

烟台国丰投资控股集团有限公司
公司债券年度报告
（2020 年）

二〇二一年四四月

重要提示

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

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

天圆全会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

投资者在评价和投资本期债券时，应考虑下述各项风险因素：

一、应收账款回收的风险

2018-2020 年末，发行人应收账款金额分别为 548,176.87 万元、617,221.25 万元和 862,069.39 万元，占总资产比重分别为 4.85%、4.76%和 4.66%。截至 2020 年末，发行人已计提了坏账准备 73,779.08 万元，虽然公司已按照《企业会计准则》的规定计提了相应的坏账准备，但是一旦欠款单位生产经营出现恶化或者发行人回收欠款执行不力，仍会影响到发行人资金周转并形成坏账，对发行人未来偿债能力造成不利影响。

二、短期偿债压力较大的风险

2018-2020 年末，发行人有息负债分别为 3,727,718.75 万元、4,111,085.56 万元和 8,048,504.48 万元，其中短期有息负债分别为 3,032,821.02 万元、2,720,788.56 万元和 4,843,246.47 万元，截至 2020 年末，发行人短期借款余额较大，尽管当地银行机构给予发行人充足的授信额度，但一旦外部金融政策发生重大变化，仍会给发行人带来一定的还本付息压力。

三、聚氨酯行业市场竞争加剧，价格波动及产品更新换代产品的风险

报告期内，化工板块为公司收入的核心组成部分，收入占比均在 80.00%以上。目前化工板块主要产品 MDI、TDI 主要厂商均有扩产计划，进一步加剧过剩和竞争情况，从而可能导致产品价格发生波动。同时，行业存在技术升级、产品更新换代的可能，前述情况对发行人经营情况都存在一定影响。

四、利润主要来源于下属企业的风险

发行人为控股型企业，利润主要来源于下属企业。目前发行人及下属企业生产经营状况良好，下属企业经营情况及分红稳定，但若外部经济形势或下属企业所属行业形势有较大变动，导致下属企业生产经营活动受影响或分红政策有所变化，则可能对发行人偿债能力造成一定影响。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 公司及相关中介机构简介	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 信息披露网址及置备地.....	6
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	7
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	7
六、 中介机构情况.....	7
七、 中介机构变更情况.....	8
第二节 公司债券事项.....	8
一、 债券基本信息.....	8
二、 募集资金使用情况.....	12
三、 报告期内资信评级情况.....	14
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况	14
五、 报告期内持有人会议召开情况.....	14
六、 受托管理人履职情况.....	15
第三节 业务经营和公司治理情况.....	15
一、 公司业务和经营情况.....	15
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	16
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	16
四、 公司治理情况.....	16
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	17
第四节 财务情况.....	18
一、 财务报告审计情况.....	18
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	18
三、 主要会计数据和财务指标.....	18
四、 资产情况.....	20
五、 负债情况.....	21
六、 利润及其他损益来源情况.....	22
七、 对外担保情况.....	22
第五节 重大事项.....	22
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	22
二、 关于破产相关事项.....	22
三、 关于司法机关调查事项.....	22
四、 其他重大事项的信息披露.....	22
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	22
一、 发行人为可交换债券发行人	22
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	22
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人	22
四、 发行人为永续期公司债券发行人	23
五、 其他特定品种债券事项	23
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	23
第八节 备查文件目录.....	24
财务报表.....	26
附件一： 发行人财务报表.....	26
担保人财务报表.....	39

释义

发行人、公司、本公司、国丰集团	指	烟台国丰投资控股集团有限公司
报告期	指	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日
烟台市国资委	指	烟台市人民政府国有资产监督管理委员会，发行人控股股东、实际控制人
万华化学	指	万华化学集团股份有限公司

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	烟台国丰投资控股集团有限公司
中文简称	国丰集团
外文名称（如有）	YANTAI GUOFENG INVESTMENT HOLDINGS GROUP CO.,LTD.
外文缩写（如有）	GUOFENG GROUP
法定代表人	荣锋
注册地址	山东省烟台市山东省烟台市 芝罘区南大街 267 号
办公地址	山东省烟台市山东省烟台市 莱山区观海路 267 号观海大厦 B 座
办公地址的邮政编码	264000
公司网址	www.ytgfjt.cn
电子信箱	ytgftzcwb@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	陈殿欣
在公司所任职务类型	董事董事
信息披露事务负责人具体职务	董事、总经理
联系地址	山东省烟台市莱山区观海路 267 号观海大厦 B 座
电话	0535-6518518
传真	0535-6518500
电子信箱	ytgftzcwb@163.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn
年度报告备置地	山东省烟台市莱山区观海路 267 号观海大厦 B 座烟台国丰投资控股集团有限公司财务部

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东姓名/名称：烟台市人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人姓名/名称：烟台市人民政府国有资产监督管理委员会

