

公司代码：600309

公司简称：万华化学

万华化学集团股份有限公司 2019 年年度报告



重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、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，并承担个别和连带的法律责任。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人廖增太、主管会计工作负责人李立民及会计机构负责人（会计主管人员）张守君声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

以 2019 年 2 月公司完成吸收合并烟台万华化工有限公司涉及的新增股份登记及烟台万华化工有限公司持股注销后总股本 3,139,746,626.00 股为基数，用可供股东分配的利润向全体股东每 10 股派发 13 元现金红利（含税），共计分配利润总额为 4,081,670,613.80 元，剩余未分配利润 7,367,415,331.55 元结转以后年度分配。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告中涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、重大风险提示

报告期内暂无可能对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的重大风险。

十、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标	5
第三节	公司业务概要	8
第四节	经营情况讨论与分析	10
第五节	重要事项	30
第六节	普通股股份变动及股东情况	49
第七节	优先股相关情况	55
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	56
第九节	公司治理	63
第十节	公司债券相关情况	65
第十一节	财务报告	66
第十二节	备查文件目录	213

第一节 释义

一、释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
公司、本公司、万华化学、万华	指	万华化学集团股份有限公司
万华实业	指	公司原控股股东万华实业集团有限公司
万华化工	指	公司原控股股东烟台万华化工有限公司
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
国丰投资、控股股东	指	烟台国丰投资控股有限公司（已于 2020 年 1 月 15 日更名为：烟台国丰投资控股集团有限公司）
中诚投资	指	烟台中诚投资股份有限公司
中凯信	指	宁波市中凯信创业投资股份有限公司，原名“深圳市中凯信创业投资股份有限公司”，于 2019 年 4 月 16 日工商更名
合成国际	指	Prime Partner International Limited，中文名：合成国际有限公司
德杰汇通	指	北京德杰汇通科技有限公司
BC 公司	指	BorsodChem Zártkörűen Működő Részvénytársaság，简称：BorsodChem Zrt. 中文名：宝思德化学公司
BC 辰丰	指	Borsod Chenfeng Chemical Kft.
万华宁波	指	万华化学(宁波)有限公司
MDI	指	二苯基甲烷二异氰酸酯
HDI	指	六亚甲基二异氰酸酯
ADI	指	脂肪族异氰酸酯（包括 H ₁₂ MDI、HDI、HDI 衍生物、IPDI 等）
IPDI	指	异佛尔酮二异氰酸酯
SAP	指	高吸水树脂
TPU	指	热塑性聚氨酯弹性体
LPG	指	液化石油气
PO	指	环氧丙烷
HDPE	指	高密度聚乙烯
PP	指	聚丙烯
PC	指	聚碳酸酯
MMA	指	甲基丙烯酸甲酯
PMMA	指	聚甲基丙烯酸甲酯
TDI	指	甲苯二异氰酸酯
PVC	指	聚氯乙烯
H ₁₂ MDI	指	氢化苯基甲烷二异氰酸酯
LLDPE	指	线性低密度聚乙烯
C2	指	碳 2 化学
C3	指	碳 3 化学

C4	指	碳 4 化学
MTBE	指	甲基叔丁基醚
HCL	指	氯化氢
DIB	指	二异丁烯
MIBK	指	甲基异丁基酮

注：本报告所引用的行业数据主要参考上海三韬商务咨询有限公司提供的报告。

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

公司的中文名称	万华化学集团股份有限公司
公司的中文简称	万华化学
公司的外文名称	Wanhua Chemical Group Co., Ltd.
公司的外文名称缩写	wanhua
公司的法定代表人	廖增太

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李立民	肖明华
联系地址	烟台市经济技术开发区三亚路3号	烟台市经济技术开发区三亚路3号
电话	0535-3031588	0535-3031588
传真	0535-6875686	0535-6875686
电子信箱	lmli@whchem.com	mhxiao@whchem.com

三、基本情况简介

公司注册地址	烟台市经济技术开发区天山路17号
公司注册地址的邮政编码	264006
公司办公地址	烟台市经济技术开发区三亚路3号
公司办公地址的邮政编码	264006
公司网址	www.whchem.com
电子信箱	stocks@whchem.com

报告期内，公司办公地址发生变更，请参见公司于 2019 年 12 月 18 日披露的“万华化学关于总部办公地址及联系方式变更的公告”（临 2019-92 号）。

四、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会秘书处

五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	万华化学	600309	烟台万华

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	中国上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼
	签字会计师姓名	吴晓辉、王欣
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	东方花旗证券有限公司
	办公地址	上海市中山南路 318 号 2 号楼 24 楼
	签字的保荐代表人姓名	李旭巍、刘丽
	持续督导的期间	2017 年 1 月 16 日至募集资金使用完毕之日
报告期内履行持续督导职责的财务顾问	名称	东方花旗证券有限公司
	办公地址	上海市中山南路 318 号 2 号楼 24 楼
	签字的财务顾问主办人姓名	王炜、王宽
	持续督导的期间	2019 年 2 月 12 日至 2020 年 12 月 31 日

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2019年	2018年		本期比上年同期增减(%)	2017年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
营业收入	68,050,668,650.78	72,837,108,238.47	60,621,193,436.91	-6.57	64,843,888,389.47	53,123,173,258.81
归属于上市公司股东的净利润	10,129,985,097.55	15,566,255,853.88	10,610,379,859.30	-34.92	15,780,196,382.59	11,134,790,281.66
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	9,156,342,202.26	10,034,835,805.76	10,034,835,805.76	-8.75	10,710,734,337.04	10,710,734,337.04
经营活动产生的现金流量净额	25,932,941,200.65	22,877,296,893.61	19,257,494,429.46	13.36	14,288,943,140.70	10,707,798,595.40
	2019年末	2018年末		本期末比上年同期末增减(%)	2017年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
归属于上市公司股东的净资产	42,364,094,555.73	38,048,993,610.30	33,778,735,672.70	11.34	26,599,132,681.93	27,279,539,897.19
总资产	96,865,322,655.29	87,063,457,480.75	76,912,659,201.52	11.26	78,318,061,936.21	65,827,732,248.24

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2019年	2018年		本期比上年同期增减(%)	2017年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
基本每股收益（元/股）	3.23	4.96	3.88	-34.88	5.03	4.09
稀释每股收益（元/股）	不适用	不适用	不适用		不适用	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	2.92	3.67	3.67	-20.44	3.93	3.93
加权平均净资产收益率（%）	25.44	50.83	36.82	减少25.39个百分点	85.88	50.66
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	22.99	34.82	34.82	减少11.83个百分点	48.73	48.73

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

√适用 □不适用

2019年2月公司完成吸收合并万华化工，本次报告相应调整了合并财务报表的前期比较数据。调整后是指吸收合并万华化工后的数据。

八、境内外会计准则下会计数据差异

(一)同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

□适用 √不适用

(二)同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

□适用 √不适用

(三)境内外会计准则差异的说明：

□适用 √不适用

九、2019年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	15,952,006,779.50	15,586,990,991.15	17,000,173,528.87	19,511,497,351.26
归属于上市公司股东的净利润	2,795,804,827.72	2,825,297,820.81	2,278,196,579.30	2,230,685,869.72
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	2,416,096,643.72	2,625,743,022.92	2,205,614,738.83	1,908,887,796.79
经营活动产生的现金流量净额	4,505,571,786.10	3,779,365,904.80	4,836,637,693.10	12,811,365,816.65

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

十、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2019 年金额	附注(如适用)	2018 年金额	2017 年金额
非流动资产处置损益	-102,902,314.76		-92,845,423.60	-217,695,299.04
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	921,346,653.47		1,104,353,815.59	901,790,723.66
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	210,220,751.64		4,955,875,994.58	4,645,406,100.93
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交	80,685,685.65			

易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			75,127.04	
受托经营取得的托管费收入			9,433,962.27	9,433,962.26
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	65,977,977.46		4,364,664.93	9,815,544.63
少数股东权益影响额	-28,857,424.93		-198,055,558.52	-114,512,798.89
所得税影响额	-172,828,433.24		-251,782,534.17	-164,776,188.00
合计	973,642,895.29		5,531,420,048.12	5,069,462,045.55

十一、采用公允价值计量的项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动
交易性金融资产		30,367,333.35	30,367,333.35
衍生金融资产	108,787,119.90	58,694,405.00	-50,092,714.90
应收款项融资	9,539,066,246.73	3,946,731,006.53	-5,592,335,240.20
其他权益工具投资	144,278,523.59	174,669,108.67	30,390,585.08
衍生金融负债	12,811,022.70	40,280,488.36	27,469,465.66
合计	9,804,942,912.92	4,250,742,341.91	-5,554,200,571.01

十二、其他

适用 不适用

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

(一) 主要业务

公司主要从事聚氨酯（MDI、TDI、聚醚多元醇），丙烯及其下游丙烯酸、环氧丙烷等系列石化产品，SAP、TPU、PC、PMMA、有机胺、ADI、水性涂料等精细化学品及新材料的研发、生产和销售。其中 MDI、TDI 是制备聚氨酯最主要的原料之一，聚氨酯具有橡胶、塑料的双重优点，广泛应用于化工、轻工、纺织、建筑、家电、建材、交通运输、航天等领域。

