
巨化集团有限公司

公司债券年度报告

(2021 年)

二〇二二年四月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

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，监事已对年度报告签署书面确认意见。

发行人及全体董事、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（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

投资者在评价及购买本公司债券之前，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、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“风险因素”等相关章节内容。

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。截至2021年1月12日，项目二期炼油、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，浙石化将进一步完善相关工艺参数调试，提高生产运行水平。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

2019-2021年末，发行人存货分别为205,848.68万元、198,829.76万元和259,030.37万元，其中原材料分别为54,241.66万元、78,009.72万元和94,310.39万元，占存货的比例分别为26.35%、39.23%和36.41%；产成品分别为81,070.36万元、91,339.47万元和132,024.95万元，占存货的比例分别为39.38%、45.94%和50.97%。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125.92亿元、145.28亿元和148.57亿元，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《银团借款合同》，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。2021年1月，因浙江石油化工有限公司4,000万吨/年炼化一体化项目二期工程建设需要，浙石化作为借款人与中国银行股份有限公司舟山市分行

、中国农业银行股份有限公司萧山分行等 10 家银行组成的项目银团签署浙石化二期《银团贷款合同》，担保方式为股东方提供连带责任担保。为确保借款人浙江石油化工有限公司履行其与各贷款人签署的浙石化二期《银团贷款合同》，发行人会同其他保证人、各贷款人共同签订了浙石化二期《银团贷款保证合同》，各担保人就浙石化二期《银团贷款合同》约定的借款金额人民币 527 亿元或等值外币（贷款期限 2021 年 1 月至 2033 年 1 月），及前述合同项下其他应偿付的款项和费用，向各贷款人提供连带责任担保，保证期限为前述浙石化二期《银团贷款合同》项下债务履行期届满之日起三年，其中：发行人就被担保债务的 20% 向各借款人提供担保。根据持股比例（20%），发行人为浙石化二期《银团贷款合同》提供担保金额的上限为等值人民币 105.40 亿元。根据发行人与各方签订的《银团贷款保证合同》、浙石化二期《银团贷款合同》及流动资金贷款保证合同，发行人按 20% 持股比例合计为浙石化提供借款本金不超过人民币 292.40 亿元、美元 1 亿元的连带保证担保。截至 2021 年末，发行人已为浙石化提供担保 244.97 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.....	6
第一节 发行人情况.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况.....	8
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	9
六、 公司治理情况.....	14
第二节 债券事项.....	16
一、 公司信用类债券情况.....	16
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	21
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	22
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	22
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	22
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	22
七、 中介机构情况.....	22
第三节 报告期内重要事项.....	23
一、 财务报告审计情况.....	23
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	23
三、 合并报表范围调整.....	24
四、 资产情况.....	24
五、 负债情况.....	25
六、 利润及其他损益来源情况.....	27
七、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	28
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	28
九、 对外担保情况.....	28
十、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	29
十一、 向普通投资者披露的信息.....	29
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	29
一、 发行人为可交换债券发行人.....	29
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.....	30
三、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	30
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	30
五、 其他特定品种债券事项.....	30
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	30
第六节 备查文件目录.....	31
财务报表.....	33
附件一： 发行人财务报表.....	33

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）
22 巨化 01	指	巨化集团有限公司 2022 年公开发行公司债券（第一期）
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、控股股东	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	2021 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》
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 发行人情况

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
外文缩写（如有）	JUHUA GROUP
法定代表人	周黎旸
注册资本（万元）	470,670
实缴资本（万元）	470,670
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（如有）	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	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 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、报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内实际控制人的变更情况

适用 不适用

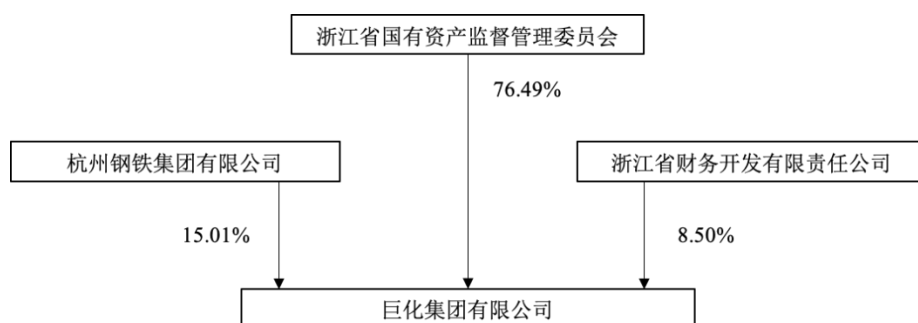
（三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：浙江省国有资产监督管理委员会

报告期末控股股东对发行人的股权（股份）质押占控股股东持股的百分比（%）：0

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）



控股股东、实际控制人为非机关法人或者法律法规规定的其他主体

适用 不适用

四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更

发生变更 未发生变更

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	决定/决议变更时间或辞任时间	工商登记完成时间
董事	周黎昶	董事长	2021年1月	2021年2月
董事	李军	董事、总经理	2021年1月	2021年2月
董事	唐国华	外部董事	2021年1月	2021年2月
董事	严卫华	董事	2021年6月	2021年6月
董事	胡仲明	董事长	2021年1月	2021年2月
董事	朱林辉	董事	2021年1月	2021年2月

（二）报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：6人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数37.50%。

（三）定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人董事长：周黎明

发行人的其他董事：李军、严卫华、徐建新、吴东明、唐国华、汤阳

发行人的监事：王志南、吴熙君、张艺、吴坚、任刚

发行人的总经理：李军

发行人的财务负责人：徐建新

发行人的其他高级管理人员：邓建明、姜增平、雷俊、汪利民

五、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式

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。

2.报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况，可结合行业特点，针对性披露能够反映公司核心竞争力的行业经营性信息

发行人已经在主要业务领域奠定了行业领先地位，市场竞争优势较为明显。

（1）氟化工

发行人以氟化工为核心产业，现已发展成为国内领先的氟化工、氯碱化工综合配套的氟化工制造业基地，具有产业集群化、基地化、园区化特征，积累了产业链、规模技术、品牌、市场、资源等多项发展氟化工竞争优势，经营稳健、持续盈利，效益和规模继续处于国内领先地位。近年来，发行人通过巨化股份积极发展新型氟制冷剂、含氟聚合物、高端氟化工产品等，延伸产业链，为发行人的健康发展创造了良好的条件。