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

无

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

☒ 发生变更 ☐ 未发生变更

2020 年 5 月 15 日，公司任命任金峰先生、刘志军先生为公司副总经理。

2020 年 8 月 26 日，公司任命孙朝辉先生、于霞女士、韩程先生为公司职工监事。

2020 年 10 月 12 日，公司任命顾丽萍女士为公司监事会主席。

2020 年 10 月 19 日，公司任命苑林先生为公司职工监事。

六、中介机构情况**（一）公司聘请的会计师事务所**

☒ 适用 ☐ 不适用

名称	天圆全会计师事务所(特殊普通合伙)
办公地址	北京市海淀区中关村南大街乙 56 号 15F
签字会计师姓名（如有）	江平、高露倩

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	155827.SH、155828.SH、163403.SH、175599.SH
债券简称	19 国丰 01、19 国丰 02、20 国丰 01、21 国丰 01
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 22 层
联系人	魏来
联系电话	010-60833187

债券代码	175397.SH、175864.SH、175865.SH
债券简称	20 国丰 Y1、21 国丰 Y1、21 国丰 Y2
名称	平安证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心北楼 16 层
联系人	李川、周子远、张书扬
联系电话	010-56800261

（三）资信评级机构

债券代码	155827.SH、155828.SH、163403.SH、175397.SH、175599.SH、175864.SH、175865.SH
债券简称	19 国丰 01、19 国丰 02、20 国丰 01、20 国丰 Y1、21 国丰 01、21 国丰 Y1、21 国丰 Y2
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司（原中诚信证券评估有限公司于 2020 年 2 月 26 日起中止

	证券市场资信评级业务，承做的资信评级业务由中诚信国际承继）
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO6 号楼

七、中介机构变更情况

无

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	155827.SH
2、债券简称	19 国丰 01
3、债券名称	烟台国丰投资控股有限公司公开发行 2019 年公司债券（第一期）（品种一）
4、发行日	2019 年 11 月 7 日 2019 年 11 月 7 日
5、是否设置回售条款	无
6、最近回售日	--
7、到期日	2022 年 11 月 7 日 2022 年 11 月 7 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.77
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	按时足额付息兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	155828.SH
2、债券简称	19 国丰 02
3、债券名称	烟台国丰投资控股有限公司公开发行 2019 年公司债券（第一期）（品种二）
4、发行日	2019 年 11 月 7 日 2019 年 11 月 7 日
5、是否设置回售条款	无

6、最近回售日	--
7、到期日	2024 年 11 月 7 日 2024 年 11 月 7 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	4.26
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	按时足额付息兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	163403.SH
2、债券简称	20 国丰 01
3、债券名称	烟台国丰投资控股集团有限公司公开发行 2020 年公司债券（第一期）
4、发行日	2020 年 4 月 10 日 2020 年 4 月 10 日
5、是否设置回售条款	无
6、最近回售日	--
7、到期日	2025 年 4 月 10 日 2025 年 4 月 10 日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.32
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	按时足额付息兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	175397.SH
2、债券简称	20 国丰 Y1
3、债券名称	烟台国丰投资控股集团有限公司 2020 年公开发行永续期公司债券（第一期）
4、发行日	2020 年 11 月 13 日 2020 年 11 月 13 日
5、是否设置回售条款	无
6、最近回售日	--
7、到期日	2023 年 11 月 13 日 2023 年 11 月 13 日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	4.66
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	20 国丰 Y1 第一个付息日为 2021 年 11 月 13 日，报告期内未涉及付息情况
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	175599.SH
2、债券简称	21 国丰 01
3、债券名称	烟台国丰投资控股集团有限公司公开发行 2021 年公司债券（第一期）
4、发行日	2021 年 1 月 11 日 2021 年 1 月 11 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2024 年 1 月 11 日 2024 年 1 月 11 日
7、到期日	2026 年 1 月 11 日 2026 年 1 月 11 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.74
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	21 国丰 01 第一个付息日为 2022 年 1 月 11 日，报告期内未涉及付息情况
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用

16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	175864.SH
2、债券简称	21 国丰 Y1
3、债券名称	烟台国丰投资控股集团有限公司 2021 年公开发行永续期公司债券（第一期）（品种一）
4、发行日	2021 年 3 月 22 日 2021 年 3 月 22 日
5、是否设置回售条款	无
6、最近回售日	--
7、到期日	2023 年 3 月 22 日 2023 年 3 月 22 日
8、债券余额	15.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.08
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	21 国丰 Y1 第一个付息日为 2022 年 3 月 22 日，报告期内未涉及付息情况
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	175865.SH
2、债券简称	21 国丰 Y2
3、债券名称	烟台国丰投资控股集团有限公司 2021 年公开发行永续期公司债券（第一期）（品种二）
4、发行日	2021 年 3 月 22 日 2021 年 3 月 22 日
5、是否设置回售条款	无
6、最近回售日	--
7、到期日	2024 年 3 月 22 日 2024 年 3 月 22 日
8、债券余额	15.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.51
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	21 国丰 Y2 第一个付息日为 2022 年 3 月 22 日，报告期内未涉及付息情况
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155827.SH

债券简称	19 国丰 01
募集资金专项账户运作情况	公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立了公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并接受账户及资金监管银行的监管。
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至 2020 年末，本公司按照募集说明书约定的募集资金用途，已将扣除发行费用后的净额全部用于偿还银行借款
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155828.SH