公司已在全球建成烟台、宁波、欧洲匈牙利三大一体化化工工业园，已经发展成为极具竞争优势的聚氨酯、石化、精细化学品及新材料供应商，已经发展成为全球领先的 MDI 供应和服务商，TDI、ADI、聚醚、TPU 等产品主流供应商。公司进入丙烯、乙烯产业，逐步做大石化产业集群。大力培育高技术、高附加值的精细化学品及新材料产业集群，通过技术创新，构建上下游一体化竞争优势，提升客户多元化、定制化产品供应和服务能力。

（二）经营模式

公司的经营模式：万华化学坚持走专业化的发展道路，始终专注在化学领域发展，为更好地发挥公司在技术和制造方面的优势，公司主要开展 B2B 型的业务。

采购模式：公司生产所需的主要原料为纯苯、煤炭、LPG、盐等大宗原料，公司通过积极开拓国内外供应渠道，与供应商建立良好战略合作关系，综合采用固定价、浮动价、合同价等多种采购模式，实现了原料的稳定供应及低成本采购。

生产模式：公司采取属地生产管理，总部统筹的生产运营模式。公司根据年度生产经营计划制定每月生产目标，依据市场需求及装置状况进行动态调整。

销售模式：公司主营业务为化工和精细化学品及新材料产品的生产和销售，主要产品全部通过市场化运作，以直销和经销两种形式销售。

（三）行业情况说明

2019 年，全球经济不确定性加剧，贸易保护主义抬头，中美贸易关系仍然存在一定的不确定性，国家间的差别税收政策也给产品出口带来压力。化工产品需求增速放缓，下游行业短期面临转型升级压力。虽然短期面临诸多不利因素，但从长期看，中国经济发展仍处于重要战略发展机遇期。据预测 2019 年我国石化行业产值占全球比例约为 40%，未来比例还将持续上升。同时，产业升级、消费升级给化工行业带来了新的发展机遇，中国化工产业发展空间巨大。

万华目前已形成产业链高度整合、生产高度一体化的聚氨酯、石化、精细化学品及新材料三大产业集群，通过继续加大技术创新，依托国际化布局竞争优势、卓越运营体系有效保持公司业务快速成长和发展。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

万华始终坚持以客户需求为先导，以技术创新为核心，以人才为根本，以卓越运营为坚实基础，以优良文化为有力保障的发展战略，致力于发展成为全球化运营的一流化工新材料公司。

1. 优良文化

万华的愿景是创建受社会尊敬、让员工自豪、国际一流的化工新材料公司，以优秀的企业文化感召、吸引和培养人才，以高远清晰的奋斗目标激发员工潜能，以专注、可持续的发展战略为员工指明方向，以高效管理和平等沟通营造公平公正的文化环境。万华在不断的实践中使得企业文化深入人心，保障了员工的敬业度和人才的稳定性，连续五届荣获翰威特中国最佳雇主的殊荣。

2019 年万华发布新的公司使命：“化学，让生活更美好！”，更加明确万华专注于化学主业的决心，坚定走绿色发展的道路，不断创新、追求卓越，为客户、员工、股东带来更大价值，为人类创造更美好的生活。

万华将始终坚持：客户导向，提供高品质的好产品与好服务，超越客户期望，成

为客户的最佳选择；遵循人性规律，搭建广阔发展平台，帮助员工自我实现，使员工与企业共同成长；秉承绿色发展理念，提高治理能力与运营水平，保证企业的安全高效运行；坚定技术创新，发现更多造福人类的化学新材料，为美好生活不断努力。

2. 技术创新

万华已经建立起了完善的流程化研发框架和项目管理机制，形成了从基础研究、工程化开发、工艺流程优化到产品应用研发的创新型研发体系，成功组建了“国家聚氨酯工程技术研究中心”、“聚合物表面材料制备技术国家工程实验室”、“国家认定企业技术中心”、“企业博士后科研工作站”等行业创新平台。

2019 年，万华磁山全球研发总部正式启用，为公司技术创新提供新的发展平台。公司科研与生产等部门紧密协作，园区主要装置运行效率大幅提升，质量、成本进一步优化。通过自主研发，完全掌握了具有自主知识产权的“乙苯共氧化法高效绿色制备环氧丙烷成套技术”；公司自主研发的 MMA 装置、PMMA 装置、TDI 加合物、DIB、MIBK 等工业化装置顺利投产，进一步提升了公司产业综合竞争力。

3. 卓越运营

万华将卓越运营作为发展的基础，科学整合创新资源，通过研究、借鉴全球先进管理理念以及国内外大中型企业的最佳实践，不断完善公司管理体系，形成了万华特色的卓越运营体系。

借鉴全球先进安全管理理念，结合万华多年安全管理实践，不断总结完善，形成了具有万华特色的 HSE 管理体系。从精益管理到卓越智造，借鉴全球经验和先进管理工具，不断提升装置自动化控制水平，持续优化生产流程、减少浪费，提升精细化、低成本运营能力，提升质量和效率，有效管控风险。以 ERP 系统为依托，通过不断优化、精简流程，打造高效的信息化平台，提升业务支撑能力。通过搭建高效的供应链管理体系，全球产供销一体化协同，全球生产基地和资源一体化协同，全球各事业部产品一体化协同，提升了供应链周转效率，提升了客户交付和服务能力，为客户提供更多的“好产品”与“好服务”，赢得客户赞誉，赢得市场竞争实力。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

2019 年，在“化学，让生活更美好”的新使命感召下，公司以“抓改革、夯基础、控成本、谋未来”为工作思路，在全球经济增速放缓的大环境下，聚氨酯、石化和精细化学品三大产业板块经营仍取得了良好的业绩。同时，在产业整合、技术创新、市场营销、卓越运营等方面的能力也得到了提升。

（一）资本运作情况

2019 年，为了维护 MDI 行业有序良性发展，巩固和提升万华化学聚氨酯行业竞争优势，公司完成了对 Chematur Technologies AB 100%股权和福建康乃尔聚氨酯有限责任公司的收购。

为了推进万华福建产业园的建设，公司于 2020 年 3 月与福建石油化工集团有限公司实施了相关的股权合作和收购事宜，将实现万华化学在中国东南地区生产基地布

局，提升万华化学在 MDI、TDI 行业竞争力，提升聚氨酯产业市场地位。

（二）市场与营销情况

2019 年公司成立聚氨酯事业部，统一全球聚氨酯营销策略、统一全球供应链资源协同，统一聚氨酯多产品、一体化服务全球客户，通过内部组织架构优化、管理效率提升，进一步提升全球客户服务效率，为客户创造价值。MDI 方面，公司在全球各区域根据不同区域市场需求情况，采取针对性的销售策略，保持了较好的利润。烟台工业园 30 万吨 TDI 装置投产，公司分别在烟台、欧洲 BC 拥有 TDI 装置产能，产能资源配置更加合理，凭借优异的产品品质、一体化的产业链竞争优势以及万华化学市场品牌影响力，快速提升全球市场份额，全面布局下游主流行业，成为下游行业重要的合作伙伴。聚醚产能继续扩大，已经发展成为中国领先的聚醚供应和服务商。统筹全球产品资源配置，降低美国关税增加带来的不利影响，持续保证美国客户产品稳定供应，赢得了客户的尊重与认可。

石化公司继续推进与全球主流 LPG 供应商的战略合作，从原料端降低风险，保证了供应稳定性。与战略供应商签订造船协议，从运输端提供物流保障。与下游大客户全面合作，从市场端锁定客户资源。

公司品牌建设全面提升，以可持续发展为主题，通过神奇实验室等 CSR 项目、行业整合营销、媒体运营等方式，持续提升公司知名度和美誉度，组织参展 20 余场国内外展会，公司的品牌效应、行业影响力得到进一步提升。

（三）生产运营情况

1. 烟台工业园

2019 年，烟台生产基地按照公司“抓改革、夯基础、控成本、谋未来”工作思路，围绕“管控风险、完善制度、提升能力”三条主线，全员安全意识、过程安全能力、本质安全水平、安全管理能力有了全面提升；推行精益生产，能耗成本再创新低；全年顺利完成各装置单元的停车检修和技改任务，为各产品产量目标和装置安全稳定运行打下坚实基础。

工程建设与生产准备方面，万华化学工程建设管理中心统管全球项目建设，强力推行项目经理负责制，深入推进施工单位自主管理、强化班组建设，对工程建设管理相关管理制度进行全面修订，面对项目全过程进行管控，明确项目实施过程各环节的管控内容和标准。

2. 宁波工业园

2019 年，万华宁波高新技术企业认定成功，“绿色制造”、“智能工厂”等项目申报获批，持续打造立足华东、辐射全国的高性能材料应用开发创新高地和产品孵化中心—宁波高性能材料研究院。

万华宁波安全管理提升从难点入手，向短板发力，持续加大承包商自主管理力度，工艺、设备、承包商协同作战、优势互补，实现了全年四级以上事故数量为零的目标。

万华宁波智能制造先行先试，搭建实施生产技术管理平台和先进控制系统，新的生产技术管理平台将有效优化核心业务流程，实现生产管理数字化，大幅提升工作效率。

3. 匈牙利 BC 公司

2019 年 BC 公司面对欧洲产品供大于求、价格低迷的不利市场情况，通过技术创新、工艺优化、市场拓展等有效措施，可持续盈利能力继续增强。BC 公司 MDI、TDI 等产品资源全球统一配置，灵活应对不同区域市场政策变化，继续发挥欧洲市场桥头堡的作用，ADI、组合料等产品的欧洲销量大幅提升；全球采购协同、苯胺外销协同、大宗原料长期合约签署等工作大幅提高了运营效率；财务融资成本和资产负债率进一步降低，财务状况稳健；苯胺一体化及下游配套项目加速推进，为 BC 工业园长远发展奠定了坚实基础。