在氟制冷剂方面，巨化股份目前拥有的 HCFCs 类制冷剂 R22 产能仅次于东岳集团，根据《关于严格控制新建、改建、扩建含氢氯氟烃生产项目的通知》（环办[2008]104号）、《关于严格控制新建使用含氢氯氟烃生产设施的通知》（环办[2009]121号）和《关于严格控制新建、改建、扩建含氢氯氟烃生产项目的补充通知》（环办函[2015]644号），新建、改扩建受控用途的 HCFCs 生产设施受到环境保护部严格控制，企业新建、改建或扩建用作化工产品配套原料用途的 HCFCs 生产设施的，应与下游化工产品生产设施同址配套建设。以巨化股份为代表的氟化工龙头企业则因原有的 R22 产能而拥有原料优势。

在 HFCs 类制冷剂的生产上，巨化股份 R134a 的产能位居世界前列；R125 的产能居同行业前列，再加上其他 HFCs 类制冷剂产能的增加，巨化股份氟制冷剂尤其是第三代氟制冷剂市场占有率将大幅提高。

此外，为增加技术储备，在未来氟制冷剂升级换代的进程中掌握主动，巩固在氟制冷剂技术、规模、质量上的领先地位，发行人与巨化股份正在合作研发第四代氟制冷剂产品。

在含氟聚合物方面，巨化股份 PTFE 产品以产能计算的市场占有率处于行业领先地位；HFP、FEP 产品产能在国内均位居前列。随着巨化股份 2013 年配股项目和 2016 年非公开项目的实施，巨化股份含氟聚合物竞争实力进一步增强。

此外，发行人拥有国家级企业技术中心、浙江巨化中俄科技合作园、国家氟材料工程技术中心、中俄氟化工联合实验室、博士后流动工作站、氟化工实验工厂、浙江工程设计有限公司等技术创新载体。近几年加大引进和培养氟化工专门人才，与清华大学、浙江大学等知名高校及国内外著名的氟化工企业开展交流与合作，形成了较强的产品和技术开发能力。目前发行人在国内氟化工领域的综合能力居第一位，得到国内氟化工行业的广泛认同。

（2）氯碱化工

发行人目前拥有烧碱产能 46 万吨、PVC 产能 12 万吨、VDC 单体产能 8 万吨、PVDC 产能 2.8 万吨，具有全国一流水平的生产装置。有机氯系列产品获得浙江省名牌产品称号，烧碱产品获得国家银质奖，主要生产装置的技术指标均处行业先进之列，综合竞争能力居全国氯碱行业前位。

由于烧碱产品销售半径较短，而发行人处于东部经济发达地区，接近下游需求市场，因此在烧碱销售上具有天然的优势，产能得到了充分的发挥。PVDC 是发行人重点发展的产品之一，其产能居国内第一，并拥有自有知识产权的生产技术。

（3）石油化工

发行人的石油化工产业始于1982年，是浙江省“七五”规划重点工程，主要产品有环己酮、己内酰胺等。目前巨化集团有限公司形成了年产14万吨环己酮、15万吨己内酰胺的生产规模，生产技术、消耗指标国内领先水平，产品质量达到国际先进水平，综合竞争能力居全国环己酮行业第7位，浙江省名牌产品；己内酰胺综合竞争能力居全国行业第7位，巨化的核心竞争优势在于环己酮和己内酰胺产品拥有自主开发的先进技术，生产消耗在国际上具有领先水平，己内酰胺工艺是国内所有己内酰胺生产工艺中流程最短，成本最低的生产线。（以上排名由公司依据行业相关数据计算取得）

（4）贸易行业

发行人利用其物资装备分公司多年从事商品贸易形成的资源渠道广泛、其营销中心所积累的多年长期合作的业务伙伴关系稳定和集中采购的特点，在自身采购煤炭、矿石、钢材、苯的同时，收集需求客户信息，实现贸易的外进外售。另发行人下属的汽车运输公司及自有的铁路专用线为贸易业务开展提供了一定的物流支持。发行人主要贸易产品中，煤炭的贸易金额占比近50%，其余为电解铜、氧化铝、苯等。

3.报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化。

（二） 新增业务板块

报告期内新增业务板块

是 否

（三） 主营业务情况

1. 主营业务分板块、分产品情况

(1) 各业务板块基本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
氟化工	79.29	67.56	14.79	22.21	58.30	50.99	12.54	17.19
氯碱化工	54.22	41.68	23.13	15.19	42.41	35.44	16.45	12.5
石油化工	14.46	13.15	9.07	4.05	10.32	8.97	13.11	3.04
国内外贸易	168.15	166.39	1.04	47.10	199.34	197.24	1.05	58.77
公用配套	4.82	2.15	55.46	1.35	4.27	1.37	67.92	1.26
其他	36.05	26.19	27.35	10.10	24.51	18.3	25.35	7.23
合计	356.98	317.12	11.17	-	339.16	312.31	7.92	-

(2) 各业务板块分产品（或服务）情况

适用 不适用

请在表格中列示占公司合并口径营业收入或毛利润 10%以上的产品（或服务），或者虽然未达到占公司合并口径营业收入或毛利润 10%以上这一条件，但在所属业务板块中收入占比最高的产品（或服务）

单位：亿元 币种：人民币

产品/服务	所属业务板块	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（%）
氟化工	氟化工	79.29	67.56	14.79	36.00	32.51	17.90
氯碱化工	氯碱化工	54.22	41.68	23.13	27.85	17.61	40.60
石油化工	石油化工	14.46	13.15	9.07	40.08	46.55	-30.84
国内外贸易	国内外贸易	168.15	166.39	1.04	-15.65	-15.64	-0.49
其他	其他	36.05	26.19	27.35	47.08	43.12	7.88
合计	—	352.16	314.97	—	5.16	1.30	—

2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

2021 年度公司氟化工业务收入为 79.92 亿元，成本 67.56 亿元，分别较上年度增加 36.00% 和 32.51%，氟化工业务毛利率为 14.79%，较上年度增长 17.90%，主要原因系 2021 年氟化工产品销售价格提升。

2021 年度公司氯碱化工业务收入为 54.22 亿元，成本 41.68 亿元，分别较上年度增加 27.85% 和 17.61%，氯碱化工业务毛利率为 23.13%，较上年度增长 40.60%，主要原因系 2021 年氯碱化工产品销售价格提升。

2021 年度公司石油化工业务收入为 14.46 亿元，成本 13.15 亿元，分别较上年度增加 40.08% 和 46.55%，氯碱化工业务毛利率为 9.07%，较上年度下降 30.84%，主要系 2021 年石油化工产品原材料价格上涨所致。