债券简称	19 国丰 02
募集资金专项账户运作情况	公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立了公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并接受账户及资金监管银行的监管。
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至 2020 年末，本公司按照募集说明书约定的募集资金用途，已将扣除发行费用后的净额全部用于偿还银行借款
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：163403.SH

债券简称	20 国丰 01
募集资金专项账户运作情况	公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立了公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并接受账户及资金监管银行的监管。
募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至目前，本公司按照募集说明书约定的募集资金用途，已将扣除发行费用后的净额用于下属公司山东裕龙石化产业园发展有限公司股权出资，东方航天港（海阳）产业园开发有限公司的股权出资和偿还公司的有息负债
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：175397.SH

债券简称	20 国丰 Y1
募集资金专项账户运作情况	公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立了公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并接受账户及资金监管银行的监管。
募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至目前，本公司按照募集说明书约定的募集资金用途，已将扣除发行费用后的净额用于补充营运资金和偿还公司的有息负债
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：175599.SH

债券简称	21 国丰 01
募集资金专项账户运作情况	公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立了公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并接受账户及资金监管银行的监管。
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至目前，本公司按照募集说明书约定的募集资金用途，已将扣除发行费用后的净额用于偿还公司的有息负债。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：175864.SH

债券简称	21 国丰 Y1
募集资金专项账户运作情况	公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立了公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并接受账户及资金监管银行的监管。
募集资金总额	15.00
募集资金期末余额	6.69
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	公司按照募集说明书约定的募集资金用途将扣除发行费用后的净额用于补充营运资金及偿还公司的有息负债，截至目前，已使用募集资金 8.31 亿元，不存在募集资金投向变更及将募集资金投向纯公益性项目领域等情况。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：175865.SH

债券简称	21 国丰 Y2
募集资金专项账户运作情况	公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立了公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并接受账户及资金监管银行的监管。
募集资金总额	15.00
募集资金期末余额	6.02
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	公司按照募集说明书约定的募集资金用途将扣除发行费用后的净额用于补充营运资金及偿还公司的有息负债，截至目前，已使用募集资金 8.98 亿元，不存在募集资金投向变更及将募集资金投向纯公益性项目领域等情况。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、报告期内资信评级情况

经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，本公司最新主体评级为 AAA，19 国丰 01、19 国丰 02、20 国丰 01、20 国丰 Y1、21 国丰 01、21 国丰 Y1、21 国丰 Y2 的债项评级均为 AAA，主体评级未发生变更。

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

无

五、报告期内持有人会议召开情况

☐适用 ☒不适用

六、受托管理人受托管理人履职情况

债券代码	155827.SH、155828.SH、163403.SH、175599.SH
债券简称	19 国丰 01、19 国丰 02、20 国丰 01、21 国丰 01
债券受托管理人名称	中信证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	2020 年，债券受托管理人能按债券受托管理协议的要求，勤勉尽责地履行其业务。中信证券股份有限公司在 2020 年 1 月、5 月、6 月、9 月、11 月及 12 月分别出具了《烟台国丰投资控股有限公司公司债券 2020 年度临时受托管理事务报告》，2020 年 6 月出具了《烟台国丰投资控股集团有限公司公司债券受托管理事务报告（2019 年度）》。详细情况敬请投资者关注受托管理人报告。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是/http://www.sse.com.cn

债券代码	175397.SH、175864.SH、175865.SH
债券简称	20 国丰 Y1、21 国丰 Y1、21 国丰 Y2
债券受托管理人名称	平安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	2020 年，债券受托管理人能按债券受托管理协议的要求，勤勉尽责地履行其业务。平安证券股份有限公司在 2020 年 12 月出具了《平安证券股份有限公司关于“20 国丰 Y1”2020 年第一次临时受托管理事务报告》。详细情况敬请投资者关注受托管理人报告。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	否/http://www.sse.com.cn

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占 比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占 比 (%)
化工板块	732.98	537.65	26.65	86.90	677.83	487.83	28.03	88.69
能源设备 及服务板块	40.44	29.75	26.44	4.79	38.15	26.91	29.47	4.99
高性能纤维 板块	24.40	17.45	28.47	2.89	25.40	19.15	24.63	3.32
贸易板块	28.91	28.61	1.04	3.43	-	-	-	-
其他业务	16.79	9.01	46.34	1.99	22.89	14.63	36.11	3.00
合计	843.51	622.47	26.20	100.00	764.28	548.51	28.23	100.00

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

分产品或 分服务	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入 比上年同 期增减 (%)	营业成本 比上年增 减 (%)	毛利率比 上年增减 (%)
化工板块	732.98	537.65	26.65	8.14	10.21	-4.92
能源设备 及服务板 块	40.44	29.75	26.44	5.98	10.54	-10.28
高性能纤维 板块	24.40	17.45	28.47	-3.96	-8.85	15.59
贸易板块	28.91	28.61	1.04			
其他业务	16.79	9.01	46.34	-26.65	-38.39	28.33
合计	843.51	622.47	26.20	10.37	13.48	-7.19

