

中国蓝星(集团)股份有限公司

自 2019 年 1 月 1 日
至 2019 年 12 月 31 日止年度合并财务报表



KPMG Huazhen LLP
8th Floor, KPMG Tower
Oriental Plaza
1 East Chang An Avenue
Beijing 100738
China
Telephone +86 (10) 8508 5000
Fax +86 (10) 8518 5111
Internet kpmg.com/cn

毕马威华振会计师事务所
(特殊普通合伙)
中国北京
东长安街1号
东方广场毕马威大楼8层
邮政编码: 100738
电话 +86 (10) 8508 5000
传真 +86 (10) 8518 5111
网址 kpmg.com/cn

审计报告

毕马威华振审字第 2001729 号

中国蓝星(集团)股份有限公司董事会:

一、 审计意见

我们审计了后附的第 1 页至第 159 页的中国蓝星(集团)股份有限公司(以下简称“蓝星集团公司”)合并财务报表,包括 2019 年 12 月 31 日的合并资产负债表,2019 年度的合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表以及合并财务报表附注。

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则(以下简称“企业会计准则”)的规定编制,公允反映了蓝星集团公司 2019 年 12 月 31 日的合并财务状况以及 2019 年度的合并经营成果和合并现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则(以下简称“审计准则”)的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于蓝星集团公司,并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、 管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时,管理层负责评估蓝星集团公司的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非蓝星集团公司计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督蓝星集团公司的财务报告过程。

第1页,共3页



审计报告(续)

毕马威华振审字第 2001729 号

四、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

- (1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- (2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。
- (3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- (4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对蓝星集团公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致蓝星集团公司不能持续经营。

审计报告(续)

毕马威华振审字第 2001729 号

四、注册会计师对财务报表审计的责任(续)

- (5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露), 并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- (6) 就蓝星集团公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据, 以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计, 并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通, 包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师

陈玉红



中国 北京

张杨



2020 年 4 月 17 日

中国蓝星(集团)股份有限公司
合并资产负债表
2019年12月31日
(金额单位:人民币元)

| | 附注 | 2019年 12月31日 | 2018年 12月31日 (已重述) |
|---------------|----|---------------------------------|---------------------------------|
| 资产 | | | |
| 流动资产 | | | |
| 货币资金 | 7 | 15,978,853,905.07 | 15,392,924,264.87 |
| 衍生金融资产 | 8 | 49,277,770.32 | 258,783,075.78 |
| 应收票据 | 9 | 1,344,293,075.23 | 1,489,130,022.05 |
| 应收账款 | 10 | 4,832,141,511.12 | 4,937,269,966.48 |
| 应收款项融资 | 11 | 663,888,841.01 | - |
| 预付款项 | 12 | 923,859,868.38 | 1,255,502,032.35 |
| 其他应收款 | 13 | 19,596,142,296.56 | 18,476,760,370.86 |
| 存货 | 14 | 9,082,148,315.93 | 9,241,515,326.68 |
| 持有待售资产 | | 29,580,263.71 | - |
| 其他流动资产 | 15 | <u>1,058,888,190.85</u> | <u>1,571,806,914.02</u> |
| 流动资产合计 | | <u>53,559,074,038.18</u> | <u>52,623,691,973.09</u> |

刊载于第 15 页至第 159 页的合并财务报表附注为本合并财务报表的组成部分。

中国蓝星(集团)股份有限公司
合并资产负债表(续)
2019年12月31日
(金额单位:人民币元)

| | 附注 | 2019年 12月31日 | 2018年 12月31日 (已重述) |
|----------------|----|---------------------------|---------------------------|
| 资产(续) | | | |
| 非流动资产 | | | |
| 可供出售金融资产 | 16 | 265,160,987.64 | 289,178,968.52 |
| 长期应收款 | 17 | 5,171,732,980.54 | 5,168,843,318.44 |
| 长期股权投资 | 18 | 768,516,413.19 | 828,702,210.42 |
| 其他权益工具投资 | 19 | 57,017,304.33 | - |
| 其他非流动金融资产 | 20 | 35,613,422.11 | - |
| 投资性房地产 | 21 | 202,812,211.08 | 211,558,077.15 |
| 固定资产 | 22 | 28,354,630,377.35 | 28,708,946,967.67 |
| 在建工程 | 23 | 3,014,501,700.93 | 3,331,545,891.62 |
| 使用权资产 | 65 | 1,346,884,766.40 | - |
| 无形资产 | 24 | 5,648,116,760.79 | 6,741,782,973.35 |
| 开发支出 | 25 | 189,681,106.84 | 201,794,674.84 |
| 商誉 | 26 | 3,027,410,037.95 | 2,920,356,505.73 |
| 长期待摊费用 | 27 | 140,898,935.05 | 103,168,127.00 |
| 递延所得税资产 | 28 | 608,604,715.62 | 568,474,688.91 |
| 其他非流动资产 | 29 | 514,331,449.43 | 540,855,297.50 |
| 非流动资产合计 | | <u>49,345,913,169.25</u> | <u>49,615,207,701.15</u> |
| 资产总计 | | <u>102,904,987,207.43</u> | <u>102,238,899,674.24</u> |

刊载于第 15 页至第 159 页的合并财务报表附注为本合并财务报表的组成部分。

中国蓝星(集团)股份有限公司
合并资产负债表(续)
2019年12月31日
(金额单位:人民币元)

| | 附注 | 2019年 12月31日 | 2018年 12月31日 (已重述) |
|----------------|------|--------------------------|--------------------------|
| 负债和股东权益 | | | |
| 流动负债 | | | |
| 短期借款 | 30 | 12,476,823,127.01 | 12,726,931,508.51 |
| 衍生金融负债 | 8 | 60,741,721.00 | 593,418,329.39 |
| 应付票据 | 31 | 1,654,906,796.63 | 1,613,749,407.97 |
| 应付账款 | 32 | 5,633,426,730.96 | 5,557,421,635.05 |
| 预收账款 | 33 | 657,844,187.34 | 876,087,391.80 |
| 应付职工薪酬 | 34 | 1,441,606,021.35 | 1,348,667,839.17 |
| 应交税费 | 5(3) | 412,641,599.37 | 837,479,026.04 |
| 合同负债 | 35 | 345,270,051.55 | - |
| 其他应付款 | 36 | 2,863,870,566.45 | 3,935,052,045.20 |
| 一年内到期的非流动负债 | 37 | 7,503,426,360.92 | 18,187,683,857.09 |
| 其他流动负债 | 38 | <u>2,068,873,195.86</u> | <u>2,107,211,805.50</u> |
| 流动负债合计 | | <u>35,119,430,358.44</u> | <u>47,783,702,845.72</u> |

刊载于第 15 页至第 159 页的合并财务报表附注为本合并财务报表的组成部分。

中国蓝星(集团)股份有限公司
合并资产负债表(续)
2019年12月31日
(金额单位:人民币元)

| | 附注 | 2019年 12月31日 | 2018年 12月31日 (已重述) |
|------------|----|--------------------------|--------------------------|
| 负债和股东权益(续) | | | |
| 非流动负债 | | | |
| 长期借款 | 39 | 13,536,211,120.11 | 12,510,587,641.29 |
| 应付债券 | 40 | 21,187,260,160.17 | 11,208,295,658.65 |
| 租赁负债 | 65 | 2,919,862,617.18 | - |
| 长期应付职工薪酬 | 41 | 943,126,548.09 | 964,365,949.94 |
| 长期应付款 | 42 | 34,234,766.81 | 412,472,096.44 |
| 预计负债 | 43 | 372,938,002.61 | 636,638,445.97 |
| 递延收益 | 44 | 900,215,485.80 | 876,166,731.72 |
| 递延所得税负债 | 28 | 1,422,393,026.44 | 1,652,114,959.62 |
| 其他非流动负债 | 45 | <u>166,438,851.08</u> | <u>448,400,029.23</u> |
| 非流动负债合计 | | <u>41,482,680,578.29</u> | <u>28,709,041,512.86</u> |
| 负债合计 | | <u>76,602,110,936.73</u> | <u>76,492,744,358.58</u> |

刊载于第 15 页至第 159 页的合并财务报表附注为本合并财务报表的组成部分。

中国蓝星(集团)股份有限公司
 合并资产负债表(续)
 2019年12月31日
 (金额单位:人民币元)

| | 附注 | 2019年 12月31日 | 2018年 12月31日 (已重述) |
|--------------|----|---------------------------|---------------------------|
| 负债和股东权益(续) | | | |
| 股东权益 | | | |
| 股本 | 46 | 15,365,589,192.00 | 15,365,589,192.00 |
| 其他权益工具 | 47 | 3,807,029,863.01 | 1,055,168,767.12 |
| 资本公积 | 48 | 2,760,554,326.51 | 2,821,508,521.03 |
| 其他综合收益 | 49 | (6,509,030,015.78) | (6,668,816,985.98) |
| 专项储备 | 50 | 29,069,213.05 | 20,687,583.41 |
| 盈余公积 | 51 | 152,529,766.05 | 152,529,766.05 |
| 未弥补亏损 | 52 | (1,969,591,496.62) | (904,290,959.87) |
| 归属于母公司股东权益合计 | | 13,636,150,848.22 | 11,842,375,883.76 |
| 少数股东权益 | 53 | 12,666,725,422.48 | 13,903,779,431.90 |
| 股东权益合计 | | <u>26,302,876,270.70</u> | <u>25,746,155,315.66</u> |
| 负债和股东权益总计 | | <u>102,904,987,207.43</u> | <u>102,238,899,674.24</u> |

本合并财务报表已于2020年4月17日获董事会批准。



郝志刚
 公司董事长

(签名和盖章)



Jingwan Wu
 主管会计工作的公司负责人
 及会计机构负责人

(签名和盖章)



(公司盖章)

刊载于第15页至第159页的合并财务报表附注为本合并财务报表的组成部分。

中国蓝星(集团)股份有限公司
合并利润表
2019年度
(金额单位：人民币元)

| | 附注 | 2019年 | 2018年 |
|------------------------|----|--------------------|-------------------|
| 营业收入 | 54 | 55,799,447,508.35 | 60,013,377,471.48 |
| 减：营业成本 | 54 | 45,889,807,396.20 | 46,611,954,770.38 |
| 税金及附加 | 55 | 371,941,071.64 | 363,908,118.68 |
| 销售费用 | | 3,912,147,225.57 | 3,735,142,630.99 |
| 管理费用 | | 3,542,830,557.78 | 3,675,784,187.64 |
| 研发费用 | 56 | 1,315,402,299.27 | 1,252,051,426.42 |
| 财务费用 | 57 | 2,085,715,792.81 | 2,335,185,354.66 |
| 其中：利息费用 | | 2,587,285,370.19 | 2,598,295,825.25 |
| 利息收入 | | 914,939,930.42 | 1,029,328,723.64 |
| 加：公允价值变动收益 | 61 | 1,072,227,265.72 | 846,938,733.96 |
| 投资净收益 / (损失) | 62 | 82,052,265.57 | (192,368,466.40) |
| 其中：对联营企业和合营企业的 投资收益 | | 58,793,042.23 | 33,858,770.93 |
| 信用减值损失 | 59 | 3,386,225.25 | - |
| 资产减值损失 | 60 | (1,710,021,428.30) | (574,988,517.84) |
| 资产处置收益 / (损失) | 63 | 668,399,834.42 | (31,381,313.64) |
| 其他收益 | 64 | 443,914,218.83 | 356,654,113.01 |
| 营业(亏损) / 利润 | | (758,438,453.43) | 2,444,205,531.80 |
| 加：营业外收入 | 66 | 404,732,617.56 | 122,548,257.85 |
| 减：营业外支出 | 66 | 149,155,460.90 | 111,287,046.33 |
| (亏损) / 利润总额 | | (502,861,296.77) | 2,455,466,743.32 |
| 减：所得税费用 | 67 | 478,205,220.69 | 990,668,622.89 |
| 净(亏损) / 利润 | | (981,066,517.46) | 1,464,798,120.43 |
| 其中：被合并方在合并前实现的净利润 | | - | 14,511,201.18 |

刊载于第 15 页至第 159 页的合并财务报表附注为本合并财务报表的组成部分。

中国蓝星(集团)股份有限公司
合并利润表(续)
2019年度
(金额单位:人民币元)

| | 附注 | 2019年 | 2018年 |
|--------------------|----|------------------|------------------|
| 按所有者归属分类 | | | |
| 归属于母公司股东和其他权益 | | | |
| 工具持有人的净(亏损)/利润 | | (967,214,785.86) | 120,238,162.12 |
| 少数股东损益 | | (13,851,731.60) | 1,344,559,958.31 |
| 其他综合收益的税后净额 | 68 | 197,848,817.48 | (231,079,123.80) |
| (一)归属于母公司股东的 | | | |
| 其他综合收益的税后净额 | | 156,505,120.20 | (183,170,193.23) |
| 1. 不能重分类进损益的其他综合收益 | | (6,304,682.22) | (3,411,599.06) |
| (1) 重新计量设定受益计划变动额 | | (8,287,949.52) | (3,409,788.81) |
| (2) 权益法下不能转损益的 | | | |
| 其他综合收益 | | 15,964.37 | (1,810.25) |
| (3) 其他权益工具投资公允价值变动 | | 1,967,302.93 | - |

刊载于第 15 页至第 159 页的合并财务报表附注为本合并财务报表的组成部分。

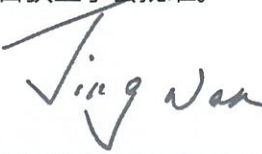
中国蓝星(集团)股份有限公司
合并利润表(续)
2019年度
(金额单位: 人民币元)

| | 附注 | 2019年 | 2018年 |
|-------------------|----|-------------------------|-------------------------|
| 其他综合收益的税后净额(续) | 68 | | |
| (一) 归属于母公司股东的 | | | |
| 其他综合收益的税后净额(续) | | | |
| 2. 将重分类进损益的其他综合收益 | | 162,809,802.42 | (179,758,594.17) |
| (1) 权益法下可转损益的 | | | |
| 其他综合收益 | | (6,236,748.61) | (25,992,820.22) |
| (2) 可供出售金融资产 | | | |
| 公允价值变动损益 | | 14,350,493.96 | (24,603,733.91) |
| (3) 现金流量套期储备(现金 | | | |
| 流量套期损益的有效部分) | | (22,536,189.09) | 228,591,342.94 |
| (4) 外币财务报表折算差额 | | 177,232,246.16 | (357,753,382.98) |
| (二) 归属于少数股东的 | | | |
| 其他综合收益的税后净额 | | <u>41,343,697.28</u> | <u>(47,908,930.57)</u> |
| 综合收益总额 | | <u>(783,217,699.98)</u> | <u>1,233,718,996.63</u> |
| (一) 归属于母公司股东和其他权益 | | | |
| 工具持有人的综合收益 | | (810,709,665.66) | (62,932,031.11) |
| (二) 归属于少数股东的综合收益 | | 27,491,965.68 | 1,296,651,027.74 |

本合并财务报表已于 2020 年 4 月 17 日获董事会批准。



 郝志刚
 公司董事长
 (签名和盖章)



 Jingwan Wu
 主管会计工作的公司负责人
 及会计机构负责人
 (签名和盖章)



刊载于第 15 页至第 159 页的合并财务报表附注为本合并财务报表的组成部分。

中国蓝星(集团)股份有限公司
合并现金流量表
2019年度
(金额单位：人民币元)

| | 附注 | 2019年 | 2018年 |
|-----------------|-------|--------------------------|--------------------------|
| 经营活动产生的现金流量： | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | | 60,965,745,486.27 | 62,692,486,246.04 |
| 收到的税费返还 | | 265,687,316.28 | 98,044,005.81 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 69(5) | <u>855,249,237.65</u> | <u>382,344,248.59</u> |
| 经营活动现金流入小计 | | <u>62,086,682,040.20</u> | <u>63,172,874,500.44</u> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | 45,068,287,071.24 | 42,748,839,772.68 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | 6,765,464,051.58 | 7,339,980,612.10 |
| 支付的各项税费 | | 1,599,751,916.44 | 2,438,179,806.83 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 69(6) | <u>4,131,213,414.16</u> | <u>4,168,569,230.44</u> |
| 经营活动现金流出小计 | | <u>57,564,716,453.42</u> | <u>56,695,569,422.05</u> |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 69(1) | <u>4,521,965,586.78</u> | <u>6,477,305,078.39</u> |

刊载于第 15 页至第 159 页的合并财务报表附注为本合并财务报表的组成部分。

中国蓝星(集团)股份有限公司
合并现金流量表(续)
2019年度
(金额单位：人民币元)

| | 附注 | 2019年 | 2018年 |
|-------------------------------|-------|---------------------------|---------------------------|
| 投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | | 1,178,031,747.89 | 3,726,150,167.41 |
| 取得投资收益、利息收入所收到的现金 | | 517,139,300.33 | 310,281,065.25 |
| 处置固定资产、无形资产和其他 长期资产收回的现金净额 | | <u>992,302,060.75</u> | <u>251,986,520.26</u> |
| 投资活动现金流入小计 | | <u>2,687,473,108.97</u> | <u>4,288,417,752.92</u> |
| 购建固定资产、无形资产和其他 | | | |
| 长期资产支付的现金 | | 4,991,844,790.44 | 4,720,234,180.31 |
| 投资支付的现金 | | 1,356,767,904.52 | 2,749,716,928.93 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金 净额 | 69(4) | <u>160,991,298.00</u> | <u>2,197,156,663.14</u> |
| 投资活动现金流出小计 | | <u>6,509,603,992.96</u> | <u>9,667,107,772.38</u> |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | <u>(3,822,130,883.99)</u> | <u>(5,378,690,019.46)</u> |

刊载于第 15 页至第 159 页的合并财务报表附注为本合并财务报表的组成部分。

中国蓝星(集团)股份有限公司
合并现金流量表(续)
2019年度
(金额单位:人民币元)

| | 附注 | 2019年 | 2018年 |
|----------------------|-------|--------------------------|---------------------------|
| 筹资活动产生的现金流量: | | | |
| 取得借款收到的现金 | | 28,820,448,569.23 | 59,668,737,975.63 |
| 吸收投资收到的现金 | | - | 5,764,339,997.43 |
| 其中:子公司吸收少数股东投资 | | | |
| 收到的现金 | | - | 5,764,339,997.43 |
| 母公司发行永续债收到的现金 | | 2,500,000,000.00 | 1,000,000,000.00 |
| 母公司发行可交换债收到的现金 | | 4,500,000,000.00 | - |
| 子公司发行永续债收到的现金 | | - | 2,059,393,983.00 |
| 发行债券和其他债务融资工具 | | | |
| 收到的现金 | | 11,583,340,000.00 | 8,669,900,000.00 |
| 收到的其他与筹资活动有关的现金 | 69(7) | <u>2,347,276,311.02</u> | - |
| 筹资活动现金流入小计 | | <u>49,751,064,880.25</u> | <u>77,162,371,956.06</u> |
| 母公司偿还永续债所支付的现金 | | - | 4,000,000,000.00 |
| 子公司偿还永续债及优先股所支付 | | | |
| 的现金 | | 484,369,981.93 | 3,766,842,516.00 |
| 偿还债券所支付的现金 | | 12,592,750,000.00 | 11,108,326,903.90 |
| 偿还借款所支付的现金 | | 33,118,889,949.20 | 58,786,531,587.24 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付 | | | |
| 的现金 | | 3,209,210,503.16 | 3,184,543,147.08 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 69(8) | <u>317,372,533.89</u> | <u>104,004,190.79</u> |
| 筹资活动现金流出小计 | | <u>49,722,592,968.18</u> | <u>80,950,248,345.01</u> |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | <u>28,471,912.07</u> | <u>(3,787,876,388.95)</u> |

刊载于第 15 页至第 159 页的合并财务报表附注为本合并财务报表的组成部分。

中国蓝星(集团)股份有限公司
合并现金流量表(续)
2019年度
(金额单位: 人民币元)

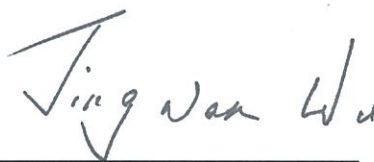
| | 附注 | 2019年 | 2018年 |
|------------------|-------|--------------------------|--------------------------|
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | <u>(27,882,086.00)</u> | <u>(11,187,010.04)</u> |
| 现金及现金等价物净增加额 | 69(2) | 700,424,528.86 | (2,700,448,340.06) |
| 加: 年初现金及现金等价物余额 | | <u>14,386,409,346.06</u> | <u>17,086,857,686.12</u> |
| 年末现金及现金等价物余额 | 69(3) | <u>15,086,833,874.92</u> | <u>14,386,409,346.06</u> |

本合并财务报表已于 2020 年 4 月 17 日获董事会批准。



郝志刚
公司董事长

(签名和盖章)



Jingwan Wu
主管会计工作的公司负责人
及会计机构负责人

(签名和盖章)



刊载于第 15 页至第 159 页的合并财务报表附注为本合并财务报表的组成部分。

中国蓝星(集团)股份有限公司

合并股东权益变动表

2019 年度

(金额单位: 人民币元)

| | 股本 | 其他权益工具 | 资本公积 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未弥补亏损 | 小计 | 少数股东权益 | 股东权益合计 |
|--------------------|-------------------|------------------|------------------|--------------------|---------------|----------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| 2019年1月1日 | 15,365,589,192.00 | 1,055,168,767.12 | 2,821,508,521.03 | (6,668,816,985.99) | 20,687,583.41 | 152,529,766.05 | (904,290,959.87) | 11,942,375,883.76 | 13,903,779,431.90 | 25,746,155,315.66 |
| 本年增减变动金额 | | | | | | | | | | |
| 1. 综合收益总额 | | 94,661,095.89 | | 156,505,120.20 | | | (1,061,875,881.75) | (810,709,665.66) | 27,491,965.68 | (783,217,699.98) |
| - 净利润(亏损) | | 94,661,095.89 | | | | | (1,061,875,881.75) | (967,214,785.86) | (13,851,731.60) | (881,066,517.46) |
| - 其他综合收益 | | | | 156,505,120.20 | | | | 156,505,120.20 | 41,343,697.28 | 197,848,817.48 |
| 2. 所有者投入和减少资本 | | 2,725,000,000.00 | (60,954,194.52) | | | | | 2,664,045,805.48 | 2,287,749,625.40 | 2,287,749,625.40 |
| - 母公司其他权益工具持有者投入资本 | | 2,725,000,000.00 | | | | | | 2,725,000,000.00 | | 2,725,000,000.00 |
| - 少数股东权益变动 | | | (72,638,820.93) | | | | | (72,638,820.93) | (384,688,231.36) | (457,327,052.29) |
| 3. 利润分配 | | (67,800,000.00) | 11,684,626.41 | | | | | 11,684,626.41 | 8,392,051.28 | 20,076,677.69 |
| - 应付优先股股利 | | | | | | | | | | |
| - 提取专项储备 | | | | | | | | | | |
| - 分配股利 | | (67,800,000.00) | | | | | | (67,800,000.00) | (888,509,280.69) | (956,309,280.69) |
| 4. 专项储备 | | | | | 8,381,629.64 | | | 8,381,629.64 | 274,474.66 | 8,656,104.30 |
| - 提取专项储备 | | | | | 56,669,358.11 | | | 56,669,358.11 | 25,960,475.13 | 82,629,833.24 |
| - 使用专项储备 | | | | (48,287,728.47) | | | | (48,287,728.47) | (25,886,000.47) | (73,973,728.94) |
| 5. 其他 | | | | 3,281,850.00 | | | (3,424,655.00) | (142,805.00) | (14,988.99) | (157,793.99) |
| - 其他综合收益结转留存收益 | | | | 3,281,850.00 | | | (3,281,850.00) | | | |
| - 其他 | | | | | | | (142,805.00) | (142,805.00) | (14,988.99) | (157,793.99) |
| 上述 1 至 5 小计 | 2,751,861,095.89 | 3,807,029,863.01 | (60,954,194.52) | 159,786,970.20 | 8,381,629.64 | 152,529,766.05 | (1,055,309,536.75) | 1,793,774,964.46 | (1,237,054,009.42) | 556,720,955.04 |
| 2019年12月31日余额 | 15,365,589,192.00 | 3,807,029,863.01 | 2,760,554,326.51 | (6,509,030,015.78) | 29,069,213.05 | 152,529,766.05 | (1,969,591,496.62) | 13,636,150,848.22 | 12,666,725,422.48 | 26,302,876,270.70 |

2019年12月31日余额

本合并财务报表已于2020年4月17日获董事会批准。

郝志刚

郝志刚

公司董事长

(签名和盖章)

Jingwan Wu

Jingwan Wu

主管会计工作的公司负责人

及会计机构负责人

(签名和盖章)



(公司盖章)

刊载于第 15 页至第 159 页的合并财务报表附注为本合并财务报表的组成部分。

中国蓝星(集团)股份有限公司
合并股东权益变动表(续)

2018年度

(金额单位:人民币元)

归属于母公司股东和其他权益工具持有者的权益

| | 股本 | 其他权益工具 -永续债 | 资本公积 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未弥补亏损 | 小计 | 少数股东权益 | 股东权益合计 |
|-------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|-----------------|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 2018年1月1日(重述后) | 15,365,589,192.00 | 4,147,032,876.71 | 1,809,720,317.27 | (6,534,782,519.25) | 13,747,111.41 | 152,529,766.05 | (1,346,053,837.70) | 13,607,782,306.49 | 10,643,421,156.77 | 24,251,204,063.26 |
| 同一控制下的企业合并 | - | - | 134,732,992.51 | 49,135,726.50 | - | - | 469,933,237.12 | 653,801,956.13 | - | 653,801,956.13 |
| 2018年1月1日(已重述) | 15,365,589,192.00 | 4,147,032,876.71 | 1,944,453,309.78 | (6,485,646,792.75) | 13,747,111.41 | 152,529,766.05 | (876,120,600.58) | 14,261,584,862.62 | 10,643,421,156.77 | 24,905,006,019.39 |
| 本年增减变动金额 | | | | | | | | | | |
| 1.综合收益总额 | - | 146,135,890.41 | - | (183,170,193.23) | - | - | (25,897,728.29) | (62,932,031.11) | 1,296,651,027.74 | 1,233,718,996.63 |
| -净利润/(亏损) | - | 146,135,890.41 | - | - | - | - | (25,897,728.29) | 120,238,162.12 | 1,344,559,958.31 | 1,464,798,120.43 |
| -其他综合收益 | - | - | - | (183,170,193.23) | - | - | - | (183,170,193.23) | (47,908,930.57) | (231,079,123.80) |
| 2.所有者投入和减少资本 | - | (3,000,000,000.00) | 877,055,211.25 | - | - | - | - | (2,122,944,788.75) | 2,346,035,367.76 | 223,090,579.01 |
| -母公司其他权益工具持有者投入资本 | - | 1,000,000,000.00 | - | - | - | - | - | 1,000,000,000.00 | - | 1,000,000,000.00 |
| -吸收少数股东投资 | - | - | 1,851,212,508.02 | - | - | - | - | 1,851,212,508.02 | 6,065,045,700.41 | 7,916,258,208.43 |
| -母公司其他权益工具持有者减少资本 | - | (4,000,000,000.00) | - | - | - | - | - | (4,000,000,000.00) | - | (4,000,000,000.00) |
| -少数股东权益变动 | - | - | (53,832,183.35) | - | - | - | - | (53,832,183.35) | (3,772,842,616.00) | (3,772,842,616.00) |
| -股份支付计入股东权益的金额 | - | - | 5,114,265.00 | - | - | - | - | 5,114,265.00 | - | 5,114,265.00 |
| -同一控制下的企业合并 | - | - | (925,439,378.42) | - | - | - | - | (925,439,378.42) | - | (925,439,378.42) |
| 3.利润分配 | - | (238,000,000.00) | - | - | - | - | (2,305,700.00) | (2,543,700.00) | (382,328,120.37) | (622,633,820.37) |
| -提取盈余公积 | - | (238,000,000.00) | - | - | - | - | - | (238,000,000.00) | (158,639,488.32) | (396,639,488.32) |
| -分配股利 | - | - | - | - | - | - | (2,305,700.00) | (2,305,700.00) | (223,688,632.05) | (225,994,332.05) |
| 4.专项储备 | - | - | - | - | 6,940,472.00 | - | - | 6,940,472.00 | - | 6,940,472.00 |
| -提取专项储备 | - | - | - | - | 42,278,959.57 | - | - | 42,278,959.57 | 16,611,383.21 | 58,890,342.78 |
| -使用专项储备 | - | - | - | - | (35,338,487.57) | - | - | (35,338,487.57) | (16,611,383.21) | (51,949,870.78) |
| 5.其他 | - | - | - | - | - | - | 33,069.00 | 33,069.00 | - | 33,069.00 |
| 上述1至5小计 | (3,091,864,109.59) | 877,055,211.25 | (183,170,193.23) | (6,668,816,985.98) | 20,687,583.41 | 152,529,766.05 | (28,170,359.29) | (2,419,208,978.86) | 3,260,356,275.13 | 841,149,296.27 |
| 2018年12月31日余额 | 15,365,589,192.00 | 1,055,188,767.12 | 2,821,508,521.03 | (6,668,816,985.98) | 20,687,583.41 | 152,529,766.05 | (804,290,959.87) | 11,842,375,883.76 | 13,903,779,431.90 | 25,746,155,315.66 |

本合并财务报表已于2020年4月17日获董事会批准。

Jingwan Wu
Jingwan Wu
主管会计工作的公司负责人

(公司盖章)

郝志刚
公司董事长
及会计机构负责人
(签名和盖章)



(签名和盖章)

刊载于第15页至第159页的合并财务报表附注为本合并财务报表的组成部分。

中国蓝星(集团)股份有限公司
合并财务报表附注
(金额单位:人民币元)

1 公司基本情况

中国蓝星(集团)股份有限公司(以下简称“本公司”)的前身为中国蓝星(集团)总公司(以下简称“蓝星集团”)。于2007年9月7日,蓝星集团、蓝星集团之母公司中国化工集团有限公司与美国百仕通集团下属公司SapphiresLimited、StellaLimited、RaccoltaLimited、CuarzoLimited(以下统称“海外投资者”)签订股权转让协议,由中国化工集团有限公司(以下简称“化工集团”)及其下属子公司中国化工资产公司(以下统称“化工集团及子公司”)和海外投资者共同出资设立本公司。经中华人民共和国商务部(以下简称“商务部”)商资批[2008]1191号《商务部关于同意中国蓝星(集团)总公司重组改制相应变更为外商投资股份有限公司的批复》、国务院国有资产监督管理委员会(以下简称“国资委”)国资改革[2007]1468号《关于中国化工集团公司所属中国蓝星(集团)总公司整体重组改制引进战略投资者有关问题的批复》以及商务部于2008年9月12日颁发的商外资审字[2008]0259号批准证书批准,本公司于2008年9月26日成立。

于2014年3月7日,山东省国际信托有限公司(以下简称“山东国际信托”)认购本公司定向增发股份。

2018年12月,化工集团所属子公司ChemChina HK Company Limited(以下简称“化工香港公司”)与美国百仕通集团签订协议,收购了本公司的股东RaccoltaLimited、CuarzoLimited100%的股权。2018年12月,中国化工集团有限公司签署协议收购本公司股东SapphiresLimited、StellaLimited100%的股权,该收购已于2019年1月完成。于2019年12月31日,化工集团及子公司持有本公司79.47563%的股权,山东国际信托持有本公司20.52437%的股权。

本公司经批准的注册资本为人民币18,168,869,029.00元,注册地址为北京市朝阳区北土城西路9号。

本公司及子公司(以下简称“本集团”)主要从事研究、开发化工新材料、化学清洗、防腐、水处理技术和精细化工产品;研究、制造、应用反渗透膜及其设备;推广转让技术,承揽国内外各种清洗业务;自动化工程设计、应用、服务;自营及代理各类商品及技术的进出口业务;承包境外化工工程和境内国际招标工程,上述境外工程所需的设备、材料出口、咨询服务、房屋出租。

本公司之母公司和最终控股公司为中国化工集团有限公司。

2 财务报表编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

本集团部分子公司自2019年1月1日起执行了中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)2017年度修订的《企业会计准则第14号——收入》(以下简称“新收入准则”)、《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等新金融工具准则(以下简称“新金融工具准则”)、财政部2018年度修订的《企业会计准则第21号——租赁》(以下简称“新租赁准则”)，具体请参见附注4(1)。

(1) 遵循企业会计准则的声明

本合并财务报表包括2019年12月31日的合并资产负债表，2019年度的合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表以及合并财务报表附注。本合并财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2019年12月31日的合并财务状况、2019年度的合并经营成果及合并现金流量。

(2) 本公司的2019年度母公司财务报表与合并财务报表分别列报。本公司编制的母公司财务报表包括母公司资产负债表、母公司利润表、母公司现金流量表、母公司股东权益变动表以及母公司财务报表附注。如果财务报表使用者需要了解母公司的财务状况、经营成果和现金流量，应同时阅读本公司的母公司财务报表。

(3) 会计年度

本集团的会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

(4) 记账本位币及列报货币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。本公司的部分子公司采用本公司记账本位币以外的货币作为记账本位币。在编制本财务报表时，这些子公司的外币财务报表按照附注3(2)进行了折算。