2021 年度公司其他业务收入为 36.05 亿元，成本 26.19 亿元，分别较上年度增加 47.08% 和 43.12%，主要原因系受 2021 年度其他业务中精细化工业务收入大幅增长所致。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1. 结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

巨化集团有限公司坚持“四新”产业转型方向，加快产业从中低端向中高端迈进的步伐，基本形成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现代产业体系。要加大转方式、调结构力度，坚定不移推动化工主业由基础产品制造向终端材料制造转型升级，加快培育氢能源产业、集成电路配套产业、高端装备制造产业等新增长点，进一步做强做大现代金融、信息技术、商贸物流、公用配套等生产性服务业，打造具有全球竞争力的先进制造业基地。

（1）“十四五”总体发展战略

坚持“四新”产业转型方向，加快产业从中低端向中高端迈进的步伐，基本形成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现代产业体系。要加大转方式、调结构力度，坚定不移推动化工主业由基础产品制造向终端材料制造转型升级，加快培育氢能产业、集成电路配套产业、高端装备制造产业等新增长点，进一步做强做大现代金融、信息技术、商贸物流、公用配套等生产性服务业，打造具有全球竞争力的先进制造业基地。

①聚焦核心主业做精做强。围绕氟化工产业地位巩固提升，系统谋划HFC未来布局，加快第四代制冷剂技术研发及工程化应用，瞄准国际发展前沿市场，丰富产品、提升品质，形成终端产品高端化、差异化的新局面。加快氟聚合物产业新技术、新工艺、新设备的研发应用，尽快跻身世界一流行列，着力补齐国家产业短板，打造巨化新的发展引擎。推动氯碱新材料产业高端转型，持续拓展PVDC应用领域和国际终端布局。提升石化新材料产业、精细化工产业装置负荷能力和创效能力，持续深挖原料替代、副产物转化潜力，瞄准顶尖技术、优秀人才，系统谋划新产品开发。平稳推进晋巨公司原料路线改造，加快实现基础化工转型升级。

②推动新兴产业落地生根。抓住国内电子化学材料产业发展机遇，深化与全球顶尖公司的合作，快速提升行业竞争力和盈利能力。整合国际先进制氢、储氢、终端利用等先进技术，发挥内生性资源技术及应用优势，打造氢能全产业链示范企业。推动装备工程集团向高端工业服务及新能源产业成长，促进高端制造业与先进生产性服务业融合发展。

③加快生产性服务业优化升级。做强做大危化品物流产业，加快实现危化品物流服务对外输出的突破，提升盈利能力。以混改为契机，激活信息板块和工程设计板块的活力，培育核心竞争力。进一步发挥金融研究院、产业研究院的作用，强化金融和重大产业前瞻性研究，为产业发展提供智力支持。加强公用板块发展谋划，提升配套服务和市场拓展能力。加快集团检测健康安全环保技术服务平台建设，推动兴化公司、资产经营分公司等向专业化、平台化、服务型转型升级，为主业发展提供坚实保障。

（2）总体规划目标

2025年，巨化集团有限公司实现年营业收入800亿元，年利润总额30亿元，总资产700亿元，劳动生产率达到了350万元/年·人。主导产品市场占有率位列行业前三。集团实现整体上市。职工收入实现稳步增长，实现高质量发展。

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

1、存货跌价的风险

2019-2021年末，发行人存货分别为205,848.68万元、198,829.76万元和259,030.37万元，其中原材料分别为54,241.66万元、78,009.72万元和94,310.39万元，占存货的比例分别为26.35%、39.23%和36.41%；产成品分别为81,070.36万元、91,339.47万元和132,024.95万元，占存货的比例分别为39.38%、45.94%和50.97%。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。

对策：审计机构已依据相关会计准则足额计提存货跌价准备。

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125.92亿元、145.28亿元和148.57亿元，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。

对策：发行人经营状况良好，财务状况稳健。未来发行人将根据资金需求情况，结合自身

盈利能力和偿债能力，合理安排融资规模。

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担保责任，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。2021年1月，因浙江石油化工有限公司4,000万吨/年炼化一体化项目二期工程建设需要，浙石化作为借款人与中国银行股份有限公司舟山市分行、中国农业银行股份有限公司萧山分行等10家银行组成的项目银团签署浙石化二期《银团贷款合同》，担保方式为股东方提供连带责任担保。为确保借款人浙江石油化工有限公司履行其与各贷款人签署的浙石化二期《银团贷款合同》，发行人会同其他保证人、各贷款人共同签订了浙石化二期《银团贷款保证合同》，各担保人就浙石化二期《银团贷款合同》约定的借款金额人民币527亿元或等值外币（贷款期限2021年1月至2033年1月），及前述合同项下其他应偿付的款项和费用，向各贷款人提供连带责任担保，保证期限为前述浙石化二期《银团贷款合同》项下债务履行期届满之日起三年，其中：发行人就被担保债务的20%向各借款人提供担保。根据持股比例（20%），发行人为浙石化二期《银团贷款合同》提供担保金额的上限为等值人民币105.40亿元。根据发行人与各方签订的《银团贷款保证合同》、浙石化二期《银团贷款合同》及流动资金贷款保证合同，发行人按20%持股比例合计为浙石化提供借款本金不超过人民币292.40亿元、美元1亿元的连带保证担保。截至2021年末，发行人已为浙石化提供担保244.97亿元。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。

对策：公司对浙江石油化工有限公司的担保主要用于浙江石油化工有限公司4,000万吨/年炼化一体化项目的一期及二期工程。该项目（一期）已全面投产，详见公司于2020年1月2日披露的《巨化集团有限公司关于浙江石油化工有限公司4,000万吨/年炼化一体化项目（一期）全面投产的公告》。本公司对浙石化的对外担保属于公司正常经营活动范围，对公司生产经营和偿债能力无重大不利影响

六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况：

是 否

（二） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

1、发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制

发行人已制定《巨化集团公司内部互供产品定价和代理费结算办法》。集团公司内部互供产品定价原则是模拟市场、公平透明、标准统一、利益兼顾；有利于公司宏观调控需要，如综合经营、税收安排、三废利用等；有利于提高核心产品竞争力，促进新产品市场开拓；体现优质优价，合理确定产品级差价格。集团公司内部互供产品定价方法包括预算锁定法、市价优惠法、差额累进法和特殊定价法。预算锁定法是年度预算锁定，遇外部政策发生重大变化时进行调整，适用于水、电、汽（气）、运等公用配套服务产品。预算锁定法以市