3. 经营情况分析

报告期内其他业务营业收入比上年大幅下降，主要系自 2020 年度开始发行人将原其他业务中贸易板块收入单独核算，因此较 2019 年度金额有一定程度减小。

二、公司本年度新增重大投资状况

√适用 □不适用

报告期内，发行人子公司山东裕龙石化产业园发展有限公司出资 63.67 亿元用于裕龙产业园项目炼化产能指标收购，后续仍将继续出资。

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

□适用 √不适用

四、公司治理情况

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

□是 √否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司的组织机构健全，股东、董事会、监事会和管理层之间责权分明，相互制约，运作良好。公司资产结构完整，产权明晰。公司自主经营，业务独立。公司设立了独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。公司的人员配备也独立于控股股东，在管理和决策上均能保持独立。

1.业务独立

公司具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，能够独立自主地进行生产和经营活动；拥有业务经营所需的各项资质以及开展业务所必要的人员、资金和设备。公司在主营业务范围内与控股股东之间不存在持续性的构成对控股股东重大依赖的关联交易。

2.资产独立

公司及下属企业合法拥有生产经营的资产，具备独立生产能力，不存在与股东共享生产经营资产的情况。公司没有以资产、权益为股东提供担保，不存在资产、资金被股东占用而损害本公司利益的情况。

3.人员独立

公司已经建立了健全的人力资源管理制度。公司设有独立的劳动、人事、工资管理体系，独立招聘员工。本公司的董事、监事及高级管理人员均按照公司法公司章程等有关规定通过合法程序产生。

4.财务独立

公司设有独立的财务管理部门，聘有专职的财务会计人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并在银行独立开户，不存在与股东及下属子公司共用银行账户的情况；公司执行的税率均严格按照国家有关税收法律、法规的规定，自成立以来一直依法纳税；不存在控股股东及关联方违法违规占用公司资金的行为。

5.机构独立

公司根据中国法律法规及相关规定建立了董事会、监事会、经营管理层等决策、监督及经营管理机构，明确了职权范围，建立了规范的法人治理结构。公司已建立适合自身业务特点的组织结构，运作正常有序，能独立行使经营管理职权。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

☐是 ☒否

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

☐是 ☒否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

五、非经营性往来占款或资金拆借

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

☒是 ☐否

公司 2020 年末非经营性往来占款和资金拆借合计 61.79 亿元

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

☐是 ☒否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

（1）重要会计政策变更

财政部于 2017 年 7 月 5 日发布了修订后的《企业会计准则第 14 号—收入》（财会[2017]22 号），要求境内上市企业自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则。本公司于 2020 年 1 月 1 日执行新收入准则，对会计政策的相关内容进行调整

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”）。在原收入准则下，本公司的子公司万华化学、冰轮环境、泰和新材、石川密封以风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准。新收入准则引入了收入确认计量的“五步法”，并针对特定交易或事项提供了更多的指引，在新收入准则下，上述子公司以控制权转移作为收入确认时点的判断标准。2020 年 1 月 1 日之前的原收入准则与新收入准则要求不一致的，上述子公司按照新收入准则的规定进行追溯调整，首次执行新收入准则的累积影响数调整 2020 年 1 月 1 日的留存收益及财务报表其他相关项目金额。同时，上述子公司未对比较财务报表数据进行调整。

（2）重要会计估计变更

无。

（3）重大会计差错更正

无。

三、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例(%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	总资产	1,849.44	1,296.75	42.62	主要为报告期内合并范围增加、负债规模增加及子公司万华化学生产规模扩大所致。
2	总负债	1,142.69	712.34	60.45	主要为报告期内万华化学补充流动资金、新增项目所需借款增加，以及年内为投资项目发行较多债券所致。
3	净资产	706.52	584.41	20.89	
4	归属母公司股东的净资产	174.41	146.25	19.26	
5	资产负债率(%)	61.80	54.93	12.50	

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	65.98	59.68	10.57	
7	流动比率	0.80	0.74	8.91	
8	速动比率	0.68	0.56	22.05	
9	期末现金及现金等价物余额	262.97	77.14	240.90	主要系报告期内万华化学等公司为偿还到期借款准备资金, 增加安全储备所致。

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	营业收入	843.51	764.28	10.37	
2	营业成本	622.47	548.51	13.48	
3	利润总额	119.64	131.78	-9.22	
4	净利润	105.26	113.93	-7.61	
5	扣除非经常性损益后净利润	97.92	102.09	-4.09	
6	归属母公司股东的净利润	17.72	23.49	-24.55	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	196.42	196.50	-0.04	
8	经营活动产生的现金流净额	172.32	262.67	-34.40	主要为报告期内应收款项增加以及本期以承兑汇票收回的销售货款的贴现较上期减少所致。
9	投资活动产生的现金流净额	-363.11	-263.97	37.56	主要系报告期内对外投资金额较大所致。
10	筹资活动产生的现金流净额	377.04	-4.59	-8,308.62	主要系报告期内融资增加所致。
11	应收账款周转率	11.40	13.12	-13.05	
12	存货周转率	6.22	5.36	16.12	
13	EBITDA 全部债务比	0.24	0.49	-50.20	主要系报告期内有息负债增加较多所致。
14	利息保障倍数	5.78	9.62	-39.92	主要系报告期内支付较多利息费用所致。
15	现金利息保障倍数	7.89	22.35	-64.68	主要系报告期内偿还利息支付较多现金所致。
16	EBITDA 利息倍数	8.18	13.00	-37.09	主要系报告期内支付较多利息费用所致。