3 主要会计政策和主要会计估计

(1) 企业合并及合并财务报表

(a) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面

价值(或发行股份面值总额)的差额,调整资本公积中的资本溢价;资本公积中的资本溢价不足冲减的,调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用,于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

(b) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的,为非同一控制下的企业合并。本集团作为购买方,为取得被购买方控制权而付出的资产(包括购买日之前所持有的被购买方的股权)、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和,减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额,如为正数则确认为商誉;如为负数则计入当期损益。本集团为进行企业合并发生的各项直接费用计入当期损益。付出资产的公允价值与其账面价值的差额,计入当期损益。本集团在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

(c) 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定,包括本公司及本公司之子公司。控制,是指本集团拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司,在编制合并当期财务报表时,以被合并子公司的各项资产、负债在最终控制方财务报表中的账面价值为基础,视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围,并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司,在编制合并当期财务报表时,以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时,合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有集团内部交易及余额,包括未实现内部交易损益均已抵销。集团内部交易发生的未实现损失,有证据表明该损失是相关资产减值损失的,则全额确认该损失。

子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益总额分别在合并资产负债表的所有者权益中和合并利润表的净利润及综合收益总额项目后单独列示。如果子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的,其余额仍冲减少数股东权益。不丧失控制权情况下,少数股东权益发生变化作为权益性交易。

本集团丧失对原有子公司控制权时，由此产生的任何处置收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。

(2) 外币折算

本集团收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率折合为人民币。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算。除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额(附注3(23))外，其他汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算。

对境外经营的财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目中除未分配利润及其他综合收益中的外币报表折算差额项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在其他综合收益中列示。处置境外经营时，相关的外币财务报表折算差额自所有者权益转入处置当期损益。

(3) 现金和现金等价物

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(4) 存货

存货按成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和使存货达到目前场所和状态所发生的其他支出。发出存货的实际成本采用先进先出法或加权平均法计量。除原材料采购成本外，在产品及产成品还包括直接人工和按照适当比例分配的生产制造费用。

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

(5) 长期股权投资

(a) 对子公司的投资

在本集团合并财务报表中，对子公司按附注3(1)(c)进行处理。

(b) 对合营企业和联营企业的投资

合营企业指本集团与其他合营方共同控制且仅对其净资产享有权利的一项安排。

联营企业指本集团能够对其施加重大影响的企业。

对于以支付现金取得的长期股权投资，本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

后续计量时，对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算，除非投资符合持有待售的条件(附注3(12)(a))。

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括：

- 对于长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以前者作为长期股权投资的成本；对于长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以后者作为长期股权投资的成本，长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。
- 取得对合营企业和联营企业投资后，本集团按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对合营企业或联营企业除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动(以下简称“其他所有者权益变动”)，本集团按照应享有或应分担的份额计入所有者权益，并同时调整长期股权投资的账面价值。
- 在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，本集团以取得投资时被投资单位可辨认净资产公允价值为基础，按照本集团的会计政策或会计期间进行必要调整后确认投资收益和其他综合收益等。本集团与联营企业及合营企业之间内部交易产生的未实现损益按照应享有的比例计算归属于本集团的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。
- 本集团对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本集团负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对合营企业和联营企业的长期股权投资，本集团按照附注3(14)的原则计提减值准备。

(6) 投资性房地产

本集团将持有的为赚取租金或资本增值，或两者兼有的房地产划分为投资性房地产。本集团采用成本模式计量投资性房地产，即以成本减累计折旧、摊销及减值准备(附注3(14))在资产负债

表内列示。本集团将投资性房地产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在使用寿命内按年限平均法计提折旧或进行摊销，除非投资性房地产符合持有待售的条件(附注 3(12)(a))。

| | 使用寿命 | 预计净残值率 | 年折旧/摊销率 |
|-------|-----------|--------|---------------|
| 房屋建筑物 | 20 - 40 年 | 5% | 2.38% - 4.75% |
| 土地使用权 | 50 年 | 0% | 2.00% |

(7) 固定资产及在建工程

固定资产指本集团为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备(附注 3(14))在资产负债表内列示，在建工程以成本减减值准备(附注 3(14))在资产负债表内列示。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产的初始成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用(附注 3(23))和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

在建工程于达到预定可使用状态时转入固定资产。在建工程不计提折旧。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在与支出相关的经济利益很可能流入本集团时资本化计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

本集团将固定资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在其使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非固定资产符合持有待售的条件(附注 3(12)(a))，各类固定资产的使用寿命、残值率和折旧率分别为：

| | 使用寿命 | 残值率 | 年折旧率 |
|---------|-----------|---------|----------------|
| 厂房及建筑物 | 10 - 50 年 | 3% - 5% | 1.90% - 9.70% |
| 机器设备 | 3 - 30 年 | 3% - 5% | 3.17% - 32.33% |
| 运输工具 | 5 - 16 年 | 3% - 5% | 5.94% - 19.40% |
| 办公设备及其他 | 5 - 14 年 | 3% - 5% | 6.79% - 19.40% |

本集团至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

(8) 租赁

财政部于2018年修订了《企业会计准则第21号——租赁》(“原租赁准则”)，并颁布了《企业会计准则第21号——租赁(修订)》(“新租赁准则”)。

自2019年1月1日起，本集团部分海外子公司，包括蓝星埃肯投资有限公司及其子公司、中国化工集团(香港)投资有限公司及其子公司，开始执行新租赁准则，本公司及其他子公司则继续执行原租赁准则。

(A) 原租赁准则

租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

(a) 融资租赁租入资产

于租赁期开始日，本集团融资租入资产按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额确认为未确认融资费用。本集团将因融资租赁发生的初始直接费用计入租入资产价值。融资租赁租入资产按附注3(7)所述的折旧政策计提折旧，按附注3(14)所述的会计政策计提减值准备。

本集团对未确认融资费用采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊，并按照借款费用的原则处理(附注3(23))。

或有租金在实际发生时计入当期损益。

(b) 经营租赁租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。

(c) 经营租赁租出资产

经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产发生的初始直接费用，金额较大时予以资本化，在整个租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；金额较小时，直接计入当期损益。

(B) 新租赁准则

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本集团进行如下评估：

- 合同是否涉及已识别资产的使用。已识别资产可能由合同明确指定或在资产可供客户使用时隐性指定，并且该资产在物理上可区分，或者如果资产的某部分产能或其他部分在物理上不可区分但实质上代表了该资产的全部产能，从而使客户获得因使用该资产所产生的几乎全部经济利益。如果资产的供应方在整个使用期间拥有对该资产的实质性替换权，则该资产不属于已识别资产；
- 承租人是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益；
- 承租人是否有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

合同中同时包含多项单独租赁的，承租人和出租人将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。在分拆合同包含的租赁和非租赁部分时，承租人按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。出租人按附注 3(20) 所述会计政策中关于交易价格分摊的规定分摊合同对价。

(a) 本集团作为承租人

在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。使用权资产按照成本进行初始计量，包括租赁负债的初始计量金额、在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额（扣除已享受的租赁激励相关金额），发生的初始直接费用以及为拆卸及移除租赁资产、复原

租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

本集团使用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。使用权资产按附注 3(14) 所述的会计政策计提减值准备。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量，折现率为租赁内含利率。无法确定租赁内含利率的，采用本集团增量借款利率作为折现率。

本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

租赁期开始日后，发生下列情形的，本集团按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债：

- 根据担保余值预计的应付金额发生变动；
- 用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动；
- 本集团对购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化，或续租选择权或终止租赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致。

在对租赁负债进行重新计量时，本集团相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。

本集团已选择对短期租赁（租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

(b) 本集团作为出租人

在租赁开始日，本集团将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

本集团作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产，而不是原租赁的标的资产，对转租进行分类。如果原租赁为短期租赁且本集团选择对原租赁应用上述短期租赁的简化处理，本集团将该转租分类为经营租赁。

融资租赁下，在租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本集团对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按附注 3(14) 所述的会计政策进行会计处理。未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

经营租赁的租赁收款额在租赁期内按直线法确认为租金收入。本集团将其发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(9) 无形资产

无形资产以成本减累计摊销(仅限于使用寿命有限的无形资产)及减值准备(附注 3(14))在资产负债表内列示。

对于使用寿命有限的无形资产，本集团将无形资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销，除非该无形资产符合持有待售的条件(附注 3(12)(a))。各项无形资产的摊销年限分别为：

| | 摊销年限 |
|-----------|-------------|
| 土地使用权 | 40年或50年 |
| 专利权及非专利技术 | 3-25年 |
| 商标权 | 10年或40年或无限期 |
| 软件 | 3-10年 |
| 客户关系及其他 | 5-28年 |

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，如果开发形成的某项产品或工序等在技术和商业上可行，而且本集团有充足的资源和意向完成开发工作，并且开发阶段支出能够可靠计量，则开发阶段的支出便会予以资本化。资本化开发支出按成本减减值准备(附注 3(14))在资产负债表内列示。其他开发费用则在其产生的期间内确认为费用。

(10) 商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

本集团对商誉不摊销，以成本减累计减值准备(附注 3(14))在资产负债表内列示。商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

(11) 长期待摊费用

本集团将已发生且受益期在一年以上的各项费用确认为长期待摊费用。长期待摊费用以成本减累计摊销及减值准备(附注 3(14))在资产负债表内列示。

长期待摊费用在受益期限内平均摊销。

(12) 持有待售和终止经营

(a) 持有待售

本集团主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，将该非流动资产或处置组划分为持有待售类别。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。

本集团将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在其当前状况下即可立即出售；
- 出售极可能发生，即本集团已经就一项出售计划作出决议且已与其他方签订了具有法律约束力的购买协议，预计出售将在一年内完成。

本集团按账面价值与公允价值(参见附注 3(15))减去出售费用后净额之孰低者对持有待售的非流动资产(不包括金融资产(参见附注 3(13))、递延所得税资产(参见附注 3(17))及采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产(参见附注 3(6)))或处置组进行初始计量和后续计量，账面价值高于公允价值(参见附注 3(15))减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失，计入当期损益。

(b) 终止经营

本集团将满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本集团处置或划分为持有待售类别的界定为终止经营：

- 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本集团对于当期列报的终止经营，在当期利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益，并在比较期间的利润表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

(13) 金融工具

本集团的金融工具包括货币资金、债券投资、除长期股权投资(附注 3(5))以外的股权投资、衍生金融工具、应收款项、应付款项、借款、应付债券、股本及其他权益工具等。

财政部于2017年修订了《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》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》(统称“原金融工具准则”)，并颁布了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量(修订)》、《企业会计准则第23号——金融资产转移(修订)》、《企业会计准则第24号——套期会计(修订)》及《企业会计准则第37号——金融工具列报(修订)》(统称“新金融工具准则”)。

自2019年1月1日起，本集团部分海外子公司包括蓝星埃肯投资有限公司及其子公司、中国化工集团(香港)投资有限公司及其子公司、蓝星有机硅投资有限公司及其子公司，以及境内上市子公司包括蓝星安迪苏股份有限公司及其子公司、沈阳化工股份有限公司及其子公司开始执行新金融工具准则，本公司及其他子公司则继续执行原金融工具准则。

(A) 原金融工具准则

(a) 金融资产及金融负债的确认和计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

本集团在初始确认时按取得资产或承担负债的目的，把金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、贷款及应收款项、持有至到期投资、可供出售金融资产和其他金融负债。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

初始确认后，金融资产和金融负债的后续计量如下：

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。
- 应收款项及持有至到期投资以实际利率法按摊余成本计量。
- 对公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资，按成本计量；其他可供出售金融资产，以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额计入当期损益外，其他利得或损失计入其他综合收益，在可供出售金融资产终止确认时转出，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。按实际利率法计算的可供出售金融资产的利息，计入当期损益(附注 3(20)(d))。
- 除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。但是，财务担保合同负债后续计量时，以初始确认金额扣除累计摊销额后的余额与按照或有事项原则(附注 3(18))确定的预计负债金额两者之间较高者进行计量。

(b) 金融资产及金融负债的列报

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(c) 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 所转移金融资产的账面价值
- 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本集团终止确认该金融负债或其一部分。

(d) 权益工具

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入所有者权益。

回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少所有者权益。

本集团发行的金融工具，同时满足下列条件的，本集团将其分类为权益工具：

- 该工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；
- 将来须用或可用本集团自身权益工具结算该金融工具，如为非衍生工具，该金融工具应当不包括交付可变数量的本集团自身权益工具进行结算的合同业务；如为衍生工具，本集团只能通过以固定数量的本集团自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该工具。

其中本公司发行的金融工具符合上述条件分类为权益工具的，其持有者应占的权益在合并资产负债表的其他权益工具中列示，其持有者应占的损益和综合收益总额在合并利润表的归属于母公司股东和其他权益工具持有者的净利润和综合收益总额中反映。

本公司的子公司发行的金融工具符合上述条件分类为权益工具的，其持有者应占的权益在合并资产负债表的少数股东权益中列示，其持有者应占的损益和综合收益总额在合并利润表的归属于少数股东的净利润和综合收益总额中反映。

(e) 金融资产的减值

本集团在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

- 应收款项

应收款项按下述原则运用个别方式和组合方式评估减值损失。

运用个别方式评估时，当应收款项的预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本集团将该应收款项的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

当运用组合方式评估应收款项的减值损失时，减值损失金额是根据具有类似信用风险特征的应收款项(包括以个别方式评估未发生减值的应收款项)的以往损失经验，并根据反映当前经济状况的可观察数据进行调整确定的。

在应收款项确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，本集团将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

- 可供出售金融资产

可供出售金融资产运用个别方式评估减值损失。

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本集团将原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失从所有者权益转出，计入当期损益。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失应当予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，不得转回。

(f) 套期会计

套期会计方法，是指在相同会计期间将套期工具和被套期项目公允价值变动的抵销结果计入当期损益的方法。

被套期项目是使本集团面临公允价值或现金流量变动风险，且被指定为被套期对象的项目。本集团指定为被套期项目有使本集团面临外汇风险的以固定外币金额进行的购买或销售的确切承诺等。

套期工具是本集团为进行套期而指定的、其公允价值或现金流量变动预期可抵销被套期项目的公允价值或现金流量变动的衍生工具。

- 在套期开始及以后期间，该套期预期会高度有效地抵销套期指定期间被套期风险引起的公允价值或现金流量变动；
- 该套期的实际抵销结果在 80%至 125%的范围内。

(B) 新金融工具准则

(a) 金融资产及金融负债的确认和初始计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

除不具有重大融资成分的应收账款外，在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于不具有重大融资成分的应收账款，本集团按照根据附注 3(20)会计政策确定的交易价格进行初始计量。

(b) 金融资产的分类和后续计量

(i) 本集团金融资产的分类

本集团通常根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产分为不同类别：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

除非本集团改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

本集团将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本集团将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类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：

- 本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本集团可在初始确认时将其不可撤销地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。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本集团将其余所有的金融资产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。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本集团可以将本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

管理金融资产的业务模式，是指本集团如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本集团所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本集团以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本集团对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对

价。此外，本集团对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

(ii) 本集团金融资产的后续计量

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失(包括利息和股利收入)计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

- 以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。股利收入计入损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

(c) 金融负债的分类和后续计量

本集团将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及以摊余成本计量的金融负债。

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失(包括利息费用)计入当期损益。

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(d) 抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(e) 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制。

金融资产转移整体满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 被转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资)之和。

金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。

(f) 权益工具

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

回购本公司股份时，回购的股份作为库存股管理，回购股份的全部支出转为库存股成本，同时进行备查登记。库存股不参与利润分配，在资产负债表中作为股东权益的备抵项目列示。

库存股注销时，按注销股票面值总额减少股本，库存股成本超过面值总额的部分，应依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积和未分配利润；库存股成本低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积（股本溢价）。

库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积（股本溢价）；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积、未分配利润。

(g) 金融资产的减值

本集团的部分子公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产；

本集团持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型，包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的债权投资或权益工具投资，指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，以及衍生金融资产。

预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

在计量预期信用损失时，本集团需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来12个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后12个月内（若金融工具的预计存续期少于12个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

对于应收账款，本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。本集团基于历史信用损失经验、使用准备矩阵计算上述金融资产的预期信用损失，

相关历史经验根据资产负债表日借款人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

除应收账款外，本集团对满足下列情形的金融工具按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

- 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或
- 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

信用风险显著增加

本集团通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本集团考虑的信息包括：

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级(如有)的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本集团的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本集团以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本集团可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

如果逾期超过30日，本集团确定金融工具的信用风险已经显著增加。

本集团认为金融资产在下列情况发生违约：

- 借款人不大会全额支付其对本集团的欠款，该评估不考虑本集团采取例如变现抵押品(如果持有)等追索行动；或
- 金融资产逾期超过90天。

已发生信用减值的金融资产

本集团在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本集团在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本集团在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

核销

如果本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本集团催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(h) 套期会计

套期会计方法，是指将套期工具和被套期项目产生的利得或损失在相同会计期间计入当期损益(或其他综合收益)以反映风险管理活动影响的方法。

被套期项目是使本集团面临公允价值或现金流量变动风险，且被指定为被套期对象的、能够可靠计量的项目。本集团指定为被套期项目有使本集团面临公允价值变动风险的固定利率借款、面临现金流量变动风险的浮动利率借款、面临外汇风险的以固定外币金额进行的购买或销售的确定承诺等。

套期工具是本集团为进行套期而指定的、其公允价值或现金流量变动预期可抵销被套期项目的公允价值或现金流量变动的金融工具。对于外汇风险套期，本集团也将非衍生金融资产（选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资除外）或非衍生金融负债的外汇风险成分指定为套期工具。

本集团在套期开始日及以后期间持续地对套期关系是否符合套期有效性要求进行评估。套期同时满足下列条件时，本集团认定套期关系符合套期有效性要求：

- 被套期项目和套期工具之间存在经济关系；
- 被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位；
- 套期关系的套期比率，应当等于企业实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比。

套期关系由于套期比率的原因而不再符合套期有效性要求，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，本集团进行套期关系再平衡，对已经存在的套期关系中被套期项目或套期工具的数量进行调整，以使套期比率重新符合套期有效性要求。

发生下列情形之一的，本集团终止运用套期会计：

- 因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标；
- 套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使；
- 被套期项目与套期工具之间不再存在经济关系，或者被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响开始占主导地位；
- 套期关系不再满足运用套期会计方法的其他条件。

(1) 现金流量套期

现金流量套期是指对现金流量变动风险敞口进行的套期。套期工具产生的利得或损失中属于套期有效的部分，本集团将其作为现金流量套期储备，计入其他综合收益。现金流量套期储备的金额为下列两项的绝对额中较低者：

- 套期工具自套期开始的累计利得或损失；
- 被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。

每期计入其他综合收益的现金流量套期储备的金额为当期现金流量套期储备的变动额。

套期工具产生的利得或损失中属于套期无效的部分，计入当期损益。

被套期项目为预期交易，且该预期交易使本集团随后确认一项非金融资产或非金融负债的，或者非金融资产或非金融负债的预期交易形成一项适用于公允价值套期会计的确定承诺时，本集团将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。

对于不属于上述情况的现金流量套期，本集团在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入当期损益。

当本集团对现金流量套期终止运用套期会计时，在其他综合收益中确认的累计现金流量套期储备金额，按照下列会计政策进行处理：

- 被套期的未来现金流量预期仍然会发生的，累计现金流量套期储备的金额予以保留，并按照上述现金流量套期的会计政策进行会计处理；
- 被套期的未来现金流量预期不再发生的，累计现金流量套期储备的金额从其他综合收益中转出，计入当期损益。

(2) 公允价值套期

公允价值套期是指对已确认资产或负债、尚未确认的确定承诺，或上述项目组成部分的公允价值变动风险敞口进行的套期。

套期工具产生的利得或损失计入当期损益。被套期项目因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。

被套期项目为以摊余成本计量的金融工具(或其组成部分)的，本集团对被套期项目账面价值所作的调整按照开始摊销日重新计算的实际利率进行摊销，并计入当期损益。

(3) 境外经营净投资套期

境外经营净投资套期是指对境外经营净投资外汇风险敞口进行的套期。套期工具形成的利得或损失中属于套期有效的部分，计入其他综合收益，并于全部或部分处置境外经营时相应转出，计入当期损益。套期工具形成的利得或损失中属于套期无效的部分，计入当期损益。

(14) 除存货及金融资产外的其他资产减值准备

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括：

- 固定资产
- 在建工程
- 无形资产
- 开发支出
- 商誉
- 长期待摊费用
- 采用成本模式计量的投资性房地产
- 长期股权投资等

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本集团至少每年对尚未达到可使用状态的无形资产估计其可收回金额，于每年年度终了对商誉估计其可收回金额。本集团依据相关资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中的受益情况分摊商誉账面价值，并在此基础上进行商誉减值测试。

资产组由创造现金流入相关的资产组成，是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。

可收回金额是指资产(或资产组、资产组组合，下同)的公允价值(附注 3(15))减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公

允价值减去处置费用后的净额(如可确定的)、该资产预计未来现金流量的现值(如可确定的)和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认,在以后会计期间不会转回。

(15) 公允价值的计量

除特别声明外,本集团按下述原则计量公允价值:

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中,出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本集团估计公允价值时,考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征(包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等),并采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

(16) 职工薪酬

(a) 短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间,将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金,确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。

(b) 离职后福利

设定提存计划

本集团所参与的设定提存计划是按照中国有关法规要求,本集团职工参加的由政府机构设立管理的社会保障体系中的基本养老保险。基本养老保险的缴费金额按国家规定的基准和比例计算。本集团在职工提供服务的会计期间,将应缴存的金额确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划

本集团部分子公司为职工设立设定受益退休福利计划。设定受益计划义务现值每年由独立精算师基于与该义务期限相似和币种相同的国债或优质公司债券的利率,采用预期累计福利单位法计算。

设定受益计划义务现值减去计划资产的公允价值后的净负债在资产负债表中长期应付职工薪酬下列示。与补充退休福利相关的服务成本(包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失)和基于设定受益计划净负债和适当的折现率计算的利息净额计入当期损益或相关资产成本,重新计量设定受益计划净负债所产生的变动以及计划资产回报(计入利息净额的除外)计入其他综合收益。

(c) 辞退福利

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系,或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议,在下列两者孰早日,确认辞退福利产生的负债,同时计入当期损益:

- 本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时;
- 本集团有详细、正式的涉及支付辞退福利的重组计划;并且,该重组计划已开始实施,或已向受其影响的各方通告了该计划的主要内容,从而使各方形成了对本集团将实施重组的合理预期时。

(d) 内退福利

本集团向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指,向未达到国家规定的退休年龄、经本集团管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本集团自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止,向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利,本集团比照辞退福利进行会计处理,在符合辞退福利相关确认条件时,将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等,确认为负债,一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

(e) 职工分红计划

本集团内部分海外子公司实施的职工分红计划是将公司利润的一定比例分配给职工的福利计划。本集团在职工分红计划同时满足下列条件时,确认相关的应付职工薪酬:

- 本集团因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务;
- 因职工分红计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

(f) 长期激励奖金

本集团内部分海外子公司为了吸引和激励部分董事和高级管理人员，设立了一项附带服务期限及业绩指标条件（相关年度的资本回报率及息税折旧及摊销前利润指标组合）的三年期管理层激励计划。这项激励计划赋予被激励对象在完成三年服务期限并且本集团达成特定业绩指标后获取现金奖金的权利。该激励计划的公允价值是基于本公司于评估日的股票价格。

此外，本集团部分海外子公司为了吸引和激励拥有专业知识和经验的高素质管理人员，于以前年度在子公司层面设立了一项以该子公司虚拟股票相关的一次性专项激励奖金计划。该激励计划赋予董事及高管在完成三年半或四年服务期后获取现金奖金的行权权利，其中部分虚拟股票的行权条件与公司业绩相关联。该激励计划的公允价值基于该子公司的每股价值，并参照本公司的股票价值确定。该激励计划的奖金将于2020年6月30日前全部付清。

对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的激励计划，在等待期内的每个资产负债表日，本集团以对可行权情况的最佳估计数为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，并相应计入负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日和结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入损益。

(17) 所得税

除因企业合并和直接计入所有者权益(包括其他综合收益)的交易或者事项产生的所得税外，本集团将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本年度应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的调整。

资产负债表日，如果本集团拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

如果不属于企业合并交易且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)，则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

资产负债表日，本集团根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- 并且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

(18) 预计负债

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团会确认预计负债。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。

(19) 以权益结算的股份支付

本集团以股份或其他权益工具作为对价换取职工提供服务时，以授予职工权益工具在授予日公允价值计量。对于授予后立即可行权的股份支付交易，本集团在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，本集团在等待期内的每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此基础按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，并相应计入资本公积。

当本集团接受服务但没有结算义务，并且授予职工的是本公司最终控制方或其控制的除本集团外的子公司的权益工具时，本集团将此股份支付计划作为权益结算的股份支付处理。

(20) 收入确认

财政部于2017年修订了《企业会计准则第14号——收入》（“原收入准则”），并颁布了《企业会计准则第14号——收入（修订）》（“新收入准则”）。

自2019年1月1日起,本集团部分海外子公司,包括蓝星埃肯投资有限公司及其子公司、中国化工集团(香港)投资有限公司及其子公司,开始执行新收入准则,本公司及其他子公司则继续执行原收入准则。

(A) 原收入准则

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。收入在其金额及相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入本集团、并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时,予以确认。

(a) 销售商品收入

当同时满足上述收入的一般确认条件以及下述条件时,本集团确认销售商品收入:

- 本集团将商品所有权上的主要风险和报酬已转移给购货方;
- 本集团既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权,也没有对已售出的商品实施有效控制。

本集团按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

(b) 提供劳务收入

本集团按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定提供劳务收入金额。

在资产负债表日,劳务交易的结果能够可靠估计的,根据完工百分比法确认提供劳务收入,提供劳务交易的完工进度根据已经发生的成本占估计总成本的比例确定。

劳务交易的结果不能可靠估计的,如果已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的,则按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入,并按相同金额结转劳务成本;如果已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的,则将已经发生的劳务成本计入当期损益,不确认提供劳务收入。

(c) 建造合同收入

在资产负债表日,建造合同的结果能够可靠估计的,根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。

本集团根据累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定合同完工进度。

建造合同的结果不能可靠估计的,本集团分别下列情况处理:

- 合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用。

- 合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

(d) 利息收入

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

(B) 新收入准则

本集团部分子公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团部分子公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。附有质量保证条款的合同，本集团部分子公司对其所提供的质量保证的性质进行分析，如果质量保证在向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务，本集团部分子公司将其作为单项履约义务。否则，本集团部分子公司按照《企业会计准则第13号——或有事项》的规定进行会计处理。

交易价格是本集团部分子公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团部分子公司确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

满足下列条件之一时，本集团部分子公司属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 客户在本集团部分子公司履约的同时即取得并消耗本集团部分子公司履约所带来的经济利益；
- 客户能够控制本集团部分子公司履约过程中在建的商品；
- 本集团部分子公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团部分子公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团部分子公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本集团部分子公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本集团部分子公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本集团部分子公司会考虑下列迹象：

- 就该商品或服务享有现时收款权利；
- 已将该商品的实物转移给客户；
- 已将该商品的法定所有权或所有权上的主要风险和报酬转移给客户；
- 客户已接受该商品或服务。

本集团部分子公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值（参见附注3(13)）。本集团部分子公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本集团部分子公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示

(21) 政府补助

政府补助是本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本集团投入的资本。

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量。

与资产相关的政府补助，本集团将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入其他收益或营业外收入。与收益相关的政府补助，如果用于补偿本集团以后期间的相关成本费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入其他收益或营业外收入；否则直接计入其他收益或营业外收入。

(22) 专项储备

本集团按照国家规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时计入专项储备。

本集团使用专项储备时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，待相关资产达到预定可使用状态时确认为固定资产，同时按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

(23) 借款费用

本集团发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建的借款费用，予以资本化并计入相关资产的成本，其他借款费用均于发生当期确认为财务费用。

在资本化期间内，本集团按照下列方法确定每一会计期间的利息资本化金额(包括折价或溢价的摊销)：

- 对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，本集团以专门借款按实际利率计算的当期利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款应予资本化的利息金额。
- 对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，本集团根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出的加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率是根据一般借款加权平均的实际利率计算确定。

资本化期间是指本集团从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当资本支出和借款费用已经发生及为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，借款费用开始资本化。当购建符合资本化条件的资产达到预定可使用状态时，借款费用停止资本化。对于符合资本化条件的资产在购建过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，本集团暂停借款费用的资本化。

(24) 利润分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

(25) 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

(26) 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在各单项产品或劳务的性质、生产过程的性质、产品或劳务的客户类型、销售产品或提供劳务的方式、生产产品及提供劳务受法律及行政法规的影响等方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部。本集团以经营分部为基础考虑重要性原则后确定报告分部。

本集团在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

(27) 主要会计估计及判断

编制财务报表时，本集团管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

除附注 3(6)、(7)、(9)和(11)载有关于投资性房地产、固定资产、无形资产及长期待摊费用等资产的折旧及摊销和附注 10、12、13、14、16、22、23、24、27、65 载有各类资产减值涉及的会计估计外，其他主要的会计估计如下：

- (i) 附注 41-设定收益计划类的离职后福利
- (ii) 附注 43-产品质量保证金
- (iii) 附注 72-公允价值

4 会计政策变更及影响

(1) 会计政策变更的内容及原因

本集团于2019年度首次执行了财政部于近年颁布的以下企业会计准则修订：

- 《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6号)
- 《关于修订印发合并财务报表格式(2019版)的通知》(财会[2019]16号)
- 《企业会计准则第7号——非货币性资产交换(修订)》(“准则7号(2019)”)
- 《企业会计准则第12号——债务重组(修订)》(“准则12号(2019)”)

本集团部分海外子公司蓝星埃肯投资有限公司及其子公司、中国化工集团(香港)投资有限公司及其子公司于2019年度首次执行财政部于近年颁布的以下企业会计准则修订：

- 《企业会计准则第14号——收入(修订)》(“新收入准则”)
- 《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量(修订)》、《企业会计准则第23号——金融资产转移(修订)》、《企业会计准则第24号——套期会计(修订)》及《企业会计准则第37号——金融工具列报(修订)》(统称“新金融工具准则”)
- 《企业会计准则第21号——租赁(修订)》(“新租赁准则”)

本集团海外子公司蓝星有机硅投资有限公司及其子公司以及境内上市子公司蓝星安迪苏股份有限公司及其子公司、沈阳化工股份有限公司及其子公司，于2019年首次执行财政部于近年颁布的新金融工具准则。

(a) 财会[2019]6号和财会[2019]16号

本集团根据财会[2019]6号和财会[2019]16号规定的财务报表格式编制2019年度财务报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。

2018年12月31日受影响的合并资产负债表项目：

| | 调整前 | 调整数 | 调整后 |
|-------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| 应收票据及应收账款 | 6,426,399,988.53 | (6,426,399,988.53) | - |
| 应收票据 | - | 1,489,130,022.05 | 1,489,130,022.05 |
| 应收账款 | - | 4,937,269,966.48 | 4,937,269,966.48 |
| 应付票据及应付账款 | 7,171,171,043.02 | (7,171,171,043.02) | - |
| 应付票据 | - | 1,613,749,407.97 | 1,613,749,407.97 |
| 应付账款 | - | 5,557,421,635.05 | 5,557,421,635.05 |
| 一年内到期的非流动负债 | 18,220,474,853.06 | (32,790,995.97) | 18,187,683,857.09 |
| 递延收益 | 843,375,735.75 | 32,790,995.97 | 876,166,731.72 |
| 合计 | | - | |

(b) 准则7号(2019)

准则7号(2019)细化了非货币性资产交换准则的适用范围，明确了换入资产的确认时点和换出资产的终止确认时点并规定了两个时点不一致时的会计处理方法，修订了以公允价值为基础计量的非货币性资产交换中同时换入或换出多项资产时的计量原则，此外新增了对非货币资产交换是否具有商业实质及其原因的披露要求。

准则7号(2019)自2019年6月10日起施行，对2019年1月1日至准则施行日之间发生的非货币性资产交换根据该准则规定进行调整，对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换，不再进行追溯调整。采用该准则未对本集团的财务状况和经营成果产生重大影响。

(c) 准则12号(2019)

准则12号(2019)修改了债务重组的定义，明确了该准则的适用范围，并规定债务重组中涉及的金融工具的确认、计量和列报适用金融工具相关准则的规定。对于以资产清偿债务方式进行债务重组的，准则12号(2019)修改了债权人受让非金融资产初始确认时的计量原则，并对于债务人在债务重组中产生的利得和损失不再区分资产转让损益和债务重组损益两项损益进行列报。对于将债务转为权益工具方式进行债务重组的，准则12号(2019)修改了债权人初始确认享有股份的计量原则，并对于债务人初始确认权益工具的计量原则增加了指引。

准则12号(2019)自2019年6月17日起施行,对2019年1月1日至准则施行日之间发生的债务重组根据该准则规定进行调整,对2019年1月1日之前发生的债务重组,不再进行追溯调整。采用该准则未对本集团的财务状况和经营成果产生重大影响。

(d) 新金融工具准则

新金融工具准则修订了财政部于2006年颁布的《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》和《企业会计准则第24号——套期保值》以及财政部于2014年修订的《企业会计准则第37号——金融工具列报》(统称“原金融工具准则”)。