场价为基础适当优惠，每月制定，适用于一般互供产品。差额累进法是公司为了鼓励下游单位多消耗物料，以促进产能释放，提升产业链效益，对部分特殊产品可以在预算价格基础上实行差额累进法进行定价。特殊定价法适用范围包括外销量比例低于20%的产品、没有外销量特别是外部无可比参照物时的产品、外购转内供产品、剩余能力开发利用的特殊内供产品和其他特殊产品和特殊情况。

集团公司控股子、分公司与非控股公司之间的互供产品原则上由双方协议定价，报集团公司价委会批准。

2、发行人信息披露安排

发行人已制定《巨化集团公司银行间市场债务融资工具信息披露管理办法》，规范发行人在银行间债券市场发行债务融资工具的信息披露行为。《管理办法》规定信息披露工作由董事会统一领导和管理，董事长是信息披露工作的第一责任人，董事会秘书为信息披露工作的主要责任人，负责管理信息披露事务，公司办公室为发行人信息披露事务的管理部门，明确了工作职责和工作范围，并对披露信息的内容和方式作了明确规定，有效保护投资者的合法权益，促进公司依法规范运作。

（三） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
购买商品/接受劳务	0.24
出售商品/提供劳务	15.03
关联租赁	0.02
关联方利息支出	0.23

2. 其他关联交易

适用 不适用

3. 担保情况

适用 不适用

报告期末，发行人为关联方提供担保余额合计（包括对合并报表范围内关联方的担保）为253.03亿元人民币。

4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计占发行人上年末净资产百分之一百以上的

适用 不适用

（四） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

是 否

（五） 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

（六） 发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体

□是 √否

第二节 债券事项**一、公司信用类债券情况****（一） 结构情况**

截止报告期末，发行人口径有息债务余额 156.62 亿元，其中公司信用类债券余额 51.94 亿元，占有息债务余额的 33.17%；银行贷款余额 104.68 亿元，占有息债务余额的 66.83%；非银行金融机构贷款 0 亿元，占有息债务余额的 0%；其他有息债务余额 0 亿元，占有息债务余额的 0%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间					合计
	已逾期	6 个月以内（含）；	6 个月（不含）至 1 年（含）	1 年（不含）至 2 年（含）	2 年以上（不含）	
公司信用类债券		6.94	6	20	19	51.94
银行贷款		20.75	61.61	10.86	11.46	104.68

截止报告期末，发行人层面发行的公司信用类债券中，公司债券余额 10 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 41 亿元，且共有 12 亿元公司信用类债券在 2022 年内到期或回售偿付。

（二） 债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	巨化集团有限公司 2019 年度第一期中期票据
2、债券简称	19 巨化 MTN001
3、债券代码	101900077. IB
4、发行日	2019 年 1 月 17 日
5、起息日	2019 年 1 月 21 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 1 月 21 日
8、债券余额	6
9、截止报告期末的利率(%)	3.99
10、还本付息方式	每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金及最后一期利息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国农业银行股份有限公司, 中国工商银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	-
14、投资者适当性安排（如	银行间市场的机构投资者

适用)	
15、适用的交易机制	竞价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	巨化集团有限公司 2019 年度第二期中期票据
2、债券简称	19 巨化 MTN002
3、债券代码	101901603. IB
4、发行日	2019 年 11 月 21 日
5、起息日	2019 年 11 月 25 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 11 月 25 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.88
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本并支付最后一年利息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国农业银行股份有限公司,中国工商银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	-
14、投资者适当性安排（如适用）	银行间市场的机构投资者
15、适用的交易机制	竞价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	巨化集团有限公司 2022 年度第一期超短期融资券
2、债券简称	22 巨化 SCP001
3、债券代码	012281122. IB
4、发行日	2022 年 3 月 21 日
5、起息日	2022 年 3 月 22 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 12 月 17 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.61
10、还本付息方式	到期一次性还本付息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	浙商银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	-
14、投资者适当性安排（如适用）	银行间市场的机构投资者
15、适用的交易机制	竞价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	巨化集团有限公司 2020 年度第一期定向债务融资工具
--------	-----------------------------

2、债券简称	20 巨化 PPN001
3、债券代码	032000344. IB
4、发行日	2020 年 4 月 13 日
5、起息日	2020 年 4 月 15 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2023 年 4 月 15 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.90
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本并支付最后一年利息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	宁波银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	-
14、投资者适当性安排（如适用）	银行间市场的机构投资者
15、适用的交易机制	竞价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	巨化集团有限公司 2020 年度第一期中期票据
2、债券简称	20 巨化 MTN001
3、债券代码	102001514. IB
4、发行日	2020 年 8 月 11 日
5、起息日	2020 年 8 月 13 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2023 年 8 月 13 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.80
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本并支付最后一年利息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国农业银行股份有限公司,中国建设银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	-
14、投资者适当性安排（如适用）	银行间市场的机构投资者
15、适用的交易机制	竞价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、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)
2、债券简称	20 巨化 01
3、债券代码	175267. SH
4、发行日	2020 年 10 月 16 日
5、起息日	2020 年 10 月 20 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用

7、到期日	2023年10月20日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	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、交易场所	上交所
12、主承销商	华融证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	华融证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	巨化集团有限公司2021年度第一期中期票据
2、债券简称	21巨化MTN001
3、债券代码	102100401.IB
4、发行日	2021年3月9日
5、起息日	2021年3月11日
6、2022年4月30日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2024年3月11日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.18
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本并支付最后一年利息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国农业银行股份有限公司,中国建设银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	-
14、投资者适当性安排（如适用）	银行间市场的机构投资者
15、适用的交易机制	竞价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	巨化集团有限公司2021年度第二期中期票据
2、债券简称	21巨化MTN002
3、债券代码	102101263.IB
4、发行日	2021年7月7日
5、起息日	2021年7月9日
6、2022年4月30日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2024年7月9日
8、债券余额	8.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.67
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本并支付最后一年利息
11、交易场所	银行间