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

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

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

见上表。

四、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

1.主要资产情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	266.75	79.33	236.27	主要系报告期内为偿还到期借款准备资金，增加安全储备所致。
应收票据	5.86	9.69	-39.52	主要系本期子公司泰和新材收到的银行承兑汇票计入应收款项融资科目。
应收账款	86.21	61.72	39.67	主要为报告期内子公司万华化学第四季度销售收入增加所致。
预付款项	14.49	7.73	87.50	主要为报告期内预付的原料款增加所致。
其他应收款	64.42	63.69	1.15	
存货	99.87	100.29	-0.42	
长期股权投资	21.13	13.44	57.17	主要为报告期内对合营企业等增资所致。
固定资产	604.31	415.45	45.46	主要为报告期内烟台工业园项目转资所致。
在建工程	245.64	249.23	-1.44	

2.主要资产变动的原因

见上表。

（二）资产受限情况

√适用 □不适用

截至 2020 年 12 月末，发行人所有权受到限制的资产余额合计约 244,113.21 万元，具体情况如下：

单位：万元

所有权受到限制的资产 (按会计科目划分)	账面价值	受限原因
货币资金	37,766.58	开立银行承兑汇票保证金、信用证保证金、液化石油气（LPG）纸货保证金、采购保证金、期货保证金、产品注册押金、税务机关及铁路机关押金、农民工工资保证金、远期结汇保证金、保函保证金、票据保证金等
应收票据	13,052.40	质押
应收款项	3,200.00	应收账款保理业务
应收款项融资	45,698.10	票据质押用于开立银行承兑汇票及信用证
固定资产	72,517.09	用于获取借款
无形资产	1,700.64	用于获取借款
其他权益工具投资	69,190.40	质押借款
其他	988.00	质押股票的分红
合计	244,113.21	

五、负债情况

（一） 主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	420.02	234.30	79.26	主要为报告期内子公司万华化学补充流动资金需求较大所致。
应付票据	90.47	92.38	-2.07	
应付账款	108.39	95.66	13.31	
其他应付款	42.18	42.43	-0.58	
一年内到期的非流动负债	15.83	35.55	-55.47	主要为报告期内部分项目贷款到期偿还所致。
长期借款	230.08	113.73	102.31	主要为本期新增项目贷款以及其他长期借款所致。

2. 主要负债变动的原因

见上表。

（二） 发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

☐适用 ☒不适用

（三） 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

☐是 ☒否

（四） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无。

（五）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无。

（六）所获银行授信情况

公司系由烟台市人民政府国有资产监督管理委员会全资持股的子公司。截至 2020 年末，国丰集团已获得中国工商银行、中国银行、进出口银行和国家开发银行等主要贷款金融机构授信，合并口径授信总额为 1,359.93 亿元，其中已使用授信额度 681.49 亿元，未使用授信余额 678.44 亿元。

六、利润及其他损益来源情况

报告期利润总额：119.64 亿元

报告期非经常性损益总额：8.92 亿元

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

☐适用 ☒不适用

七、对外担保情况

上年末对外担保的余额：18.85 亿元

报告期末对外担保的余额：12.09 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-6.76 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：☐是 ☒否

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

☐适用 ☒不适用

二、关于破产相关事项

☐适用 ☒不适用

三、关于司法机关调查事项

☐适用 ☒不适用

四、其他重大事项的信息披露

无

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

☐适用 ☒不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

三、发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	175397.SH
债券简称	20 国丰 Y1
债券余额	20.00
续期情况	报告期内未发生续期情况
利率跳升情况	报告期内未发生利率跳升情况
利息递延情况	报告期内未发生利息递延情况
强制付息情况	报告期内未发生强制付息情况
是否仍计入权益及相关会计处理	根据《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 37 号——金融工具列报》和《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》等规定，本期债券计入权益

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	175864.SH
债券简称	21 国丰 Y1
债券余额	15.00
续期情况	报告期内未发生续期情况
利率跳升情况	报告期内未发生利率跳升情况
利息递延情况	报告期内未发生利息递延情况
强制付息情况	报告期内未发生强制付息情况
是否仍计入权益及相关会计处理	根据《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 37 号——金融工具列报》和《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》等规定，本期债券计入权益

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	175865.SH
债券简称	21 国丰 Y2
债券余额	15.00
续期情况	报告期内未发生续期情况
利率跳升情况	报告期内未发生利率跳升情况
利息递延情况	报告期内未发生利息递延情况
强制付息情况	报告期内未发生强制付息情况
是否仍计入权益及相关会计处理	根据《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 37 号——金融工具列报》和《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》等规定，本期债券计入权益