（四）技术创新

2019 年，公司科研与生产等部门紧密协作，园区主要装置运行效率大幅提升。MDI 装置自动化水平持续提升，实现一键开停车，技改扩能工作稳步推进；TDI 装置开车第一年，就实现了高负荷、稳定运行；丙烯酸及酯生产装置运行周期达到行业领先水平。

新技术成果转化上，DIB、MIBK 等自主研发产品成功投产，尼龙-12 和柠檬醛产业链开启产业化进程，聚醚胺等一批新产品中试开车成功，万华产业不断走向高端化。

2019 年，公司新成立了过程安全研究中心，本质安全研究进一步深化；全年新申请国内外发明专利 553 件，新获得发明专利授权 116 件；公司脂肪/环族异氰酸酯(ADI)全产业链制造技术还荣获中国石油和化学工业联合会科技进步特等奖，表面材料水性化的关键树脂及应用解决方案获得山东省科技进步一等奖。

（五）管理创新

1. “安全管理提升年”工作情况

2019 年，公司紧紧围绕“安全管理提升年”主题及“管控风险、完善制度、提升能力”三条主线，持续巩固安全管理基础，全面提升风险管控水平，公司全员安全意识、过程安全能力、本质安全水平、安全管理能力和安全业绩再上新台阶，公司的 HSE 工作稳步走上了规范化、系统化、科学化、信息化之路。

2. 财务创新

2019 年公司完成低成本融资，保障资金需求。通过拓宽融资渠道，多元化融资模式，持续降低融资成本、管控资金风险；通过研判外汇走势，合理管控外汇资金敞口和风险。全面提升合规管理，梳理风险管控，强化内部管理和控制，荣获《欧洲金融》陶朱奖 2019 年最佳风险管理奖、《金融界》上市公司杰出财务效率奖；惠誉将公司国际信用评级由 BBB 上调至 BBB+，公司国际信誉得到进一步提升。

3. 卓越运营情况

2019 年，万华磁山全球总部、全球研发中心正式启用，成立万华大学，聚焦领导力、专业化和职业化三个方面，开发和设计了诸多高质量的培训班和项目，在文化宣贯、领导力塑造、专业人才培养、新员工融入等各个方面取得了良好的效果。

2019 年，公司成立烟台兴华能源有限公司，充分发挥园区用能规模化优势，为降低园区用电成本打下坚实政策基础；搭建了全球统一的 HSE 信息化平台，夯实了智能

制造基础，全球主数据治理(MDG)成功启动，全球一体化管控水平显著增强；建立、健全信息安全管理体系统并开展专项行动，形成信息安全运营常态机制；搭建了万华化学合规体系，发布了《万华化学合规管理手册》、《进出口管制合规管理制度》、《反垄断合规管理制度》，助力公司国际化发展步伐。

4. 企业文化

2019年，公司重新定义万华使命，“化学，让生活更美好”，更加明确和突出了为人类创造美好生活的初心。

万华文化进一步丰富完善，通过感染员工和赋能管理者两方面相结合，使得企业文化建设在更大的广度、更深的层面上得以展开，以适应新时期的万华发展；同时，百对集体婚礼的浪漫殿堂、万华家庭日的欢乐海洋、全球共聚的体育盛事、动人温暖的万华“感恩月”等一系列文化仪式，使员工的归属感、幸福感和获得感进一步增强。

二、报告期内主要经营情况

2019年公司实现销售收入680.51亿元，同比下降6.57%；实现归属于上市公司股东的净利润101.30亿元，同比下降34.92%；每股收益3.23元。

2019年末，公司资产总额968.65亿元，同比增长11.26%；归属母公司所有者权益423.64亿元，同比增长11.34%；公司加权平均净资产收益率25.44%，同比减少25.39个百分点；每股净资产13.49元，同比增长11.30%；资产负债率54.65%，同比增长0.11个百分点。

(一) 主营业务分析

1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	68,050,668,650.78	72,837,108,238.47	-6.57
营业成本	48,997,610,501.85	46,967,835,737.85	4.32
销售费用	2,782,908,073.79	2,460,497,056.42	13.10
管理费用	1,433,850,380.23	1,372,527,454.56	4.47
研发费用	1,704,767,184.22	1,628,636,347.08	4.67
财务费用	1,079,748,165.38	1,048,110,050.12	3.02
经营活动产生的现金流量净额	25,932,941,200.65	22,877,296,893.61	13.36
投资活动产生的现金流量净额	-18,366,861,004.11	-10,570,301,924.83	-73.76
筹资活动产生的现金流量净额	-9,233,039,125.85	-9,936,485,753.17	7.08

2. 收入和成本分析

适用 不适用

报告期内，由于聚氨酯板块产品市场价格低于去年，全年经营业绩同比有所下降。各板块价格均低于去年，导致营业收入同比下降。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
化工行业	66,512,993,977.66	47,631,357,053.12	28.39	-6.56	4.65	减少 7.67 个百分点
其他	776,487,987.23	652,891,102.51	15.92	4.39	11.36	减少 5.26 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
聚氨酯系列	31,858,132,196.96	18,687,947,340.62	41.34	-18.65	-3.45	减少 9.23 个百分点
石化系列	20,102,035,692.32	17,859,813,537.77	11.15	-3.21	-4.16	增加 0.88 个百分点
精细化学品及新材料系列	7,087,781,025.56	5,271,263,020.54	25.63	24.38	35.13	减少 5.91 个百分点
其他	8,241,533,050.05	6,465,224,256.70	21.55	30.78	53.58	减少 11.65 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
国内	37,172,317,981.31	24,629,996,091.61	33.74	-5.51	6.31	减少 7.37 个百分点
国外	30,117,163,983.58	23,654,252,064.02	21.46	-7.58	3.14	减少 8.17 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明：

公司聚氨酯系列产品的收入、成本较上年下降，毛利率也有所下降，主要为报告期内价格回落所致。

公司石化系列产品收入、成本较上年下降，但毛利率基本持平，主要为报告期内石化系列产品价格和单位成本均下降所致。

公司精细化学品及新材料系列产品收入、成本较上年有一定幅度上涨，但毛利率有所下降，主要为报告期内销量上升但价格下降所致。

国内外营业收入较上年下降，营业成本较上年增长，毛利率较上年同期均下降，主要为国内外销量增长但价格下降所致。

分产品系列说明：聚氨酯系列主要包括异氰酸酯、聚醚多元醇、TDI 等；石化系列主要包括 C3 和 C4 烯烃衍生物；精细化学品及新材料系列主要包括表面材料、TPU、SAP、PC、特种异氰酸酯、特种胺等。

(2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
聚氨酯系列	2,682,387 吨	2,619,603 吨	215,053 吨	16.37%	12.27%	22.07%
石化系列	1,990,066 吨	1,978,362 吨	91,695 吨	10.99%	9.78%	14.63%
精细化学品及新材料系列	426,902 吨	414,670 吨	56,260 吨	38.07%	37.35%	27.78%

(3). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
化工行业	原材料	35,367,306,551.21	74.26	34,487,517,219.40	75.77	2.55	
化工行业	人工工资	2,192,371,476.38	4.60	1,710,055,647.58	3.76	28.20	
化工行业	折旧	3,834,954,122.89	8.05	3,513,308,864.37	7.72	9.16	
化工行业	能源	4,736,831,511.25	9.94	4,254,507,193.16	9.35	11.34	
化工行业	其他	1,499,893,391.39	3.15	1,549,160,425.45	3.40	-3.18	
	合计	47,631,357,053.12	100.00	45,514,549,349.96	100.00	4.65	
其他行业	原材料	353,607,804.00	54.16	309,692,410.00	52.82	14.18	
其他行业	人工工资	39,371,324.10	6.03	34,310,009.56	5.85	14.75	
其他行业	折旧	58,533,290.32	8.97	54,609,460.94	9.31	7.19	
其他行业	能源	129,094,558.20	19.77	122,967,740.28	20.97	4.98	
其他行业	其他	72,284,125.89	11.07	64,724,739.73	11.05	11.68	
	合计	652,891,102.51	100.00	586,304,360.51	100.00	11.36	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
聚氨酯系列	原材料	12,885,103,569.48	68.95	13,534,718,865.72	69.93	-4.80	
聚氨酯系列	人工工资	1,255,272,619.86	6.72	1,026,369,223.20	5.30	22.30	
聚氨酯系列	折旧	2,005,515,243.98	10.73	1,937,503,978.25	10.01	3.51	
聚氨酯系列	能源	1,733,000,026.02	9.27	1,822,585,195.37	9.42	-4.92	
聚氨酯系列	其他	809,055,881.28	4.33	1,033,998,478.24	5.34	-21.75	
	合计	18,687,947,340.62	100.00	19,355,175,740.78	100.00	-3.45	
石化系列	原材料	14,747,048,622.81	82.57	15,648,666,891.51	83.97	-5.76	
石化系列	人工工资	386,478,083.07	2.16	326,720,602.91	1.75	18.29	
石化系列	折旧	1,120,466,388.49	6.27	1,107,002,610.56	5.94	1.22	
石化系列	能源	1,310,214,153.68	7.34	1,308,626,962.81	7.02	0.12	
石化系列	其他	295,606,289.72	1.66	244,034,305.14	1.32	21.13	
	合计	17,859,813,537.77	100.00	18,635,051,372.93	100.00	-4.16	
精细化学品及新材料系列	原材料	3,838,599,057.99	72.82	2,987,382,760.14	76.58	28.49	
精细化学品及新材料系列	人工工资	389,627,577.71	7.39	242,155,728.85	6.21	60.90	
精细化学品及新材料系列	折旧	346,828,959.06	6.58	206,027,530.63	5.28	68.34	
精细化学品及新材料系列	能源	404,352,695.76	7.67	280,207,733.98	7.18	44.30	
精细化学品及新材料系列	其他	291,854,730.02	5.54	185,044,695.57	4.75	57.72	