本集团部分子公司2019年1月1日开始执行新金融工具准则。新金融工具准则将金融资产划分为三个基本分类:(1)以摊余成本计量的金融资产;(2)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产;及(3)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在新金融工具准则下,金融资产的分类是基于管理金融资产的商业模式及该资产的合同现金流量特征而确定。新金融工具准则取消了原金融工具准则中规定的持有至到期投资、贷款和应收款项及可供出售金融资产三个分类类别。根据新金融工具准则,嵌入衍生工具不再从金融资产的主合同中分拆出来,而是将混合金融工具整体适用关于金融资产分类的相关规定。

新金融工具准则以“预期信用损失”模型替代了原金融工具准则中的“已发生损失”模型。“预期信用损失”模型要求持续评估金融资产的信用风险,因此在新金融工具准则下,信用损失的确认时点早于原金融工具准则。

本集团部分子公司按照新金融工具准则的衔接规定,对新金融工具准则施行日(即2019年1月1日)未终止确认的金融工具的分类和计量(含减值)进行追溯调整。本集团未调整比较财务报表数据,将金融工具的原账面价值和在新金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额计入2019年初留存收益或其他综合收益。

- (i) 以按照财会[2019]6号和财会[2019]16号规定追溯调整后的2018年12月31日财务报表为基础,本集团部分子公司执行新金融工具准则对2019年1月1日合并资产负债表各项目的影晌汇总如下:

| | 2018年12月31日 | 2019年1月1日 | 调整数 |
|-----------|--------------------|--------------------|------------------|
| 资产 | | | |
| 流动资产: | | | |
| 货币资金 | 15,392,924,264.87 | 15,392,924,264.87 | - |
| 衍生金融资产 | 258,783,075.78 | 258,783,075.78 | - |
| 应收票据 | 1,489,130,022.05 | 959,243,090.20 | (529,886,931.85) |
| 应收账款 | 4,937,269,966.48 | 4,937,269,966.48 | - |
| 应收款项融资 | - | 529,886,931.85 | 529,886,931.85 |
| 预付款项 | 1,255,502,032.35 | 1,255,502,032.35 | - |
| 其他应收款 | 18,476,760,370.86 | 18,476,760,370.86 | - |
| 存货 | 9,241,515,326.68 | 9,241,515,326.68 | - |
| 其他流动资产 | 1,571,806,914.02 | 1,571,806,914.02 | - |
| 流动资产合计 | 52,623,691,973.09 | 52,623,691,973.09 | - |
| 非流动资产: | | | |
| 可供出售金融资产 | 289,178,968.52 | 222,482,411.42 | (66,696,557.10) |
| 长期应收款 | 5,168,843,318.44 | 5,168,843,318.44 | - |
| 长期股权投资 | 828,702,210.42 | 828,702,210.42 | - |
| 其他权益工具投资 | - | 56,087,739.49 | 56,087,739.49 |
| 其他非流动金融资产 | - | 10,608,817.61 | 10,608,817.61 |
| 投资性房地产 | 211,558,077.15 | 211,558,077.15 | - |
| 固定资产 | 28,708,946,967.67 | 28,708,946,967.67 | - |
| 在建工程 | 3,331,545,891.62 | 3,331,545,891.62 | - |
| 无形资产 | 6,741,782,973.35 | 6,741,782,973.35 | - |
| 开发支出 | 201,794,674.84 | 201,794,674.84 | - |
| 商誉 | 2,920,356,505.73 | 2,920,356,505.73 | - |
| 长期待摊费用 | 103,168,127.00 | 103,168,127.00 | - |
| 递延所得税资产 | 568,474,688.91 | 568,474,688.91 | - |
| 其他非流动资产 | 540,855,297.50 | 540,855,297.50 | - |
| 非流动资产合计 | 49,615,207,701.15 | 49,615,207,701.15 | - |
| 资产总计 | 102,238,899,674.24 | 102,238,899,674.24 | - |

| | 2018年12月31日 | 2019年1月1日 | 调整数 |
|--------------|--------------------|--------------------|-----|
| 负债和股东权益 | | | |
| 流动负债: | | | |
| 短期借款 | 12,726,931,508.51 | 12,726,931,508.51 | - |
| 衍生金融负债 | 593,418,329.39 | 593,418,329.39 | - |
| 应付票据 | 1,613,749,407.97 | 1,613,749,407.97 | - |
| 应付账款 | 5,557,421,635.05 | 5,557,421,635.05 | - |
| 预收款项 | 876,087,391.80 | 876,087,391.80 | - |
| 应付职工薪酬 | 1,348,667,839.17 | 1,348,667,839.17 | - |
| 应交税费 | 837,479,026.04 | 837,479,026.04 | - |
| 其他应付款 | 3,935,052,045.20 | 3,935,052,045.20 | - |
| 一年内到期的非流动负债 | 18,187,683,857.09 | 18,187,683,857.09 | - |
| 其他流动负债 | 2,107,211,805.50 | 2,107,211,805.50 | - |
| 流动负债合计 | 47,783,702,845.72 | 47,783,702,845.72 | - |
| 非流动负债: | | | |
| 长期借款 | 12,510,587,641.29 | 12,510,587,641.29 | - |
| 应付债券 | 11,208,295,658.65 | 11,208,295,658.65 | - |
| 长期应付款 | 412,472,096.44 | 412,472,096.44 | - |
| 长期应付职工薪酬 | 964,365,949.94 | 964,365,949.94 | - |
| 预计负债 | 636,638,445.97 | 636,638,445.97 | - |
| 递延收益 | 876,166,731.72 | 876,166,731.72 | - |
| 递延所得税负债 | 1,652,114,959.62 | 1,652,114,959.62 | - |
| 其他非流动负债 | 448,400,029.23 | 448,400,029.23 | - |
| 非流动负债合计 | 28,709,041,512.86 | 28,709,041,512.86 | - |
| 负债合计 | 76,492,744,358.58 | 76,492,744,358.58 | - |
| 股东权益: | | | |
| 股本 | 15,365,589,192.00 | 15,365,589,192.00 | - |
| 其他权益工具 | 1,055,168,767.12 | 1,055,168,767.12 | - |
| 资本公积 | 2,821,508,521.03 | 2,821,508,521.03 | - |
| 其他综合收益 | (6,668,816,985.98) | (6,668,816,985.98) | - |
| 专项储备 | 20,687,583.41 | 20,687,583.41 | - |
| 盈余公积 | 152,529,766.05 | 152,529,766.05 | - |
| 未分配利润 | (904,290,959.87) | (904,290,959.87) | - |
| 归属于母公司股东权益合计 | 11,842,375,883.76 | 11,842,375,883.76 | - |
| 少数股东权益 | 13,903,779,431.90 | 13,903,779,431.90 | - |
| 股东权益合计 | 25,746,155,315.66 | 25,746,155,315.66 | - |
| 负债和股东权益总计 | 102,238,899,674.24 | 102,238,899,674.24 | - |

(ii) 金融工具的分类影响

本集团部分子公司视其日常资金管理的需要将一部分银行承兑汇票及商业承兑汇票进行贴现和背书，本集团管理银行承兑汇票及商业承兑汇票的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。于2019年1月1日，本集团部分子公司将银行承兑汇票人民币529,886,931.85元，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，列报为应收款项融资。于重分类时点，上述银行承兑汇票及商业承兑汇票的公允价值与原账面价值无重大差异。

于2018年12月31日，部分子公司持有的列为可供出售金融资产的以成本计量和以公允价值计量的非上市股权投资，账面金额为人民币66,696,557.10元。于2019年1月1日，出于长期战略投资的考虑，本集团部分子公司选择将金额为人民币56,087,739.49元的股权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，列报为其他权益工具投资。其余金额为人民币10,608,817.61元的股权投资则作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，列报为其他非流动金融资产。于2019年1月1日上述权益工具投资的公允价值与原账面价值相等。

(iii) 采用“预期信用损失”模型的影响

“预期信用损失”模型适用于以摊余成本计量的金融资产。“预期信用损失”模型不适用于权益工具投资。采用预期信用损失模型未对本集团合并财务报表产生重大影响。

(e) 新收入准则

新收入准则取代了财政部于2006年颁布的《企业会计准则第14号——收入》及《企业会计准则第15号——建造合同》(统称“原收入准则”)。

本集团部分子公司于2019年1月1日起开始执行新收入准则。在原收入准则下，以风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准。销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认，即：商品所有权上的主要风险和报酬已转移给购货方，收入的金额及相关成本能够可靠计量，相关的经济利益很可能流入，本集团既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。提供劳务收入和建造合同收入按照资产负债表日的完工百分比法进行确认。

在新收入准则下，本集团部分子公司以控制权转移作为收入确认时点的判断标准：

- 公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。在满足一定条件时，公司属于在某一段时间内履行履约义务，否则，属于在某一

时点履行履约义务。合同中包含两项或多项履约义务的，公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。公司确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。

- 公司依据新收入准则有关特定事项或交易的具体规定调整了相关会计政策。例如：合同成本、质保金、主要责任人和代理人的区分、附有销售退回条款的销售、额外购买选择权、知识产权许可、回购安排、预收款、无需退回的初始费的处理等。
- 公司依据新收入准则的规定，根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。同时，公司依据新收入准则对与收入相关的信息披露要求提供更多披露，例如相关会计政策、有重大影响的判断（可变对价的计量、交易价格分摊至各单项履约义务的方法、估计各单项履约义务的单独售价所用的假设等）、与客户合同相关的信息（本期收入确认、合同余额、履约义务等）、与合同成本有关的资产的信息等。

同时根据新收入准则的衔接规定，应当根据首次执行本准则的累计影响数，调整首次执行本准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目余额，对可比期间的信息不予调整，因此本集团未调整比较财务报表数据。

本集团部分子公司采用新收入准则后，未对2019年度合并利润表与合并现金流量表各项目产生影响，对2019年12月31日合并资产负债表各项目的分析如下：

| | 采用变更后会计政策增加 / (减少) 报表项目金额 |
|------|------------------------------|
| 负债： | |
| 预收账款 | (345,270,051.55) |
| 合同负债 | 345,270,051.55 |

(f) 新租赁准则

新租赁准则修订了财政部于2006年颁布的《企业会计准则第21号——租赁》(简称“原租赁准则”)。本集团部分子公司自2019年1月1日起执行新租赁准则，对会计政策相关内容进行调整。

新租赁准则完善了租赁的定义，公司在新租赁准则下根据租赁的定义评估合同是否为租赁或者包含租赁。对于首次执行日前已存在的合同，公司在首次执行日选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。

- 公司作为承租人

原租赁准则下，本集团根据租赁是否实质上将与资产所有权有关的全部风险和报酬转移给公司，将租赁分为融资租赁和经营租赁。

新租赁准则下，公司不再区分融资租赁与经营租赁。公司对所有租赁（选择简化处理方法的短期租赁和低价值资产租赁除外）确认使用权资产和租赁负债。

在分拆合同包含的租赁和非租赁部分时，公司按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。

公司选择根据首次执行新租赁准则的累积影响数，调整首次执行新租赁准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。

对于首次执行日前的经营租赁，公司在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日公司增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并按照以下方法计量使用权资产：

- 与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整。公司对所有租赁采用此方法。

对于首次执行日前的经营租赁，公司在应用上述方法时同时采用了如下简化处理：

- 对将于首次执行日后12个月内完成的租赁作为短期租赁处理；
- 计量租赁负债时，对具有相似特征的租赁采用同一折现率；
- 使用权资产的计量不包含初始直接费用；
- 存在续租选择权或终止租赁选择权的，根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期；
- 作为使用权资产减值测试的替代，根据首次执行日前按照《企业会计准则第13号——或有事项》计入资产负债表的亏损合同的亏损准备金额调整使用权资产；
- 对首次执行新租赁准则当年年初之前发生的租赁变更，不进行追溯调整，根据租赁变更的最终安排，按照新租赁准则进行会计处理。

对于首次执行日前的融资租赁，公司在首次执行日按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债。

- 2019年1月1日执行新租赁准则对财务报表的影响

在计量租赁负债时，本集团部分子公司使用2019年1月1日的增量借款利率来对租赁付款额进行折现。其所用的加权平均利率为6%-12.93%。

| | 执行新租赁准则的 公司 |
|---|-------------------------|
| 2018年12月31日包含在合并财务报表中披露的重大经营租赁的尚未支付的最低租赁付款额 | 459,463,918.14 |
| 按2019年1月1日该公司增量借款利率折现的现值 | 317,418,672.18 |
| 2019年1月1日新租赁准则下的租赁负债 | <u>934,630,172.57</u> |
| 上述折现的现值与租赁负债之间的差额 | <u>(617,211,500.39)</u> |

上述折现的现值与租赁负债之间的差额主要包括本公司之子公司埃肯公司因为有合理依据估计行使续租选择权而确认的租赁负债人民币0.69亿元，及截至2018年12月31日的财务报表中未披露的经营租赁应确认的租赁负债人民币0.33亿元；以及埃肯公司与本公司之子公司凯诺斯截至2018年12月31日的与融资租赁相关的长期应付款人民币1.17亿元和人民币3.98亿元。

本集团以按照财会[2019]6号和财会[2019]16号规定追溯调整后的比较财务报表为基础，对执行新租赁准则对2019年1月1日合并资产负债表各项目的影响汇总如下：

| | 2018年12月31日 | 2019年1月1日 | 调整数 |
|-----------|--------------------|--------------------|------------------|
| 资产 | | | |
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 15,392,924,264.87 | 15,392,924,264.87 | - |
| 衍生金融资产 | 258,783,075.78 | 258,783,075.78 | - |
| 应收票据 | 959,243,090.20 | 959,243,090.20 | - |
| 应收账款 | 4,937,269,966.48 | 4,937,269,966.48 | - |
| 应收款项融资 | 529,886,931.85 | 529,886,931.85 | - |
| 预付款项 | 1,255,502,032.35 | 1,255,502,032.35 | - |
| 其他应收款 | 18,476,760,370.86 | 18,476,760,370.86 | - |
| 存货 | 9,241,515,326.68 | 9,241,515,326.68 | - |
| 其他流动资产 | 1,571,806,914.02 | 1,571,806,914.02 | - |
| 流动资产合计 | 52,623,691,973.09 | 52,623,691,973.09 | - |
| 非流动资产： | | | |
| 可供出售金融资产 | 222,482,411.42 | 222,482,411.42 | - |
| 长期应收款 | 5,168,843,318.44 | 5,168,843,318.44 | - |
| 长期股权投资 | 828,702,210.42 | 828,702,210.42 | - |
| 其他权益工具投资 | 58,033,138.10 | 58,033,138.10 | - |
| 其他非流动金融资产 | 8,663,419.00 | 8,663,419.00 | - |
| 投资性房地产 | 211,558,077.15 | 211,558,077.15 | - |
| 固定资产 | 28,708,946,967.67 | 28,267,861,142.00 | (441,085,825.67) |
| 在建工程 | 3,331,545,891.62 | 3,331,545,891.62 | - |
| 使用权资产 | - | 860,903,528.27 | 860,903,528.27 |
| 无形资产 | 6,741,782,973.35 | 6,741,782,973.35 | - |
| 开发支出 | 201,794,674.84 | 201,794,674.84 | - |
| 商誉 | 2,920,356,505.73 | 2,920,356,505.73 | - |
| 长期待摊费用 | 103,168,127.00 | 103,168,127.00 | - |
| 递延所得税资产 | 568,474,688.91 | 568,474,688.91 | - |
| 其他非流动资产 | 540,855,297.50 | 540,855,297.50 | - |
| 非流动资产合计 | 49,615,207,701.15 | 50,035,025,403.75 | 419,817,702.60 |
| 资产总计 | 102,238,899,674.24 | 102,658,717,376.84 | 419,817,702.60 |

| | <u>2018年12月31日</u> | <u>2019年1月1日</u> | <u>调整数</u> |
|-------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------|
| 负债和股东权益 | | | |
| 流动负债: | | | |
| 短期借款 | 12,726,931,508.51 | 12,726,931,508.51 | - |
| 衍生金融负债 | 593,418,329.39 | 593,418,329.39 | - |
| 应付票据 | 1,613,749,407.97 | 1,613,749,407.97 | - |
| 应付账款 | 5,557,421,635.05 | 5,557,421,635.05 | - |
| 预收款项 | 699,931,942.13 | 699,931,942.13 | - |
| 合同负债 | 176,155,449.67 | 176,155,449.67 | - |
| 应付职工薪酬 | 1,348,667,839.17 | 1,348,667,839.17 | - |
| 应交税费 | 837,479,026.04 | 837,479,026.04 | - |
| 其他应付款 | 3,935,052,045.20 | 3,935,052,045.20 | - |
| 一年内到期的非流动负债 | 18,187,683,857.09 | 18,253,878,207.89 | 66,194,350.80 |
| 其他流动负债 | 2,107,211,805.50 | 2,107,211,805.50 | - |
| 流动负债合计 | <u>47,783,702,845.72</u> | <u>47,849,897,196.52</u> | <u>66,194,350.80</u> |
| 非流动负债: | | | |
| 长期借款 | 12,510,587,641.29 | 12,510,587,641.29 | - |
| 应付债券 | 11,208,295,658.65 | 11,208,295,658.65 | - |
| 租赁负债 | - | 704,231,376.98 | 704,231,376.98 |
| 长期应付款 | 412,472,096.44 | 61,864,071.26 | (350,608,025.18) |
| 长期应付职工薪酬 | 964,365,949.94 | 964,365,949.94 | - |
| 预计负债 | 636,638,445.97 | 636,638,445.97 | - |
| 递延收益 | 876,166,731.72 | 876,166,731.72 | - |
| 递延所得税负债 | 1,652,114,959.62 | 1,652,114,959.62 | - |
| 其他非流动负债 | 448,400,029.23 | 448,400,029.23 | - |
| 非流动负债合计 | <u>28,709,041,512.86</u> | <u>29,062,664,864.66</u> | <u>353,623,351.80</u> |
| 负债合计 | <u>76,492,744,358.58</u> | <u>76,912,562,061.18</u> | <u>419,817,702.60</u> |

| | 2018年12月31日 | 2019年1月1日 | 调整数 |
|--------------|--------------------|--------------------|----------------|
| 负债和股东权益(续) | | | |
| 股东权益: | | | |
| 股本 | 15,365,589,192.00 | 15,365,589,192.00 | - |
| 其他权益工具 | 1,055,168,767.12 | 1,055,168,767.12 | - |
| 资本公积 | 2,821,508,521.03 | 2,821,508,521.03 | - |
| 其他综合收益 | (6,668,816,985.98) | (6,668,816,985.98) | - |
| 专项储备 | 20,687,583.41 | 20,687,583.41 | - |
| 盈余公积 | 152,529,766.05 | 152,529,766.05 | - |
| 未分配利润 | (904,290,959.87) | (904,290,959.87) | - |
| 归属于母公司股东权益合计 | 11,842,375,883.76 | 11,842,375,883.76 | - |
| 少数股东权益 | 13,903,779,431.90 | 13,903,779,431.90 | - |
| 股东权益合计 | 25,746,155,315.66 | 25,746,155,315.66 | - |
| 负债和股东权益总计 | 102,238,899,674.24 | 102,658,717,376.84 | 419,817,702.60 |

5 税项

(1) 本集团适用的主要税种及其税率列示如下:

| 税种 | 计税依据 | 税率 |
|---------|--|------------------------------------|
| 增值税 | 应缴增值额(按应纳税销售额乘以税率,在扣除当期允许抵扣的进项税后,差额部分为应缴增值税) | 5% - 34% |
| 营业税 | 应纳税营业额(适用于部分海外子公司) | 1.5% |
| 消费税(从量) | 应纳税石油化工类产品销售量 | 汽油 2,109.76 元/吨 柴油 1,411.23 元/吨 |
| 房产税 | 租金收入或房产原值 | 燃料油 1,218.00 元/吨 0.00% - 12% |

(2) 所得税

本公司的法定税率为 25%，本年度按法定税率执行 (2018 年: 25%)。

除下述享受税收优惠的子公司外，本集团其余各境内子公司本年度的所得税税率为25% (2018年：25%)。享受税收优惠的各子公司资料列示如下：

| 公司名称 | 优惠税率 | 优惠原因 |
|------------------------|------|----------------|
| 中蓝晨光化工研究设计院有限公司 | 15% | 高新技术企业 |
| 四川晨光工程设计院 | 15% | 西部大开发优惠 |
| 中蓝晨光成都检测技术有限公司 | 20% | 小型微利企业 |
| 中国蓝星哈尔滨石化有限公司 | 15% | 高新技术企业 |
| 杭州水处理技术研究开发中心有限公司 | 15% | 高新技术企业 |
| 蓝星(北京)化工机械有限公司 | 15% | 高新技术企业 |
| 北京蓝星清洗有限公司 | 15% | 高新技术企业 |
| 沈阳化工股份有限公司 | 15% | 高新技术企业 |
| 南通星辰合成材料有限公司 | 15% | 高新技术企业 |
| 广州合成材料研究院有限公司 | 15% | 高新技术企业 |
| 山东蓝星东大有限公司 | 15% | 高新技术企业 |
| 蓝星(北京)技术中心有限公司 | 15% | 高新技术企业 |
| 蓝星工程有限公司 | 15% | 高新技术企业 |
| 江西蓝星星火有机硅有限公司 | 15% | 高新技术企业 |
| 埃肯有机硅(上海)有限公司 | 15% | 高新技术企业 |
| 埃肯铸造(中国)有限公司 | 9% | 西部大开发优惠及地方税收减免 |
| 蓝星安迪苏南京有限公司 | 15% | 高新技术企业 |
| 中蓝连海设计研究院有限公司 | 15% | 高新技术企业 |
| 中蓝连海(上海)化工工程技术中心技术有限公司 | 20% | 小型微利企业 |
| 蓝星招标(江苏)有限公司 | 20% | 小型微利企业 |
| 江苏连海检测有限公司 | 20% | 小型微利企业 |
| 连云港连宇建设监理有限责任公司 | 20% | 小型微利企业 |

本公司下属海外子公司适用经营所在地所得税税率，主要税率政策列示如下：

| <u>公司名称</u> | <u>适用税率</u> |
|---|--|
| 蓝星安迪苏营养集团有限公司 | 执行 16.50%的香港企业一般所得税税率 |
| Drakkar 控股有限公司 | 执行 33.99%的比利时企业一般所得税税率 |
| 安迪苏法国有限公司 | 执行 34.43%的法国企业一般所得税税率 |
| 蓝星有机硅投资有限公司 (BSI HK) | 执行 16.50%的香港企业一般所得税税率 |
| Bluestar Finance Holdings Limited | 执行 16.50%的香港企业一般所得税税率 |
| 埃肯有机硅香港贸易公司 | 执行 16.50%的香港企业一般所得税税率 |
| 蓝星有机硅法国有限公司 | 执行 33.33%的法国企业一般所得税税率 |
| 中国化工集团 (香港) 投资有限公司 | 执行 16.50%的香港企业一般所得税税率 |
| 中国化工国际控股 (香港) 有限公司 | 执行 16.50%的香港企业一般所得税税率 |
| 凯诺斯控股有限公司 | 执行 30.00%的澳大利亚企业一般所得税税率 |
| 蓝星埃肯投资有限公司 | 执行 16.50%的香港企业一般所得税税率 |
| 蓝星埃肯国际有限公司 | 执行 24.94%的卢森堡企业一般所得税税率 |
| 埃肯公司 (Elkem ASA) | 执行 22.00%的挪威企业一般所得税税率 |
| Bluestar Elkem Solar Co., Ltd. S.à.r.l. | 执行 24.94%的卢森堡企业一般所得税税率 |
| Elkem Solar AS | 执行 22.00%的挪威企业一般所得税税率 |
| REC Solar Holdings AS | 执行 22.00%的挪威企业一般所得税税率 |
| REC Solar Pte. Ltd. | 执行 17.00%的新加坡企业一般所得税税率 (目前至 2023 年享受免税优惠) |

(3) 应交税费

| | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 应交增值税 | 133,942,113.74 | 308,113,791.53 |
| 应交营业税 | 20,715,740.59 | 3,494,317.49 |
| 应交所得税 | 130,806,637.40 | 364,930,024.19 |
| 应交个人所得税 | 75,833,233.56 | 103,453,212.01 |
| 应交土地使用税 | 7,219,842.92 | 7,939,102.10 |
| 应交消费税 | 6,323,149.56 | 19,779,380.92 |
| 应交城市维护建设税 | 3,945,022.34 | 5,285,051.47 |
| 其他 | <u>33,855,859.26</u> | <u>24,484,146.33</u> |
| 合计 | <u>412,641,599.37</u> | <u>837,479,026.04</u> |

6 企业合并及合并财务报表

(1) 于2019年12月31日, 纳入本公司合并财务报表范围的主要子公司如下:

| 子公司名称 | 级次 | 企业类型 | 注册地 | 主要经营地 | 业务性质 | 本公司直接和 间接持股比例 (或类似权益比例) |
|---------------------------------------|----|----------|--------|-------|-------------------|-------------------------------|
| 蓝星安迪苏股份有限公司(以下简称“蓝星安迪苏”) | 2 | 境内非金融子公司 | 北京市 | 北京市 | 动物营养添加剂生产及销售 | 89.09% |
| 蓝星安迪苏营养集团有限公司 | 3 | 境外子公司 | 香港 | 香港 | 投资控股公司 | 90.73% |
| Drakkar 控股有限公司 | 4 | 境外子公司 | 比利时 | 比利时 | 投资控股公司 | 90.73% |
| 安迪苏法国有限公司 | 5 | 境外子公司 | 法国 | 法国 | 营养饲料工业的生产、开发和销售活动 | 90.73% |
| Innovia S.A. | 5 | 境外子公司 | 法国 | 法国 | 化工行业粉末设计 | 75.67% |
| Nutriad Holding B.V | 5 | 境外子公司 | 荷兰 | 荷兰 | 投资控股公司 | 89.09% |
| 蓝星埃肯投资有限公司 | 2 | 境外子公司 | 香港 | 香港 | 投资控股公司 | 100.00% |
| 蓝星埃肯国际有限公司 | 3 | 境外子公司 | 卢森堡 | 卢森堡 | 投资控股公司 | 100.00% |
| 埃肯公司 (Elkem ASA) | 4 | 境外子公司 | 挪威 | 挪威 | 硅材料生产、销售 | 58.20% |
| 蓝星有机硅国际有限公司 | 5 | 境外子公司 | 卢森堡 | 卢森堡 | 投资控股公司 | 100.00% |
| 蓝星有机硅法国有限公司 | 6 | 境外子公司 | 法国 | 法国 | 特种化学品的生产、销售 | 58.20% |
| Bluestar Elkem Solar Co.,Ltd.S.à.r.l. | 3 | 境外子公司 | 卢森堡 | 卢森堡 | 投资控股公司 | 100.00% |
| REC Solar Holdings AS | 4 | 境外子公司 | 挪威 | 挪威 | 投资控股公司 | 100.00% |
| REC Solar Pte. Ltd. | 5 | 境外子公司 | 新加坡 | 新加坡 | 太阳能模组制造及销售 | 100.00% |
| Elkem Solar AS | 4 | 境外子公司 | 挪威 | 挪威 | 多晶硅的生产及销售 | 100.00% |
| Bluestar Finance Holdings Limited | 3 | 境外子公司 | BVI | BVI | 投资公司 | 100.00% |
| 江西蓝星星火有机硅有限公司 | 5 | 境内非金融子公司 | 江西省九江市 | 江西省 | 化工产品销售 | 58.20% |
| 中国化工集团(香港)投资有限公司 | 2 | 境外子公司 | 香港 | 香港 | 投资控股公司 | 100.00% |
| 中国化工国际控股(香港)有限公司 | 3 | 境外子公司 | 香港 | 香港 | 投资控股公司 | 100.00% |
| 凯诺斯控股有限公司 | 4 | 境外子公司 | 澳大利亚 | 澳大利亚 | 石化化工及聚乙烯产品的生产、销售 | 100.00% |
| 蓝星有机硅投资有限公司 | 2 | 境外子公司 | 香港 | 香港 | 投资控股公司 | 100.00% |
| 沈阳化工集团有限公司 | 2 | 境内非金融子公司 | 辽宁省沈阳市 | 辽宁省 | 石油化工产品 | 100.00% |
| 沈阳化工股份有限公司(以下简称“沈化股份”)(a) | 3 | 境内非金融子公司 | 辽宁省沈阳市 | 辽宁省 | 化工产品、化工设备 | 46.03% |

中国蓝星(集团)股份有限公司
截至2019年12月31日止年度合并财务报表

| 子公司名称 | 级次 | 企业类型 | 注册地 | 主要经营地 | 业务性质 | 本公司直接和间接持股比例 (或类似权益比例) |
|----------------------|----|----------|----------|-------|----------------------|---------------------------|
| 山东蓝星东大有限公司 | 4 | 境内非金融子公司 | 山东省淄博市 | 山东省 | 环氧丙烷与聚醚多元醇的生产销售及化工产品 | 45.72% |
| 沈阳石蜡化工有限公司 | 4 | 境内非金融子公司 | 辽宁省沈阳市 | 辽宁省 | 产品的销售业务 | 46.03% |
| 南通星辰合成材料有限公司 | 2 | 境内非金融子公司 | 江苏省南通市 | 江苏省 | 石油化工产品的生产及销售 | 100.00% |
| 中国蓝星集团上海化工新材料有限公司(b) | 2 | 境内非金融子公司 | 上海市 | 上海市 | 化工产品销售 | 45.45% |
| 中蓝晨光化工研究院有限公司 | 2 | 境内非金融子公司 | 四川省成都市 | 四川省 | 化工新材料研制与生产 | 100.00% |
| 广州合成材料研究院有限公司 | 2 | 境内非金融子公司 | 广东省广州市 | 广东省 | 化工技术开发及交易 | 100.00% |
| 中国蓝星沈阳石化有限公司 | 2 | 境内非金融子公司 | 辽宁省沈阳市 | 辽宁省 | 化工业 | 60.00% |
| 北京蓝星清洗有限公司 | 2 | 境内非金融子公司 | 北京市 | 北京市 | 制造工业清洗剂 | 100.00% |
| 兰州蓝星清洗有限公司 | 2 | 境内非金融子公司 | 甘肃省兰州市 | 甘肃省 | 制造工业清洗剂 | 100.00% |
| 蓝星(杭州)膜工业有限公司 | 2 | 境内非金融子公司 | 浙江省杭州市 | 浙江省 | 水处理装备、膜元件制造 | 100.00% |
| 蓝星(北京)技术中心有限公司 | 2 | 境内非金融子公司 | 北京市 | 北京市 | 技术推广服务 | 100.00% |
| 中国蓝星哈尔滨石化有限公司 | 2 | 境内非金融子公司 | 黑龙江省哈尔滨市 | 黑龙江省 | 化工产品生产及销售 | 100.00% |
| 北京蓝星节能投资管理有限公司 | 2 | 境内非金融子公司 | 北京市 | 北京市 | 节能投资管理 | 100.00% |
| 杭州水处理技术研究开发中心有限公司 | 2 | 境内非金融子公司 | 浙江省杭州市 | 浙江省 | 膜及水处理技术研究开发 | 100.00% |
| 中蓝国际化工有限公司 | 2 | 境内非金融子公司 | 北京市 | 北京市 | 化工产品贸易 | 100.00% |
| 中蓝连海设计研究院有限公司 | 2 | 境内非金融子公司 | 江苏省连云港市 | 江苏省 | 化工业 | 100.00% |
| 天津蓝星清洗有限公司 | 2 | 境内非金融子公司 | 天津市 | 天津市 | 化工产品生产及销售 | 100.00% |
| 无锡蓝星石油化工有限责任公司 | 2 | 境内非金融子公司 | 江苏省无锡市 | 江苏省 | 石油化工业 | 100.00% |
| 蓝星工业服务(沈阳)有限公司 | 3 | 境内非金融子公司 | 辽宁省沈阳市 | 辽宁省 | 制造工业清洗剂 | 100.00% |

- (a) 本集团虽然对沈化股份的持股比例低于 50%，但是本集团认为应将沈化股份纳入本集团的合并范围，主要因为本集团是上市公司沈化股份最大的股东，其他股东持有的股权比例很少且非常分散。同时，沈化股份的全部董事均由本集团任命，因此本集团拥有对沈化股份的权力，且有能力运用该权力影响本集团的回报金额。
- (b) 本公司对上海新材料持股比例为 45.45%，本公司经评估认为应将上海新材料纳入本集团的合并范围，主要是因为本公司与上海新材料另一持股 9.10% 的股东上海蓝星聚甲醛有限公司(以下简称“上海聚甲醛”)达成一致行动人协议，本公司与上海聚甲醛的合计表决权比例达到 54.55%，且一致行动人协议中约定以所持股份多的股东意见为准。同时，上海新材料的董事会成员均由本公司任命，因此本公司拥有对上海新材料的权力，且有能力运用该权力影响本公司的回报金额。

(2) 本年发生的非同一控制下企业合并

(a) 收购 Basel Chemie Co Ltd

于购买日 2019 年 9 月 30 日，本公司子公司 Elkem ASA 以支付现金人民币 173,204,542.40 元（挪威克朗 221,545,846.00 元）作为合并成本购买了 Basel Chemie Co.Ltd.100%股权。