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

（以下无正文）

（以下无正文，为《烟台国丰投资控股集团有限公司公司债券年度报告（2020 年）》之盖章页）



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位:烟台国丰投资控股集团有限公司烟台国丰投资控股集团有限公司

单位:元元 币种:人民币人民币

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	26,675,117,946.49	7,932,748,409.87
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	791,264,957.06	962,909,325.86
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,745,570,174.60	1,701,807,448.91
衍生金融资产	61,868,454.70	58,694,405.00
应收票据	586,134,023.45	969,070,259.82
应收账款	8,620,693,930.24	6,172,212,508.84
应收款项融资	5,273,656,586.51	3,971,731,006.53
预付款项	1,448,574,355.93	772,581,580.69
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	6,442,335,434.44	6,369,297,270.38
其中：应收利息		82,312,644.19
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	9,986,530,089.63	10,029,043,148.16
合同资产	266,324,883.25	
持有待售资产		11,217,184.31
一年内到期的非流动资产	43,000,000.00	
其他流动资产	1,797,860,613.72	1,580,231,497.59
流动资产合计	63,738,931,450.02	40,531,544,045.96
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	50,000.00	50,000.00
可供出售金融资产	7,230,599,566.35	4,803,871,435.69
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	1,144,551,061.99	1,082,415,075.46
长期股权投资	2,112,660,994.09	1,344,229,465.99
其他权益工具投资	1,283,392,485.36	340,045,046.69

其他非流动金融资产	-	484,642,567.63
投资性房地产	206,003,929.08	273,888,264.15
固定资产	60,431,389,246.56	41,544,879,916.35
在建工程	24,564,231,357.58	24,922,813,448.13
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	9,534,064,499.58	8,139,687,711.99
开发支出		
商誉	2,196,203,443.71	2,167,564,139.31
长期待摊费用	72,928,065.21	62,824,672.42
递延所得税资产	979,463,301.60	766,054,357.72
其他非流动资产	11,449,116,612.57	3,210,130,986.30
非流动资产合计	121,204,654,563.68	89,143,097,087.83
资产总计	184,943,586,013.70	129,674,641,133.79
流动负债：		
短期借款	42,001,715,260.51	23,430,406,202.59
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债	23,946,600.00	40,280,488.36
应付票据	9,046,596,399.69	9,237,591,021.55
应付账款	10,838,749,782.94	9,565,556,996.34
预收款项	105,565,865.20	3,032,500,966.90
合同负债	3,547,337,812.24	
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	1,247,968,679.20	1,236,926,345.76
应交税费	1,286,807,478.85	604,272,803.89
其他应付款	4,218,121,451.66	4,242,700,323.76
其中：应付利息	-	141,373,729.73
应付股利	-	48,494,625.00
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,582,894,097.29	3,554,929,366.56
其他流动负债	5,435,633,107.04	
流动负债合计	79,335,336,534.62	54,945,164,515.71

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	23,007,931,329.79	11,372,690,665.45
应付债券	4,982,589,618.17	1,991,611,424.83
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	4,793,042,873.63	961,033,858.67
长期应付职工薪酬	57,619,419.89	60,704,908.43
预计负债	314,809,163.12	288,511,912.52
递延收益	1,130,506,633.78	1,115,349,030.06
递延所得税负债	669,025,715.57	498,586,931.69
其他非流动负债	834,161.69	50,609.79
非流动负债合计	34,956,358,915.64	16,288,539,341.44
负债合计	114,291,695,450.26	71,233,703,857.15
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他权益工具	1,996,632,075.46	
其中：优先股		
永续债	1,996,632,075.46	
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益	135,959,581.83	-32,577,155.68
专项储备	11,862,095.08	8,937,751.17
盈余公积	35,374,567.93	143,552,678.68
一般风险准备		
未分配利润	5,261,453,365.96	4,504,822,040.87
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	17,441,281,686.26	14,624,735,315.04
少数股东权益	53,210,608,877.18	43,816,201,961.60
所有者权益（或股东权益）合计	70,651,890,563.44	58,440,937,276.64
负债和所有者权益（或股东权益）总计	184,943,586,013.70	129,674,641,133.79

法定代表人：荣锋荣锋 主管会计工作负责人：隋胜强隋胜强 会计机构负责人：隋胜强隋胜强

母公司资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位：烟台国丰投资控股集团有限公司烟台国丰投资控股集团有限公司

单位：元元 币种：人民币人民币

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	3,347,996,138.85	685,447,392.45

交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,633,000,000.00	1,382,567,621.45
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	341,557.13	163,000.00
其他应收款	9,296,019,778.20	6,821,948,696.13
其中：应收利息		
应收股利		14,040,000.00
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,088,000.00	
流动资产合计	14,278,445,474.18	8,890,126,710.03
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	6,440,290,137.69	4,475,195,202.07
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	13,032,084,234.29	10,672,669,283.64
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	545,619.96	638,441.24
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	2,580,772.01	1,993,250.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	686,926.61	772,792.37
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	19,476,187,690.56	15,151,268,969.32
资产总计	33,754,633,164.74	24,041,395,679.35
流动负债：		
短期借款	2,738,900,000.00	2,599,863,622.86