新材料系列							
	合计	5,271,263,020.54	100.00	3,900,818,449.17	100.00	35.13	
其他	原材料	4,250,163,104.93	65.73	2,626,441,112.03	62.39	61.82	
其他	人工工资	200,364,519.84	3.10	149,120,102.18	3.54	34.36	
其他	折旧	420,676,821.69	6.51	317,384,205.86	7.54	32.54	
其他	能源	1,418,359,193.99	21.94	966,055,041.28	22.95	46.82	
其他	其他	175,660,616.25	2.72	150,807,686.24	3.58	16.48	
	合计	6,465,224,256.70	100.00	4,209,808,147.59	100.00	53.58	

成本分析其他情况说明：

报告期内，精细化学品及新材料系列产品和其他产品销量显著增加，导致 2019 年营业成本较上年同期有所增加。

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额 4,067,933,728.15 元，占年度销售总额 5.98%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 元，占年度销售总额 0%。

单位：元 币种：人民币

前五名客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)	是否存在关联关系
单位一	1,167,725,849.72	1.72	否
单位二	873,440,984.97	1.28	否
单位三	700,642,765.71	1.03	否
单位四	690,329,596.07	1.01	否
单位五	635,794,531.68	0.94	否
合计	4,067,933,728.15	5.98	

前五名供应商采购额 8,822,421,449.08 元，占年度采购总额 18.39%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 元，占年度采购总额 0%。

单位：元 币种：人民币

前五名供应商名称	采购额	占公司采购总额的比例 (%)	是否存在关联关系
单位六	2,807,813,792.53	5.85	否
单位七	1,937,676,717.16	4.04	否
单位八	1,445,820,820.19	3.01	否
单位九	1,358,192,095.69	2.83	否
单位十	1,272,918,023.51	2.66	否
合计	8,822,421,449.08	18.39	

3. 费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期数	上期数	差额	变动比例(%)	情况说明
投资收益	158,918,810.28	119,589,774.06	39,329,036.22	32.89	主要为本期委托理财项目收益增加所致。
公允价值变动收益	7,790,568.75	-3,178,954.90	10,969,523.65	345.07	主要为外汇远期项目的公允价值变动所致。
信用减值损失	-22,432,766.52		-22,432,766.52		主要为本期坏账准备计提政策调整所致。
资产减值损失	-284,166,180.23	-181,735,941.91	-102,430,238.32	-56.36	主要为本期坏账准备计提政策变化调整报表列示项目及美国工程项目计提减值所致。
资产处置收益	-423,187.00	18,939,508.62	-19,362,695.62	-102.23	主要为去年同期子公司万华化学(宁波)有限公司处置多聚甲醛装置所致。
营业外收入	78,801,268.95	12,109,193.14	66,692,075.81	550.76	主要为本期收到的补偿同比增加所致。
所得税费用	1,667,038,765.81	3,422,892,669.54	-1,755,853,903.73	-51.30	主要为本期利润同比下降且子公司万华化学(宁波)有限公司通过高新技术企业认定适用15%优惠所得税率所致。

4. 研发投入

(1). 研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元

本期费用化研发投入	1,704,767,184.22
本期资本化研发投入	
研发投入合计	1,704,767,184.22
研发投入总额占营业收入比例(%)	2.51
公司研发人员的数量	2,348
研发人员数量占公司总人数的比例(%)	15.25
研发投入资本化的比重(%)	

(2). 情况说明

√适用 □不适用

研发支出情况说明参见本章节“一、经营情况讨论与分析”中的“(四)技术创新”部分。

5. 现金流

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期数	上期数	差额	变动比例(%)	情况说明
经营活动产生的现金流量净额	25,932,941,200.65	22,877,296,893.61	3,055,644,307.04	13.36	未发生重大变动。
投资活动产生的现金流量净额	-18,366,861,004.11	-10,570,301,924.83	-7,796,559,079.28	-73.76	主要为万华烟台工业园相关项目付款较上年同期增加所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-9,233,039,125.85	-9,936,485,753.17	703,446,627.32	7.08	未发生重大变动。

(二)非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	4,566,327,060.34	4.71	7,229,283,196.61	8.30	-36.84	主要为偿还有息债务所致。
交易性金融资产	30,367,333.35	0.03				为本期公司新增委托理财业务所致。
衍生金融资产	58,694,405.00	0.06	108,787,119.90	0.12	-46.05	为衍生金融资产结算及公允价值变动所致。
应收票据			9,539,066,246.73	10.96	-100	为本期根据新金融工具准则要求按公允价值计量并由应收票据调整至应收款项融资列示所致。
应收款项融资	3,946,731,006.53	4.07				为本期根据新金融工具准则要求按公允价值计量并由应收票据调整至应收款项融资列示以及本期票据贴现增加所致。
其他应收款	574,999,455.98	0.59	356,888,080.70	0.41	61.11	主要为期末应收出口退税款及增值税退款余额增加所致。
其他流动资产	848,717,543.91	0.88	430,797,378.67	0.49	97.01	主要为本期留抵增值税增加所致。
可供出售金融资产			20,000,000.00	0.02	-100.00	为本期根据新金融工具准则要求按公允价值计量并由可供出售金融资产调整至其他权益工具投资列示所致。
长期应收款	617,232,763.67	0.64	473,787,983.82	0.54	30.28	为员工购房借款增加所致。
其他权益工具投资	174,669,108.67	0.18				为本期根据新金融工具准则要求按公允价值计量并由可供出售金融资产调整至其他权益工具投资列示所致。
在建工程	24,066,265,300.30	24.85	11,340,469,807.98	13.03	112.22	主要为本期烟台工业园工程项目投资增加所致。
无形资产	5,336,636,534.70	5.51	3,314,338,657.52	3.81	61.02	主要为本期并购 Chematur Technologies AB 导致非专利技术增加,以及子公司烟台市再生水有限责任公司 BOT 项目转资所致。

2019 年年度报告

递延所得税资产	604,307,441.69	0.62	931,332,302.25	1.07	-35.11	主要为根据税收优惠政策 500 万元以下固定资产一次性税前扣除，并对冲可抵扣暂时性差异所致。
衍生金融负债	40,280,488.36	0.04	12,811,022.70	0.01	214.42	为衍生金融负债结算及公允价值变动所致。
应付票据	8,386,383,385.20	8.66	4,146,809,415.90	4.76	102.24	主要为原料采购及工程付款采用新开票据支付增加所致。
应付账款	8,024,420,861.29	8.28	4,662,140,608.35	5.35	72.12	主要为烟台工业园工程项目应付工程款增加所致。
应交税费	494,096,118.95	0.51	1,610,920,720.78	1.85	-69.33	主要为本期应交企业所得税等减少所致。
一年内到期的非流动负债	3,324,127,445.00	3.43	5,263,434,317.35	6.05	-36.84	主要为一年内到期的借款偿还所致。
递延所得税负债	398,740,487.40	0.41	122,016,465.49	0.14	226.79	主要为本期并购 Chematur Technologies AB 导致资产评估增值所致。
资本公积	2,161,531,637.83	2.23	3,703,082,102.70	4.25	-41.63	主要为报告期内吸收合并万华化工及增发新股所致。
库存股			1,310,256,380.00	1.50	-100.00	为报告期内吸收合并万华化工后，注销万华化工所持股份所致。
其他综合收益	-81,325,055.23	-0.08	-165,102,891.30	-0.19	50.74	主要为套期工具以及其他权益工具投资公允价值变动所致。

2. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

截至 2019 年 12 月 31 日受限资产情况：

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	35,381,373.68	信用证保证金、LPG 纸货保证金、采购保证金
货币资金	12,238,678.87	产品注册押金、税务机关及铁路机关押金
应收款项融资	2,501,568,388.38	票据质押用于获取借款、开立承兑汇票及信用证
存货	106,494,003.00	用于获取借款
固定资产	5,958,142,550.56	用于获取借款
无形资产	500,192.00	用于获取借款
合计	8,614,325,186.49	

3. 其他说明

□适用 √不适用

(四) 行业经营性信息分析

√适用 □不适用

2019 年全球经济面临风险和挑战明显增多的复杂局面，经济发展的不确定性不断增加，全球贸易保护主义抬头，中美贸易战反复，欧美等主要经济体增速放缓。中国经济发展整体呈现平稳运行、稳中有进的发展态势，产业升级、消费升级也为优质的企业带来新的发展机遇。