本公司在合并中取得的 Basel Chemie Co. Ltd.100%权益所占的可辨认净资产在购买日的公允价值为人民币 77,916,943.06 元，其低于合并对价的差额人民币 95,287,599.34 元确认为商誉。

Basel Chemie Co. Ltd.是位于韩国的一家生产特种硅胶的生产商，其产品应用于化妆品及建筑业的防水材料中。

Basel Chemie Co. Ltd.的财务信息如下：

自 2019 年 9 月 30 日(购买日)
至 2019 年 12 月 31 日

| | |
|-------|---------------|
| 收入 | 45,931,492.34 |
| 净利润 | 74,720.92 |
| 净现金流入 | 1,296,833.59 |

收购日可辨认资产和负债的情况:

| | 2019年9月30日 | |
|-------------|---------------|---------------|
| | 账面价值 | 公允价值 |
| 货币资金 | 12,213,244.42 | 12,213,244.42 |
| 应收票据 | 2,510,107.28 | 2,510,107.28 |
| 应收款项 | 4,777,240.50 | 4,777,240.50 |
| 预付款项 | 62,510.38 | 62,510.38 |
| 存货 | 11,443,141.71 | 11,443,141.71 |
| 其他流动资产 | 594,374.40 | 594,374.40 |
| 固定资产 | 36,131,678.96 | 54,872,372.51 |
| 无形资产 | - | 24,406,400.49 |
| 其他非流动资产 | 3,203,017.40 | 3,203,017.40 |
| 应付款项 | 60,938.18 | 60,938.18 |
| 预收款项 | 17,543.59 | 17,543.59 |
| 应付职工薪酬 | 271,499.60 | 271,499.60 |
| 应交税费 | 2,138,546.67 | 2,138,546.67 |
| 其他应付款 | 4,538,167.62 | 4,924,329.13 |
| 长期借款 | 18,087,909.30 | 18,087,909.30 |
| 长期应付职工薪酬 | 696,778.47 | 696,778.47 |
| 一年内到期的非流动负债 | 861,721.85 | 861,721.85 |
| 递延所得税负债 | - | 9,106,199.22 |
| | - | 9,106,199.22 |
| 可辨认净资产 | 44,262,209.77 | 77,916,943.08 |

(3) 本年不再纳入合并范围的原子公司

本集团子公司沈阳金碧兰化工有限公司(“金碧兰”)于2019年7月19日向沈阳市浑南区人民法院申请破产清算。2019年11月1日,沈阳市浑南区人民法院对金碧兰下达《通知书》([2019]辽0112破6号),裁定受理金碧兰破产清算申请,并聘请破产管理人对金碧兰进行了接管,本集团自2019年11月1日开始不再将金碧兰纳入合并范围。

(4) 重要的少数股东权益

下表列示了对本集团重要的子公司少数股东持有权益的相关情况:

| 子公司名称 | 少数股东的 持股比例 | 2019年 归属于少数 股东的净利润/(亏损) | 2019年 向少数股东 支付的股利 | 2019年12月31日 累计少数 股东权益 |
|------------------|---------------|-------------------------------|-------------------------|-----------------------------|
| 蓝星安迪苏 | 10.91% | 196,752,868.44 | 183,276,159.85 | 2,866,096,954.66 |
| 沈化股份 | 53.97% | (699,305,697.12) | 28,747,210.72 | 2,139,415,148.08 |
| 埃肯公司 (Elkem ASA) | 41.80% | 353,977,277.74 | 547,157,113.43 | 4,719,571,169.40 |

上述归属于少数股东的损益金额及权益金额为非全资子公司蓝星安迪苏、沈化股份及埃肯公司 (Elkem ASA) 产生的归属于少数股东的损益及权益, 且已考虑合并层面评估增值影响以及未实现内部交易利润的抵消影响。

下表列示了上述子公司的主要财务信息, 这些子公司的主要财务信息是以相关子公司的财务报表为依据:

| | 本年数 | | | 上年数 | | |
|----------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 蓝星安迪苏 | 沈化股份 | 埃肯公司 | 蓝星安迪苏 | 沈化股份 | 埃肯公司 |
| 流动资产 | 9,002,135,125.00 | 3,692,272,819.99 | 10,420,019,970.95 | 9,385,179,659.00 | 3,301,181,113.11 | 13,113,823,961.15 |
| 非流动资产 | 12,125,122,965.00 | 5,177,825,782.39 | 12,283,945,947.68 | 12,068,182,690.00 | 5,842,525,897.68 | 11,674,563,117.02 |
| 资产合计 | 21,127,258,090.00 | 8,870,098,602.38 | 22,703,965,918.63 | 21,453,362,349.00 | 9,143,707,010.79 | 24,788,387,078.17 |
| 流动负债 | 2,477,956,694.00 | 4,637,831,481.12 | 5,100,617,537.76 | 2,543,109,894.00 | 3,713,526,025.56 | 6,907,417,778.99 |
| 非流动负债 | 1,434,775,005.00 | 509,162,660.02 | 7,464,752,740.08 | 1,511,879,381.00 | 924,798,035.21 | 7,139,215,420.53 |
| 负债合计 | 3,912,731,699.00 | 5,146,994,141.14 | 12,565,370,277.84 | 4,054,989,275.00 | 4,638,324,060.77 | 14,046,633,199.52 |
| 营业收入 | 11,135,489,839.00 | 11,019,952,779.31 | 18,417,952,670.84 | 11,417,981,750.00 | 10,790,780,908.10 | 20,820,611,281.44 |
| 净利润/(亏损) | 1,257,399,815.00 | (745,294,960.67) | 729,037,895.78 | 1,215,687,119.00 | 118,605,837.75 | 2,735,557,498.37 |
| 综合收益总额 | 1,261,937,397.00 | (745,294,960.67) | 621,138,862.86 | 1,260,302,723.00 | 118,605,837.75 | 3,012,004,475.61 |
| 经营活动现金流量 | 2,550,601,183.00 | 1,007,803,547.19 | 1,493,863,764.89 | 1,441,696,047.00 | 64,500,853.91 | 3,523,497,456.37 |

7 货币资金

本集团于资产负债表日的货币资金情况如下:

| | 2019年12月31日 | | | 2018年12月31日 | | |
|--------|----------------|--------|--------------------------|------------------|--------|--------------------------|
| | 外币金额 | 汇率 | 折合人民币 | 外币金额 | 汇率 | 折合人民币 |
| 库存现金 | | | | | | |
| 人民币 | | | 343,007.63 | | | 300,101.69 |
| 美元 | 1,007.08 | 6.9762 | 7,025.59 | 7.08 | 6.8632 | 48.59 |
| 港币 | 1,079.97 | 0.8958 | 967.44 | 1,080.00 | 0.8762 | 946.30 |
| 欧元 | 3,958.20 | 7.8155 | 30,935.31 | 2,030.20 | 7.8473 | 15,931.59 |
| 日元 | 137.91 | 0.0641 | 8.84 | 138.00 | 0.0619 | 8.54 |
| 澳元 | 13.95 | 4.8843 | 68.14 | 13.95 | 4.8250 | 67.31 |
| 英镑 | 146.50 | 9.1501 | 1,340.49 | 146.50 | 8.6762 | 1,271.06 |
| 挪威克朗 | 350,024.26 | 0.7913 | 276,974.20 | 233,688.00 | 0.7828 | 182,930.97 |
| 其他币种 | | | 251.16 | | | 246.61 |
| | | | <u>660,578.80</u> | | | <u>501,552.66</u> |
| 银行存款 | | | | | | |
| 人民币 | | | 8,023,655,948.68 | | | 6,025,648,193.00 |
| 美元 | 233,878,535.62 | 6.9762 | 1,631,583,440.19 | 224,770,681.65 | 6.8632 | 1,542,646,142.30 |
| 港币 | 376,462.18 | 0.8958 | 337,234.82 | 349,638.31 | 0.8762 | 306,353.09 |
| 欧元 | 491,510,967.14 | 7.8155 | 3,841,403,963.68 | 396,749,990.86 | 7.8473 | 3,113,416,203.28 |
| 日元 | 246,758,094.07 | 0.0641 | 15,817,193.83 | - | 0.0619 | - |
| 澳元 | 99,711,000.00 | 4.8843 | 487,018,437.30 | 139,608,000.00 | 4.8250 | 673,608,600.00 |
| 英镑 | 120,321.39 | 9.1501 | 1,100,952.75 | 109,253.96 | 8.6762 | 947,909.21 |
| 挪威克朗 | 777,759,418.88 | 0.7913 | 615,441,028.16 | 3,842,946,799.38 | 0.7828 | 3,008,258,754.55 |
| 其他币种 | | | 469,815,096.71 | | | 21,075,637.97 |
| | | | <u>15,086,173,296.12</u> | | | <u>14,385,907,793.40</u> |
| 其他货币资金 | | | | | | |
| 人民币 | | | 633,053,877.15 | | | 897,191,379.57 |
| 美元 | 32,351,386.00 | 6.9762 | 225,689,739.01 | 4,880,037.00 | 6.8632 | 33,492,669.94 |
| 挪威克朗 | 42,052,842.15 | 0.7913 | 33,276,413.99 | 96,871,320.00 | 0.7828 | 75,830,869.30 |
| | | | <u>892,020,030.15</u> | | | <u>1,006,514,918.81</u> |
| 合计 | | | <u>15,978,853,905.07</u> | | | <u>15,392,924,264.87</u> |

于2019年12月31日, 本集团银行存款中, 共有人民币4,466,134,081.00元(2018年12月31日: 2,807,602,644.16元)存放在同受本公司之母公司控制的中国化工财务有限公司。

于2019年12月31日, 本集团存放在境外的货币资金为人民币7,266,713,502.13元(2018年12月31日: 人民币8,338,503,758.84元)。

于2019年12月31日, 本集团其他货币资金为受限制使用货币资金人民币892,020,030.15元。受限制使用的货币资金的受限原因为票据、保函、信用证、税收以及养老保险保证金、定期存款质押贷款、被质押的子公司股权产生的现金股利。

于2018年12月31日,本集团其他货币资金为受限制使用货币资金人民币1,006,514,918.81元。受限制使用的货币资金的受限原因为票据、保函、信用证、税收以及养老保险保证金。

8 衍生金融资产和衍生金融负债

衍生金融资产

| | 注/ 附注 | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|----------------------------------|----------|----------------------|-----------------------|
| 现金流量套期工具 | (a) | 22,643,905.75 | 232,232,435.23 |
| 本集团之海外子公司公允价值变动 计入当期损益的衍生金融工具 | (b) | 124,743,834.48 | 128,271,083.61 |
| 公允价值套期工具 | | <u>1,484,945.00</u> | <u>517,922.00</u> |
| 小计 | | 148,872,685.23 | 361,021,440.84 |
| 减: 非流动部分-衍生金融资产 | 29 | <u>99,594,914.91</u> | <u>102,238,365.06</u> |
| 合计 | | <u>49,277,770.32</u> | <u>258,783,075.78</u> |

衍生金融负债

| | 注/ 附注 | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|----------------------------------|----------|-----------------------|-----------------------|
| 现金流量套期工具 | (a) | 70,104,793.84 | 194,979,980.12 |
| 本集团之海外子公司公允价值变动 计入当期损益的衍生金融工具 | (b) | 156,935,099.24 | 839,877,823.50 |
| 公允价值套期工具 | | <u>140,679.00</u> | <u>6,960,555.00</u> |
| 小计 | | 227,180,572.08 | 1,041,818,358.62 |
| 减: 非流动部分-衍生金融负债 | 45 | <u>166,438,851.08</u> | <u>448,400,029.23</u> |
| 合计 | | <u>60,741,721.00</u> | <u>593,418,329.39</u> |

- (a) 本集团下属部分海外子公司持有外汇期权/期货合同及远期电力购买合同等来管理外汇风险及商品价格风险引起的现金流量风险。该等安排满足套期会计条件，套期工具公允价值变动中属于有效套期的部分扣除所得税影响后的净额计入其他综合收益。
- (b) 本集团下属部分海外子公司持有利率掉期、汇率掉期、远期外汇及商品期货等合同。该等安排不符合套期会计政策运用条件，衍生工具的公允价值变动直接计入当期损益。

9 应收票据

| | <u>2019年12月31日</u> | <u>2019年1月1日</u> | <u>2018年12月31日</u> |
|--------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
| 银行承兑汇票 | 1,321,293,278.77 | 915,360,406.67 | 1,445,247,338.52 |
| 商业承兑汇票 | <u>22,999,796.46</u> | <u>43,882,683.53</u> | <u>43,882,683.53</u> |
| 合计 | <u>1,344,293,075.23</u> | <u>959,243,090.20</u> | <u>1,489,130,022.05</u> |

以上票据均为一年内到期。

于2019年12月31日，本集团之下属子公司已质押的银行承兑汇票金额为人民币62,432,077.29元。

于2019年12月31日，本集团附有追索权的已贴现未到期以及已背书未到期的银行承兑汇票为人民币3,199,323,658.75元（2019年1月1日：人民币2,708,667,709.05元）。本集团认为上述附有追索权的已贴现未到期以及已背书未到期的银行承兑汇票，与票据所有权相关的风险和报酬均已转移，符合终止确认的条件。上述票据在12月31日的财务报表中予以终止确认。

10 应收账款

(1) 应收账款按客户类别分析如下:

| | 附注 | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|---------|----|-------------------------|-------------------------|
| 应收关联公司 | 76 | 339,656,022.66 | 300,414,164.54 |
| 其他客户 | | <u>4,914,180,232.90</u> | <u>5,039,486,745.66</u> |
| 小计 | | 5,253,836,255.56 | 5,339,900,910.20 |
| 减: 坏账准备 | | <u>421,694,744.44</u> | <u>402,630,943.72</u> |
| 合计 | | <u>4,832,141,511.12</u> | <u>4,937,269,966.48</u> |

(2) 应收账款账龄及相应的坏账准备分析如下:

| | 2019年12月31日 | | | 2018年12月31日 | | |
|------------|-------------------------|----------------|-----------------------|-------------------------|----------------|-----------------------|
| | 金额 | 占总额 比例 | 坏账准备 | 金额 | 占总额 比例 | 坏账准备 |
| 1年以内(含1年) | 4,519,903,479.03 | 86.03% | 19,484,272.89 | 4,466,714,206.17 | 83.65% | 39,394,519.11 |
| 1年至2年(含2年) | 186,689,319.21 | 3.55% | 22,905,030.93 | 193,140,170.98 | 3.62% | 48,818,702.04 |
| 2年至3年(含3年) | 90,041,046.78 | 1.72% | 61,707,885.10 | 163,284,044.29 | 3.06% | 15,016,165.95 |
| 3年以上 | <u>457,202,410.54</u> | <u>8.70%</u> | <u>317,597,555.52</u> | <u>516,762,488.76</u> | <u>9.67%</u> | <u>299,401,556.62</u> |
| 合计 | <u>5,253,836,255.56</u> | <u>100.00%</u> | <u>421,694,744.44</u> | <u>5,339,900,910.20</u> | <u>100.00%</u> | <u>402,630,943.72</u> |

(3) 应收账款按坏账准备计提方法分类披露

(a) 2019年应收账款的减值:

(i) 应收账款坏账准备:

| | 注 | 2019年12月31日 | | | |
|-------------------|------|------------------|---------|----------------|--------|
| | | 金额 | 占总额比例 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 采用原金融工具准则计提坏账 | | | | | |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备 | | 279,118,455.85 | 19.44% | 169,988,542.45 | 60.90% |
| 按组合计提坏账准备 | | | | | |
| - 信用风险特征组合(一) | | 306,458,493.34 | 21.35% | - | 0.00% |
| - 信用风险特征组合(二) | | 850,068,597.75 | 59.21% | 90,581,137.97 | 10.66% |
| 单项金额虽不重大但单独计提坏账准备 | | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 小计 | | 1,435,645,546.94 | 100.00% | 260,569,680.42 | |
| 采用新金融工具准则计提坏账 | (ii) | 3,818,190,708.62 | 100.00% | 161,125,064.02 | 4.22% |
| 合计 | | 5,253,836,255.56 | | 421,694,744.44 | |

(ii) 本集团部分子公司采用新金融工具准则对应收账款预期信用损失的评估:

本集团部分子公司采用新金融工具准则,始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量应收账款的减值准备,并以逾期天数与违约损失率对照表为基础计算其预期信用损失。根据公司的历史经验,不同细分客户群体发生损失的情况没有显著差异,因此在根据逾期信息计算减值准备时未进一步区分不同的客户群体。

| | 违约损失率 | 年末账面余额 | 年末减值准备 |
|----------|-----------|------------------|----------------|
| 未逾期 | 0%-1.38% | 3,146,185,119.69 | 21,137,737.05 |
| 逾期1至180日 | 0%-55.79% | 457,428,317.94 | 4,791,385.38 |
| 逾期超过180日 | 0%-100% | 214,577,270.99 | 135,195,941.59 |
| 合计 | | 3,818,190,708.62 | 161,125,064.02 |

(b) 2018年应收账款的减值:

在原金融工具准则下,有客观证明表明发生减值时才计提减值准备。2018年末按基于逾期情况的账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

| | 2018年12月31日 | | | |
|-------------------|------------------|---------|----------------|---------|
| | 金额 | 占总额比例 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备 | 240,641,382.01 | 4.50% | 153,628,558.54 | 63.84% |
| 按组合计提坏账准备 | | | | |
| - 信用风险特征组合(一) | 383,747,161.89 | 7.19% | - | 0.00% |
| - 信用风险特征组合(二) | 4,715,186,553.30 | 88.30% | 248,676,572.18 | 5.27% |
| 单项金额虽不重大但单独计提坏账准备 | 325,813.00 | 0.01% | 325,813.00 | 100.00% |
| 合计 | 5,339,900,910.20 | 100.00% | 402,630,943.72 | |

(4) 坏账准备变动情况如下:

| | 2019年 | 2018年 |
|------------------|-----------------|-----------------|
| 年初余额 | 402,630,943.72 | 410,664,768.01 |
| 本年计提 | 59,104,087.89 | 52,802,900.90 |
| 本年转回 | (44,866,097.82) | (31,540,539.68) |
| 本年核销 | (3,849,569.01) | (52,214,454.51) |
| 本年收回以前年度已核销的坏账准备 | 7,683,358.10 | - |
| 收购子公司及业务 | - | 24,305,700.00 |
| 外币报表折算差 | 992,021.56 | (1,387,431.00) |
| 年末余额 | 421,694,744.44 | 402,630,943.72 |

11 应收款项融资

| | 2019年12月31日 | 2019年1月1日 |
|--------|----------------|----------------|
| 银行承兑汇票 | 523,888,841.01 | 529,886,931.85 |
| 商业承兑汇票 | 140,000,000.00 | - |
| 合计 | 663,888,841.01 | 529,886,931.85 |

本集团部分子公司视其日常资金管理的需要将银行承兑汇票及商业承兑汇票进行背书及贴现,故将该等银行承兑汇票及商业承兑汇票分类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。上述应收票据均为一年内到期，该等银行承兑汇票及商业承兑汇票公允价值与账面价值并无重大差异。

于2019年12月31日，已质押的银行承兑汇票金额为人民币57,736,966.63元(2018年12月31日：人民币5,100,000.00元)。

于2019年12月31日，本集团部分子公司已贴现未到期以及已背书未到期的应收票据为人民币840,171,555.41元(2019年1月1日：人民币1,127,610,065.66元)。

12 预付款项

(1) 预付款项分类分析如下：

| | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|--------|-----------------------|-------------------------|
| 预付材料款 | 993,668,990.31 | 1,260,618,425.64 |
| 预付费用 | 73,641,103.26 | 136,251,890.91 |
| 其他 | <u>3,569,718.25</u> | <u>3,746,422.26</u> |
| 小计 | 1,070,879,811.82 | 1,400,616,738.81 |
| 减：坏账准备 | <u>147,019,943.44</u> | <u>145,114,706.46</u> |
| 合计 | <u>923,859,868.38</u> | <u>1,255,502,032.35</u> |

(2) 预付款项账龄及相应的坏账准备分析如下：

| | 2019年12月31日 | | | 2018年12月31日 | | |
|------------|-------------------------|----------------|-----------------------|-------------------------|---------------|-----------------------|
| | 金额 | 占总额 比例 | 坏账准备 | 金额 | 占总额 比例 | 坏账准备 |
| 1年以内(含1年) | 778,633,150.32 | 72.71% | - | 1,049,100,937.62 | 74.90% | - |
| 1年至2年(含2年) | 61,925,749.41 | 5.78% | 1,140,170.36 | 75,326,072.16 | 5.38% | 455,767.41 |
| 2年至3年(含3年) | 9,066,398.26 | 0.85% | 12,825.56 | 9,921,842.64 | 0.71% | 1,159,679.51 |
| 3年以上 | <u>221,254,513.83</u> | <u>20.66%</u> | <u>145,866,947.50</u> | <u>266,267,886.39</u> | <u>19.01%</u> | <u>143,499,259.54</u> |
| 合计 | <u>1,070,879,811.82</u> | <u>100.00%</u> | <u>147,019,943.44</u> | <u>1,400,616,738.81</u> | <u>100%</u> | <u>145,114,706.46</u> |

于2019年12月31日，预付账款年末余额中人民币27,088,250.87元(2018年12月31日：人民币420,591,660.04元)为预付关联公司款项，其中预付蓝星石化及其子公司的款项金额为人民币7,109,448.02元。

(3) 坏账准备变动情况如下:

| | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|---------|-----------------------|-----------------------|
| 年初余额 | 145,114,706.46 | 139,288,069.53 |
| 本年计提 | 6,709,101.51 | 6,430,616.71 |
| 本年转回 | (4,691,696.59) | (507,999.78) |
| 本年核销 | - | (95,980.00) |
| 合并范围内变更 | <u>(112,167.94)</u> | <u>-</u> |
| 年末余额 | <u>147,019,943.44</u> | <u>145,114,706.46</u> |

13 其他应收款

| | 注 | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|------|-----|--------------------------|--------------------------|
| 应收利息 | | 1,813,603,767.17 | 1,323,583,776.49 |
| 其他 | (1) | <u>17,782,538,529.39</u> | <u>17,153,176,594.37</u> |
| 合计 | | <u>19,596,142,296.56</u> | <u>18,476,760,370.86</u> |

(1) 其他

(a) 按款项性质分析如下:

| | 注 / 附注 | 2019年 | 2018年 |
|---------|--------|-------------------|-------------------|
| 应收关联公司 | 76 | 17,151,297,413.44 | 16,706,284,893.71 |
| 代垫款项 | | 108,871,304.86 | 78,269,012.40 |
| 押金及保证金 | | 115,251,437.20 | 130,973,752.10 |
| 备用金 | | 8,285,695.29 | 9,478,515.38 |
| 应收资产处置款 | | 203,725,492.06 | 203,725,492.06 |
| 应收政府补助款 | | 304,019,160.77 | 56,514,420.63 |
| 其他 | | 287,067,723.61 | 311,859,609.89 |
| 小计 | | 18,178,518,227.23 | 17,497,105,696.17 |
| 减: 坏账准备 | | 395,979,697.84 | 343,929,101.80 |
| 合计 | | 17,782,538,529.39 | 17,153,176,594.37 |

(b) 其他应收款账龄及相应的坏账准备分析如下:

| | 2019年12月31日 | | | 2018年12月31日 | | |
|------------|-------------------|---------|----------------|-------------------|---------|----------------|
| | 金额 | 占总额比例 | 坏账准备 | 金额 | 占总额比例 | 坏账准备 |
| 1年以内(含1年) | 4,504,615,434.50 | 24.77% | 244,613.09 | 4,174,938,253.30 | 23.86% | 7,643,786.31 |
| 1年至2年(含2年) | 1,248,633,617.70 | 6.87% | 41,415,861.74 | 2,109,435,630.62 | 12.06% | 134,820,247.69 |
| 2年至3年(含3年) | 2,051,512,613.19 | 11.29% | 134,887,946.79 | 2,996,472,270.42 | 17.13% | 1,766,160.36 |
| 3年以上 | 10,373,756,561.84 | 57.07% | 219,431,276.22 | 8,216,259,541.83 | 46.95% | 199,698,907.44 |
| 合计 | 18,178,518,227.23 | 100.00% | 395,979,697.84 | 17,497,105,696.17 | 100.00% | 343,929,101.80 |

(i) 2019年其他应收款的减值

| 注 | 2019年12月31日 | | | |
|-------------------|--------------------------|----------------|-----------------------|----------------|
| | 金额 | 占总额比例 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 采用原金融工具准则计提坏账 | | | | |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备 | 237,020,550.53 | 1.41% | 237,020,550.53 | 100.00% |
| 按组合计提坏账准备 | | | | |
| - 信用风险特征组合(一) | 16,216,022,681.55 | 96.76% | - | 0.00% |
| - 信用风险特征组合(二) | 305,631,407.34 | 1.82% | 43,264,305.90 | 14.16% |
| 单项金额虽不重大但单独计提坏账准备 | <u>574,776.10</u> | <u>0.00%</u> | <u>574,776.10</u> | <u>100.00%</u> |
| 小计 | 16,759,249,415.52 | 100.00% | 280,859,632.53 | |
| 采用新金融工具准则计提坏账 | <u>1,419,268,811.71</u> | <u>100.00%</u> | <u>115,120,065.31</u> | <u>8.11%</u> |
| 合计 | <u>18,178,518,227.23</u> | | <u>395,979,697.84</u> | |

(ii) 2018年其他应收款的减值

| | 2018年12月31日 | | | |
|-------------------|--------------------------|----------------|-----------------------|----------------|
| | 金额 | 占总额比例 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备 | 192,781,689.03 | 1.09% | 192,781,689.03 | 100.00% |
| 按组合计提坏账准备 | | | | |
| - 信用风险特征组合(一) | 17,010,494,271.23 | 97.22% | - | 0.00% |
| - 信用风险特征组合(二) | 293,577,849.91 | 1.68% | 150,895,526.77 | 51.40% |
| 单项金额虽不重大但单独计提坏账准备 | <u>251,886.00</u> | <u>0.01%</u> | <u>251,886.00</u> | <u>100.00%</u> |
| 合计 | <u>17,497,105,696.17</u> | <u>100.00%</u> | <u>343,929,101.80</u> | |

(c) 坏账准备变动情况如下:

| | 2019年 | 2018年 |
|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 年初余额 | 343,929,101.80 | 178,608,759.82 |
| 本年计提 | 24,917,280.22 | 182,679,632.23 |
| 本年转回 | (9,631,467.88) | (5,109,873.86) |
| 本年核销 | (121,000.00) | (14,094,685.96) |
| 因合并范围变化转出 | 36,481,699.77 | - |
| 外币报表折算差 | <u>404,083.93</u> | <u>1,845,269.57</u> |
| 年末余额 | <u>395,979,697.84</u> | <u>343,929,101.80</u> |

14 存货

| | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|-----------|-------------------------|-------------------------|
| 原材料 | 2,285,082,464.18 | 2,280,410,734.75 |
| 在产品 | 1,264,379,001.76 | 1,145,027,185.04 |
| 产成品 | 5,554,515,306.05 | 5,944,957,375.71 |
| 低值易耗品及包装物 | <u>576,761,246.46</u> | <u>519,357,883.45</u> |
| 小计 | 9,680,738,018.45 | 9,889,753,178.95 |
| 减：存货跌价准备 | <u>598,589,702.52</u> | <u>648,237,852.27</u> |
| 合计 | <u>9,082,148,315.93</u> | <u>9,241,515,326.68</u> |

15 其他流动资产

| | 附注 | 2019年 | 2018年 |
|------------|----|-------------------------|-------------------------|
| 待抵扣增值税 | | 601,917,513.42 | 740,888,867.82 |
| 可供出售金融资产 | 16 | 152,000,000.00 | 161,500,000.00 |
| 预缴所得税 | | 254,913,303.16 | 307,948,998.41 |
| 预付海关的进口增值税 | | 40,624,270.77 | 338,105,775.52 |
| 其他 | | <u>9,433,103.50</u> | <u>23,363,272.27</u> |
| 合计 | | <u>1,058,888,190.85</u> | <u>1,571,806,914.02</u> |

16 可供出售金融资产

| | 注/ 附注 | 2019年 12月31日 | 2019年 1月1日 | 2018年 12月31日 |
|------------|----------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 以公允价值计量 | | | | |
| - 可供出售权益工具 | (a) | 59,352,319.09 | 42,473,742.87 | 51,228,070.71 |
| 以成本计量 | | | | |
| - 可供出售权益工具 | (b) | 205,808,668.55 | 180,008,668.55 | 238,929,397.81 |
| - 其他 | | <u>152,000,000.00</u> | <u>161,500,000.00</u> | <u>161,500,000.00</u> |
| 小计 | | 417,160,987.64 | 383,982,411.42 | 451,657,468.52 |
| 减：减值准备 | | - | - | 978,500.00 |
| 列示于其他流动资产的 | | | | |
| 可供出售金融资产 | 15 | <u>152,000,000.00</u> | <u>161,500,000.00</u> | <u>161,500,000.00</u> |
| 合计 | | <u>265,160,987.64</u> | <u>222,482,411.42</u> | <u>289,178,968.52</u> |

(a) 按公允价值计量的可供出售权益工具是本集团持有的上市公司股票。

- (b) 以成本计量的可供出售金融资产主要为本集团持有的非上市股权投资，这些投资没有活跃市场报价，其公允价值合理估计数的变动区间较大，且各种用于确定公允价值估计数的概率不能合理地确定，因此其公允价值不能可靠计量。

17 长期应收款

| | 注/附注 | 2019年 | 2018年 |
|-----------|--------|-------------------------|-------------------------|
| 应收关联公司往来款 | (a)/76 | 5,101,678,520.80 | 5,101,678,520.80 |
| 其他 | | <u>70,054,459.74</u> | <u>67,164,797.64</u> |
| 合计 | | <u>5,171,732,980.54</u> | <u>5,168,843,318.44</u> |

- (a) 本集团对关联公司的借款按照 4.3500%-5.6201%的协定利率计息。

18 长期股权投资

| | 注 | 2019年 | 2018年 |
|----------|-----|-----------------------|-----------------------|
| 对合营企业的投资 | (a) | 430,074,910.24 | 487,774,899.88 |
| 对联营企业的投资 | (b) | 45,807,408.61 | 48,293,216.20 |
| 股权分置流通权 | (c) | <u>292,634,094.34</u> | <u>292,634,094.34</u> |
| 合计 | | <u>768,516,413.19</u> | <u>828,702,210.42</u> |

- (a) 于2019年12月31日，本集团对合营企业投资分析如下：

| | 注 | 2019年 | 2018年 |
|---------|-----|-----------------------|-----------------------|
| 不重要合营企业 | (i) | <u>430,074,910.24</u> | <u>487,774,899.88</u> |

(i) 本集团不重要合营企业的基本情况如下:

| | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|-----------------|----------------|----------------|
| 投资账面价值合计 | 430,074,910.24 | 487,774,899.88 |
| 下列各项按持股比例计算的合计数 | | |
| - 净利润 | 58,772,003.46 | 25,449,708.74 |
| - 综合收益总额 | 55,084,490.18 | 25,449,708.74 |

(b) 于2019年12月31日, 本集团对联营企业投资分析如下:

| | 注 | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|---------|-----|----------------------|----------------------|
| 不重要联营企业 | (i) | <u>45,807,408.61</u> | <u>48,293,216.20</u> |

(i) 采用权益法核算的不重要联营企业的汇总信息如下:

| | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|-----------------|---------------|---------------|
| 投资账面价值合计 | 45,807,408.61 | 48,293,216.20 |
| 下列各项按持股比例计算的合计数 | | |
| - 净利润 | 6,160,837.63 | 8,409,062.19 |
| - 综合收益总额 | 6,174,876.47 | 8,409,062.19 |

(c) 股权分置流通权

| | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|-------------|-----------------------|-----------------------|
| 蓝星安迪苏股份有限公司 | 111,678,039.50 | 111,678,039.50 |
| 沈阳化工股份有限公司 | <u>180,956,054.84</u> | <u>180,956,054.84</u> |
| 合计 | <u>292,634,094.34</u> | <u>292,634,094.34</u> |

19 其他权益工具投资

| | <u>2019年12月31日</u> | <u>2019年1月1日</u> |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|
| 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的 权益工具投资 | <u>57,017,304.33</u> | <u>56,087,739.49</u> |

20 其他非流动金融资产

| | <u>2019年12月31日</u> | <u>2019年1月1日</u> |
|------------------------------|----------------------|----------------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的 权益工具投资 | <u>35,613,422.11</u> | <u>10,608,817.61</u> |

21 投资性房地产

| | 土地使用权 | 房屋建筑物 | 合计 |
|----------------|-----------------|------------------|------------------|
| 原价 | | | |
| 2018年12月31日 | | | |
| 余额 | 54,882,335.55 | 302,278,624.01 | 357,160,959.56 |
| 固定资产转入 | - | 6,960,011.67 | 6,960,011.67 |
| 转出至固定资产 | - | (1,169,491.08) | (1,169,491.08) |
| 2019年12月31日 | | | |
| 余额 | 54,882,335.55 | 308,069,144.60 | 362,951,480.15 |
| 累计折旧或摊销 | | | |
| 2018年12月31日 | | | |
| 余额 | (13,061,896.77) | (132,540,985.64) | (145,602,882.41) |
| 本年增加 | (1,103,948.59) | (10,413,980.84) | (11,517,929.43) |
| 固定资产转入 | - | (3,533,442.04) | (3,533,442.04) |
| 转出至固定资产 | - | 514,984.81 | 514,984.81 |
| 2019年12月31日 | | | |
| 余额 | (14,165,845.36) | (145,973,423.71) | (160,139,269.07) |
| 账面价值 | | | |
| 2019年12月31日 | 40,716,490.19 | 162,095,720.89 | 202,812,211.08 |
| 2018年12月31日 | 41,820,438.78 | 169,737,638.37 | 211,558,077.15 |