12、主承销商	中国农业银行股份有限公司,中国建设银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	-
14、投资者适当性安排（如适用）	银行间市场的机构投资者
15、适用的交易机制	竞价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	巨化集团有限公司 2021 年度第三期中期票据
2、债券简称	21 巨化 MTN003
3、债券代码	102101467. IB
4、发行日	2021 年 8 月 4 日
5、起息日	2021 年 8 月 6 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2024 年 8 月 6 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.39
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本并支付最后一年利息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国农业银行股份有限公司,中国建设银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	-
14、投资者适当性安排（如适用）	银行间市场的机构投资者
15、适用的交易机制	竞价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	巨化集团有限公司 2022 年度第一期定向债务融资工具
2、债券简称	22 巨化 PPN001
3、债券代码	032280057. IB
4、发行日	2022 年 1 月 7 日
5、起息日	2022 年 1 月 11 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2025 年 1 月 11 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.80
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本并支付最后一年利息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	宁波银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	-
14、投资者适当性安排（如适用）	银行间市场的机构投资者
15、适用的交易机制	竞价交易
16、是否存在终止上市的风	不适用

险（如适用）及其应对措施	
1、债券名称	巨化集团有限公司 2022 年度第二期定向债务融资工具
2、债券简称	22 巨化 PPN002
3、债券代码	032280265. IB
4、发行日	2022 年 3 月 8 日
5、起息日	2022 年 3 月 10 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2025 年 3 月 10 日
8、债券余额	4.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.87
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本并支付最后一年利息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	宁波银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	-
14、投资者适当性安排（如适用）	银行间市场的机构投资者
15、适用的交易机制	竞价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	巨化集团有限公司 2022 年公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	22 巨化 01
3、债券代码	185723. SH
4、发行日	2022 年 4 月 21 日
5、起息日	2022 年 4 月 25 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2025 年 4 月 25 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.30
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、交易场所	上交所
12、主承销商	华融证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	华融证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

√ 本公司所有公司债券均不含选择权条款 本公司的债券有选择权条款

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 本公司的债券有投资者保护条款

四、公司债券报告期内募集资金使用情况

本公司所有公司债券在报告期内均未使用募集资金

本公司的债券在报告期内使用了募集资金

五、公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

适用 不适用

六、公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况**（一）报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况**

适用 不适用

（二）截至报告期末担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：175267.SH

债券简称	20 巨化 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	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。
担保、偿债计划及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
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按募集说明书相关承诺执行

七、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 号新潮商务大厦 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

适用 不适用

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

第三节 报告期内重要事项

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，并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，涉及追溯调整或重述的，还应当披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则对本公司2021年1月1日财务报表的主要影响如下：

项 目	资产负债表		
	2020年12月31日	新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整影响	2021年1月1日
货币资金	2,764,992,710.27	157,062.13	2,765,149,772.40
交易性金融资产	1,058,860,968.57	360,016,217.87	1,418,877,186.44
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	-280,654,734.57	
应收票据	1,662,322,724.85	-657,680,488.88	1,004,642,235.97
应收款项融资	485,125,965.20	657,680,488.88	1,142,806,454.08
其他应收款	58,707,478.41	-42,539,120.19	16,168,358.22
合同资产	6,588,692.36	41,865,856.40	48,454,548.76

其他流动资产	586,687,509.32	-5,341,601.61	581,345,907.71
可供出售金融资产	141,214,421.06	-141,214,421.06	
其他权益工具投资	255,801,275.71	61,852,937.76	317,654,213.47
使用权资产		211,253,230.31	211,253,230.31
长期待摊费用	60,014,249.71	-8,934,377.60	51,079,872.11
短期借款	7,953,751,164.83	8,255,158.88	7,962,006,323.71
吸收存款及同业存放	799,501,110.73	29,626,076.39	829,127,187.12
预收款项	350,466,053.16	-338,218,515.15	12,247,538.01
合同负债	261,701,952.63	299,308,420.49	561,010,373.12
其他应付款	917,161,875.67	-127,062,524.38	790,099,351.29
一年内到期的非流动负债	1,508,900,000.00	100,629,024.18	1,609,529,024.18
其他流动负债	538,285,741.90	38,910,094.66	577,195,836.56
长期借款	1,364,979,717.98	-79,717.98	1,364,900,000.00
租赁负债		185,093,032.35	185,093,032.35

三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的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

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产占上个报告期合并报表 10%以上

适用 不适用

四、资产情况

（一）资产变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的资产项目

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	占本期末资产总额的比例 (%)	上期末余额	变动比例 (%)
交易性金融资产	9.27	2.07	14.19	-34.68
应收账款	12.68	2.83	7.61	66.49
其他应收款	1.38	0.31	0.39	251.61
存货	25.90	5.78	19.88	30.28
长期股权投资	186.12	41.55	138.97	33.93
其他权益工具投资	5.73	1.28	3.18	80.33
在建工程	28.50	6.36	13.62	109.19

发生变动的的原因：

截至 2021 年末，交易性金融资产账面余额 9.27 亿元，较上年末减少 34.68%，主要系理财产品到期；

截至 2021 年末，应收账款账面余额 12.68 亿元，较上年末增长 66.49%，主要系主营总收入增加造成应收账款增加；

截至 2021 年末，其他应收款账面余额 1.38 亿元，较上年末增长 251.61%，主要系公司转让所持有的卓领基金股权份额的交易尾款；

截至 2021 年末，存货账面余额 25.90 亿元，较上年末增长 30.28%，主要系主营收入增长导致存货增加；

截至 2021 年末，长期股权投资账面余额 186.12 亿元，较上年末增长 33.93%，主要系权益法下确认对浙石化的投资收益增加；

截至 2021 年末，其他权益工具投资账面余额 5.73 亿元，较上年末增长 80.33%，主要原因系对浙江富浙集成电路产业发展有限公司的投资收益增加；

截至 2021 年末，在建工程账面余额 28.50 亿元，较上年末增长 109.19%，主要系合成氨原料路线及节能减排技术改造项目、全球氟 20kt/aHFC-134A 项目、园区#11 机组等在建工程项目投资增加。

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	5.69	5.69	-	25.43
应收票据	7.98	7.98	-	73.69
固定资产	0.91	0.91	-	0.98
无形资产	0.17	0.17	-	1.10
合计	14.75	14.75	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产百分之十

适用 不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

直接或间接持有的重要子公司股权截止报告期末存在的权利受限情况：

适用 不适用

五、 负债情况

（一） 负债变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的负债项目

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例（%）	上年末余额	变动比例（%）
应交税费	1.43	0.59	2.06	-30.69
一年内到期的非流动负债	24.78	10.20	16.10	53.98
其他流动负债	0.67	0.28	5.77	-88.42
长期借款	24.66	10.14	13.65	80.65
长期应付款	0.93	0.38	0.63	47.13