2020 年 1 月，中美经贸第一阶段协议已签署，中美贸易摩擦升级出现缓和。但 2020 年 1 月突然爆发新型冠状病毒肺炎疫情，3 月国际原油等资产价格大幅下跌，令全球经济面临巨大挑战，全球经济运行的不确定性进一步增强。预计短期内全球经济和相关产业运行会受到较大影响。

1. 行业基本情况

(1). 行业政策及其变动

√适用 □不适用

2016 年开始到 2018 年上半年是化工行业景气周期，行业内企业纷纷创下业绩新高。2019 年，全球主要经济体经济增速放缓，轻工、房地产、汽车等主要下游行业需求增速放缓或下降，以及叠加上游产能扩张短期集中释放等因素影响，化工行业整体盈利能力下滑。

面对新的市场形势和挑战，万华化学积极应对，坚定不移地走国际化和自主创新道路，深化全球战略布局，优化全球供应链管理体系，统一全球资源配置，持续提升全球化运营能力和核心竞争力。通过创新经营，主动开源节流，持续深化聚氨酯、石化、精细化学品及新材料产业链一体化纵深，提升产品的附加价值；不断创新具有技术领先优势的新产品，拓展多元化产品组合，进一步提升为客户提供好产品和系统性解决方案的能力，创造超额市场价值；管理创新，抓改革、夯基础、控成本、谋未来，通过事业部运营体系搭建，内部资源高效配置、高效协同，提升运营效率、降低成本；通过三年安全管理主题年，进一步夯实生产、HSE 运营管理基础，有效管控风险；不断完善卓越运营体系，持续提升精细化、低成本运营能力。

(2). 主要细分行业的基本情况 & 公司行业地位

√适用 □不适用

聚氨酯业务板块

聚氨酯业务包括异氰酸酯和聚醚多元醇两部分。

大宗异氰酸酯分为 MDI 和 TDI 两类。2019 年，全球 MDI 市场需求约 740 万吨，万华全球市场份额、产能、产品质量行业领先；在中国市场，万华的市场份额超过 40%，是行业领军企业。依托领先的光气化技术和卓越运营优势，烟台工业园 30 万吨/年 TDI 装置顺利投产，公司分别在烟台、欧洲 BC 公司拥有 TDI 装置产能，产能资源布局更加合理，产品质量、一体化产业链竞争能力达到行业领先水平，成为全球主流的 TDI 制造商。2019 年，公司完成了对 Chematur Technologies AB 100% 股权和福建康乃尔聚氨酯有限责任公司的收购，进一步巩固和提升了异氰酸酯行业的竞争优势，有利于促进该行业健康有序良性发展。

聚醚多元醇是聚氨酯产业另一关键原料，与异氰酸酯有极强的协同效应，万华目前已经发展成为中国市场领先的聚醚多元醇制造商。

石化业务板块

石化业务目前主要发展 C3 和 C4 烯烃衍生物。国内丙烯需求巨大，2019 年表观消费量 3700 多万吨，丙烯供应依然存在较大缺口，对外依存度较高。万华拥有丙烯产能 75 万吨/年，依托技术创新优势，在丙烯酸/丁醇/环氧丙烷等丙烯一级衍生物的基础上，向下发展具有独特优势的高吸水树脂 SAP、新戊二醇 NPG、聚醚多元醇、MIBK、异佛尔酮等更为精细、附加值更高的产品，现已成为国内重要的丙烯及衍生物制造商。通过建设世界级 PO/MTBE 装置，公司进入异丁烯及衍生物领域，该产业链自主研发的一部分产品将陆续产业化，比如正在自主研发的柠檬醛产业链。

2019 年，公司继续推进与全球主流 LPG 供应商的战略合作，从原料端降低风险，保证了供应的稳定性；与战略供应商签订造船协议，从运输端提供物流保障；与下游大客户全面合作，从市场端锁定客户资源。

未来万华将大力发展 C2 烯烃衍生物，正在建设的百万吨乙烯产业链项目预计于 2020 年下半年建成。公司还将拓展更多的烯烃下游高附加值衍生产品，成为中国重要的烯烃及衍生物供应商。

精细化学品及新材料业务板块

近年来，公司在精细化学品及新材料板块投入了大量的研发和营销力量进行技术和市场开发，2019 年该板块相关产品均跻身行业前列。万华是国际先进的 TPU 供应商，产品广泛应用于鞋材、线缆、汽车、电子及医疗等应用领域。万华一期 8 万吨/年 PMMA 项目一次性开车成功并产出合格产品。万华是第一家拥有自主开发光气化制 PC 技术的中国企业，打破了国外技术垄断，为高端制造提供原料保障，公司已建成聚碳酸酯一期装置，二期装置将在 2020 年投产。

2019 年，万华 25 万吨/年高性能改性树脂项目在四川省眉山市金象化工产业园顺利开工。眉山基地，未来作为乙烯项目聚烯烃产品和 PC 树脂向下游延伸的重要支撑，将在万华向化工新材料行业战略转型的过程中发挥重要的作用。

精细化学品业务充分利用公司现有石化业务平台，向下游延伸，拓宽了产业链。发挥公司技术创新优势，进一步向 TDI 加合物、MIBK 等领域进行拓展。

2. 产品与生产

(1). 主要经营模式

√适用 □不适用

公司坚持走专业化的发展道路，始终专注于在化学域发展。作为化学品及新材料领域的原材料生产型企业，为更好的发挥公司在技术和制造方面的优势，公司主要开展 B2B 型的业务。

报告期内调整经营模式的主要情况

□适用 √不适用

(2). 主要产品情况

√适用 □不适用

产品	所属细分行业	主要上游原材料	主要下游应用领域	价格主要影响因素
聚氨酯	化工	苯	保温、轻工等	市场供需/原材料
石化产品	化工	LPG	中间体	市场供需/原材料
精细化学品及新材料	化工	内部供应	汽车、涂料、日化等	市场供需

(3). 研发创新

√适用 □不适用

参见本报告第四节“一、经营情况讨论与分析”中的“技术创新”部分。

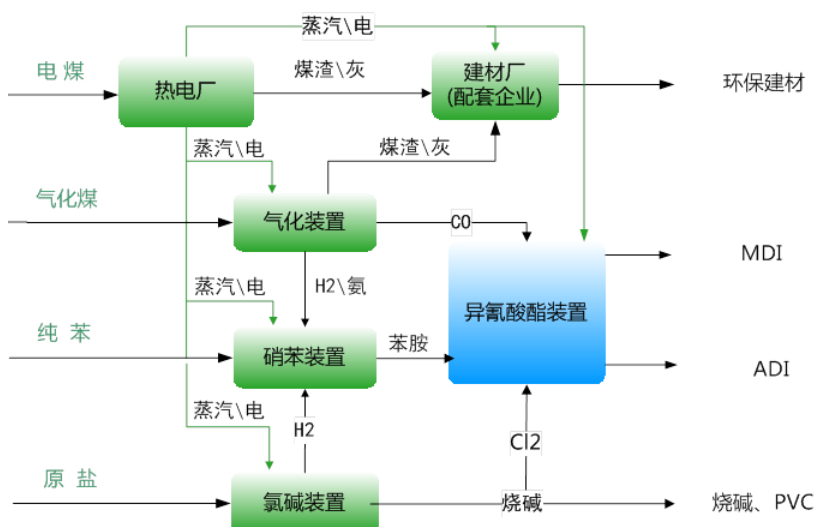
(4). 生产工艺与流程

√适用 □不适用

公司产品门类众多，涵盖了化工领域所涉及的氧化、加氢、光气化、聚合、羰基化、煤气化等众多工艺过程。其中异氰酸酯和石化两大产业链紧密结合，在两大产业链上又衍生出了新材料及精细化学品产业。

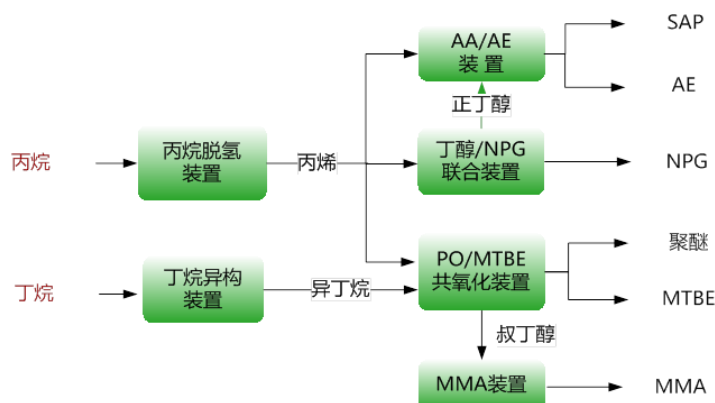
异氰酸酯和石化产业链简图分别如下：

异氰酸酯产业链



注：环保建材为工业园配套企业生产，非公司产品。

石化产业链



(5). 产能与开工情况

√适用 □不适用

主要厂区或项目	设计产能	产能利用率 (%)	在建产能及投资情况	在建产能预计完工时间
MDI 项目产能	210 万吨/年	85		
TDI 项目产能	55 万吨/年	76		
烟台工业园 PO/AE 一体化项目	183 万吨/年	106		
烟台工业园 SAP 项目	6 万吨/年	35		
烟台工业园 PC 一期	8 万吨/年	94		
烟台工业园 PC 二期			13 万吨/年	2020 年 6 月
烟台工业园 PMMA 项目	8 万吨/年	39		
烟台工业园 MMA 项目	5 万吨/年	60		
烟台工业园聚氨酯产业链一体化一乙烯项目			100 万吨/年乙烯联合装置 40 万吨/年聚氯乙烯装置 15 万吨/年环氧乙烷装置 45 万吨/年 LLDPE 装置 30/65 万吨/年环氧丙烷/苯乙烯装置 5 万吨/年丁二烯装置	2020 年 4 季度