于2019年12月31日，本集团未将投资性房地产抵押。

22 固定资产

| 成本 | 土地 | 厂房及建筑物 | 机器设备 | 运输工具 | 办公设备及其他 | 合计 |
|---------------|----------------|--------------------|---------------------|------------------|--------------------|---------------------|
| 2018年12月31日余额 | 717,168,385.85 | 12,877,804,967.45 | 38,879,038,136.98 | 618,502,434.23 | 1,806,962,800.40 | 54,899,476,724.91 |
| 采用新租赁准则影响 | - | - | (586,908,161.83) | - | - | (586,908,161.83) |
| 2019年1月1日余额 | 717,168,385.85 | 12,877,804,967.45 | 38,292,129,975.15 | 618,502,434.23 | 1,806,962,800.40 | 54,312,568,563.08 |
| 外购固定资产 | 6,397,508.13 | 78,285,188.97 | 271,542,990.85 | 3,131,392.85 | 9,526,050.32 | 368,883,131.12 |
| 在建工程转入 | 24,409,331.41 | 705,539,642.77 | 3,448,974,945.84 | 26,919,007.60 | 88,439,636.99 | 4,294,282,564.61 |
| 企业合并增加 | 23,251,216.79 | 24,787,096.67 | 5,970,839.34 | 2,263.32 | 860,956.39 | 54,872,372.51 |
| 投资性房地产转入 | - | 1,169,491.08 | - | - | - | 1,169,491.08 |
| 处置报废 | (3,019,727.80) | (974,543,333.79) | (716,771,209.45) | (29,265,880.61) | (17,587,498.65) | (1,741,187,660.30) |
| 转入投资性房地产 | - | (6,960,011.67) | - | - | - | (6,960,011.67) |
| 固定资产内重分类 | - | (3,704,604.00) | 3,704,604.00 | - | - | - |
| 外币报表折算差额 | 644,433.20 | 65,258,892.12 | 258,403,072.16 | (2,464,395.97) | (2,898,444.97) | 318,943,556.54 |
| 2019年12月31日余额 | 768,851,147.58 | 12,767,637,329.60 | 41,563,955,217.89 | 616,824,821.42 | 1,885,303,500.48 | 57,602,572,016.97 |
| 累计折旧 | | | | | | |
| 2018年12月31日余额 | - | (3,444,291,514.90) | (18,822,152,074.16) | (372,264,540.12) | (1,249,928,686.05) | (23,888,636,815.23) |
| 采用新租赁准则影响 | - | - | 145,822,336.16 | - | - | 145,822,336.16 |
| 2019年1月1日余额 | - | (3,444,291,514.90) | (18,676,329,738.00) | (372,264,540.12) | (1,249,928,686.05) | (23,742,814,479.07) |
| 本年计提折旧 | - | (481,563,335.74) | (2,555,635,462.46) | (25,958,806.29) | (117,945,564.98) | (3,181,103,169.47) |
| 投资性房地产转入 | - | (514,984.81) | - | - | - | (514,984.81) |
| 处置报废 | - | 217,416,531.21 | 550,007,316.87 | 23,882,119.57 | 15,410,624.63 | 806,716,592.28 |
| 转入投资性房地产 | - | 3,533,442.04 | - | - | - | 3,533,442.04 |
| 固定资产内重分类 | - | 3,704,604.00 | (3,704,604.00) | - | - | - |
| 外币报表折算差额 | - | (13,570,214.61) | (130,435,996.10) | 282,090.04 | 8,456,204.20 | (135,257,916.47) |
| 2019年12月31日余额 | - | (3,715,285,472.81) | (20,816,098,483.69) | (374,059,136.80) | (1,344,007,422.20) | (26,249,450,515.50) |

| | 土地 | 厂房及建筑物 | 机器设备 | 运输工具 | 办公设备及其他 | 合计 |
|---------------|----------------|------------------|--------------------|----------------|-----------------|--------------------|
| 减值准备 | | | | | | |
| 2018年12月31日余额 | - | (338,692,159.28) | (1,947,526,096.32) | (4,058,351.55) | (11,616,334.86) | (2,301,892,942.01) |
| 本期增加 | - | (67,610,260.48) | (597,962,027.27) | (3,304,597.67) | (36,485,269.21) | (705,362,154.63) |
| 处置报废 | - | 1,003,296.57 | 9,791,929.72 | 1,607,340.29 | 63,721.20 | 12,466,287.78 |
| 外币报表折算差额 | - | 17,514,713.19 | (21,070,593.24) | (13,120.86) | (133,314.35) | (3,702,315.26) |
| 2019年12月31日余额 | - | (387,784,410.00) | (2,556,766,787.11) | (5,768,729.79) | (48,171,197.22) | (2,998,491,124.12) |
| 账面价值 | | | | | | |
| 2019年12月31日 | 768,851,147.58 | 8,664,567,446.79 | 18,191,089,947.09 | 236,996,954.83 | 493,124,881.06 | 28,354,630,377.35 |
| 2018年12月31日 | 717,168,385.95 | 9,094,821,293.27 | 18,109,359,966.50 | 242,179,542.56 | 545,417,779.49 | 28,708,946,967.67 |

于2019年12月31日,本集团已提足折旧尚在使用的固定资产情况列示如下:

| | 2019年 12月31日原值 |
|---------|-------------------------|
| 机器设备 | 2,851,594,333.83 |
| 办公设备及其他 | 345,741,936.07 |
| 运输工具 | 29,173,896.10 |
| 厂房及建筑物 | <u>627,342,582.95</u> |
| 合计 | <u>3,853,852,748.95</u> |

于2019年12月31日,净值为人民币865,028,767.36元(原值:人民币1,146,935,763.06元)的房屋及建筑物(2018年12月31日:净值:人民币911,153,942.90元,原值:人民币1,159,323,665.07元)尚未办妥产权证。本集团认为此事项不致影响其合法及有效地使用该房屋及建筑物。

于2019年12月31日,净值为人民币15,040,953.27元(原值人民币48,470,524.72元)的固定资产系融资租入(2018年12月31日:净值为人民币851,194,075.82元,原值为人民币2,149,309,803.19元)。

于2019年12月31日,本集团下属海外子公司以净值为澳元375,091,000.00元(折合人民币1,832,056,971.30元)的房屋建筑物及设备作为取得银行授信额度的抵押(2018年12月31日:抵押的房屋建筑物净值澳元387,962,000.00元,折合人民币1,871,916,650.00元)。

本集团下属子公司沈阳石蜡化工有限公司(以下简称“石蜡化工”)因采购原油价格及汇率上升等因素导致成本上升,石油化工行业下行和竞争加剧引起的产品市场价格下跌,资产组出现减值迹象。资产组的可收回金额以资产组内主要资产的经济寿命年限为限,基于资产组预计未来现金流量的现值确定,使用反映资产组特定风险的税前折现率为13.33%。用于资产组减值测试的其他重要假设包括预期产品售价、成本及相关费用,管理层根据历史经验及对市场发展的预测确定这些重要假设。

石蜡化工根据评估结果将资产组的账面价值减少至其可收回金额,本年分别对资产组内的固定资产、在建工程、无形资产及长期待摊费用计提了人民币246,011,172.59元、人民币8,332,784.78元、人民币21,905,144.61元及人民币8,382,336.21元的减值准备。

23 在建工程

| | 注 | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|------|-----|-------------------------|-------------------------|
| 在建工程 | (1) | 2,998,905,234.07 | 3,298,124,021.02 |
| 工程物资 | (2) | <u>15,596,466.86</u> | <u>33,421,870.60</u> |
| 合计 | | <u>3,014,501,700.93</u> | <u>3,331,545,891.62</u> |

中国蓝星(集团)股份有限公司
截至2019年12月31日止年度合并财务报表

| 工程名称 | 2019年 | | | | |
|----------------------|------------------|------------------|--------------------|-----------------|------------------|
| | 2018年12月31日 | 本年增加 | 转入固定资产 | 转入无形资产 | 2019年12月31日 |
| (1) 在建工程 | | | | | |
| 在建工程原值 | | | | | |
| SAS 技改项目&ADISSEOPSR | 1,232,297,704.00 | 899,178,882.00 | (1,506,428,566.00) | - | 612,534,221.00 |
| 液态蛋氨酸产能升级项目 PANDA2 | 178,689,337.00 | 93,675,000.00 | (272,364,337.00) | - | - |
| 蜡化技改项目 | 90,666,354.77 | 11,436,682.41 | (49,232,567.97) | - | 52,870,469.21 |
| LPPE 项目工程 | 84,558,125.00 | 93,619,310.00 | (131,832,203.00) | - | 46,689,024.00 |
| 抗氧化剂工程 | 57,503,235.76 | - | - | - | 57,503,235.76 |
| 3万吨PPE项目 | 24,108,579.69 | 365,068,937.49 | - | - | 389,177,517.18 |
| 新材料产业基地二期工程配套工程项目 | 16,408,901.99 | 64,086,645.52 | - | - | 80,495,547.51 |
| 新建30万吨/年新型高性能聚醚多元醇项目 | - | 135,569,569.80 | - | (83,636,175.72) | 51,933,394.08 |
| BANC2 MAIN PROJECT | - | 86,346,000.00 | - | - | 86,346,000.00 |
| 其他零星项目 | 1,677,778,982.70 | 2,345,731,792.97 | (2,334,424,890.64) | (7,078,201.07) | 1,695,984,170.23 |
| 小计 | 3,362,011,220.91 | 4,094,712,820.19 | (4,294,282,564.61) | (90,714,376.79) | 3,073,533,578.97 |
| 其中：借款费用资本化金额 | 16,220,974.14 | - | (15,963,599.16) | - | 257,374.98 |
| 在建工程减值准备 | | | | | |
| 抗氧化剂工程 | (57,503,235.76) | - | - | - | (57,503,235.76) |
| 蜡化技改项目 | (487,472.99) | (8,332,784.78) | - | - | (8,820,257.77) |
| 其他零星工程 | (5,896,491.14) | (2,541,382.29) | - | - | (8,304,851.37) |
| 小计 | (63,887,199.89) | (10,874,167.07) | - | 133,022.06 | (74,628,344.90) |
| 在建工程净值 | 3,298,124,021.02 | 4,083,838,653.12 | (4,294,282,564.61) | (90,714,376.79) | 2,998,905,234.07 |

(2) 工程物资

| | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|------|----------------------|----------------------|
| 专用设备 | 7,742,916.24 | 27,225,147.11 |
| 专用材料 | <u>7,853,550.62</u> | <u>6,196,723.49</u> |
| 合计 | <u>15,596,466.86</u> | <u>33,421,870.60</u> |

24 无形资产

| | 土地使用权 | 专利权及非专利技术 | 商标权 | 软件 | 客户关系及其他 | 合计 |
|---------------|------------------|--------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| 成本 | | | | | | |
| 2018年12月31日余额 | 2,223,023,815.51 | 4,583,435,427.28 | 2,088,983,956.17 | 762,559,870.99 | 3,003,821,279.57 | 12,661,824,349.52 |
| 在建工程转入 | 83,636,175.72 | - | - | 7,078,201.07 | - | 90,714,376.79 |
| 开发支出转入 | - | 15,877,482.07 | - | 14,935,390.66 | 41,415,002.10 | 72,227,874.83 |
| 购置及其他增加 | 42,392,657.44 | 1,972,859.06 | - | 63,716,283.92 | 33,069,989.56 | 141,151,789.98 |
| 企业合并增加 | - | - | - | - | 24,406,400.49 | 24,406,400.49 |
| 处置或报废减少 | (123,793,557.31) | (5,366,790.00) | - | (27,347,067.42) | (5,152,484.79) | (161,659,899.52) |
| 外币报表折算差额 | 1,263,484.23 | (228,292.18) | 7,249,215.20 | 5,847,527.59 | 73,146,930.56 | 87,278,865.40 |
| 2019年12月31日余额 | 2,226,522,575.59 | 4,595,690,686.23 | 2,096,233,171.37 | 826,790,206.81 | 3,170,707,117.49 | 12,915,943,757.49 |
| 累计摊销 | | | | | | |
| 2018年12月31日余额 | (430,332,450.07) | (2,348,188,020.45) | (497,512,975.14) | (565,316,401.15) | (1,430,950,892.83) | (5,272,300,739.64) |
| 本年计提 | (38,772,108.11) | (169,286,307.64) | (58,325,107.56) | (79,184,224.00) | (271,712,764.00) | (617,280,511.31) |
| 处置或报废 | 18,489,790.75 | - | - | 22,408,394.51 | 522,915.93 | 41,421,101.19 |
| 外币报表折算差额 | (262,967.96) | 394,826.19 | (1,116,608.85) | (6,122,315.88) | (62,916,221.90) | (70,023,288.40) |
| 2019年12月31日余额 | (450,877,735.39) | (2,517,079,501.90) | (556,954,691.55) | (628,214,546.52) | (1,765,056,962.80) | (5,918,183,438.16) |

| | 土地使用权 | 专利权及非专利技术 | 商标权 | 软件 | 客户关系及其他 | 合计 |
|---------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|--------------------|
| 减值准备 | | | | | | |
| 2018年12月31日余额 | (105,249,244.37) | (335,158,954.07) | (151,508,101.25) | - | (55,824,336.84) | (647,740,636.53) |
| 本期增加 | (93,045,450.81) | (279,698,401.59) | (292,243,750.00) | (5,261,137.89) | (34,749,999.98) | (704,998,740.27) |
| 处置或报废减少 | 436,188.66 | - | - | - | - | 436,188.66 |
| 外币报表折算差额 | 2,671,734.00 | - | - | (12,104.40) | - | 2,659,629.60 |
| 2019年12月31日余额 | (195,186,772.52) | (614,857,355.66) | (443,751,851.25) | (5,273,242.29) | (90,574,336.82) | (1,349,643,558.54) |
| 账面价值 | | | | | | |
| 2019年12月31日 | 1,580,458,067.68 | 1,463,753,828.67 | 1,095,526,628.57 | 193,302,418.00 | 1,315,075,817.87 | 5,648,116,760.79 |
| 2018年12月31日 | 1,687,442,121.07 | 1,900,088,452.76 | 1,439,962,879.78 | 197,243,469.84 | 1,517,046,049.90 | 6,741,782,973.35 |

25 开发支出

| | 2018年 | | | | | 2019年 |
|--|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|
| | <u>12月31日余额</u> | <u>本年增加</u> | <u>确认为无形资产</u> | <u>转入当期损益</u> | <u>外币报表差异</u> | <u>12月31日余额</u> |
| | 201,794,674.84 | 113,466,935.61 | (72,227,874.83) | (55,359,717.83) | 2,007,089.05 | 189,681,106.84 |

26 商誉

成本

| | |
|---------------|----------------------|
| 2018年12月31日余额 | 3,197,719,943.04 |
| 本年增加 | 95,287,599.34 |
| 外币报表折算 | <u>14,765,072.30</u> |

2019年12月31日余额 3,307,772,614.68

减：减值准备

| | |
|---------------|-----------------------|
| 2018年12月31日余额 | (277,363,437.31) |
| 外币报表折算 | <u>(2,999,139.42)</u> |

2019年12月31日余额 (280,362,576.73)

账面价值

| | |
|-------------|-------------------------|
| 2019年12月31日 | <u>3,027,410,037.95</u> |
| 2018年12月31日 | <u>2,920,356,505.73</u> |

本集团分摊至资产组和资产组组合的商誉根据经营分部汇总如下：

| | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|--------|-------------------------|-------------------------|
| 海外生命科学 | 1,619,510,083.00 | 1,626,099,606.00 |
| 海外材料科学 | <u>1,688,262,531.68</u> | <u>1,571,620,337.04</u> |
| | | |
| 合计 | <u>3,307,772,614.68</u> | <u>3,197,719,943.04</u> |

在对商誉进行减值测试时，对于资产组和资产组组合的可收回金额是依据管理层批准的未來经营预算，采用预计未来现金流量折现方法计算。超过预算期间的现金流量采用估计增长率作出推算。管理层所采用的估计增长率与行业报告所载的预测数据一致，不超过各产品的长期平均增长率。管理层根据历史经验及对市场发展的预测确定毛利率，并采用能够反映相关资产组和资产组组合的特定风险的税前利率为折现率。

27 长期待摊费用

| | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|---------|-----------------------|-----------------------|
| 吸附剂和催化剂 | 75,364,832.78 | 40,384,434.91 |
| 供热增容费 | 17,160,000.00 | 19,305,000.00 |
| 高压供电设施费 | 7,469,261.09 | 8,536,298.38 |
| 离子膜费用 | 7,981,238.21 | 4,662,072.00 |
| 导热油 | 1,297,920.66 | 1,696,876.11 |
| 其他 | <u>40,008,018.52</u> | <u>28,583,445.60</u> |
| | | |
| 小计 | 149,281,271.26 | 103,168,127.00 |
| | | |
| 减：减值准备 | <u>8,382,336.21</u> | - |
| | | |
| 合计 | <u>140,898,935.05</u> | <u>103,168,127.00</u> |

28 递延所得税资产及负债

递延所得税资产

| | 2019年 | | 2018年 | |
|---------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异 |
| 资产减值准备 | 110,860,634.05 | 521,533,213.59 | 111,905,142.08 | 547,990,940.27 |
| 固定资产及无形资产 | 24,232,273.51 | 33,921,938.00 | 26,544,088.39 | 82,362,422.20 |
| 职工薪酬和预提费用 | 375,454,923.53 | 1,046,714,061.41 | 375,419,804.39 | 1,423,824,352.73 |
| 可抵扣亏损 | 669,266,473.10 | 2,431,903,253.59 | 639,735,145.31 | 2,308,046,943.21 |
| 内部交易未实现利润 | 86,629,634.71 | 318,653,901.03 | 71,492,299.36 | 285,969,197.44 |
| 衍生工具 | 63,618,097.88 | 127,778,773.44 | 112,250,102.00 | 498,640,104.40 |
| 其他 | 113,889,794.08 | 404,237,888.15 | 134,658,123.70 | 645,215,880.09 |
| 小计 | 1,443,951,830.86 | 4,884,743,029.21 | 1,472,004,705.23 | 5,792,049,840.34 |
| 减：递延所得税资产和递延所得税负债抵消 | 835,347,115.24 | | 903,530,016.32 | |
| 合计 | 608,604,715.62 | | 568,474,688.91 | |

本集团未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损分析如下：

| | 2019年 | 2018年 |
|----------|------------------|------------------|
| 可抵扣暂时性差异 | 1,324,621,057.49 | 904,397,616.24 |
| 可抵扣亏损 | 4,400,682,436.95 | 3,716,421,940.86 |
| 合计 | 5,725,303,494.44 | 4,620,819,557.10 |

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期:

| | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|-------|-------------------------|-------------------------|
| 2019年 | - | 999,627,707.35 |
| 2020年 | 96,162,747.87 | 102,966,720.96 |
| 2021年 | 337,712,749.89 | 391,259,814.04 |
| 2022年 | 518,601,626.93 | 543,851,119.24 |
| 2023年 | 381,070,536.25 | 442,706,239.81 |
| 2024年 | 1,253,037,280.00 | - |
| 无到期年限 | <u>1,814,097,496.01</u> | <u>1,236,010,339.46</u> |
| 合计 | <u>4,400,682,436.95</u> | <u>3,716,421,940.86</u> |

递延所得税负债

| | <u>2019年</u> | | <u>2018年</u> | |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | <u>递延所得税负债</u> | <u>应纳税暂时性差异</u> | <u>递延所得税负债</u> | <u>应纳税暂时性差异</u> |
| 固定资产及无形资产 | 2,097,544,249.06 | 7,464,112,327.76 | 2,241,966,740.31 | 8,435,336,354.21 |
| 其他 | <u>160,195,892.62</u> | <u>1,260,287,040.28</u> | <u>313,678,235.63</u> | <u>1,308,566,640.51</u> |
| 小计 | 2,257,740,141.68 | <u>8,724,399,368.04</u> | 2,555,644,975.94 | <u>9,743,902,994.72</u> |
| 减: 递延所得税资产和递延所得税负债抵消 | <u>835,347,115.24</u> | | <u>903,530,016.32</u> | |
| 合计 | <u>1,422,393,026.44</u> | | <u>1,652,114,959.62</u> | |

29 其他非流动资产

| | 附注 | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|----------|----|-----------------------|-----------------------|
| 预付工程及设备款 | | 214,395,845.98 | 187,653,476.32 |
| 衍生金融资产 | 8 | 99,594,914.91 | 102,238,365.06 |
| 预付土地款 | | 36,489,231.78 | 90,139,231.78 |
| 其他 | | <u>163,851,456.76</u> | <u>160,824,224.34</u> |
| 合计 | | <u>514,331,449.43</u> | <u>540,855,297.50</u> |

30 短期借款

| | 注 | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|------|-----|--------------------------|--------------------------|
| 质押借款 | | - | 100,000,000.00 |
| 保证借款 | (a) | 11,491,071,984.74 | 12,023,838,291.69 |
| 信用借款 | | <u>985,751,142.27</u> | <u>603,093,216.82</u> |
| 合计 | | <u>12,476,823,127.01</u> | <u>12,726,931,508.51</u> |

(a) 于2019年12月31日，保证借款人民币7,769,014,779.91元是由中国化工集团公司提供保证；保证借款人民币3,722,057,204.83元是由本公司及本公司的子公司之间提供担保。

31 应付票据

| | | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|--------|--|-------------------------|-------------------------|
| 银行承兑汇票 | | 1,374,906,796.63 | 1,393,749,407.97 |
| 商业承兑汇票 | | <u>280,000,000.00</u> | <u>220,000,000.00</u> |
| 合计 | | <u>1,654,906,796.63</u> | <u>1,613,749,407.97</u> |

上述余额均为一年内到期的应付票据。

32 应付账款

| | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|-----------|-------------------------|-------------------------|
| 1年以内(含1年) | 5,332,505,971.01 | 5,380,094,217.15 |
| 1-2年(含2年) | 134,661,395.51 | 56,615,059.27 |
| 2-3年(含3年) | 53,742,352.26 | 13,161,390.41 |
| 3年以上 | <u>112,517,012.18</u> | <u>107,550,968.22</u> |
| 合计 | <u>5,633,426,730.96</u> | <u>5,557,421,635.05</u> |

于2019年12月31日,本集团应付账款中应付关联方公司款项为人民币46,725,975.99元(2018年12月31日:人民币33,481,116.05元)。

33 预收账款

| | 附注 | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|----------|----|-----------------------|-----------------------|
| 预收关联公司款项 | 76 | 66,657,368.20 | 61,472,277.67 |
| 其他 | | <u>591,186,819.14</u> | <u>814,615,114.13</u> |
| 合计 | | <u>657,844,187.34</u> | <u>876,087,391.80</u> |

34 应付职工薪酬

| | 注/ 附注 | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|---------------|----------|-------------------------|-------------------------|
| 短期薪酬 | (1) | 1,223,360,724.23 | 1,103,420,644.07 |
| 离职后福利-设定提存计划 | (2) | 66,551,313.42 | 84,736,045.46 |
| 辞退福利 | (3) | - | 22,467,710.50 |
| 内退福利(一年内到期) | | 1,629,287.35 | 4,383,345.79 |
| 长期激励奖金(一年内到期) | 41 | 49,628,259.00 | 55,894,965.00 |
| 职工分红计划(一年内到期) | 41 | 88,229,180.00 | 65,477,871.00 |
| 设定受益计划(一年内到期) | 41 | <u>12,207,257.35</u> | <u>12,287,257.35</u> |
| 合计 | | <u>1,441,606,021.35</u> | <u>1,348,667,839.17</u> |

(1) 短期薪酬

| | 2019年1月 1日余额 | 2019年增加额 | 2019年减少额 | 2019年12月 31日余额 |
|-------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 703,933,783.55 | 5,183,144,621.81 | (5,040,096,632.26) | 846,981,773.10 |
| 职工福利费 | 42,365,501.55 | 237,510,421.56 | (241,153,983.18) | 38,721,939.93 |
| 社会保险费 | 73,682,100.50 | 385,480,887.75 | (375,007,526.25) | 84,155,462.00 |
| 其中：医疗保险费 | 73,417,639.67 | 368,840,532.46 | (358,538,427.17) | 83,719,744.96 |
| 工伤保险费 | 215,437.59 | 12,466,067.82 | (12,301,903.41) | 379,602.00 |
| 生育保险费 | 49,023.24 | 4,174,287.47 | (4,167,195.67) | 56,115.04 |
| 住房公积金 | 173,599.11 | 100,540,217.30 | (99,216,065.20) | 1,497,751.21 |
| 工会经费和职工教育经费 | 16,827,122.60 | 21,189,340.72 | (24,137,885.32) | 13,878,578.00 |
| 短期带薪假期 | 240,029,274.80 | - | (8,997,001.33) | 231,032,273.47 |
| 其他短期薪酬 | 26,409,261.96 | 155,186,647.86 | (174,502,963.30) | 7,092,946.52 |
| 合计 | <u>1,103,420,644.07</u> | <u>6,083,052,137.00</u> | <u>(5,963,112,056.84)</u> | <u>1,223,360,724.23</u> |

| | 2018年1月 1日余额 | 2018年增加额 | 2018年减少额 | 2018年12月 31日余额 |
|-------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 680,298,137.49 | 5,371,198,893.89 | (5,347,563,247.83) | 703,933,783.55 |
| 职工福利费 | 1,856,948.20 | 219,248,863.43 | (178,740,310.08) | 42,365,501.55 |
| 社会保险费 | 31,762,578.98 | 399,597,743.05 | (357,678,221.53) | 73,682,100.50 |
| 其中：医疗保险费 | 31,441,229.65 | 383,518,004.81 | (341,541,594.79) | 73,417,639.67 |
| 工伤保险费 | 248,212.90 | 12,627,576.93 | (12,660,352.24) | 215,437.59 |
| 生育保险费 | 73,136.43 | 3,452,161.31 | (3,476,274.50) | 49,023.24 |
| 住房公积金 | 1,137,891.19 | 85,194,314.71 | (86,158,606.79) | 173,599.11 |
| 工会经费和职工教育经费 | 13,578,754.08 | 25,802,288.45 | (22,553,919.93) | 16,827,122.60 |
| 短期带薪假期 | 266,485,852.80 | - | (26,456,578.00) | 240,029,274.80 |
| 其他短期薪酬 | 7,355,305.90 | 111,289,016.14 | (92,235,060.08) | 26,409,261.96 |
| 合计 | <u>1,002,475,468.64</u> | <u>6,212,331,119.67</u> | <u>(6,111,385,944.24)</u> | <u>1,103,420,644.07</u> |

(2) 离职后福利-设定提存计划

| | 2019年1月 | | | 2019年12月 |
|---------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|----------------------|
| | 1日余额 | 2019年增加额 | 2019年减少额 | 31日余额 |
| 基本养老保险费 | 82,816,422.01 | 627,439,932.06 | (644,037,785.66) | 66,218,568.41 |
| 失业保险费 | 83,013.05 | 4,143,582.72 | (4,145,143.19) | 81,452.58 |
| 企业年金缴费 | 1,836,610.40 | 14,182,953.70 | (15,768,271.67) | 251,292.43 |
| 合计 | <u>84,736,045.46</u> | <u>645,766,468.48</u> | <u>(663,951,200.52)</u> | <u>66,551,313.42</u> |
| | 2018年1月 | | | 2018年12月 |
| | 1日余额 | 2018年增加额 | 2018年减少额 | 31日余额 |
| 基本养老保险费 | 143,959,760.49 | 679,669,187.88 | (740,812,526.36) | 82,816,422.01 |
| 失业保险费 | 857,268.66 | 3,460,069.94 | (4,234,325.55) | 83,013.05 |
| 企业年金缴费 | 216,826.65 | 8,142,543.18 | (6,522,759.43) | 1,836,610.40 |
| 合计 | <u>145,033,855.80</u> | <u>691,271,801.00</u> | <u>(751,569,611.34)</u> | <u>84,736,045.46</u> |

(3) 辞退福利

本集团为落实国资委“处僵治困”的总体目标要求，对子公司天津清洗的员工进行安置，于2018年12月31日，本集团应付职工薪酬中的安置费用为人民币22,467,710.50元。该金额已于2019年全部支付。

35 合同负债

| | 2019年 | 2018年 |
|------------|-----------------------|-------|
| 货物销售合同的预收款 | <u>345,270,051.55</u> | - |

36 其他应付款

| | 附注 | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|-------------|----|-------------------------|-------------------------|
| 应付利息 | | 387,683,180.51 | 368,726,044.92 |
| 应付第三方工程及材料款 | | 865,199,990.33 | 974,280,797.60 |
| 应付关联公司款项 | 76 | 530,953,968.29 | 1,530,219,135.22 |
| 预提费用 | | 291,191,428.51 | 256,363,791.27 |
| 职工安置款 | | 171,650,536.31 | 193,832,547.00 |
| 土地出让金及土地使用费 | | 3,188,185.20 | 3,188,185.20 |
| 保证金与押金 | | 89,221,688.80 | 84,266,671.21 |
| 其他 | | <u>524,781,588.50</u> | <u>524,174,872.78</u> |
| 合计 | | <u>2,863,870,566.45</u> | <u>3,935,052,045.20</u> |

37 一年内到期的非流动负债

| | 注/ 附注 | 2019年 12月31日 | 2019年 1月1日 | 2018年 12月31日 |
|-------------|----------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 一年内到期的长期借款 | (1) | 3,467,693,423.56 | 7,394,664,030.34 | 7,394,664,030.34 |
| 一年内到期的长期应付款 | (2) | 67,505,166.44 | 508,703,276.63 | 672,907,721.42 |
| 一年内到期的预计负债 | 43 | 215,341,961.84 | 189,874,641.62 | 189,874,641.62 |
| 一年内到期的应付债券 | 40 | 3,479,590,654.63 | 9,930,237,463.71 | 9,930,237,463.71 |
| 一年内到期的租赁负债 | 65 | 273,295,154.45 | 230,398,795.59 | - |
| 合计 | | <u>7,503,426,360.92</u> | <u>18,253,878,207.89</u> | <u>18,187,683,857.09</u> |

(1) 一年内到期的长期借款分析如下:

| | 2019年 | 2018年 |
|------|-------------------------|-------------------------|
| 质押借款 | - | 2,039,581,689.53 |
| 保证借款 | 3,172,000,000.00 | 5,260,274,525.54 |
| 信用借款 | 261,293,423.56 | 60,407,815.27 |
| 委托借款 | <u>34,400,000.00</u> | <u>34,400,000.00</u> |
| 合计 | <u>3,467,693,423.56</u> | <u>7,394,664,030.34</u> |

(2) 一年内到期的长期应付款分析如下:

| | 附注 | 2019年 12月31日 | 2019年 1月1日 | 2018年 12月31日 |
|---------|----|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 应付融资租赁款 | 42 | 13,412,761.00 | 456,540,004.53 | 620,744,449.32 |
| 其他 | 42 | <u>54,092,405.44</u> | <u>52,163,272.10</u> | <u>52,163,272.10</u> |
| 合计 | | <u>67,505,166.44</u> | <u>508,703,276.63</u> | <u>672,907,721.42</u> |

一年内到期的应付融资租赁款是应出租人款项扣除未确认融资费后的净额。

| | 2019年 12月31日 | 2019年 1月1日 | 2018年 12月31日 |
|-----------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 应出租人款项 | 14,055,169.48 | 457,718,876.36 | 662,343,689.71 |
| 减：未确认融资费用 | 642,408.48 | 1,178,871.83 | 41,599,240.39 |
| 应付融资租赁款 | <u>13,412,761.00</u> | <u>456,540,004.53</u> | <u>620,744,449.32</u> |

38 其他流动负债

| | 注 | 2019年 | 2018年 |
|--------|-----|-------------------------|-------------------------|
| 超短期融资券 | (a) | 2,000,000,000.00 | 2,000,000,000.00 |
| 其他 | | <u>68,873,195.86</u> | <u>107,211,805.50</u> |
| 合计 | | <u>2,068,873,195.86</u> | <u>2,107,211,805.50</u> |

(a) 本公司于2019年7月5日、2019年12月27日分别发行超短期融资券人民币各10亿元，共计人民币20亿元。兑付日分别为2020年3月1日、2020年2月25日。

39 长期借款

| | 注/ 附注 | 2019年 | 2018年 |
|--------------|----------|--------------------------|--------------------------|
| 质押借款 | | - | 2,039,581,689.53 |
| 保证借款 | (a) | 11,623,161,353.59 | 13,316,991,730.25 |
| 信用借款 | | 4,971,543,190.08 | 4,105,078,251.85 |
| 委托借款 | | <u>409,200,000.00</u> | <u>443,600,000.00</u> |
| 小计 | | 17,003,904,543.67 | 19,905,251,671.63 |
| 减：一年内到期的长期借款 | 37(1) | <u>3,467,693,423.56</u> | <u>7,394,664,030.34</u> |
| 合计 | | <u>13,536,211,120.11</u> | <u>12,510,587,641.29</u> |