发生变动的的原因：

截至 2021 年末，应交税费账面余额 1.43 亿元，较上年末减少 30.69%，主要原因系应交税费中增值税下降；

截至 2021 年末，一年内到期的非流动负债账面余额 24.78 亿元，较上年末增长 53.98%，主要系 1 年内到期的长期借款和应付债券增加；

截至 2021 年末，其他流动负债账面余额 0.67 亿元，较上年末减少 88.42%，主要系短期融资券到期；

截至 2021 年末，长期借款账面余额 24.66 亿元，较上年末增长 80.65%，主要原因系公司调整长短期借款结构、增加长期借款；

截至 2021 年末，长期应付款账面余额 0.93 亿元，较上年末增长 47.13%，主要系对 IGAS USA 的长期应付款增加；

（二）报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务

适用 不适用

（三）合并报表范围内公司报告期末存在公司信用类债券逾期的

适用 不适用

（四）有息债务及其变动情况

1. 报告期初合并报表范围内公司有息债务总额：145.28 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 148.57 亿元，有息债务同比变动 2.27%。2022 年内到期或回售的有息债务总额：84.92 亿元。

报告期末合并报表范围内有息债务中，公司信用类债券余额 51.94 亿元，占有息债务余额的 34.96%；银行贷款余额 96.63 亿元，占有息债务余额的 65.04%；非银行金融机构贷款 0 亿元，占有息债务余额的 0%；其他有息债务余额 0 亿元，占有息债务余额的 0%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间					合计
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	1 年（不含）至 2 年（含）	2 年以上（不含）	
公司信用类债券	-	6.94	6	20	19	51.94
银行贷款	-	26.90	47.22	11.05	11.46	96.63

2. 截止报告期末，发行人合并口径内发行的境外债券余额 0 亿元人民币，且在 2022 年内到期的境外债券余额为 0 亿元人民币。

（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：

适用 不适用**六、利润及其他损益来源情况****（一） 基本情况**

报告期利润总额：53.12 亿元

报告期非经常性损益总额：1.47 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

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	48.46	权益法核算的长期股权投资收益、处置长期股权投资产生的投资收益、持有其他权益工具期间取得的股利收入、理财产品收益	-	具有一定可持续性
公允价值变动损益	0.11	交易性金融资产	-	具有一定可持续性
资产减值损失	-5.26	存货跌价损失、固定资产减值损失	-	具有一定可持续性
营业外收入	0.55	与企业日常活动无关的政府补助、无需支付款项等	0.55	不具有可持续性
营业外支出	0.95	非流动资产毁损报废损失、赔偿金、违约金等支出等	0.95	不具有可持续性
其他收益	1.71	与资产相关的政府补助、与收益相关的政府补助	1.71	不具有可持续性
资产处置收益	0.33	固定资产处置收益、无形资产处置收益	0.33	不具有可持续性

（二） 投资状况分析

如来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 10%以上

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	业务性质	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
------	----------	------	------	-----	-----	--------	--------

浙江 石油 化工 有限 公司	否	20%	石油化工	2,634.30	851.14	1,176.26	428.53
----------------------------	---	-----	------	----------	--------	----------	--------

（三） 净利润与经营性净现金流差异

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异的，请说明原因

适用 不适用

2021 年度，公司经营活动产生的现金流量净额为 14.70 亿元，2021 年度公司实现净利润 52.28 亿元，上述两个数据存在较大差异，主要系发行人净利润中有相当部分来源于发行人对联营企业的投资收益，主要为发行人对浙江石油化工有限公司的投资收益。

七、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

是 否

八、非经营性往来占款和资金拆借

（一） 非经营性往来占款和资金拆借余额

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：1.69 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0.71 亿元；

3.报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

不存在

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0.98 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0 亿元。

（二） 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0.48%，是否超过合并口径净资产的 10%：

是 否

（三） 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

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：160.97 亿元

报告期末对外担保的余额：244.97 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：84.00 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：244.97 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末净资产 10%：是 否

单位：亿元 币种：人民币

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	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	被担保人系发行人参股公司	508	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：石油制品炼制，化工产品及其石油制品的生产等	正常	连带责任担保	244.97	2033年1月19日	无重大不利影响
合计	—	—	—	—	—	244.97	—	—

十、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

十一、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

是 否

第四节 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、发行人为其他特殊品种债券发行人

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

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第六节 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。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，也可于债券存续期间内，每日 9:00-11:30, 14:00-17:00（非交易日除外）于发行人处进行查阅。

（以下无正文）

(以下无正文，为巨化集团有限公司 2021 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 2021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	2021年12月31日	2020年12月31日
流动资产：		
货币资金	2,236,438,344.92	2,765,149,772.40
结算备付金		
拆出资金	273,000,000.00	
交易性金融资产	926,824,613.31	1,418,877,186.44
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	1,083,126,101.66	1,004,642,235.97
应收账款	1,267,513,328.53	761,333,311.37
应收款项融资	897,242,045.04	1,142,806,454.08
预付款项	260,851,241.51	253,979,793.97
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	138,207,615.05	39,307,246.88
其中：应收利息		
应收股利	6,132,626.56	
买入返售金融资产		
存货	2,590,303,699.24	1,988,297,624.75
合同资产	24,966,482.69	25,315,660.10
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	444,854,297.89	581,345,907.71
流动资产合计	10,143,327,769.84	9,981,055,193.67
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	237,016,622.56	234,468,882.76
长期股权投资	18,611,941,401.81	13,896,671,409.68
其他权益工具投资	572,811,700.47	317,654,213.47

其他非流动金融资产		
投资性房地产	854,118,736.50	874,428,838.16
固定资产	9,238,969,542.70	9,666,271,399.93
在建工程	2,849,897,443.60	1,362,353,101.46
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	182,035,928.11	211,253,230.31
无形资产	1,530,110,700.01	1,549,320,840.67
开发支出		
商誉	246,701,295.08	246,701,295.08
长期待摊费用	56,536,870.48	51,079,872.11
递延所得税资产	210,001,897.59	132,860,243.20
其他非流动资产	60,941,132.08	14,977,897.59
非流动资产合计	34,651,083,270.99	28,558,041,224.42
资产总计	44,794,411,040.83	38,539,096,418.09
流动负债：		
短期借款	6,035,256,479.89	7,962,006,323.71
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	270,000.00	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	3,489,625,016.50	3,170,958,105.47
应付账款	2,351,134,675.69	1,811,172,664.59
预收款项	17,332,936.24	12,247,538.01
合同负债	687,714,108.95	561,010,373.12
卖出回购金融资产款	76,355,915.68	44,213,835.56
吸收存款及同业存放	903,881,764.81	829,127,187.12
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	291,835,256.54	203,868,938.27
应交税费	142,793,062.10	206,011,752.59
其他应付款	622,584,521.43	790,099,351.29
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	2,478,427,515.84	1,609,529,024.18
其他流动负债	66,858,314.07	577,195,836.56
流动负债合计	17,164,069,567.74	17,777,705,144.60