生产能力的增减情况

□适用 √不适用

产品线及产能结构优化的调整情况

□适用 √不适用

非正常停产情况

□适用 √不适用

3. 原材料采购

(1). 主要原材料的基本情况

√适用 □不适用

原材料	采购模式	采购量	价格变动情况	价格波动对营业成本的影响
化工煤	战略采购	232 万吨	2019 年煤价整体下行, 同比 2018 年下跌 9.3%。	公司煤炭总体价格波动对营业成本的影响较小。
纯苯	以年度合约为主, 现货为辅; 内贸渠道为主, 外贸进口渠道为辅	161 万吨	2019 年度纯苯均价 5026 元/吨, 较去年下跌 22.8%。	纯苯价格下降, 导致聚氨酯产品成本下降。
液化石油气 (LPG)	综合采用合同价、固定价、浮动价等多种采购模式, 主要与海外主流 LPG 供应商开展稳定合作	388 万吨	2019 年丙烷同比下跌 20%, 丁烷同比下跌 18%。	LPG 同比价格下降, 导致石化产品成本下降。

(2). 原材料价格波动风险应对措施

持有衍生品等金融产品的主要情况

√适用 □不适用

参见本报告第十一节，七、81 套期

采用阶段性储备等其他方式的基本情况

□适用 √不适用

4. 产品销售情况**(1). 销售模式**

√适用 □不适用

公司主营业务为化工和新材料产品的生产和销售，主要产品全部通过市场化运作，以直销和经销两种形式销售。

(2). 按细分行业划分的公司主营业务基本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

细分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)	同行业同领域产品毛利率情况
聚氨酯系列	31,858,132,196.96	18,687,947,340.62	41.34	-18.65	-3.45	减少 9.23 个百分点	未知
石化系列	20,102,035,692.32	17,859,813,537.77	11.15	-3.21	-4.16	增加 0.88 个百分点	未知
精细化学品及新材料系列	7,087,781,025.56	5,271,263,020.54	25.63	24.38	35.13	减少 5.91 个百分点	未知
其他	8,241,533,050.05	6,465,224,256.70	21.55	30.78	53.58	减少 11.65 个百分点	未知

定价策略及主要产品的价格变动情况

√适用 □不适用

聚氨酯系列定价策略：

营销政策紧随市场进行调整，维护行业和下游客户的利益，上下游共享共赢。

聚氨酯系列报告期内价格变动情况：

2019 年 MDI 的价格整体呈现先涨后跌，然后低位盘整的走势。

国内聚合 MDI 3、4 月份在需求的带领下，价格由年初的 12000 元/吨迅速攀升到 18000 元/吨。5 月份，受行业新产能释放以及中美贸易战升级影响，供需失衡，市场价格快速回落至 13000 元/吨。下半年，虽然国内需求压力得到缓解，但市场价格基本在 12500 元/吨上下波动。

国内纯 MDI 价格在一季度需求旺季迎来小幅上涨，价格维持在 23000 元/吨左右，二季度初纯 MDI 价格达到年内高点 24000 元/吨后，随着行业新产能释放以及贸易战影响，下游信心不足，市场价格快速下滑，6 月份价格跌破 19000 元/吨，随后纯 MDI 价格进入震荡整理期，价格在 18000~19000 元/吨之间盘整。至 12 月，纯 MDI 价格跌破 18000 元/吨。

石化系列定价策略：

万华石化产品采用“合约+现货”的销售模式。合约采用第三方计价；现货采用周期定价模式，构建市场新规则，维护市场稳定健康发展。调价周期内保持市场价格稳定，并密切跟踪市场变化，在下一周期进行调整或者维持不变。

石化系列报告期内价格变动情况：

从 2019 年全年情况来看，公司石化产品价格与去年同期相比均有明显下滑，这与原油价格同比大幅下跌趋势基本一致。2019 年度山东丙烯均价 7372 元/吨，与去年同期相比下跌 13.43%；山东环氧丙烷均价 9853 元/吨，与去年同期相比下跌 16.28%；山东丁醇均价 6475 元/吨，与去年同期相比下跌 12.78%；华东丙烯酸丁酯均价 8939 元/吨，与去年同期相比下跌 11.85%；NPG 华东进口加氢均价 9376 元/吨，与去年同期相比下跌 25.37%；山东 MTBE 均价 5524 元/吨，与去年同期相比下跌 8.03%。

(3). 按销售渠道划分的公司主营业务基本情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

销售渠道	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
直销	5,993,378.34	-6.98
经销	735,569.86	-12.49

会计政策说明

□适用 √不适用

(4). 公司生产过程中联产品、副产品、半成品、废料、余热利用产品等基本情况

√适用 □不适用

其他产出产品	报告期内产量	定价方式	主要销售对象	主要销售对象的销售占比 (%)
盐酸	1,549,590.24 吨	市场定价	烟台依众化工有限公司	15.90
无水 HCL	413,193.79 吨	市场定价	韩华化学（宁波）有限公司	32.99

情况说明

√适用 □不适用

无水 HCL 及副产盐酸是异氰酸酯装置的副产品，主要应用于氯气等生产领域。公司销售上述副产品采取市场定价模式，采购方为资质合规的经销商和生产商，根据公司产量联系相应采购量的客户，生产销售情况稳定，本年度没有因为上述产品的销售对生产装置和公司的生产经营造成重大影响。

5. 环保与安全情况**(1). 公司报告期内重大安全生产事故基本情况**

√适用 □不适用

2019 年未发生重大安全生产事故。

(2). 报告期内公司环保投入基本情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

环保投入资金	投入资金占营业收入比重 (%)
7.9	1.17

报告期内发生重大环保违规事件基本情况

□适用 √不适用

(3). 其他情况说明

□适用 √不适用

(五) 投资状况分析**1、 对外股权投资总体分析**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	金额
报告期内投资额	226,681.78
报告期内收回投资额	2,772.26
上年同期投资额	76,512.73
上年同期收回投资额	10,000.00

单位：万元 币种：人民币

被投资的公司名称	主要经营活动	类型	投资额
万华化学(四川)有限公司	化工产品生产及销售	新设	10,000.00
烟台兴华能源有限公司	电力销售及配电服务等	新设	14,000.00
万华化学国际有限公司	投资管理、销售业务	新设	669.01
威尔森贸易有限公司	LPG 贸易	新设	430.26
万华化学(韩国)有限公司	化工产品贸易	新设	58.99
烟台兴华新材料科技有限公司	新材料技术推广服务	新设	105,729.00
林德气体(烟台)有限公司	工业气体的生产及销售	增资	450.00
北京聚丽威科技有限公司(以下简称“北京聚丽威”)	生产及销售高分子塑料粒子材料等	非同一控制下企业合并	2,800.00
Chematur Technologies AB	技术研发、技术许可及相关工程设计等	非同一控制下企业合并	92,544.52
合计			226,681.78

(1) 重大的股权投资

□适用 √不适用

(2) 重大的非股权投资

□适用 √不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

□适用 √不适用

(六) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

1. 全资子公司万华化学(宁波)有限公司于 2006 年 2 月 27 日成立, 公司主营聚氨酯及助剂、异氰酸酯及衍生产品的开发、生产; 光气、甲醛、液氧、液氮、盐酸、压缩空气的生产; 技术、咨询服务等。公司注册资本为 93,600 万元, 总资产 2,568,729 万元, 净资产 2,057,280 万元。报告期内实现主营业务收入 1,758,087 万元, 主营业务利润 596,808 万元, 净利润 466,606 万元。

2. 全资子公司 BorsodChem Zrt. 于 1991 年 8 月 22 日成立, 公司主营异氰酸酯及衍生产品、PVC、烧碱、盐酸等化工产品的开发、生产和销售; 电力的生产和销售; 天然气的销售; 土地房屋租赁、技术、咨询服务等。公司注册资本为 40,894 万元, 总资产 1,605,389 万元, 净资产 943,956 万元。报告期内实现主营业务收入 1,152,780 万元, 主营业务利润 287,489 万元, 净利润 143,658 万元。

3. 控股子公司万华化学(宁波)热电有限公司主营热、电、纯水的生产和供应、热力管网建设。公司注册资本为 45,000 万元, 总资产 116,309 万元, 净资产 81,215 万元。报告期内实现净利润 20,623 万元。

4. 全资子公司万华化学(北京)有限公司主营开发、制造、销售聚氨酯; 销售化工产品; 项目投资; 技术开发、技术培训等。公司注册资本为 6,000 万元, 总资产 31,244 万元, 净资产 28,395 万元。报告期内实现净利润 1,349 万元。

5. 控股子公司万华化学(宁波)氯碱有限公司主营烧碱、液氯、盐酸、次氯酸钠、氯化石蜡、化工机械的制造; 氢气、液氯的充装、无缝气瓶(限氢气)、焊接气瓶(限液氯)的检验; 腐蚀品(硫酸)、易燃液体(甲醇、甲苯)的批发、零售; 化工技术咨询、服务, 化工技术开发; 自营和代理各类货物及技术的进出口, 但国家限定的货物和技术除外。公司注册资本为 17,000 万元, 总资产 117,036 万元, 净资产 74,666 万元。报告期内实现净利润 32,015 万元。