- (a) 于2019年12月31日, 保证借款人民币5,636,000,000.00元是由中国化工集团公司提供保证; 保证借款人民币5,987,161,353.59元由本公司及本公司的子公司之间提供担保。

40 应付债券

| | 附注 | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|---------------|----|--------------------------|--------------------------|
| 应付非公开定向债券 | | 24,666,850,814.80 | 21,138,533,122.36 |
| 减: 一年内到期的应付债券 | 37 | <u>3,479,590,654.63</u> | <u>9,930,237,463.71</u> |
| 合计 | | <u>21,187,260,160.17</u> | <u>11,208,295,658.65</u> |

于2015年6月11日, 本公司之子公司 Bluestar Finance Holdings Limited 在境外发行了500,000,000.00美元的高级公司债券, 本公司为该等债券提供担保, 按面值发行, 期限为5年, 票面利率为4.375%。于2019年12月31日尚未支付的应付债券账面金额为人民币3,479,590,654.63元, 已重分类至一年内到期的应付债券。

于2016年9月26日, 本公司之子公司 Bluestar Finance Holdings Limited 在境外发行了600,000,000.00美元的高级公司债券, 本公司为该等债券提供担保, 按面值发行, 期限为5年, 票面利率为3.5%。于2019年12月31日尚未支付的应付债券账面金额为人民币4,159,213,429.88元。

于2018年7月4日, 本公司发行公司债券人民币1,500,000,000.00元, 实收金额为人民币1,498,200,000.00元, 期限3年, 票面利率为5.28%。于2019年12月31日尚未支付的应付债券账面金额为人民币1,499,064,783.47元。

于2018年8月22日, 本公司发行公司债券人民币800,000,000.00元, 实收金额为人民币799,040,000.00元, 期限3年, 票面利率为5.00%。于2019年12月31日尚未支付的应付债券账面金额为人民币799,459,144.86元。

于2018年12月10日, 埃肯公司在境外发行了1,750,000,000.00挪威克朗的高级无担保公司债券, 按面值发行, 期限为3年, 票面利率为3个月 Nibor+1.25%。于2019年12月31日尚未支付的应付债券账面金额为人民币1,384,712,771.01元。

于2019年1月11日, 本公司发行公司债券人民币1,500,000,000.00元, 实收金额为人民币1,498,200,000.00元, 期限3年, 票面利率为4.07%。于2019年12月31日尚未支付的应付债券账面金额为人民币1,498,758,114.96元。

于2019年2月21日, 本公司发行公司债券人民币1,200,000,000.00元, 实收金额为人民币1,198,560,000.00元, 期限3年, 票面利率为3.97%。于2019年12月31日尚未支付的应付债券账面金额为人民币1,198,955,169.57元。

于2019年7月16日, 本公司之子公司Bluestar Finance Holdings Limited在境外分别发行了700,000,000.00美元的高级公司债券, 本公司为该等债券提供担保, 按面值发行, 期限为5年, 票面利率为3.375%。于2019年12月31日尚未支付的应付债券账面金额为人民币4,852,415,668.17元。

于2019年8月5日, 本公司发行中期票据人民币1,500,000,000.00元, 实收金额为人民币1,493,250,000.00元, 期限3年, 票面利率为3.80%。于2019年12月31日尚未支付的应付债券账面金额为人民币1,494,126,317.75元。

于2019年10月18日, 本公司发行可交换公司债券人民币4,500,000,000.00元, 期限5年, 票面利率为1.00%, 债券持有人自发行结束日满12个月后的第一个交易日起至可交换债券到期日止可将其持有的债券以11.56元/股的价格转换为蓝星所持有的上市公司安迪苏的股份, 本公司将转股权等衍生工具计入权益工具。于2019年12月31日尚未支付的应付债券账面金额为人民币4,300,253,788.50元。

41 长期应付职工薪酬

| | 注/附注 | 2019年 | 2018年 |
|---------------|------|-----------------------|-----------------------|
| 离职后福利-设定受益计划 | (a) | 673,296,878.79 | 640,141,766.56 |
| 法国职工分红计划 | (b) | 247,813,874.00 | 244,333,533.00 |
| 内退福利 | | 34,924,124.35 | 65,398,690.16 |
| 长期激励奖金 | (c) | 69,372,524.00 | 87,939,535.00 |
| 其他长期职工福利 | | <u>69,413,130.65</u> | <u>64,595,864.36</u> |
| 小计 | | 1,094,820,531.79 | 1,102,409,389.08 |
| 减: 一年内支付的内退福利 | 34 | 1,629,287.35 | 4,383,345.79 |
| 一年内支付的长期激励奖金 | 34 | 49,628,259.00 | 55,894,965.00 |
| 一年内支付的职工分红计划 | 34 | 88,229,180.00 | 65,477,871.00 |
| 一年内支付的设定受益计划 | 34 | <u>12,207,257.35</u> | <u>12,287,257.35</u> |
| 合计 | | <u>943,126,548.09</u> | <u>964,365,949.94</u> |

(a) 离职后福利-设定受益计划

本集团部分子公司为员工提供退休福利计划，包括养老金计划、退休津贴、资历津贴及其他退休福利，该等退休福利计划构成设定受益计划，员工在该等计划下可以取得的福利金额取决于员工的工资、服务的年限、职位和资历以及劳务合同所规定的员工权益等。

| | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|------------|-----------------------|-----------------------|
| 设定受益计划义务现值 | 1,195,648,667.51 | 1,092,620,084.05 |
| 减：计划资产公允价值 | <u>522,351,788.72</u> | <u>452,478,317.49</u> |
| 设定受益计划净负债 | <u>673,296,878.79</u> | <u>640,141,766.56</u> |

本集团部分子公司设定受益计划在财务报表中确认的长期负债的变动情况如下：

| | <u>设定受益 计划义务现值</u> | <u>计划资产的 公允价值</u> | <u>设定受益 计划净负债</u> |
|---------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| 2019年1月1日 | 1,092,620,084.05 | (452,478,317.49) | 640,141,766.56 |
| 计入当期损益的设定受益成本 | | | |
| - 当期服务成本 | 45,449,224.82 | 803,739.91 | 46,252,964.73 |
| - 结算(利得)/损失 | - | - | - |
| - 利息净额 | 29,280,995.01 | (16,225,127.54) | 13,055,867.47 |
| 设定收益计划净负债的重新计量 | | | |
| - 计划资产回报(计入利息净额的除外) | - | (8,788,653.60) | (8,788,653.60) |
| - 精算(利得)/损失 | 58,727,733.77 | (31,430,413.58) | 27,297,320.19 |
| 其他变动 | | | |
| ——计划资产投资 | - | (12,200,592.96) | (12,200,592.96) |
| ——已支付的福利 | (46,634,781.45) | 22,936,722.90 | (23,698,058.55) |
| ——外币报表折算差异 | <u>16,205,411.31</u> | <u>(24,969,146.36)</u> | <u>(8,763,735.05)</u> |
| 2019年12月31日余额 | <u>1,195,648,667.51</u> | <u>(522,351,788.72)</u> | <u>673,296,878.79</u> |

| | 设定受益 计划义务现值 | 计划资产的 公允价值 | 设定受益 计划净负债 |
|---------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| 2018年1月1日 | 1,123,411,319.82 | (489,414,286.20) | 633,997,033.62 |
| 计入当期损益的设定受益成本 | | | |
| - 当期服务成本 | 45,463,969.63 | 368,046.83 | 45,832,016.46 |
| - 结算(利得)/损失 | - | - | - |
| - 利息净额 | 27,843,349.72 | (14,634,416.33) | 13,208,933.39 |
| 设定收益计划净负债的重新计量 | | | |
| - 计划资产回报(计入利息净额的除外) | - | (1,080,800.00) | (1,080,800.00) |
| - 精算(利得)/损失 | (16,238,380.19) | 9,870,209.96 | (6,368,170.23) |
| 其他变动 | | | |
| - 计划资产投资 | - | (12,727,548.26) | (12,727,548.26) |
| - 已支付的福利 | (76,583,715.51) | 39,481,305.46 | (37,102,410.05) |
| - 外币报表折算差异 | (11,276,459.42) | 15,659,171.05 | 4,382,711.63 |
| 2018年12月31日余额 | <u>1,092,620,084.05</u> | <u>(452,478,317.49)</u> | <u>640,141,766.56</u> |

本集团部分子公司设定受益计划义务现值所采用的主要精算假设如下：

| | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|-------|--------------|--------------|
| 折现率 | 0.35%-3.25% | 1.10%-3.25% |
| 通货膨胀率 | 2.00% | 2.00% |
| 工资增长率 | 2.61%-3.00% | 2.80%-3.00% |

本集团部分子公司设定受益义务现值所采用的主要精算假设的敏感性分析如下：

| 折现率 | 假设的变动幅度 | 假设增加 | 假设减小 |
|-------------|------------|---------|---------|
| 2018年12月31日 | 变动0.25个百分点 | 下降2.73% | 上升2.99% |
| 2019年12月31日 | 变动0.25个百分点 | 下降2.78% | 上升2.92% |

上述敏感性分析是基于一个假设发生变动而其他假设均保持不变，但实际上各种假设通常是相互关联的。上述敏感性分析在计算设定受益义务现值时也采用预期累计福利单位法。

通货膨胀率、工资增长率对本集团精算假设的敏感性影响较小。

本集团部分子公司计划投资组合主要由以下投资产品构成：

| | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|----------|-----------------------|-----------------------|
| 现金和现金等价物 | 33,626,482.57 | 34,870,534.81 |
| 权益工具投资 | 156,916,718.16 | 198,518,813.69 |
| 债务工具投资 | 79,772,271.18 | 165,743,474.79 |
| 固定资产 | 18,414,280.90 | 16,979,469.20 |
| 其他 | <u>233,622,035.91</u> | <u>36,366,025.00</u> |
| 合计 | <u>522,351,788.72</u> | <u>452,478,317.49</u> |

(b) 法国职工分红计划

本集团之海外子公司安迪苏法国有限公司(以下简称“安迪苏”)及其子公司根据当地法律规定向职工提供了职工分红计划，该计划给予职工按一定比例分享公司当期利润的权利，该政策为在法国设立并运营的公司的法定义务，适用于所有雇员人数在50人以上并盈利的公司，安迪苏位于法国设立并运营的子公司根据上述规定向职工提供了该长期计划，公司在设定该计划时，根据法定或预先确定的利润分配公式进行计算。

(c) 长期激励奖金

本集团子公司蓝星安迪苏股份有限公司（“安迪苏”）实施的长期激励计划分为两种：第一种仅与安迪苏的经营成果相关；第二种由如下三项管理层激励计划构成：

(i) 针对高管及核心员工的中期激励计划

为了吸引和激励部分董事及高级管理人员，安迪苏设立了一项附带服务期限及业绩指标条件（相关年度的资本回报率及息税折旧及摊销前利润指标组合）的三年期管理层激励计划。该激励计划基于安迪苏的虚拟股票，并需被激励对象个人投资购买安迪苏层面的虚拟股票。该激励计划的公允价值基于安迪苏于评估日的股票价格。

2018年激励计划由安迪苏董事会薪酬委员会提案，并已于2018年4月24日和2018年10月24日由董事会审议通过。

向安迪苏部分董事及高级管理人员授予的虚拟股票包括A类虚拟股票和P类虚拟股票。A类虚拟股票的授予要求安迪苏董事及高级管理人员以部分个人奖金购买本公司虚拟股票。安迪苏董事及高级管理人员用于购买A类虚拟股票的金额不得超过个人年度奖金的50%。P类虚拟股票的授予附带安迪苏业绩指标条件并要求被激励对象完成三年服务期限（至2021年1月）。于2019年12月31日，该激励计划下授予的P类虚拟股票共计361,036股。

该激励计划赋予被激励对象在完成三年服务期限并且安迪苏达成特定业绩指标后获取现金奖金的权利。被激励对象所能获得的现金奖金金额按照虚拟股票行权当日安迪苏股票的公允价值确定。安迪苏虚拟股票的可行权期间为2021年1月1日至2022年12月31日。

(ii) 一次性专项长期激励计划

为了吸引和激励拥有专业知识和经验的高素质管理人员，安迪苏于以前年度在蓝星安迪苏营养集团有限公司（安迪苏香港子公司）层面设立了一项以蓝星安迪苏营养集团有限公司虚拟股票相关的一次性专项激励奖金计划。该激励计划赋予董事及高管在完成三年半或四年服务期后获取现金奖金的行权权利，其中部分虚拟股票的行权条件与公司业绩相关联。该激励计划的公允价值基于蓝星安迪苏营养集团有限公司的每股价值，并参照安迪苏的股票价值确定。该激励计划的奖金已于2017年12月31日已经全部满足行权所要求的条件，并将在2021年6月30日前全部付清。由于是否行权是被授予人的选择，因此于2019年12月31日，此类长期激励奖金的余额均划分为应付职工薪酬。

(iii) 针对高级管理人员和关键员工的激励计划

根据安迪苏董事会的批准，安迪苏于2019年针对部分高级管理人员和关键员工设立了2019年至2021年业绩期间激励计划。该激励计划赋予被激励对象获取基于安迪苏的虚拟股票价值的现金奖励的权利，该计划要求员工完成三年服务期。

被激励对象所能获得的现金奖金金额按照本公司的股票公允价值确定。安迪苏的虚拟股票应在2022年1月1日至2022年1月31日期间行权。于2019年12月31日，该激励计划下授予的安迪苏的虚拟股票共计773,985股。

42 长期应付款

| | 附注 | 2019年12月31日 | 2019年1月1日 | 2018年12月31日 |
|---------------------|-------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 应付融资租赁款 | (1) | 19,680,672.00 | 458,266,410.53 | 973,078,880.50 |
| 减：一年内到期的应付 融资租赁款 | 37(2) | <u>13,412,761.00</u> | <u>456,540,004.53</u> | <u>620,744,449.32</u> |
| 小计 | | <u>6,267,911.00</u> | <u>1,726,406.00</u> | <u>352,334,431.18</u> |
| 应付关联公司款项 | | - | 2,380,000.00 | 2,380,000.00 |
| 减：一年内到期的 长期应付款 | 37(2) | <u>-</u> | <u>2,380,000.00</u> | <u>2,380,000.00</u> |
| 小计 | | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| 其他 | | 82,059,261.25 | 109,920,937.36 | 109,920,937.36 |
| 减：一年内到期的 其他款项 | 37(2) | <u>54,092,405.44</u> | <u>49,783,272.10</u> | <u>49,783,272.10</u> |
| 小计 | | <u>27,966,855.81</u> | <u>60,137,665.26</u> | <u>60,137,665.26</u> |
| 合计 | | <u>34,234,766.81</u> | <u>61,864,071.26</u> | <u>412,472,096.44</u> |

(1) 长期应付款中的应付融资租赁款明细

本集团于12月31日以后需支付的最低融资租赁付款额如下:

| | 2019年12月31日 | 2019年1月1日 | 2018年12月31日 |
|------------|---------------|----------------|------------------|
| 1年以内(含1年) | 14,055,169.48 | 457,718,876.36 | 662,343,689.71 |
| 1年至2年(含2年) | 6,418,445.64 | 1,498,834.00 | 153,944,713.26 |
| 2年至3年(含3年) | - | 274,656.00 | 110,654,521.41 |
| 3年以上 | - | - | 216,488,601.94 |
| 小计 | 20,473,615.12 | 459,492,366.36 | 1,143,431,526.32 |
| 减: 未确认融资费用 | 792,943.12 | 1,225,955.83 | 170,352,645.82 |
| 账面价值 | 19,680,672.00 | 458,266,410.53 | 973,078,880.50 |

43 预计负债

| | 注/ 附注 | 2019年1月 1日余额 | 本年增加 | 本年减少 | 外币报表折算 | 2019年12月 31日余额 |
|---------------|----------|-----------------|---------------|------------------|----------------|-------------------|
| 环境恢复及改造费用 | (a) | 339,504,128.63 | 9,067,362.48 | (254,792,355.69) | 5,962,731.53 | 99,741,866.95 |
| 海外公司未决诉讼 | (b) | 58,710,000.00 | 8,696,942.83 | (34,787,771.31) | (2,436,959.14) | 30,182,212.38 |
| 预计税务罚款 | (b) | 162,911,063.88 | 47,026,432.43 | (24,721,045.15) | 2,288,496.94 | 187,504,948.10 |
| 产品质量保证金 | (c) | 255,474,610.11 | 26,484,996.21 | (14,645,088.47) | (6,162,471.35) | 261,152,046.49 |
| 其他 | | 9,913,284.97 | 6,402,493.15 | (6,581,346.10) | (35,541.49) | 9,698,890.53 |
| 小计 | | 826,513,087.59 | 97,678,227.10 | (335,527,606.72) | (383,743.52) | 588,279,964.45 |
| 减: 一年内到期的预计负债 | 37 | 189,874,641.62 | | | | 215,341,961.84 |
| 合计 | | 636,638,445.97 | | | | 372,938,002.61 |

- (a) 本公司之海外子公司为环境恢复和改造工厂而计提了若干项目之预计负债。
- (b) 海外未决诉讼及预计税务罚款主要包括本公司之海外子公司与当地税务部门就税款缴纳事项存在的争议。
- (c) 本集团部分子公司会根据近期的产品维修经验, 就出售产品时向消费者提供售后质量维修承诺估计预计负债。由于近期的维修经验可能无法反映将来有关已售产品的维修情况, 本集团管理层需要运用较多判断来估计这项准备。这项准备的任何增加或减少, 均可能影响未来年度的损益。

44 递延收益

| | 附注 | 2019年 | 2018年 |
|------|----|-----------------------|-----------------------|
| 政府补助 | 64 | 891,487,241.80 | 864,654,281.72 |
| 其他 | | <u>8,728,244.00</u> | <u>11,512,450.00</u> |
| 合计 | | <u>900,215,485.80</u> | <u>876,166,731.72</u> |

45 其他非流动负债

| | 附注 | 2019年 | 2018年 |
|--------|----|-----------------------|-----------------------|
| 衍生金融负债 | 8 | <u>166,438,851.08</u> | <u>448,400,029.23</u> |

46 股本

| 投资者名称 | 2019年 | | 2018年 | |
|-------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|
| | 投资金额 | 比例 | 投资金额 | 比例 |
| 中国化工集团有限公司 | 9,769,500,000.00 | 63.58038% | 9,769,500,000.00 | 63.58038% |
| 山东省国际信托有限公司 | 3,153,689,817.00 | 20.52437% | 3,153,689,817.00 | 20.52437% |
| Sapphires Limited | 1,041,235,388.00 | 6.77641% | 1,041,235,388.00 | 6.77641% |
| Stella Limited | 908,797,340.00 | 5.91450% | 908,797,340.00 | 5.91450% |
| Raccolta Limited | 405,642,661.00 | 2.63994% | 405,642,661.00 | 2.63994% |
| Cuarzo Limited | 86,704,486.00 | 0.56428% | 86,704,486.00 | 0.56428% |
| 中国化工资产公司 | <u>19,500.00</u> | <u>0.00012%</u> | <u>19,500.00</u> | <u>0.00012%</u> |
| 合计 | <u>15,365,589,192.00</u> | <u>100.00000%</u> | <u>15,365,589,192.00</u> | <u>100.00000%</u> |

47 其他权益工具

| | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|--------|-------------------------|-------------------------|
| 永续债 | 3,582,029,863.01 | 1,055,168,767.12 |
| 衍生金融工具 | <u>225,000,000.00</u> | <u>-</u> |
| 合计 | <u>3,807,029,863.01</u> | <u>1,055,168,767.12</u> |

于2018年3月9日,本公司按票面价值发行永续中期票据人民币1,000,000,000.00元,初始利率为6.78%。该票据长期存续,并在本公司按照约定赎回时到期。于每2个年度付息日,发行人有权按面值加应付利息(包括所有递延支付的利息及其孳息)赎回本期永续票据。当期票面利率=当期基准利率+初始利差+重置次数*300个基点,每个票面重置日均进行利率跃升。除非发生强制付息事件(即付息日前12个月内本公司向普通股股东分红或减少注册资本),本公司可自行选择将利息推迟至下一个付息日支付,且不受任何递延支付利息次数的限制。

于2019年10月13日,本公司按票面价值发行永续中期票据人民币1,500,000,000.00元,初始利率为5.20%。该票据长期存续,并在本公司按照约定赎回时到期。2022年10月14日及之后每一个付息日为赎回日,于每个赎回日发行人有权按面值加应付利息(包括所有递延支付的利息及其孳息)赎回本期永续票据。当期票面利率=当期基准利率+初始利差+跃升利率;自首个票面利率重置日进行利率跃升,后续维持利率跃升幅度不变,后续每个票面利率重置日,重置后利率均按当期基准利率加上初始利差再加上300个基点执行。除非发生强制付息事件(即付息日前12个月内本公司向普通股股东分红(按规定上缴国有资本收益除外)或减少注册资本),本公司可自行选择将利息推迟至下一个付息日支付,且不受任何递延支付利息次数的限制。

于2019年10月22日,本公司按票面价值发行永续中期票据人民币1,000,000,000.00元,初始利率为5.49%。该票据长期存续,并在本公司按照约定赎回时到期。首个票面利率重置日起每满3年之各日为票面利率重置日和赎回日,于每个赎回日,发行人有权按面值加应付利息(包括所有递延支付的利息及其孳息)赎回本期永续票据。当期票面利率=当期基准利率+初始利差+跃升利率;自首个票面利率重置日进行利率跃升,后续维持利率跃升幅度不变,后续每个票面利率重置日,重置后利率均按当期基准利率加上初始利差再加上300个基点执行。除非发生强制付息事件(即付息日前12个月内本公司向普通股股东分红(按规定上缴国有资本收益除外)或减少注册资本),本公司可自行选择将利息推迟至下一个付息日支付,且不受任何递延支付利息次数的限制。

截至2019年12月31日止, 永续中期票据年末余额中包含按照上述适用利率计算的应归属于该等融资工具持有人的当年利润为人民币82,029,863.01元。

于2019年10月18日, 本公司发行可交换公司债券人民币4,500,000,000.00元, 期限5年, 票面利率为1.00%, 债券持有人自发行结束日满12个月后的第一个交易日起至可交换债券到期日止可将其持有的债券以11.56元/股的价格转换为本公司所持有的上市公司安迪苏的股份, 本公司将转股权等衍生金融工具计入权益工具, 并按照发行日的初始价格计量, 发行日计入权益工具的衍生金融工具的初始价格为人民币225,000,000.00元。

48 资本公积

| 注 | 2019年1月 | | | 2019年12月 |
|--------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 1日余额 | 2019年增加 | 2019年减少(a) | 31日余额 |
| 资本溢价 | (a) 2,743,432,898.01 | - | (72,638,820.93) | 2,670,794,077.08 |
| 其他资本公积 | 78,075,623.02 | 11,684,626.41 | - | 89,760,249.43 |
| 合计 | <u>2,821,508,521.03</u> | <u>11,684,626.41</u> | <u>(72,638,820.93)</u> | <u>2,760,554,326.51</u> |
| | | | | |
| | 2018年1月 | | | 2018年12月 |
| | 1日余额 | 2018年增加 | 2018年减少 | 31日余额 |
| 资本溢价 | 1,871,491,951.76 | 1,853,800,290.48 | (981,859,344.23) | 2,743,432,898.01 |
| 其他资本公积 | 72,961,358.02 | 5,114,265.00 | - | 78,075,623.02 |
| 合计 | <u>1,944,453,309.78</u> | <u>1,858,914,555.48</u> | <u>(981,859,344.23)</u> | <u>2,821,508,521.03</u> |

(a) 本年减少

2019年1月4日, 本集团之子公司安迪苏营养集团有限公司(以下简称“营养集团”)按面值赎回由营养集团于2014年3月27日发行的优先股共计7,000万美元。赎回对价支付的对价折合人民币479,785,145.00元与赎回日减少的少数股东权益账面价值人民币407,146,324.07元之间的差额(归属于本公司股东部分)人民币72,638,820.93元冲减资本溢价。

49 其他综合收益

| | 权益法 | | 权益法下在被投资单 | | 可供出售金融资产 | 现金流量套期 | 外币报表 | 合计 |
|-------------|-----------------|------------|--------------|-----------------|-----------------|------------------|--------------------|--------------------|
| | 下在被投资 | 单位不能重 | 位以后将重分类 | 进损益的其他综合 | | | | |
| | 重新计量设 | 分类进损益的 | 其他权益工具投资 | 收益中享有的份额 | 公允价值变动损益 | | | |
| | 定受益计划 | 其他综合收益 | 公允价值变动 | 收益中享有的份额 | 公允价值变动损益 | | | |
| | 负债的变动 | 中享有的份额 | 公允价值变动 | 收益中享有的份额 | 公允价值变动损益 | | | |
| 2018年1月1日余额 | (51,074,279.61) | 117,375.59 | - | 21,112,625.32 | 58,647,071.43 | (480,598,718.92) | (6,033,850,866.56) | (6,485,646,792.75) |
| 本年变动金额 | (3,409,788.81) | (1,810.25) | - | (25,992,820.22) | (24,603,733.91) | 228,591,342.94 | (357,753,382.98) | (183,170,193.23) |
| 2019年1月1日余额 | (54,484,068.42) | 115,565.34 | - | (4,880,194.90) | 34,043,337.52 | (252,007,375.98) | (6,391,604,249.54) | (6,668,816,985.98) |
| 本年变动金额 | (8,287,949.52) | 15,964.37 | 5,249,152.93 | (6,236,748.61) | 14,350,493.96 | (22,536,189.09) | 177,232,246.16 | 159,786,970.20 |
| 2019年12月31日 | (62,772,017.94) | 131,529.71 | 5,249,152.93 | (11,116,943.51) | 48,393,831.48 | (274,543,565.07) | (6,214,372,003.38) | (6,509,030,015.78) |
| 余额 | | | | | | | | |

50 专项储备

| | 2019年 | | | 2019年 |
|-------|----------------------|----------------------|------------------------|----------------------|
| | 1月1日 | 2019年提取 | 2019年使用 | 12月31日 |
| 安全生产费 | <u>20,687,583.41</u> | <u>56,669,358.11</u> | <u>(48,287,728.47)</u> | <u>29,069,213.05</u> |
| | 2018年 | | | 2018年 |
| | 1月1日 | 2018年提取 | 2018年使用 | 12月31日 |
| 安全生产费 | <u>13,747,111.41</u> | <u>42,278,959.57</u> | <u>(35,338,487.57)</u> | <u>20,687,583.41</u> |

51 盈余公积

| | 2019年 | | | 2019年 |
|--------|-----------------------|----------|----------|-----------------------|
| | 1月1日 | 2019年提取 | 2019年减少 | 12月31日 |
| 法定盈余公积 | <u>152,529,766.05</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>152,529,766.05</u> |

52 未弥补亏损

| | 2019年 |
|--------------|-------------------------|
| 本年初未弥补亏损 | 904,290,959.87 |
| 本年增加额 | |
| 加：本年净亏损转入 | 967,214,785.86 |
| 其他综合收益结转留存收益 | 3,281,850.00 |
| 其他 | <u>94,803,900.89</u> |
| 年末未弥补亏损 | <u>1,969,591,496.62</u> |

53 少数股东权益

归属于各子公司少数股东的少数股东权益:

| | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 蓝星安迪苏股份有限公司 | 2,866,096,954.66 | 3,264,835,438.80 |
| Bluestar Finance Holdings Limited (注释(b)) | 2,078,213,219.58 | 2,046,873,967.66 |
| 沈阳化工股份有限公司 | 2,139,415,148.08 | 2,844,735,488.56 |
| 蓝星埃肯投资有限公司 | 5,244,417,975.19 | 5,408,609,008.90 |
| 中国蓝星集团上海化工新材料有限公司 | 285,406,067.61 | 285,383,339.80 |
| 中国蓝星沈阳石化有限公司 | 53,176,057.36 | 53,342,188.18 |
| 合计 | <u>12,666,725,422.48</u> | <u>13,903,779,431.90</u> |
| 其中: 归属于普通股少数股东的权益 | 8,654,937,906.04 | 9,559,234,514.29 |
| 归属于子公司优先股股东的权益 (注释(a)) | 1,933,574,296.86 | 2,297,670,949.95 |
| 归属于子公司永续债持有者的权益 (注释(b)) | 2,078,213,219.58 | 2,046,873,967.66 |

(a) 于2019年12月31日子公司发行在外的优先股情况表:

| 发行在外的金融工具 | 发行时间 | 会计分类 | 股利率 | 发行价格 | 数量 | 金额 | 到期日或续期情况 | 转股条件 |
|---------------------|------------|------|--|-------|--------------|------------------|----------|---|
| 蓝星安迪苏营养集团有限公司发行的优先股 | 2014年1月27日 | 权益工具 | 第1,2,3年为4.5%;第4,5,6年为5%;第7,8年为6%;第8年后另行协商,如协商不一致则第9年为8%,此后每年自动增加1%。于2017年12月18日签订补充协议,于2018年及以后支付的优先股股息按6个月美元LIBOR上浮3.7%计息 | 1美元/股 | 250,000,000股 | 1,408,727,491.07 | 无到期日 | 不适用 |
| 蓝星埃肯投资有限公司发行的优先股 | 2014年1月13日 | 权益工具 | 前8年中2017年12月31日之前的股利率为5%,2017年12月31日之后的股利率为每年6个月美元同业拆借利率上浮3.7%;8年后,如该优先股未被转为普通股也未赎回,则第8年调整为不低于8%股息,之后每年自动增加1% | 1美元/股 | 100,000,000股 | 524,846,805.79 | 无到期日 | 在发行方控股股东及最终控制人不变的情况下,认购方有权将所持可转换为优先股股份转换为1亿股普通股,且认购方转股权利仅能行使一次,对于转股比例,无任何调整 |

1,933,574,296.86

(b) 于2019年12月31日子公司发行在外的永续债

于2018年11月7日，本公司之子公司 Bluestar Finance Holdings Limited 发行了票面价值为美元 3 亿元的高级担保永续债。该项永续债由本公司提供担保，按票面价值的 99.664% 发行，票面利率为 6.250%，扣除相关发行成本后该永续债在本公司合并财务报表作为权益入账。

该永续债无固定到期日。除非发生强制付息事件(即付息日前 6 个月内，Bluestar Finance Holdings Limited 或本公司，向普通股股东或与该永续债券平级的其他证券持有者分红，或回购普通股股票或与该永续债券平级的其他证券)，Bluestar Finance Holdings Limited 可自行选择将利息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制。Bluestar Finance Holdings Limited 于 2021 年 11 月 7 日(“首个赎回日期”)和其后每个付息日有权按面值加应付利息(包括所有递延支付的利息)赎回该永续债。

54 营业收入和营业成本

| | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|--------------|--------------------------|--------------------------|
| 主营业务收入 | | |
| - 销售化工产品 | 51,175,601,724.85 | 55,742,945,179.73 |
| - 设备建造、设计、服务 | <u>2,033,998,311.27</u> | <u>1,718,944,741.41</u> |
| 小计 | <u>53,209,600,036.12</u> | <u>57,461,889,921.14</u> |
| 其他业务收入 | | |
| - 销售化工材料 | 2,463,930,613.52 | 2,418,561,186.28 |
| - 其他 | <u>125,916,858.71</u> | <u>132,926,364.06</u> |
| 小计 | <u>2,589,847,472.23</u> | <u>2,551,487,550.34</u> |
| 合计 | <u>55,799,447,508.35</u> | <u>60,013,377,471.48</u> |

| | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|--------------|--------------------------|--------------------------|
| 主营业务成本 | | |
| - 销售化工产品 | 41,773,004,394.01 | 42,758,302,366.38 |
| - 设备建造、设计、服务 | <u>1,668,552,892.36</u> | <u>1,490,827,036.81</u> |
| 小计 | <u>43,441,557,286.37</u> | <u>44,249,129,403.19</u> |
| 其他业务成本 | | |
| - 销售化工材料 | 2,424,301,941.43 | 2,335,559,869.04 |
| - 其他 | <u>23,948,168.40</u> | <u>27,265,498.15</u> |
| 小计 | <u>2,448,250,109.83</u> | <u>2,362,825,367.19</u> |
| 合计 | <u>45,889,807,396.20</u> | <u>46,611,954,770.38</u> |
| 55 税金及附加 | | |
| | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
| 消费税 | 72,304,079.21 | 58,650,994.64 |
| 营业税 | 35,901,000.00 | 37,074,455.00 |
| 城市维护建设税 | 58,202,469.57 | 61,410,897.43 |
| 教育费附加 | 44,612,786.56 | 45,683,804.31 |
| 房产税 | 68,375,432.07 | 64,362,050.77 |
| 土地使用税 | 57,189,781.92 | 50,754,800.12 |
| 其他 | <u>35,355,522.31</u> | <u>45,971,116.41</u> |
| 合计 | <u>371,941,071.64</u> | <u>363,908,118.68</u> |