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	2,465,600,000.00	1,364,900,000.00
应付债券	3,900,000,000.00	3,200,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	180,185,946.26	185,093,032.35
长期应付款	93,279,353.53	63,398,229.74
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	475,699,099.70	499,288,319.75
递延所得税负债	26,241,374.85	29,349,433.75
其他非流动负债		158,224.72
非流动负债合计	7,141,005,774.34	5,342,187,240.31
负债合计	24,305,075,342.08	23,119,892,384.91
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		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	698,485,835.16	681,770,697.83
减：库存股		
其他综合收益	-64,212,668.88	-36,146,909.61
专项储备	27,040,581.60	24,402,177.62
盈余公积	80,562,110.34	84,573,767.01
一般风险准备		
未分配利润	8,533,126,705.23	3,874,253,046.02
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	13,981,702,563.45	9,335,552,778.87
少数股东权益	6,507,633,135.30	6,083,651,254.31
所有者权益（或股东权益）合计	20,489,335,698.75	15,419,204,033.18
负债和所有者权益（或股东权益）总计	44,794,411,040.83	38,539,096,418.09

公司负责人：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

2021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	2021年12月31日	2020年12月31日
流动资产：		
货币资金	878,898,262.51	1,178,941,628.64

交易性金融资产	30,043,055.50	26,553,509.29
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	443,249,939.87	600,122,794.97
应收账款	185,527,294.03	234,488,029.24
应收款项融资	42,021,285.36	153,291,556.82
预付款项	116,215,292.92	111,075,039.55
其他应收款	185,461,593.79	102,348,294.90
其中：应收利息		
应收股利	34,281,946.03	22,026,616.26
存货	74,507,341.05	122,843,603.01
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	557,040,629.13	1,200,373,840.13
流动资产合计	2,512,964,694.16	3,730,038,296.55
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	16,353,459,273.20	16,469,333,181.97
其他权益工具投资	66,667,897.40	61,314,410.40
其他非流动金融资产		
投资性房地产	355,040,558.29	363,667,200.02
固定资产	360,217,645.79	353,441,126.69
在建工程	9,287,559.10	26,267,769.52
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	242,813,442.41	226,375,652.50
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	11,209,686,148.91	10,934,521,248.91
非流动资产合计	28,597,172,525.10	28,434,920,590.01
资产总计	31,110,137,219.26	32,164,958,886.56
流动负债：		
短期借款	7,080,112,316.32	8,583,318,755.27

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	1,871,325,501.18	1,745,252,762.62
应付账款	184,836,932.37	361,265,540.27
预收款项	1,679,768.25	1,919,777.30
合同负债	19,898,259.71	7,558,487.20
应付职工薪酬	82,736,786.61	92,702,196.79
应交税费	8,116,660.00	48,613,922.79
其他应付款	252,043,057.33	493,431,465.83
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	2,429,914,642.73	1,583,888,280.56
其他流动负债	1,359,944,798.22	2,606,758,739.38
流动负债合计	13,290,608,722.72	15,524,709,928.01
非流动负债：		
长期借款	2,252,300,000.00	1,309,900,000.00
应付债券	3,900,000,000.00	3,200,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	29,221,059.42	30,993,451.34
长期应付职工薪酬		
预计负债	161,034,403.64	403,638,557.43
递延收益	44,017,808.11	26,822,373.66
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	6,386,573,271.17	4,971,354,382.43
负债合计	19,677,181,993.89	20,496,064,310.44
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		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,106,427,282.53	6,343,445,795.68
减：库存股		
其他综合收益	-38,534,460.33	-20,471,474.08
专项储备		
盈余公积	80,562,110.34	76,647,895.48
未分配利润	577,800,292.83	562,572,359.04

所有者权益（或股东权益）合计	11,432,955,225.37	11,668,894,576.12
负债和所有者权益（或股东权益）总计	31,110,137,219.26	32,164,958,886.56

公司负责人：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

合并利润表

2021年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年年度	2020年年度
一、营业总收入	35,706,778,496.05	33,937,036,046.29
其中：营业收入	35,698,498,130.51	33,915,857,299.60
利息收入	8,280,365.54	21,178,746.69
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	34,854,963,581.62	34,199,632,752.01
其中：营业成本	31,712,193,062.31	31,230,662,638.69
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	149,170,169.23	116,068,093.14
销售费用	184,592,677.39	538,554,219.41
管理费用	1,297,319,295.09	979,874,211.44
研发费用	895,874,770.24	659,252,707.04
财务费用	615,813,607.36	675,220,882.29
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	171,196,442.83	246,953,693.65
投资收益（损失以“-”号填列）	4,856,067,479.03	2,389,751,215.33
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		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
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）	10,535,043.30	9,339,160.93

“－”号填列)		
信用减值损失（损失以“－”号填列)	-26,047,673.53	-10,273,419.31
资产减值损失（损失以“－”号填列)	-527,839,045.75	-21,387,437.04
资产处置收益（损失以“－”号填列)	32,674,632.20	20,126,502.81
三、营业利润（亏损以“－”号填列)	5,368,401,792.51	2,371,913,010.65
加：营业外收入	38,930,818.41	101,499,459.40
减：营业外支出	95,302,227.97	42,031,877.61
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列)	5,312,030,382.95	2,431,380,592.44
减：所得税费用	84,291,935.68	101,174,085.66
五、净利润（净亏损以“－”号填列)	5,227,738,447.27	2,330,206,506.78
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列)	5,227,738,447.27	2,330,206,506.78
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)	4,682,787,874.07	2,236,174,503.34
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列)	544,950,573.20	94,032,003.44
六、其他综合收益的税后净额	-34,375,060.53	-39,830,150.65
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-28,065,759.27	-32,695,603.56
1.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		
2.将重分类进损益的其他综合收益	-28,065,759.27	-32,695,603.56
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	-18,012,050.03	-17,669,436.13
（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	-10,053,709.24	-15,026,167.44
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-6,309,301.26	-7,134,547.09
七、综合收益总额	5,193,363,386.74	2,290,376,356.13
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	4,654,722,114.80	2,203,478,899.78
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	538,641,271.94	86,897,456.35
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。