交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	654,217.36	1,054,217.36
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	267,663.94	1,288,406.91
应交税费	250,168.62	1,182,002.72
其他应付款	3,266,731,482.22	4,669,135,209.17
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	550,000,000.00	
其他流动负债		
流动负债合计	6,556,803,532.14	7,272,523,459.02
非流动负债：		
长期借款	9,762,155,188.55	3,599,772,071.35
应付债券	4,982,589,618.17	1,991,611,424.83
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	14,744,744,806.72	5,591,383,496.18
负债合计	21,301,548,338.86	12,863,906,955.20
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他权益工具	1,996,632,075.46	
其中：优先股		
永续债	1,996,632,075.46	
资本公积	391,385,358.51	560,233,720.59
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	233,354,296.02	195,715,627.37
未分配利润	-168,286,904.11	421,539,376.19

所有者权益（或股东权益）合计	12,453,084,825.88	11,177,488,724.15
负债和所有者权益（或股东权益）总计	33,754,633,164.74	24,041,395,679.35

法定代表人：荣锋荣锋 主管会计工作负责人：隋胜强隋胜强 会计机构负责人：隋胜强隋胜强

合并利润表

2020 年 1—12 月

单位:元元 币种:人民币人民币

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入	84,351,104,146.22	76,427,963,837.82
其中：营业收入	84,351,104,146.22	76,427,963,837.82
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	72,682,810,215.71	64,186,686,137.92
其中：营业成本	62,246,954,879.17	54,851,331,969.56
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	817,939,315.24	731,066,025.67
销售费用	3,498,660,624.29	3,422,888,384.88
管理费用	1,963,672,624.49	2,044,398,742.09
研发费用	2,427,085,327.69	1,975,350,263.74
财务费用	1,728,497,444.83	1,161,650,751.98
其中：利息费用	1,918,240,018.44	1,355,161,016.89
利息收入	420,748,038.62	248,921,413.68
加：其他收益	860,419,188.13	1,021,529,993.83
投资收益（损失以“－”号填列）	425,886,859.65	319,789,088.57
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	223,776,706.18	85,937,188.58
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		

公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-1,177,511.15	271,556,626.53
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-115,334,786.05	-47,434,494.88
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-776,181,648.79	-608,457,235.75
资产处置收益（损失以“—”号填列）	22,696,189.97	24,588,913.55
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	12,084,602,222.27	13,222,850,591.75
加：营业外收入	31,551,131.49	90,386,609.97
减：营业外支出	152,368,918.72	135,015,633.41
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	11,963,784,435.04	13,178,221,568.31
减：所得税费用	1,438,013,232.37	1,785,246,021.68
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	10,525,771,202.67	11,392,975,546.63
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	10,525,771,202.67	11,392,975,546.63
2.终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	1,772,322,163.91	2,349,020,398.24
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	8,753,449,038.76	9,043,955,148.39
六、其他综合收益的税后净额	747,758,412.87	24,458,226.80
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	168,536,737.51	7,334,853.13
1.不能重分类进损益的其他综合收益	78,154,732.71	10,202,167.08
（1）重新计量设定受益计划变动额	-791,413.68	-146,219.74
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益	532,404.28	
（3）其他权益工具投资公允价值变动	78,413,742.10	10,348,386.82
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益	90,382,004.80	-2,867,313.95
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	-130,133.52	42,026.76
（2）其他债权投资公允价值变动		

(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益	427,656.00	528,568.75
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备		
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)	17,387,960.47	-9,582,204.69
(8) 外币财务报表折算差额	72,696,521.85	6,144,295.23
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	579,221,675.36	17,123,373.67
七、综合收益总额	11,273,529,615.54	11,417,433,773.43
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	1,940,858,901.42	2,356,355,251.37
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	9,332,670,714.12	9,061,078,522.06
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

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

法定代表人: 荣锋荣锋 主管会计工作负责人: 隋胜强隋胜强 会计机构负责人: 隋胜强隋胜强

母公司利润表
2020 年 1—12 月

单位: 元元 币种: 人民币人民币

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	254,716.97	26,364,336.36
减: 营业成本		
税金及附加	1,017,164.89	847,762.64
销售费用		
管理费用	10,260,156.67	7,102,599.64
研发费用		
财务费用	598,560,915.33	58,439,464.78
其中: 利息费用	607,356,056.85	78,440,715.85
利息收入	8,836,365.51	20,091,753.77
加: 其他收益	9,250.24	
投资收益(损失以“—”号填列)	956,547,013.57	1,476,107,274.06
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	1,966,190.44	3,344,301.08

以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6,802,680.15	-842,236.59
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	353,775,424.04	1,435,239,546.77
加：营业外收入	506,742.23	287,240.00
减：营业外支出	536,486.98	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	353,745,679.29	1,435,526,786.77
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	353,745,679.29	1,435,526,786.77
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	353,745,679.29	1,435,526,786.77
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供		