6. 控股子公司万华化学(烟台)容威聚氨酯有限公司, 主要从事聚氨酯材料及其制品的制造、加工及销售, 货物、技术的进出口。公司注册资本为 7,000 万元, 总资产 91,137 万元, 净资产 45,454 万元。报告期内实现净利润 29,575 万元。

7. 控股子公司万华化学(宁波)容威聚氨酯有限公司主营生产、销售聚氨酯材料及其制品产品以及货物进出口、技术进出口等。公司注册资本为 15,000 万元, 总资产 101,892 万元, 净资产 28,990 万元。报告期内实现净利润 16,426 万元。

8. 全资子公司万华化学(广东)有限公司, 主要从事水性涂料树脂、聚醚多元醇、改性 MDI、胶粘剂等化工产品的生产、销售、研发推广、技术服务。公司注册资本为 20,000 万元, 总资产 152,149 万元, 净资产 17,423 万元。报告期内实现净利润 1,887 万元。

9. 控股子公司万华化学(烟台)氯碱热电有限公司(以下简称“烟台氯碱热电”), 主要从事氯碱化工产品、热电工程、蒸汽、工业用水、食品添加剂项目的投资开发、建设、管理。公司注册资本为 40,000 万元, 总资产 410,112 万元, 净资产 119,736 万元。报告期内实现净利润 39,389 万元。

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

2019 年以来，国内经济增速放缓，制造业景气度持续低位，虽然短期化工行业景气回落，行业整体运营面临挑战，但我国化工行业全球影响力预计将持续加强。2019 年，预计我国石化行业产值占全球比例约为 40%，未来比例还将持续上升。增长主要体现在两个方面：一是消费升级和产业升级，产品向下游高附加值延伸，高性能的化工新材料需求和供应增长迅速；二是随着国家开放相关管制，未来民营炼化的比重将进一步增加，烯烃、芳烃等大宗化学品的增速将会加快，逐步替代进口。化工行业生产基地大型化、一体化，产品多元化、功能化，业务复杂化、全球化依然是未来的发展趋势。

面对以上机遇与挑战，万华一如既往的坚持既定战略，在烟台工业园搬迁一体化项目和 PO/AE 一体化项目两大项目顺利投产后，公司的产业结构得到大幅优化。为进一步拓宽万华的产品类别，完善产业链配套，利用各产品行业周期的对冲，公司启动了二期项目，包括 100 万吨聚氨酯产业链一体化-乙烯项目和产业链高附加值延伸项目两大类，二期项目利用现有公司产业链和乙烯项目作为关键原料，开发高附加值项目，通过技术、工艺、产品及资源平衡的创新，实现产业链横向/纵向和能源的高效利用，公司业务更加多元化，增加产业链附加值。

未来公司将利用现有工业园乙烯产业链优势，继续加大烯烃及下游产业链投资，大力开拓万华聚烯烃高性能材料平台，促进我国聚烯烃产业链转型升级。随着公司百万吨聚氨酯产业链一体化-乙烯项目和产业链高附加值延伸项目两大类的投产，万华将拥有高密度聚乙烯（HDPE）、线性低密度聚乙烯（LLDPE）、聚丙烯（PP）及聚氯乙烯（PVC）等通用塑料，这将为公司材料业务提供更加丰富的基础树脂原料，进一步拓展高端牌号。万华目前已有自主研发并成功产业化的聚碳酸酯（PC）、聚甲基丙烯酸甲酯（PMMA）等工程塑料，公司将依靠烯烃产业链平台，进一步做强做大改性塑料业务，拓展材料业务高端应用下游，不断向新材料领域开拓和迈进。

此外，万华加速了全球化发展的步伐。国内方面，宁波、烟台、珠海生产基地仍在不断扩能、优化，福建基地、眉山基地项目也已正式启动；海外方面，欧洲 BC 公司一体化配套能力正在逐步提升，已经成为在欧洲区域实施国际化战略的桥头堡。为了应对全球日益频发的贸易摩擦、日趋激烈的竞争环境，万华进一步完善全球化供应链管理体系，搭建全球资源一体化管理平台，完善主要市场的仓储、物流管控体系，择机设立专注于客户需求的技术中心和服务中心，真正做到以客户需求为先导，贴近市场、深刻理解客户需求，充分参与全球竞争。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

以客户需求为先导，以技术创新为核心，以人才为根本，以卓越运营为坚实基础，以优良文化为有力保障，以资本运作为辅助手段，围绕高技术、高附加值的化工新材料领域实施一体化、相关多元化、精细化和低成本的发展战略，致力于将万华化学发展成为全球化运营的一流化工新材料公司。

(三) 经营计划

√适用 □不适用

2020 年我们要以“客户导向”为管理主题，围绕“制造好产品，提供好服务”两

个业务目标，以“聚人才、谋发展、创一流”为工作思路，通过变革管理体系和理念，提高企业运营效率。

“客户导向”在万华的核心价值观中占据着非常重要的位置，只有把握客户的需求才能保证企业的长久发展。一是公司重新定义“客户”，任何一个过程输出的接收者都是客户，公司每个人都热情地、高效率、高质量地输出结果，这样才能让所有和公司合作的供应商、承包商、最终的客户都能感受到万华的热情、卓越；二是全员承诺与行动，赢得内外客户信赖，全体员工都动员起来，每一个环节都高效率运转，要建立以客户为中心的全生命周期质量管理体系，为客户制造好产品，提供好服务，成为客户的最佳选择。

聚人才：公司继续加大招聘一流人才，引入国内顶端院校优秀生源，打造化工界应届毕业生向往的首选雇主；持续吸引高端人才加盟，加大行业领军人才引进力度，充实万华智才库。加大万华大学的培养力度，开设更多符合公司发展的高质量课程，让更多的员工接受培训，让人才成为万华的“核心竞争力”。不断优化员工综合评价体系，弘扬有为有位、敢于担当的职业精神，打造高绩效团队。

谋发展：公司进一步明确聚氨酯、石化、精细化学品及新材料三大产业集群战略定位，加快在建项目建设，加快推进新产品产业化，统筹规划项目建设。公司继续加大高端化学品的研发力度，持续推进尼龙-12、柠檬醛等项目的研发和产业化。完成福建基地并购整合工作，眉山基地聚烯烃改性投产，烟台乙烯项目高质量试车投产。加大前瞻性研究，探索研究生物基聚合物、可降解塑料等新应用，抢占化工新材料技术的制高点。

创一流：创建一流文化，继续保持特别能吃苦、特别能战斗、特别能奉献的优良文化，进一步打造“燃激情、创事业”的团队氛围。打造一流技术，创新是企业发展的第一动力，持之以恒地坚持技术创新，智能巡检替代人工巡检、在线分析仪表替代人工取样、设备管理平台关键设备大数据分析项目上线，推进智能化工厂建设。夯实一流管理，建立以客户为中心的全生命周期质量管理体系，形成可落地的、可执行的、国际一流的管理体系。实现一流业绩，要坚持“以员工为核心，各方价值均衡发展”的理念。以优良业绩为导向，通过优化薪酬分配、福利政策等，让真正为公司创造价值的员工能分享到企业发展所带来的红利。

(四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

1. 安全风险

安全问题是化工企业的第一大风险，安全工作必须要常抓不懈。安全是万华基业长青的根本，因此公司开展了安全管理三年持续行动计划：2017年“安全管理年”、2018年“安全管理深化年”、2019年“安全管理提升年”。该计划实现了全公司全员安全意识、过程安全能力、本质安全水平、安全管理能力和安全业绩的全面提升。经过连续三年的努力，公司安全管理取得了较大的进步，仍会持续推进智能化工厂建设，加强本质安全技术管理，深化反应危害研究，加大工艺工程师、安全工程师专业能力培养，不断提升化工安全风险管控能力。

2. 运营模式和组织效率风险

万华又进入一个快速发展阶段，公司聚氨酯、石化、精细化学品及新材料等多领域齐头并进，不断推出新的化工产品，新产业在生产管理、营销模式等各个方面都面

临全新挑战。为此，公司确立了事业部运营的模式，充分借鉴各产业标杆企业经验，实行符合产业发展的运营和考核模式，不断复盘和优化，加速公司新业务的发展。

随着公司产品多元化，多基地、多事业部运营模式发展，公司也存在管理机构变多、流程变长、组织效率变慢的风险，公司通过持续优化组织架构和治理模式，以适应全球化和高效率运营的需要，不断破自满，防大企业病，保持组织活力和运营效率，打造适应生产力发展的生产关系。

3. 人才供应风险

随着国际化和相关多元化战略的实施，公司在烟台工业园、珠海基地的建设以及匈牙利 BC 公司的整合上已经投入了大量的人力资源，未来福建基地、四川眉山基地建设以及大量新产品的产业化都需要大量的人才。

公司将“聚人才”作为 2019 年工作方针，继续加大招聘一流人才，大量引入国内顶端院校优秀生源；持续吸引高端人才加盟，加大行业领军人才引进力度。加大万华大学的培养力度，搭建系统性的万华人才培养体系，让更多的员工接受培训，为公司培养和输送更多人才，让人才成为万华的“核心竞争力”。