公司负责人: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

母公司利润表
2021年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2021年年度	2020年年度
一、营业收入	7,658,838,077.65	8,765,802,540.09
减:营业成本	7,487,250,581.52	8,408,409,244.52
税金及附加	8,791,729.32	17,739,647.78
销售费用	2,580,151.46	
管理费用	207,116,006.29	144,100,155.71
研发费用	46,577,982.59	43,333,015.31
财务费用	169,316,777.51	213,065,196.91
其中:利息费用	620,578,932.78	621,194,526.88
利息收入	466,693,867.82	426,152,720.11
加:其他收益	32,100,686.66	8,667,591.03
投资收益(损失以“-”号填列)	433,408,571.07	301,728,355.46
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	13,150,779.95	18,116,340.89

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）	2,198,105.49	742,406.49
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-161,258,695.99	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-753,524.34	-9,524,784.44
资产处置收益（损失以“-”号填列）		6,486,032.31
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	42,899,991.85	247,254,880.71
加：营业外收入	7,705,026.74	77,742,172.31
减：营业外支出	11,462,869.94	7,407,069.27
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	39,142,148.65	317,589,983.75
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	39,142,148.65	317,589,983.75
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	39,142,148.65	317,589,983.75
（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	-18,062,986.25	-14,430,145.91
（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	21,079,162.40	303,159,837.84
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：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

合并现金流量表

2021年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年年度	2020年年度
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	39,473,902,161.15	37,991,876,873.16
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		
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	8,280,365.54	30,063,677.66
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额	32,142,080.12	15,677,661.29
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	284,725,151.22	290,441,027.32
收到其他与经营活动有关的现金	663,647,659.34	2,021,417,105.21
经营活动现金流入小计	40,462,697,417.37	40,349,476,344.64
购买商品、接受劳务支付的现金	33,474,124,422.84	33,809,209,674.57
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	280,000,000.00	
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	2,531,002,585.26	2,166,890,508.17
支付的各项税费	838,125,442.46	525,591,511.29
支付其他与经营活动有关的现金	1,869,110,636.43	2,174,824,156.91
经营活动现金流出小计	38,992,363,086.99	38,676,515,850.94
经营活动产生的现金流量净额	1,470,334,330.38	1,672,960,493.70
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	44,750,274.03	133,732,887.01
取得投资收益收到的现金	58,696,180.54	89,261,146.44
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	81,570,650.29	35,191,480.70
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	3,815,499,763.79	5,479,142,678.74
投资活动现金流入小计	4,000,516,868.65	5,737,328,192.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,140,496,627.05	1,550,176,180.77
投资支付的现金	474,947,413.09	3,784,452,306.64
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	2,816,138.77	341,536,610.08
支付其他与投资活动有关的现金	3,039,989,245.10	3,948,548,092.65
投资活动现金流出小计	5,658,249,424.01	9,624,713,190.14
投资活动产生的现金流量净额	-1,657,732,555.36	-3,887,384,997.25
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	17,310,000.00	641,291,267.50
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	17,310,000.00	41,291,267.50
取得借款收到的现金	10,965,437,000.00	12,887,380,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	360,913,937.85	869,766,117.47

筹资活动现金流入小计	11,343,660,937.85	14,398,437,384.97
偿还债务支付的现金	10,767,380,000.00	10,886,253,351.11
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	730,945,664.93	744,387,949.67
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	141,171,659.54	175,330,267.59
支付其他与筹资活动有关的现金	235,391,241.05	593,370,808.44
筹资活动现金流出小计	11,733,716,905.98	12,224,012,109.22
筹资活动产生的现金流量净额	-390,055,968.13	2,174,425,275.75
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-33,463,321.28	-65,703,499.08
五、现金及现金等价物净增加额	-610,917,514.39	-105,702,726.88
加：期初现金及现金等价物余额	2,278,691,252.78	2,384,393,979.66
六、期末现金及现金等价物余额	1,667,773,738.39	2,278,691,252.78

公司负责人：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

母公司现金流量表

2021年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年年度	2020年年度
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	7,949,191,660.35	8,415,017,429.52
收到的税费返还		32.95
收到其他与经营活动有关的现金	3,468,034,759.27	3,129,339,559.76
经营活动现金流入小计	11,417,226,419.62	11,544,357,022.23
购买商品、接受劳务支付的现金	7,829,163,627.81	8,001,693,585.92
支付给职工及为职工支付的现金	102,064,912.53	186,972,893.85
支付的各项税费	76,974,297.24	72,349,551.62
支付其他与经营活动有关的现金	700,275,655.51	985,036,578.09
经营活动现金流出小计	8,708,478,493.09	9,246,052,609.48
经营活动产生的现金流量净额	2,708,747,926.53	2,298,304,412.75
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	942,053,304.00	1,002,063,171.62
取得投资收益收到的现金	187,485,634.26	291,705,476.35
处置固定资产、无形资产和其	76,932.72	10,648,362.49

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	9,372,089,791.38	6,865,108,879.74
投资活动现金流入小计	10,501,705,662.36	8,169,525,890.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	22,938,163.55	6,955,690.97
投资支付的现金	1,166,129,339.09	421,248,035.73
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	82,273,320.00	362,362,900.85
支付其他与投资活动有关的现金	9,150,426,999.99	10,289,635,060.00
投资活动现金流出小计	10,421,767,822.63	11,080,201,687.55
投资活动产生的现金流量净额	79,937,839.73	-2,910,675,797.35
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
取得借款收到的现金	11,842,293,164.00	13,422,600,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,081,552,567.07	2,015,578,609.47
筹资活动现金流入小计	12,923,845,731.07	16,038,178,609.47
偿还债务支付的现金	11,379,000,000.00	12,173,883,911.11
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	612,691,492.18	593,047,420.13
支付其他与筹资活动有关的现金	3,783,327,453.27	2,848,231,838.34
筹资活动现金流出小计	15,775,018,945.45	15,615,163,169.58
筹资活动产生的现金流量净额	-2,851,173,214.38	423,015,439.89
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-62,487,448.12	-189,355,944.71
加：期初现金及现金等价物余额	884,547,164.94	1,073,903,109.65
六、期末现金及现金等价物余额	822,059,716.82	884,547,164.94

公司负责人：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