出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	353,745,679.29	1,435,526,786.77
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：荣锋荣锋 主管会计工作负责人：隋胜强隋胜强 会计机构负责人：隋胜强隋胜强

合并现金流量表

2020年1—12月

单位：元元 币种：人民币人民币

项目	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	95,998,200,408.88	97,197,601,443.83
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	2,100,496,268.96	1,964,099,452.84
收到其他与经营活动有关的现金	3,347,469,015.80	4,264,026,967.30
经营活动现金流入小计	101,446,165,693.64	103,425,727,863.97
购买商品、接受劳务支付的现金	68,010,351,541.87	59,445,689,477.91
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净		

增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	5,527,050,349.90	5,317,462,315.35
支付的各项税费	4,504,396,357.73	5,321,346,065.10
支付其他与经营活动有关的现金	6,172,195,225.53	7,074,181,507.98
经营活动现金流出小计	84,213,993,475.03	77,158,679,366.34
经营活动产生的现金流量净额	17,232,172,218.61	26,267,048,497.63
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	34,449,568,137.09	51,244,474,836.04
取得投资收益收到的现金	264,470,888.46	354,784,303.75
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	164,030,122.64	93,743,046.06
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	23,355.76
收到其他与投资活动有关的现金	112,273,434.99	221,133,156.68
投资活动现金流入小计	34,990,342,583.18	51,914,158,698.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	32,953,993,429.03	18,802,103,004.25
投资支付的现金	37,478,145,712.43	57,241,979,006.56
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	232,898,764.78	690,544,335.14
支付其他与投资活动有关的现金	636,778,583.53	1,576,818,705.55
投资活动现金流出小计	71,301,816,489.77	78,311,445,051.50
投资活动产生的现金流量净额	-36,311,473,906.59	-26,397,286,353.21
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	5,240,013,463.04	679,554,449.45
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	3,243,313,463.04	679,554,449.45
取得借款收到的现金	109,367,968,997.45	63,023,767,329.77
收到其他与筹资活动有关的现金	4,257,729,552.13	131,138,030.00

筹资活动现金流入小计	118,865,712,012.62	63,834,459,809.22
偿还债务支付的现金	74,018,372,174.90	55,587,468,453.42
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,825,412,210.51	8,269,999,950.38
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	3,634,472,549.76	5,538,662,248.31
支付其他与筹资活动有关的现金	318,120,018.97	436,311,306.09
筹资活动现金流出小计	81,161,904,404.38	64,293,779,709.89
筹资活动产生的现金流量净额	37,703,807,608.24	-459,319,900.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-41,122,484.32	5,421,814.39
五、现金及现金等价物净增加额	18,583,383,435.93	-584,135,941.86
加：期初现金及现金等价物余额	7,714,068,694.58	8,298,204,636.44
六、期末现金及现金等价物余额	26,297,452,130.51	7,714,068,694.58

法定代表人：荣锋荣锋 主管会计工作负责人：隋胜强隋胜强 会计机构负责人：隋胜强隋胜强

母公司现金流量表

2020年1—12月

单位：元元 币种：人民币人民币

项目	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	270,040.00	140,000.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	5,622,618,775.95	3,404,522,490.63
经营活动现金流入小计	5,622,888,815.95	3,404,662,490.63
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	5,560,097.79	2,214,561.93
支付的各项税费	4,226,657.62	1,566,655.79
支付其他与经营活动有关的现金	9,816,113,154.29	3,761,938,062.10
经营活动现金流出小计	9,825,899,909.70	3,765,719,279.82
经营活动产生的现金流量净额	-4,203,011,093.75	-361,056,789.19
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	19,837,043,596.81	38,567,495,000.00
取得投资收益收到的现金	995,272,628.60	1,415,162,221.06
处置固定资产、无形资产和其		

他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	154,947,872.65	118,916,573.52
投资活动现金流入小计	20,987,264,098.06	40,101,573,794.58
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,250,000.00	2,610,659.38
投资支付的现金	24,548,963,328.42	44,072,895,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	110,000,000.00	1,509,751,300.00
投资活动现金流出小计	24,660,213,328.42	45,585,256,959.38
投资活动产生的现金流量净额	-3,672,949,230.36	-5,483,683,164.80
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,996,700,000.00	20,000,000.00
取得借款收到的现金	15,888,369,753.54	9,492,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	300,000,000.00	232,300,000.00
筹资活动现金流入小计	18,185,069,753.54	9,744,300,000.00
偿还债务支付的现金	6,049,780,505.66	2,000,307,156.14
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,395,858,882.85	1,126,274,491.06
支付其他与筹资活动有关的现金	200,921,294.52	180,320,998.18
筹资活动现金流出小计	7,646,560,683.03	3,306,902,645.38
筹资活动产生的现金流量净额	10,538,509,070.51	6,437,397,354.62
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	2,662,548,746.40	592,657,400.63
加：期初现金及现金等价物余额	685,447,392.45	92,789,991.82
六、期末现金及现金等价物余额	3,347,996,138.85	685,447,392.45

法定代表人：荣锋荣锋 主管会计工作负责人：隋胜强隋胜强 会计机构负责人：隋胜强隋胜强

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用