56 研发费用

| | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|----------|-------------------------|-------------------------|
| 职工薪酬费用 | 594,841,072.63 | 536,177,660.95 |
| 直接材料费用 | 459,471,041.13 | 465,270,802.71 |
| 折旧与摊销费用 | 81,607,839.04 | 72,110,625.77 |
| 委托外部研发费用 | 11,833,146.38 | 7,434,395.60 |
| 咨询费 | 63,848,234.34 | 54,685,116.00 |
| 差旅费 | 8,102,817.41 | 6,468,646.05 |
| 租赁费 | 4,752,261.92 | 7,259,449.00 |
| 其他 | <u>90,945,886.42</u> | <u>102,644,730.34</u> |
| 合计 | <u>1,315,402,299.27</u> | <u>1,252,051,426.42</u> |

57 财务费用

| | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|--------------|-------------------------|-------------------------|
| 贷款及应付款项的利息支出 | 2,587,285,370.19 | 2,601,714,852.19 |
| 减：资本化的利息支出 | <u>-</u> | <u>3,419,026.94</u> |
| 净利息支出 | 2,587,285,370.19 | 2,598,295,825.25 |
| 存款及应收款项的利息收入 | (917,639,930.42) | (1,029,328,723.64) |
| 净汇兑损失 | 233,536,733.76 | 604,456,039.96 |
| 其他财务费用 | <u>182,533,619.28</u> | <u>161,762,213.09</u> |
| 合计 | <u>2,085,715,792.81</u> | <u>2,335,185,354.66</u> |

其他财务费用包括化工集团为本集团银行借款提供担保而收取的费用，2019年本集团承担和向其支付的担保费人民币46,820,011.32元(2018年度：人民币64,055,152.09元)。

58 费用按性质分类

利润表中的营业成本、销售费用、管理费用、研发费用按照性质分类，列示如下：

| | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
| 产成品及在产品存货变动 | 262,521,877.86 | (387,218,416.54) |
| 耗用的原材料和低值易耗品等 | 36,461,699,749.19 | 37,779,339,523.11 |
| 职工薪酬费用 | 6,762,715,756.33 | 6,925,305,923.60 |
| 折旧费和摊销费用 | 3,847,672,533.90 | 4,074,593,795.16 |
| 使用权资产折旧 | 252,407,076.07 | - |
| 运输及仓储费 | 2,292,002,385.62 | 2,153,506,086.99 |
| 能源动力费 | 1,279,547,136.61 | 1,274,179,906.18 |
| 专业服务费 | 959,869,211.26 | 981,823,476.80 |
| 维修费 | 162,535,223.99 | 226,181,570.30 |
| 差旅费及业务招待费 | 169,679,258.66 | 200,756,660.24 |
| 租赁费 | 124,468,987.30 | 210,913,756.21 |
| 劳务费 | 67,932,535.28 | 57,083,243.53 |
| 其他费用 | <u>2,017,135,746.75</u> | <u>1,778,467,489.85</u> |
| 合计 | <u>54,660,187,478.82</u> | <u>55,274,933,015.43</u> |

59 信用减值损失

| | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|-----------|-----------------------|--------------|
| 应收账款减值损失 | 3,344,111.58 | - |
| 其他应收款减值损失 | <u>(6,730,336.83)</u> | <u>-</u> |
| 合计 | <u>(3,386,225.25)</u> | <u>-</u> |

60 资产减值损失

| | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|------------|-------------------------|-----------------------|
| 存货跌价损失 | 243,745,096.23 | 323,598,581.90 |
| 坏账损失 | 34,927,432.58 | 204,754,736.52 |
| 在建工程减值损失 | 10,874,167.07 | 4,541,304.95 |
| 固定资产减值损失 | 705,362,154.63 | 39,551,190.34 |
| 使用权资产减值损失 | 1,731,501.31 | - |
| 长期待摊费用减值损失 | 8,382,336.21 | - |
| 无形资产减值损失 | <u>704,998,740.27</u> | <u>2,542,704.13</u> |
| 合计 | <u>1,710,021,428.30</u> | <u>574,988,517.84</u> |

61 公允价值变动收益

| | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|-------------------|-------------------------|-----------------------|
| 衍生金融工具公允价值变动净收益 | 1,071,230,841.77 | 846,938,733.96 |
| 其他非流动金融资产公允价值变动收益 | <u>996,423.95</u> | <u>-</u> |
| 合计 | <u>1,072,227,265.72</u> | <u>846,938,733.96</u> |

截至2019年12月31日止年度，本集团公允价值变动损益中包括本公司之子公司 Bluestar Finance Holdings Limited 为对冲其所发行美元债券的汇率风险而开展的汇率掉期交易产生的相关公允价值变动收益人民币 600,903,717.63 元 (2018 年: 920,571,840.69 元)。与之相关的 Bluestar Finance Holdings Limited 所发行美元债券产生的汇兑损失列示于财务费用科目。

62 投资净收益/(损失)

| | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|-----------------------|----------------------|-------------------------|
| 处置子公司的投资(损失) / 收益 | (12,590,536.69) | 1,770,878.59 |
| 处置合营或联营公司的投资收益/(损失) | 380,290.42 | (97,491,187.52) |
| 可供出售金融资产现金股利 | 13,866,245.44 | 2,244,106.82 |
| 处置可供出售金融资产投资损失 | (82,237.00) | - |
| 银行理财产品收益 | 5,635,781.72 | 6,330,814.79 |
| 按权益法享有或分担的被投资单位净损益的份额 | 58,793,042.23 | 33,858,770.93 |
| 被投资单位分红 | 995,350.35 | - |
| 出售交易性金融资产收益/(损失) | 1,328,184.00 | (5,388,913.00) |
| 处置衍生金融工具产生的投资收益/(损失) | <u>13,726,145.10</u> | <u>(133,692,937.01)</u> |
| 合计 | <u>82,052,265.57</u> | <u>(192,368,466.40)</u> |

63 资产处置收益/(损失)

| | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|---------------|-----------------------|------------------------|
| 固定资产处置收益/(损失) | <u>668,399,834.42</u> | <u>(31,381,313.64)</u> |

固定资产处置收益主要为本公司之子公司 REC Solar Pte. Ltd. 将固定资产进行售后回租时产生的资产处置收益人民币 676,025,504.73 元。

64 政府补助

其他收益

| | 注 | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|------------|-----|-----------------------|-----------------------|
| 与资产相关的政府补助 | (1) | 98,769,950.95 | 303,787,625.98 |
| 与收益相关的政府补助 | (2) | <u>345,144,267.88</u> | <u>52,866,487.03</u> |
| 合计 | | <u>443,914,218.83</u> | <u>356,654,113.01</u> |

营业外收入

| | 注 | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|------------|-----|----------------------|----------------------|
| 与收益相关的政府补助 | (2) | <u>42,836,297.78</u> | <u>24,182,775.66</u> |

(1) 与资产相关的政府补助

2019年

| 补助项目 | 递延收益 | 本年新增 | 计入其他收益 | 外币报表折算差 | 递延收益 |
|-------------------|----------------|---------------|-----------------|--------------|----------------|
| | 2019年初余额 | 补助金额 | 金额 | | 2019年末余额 |
| 周期性项目投资补贴 | 298,981,167.01 | 67,775,999.24 | (14,367,890.97) | 4,441,700.04 | 356,830,975.32 |
| 12万吨(下游)项目 | 51,868,592.75 | - | (5,439,585.32) | - | 46,429,007.43 |
| 20万吨(上游)项目 | 56,728,489.46 | - | (5,700,377.42) | - | 51,028,112.04 |
| 南京工厂土地产权产业结构调整补助金 | 143,709,110.00 | - | (12,196,320.00) | (100,691.00) | 131,412,099.00 |
| 土地配套费 | 94,322,652.52 | - | (2,065,459.54) | - | 92,257,192.98 |
| 国债转贷基金补助 | 37,979,986.61 | - | (16,801,908.84) | - | 21,178,077.77 |
| 固定资产政府补助 | 44,679,500.00 | 7,992,302.00 | (10,539,668.00) | 502,921.00 | 42,635,055.00 |
| 工业发展资金补助 | 4,188,998.25 | - | (4,188,858.82) | - | 139.43 |
| 专项补助款 | 23,393,308.70 | - | (4,016,089.71) | - | 19,377,218.99 |
| 其他 | 99,284,175.67 | 20,769,328.00 | (23,453,792.33) | (280,000.00) | 96,319,711.34 |
| 合计 | 855,135,980.97 | 96,537,629.24 | (98,769,950.95) | 4,563,930.04 | 857,467,589.30 |

2018年

| 补助项目 | 递延收益 | 本年新增 | 计入其他收益 | 外币报表折算差 | 递延收益 |
|-------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|----------------|
| | 2018年初余额 | 补助金额 | 金额 | | 2018年末余额 |
| 周期性项目投资补贴 | 370,731,533.43 | 150,987,275.00 | (228,288,341.94) | 5,550,700.52 | 298,981,167.01 |
| 12万吨(下游)项目 | 57,308,178.07 | - | (5,439,585.32) | - | 51,868,592.75 |
| 20万吨(上游)项目 | 62,428,866.88 | - | (5,700,377.42) | - | 56,728,489.46 |
| 南京工厂土地产权产业结构调整补助金 | 155,441,110.00 | - | (11,733,000.00) | 1,000.00 | 143,709,110.00 |
| 土地配套费 | 96,388,112.06 | - | (2,065,459.54) | - | 94,322,652.52 |
| 国债转贷基金补助 | 54,781,895.45 | - | (16,801,908.84) | - | 37,979,986.61 |
| 固定资产政府补助 | 50,805,773.00 | 1,689,241.00 | (5,225,779.00) | (2,589,735.00) | 44,679,500.00 |
| 工业发展资金补助 | 19,786,578.89 | - | (15,597,580.64) | - | 4,188,998.25 |
| 专项补助款 | 26,358,687.71 | 1,000,000.00 | (3,965,379.01) | - | 23,393,308.70 |
| 其他 | 101,380,169.94 | 5,988,158.00 | (8,970,214.27) | 886,062.00 | 99,284,175.67 |
| 合计 | 995,410,905.43 | 159,664,674.00 | (303,787,625.98) | 3,848,027.52 | 855,135,980.97 |

(2) 与收益相关的政府补助

2019年

| 补助项目 | 递延收益 2019年初余额 | 本年新增 补助金额 | 计入其他收益 金额 | 计入营业外 收入金额 | 递延收益 2019年末余额 |
|---------------------------------|------------------|----------------|------------------|-----------------|------------------|
| 支付给离退休人员的补助 | - | 29,328,874.20 | - | (29,328,874.20) | - |
| 其他海外补助 | - | 4,199,910.00 | (4,199,910.00) | - | - |
| 石脑油消费税退税 | - | 26,798,646.54 | (26,798,646.54) | - | - |
| 海洋经济项目 | 210,231.46 | 240,000.00 | (450,231.46) | - | - |
| 水中心课题政府补助 | - | 14,534,939.67 | (4,277,938.37) | - | 10,257,001.30 |
| 海州区财政局研发奖励金 | - | 1,250,000.00 | (1,250,000.00) | - | - |
| 中关村科技园区管理委员会支持资金 | - | 995,808.00 | (995,808.00) | - | - |
| 稳岗补贴 | - | 990,954.00 | (990,954.00) | - | - |
| 增值税增长奖励 | - | 836,838.00 | (836,838.00) | - | - |
| 海州区市场监督管理局 | - | 693,587.36 | (693,587.36) | - | - |
| 广州市天河区财政局 2018 年度天河区企业 R&D 投入专项 | - | 500,000.00 | (500,000.00) | - | - |
| 其他 | 9,308,069.29 | 332,112,359.64 | (304,150,354.15) | (13,507,423.58) | 23,762,651.20 |
| 合计 | 9,518,300.75 | 412,481,917.41 | (345,144,267.88) | (42,836,297.78) | 34,019,652.50 |

2018年

| 补助项目 | 递延收益 2018年初余额 | 本年新增 补助金额 | 计入其他收益 金额 | 计入营业外 收入金额 | 递延收益 2018年末余额 |
|-------------|------------------|---------------|-----------------|-----------------|------------------|
| 支付给离退休人员的补助 | - | 16,098,400.00 | - | (16,098,400.00) | - |
| 其他海外补助 | - | 14,800,000.00 | (14,800,000.00) | - | - |
| 石脑油消费税退税 | - | 10,989,943.98 | (10,989,943.98) | - | - |
| 海洋经济项目 | 941,559.81 | 736,500.00 | (1,467,828.35) | - | 210,231.46 |
| 其他 | 1,244,783.26 | 41,756,376.39 | (25,608,714.70) | (8,084,375.66) | 9,308,069.29 |
| 合计 | 2,186,343.07 | 84,381,220.37 | (52,866,487.03) | (24,182,775.66) | 9,518,300.75 |

65 租赁

(1) 本集团作为承租人的租赁情况

使用权资产

| | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 办公设备 及其他设备 | 其他 | 合计 |
|---------------|-----------------|--------------------|----------------|-----------------|--------------------|
| 原值 | | | | | |
| 2018年12月31日余额 | - | - | - | - | - |
| 新租赁准则影响 | 252,097,608.80 | 1,463,289,777.63 | 6,036,953.60 | 63,786,324.40 | 1,785,210,664.43 |
| 2019年1月1日余额 | 252,097,608.80 | 1,463,289,777.63 | 6,036,953.60 | 63,786,324.40 | 1,785,210,664.43 |
| 本年增加 | 630,334,808.03 | 49,999,561.23 | - | 5,251,601.60 | 685,585,970.86 |
| 本年减少 | (2,205,263.16) | (2,478,273.32) | - | - | (4,683,536.48) |
| 外币报表折算差 | 47,196,800.51 | 20,199,599.73 | 82,685.38 | 1,138,469.06 | 68,617,554.68 |
| 2019年12月31日余额 | 927,423,954.18 | 1,531,010,665.27 | 6,119,638.98 | 70,176,395.06 | 2,534,730,653.49 |
| 累计折旧 | | | | | |
| 2018年12月31日余额 | - | - | - | - | - |
| 新租赁准则影响 | - | (924,307,136.16) | - | - | (924,307,136.16) |
| 2019年1月1日余额 | - | (924,307,136.16) | - | - | (924,307,136.16) |
| 本年增加 | (83,823,111.63) | (152,851,890.41) | (1,134,404.31) | (14,597,669.72) | (252,407,076.07) |
| 本年减少 | 2,205,263.16 | 2,478,273.32 | - | - | 4,683,536.48 |
| 外币报表折算差 | (24,468.35) | (13,847,653.05) | (5,807.75) | (194,937.57) | (14,072,866.72) |
| 2019年12月31日余额 | (81,642,316.82) | (1,088,528,406.30) | (1,140,212.06) | (14,792,607.29) | (1,186,103,542.47) |
| 减值准备 | | | | | |
| 2018年12月31日余额 | - | - | - | - | - |
| 新租赁准则影响 | - | - | - | - | - |
| 2019年1月1日余额 | - | - | - | - | - |
| 本年增加 | - | (1,731,501.31) | - | - | (1,731,501.31) |
| 本年减少 | - | - | - | - | - |
| 外币报表折算差 | - | (10,843.31) | - | - | (10,843.31) |
| 2019年12月31日余额 | - | (1,742,344.62) | - | - | (1,742,344.62) |
| 账面价值 | | | | | |
| 2019年1月1日余额 | 252,097,608.80 | 538,982,641.47 | 6,036,953.60 | 63,786,324.40 | 860,903,528.27 |
| 2019年12月31日余额 | 845,781,637.36 | 440,739,914.35 | 4,979,426.92 | 55,383,787.77 | 1,346,884,766.40 |

租赁负债

| | 附注 | 2019年 <u>12月31日</u> | 2019年 <u>1月1日</u> |
|--------------|----|-------------------------|-----------------------|
| 长期租赁负债 | | 3,193,157,771.63 | 934,630,172.57 |
| 减：一年内到期的租赁负债 | 37 | <u>273,295,154.45</u> | <u>230,398,795.59</u> |
| 合计 | | <u>2,919,862,617.18</u> | <u>704,231,376.98</u> |

| | 2019年 |
|--|---------------|
| 选择简化处理方法的短期租赁费用 | 89,517,737.99 |
| 选择简化处理方法的低价值资产租赁费用 (低价值资产的短期租赁费用除外) | 15,715,420.48 |
| 未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额 | 2,196,711.51 |

66 营业外收支

(1) 营业外收入

| | 附注 | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|---------|----|-----------------------|-----------------------|
| 政府补助 | 64 | 42,836,297.78 | 24,182,775.66 |
| 赔款收入 | | 248,820,424.65 | 27,455,629.49 |
| 无需支付的负债 | | 63,937,576.40 | 32,944,535.84 |
| 其他 | | <u>49,138,318.73</u> | <u>37,965,316.86</u> |
| 合计 | | <u>404,732,617.56</u> | <u>122,548,257.85</u> |

(2) 营业外支出

| | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|-------------|-----------------------|-----------------------|
| 罚款支出 | 5,916,627.66 | 5,253,170.63 |
| 非流动资产毁损报废损失 | 92,145,339.81 | 27,050,148.94 |
| 其他 | <u>51,093,493.43</u> | <u>78,983,726.76</u> |
| 合计 | <u>149,155,460.90</u> | <u>111,287,046.33</u> |

67 所得税费用

(1) 本年所得税费用组成

| | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|----------|-------------------------|-----------------------|
| 本年企业所得税 | 752,662,518.00 | 901,601,662.59 |
| 递延所得税的变动 | <u>(274,457,297.31)</u> | <u>89,066,960.30</u> |
| 合计 | <u>478,205,220.69</u> | <u>990,668,622.89</u> |

(2) 所得税费用与会计利润的关系如下:

| | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 税前(亏损)/利润 | (502,861,296.77) | 2,455,466,743.32 |
| 按税率25%计算的预期所得税 | (125,715,324.19) | 613,866,685.83 |
| 外国税率差异对所得税费用的影响 | 94,169,725.98 | 112,641,681.01 |
| 优惠税率对所得税费用的影响 | (61,985,005.15) | (90,689,934.60) |
| 不可抵扣的支出 | 194,528,026.63 | 645,363,877.38 |
| 其他非应纳税收入 | (40,713,038.21) | (144,257,103.93) |
| 使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损 | (30,475,389.71) | (282,360,643.99) |
| 本年度未确认递延所得税资产的可抵扣亏损及暂时性 差异的影响 | 451,665,212.86 | 184,216,952.32 |
| 税率变动的的影响 | - | (17,136,688.64) |
| 其他 | <u>(3,268,987.52)</u> | <u>(30,976,202.49)</u> |
| 合计 | <u>478,205,220.69</u> | <u>990,668,622.89</u> |

68 其他综合收益的税后净额

| | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|-------------------------------------|----------------------|---------------------|
| 以后不能重分类进损益的其他综合收益 | | |
| 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动 | (12,980,644.17) | 6,716,118.12 |
| 减：所得税 | <u>3,849,936.97</u> | <u>4,709,164.75</u> |
| 小计 |(16,830,581.14) |2,006,953.37 |
| 权益法下在被投资单位不能重分类进 损益的其他综合收益中享有的份额 | 27,428.89 | (3,110.25) |
| 减：所得税 | <u>-</u> | <u>-</u> |
| 小计 |27,428.89 |(3,110.25) |
| 其他权益工具投资公允价值变动 | (4,683,030.07) | - |
| 减：所得税 | <u>-</u> | <u>-</u> |
| 小计 |(4,683,030.07) |- |

| | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|----------------------------------|------------------------|-------------------------|
| 以后将重分类进损益的其他综合收益 | | |
| 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | (10,715,558.82) | (59,359,202.51) |
| 减：所得税 | <u>-</u> | <u>(8,895,785.42)</u> |
| 小计 | <u>(10,715,558.82)</u> | <u>(50,463,417.09)</u> |
| 可供出售金融资产公允价值变动损益 | 22,444,413.82 | (2,165,528.10) |
| 减：所得税 | <u>-</u> | <u>-</u> |
| 小计 | <u>22,444,413.82</u> | <u>(2,165,528.10)</u> |
| 现金流量套期损益的有效部分 | (107,051,534.72) | 664,353,982.25 |
| 减：所得税 | 3,801,299.02 | 114,192,608.81 |
| 前期计入其他综合收益当期转入损益 | <u>(41,423,483.00)</u> | <u>147,140,419.38</u> |
| 小计 | <u>(69,429,350.74)</u> | <u>403,020,954.06</u> |
| 外币财务报表折算差额 | <u>277,035,495.54</u> | <u>(583,474,975.79)</u> |
| 合计 | <u>197,848,817.48</u> | <u>(231,079,123.80)</u> |

69 现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动的现金流量:

| | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 净(亏损)/利润 | (981,066,517.46) | 1,464,798,120.43 |
| 加: 资产减值准备与信用减值损失 | 1,706,635,203.05 | 574,988,517.84 |
| 固定资产折旧 | 3,181,103,169.47 | 3,391,251,553.25 |
| 投资性房地产的折旧 | 11,517,929.43 | 11,280,594.72 |
| 无形资产摊销 | 617,280,511.31 | 634,518,295.89 |
| 使用权资产折旧 | 252,407,076.07 | - |
| 长期待摊费用摊销 | 40,342,169.66 | 64,108,086.69 |
| 处置固定资产、无形资产和其他 长期资产的(收益)/损失 | (576,254,494.61) | 58,431,462.58 |
| 财务费用 | 2,034,759,824.52 | 2,282,614,342.40 |
| 投资净(收益)/亏损 | (82,052,265.57) | 192,368,466.40 |
| 公允价值变动(收益)/损失 | (1,072,227,265.72) | (846,938,733.96) |
| 递延所得税项的变动 | (274,457,297.31) | 89,066,960.30 |
| 存货的增加 | (151,292,496.73) | (1,404,669,056.50) |
| 受限制使用资金的减少 | 184,534,888.66 | 18,635,549.20 |
| 经营性应收项目的减少/(增加) | 59,821,061.17 | (199,028,501.04) |
| 经营性应付项目的(减少)/增加 | (429,085,909.16) | 145,879,420.19 |
| | <u>4,521,965,586.78</u> | <u>6,477,305,078.39</u> |
| 合计 | <u>4,521,965,586.78</u> | <u>6,477,305,078.39</u> |

(2) 现金及现金等价物净变动情况:

| | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|-------------------|--------------------------|---------------------------|
| 现金及现金等价物的年末余额 | 15,086,833,874.92 | 14,386,409,346.06 |
| 减: 现金及现金等价物的年初余额 | <u>14,386,409,346.06</u> | <u>17,086,857,686.12</u> |
| 现金及现金等价物净增加/(减少)额 | <u>700,424,528.86</u> | <u>(2,700,448,340.06)</u> |

(3) 本集团持有的现金和现金等价物分析如下:

| | <u>2019 年</u> | <u>2018 年</u> |
|------------------------|--------------------------|--------------------------|
| (a) 货币资金 | | |
| -库存现金 | 660,578.80 | 501,552.66 |
| -可随时用于支付的银行存款 | 15,086,173,296.12 | 14,385,907,793.40 |
| -使用受限制的货币资金 | <u>892,020,030.15</u> | <u>1,006,514,918.81</u> |
| (b) 年末货币资金余额 | 15,978,853,905.07 | 15,392,924,264.87 |
| 减: 使用受限制的货币资金 | <u>892,020,030.15</u> | <u>1,006,514,918.81</u> |
| (c) 年末可随时变现的现金及现金等价物余额 | <u>15,086,833,874.92</u> | <u>14,386,409,346.06</u> |

(4) 本集团 2019 年取得子公司支付的现金和现金等价物人民币 173,204,542.42 元, 扣除收购的子公司持有的现金及现金等价物人民币 12,213,244.42 元后, 取得子公司支付的现金净额为人民币 160,991,298.00 元。

(5) 收到其他与经营活动有关的现金

| | <u>2019 年</u> | <u>2018 年</u> |
|----------|-----------------------|-----------------------|
| 收到的政府补贴 | 261,514,806.51 | 244,045,894.37 |
| 押金及保证金 | 45,425,489.00 | 46,696,676.73 |
| 罚款及赔偿收入 | 248,820,424.65 | 17,717,707.97 |
| 受限货币资金减少 | 184,534,888.66 | 2,380,140.35 |
| 其他 | <u>114,953,628.83</u> | <u>71,503,829.17</u> |
| 合计 | <u>855,249,237.65</u> | <u>382,344,248.59</u> |

(6) 支付其他与经营活动有关的现金

| | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|-----------|-------------------------|-------------------------|
| 诉讼索赔 | 7,563,467.98 | 22,305,646.75 |
| 运输及仓储费 | 2,292,002,385.62 | 2,153,506,086.99 |
| 银行手续费 | 75,820,689.53 | 37,193,286.91 |
| 押金及保证金 | 4,955,017.59 | 11,398,850.64 |
| 专业服务费 | 959,869,211.26 | 981,823,476.80 |
| 租赁费 | 124,468,987.30 | 210,913,756.21 |
| 维修费用 | 162,535,223.99 | 226,181,570.30 |
| 衍生金融工具交割 | 127,630,329.96 | 180,471,650.13 |
| 保险服务费 | 75,778,956.49 | 36,442,333.07 |
| 差旅费及业务招待费 | 169,679,258.66 | 200,756,660.24 |
| 办公费 | 19,203,563.11 | 9,778,889.18 |
| 其他 | <u>111,706,322.67</u> | <u>97,797,023.22</u> |
| 合计 | <u>4,131,213,414.16</u> | <u>4,168,569,230.44</u> |

(7) 收到其他与筹资活动有关的现金

| | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|-----------|-------------------------|--------------|
| 售后租回收到的现金 | <u>2,347,276,311.02</u> | <u>-</u> |

(8) 支付其他与筹资活动有关的现金

| | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|----------|-----------------------|-----------------------|
| 融资租赁款项 | 146,336,968.91 | 2,643,595.84 |
| 担保费 | 100,995,564.98 | 95,360,594.95 |
| 收购少数股东股权 | - | 6,000,000.00 |
| 受限货币资金 | <u>70,040,000.00</u> | <u>-</u> |
| 合计 | <u>317,372,533.89</u> | <u>104,004,190.79</u> |

70 分部报告

本集团拥有国内及海外的环境科学、国内及海外的材料科学和海外生命科学共五个报告分部。每个报告分部为单独的业务分部，提供不同的产品和劳务，由于每个分部需要不同的技术及市场策略而需要进行单独的管理。

2019年，本集团管理层共有五个分部，包括国内及海外的环境科学、国内及海外的材料科学和海外生命科学。

(1) 报告分部的利润或亏损、资产及负债的信息

为了评价各个分部的业绩及向其配置资源，本集团管理层会定期审阅归属于各分部资产、负债、收入、费用及经营成果，这些信息的编制基础如下：

分部资产包括归属于各分部的所有有形资产、无形资产、其他长期资产及应收款项等流动资产，但不包括递延所得税资产及其他未分配的总部资产。分部负债包括归属于各分部的应付款、银行借款等，但不包括递延所得税负债。

分部经营成果是指各个分部产生的收入(包括对外交易收入及分部间的交易收入)，扣除各个分部发生的费用、归属于各分部的资产发生的折旧和摊销及减值损失、直接归属于某一分部的银行存款及银行借款所产生的利息净支出后的净额。分部之间收入的转移定价按照与其他对外交易相似的条款计算。

下述披露的本集团各个报告分部的信息是本集团管理层在计量报告分部利润(亏损)、资产和负债时运用了下列数据，或者未运用下列数据但定期提供给本集团管理层的：

2019年分部信息

| | 环境科学 | | 材料科学 | | 生命科学 | | 不可分摊项目 | 合计 |
|-----------------------------------|------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 国内 | | 海外 | | 海外 | | | |
| | 国内 | 海外 | 国内 | 海外 | 国内 | 海外 | | |
| 营业收入 | 6,633,766,137.77 | 3,416,618,234.81 | 19,818,545,964.85 | 17,327,844,451.20 | 11,135,489,839.00 | (2,575,229,640.13) | 42,412,520.85 | 55,799,447,508.35 |
| 其中：对外交易收入 | 5,130,334,883.70 | 3,354,893,073.74 | 19,190,003,536.05 | 16,960,139,404.05 | 11,124,948,248.45 | - | 39,128,362.36 | 55,799,447,508.35 |
| 分部间交易收入 | 1,503,431,254.07 | 61,725,161.07 | 628,542,428.80 | 367,705,047.15 | 10,541,590.55 | (2,575,229,640.13) | 3,284,158.49 | - |
| 利息收入 | 19,144,194.17 | 11,462,031.00 | 56,317,452.38 | 120,540,701.51 | 119,243,322.00 | (335,341,156.76) | 923,573,386.12 | 914,939,930.42 |
| 利息费用 | (52,439,066.16) | (373,543,551.92) | (286,914,737.85) | (297,946,961.99) | (15,216,772.00) | 257,292,483.02 | (1,818,516,763.29) | (2,587,285,370.19) |
| 对联营企业和合营企业的投资收益/(损失) | 44,304,646.88 | - | - | 14,488,395.35 | - | - | - | 58,793,042.23 |
| 资产减值损失 | (124,920,932.80) | (549,423,154.16) | (949,040,306.72) | (65,496,056.86) | 542,959.00 | - | (21,683,836.76) | (1,710,021,428.30) |
| 信用减值损失 | - | 1,726,233.20 | (7,768,621.21) | 13,604,032.26 | (4,175,419.00) | - | - | 3,386,225.25 |
| 折旧费和摊销费 | (90,510,879.21) | (615,726,782.89) | (1,251,054,148.00) | (1,146,865,729.56) | (977,199,484.00) | - | (18,722,586.31) | (4,100,079,609.97) |
| (亏损)/利润总额 | 26,925,439.68 | (1,123,768,792.59) | (815,506,633.44) | 194,988,004.28 | 1,731,864,818.00 | (78,183,447.84) | (439,180,684.86) | (502,861,296.77) |
| 所得税费用 | 17,310,264.43 | (23,557,650.11) | 59,142,441.44 | (51,723,228.45) | (474,465,003.00) | - | (4,912,045.00) | (478,205,220.69) |
| 净(亏损)/净利润 | 44,235,704.11 | (1,147,326,442.70) | (756,364,192.00) | 143,264,775.83 | 1,257,399,815.00 | (78,183,447.84) | (444,092,729.86) | (981,066,517.46) |
| 资产总额 | 7,185,822,713.23 | 7,115,271,761.30 | 19,227,215,114.45 | 24,434,170,561.92 | 21,013,282,679.00 | (754,461,629.45) | 24,683,685,986.98 | 102,904,987,207.43 |
| 负债总额 | 4,099,253,640.29 | 7,940,838,194.27 | 11,293,686,061.84 | 14,764,050,688.56 | 3,103,598,806.00 | (6,942,043,780.19) | 42,342,727,325.96 | 76,802,110,936.73 |
| 折旧费和摊销费以外的其他非现金费用 | (128,391.11) | - | - | (1,910,506.68) | - | - | (44,774.89) | (2,083,672.68) |
| 对联营和合营企业的长期股权投资 | 374,187,405.18 | - | - | 101,694,913.67 | - | - | - | 475,882,318.85 |
| 除金融资产、递延所得税资产及长期股权投资以外的其他非流动资产增加额 | 95,934,866.48 | 745,950,163.68 | 1,140,808,036.86 | 1,502,883,648.66 | 1,263,226,325.99 | - | 1,776,353.28 | 4,750,579,394.95 |

