,194,526.88	593,297,248.15
利息收入	487,203,982.74	322,492,607.81
加：其他收益	8,667,591.03	5,221,008.28
投资收益（损失以“－”号填列）	301,728,355.46	286,184,165.42

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	18,116,340.89	47,738,409.77
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）	742,406.49	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-9,524,784.44	-991,994.55
资产处置收益（损失以“-”号填列）	6,486,032.31	-28,589.65
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	308,306,143.34	244,837,439.98
加：营业外收入	77,742,172.31	926,432.44
减：营业外支出	7,407,069.27	15,294,317.05
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	378,641,246.38	230,469,555.37
减：所得税费用		37,663.75
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	378,641,246.38	230,431,891.62
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（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	-14,430,145.91	-6,041,328.17
（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	-14,430,145.91	-6,041,328.17
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-14,430,145.91	-6,041,328.17
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	364,211,100.47	224,390,563.45
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：周黎昉 主管会计工作负责人：徐建新 会计机构负责人：汪利民

合并现金流量表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	37,991,876,873.16	35,545,610,380.77
客户存款和同业存放款项净增加额		
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		200,000,000.00
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	30,063,677.66	27,627,676.15
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额	15,677,661.29	20,536,174.27
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	290,441,027.32	164,053,372.04
收到其他与经营活动有关的现金	2,021,417,105.21	722,196,889.07
经营活动现金流入小计	40,349,476,344.64	36,680,024,492.30
购买商品、接受劳务支付的现金	33,809,209,674.57	28,583,865,479.35
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
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		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	2,166,890,508.17	2,403,054,711.86

支付的各项税费	525,591,511.29	1,239,829,241.83
支付其他与经营活动有关的现金	2,174,824,156.91	1,690,937,154.06
经营活动现金流出小计	38,676,515,850.94	33,917,686,587.10
经营活动产生的现金流量净额	1,672,960,493.70	2,762,337,905.20
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	133,732,887.01	361,216,690.18
取得投资收益收到的现金	89,261,146.44	108,035,014.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	35,191,480.70	62,643,543.16
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		211,895,754.68
收到其他与投资活动有关的现金	5,479,142,678.74	12,512,716,515.35
投资活动现金流入小计	5,737,328,192.89	13,256,507,517.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,550,176,180.77	1,840,326,909.61
投资支付的现金	3,784,452,306.64	1,826,254,838.71
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	341,536,610.08	
支付其他与投资活动有关的现金	3,948,548,092.65	13,662,177,339.43
投资活动现金流出小计	9,624,713,190.14	17,328,759,087.75
投资活动产生的现金流量净额	-3,887,384,997.25	-4,072,251,569.95
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	641,291,267.50	1,204,300,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	41,291,267.50	4,300,000.00
取得借款收到的现金	12,887,380,000.00	11,890,413,119.97
收到其他与筹资活动有关的现金	869,766,117.47	351,408,919.38
筹资活动现金流入小计	14,398,437,384.97	13,446,122,039.35
偿还债务支付的现金	10,886,253,351.11	11,701,033,030.19
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	744,387,949.67	818,446,149.53
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	175,330,267.59	201,986,452.15
支付其他与筹资活动有关的现金	593,370,808.44	334,540,399.40
筹资活动现金流出小计	12,224,012,109.22	12,854,019,579.12
筹资活动产生的现金流量净额	2,174,425,275.75	592,102,460.23
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-65,703,499.08	22,329,297.83
五、现金及现金等价物净增加额	-105,702,726.88	-695,481,906.69

加：期初现金及现金等价物余额	2,384,393,979.66	3,079,875,886.35
六、期末现金及现金等价物余额	2,278,691,252.78	2,384,393,979.66

法定代表人：周黎昞 主管会计工作负责人：徐建新 会计机构负责人：汪利民

母公司现金流量表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	8,415,017,429.52	5,968,249,868.54
收到的税费返还	32.95	2,721,564.62
收到其他与经营活动有关的现金	3,129,339,559.76	953,866,887.08
经营活动现金流入小计	11,544,357,022.23	6,924,838,320.24
购买商品、接受劳务支付的现金	8,001,693,585.92	4,594,932,123.77
支付给职工及为职工支付的现金	186,972,893.85	209,300,673.02
支付的各项税费	72,349,551.62	111,022,727.54
支付其他与经营活动有关的现金	985,036,578.09	889,644,037.23
经营活动现金流出小计	9,246,052,609.48	5,804,899,561.56
经营活动产生的现金流量净额	2,298,304,412.75	1,119,938,758.68
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,002,063,171.62	171,611,948.90
取得投资收益收到的现金	291,705,476.35	230,990,371.35
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	10,648,362.49	4,195,153.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		4,107,038.29
收到其他与投资活动有关的现金	6,865,108,879.74	10,018,334,616.96
投资活动现金流入小计	8,169,525,890.20	10,429,239,128.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,955,690.97	13,163,628.88
投资支付的现金	421,248,035.73	78,277,862.51
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	362,362,900.85	40,532,203.33
支付其他与投资活动有关的现金	10,289,635,060.00	12,464,636,512.06
投资活动现金流出小计	11,080,201,687.55	12,596,610,206.78
投资活动产生的现金流量净额	-2,910,675,797.35	-2,167,371,078.28
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	600,000,000.00	1,200,000,000.00
取得借款收到的现金	13,422,600,000.00	11,751,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	2,015,578,609.47	130,000,000.00
筹资活动现金流入小计	16,038,178,609.47	13,081,000,000.00

偿还债务支付的现金	12,173,883,911.11	10,478,684,545.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	593,047,420.13	561,993,485.57
支付其他与筹资活动有关的现金	2,848,231,838.34	493,695,367.93
筹资活动现金流出小计	15,615,163,169.58	11,534,373,399.00
筹资活动产生的现金流量净额	423,015,439.89	1,546,626,601.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		39,205.47
五、现金及现金等价物净增加额	-189,355,944.71	499,233,486.87
加：期初现金及现金等价物余额	1,073,903,109.65	574,669,622.78
六、期末现金及现金等价物余额	884,547,164.94	1,073,903,109.65

法定代表人：周黎旻 主管会计工作负责人：徐建新 会计机构负责人：汪利民

担保人财务报表

适用 不适用