2018年分部信息

| | 环境科学 | | 材料科学 | | 生命科学 海外 | 分部间抵消 | 不可分摊项目 | 合计 |
|-----------------------------------|------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 国内 | | 海外 | | | | | |
| | 国内 | 海外 | 国内 | 海外 | | | | |
| 营业收入 | 7,009,178,562.35 | 3,371,121,525.00 | 21,778,018,502.70 | 19,902,543,104.61 | 11,417,981,750.00 | (3,495,247,370.61) | 29,781,377.43 | 60,013,377,471.48 |
| 其中：对外交易收入 | 4,881,517,617.67 | 3,347,977,150.40 | 21,022,054,064.17 | 19,329,491,537.46 | 11,406,283,829.00 | - | 26,053,272.78 | 60,013,377,471.48 |
| 分部间交易收入 | 2,127,660,964.68 | 23,144,374.60 | 755,964,438.53 | 573,051,567.15 | 11,697,921.00 | (3,495,247,370.61) | 3,728,104.65 | - |
| 利息收入 | 34,071,662.91 | 102,294.46 | 47,747,675.34 | 226,703,508.01 | 102,176,926.00 | (270,181,501.16) | 888,708,158.08 | 1,029,328,723.64 |
| 利息费用 | (61,521,157.41) | (243,602,572.49) | (394,957,850.88) | (324,857,970.86) | (3,683,193.00) | 276,630,237.71 | (1,846,303,318.32) | (2,598,295,825.25) |
| 对联营企业和合营企业的投资收益/(损失) | 6,091,835.13 | - | (323,040.09) | (4,388,438.44) | - | - | 32,478,414.33 | 33,858,770.93 |
| 资产减值损失 | (40,711,949.76) | (282,483,877.14) | (76,278,991.45) | (16,740,568.76) | (20,182,641.00) | - | (138,590,489.73) | (574,988,517.84) |
| 折旧费和摊销费 | (108,108,546.24) | (729,043,753.98) | (1,222,042,310.13) | (1,049,024,054.79) | (948,702,486.00) | - | (19,672,644.02) | (4,074,593,795.16) |
| (亏损)/利润总额 | (178,020,356.08) | (1,845,481,402.00) | 2,316,601,583.93 | 1,340,235,181.27 | 1,676,795,129.00 | 6,331,538.49 | (860,994,931.29) | 2,455,466,743.32 |
| 所得税费用 | (18,035,492.90) | (44,916,369.06) | (212,964,255.19) | (247,262,658.67) | (461,109,010.00) | - | (6,381,837.05) | (990,668,622.89) |
| 净(亏损)/利润 | (196,055,848.98) | (1,890,397,771.06) | 2,103,637,328.74 | 1,092,972,522.60 | 1,215,687,119.00 | 6,331,538.49 | (867,376,768.34) | 1,464,798,120.43 |
| 资产总额 | 7,646,636,663.55 | 6,752,574,150.78 | 20,220,122,111.79 | 25,654,159,503.03 | 21,310,114,203.00 | (1,287,614,066.30) | 21,942,907,108.39 | 102,238,899,674.24 |
| 负债总额 | 4,862,853,840.77 | 6,376,714,581.64 | 11,515,362,711.12 | 14,854,618,185.21 | 3,197,439,337.00 | (6,583,576,253.13) | 42,269,341,955.97 | 76,492,744,358.58 |
| 折旧费和摊销费以外的其他非现金费用 | (1,586,146.35) | - | - | - | - | - | (97,703.43) | (1,583,849.78) |
| 对联营和合营企业的长期股权投资 | 359,677,230.29 | - | 71,609,019.58 | 104,781,866.21 | - | - | - | 536,068,116.08 |
| 除金融资产、递延所得税资产及长期股权投资以外的其他非流动资产增加额 | 123,182,188.95 | 132,537,557.36 | 787,942,682.69 | 1,340,903,032.73 | 2,006,717,503.00 | - | 6,089,513.26 | 4,397,372,487.99 |

(2) 地区信息

本集团在国内及其他国家和地区的对外交易收入总额列示如下:

| 对外交易收入 | 2019年 | 2018年 |
|----------------|--------------------------|--------------------------|
| 本集团国内子公司对外交易收入 | | |
| - 中国 | 23,228,244,597.60 | 24,294,571,409.92 |
| - 其他国家或地区 | <u>1,131,222,184.51</u> | <u>1,635,053,544.70</u> |
| 小计 | 24,359,466,782.11 | 25,929,624,954.62 |
| 海外子公司对外交易收入 | <u>31,439,980,726.24</u> | <u>34,083,752,516.86</u> |
| 合计 | <u>55,799,447,508.35</u> | <u>60,013,377,471.48</u> |

71 金融工具的风险分析及敏感性分析

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险, 主要包括:

- 信用风险
- 流动性风险
- 利率风险
- 汇率风险
- 其他价格风险

下文主要论述上述风险敞口及其形成原因以及在本年发生的变化、风险管理目标、政策和程序以及计量风险的方法及其在本年发生的变化等。

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡, 力求降低金融风险对本集团财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标, 本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险, 设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序, 以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统, 以适应市场情况或本集团经营活动的改变。

(1) 信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收账款、其他应收款、应收票据和长期应收款等。

本集团银行存款主要存放于国有银行和其他大中型上市银行，其中有人民币4,466,134,081.00元(2018年：人民币2,807,602,644.16元)存放在同受本公司之母公司控制的中国化工财务有限公司(非银行金融机构)。本集团认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

此外，对于应收账款、其他应收款和应收票据，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

同时，对于本集团的长期应收款项，主要为应收关联方款项，取得了中国化工集团有限公司之承诺函，确认不存在坏账风险，因此本集团认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的重大损失。

(2) 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本集团及各子公司负责自身的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求(如果借款额超过某些预设授权上限，便需获得本公司董事会的批准)。本集团的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券，同时获得主要金融机构承诺提供足够的备用资金，以满足短期和较长期的流动资金需求。

本集团各子公司负责其自身的现金流量预测。总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

于资产负债表日，本集团各项金融负债按未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

| | 2019年末折现的合同现金流量 | | | | | 资产负债表 |
|-------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 1年内或实时偿还 | 1年至2年 | 2年至5年 | 5年以上 | 合计 | 账面价值 |
| 短期借款 | 12,726,458,406.31 | - | - | - | 12,726,458,406.31 | 12,476,823,127.01 |
| 衍生金融负债 | 60,917,627.14 | - | - | - | 60,917,627.14 | 60,741,721.00 |
| 一年内到期的非流动负债 | 7,698,904,401.86 | - | - | - | 7,698,904,401.86 | 7,503,426,360.92 |
| 应付款项 | 14,075,324,910.62 | - | - | - | 14,075,324,910.62 | 14,075,324,910.62 |
| 应付债券 | 1,088,848,730.75 | 8,716,093,679.38 | 14,275,345,578.29 | - | 24,080,287,988.42 | 21,187,260,160.17 |
| 长期借款 | 280,540,025.26 | 4,814,919,218.39 | 8,574,900,092.07 | 398,243,972.60 | 14,068,603,308.32 | 13,536,211,120.11 |
| 长期应付款 | - | 34,385,301.45 | - | - | 34,385,301.45 | 34,234,766.81 |
| 租赁负债 | - | 184,671,591.22 | 398,236,863.16 | 2,495,351,117.31 | 3,078,259,571.69 | 2,919,862,617.18 |
| 其他非流动负债 | - | 18,796,138.70 | 69,810,367.41 | 100,301,471.75 | 188,907,977.86 | 166,438,851.08 |
| 合计 | <u>35,930,994,101.94</u> | <u>13,768,865,929.14</u> | <u>23,318,292,900.93</u> | <u>2,993,896,561.66</u> | <u>76,012,049,493.67</u> | <u>71,960,323,634.90</u> |

| | 2018年末折现的合同现金流量 | | | | | 资产负债表 |
|-------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 1年内或实时偿还 | 1年至2年 | 2年至5年 | 5年以上 | 合计 | 账面价值 |
| 短期借款 | 12,993,816,586.05 | - | - | - | 12,993,816,586.05 | 12,726,931,508.51 |
| 衍生金融负债 | 593,418,329.39 | - | - | - | 593,418,329.39 | 593,418,329.39 |
| 应付款项 | 15,386,169,736.93 | - | - | - | 15,386,169,736.93 | 15,386,169,736.93 |
| 应付债券 | 890,938,981.59 | 3,876,321,522.68 | 8,177,106,895.81 | - | 12,944,367,400.08 | 11,208,295,658.65 |
| 长期借款 | 397,616,932.37 | 3,155,000,207.03 | 9,011,376,862.20 | 477,304,663.01 | 13,041,298,664.61 | 12,510,587,641.29 |
| 长期应付款 | - | 214,082,378.52 | 327,143,123.35 | - | 541,225,501.87 | 412,472,096.44 |
| 一年内到期的非流动负债 | 19,711,283,911.39 | - | - | - | 19,711,283,911.39 | 18,187,683,857.09 |
| 其他非流动负债 | - | 14,694,693.74 | 122,375,599.09 | 311,329,736.40 | 448,400,029.23 | 448,400,029.23 |
| 合计 | <u>49,973,244,477.72</u> | <u>7,260,098,801.97</u> | <u>17,638,002,480.45</u> | <u>788,634,399.41</u> | <u>75,659,980,159.55</u> | <u>71,473,958,857.53</u> |

(3) 利率风险

本集团的利率风险主要产生于长期银行借款及利率掉期合同等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本集团长期带息债务主要为浮动利率或固定利率的长期借款及长期应付款合同，于12月31日持有的计息金融工具如下：

| | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|----------------|--------------------------|--------------------------|
| 浮动利率长期借款及长期应付款 | | |
| 合同金额 | 15,320,704,543.67 | 17,803,530,552.13 |
| 固定利率长期借款、长期应付款 | | |
| 及租赁负债合同金额 | <u>4,978,097,704.88</u> | <u>3,187,100,937.07</u> |
| 合计 | <u>20,298,802,248.55</u> | <u>20,990,631,489.20</u> |

本集团总部财务部门持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本集团的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时作出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。

于2019年度，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降50个基点，而其它因素保持不变，本集团的净利润会减少或增加人民币57,452,642.04元(2018年度：人民币66,763,239.57元)。

(4) 汇率风险

本集团的主要经营位于中国境内、欧洲及澳大利亚，主要业务以人民币、美元、欧元、澳元及挪威克朗结算。本集团已确定的外币资产和负债及未来的外币交易计价货币与记账本位币不同，从而存在外汇风险。本集团总部财务部门负责监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；为此，本公司及在境内外的子公司会以签署远期外汇合约或货币互换合约的方式来达到规避外汇风险的目的。

于2019年12月31日及2018年12月31日,本集团持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下:

| | 2019年 | | | | | 合计 |
|--------|-------------------|------------------|------------|---------------|------------------|-------------------|
| | 美元项目 | 欧元项目 | 澳元项目 | 挪威克朗项目 | 其他外币项目 | |
| 外币金融资产 | | | | | | |
| 货币资金 | 1,068,274,372.98 | 2,008,163,837.72 | 14,608.12 | 21,443,872.91 | 349,579,294.48 | 3,447,475,986.21 |
| 应收账款 | 904,496,453.27 | 216,491,004.18 | 696,561.76 | 1,234,802.14 | 670,353,778.89 | 1,793,272,600.24 |
| 合计 | 1,972,770,826.25 | 2,224,654,841.90 | 711,169.88 | 22,678,675.05 | 1,019,933,073.37 | 5,240,748,586.45 |
| 外币金融负债 | | | | | | |
| 应付款项 | 269,936,735.72 | 421,036.00 | - | - | 6,968,763.00 | 277,326,534.72 |
| 长期借款 | 3,503,718,597.02 | 4,923,811,520.81 | - | - | 18,360,172.50 | 8,445,890,290.33 |
| 应付债券 | 12,491,520,724.67 | - | - | - | - | 12,491,520,724.67 |
| 合计 | 16,265,176,057.41 | 4,924,232,556.81 | - | - | 25,328,935.50 | 21,214,737,549.72 |

| | 2018年 | | | | | 合计 |
|--------|-------------------|------------------|------------|---------------|------------------|-------------------|
| | 美元项目 | 欧元项目 | 澳元项目 | 挪威克朗项目 | 其他外币项目 | |
| 外币金融资产 | | | | | | |
| 货币资金 | 1,177,526,056.98 | 1,458,939,843.49 | 67.31 | - | 1,415,790,163.03 | 4,052,256,130.81 |
| 应收账款 | 1,024,505,786.76 | 780,494,152.33 | 744,100.80 | 8,527,227.75 | 684,989,089.47 | 2,499,260,357.11 |
| 合计 | 2,202,031,843.74 | 2,239,433,995.82 | 744,168.11 | 8,527,227.75 | 2,100,779,252.50 | 6,551,516,487.92 |
| 外币金融负债 | | | | | | |
| 应付款项 | 289,352,279.36 | 15,734,893.85 | 2,169.73 | 46,753,986.17 | 92,961,693.61 | 444,805,022.72 |
| 长期借款 | 3,450,950,610.39 | 4,929,695,404.25 | - | - | 198,237,054.80 | 8,578,883,069.44 |
| 应付债券 | 13,023,487,956.80 | - | - | - | - | 13,023,487,956.80 |
| 合计 | 16,763,790,846.55 | 4,945,430,298.10 | 2,169.73 | 46,753,986.17 | 291,198,748.41 | 22,047,176,048.96 |

(5) 其他价格风险

本集团之下属海外子公司蓝星埃肯投资有限公司(以下简称“埃肯投资”)拥有电力能源合同及30-Φre 电力能源合同, 通过该等合同对冲未来电力价格改变带来的风险。于2019年12月31日, 该等合同中衍生金融负债年末余额为人民币3,351,796.17元及衍生金融资产年末余额为人民币31,592.82元(2018年12月31日: 衍生金融负债年末余额为人民币285,848,133.35元及衍生金融资产年末余额为人民币191,922,990.00元)。

敏感性分析: 于2019年12月31日, 如电力能源合同中电力价格上升或下降10%, 该合同公允价值增加人民币36,762,203.81元或减少人民币36,762,088.00元(2018年12月31日: 增加人民币101,409,289.05元或减少人民币101,414,190.95元); 30-Φre 电力能源合同中电力价格上升10%或下降10%, 该合同公允价值增加人民币98,390,040.35元或减少人民币100,557,577.94元(2018年12月31日: 增加人民币42,354,959.60元或减少人民币46,954,692.40元)。

72 公允价值

(1) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括: 应收款项、持有至到期投资、短期借款、应付款项、长期借款和长期应付款。

不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

(2) 以公允价值计量的金融工具

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值, 公允价值层级可分为:

第一层级: 相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价;

第二层级: 直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级: 以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

于2019年12月31日,本集团以公允价值计量的金融资产按上述三个层级列示如下:

| | 第一层级 | 第二层级 | 第三层级 | 合计 |
|-------------|---------------|------------------|----------------|------------------|
| 金融资产 | | | | |
| 衍生金融工具投资 | - | 49,246,177.50 | 31,592.82 | 49,277,770.32 |
| 可供出售权益工具 | 59,352,319.09 | - | - | 59,352,319.09 |
| 其他非流动资产 | - | 63,850,433.98 | 35,744,480.93 | 99,594,914.91 |
| 其他权益工具投资 | - | - | 57,017,304.33 | 57,017,304.33 |
| 其他非流动金融资产 | 2,936,816.11 | - | 32,676,606.00 | 35,613,422.11 |
| 金融负债 | | | | |
| 衍生金融工具投资 | - | (55,123,739.97) | (5,617,981.03) | (60,741,721.00) |
| 其他非流动负债 | - | (174,217,177.99) | 7,778,326.91 | (166,438,851.08) |
| 合计 | 62,289,135.20 | (116,244,306.48) | 127,630,329.96 | 73,675,158.68 |

于2018年12月31日,本集团以公允价值计量的金融资产按上述三个层级列示如下:

| | 第一层级 | 第二层级 | 第三层级 | 合计 |
|-------------|---------------|------------------|------------------|------------------|
| 金融资产 | | | | |
| 衍生金融工具投资 | - | 17,853,536.80 | 240,929,538.98 | 258,783,075.78 |
| 可供出售权益工具 | 44,419,141.48 | - | 6,808,929.23 | 51,228,070.71 |
| 其他非流动资产 | - | 15,417,721.94 | 86,820,643.12 | 102,238,365.06 |
| 金融负债 | | | | |
| 衍生金融工具投资 | - | (637,562,310.48) | 44,143,981.09 | (593,418,329.39) |
| 其他非流动负债 | - | (225,850,514.35) | (222,549,514.88) | (448,400,029.23) |
| 合计 | 44,419,141.48 | (830,141,566.09) | 156,153,577.54 | (629,568,847.07) |

存在活跃市场的金融工具,以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具,采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。相关估值假设主要包括通货膨胀率、汇率、基准利率、电价、KPI及CfD价格等。

第三层次的金融资产和金融负债主要为若干个远期电力购买合同。对此类合同估值时,使用的关键输入值包括电价、汇率、KPI及CfD价格等,其中未来一定年限内的电价、汇率、KPI及CfD价格为可观察输入值,超过一定年限的电价、汇率、KPI及CfD价格为非可观察输入值。非可观察输入值是以可观察输入值为基础,根据KPI进行适当调整。

第三层次公允价值计量的相关信息如下:

| | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|------------------|-----------------------|------------------------|
| 年初余额 | 156,153,577.54 | (160,359,591.51) |
| 首次执行新金融工具准则的调整金额 | 57,942,229.26 | - |
| 公允价值变动计入其他综合收益 | (196,918,624.12) | 704,305,700.88 |
| 结算 | (106,443,703.61) | (180,471,650.13) |
| 购买 | 24,013,187.00 | 43,997,396.52 |
| 公允价值变动计入利润表 | 193,425,197.49 | (238,388,535.78) |
| 外币报表折算差额 | <u>(541,533.60)</u> | <u>(12,929,742.44)</u> |
| 年末余额 | <u>127,630,329.96</u> | <u>156,153,577.54</u> |

73 资本管理

本集团资本管理的主要目标是保障本集团的持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

本集团的总资本为合并资产负债表中所列示的股东权益。利用资产负债率监控资本。

于2019年12月31日及2018年12月31日，本集团的资产负债率列示如下：

| | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|-------|--------------|--------------|
| 资产负债率 | 74.44% | 74.82% |

74 承担

(1) 资本承担

以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

| | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|-------------|------------------|------------------|
| 房屋、建筑物及机器设备 | 2,006,897,719.42 | 2,215,765,699.79 |

(2) 经营租赁承担

根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同，本集团于12月31日后应支付的最低租赁付款额如下：

| | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| 1年以内(含1年) | 98,461,107.15 | 222,928,128.64 |
| 1年以上2年以内(含2年) | 54,149,078.36 | 145,728,401.39 |
| 2年以上3年以内(含3年) | 43,620,214.85 | 95,036,785.47 |
| 3年以上 | <u>101,544,759.00</u> | <u>268,185,170.85</u> |
| 合计 | <u>297,775,159.36</u> | <u>731,878,486.35</u> |

75 或有事项

(1) 诉讼及税务稽查事项

本集团在经营过程存在税务诉讼及税务稽查等事项，于2019年12月31日，本集团已根据对相关事项很可能引起的损失按照最佳估计计提了预计负债，具体参见附注43。

(2) 重大资产置换交易的企业所得税影响

2015年，本公司与所属子公司蓝星化工新材料股份有限公司(以下简称“蓝星新材”，后更名为“蓝星安迪苏股份有限公司”)进行股权等资产的重大资产置换。本公司管理层及税务顾问判断该交易符合财税[2009]59号文(以下简称“59号文”)的特殊性税务处理的规定，就股权转让所得暂免企业所得税，但是本公司主管税务机关是否接受该税务处理仍存在不确定性。2016年，本公司与子公司蓝星安迪苏股份有限公司已按税务机关要求，就上述重大资产置换交易向

税务机关提交了相关书面备案文件。但截至本报告日，尚未收到税务机关进一步的通知和要求。

76 关联方关系及其交易

(1) 有关本公司母公司的信息如下：

(a) 母公司基本情况

| <u>母公司名称</u> | <u>注册地</u> | <u>业务性质</u> |
|--------------|----------------------|--|
| 中国化工集团有限公司 | 北京市海淀区 北四环西路 62 号 | 化工新材料及特种化学品、石油加工及化工原料、农用化学品、氯碱化工、橡胶及橡塑机械、科研开发及设计 |

(b) 母公司注册资本

| | <u>2019 年</u> | <u>2018 年</u> |
|------------|--------------------------|--------------------------|
| 中国化工集团有限公司 | <u>11,100,000,000.00</u> | <u>11,100,000,000.00</u> |

(c) 母公司及其子公司对本公司的持股比例和表决权比例

| | <u>2019 年</u> | | <u>2018 年</u> | |
|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | <u>持股比例</u> | <u>表决权比例</u> | <u>持股比例</u> | <u>表决权比例</u> |
| 中国化工集团有限公司及其子公司 | <u>79.47563%</u> | <u>79.47563%</u> | <u>66.78473%</u> | <u>66.78473%</u> |

(2) 本集团与关联方之间的交易

(a) 定价政策

本集团销售给关联方的产品以及从关联方购买原材料的价格参照下列价格因素执行：有国家规定的价格的，参照该价格执行；有可适用的行业价格标准的，参照该价格执行；若无可适用的行业价格标准时，以正常商业条款下的协商额为定价基础。

(b) 与关联方之间的交易金额如下:

| | <u>2019年</u> | <u>2018年</u> |
|---------------|--------------------|------------------|
| 销售商品及提供劳务 | 1,448,429,332.97 | 1,476,304,773.25 |
| 购买商品及接受劳务 | 308,197,567.45 | 381,612,883.73 |
| 利息收入 | 702,056,300.47 | 697,287,294.34 |
| 利息支出 | 31,571,565.17 | 101,891,651.28 |
| 为获取担保而承担的担保费用 | 46,820,011.32 | 64,055,152.09 |
| 借款的(减少)/新增 | (1,248,954,369.80) | 1,113,954,369.80 |
| 接受担保的减少 | 3,135,045,220.09 | 802,000,000.00 |

(c) 与关联方之间的交易于12月31日的余额如下:

| | 附注 | 2019年 12月31日 | 2018年 12月31日 |
|--------------------|-------|-------------------|-------------------|
| 应收账款-原值 | 10(1) | 339,656,022.66 | 300,414,164.54 |
| 应收账款-净值 | | 335,771,915.90 | 295,180,802.61 |
| 预付款项 | 12(2) | 27,088,250.87 | 420,591,660.04 |
| 其他应收款-应收利息 | | 1,803,347,913.84 | 1,310,095,526.88 |
| 其他应收款-其他-原值 | 13(1) | 17,151,297,413.44 | 16,706,284,893.71 |
| 其他应收款-其他-净值 | | 16,959,788,075.74 | 16,514,775,706.01 |
| 长期应收款 | 17 | 5,101,678,520.80 | 5,101,678,520.80 |
| 其他流动资产 | | 310,700.00 | - |
| 其他非流动资产 | | 69,203,250.00 | 69,203,250.00 |
| 短期借款 | | 165,000,000.00 | 1,413,954,369.80 |
| 应付票据 | | - | 490,000.00 |
| 应付账款 | 32 | 46,725,975.99 | 33,481,116.05 |
| 其他应付款-应付利息 | | 59,879,876.29 | 1,060,351.50 |
| 其他应付款-其他 | 36 | 530,953,968.29 | 1,530,219,135.22 |
| 预收账款 | 33 | 66,657,368.20 | 61,472,277.67 |
| 一年内到期的非流动负债 | | - | 2,380,000.00 |
| 接受中国化工集团有限公司提供担保余额 | | 13,405,014,779.91 | 16,540,060,000.00 |

除上述应收款项外,于2019年12月31日,本集团有人民币4,466,134,081.00元(于2018年12月31日:人民币2,807,602,644.16元)存放在同受本公司之母公司控制的中国化工财务有限公司(其拥有金融机构业务资质);本集团将其计入货币资金。

(d) 涉及交易的关联方与本集团的关系

| <u>关联方名称</u> | <u>与本集团关系</u> |
|------------------------------|---------------|
| 中国化工集团有限公司 | 母公司 |
| 中化化工科学技术研究总院 | 同受母公司控制 |
| 中国化工信息中心有限公司 | 同受母公司控制 |
| 中国化工农化有限公司 | 同受母公司控制 |
| 中国化工博物馆 | 同受母公司控制 |
| 中国化工橡胶桂林轮胎有限公司 | 同受母公司控制 |
| 中国化工油气股份有限公司 | 同受母公司控制 |
| 中国化工装备总公司 | 同受母公司控制 |
| 中国化工财务有限公司 | 同受母公司控制 |
| 中国化工资产管理有限公司 | 同受母公司控制 |
| 中国化工青岛橡胶公司 | 同受母公司控制 |
| 昊华化工有限责任公司 | 同受母公司控制 |
| 中昊晨光化工研究院有限公司 | 同受母公司控制 |
| 中橡集团沈阳橡胶研究设计院 | 同受母公司控制 |
| 中蓝建设工程有限责任公司 | 同受母公司控制 |
| 中蓝晨光化工有限公司 | 同受母公司控制 |
| 中蓝石化有限公司 | 同受母公司控制 |
| 中蓝长化工程科技有限公司 | 同受母公司控制 |
| 中车双喜轮胎有限公司 | 同受母公司控制 |
| 中车集团天水七四五二工厂 | 同受母公司控制 |
| 乌鲁木齐蓝星化学清洗研究所 | 同受母公司控制 |
| 先正达生物科技(中国)有限公司 | 同受母公司控制 |
| 四川蓝星机械有限公司 | 同受母公司控制 |
| 天华化工机械及自动化研究设计院有限公司 | 同受母公司控制 |
| 正和集团股份有限公司 | 同受母公司控制 |
| 蓝星保险经纪有限公司 | 同受母公司控制 |
| 蓝星信息设备(北京)有限公司 | 同受母公司控制 |
| 西北橡胶塑料研究设计院有限公司 | 同受母公司控制 |
| 长沙华星建设监理有限公司 | 同受母公司控制 |
| ChemChina HK Company Limited | 同受母公司控制 |
| KraussMaffei Berstorff GmbH | 同受母公司控制 |
| MII Co.,Ltd | 同受母公司控制 |

关联方名称

与本集团关系

| | |
|----------------------|---------|
| 上海蓝星清洗有限公司 | 同受母公司控制 |
| 兰州蓝星纤维有限公司 | 同受母公司控制 |
| 化学工业矿山工程质量监督站 | 同受母公司控制 |
| 北京中蓝置业有限公司 | 同受母公司控制 |
| 北京化工机械有限公司 | 同受母公司控制 |
| 北京星蝶装备工程技术有限公司 | 同受母公司控制 |
| 北京橡胶工业研究设计院有限公司 | 同受母公司控制 |
| 华夏汉华化工装备有限公司 | 同受母公司控制 |
| 华斯防腐工程有限公司 | 同受母公司控制 |
| 南京蓝星一〇一工厂有限公司 | 同受母公司控制 |
| 大庆中蓝石化有限公司 | 同受母公司控制 |
| 大连光明化学工业气体质量监测中心有限公司 | 同受母公司控制 |
| 安徽科立华化工有限公司 | 同受母公司控制 |
| 安道麦安邦(江苏)有限公司 | 同受母公司控制 |
| 安道麦股份有限公司 | 同受母公司控制 |
| 山东华星石油化工集团有限公司 | 同受母公司控制 |
| 山东昌邑石化有限公司 | 同受母公司控制 |
| 山纳合成橡胶有限责任公司 | 同受母公司控制 |
| 山西合成橡胶集团有限责任公司 | 同受母公司控制 |
| 广西蓝星大华化工有限责任公司 | 同受母公司控制 |
| 德阳昊华清平磷矿有限公司 | 同受母公司控制 |
| 昊华化工有限责任公司 | 同受母公司控制 |
| 江苏安邦电化有限公司 | 同受母公司控制 |
| 江苏淮河化工有限公司 | 同受母公司控制 |
| 江苏麦道农化有限责任公司 | 同受母公司控制 |
| 江西星火航天新材料有限公司 | 同受母公司控制 |
| 沈阳石油化工厂有限公司 | 同受母公司控制 |
| 沈阳石蜡化工总厂有限公司 | 同受母公司控制 |
| 海洋化工研究院有限公司 | 同受母公司控制 |
| 湖北沙隆达股份有限公司 | 同受母公司控制 |
| 莱州东方石油化工港储有限公司 | 同受母公司控制 |
| 蓝星(成都)新材料有限公司 | 同受母公司控制 |
| 蓝星(海南)航天化工有限公司 | 同受母公司控制 |

| <u>关联方名称</u> | <u>与本集团关系</u> |
|--------------------|---------------|
| 蓝星（西昌）航天化工有限公司 | 同受母公司控制 |
| 蓝星兰州机械厂 | 同受母公司控制 |
| 蓝星商社 | 同受母公司控制 |
| 蓝星纤维（北京）有限公司 | 同受母公司控制 |
| 锦西化工研究院有限公司 | 同受母公司控制 |
| 青岛密炼胶有限责任公司 | 同受母公司控制 |
| 青岛橡六集团有限公司 | 同受母公司控制 |
| 青岛黄海橡胶集团有限责任公司 | 同受母公司控制 |
| 风神轮胎（太原）有限公司 | 同受母公司控制 |
| 风神轮胎股份有限公司 | 同受母公司控制 |
| 中联化（北京）控股有限公司 | 同受母公司控制 |
| 黎明化工研究设计院有限责任公司 | 同受母公司控制 |
| 蓝星东丽膜科技（北京）有限公司 | 本集团之合营公司 |
| 蓝钿（北京）流体控制设备有限公司 | 本集团之合营公司 |
| 中国化工新材料有限公司 | 母公司之联营公司 |
| 中车集团兰州汽车工业有限公司 | 母公司之联营公司之子公司 |
| 哈尔滨蓝星兴隆生物质能源开发有限公司 | 母公司之联营公司之子公司 |
| 安徽玉禾农业生产资料有限公司 | 母公司之联营公司之子公司 |
| 安徽省化肥联合开发公司 | 母公司之联营公司之子公司 |
| 德州实华化工有限公司 | 母公司之联营公司之子公司 |
| 昊华中意河北新材料有限公司 | 母公司之联营公司之子公司 |
| 昊华中意玻璃钢有限公司 | 母公司之联营公司之子公司 |
| 昊华宇航化工有限责任公司 | 母公司之联营公司之子公司 |
| 昊华辛集化工有限责任公司 | 母公司之联营公司之子公司 |
| 沁阳长怀电力有限公司 | 母公司之联营公司之子公司 |
| 河北辛集化工集团有限责任公司 | 母公司之联营公司之子公司 |
| 济南化工新材料有限公司 | 母公司之联营公司之子公司 |
| 淄博创成工程设计有限公司 | 母公司之联营公司之子公司 |
| 蓝星（天津）化工有限公司 | 母公司之联营公司之子公司 |

| <u>关联方名称</u> | <u>与本集团关系</u> |
|--------------------------|-------------------|
| 蓝星石化有限公司 | 母公司之联营公司之合营公司 |
| Bluestar Fibres Co., Ltd | 母公司之联营公司之合营公司之子公司 |
| 上海蓝星聚甲醛有限公司 | 母公司之联营公司之合营公司之子公司 |
| 河北盛华化工有限公司 | 母公司之联营公司之合营公司之子公司 |
| 济南裕兴化工有限责任公司 | 母公司之联营公司之合营公司之子公司 |
| 自贡张家坝氯碱化工有限责任公司 | 母公司之联营公司之合营公司之子公司 |
| 自贡鸿鹤制药有限责任公司 | 母公司之联营公司之合营公司之子公司 |
| 自贡鸿鹤化工股份有限公司 | 母公司之联营公司之合营公司之子公司 |
| 贵州水晶化工股份有限公司 | 母公司之联营公司之合营公司之子公司 |
| 青岛安邦炼化有限公司 | 母公司之联营公司之合营公司之子公司 |
| 黑龙江昊华化工有限公司 | 母公司之联营公司之合营公司之子公司 |
| GDEM Conseil | 其他关联方 |

77 期后事项

- (1) 本公司之子公司 Elkem ASA 于 2019 年 12 月签订合同，收购广东聚合科技有限公司（以下简称“广东聚合科技”）之全部股份。广东聚合科技是硅橡胶和树脂材料生产商，其产品产品在婴儿护理、食品、电子及医疗用品硅材料中具有全国领先优势。股权交易各方已对广东聚合科技的评估的企业价值人民币 9.41 亿元达成一致，其中包括根据预先商定的标准提供潜在的奖金。该项收购于 2020 年 4 月 1 日完成。
- (2) 于 2020 年 3 月初，本公司之子公司蓝星安迪苏已经完成了对美国恺勒司公司的 D-1 轮优先股投资，共计 3,000 万美元。同时，公司与恺勒司的合营公司也已在香港设立完成，双方共计投资 8,000 万美元。
- (3) 本公司于 2018 年 3 月在银行间债券市场公开发行共计人民币 10 亿元的“中国蓝星（集团）股份有限公司 2018 年度第一期中期票据”。根据发行条款规定本公司有权选择在本期中期票据每两个年度付息日，按面值加应付利息（包括所有递延支付的利息及孳息）赎回本期中期票据。根据上述条款，本公司在 2020 年 3 月 9 日即第二个付息日行使赎回权，全额赎回本期中期票据。
- (4) 本公司于 2020 年 2 月 19 日发行 2020 年度第一期超短期融资券，金额为人民币 10 亿元，按面值发行，票面利率为 2.87%，到期日为 2020 年 9 月 18 日；2020 年 3 月 13 日发行 2020 年度第一期中期票据，金额为人民币 10 亿元，按面值发行，票面利率为 3.06%，到期日为 2023 年 3 月 12 日。
- (5) 鉴于本公司股东之一深圳市中融毓翔股权管理中心（有限合伙）（以下简称“中融毓翔”）自 2014 年认缴人民币 2,803,279,837.00 元出资至今一直未完成实缴，本公司拟向中融毓翔定向减资人民币 2,803,279,837.00 元，减资完成后中融毓翔不再作为公司股东，其他股东实缴出资比例保持不变。截至 2020 年 3 月 19 日，该方案已经本公司股东大会批准。

本次减资前，截至 2020 年 3 月 19 日，蓝星集团注册资本为人民币 18,168,869,029.00 元，实缴资本为 15,365,589,192.00 元。本次减资后，公司注册资本变更为人民币 15,365,589,192.00 元，公司其他股东实缴出资比例保持不变。

- (6) 新型冠状病毒感染的肺炎疫情于 2020 年 1 月在全国爆发以来，对肺炎疫情的防控工作正在全国范围内持续进行。本集团将继续密切关注肺炎疫情发展情况，评估和积极应对其对本集团财务状况、经营成果等方面的影响。截至本报告批准报出日，尚未发现肺炎疫情带来的重大不利影响。

78 上年比较数字

如附注4所述,本集团对部分会计政策进行了变更,并按规定进行了追溯调整(包括对可比期间数字的调整)。