(五) 其他

适用 不适用

四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第五节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司于 2018 年 3 月 10 日召开的第七届董事会第一次会议及 2018 年 5 月 10 日召开的 2017 年度股东大会审议通过了《万华化学集团股份有限公司未来三年股东回报规划（2018 年-2020 年）》。

万华化学一贯注重对股东的投资回报，每年均对股东进行现金分红，符合公司章程的规定及股东大会的决议，分红标准和比例明确清晰，履行了相关的决策程序，独立董事发表了独立意见，维护了中小股东的合法权益。

(二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数（元）（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）

2019 年	0	13	0	4,081,670,613.80	10,129,985,097.55	40.29
2018 年	0	20	0	6,279,493,252.00	10,610,379,859.30	59.18
2017 年	0	15	0	4,101,019,200.00	11,134,790,281.66	36.83

(三) 以现金方式回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

(四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与重大资产重组相关的承诺	解决同业竞争	国丰投资、合成国际、中诚投资、中凯信、德杰汇通	承诺内容 1	长期	否	是		
	解决同业竞争	烟台市国资委	承诺内容 2	长期	否	是		
	解决关联交易	国丰投资、合成国际、中诚投资、中凯信、德杰汇通	承诺内容 3	长期	否	是		
	解决关联交易	烟台市国资委	承诺内容 4	长期	否	是		
	股份限售	国丰投资、合成国际、中诚投资、中凯信、德杰汇通	承诺内容 5	承诺时间：2018 年 5 月 8 日 期限：发行完成后 36 个月	是	是		
	盈利预测及补偿	国丰投资、合成国际、中诚投资、中凯信、德杰汇通	承诺内容 6	承诺时间：2018 年 6 月 28 日 期限：2018 年度-2021 年度	是	是		
	其他	烟台市国资委	承诺内容 7	长期	否	是		
其他承诺	解决同业竞争	原控股股东万华实业集团有限公司	承诺内容 8	已完成	是	是		

承诺内容 1——承诺方国丰投资、合成国际、中诚投资、中凯信、德杰汇通避免同业竞争：

(1) 本次合并完成后，承诺方及承诺方控制的其他公司或其他组织不会新增与上市公司及其子公司相竞争的业务。

(2) 本次合并完成后至承诺方不再作为上市公司关联方一年内，非经上市公司董事会和/或股东大会书面同意，承诺方不单独或与任何第三方，以任何形式(包括但不限于投资、并购、联营、合资、合作、合伙、承包或租赁经营、参股)直接或间接从事或参与或协助从事或参与任何与上市公司及其控制的子公司目前及今后进行的主营业务构成或可能构成竞争的业务或活动。

(3) 在上述承诺期间，承诺方承诺将不会以任何形式支持上市公司及其控制的子公司以外的任何第三方从事与上市公司及其控制的子公司目前及今后进行的主营业务构成或可能构成竞争的业务及以其他方式参与(不论直接或间接)任何与上市公司及其控制的子公司目前及今后进行的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。

(4) 在上述承诺期间,若承诺方及承诺方控制的其他公司或其他组织获得的商业机会与上市公司及其子公司的主营业务发生同业竞争或可能发生同业竞争的,承诺方将立即书面告知上市公司,并尽最大努力促使上市公司在不低于承诺方及承诺方控制的其他企业的条款及条件下优先获得此商业机会。

(5) 承诺方将充分尊重上市公司的独立法人地位,保障上市公司及其控制的子公司的独立经营、自主决策。

(6) 在上述承诺期间,如因国家政策调整等不可抗力原因,导致承诺方或承诺方控制的其他企业将来从事的业务与上市公司可能构成同业竞争或同业竞争不可避免时,则承诺方将及时采取措施予以转让或终止上述业务,或促使承诺方控制的企业及时转让或终止上述业务,上市公司享有上述业务在同等条件下的优先受让权。

(7) 如因承诺方及承诺方控制的其他公司或其他组织违反上述声明与承诺而导致上市公司及其控制的子公司的权益受到损害的,承诺方将对因违反承诺给上市公司及其控制的子公司造成的损失,进行充分赔偿。

(8) 本承诺自签署之日起生效,生效后即构成对承诺方有约束力的法律文件,本次交易完成后至承诺方不再作为上市公司关联方一年内。如违反本承诺,承诺方愿意承担法律责任。

承诺内容 2——承诺方实际控制人烟台市国资委避免同业竞争:

(1) 本次合并完成后,烟台市国资委控制的其他企业或其他组织不会新增与上市公司及其子公司相竞争的业务。

(2) 本次合并完成后至烟台市国资委不再作为上市公司关联方一年内,非经上市公司董事会和/或股东大会书面同意,烟台市国资委控制的其他企业或其他组织不单独或与任何第三方,以任何形式(包括但不限于投资、并购、联营、合资、合作、合伙、承包或租赁经营、参股)直接或间接从事或参与或协助从事或参与任何与上市公司及其控制的子公司目前及今后进行的主营业务构成或可能构成竞争的业务或活动。

(3) 在上述承诺期间,烟台市国资委承诺将不会以任何形式支持上市公司及其控制的子公司以外的任何第三方从事与上市公司及其控制的子公司目前及今后进行的主营业务构成或可能构成竞争的业务及以其他方式参与(不论直接或间接)任何与上市公司及其控制的子公司目前及今后进行的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。

(4) 在上述承诺期间,若烟台市国资委控制的其他企业或其他组织获得的商业机会与上市公司及其子公司的主营业务发生同业竞争或可能发生同业竞争的,烟台市国资委将立即书面告知上市公司,并尽最大努力促使上市公司在不低于烟台市国资委控制的其他企业或其他组织的条款及条件下优先获得此商业机会。

(5) 烟台市国资委将充分尊重上市公司的独立法人地位,保障上市公司及其控制的子公司的独立经营、自主决策。

(6) 在上述承诺期间,如因国家政策调整等不可抗力原因,导致烟台市国资委控制的其他企业或其他组织将来从事的业务与上市公司可能构成同业竞争或同业竞争不可避免时,则烟台市国资委将及时采取措施促使烟台市国资委控制的其他企业或其他组织及时转让或终止上述业务,上市公司享有上述业务在同等条件下的优先受让权。

(7) 如因烟台市国资委控制的其他企业或其他组织违反上述声明与承诺而导致上市公司及其控制的子公司的权益受到损害的,烟台市国资委将对因违反承诺给上市公司及其控制的子公司造成的损失,进行充分赔偿。

(8) 本承诺自签署之日起生效,生效后即构成对烟台市国资委有约束力的法律文件,本次交易完成后至烟台市国资委不再作为上市公司关联方一年内。如违反本承诺,烟台市国资委愿意承担法律责任。

承诺内容 3——承诺方国丰投资、合成国际、中诚投资、中凯信、德杰汇通减少和规范关联交易：

- (1) 本次合并完成后，承诺方及承诺方控制的其他公司或其他组织不会新增与上市公司及其子公司相竞争的业务。
- (2) 本次合并完成后至承诺方不再作为上市公司关联方一年内，非经上市公司董事会和/或股东大会书面同意，承诺方不单独或与任何第三方，以任何形式(包括但不限于投资、并购、联营、合资、合作、合伙、承包或租赁经营、参股)直接或间接从事或参与或协助从事或参与任何与上市公司及其控制的子公司目前及今后进行的主营业务构成或可能构成竞争的业务或活动。
- (3) 在上述承诺期间，承诺方承诺将不会以任何形式支持上市公司及其控制的子公司以外的任何第三方从事与上市公司及其控制的子公司目前及今后进行的主营业务构成或可能构成竞争的业务及以其他方式参与(不论直接或间接)任何与上市公司及其控制的子公司目前及今后进行的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。
- (4) 在上述承诺期间，若承诺方及承诺方控制的其他公司或其他组织获得的商业机会与上市公司及其子公司的主营业务发生同业竞争或可能发生同业竞争的，承诺方将立即书面告知上市公司，并尽最大努力促使上市公司在不低于承诺方及承诺方控制的其他企业的条款及条件下优先获得此商业机会。
- (5) 承诺方将充分尊重上市公司的独立法人地位，保障上市公司及其控制的子公司的独立经营、自主决策。
- (6) 在上述承诺期间，如因国家政策调整等不可抗力原因，导致承诺方或承诺方控制的其他企业将来从事的业务与上市公司可能构成同业竞争或同业竞争不可避免时，则承诺方将及时采取措施予以转让或终止上述业务，或促使承诺方控制的企业及时转让或终止上述业务，上市公司享有上述业务在同等条件下的优先受让权。
- (7) 如因承诺方及承诺方控制的其他公司或其他组织违反上述声明与承诺而导致上市公司及其控制的子公司的权益受到损害的，承诺方将对因违反承诺给上市公司及其控制的子公司造成的损失，进行充分赔偿。
- (8) 本承诺自签署之日起生效，生效后即构成对承诺方有约束力的法律文件，本次交易完成后至承诺方不再作为上市公司关联方一年内。如违反本承诺，承诺方愿意承担法律责任。

承诺内容 4——承诺方实际控制人烟台市国资委减少和规范关联交易：

- (1) 烟台市国资委及烟台市国资委控制的其他公司或其他组织将严格遵循上市公司的制度规定，不要求上市公司为烟台市国资委及烟台市国资委控制的其他公司或其他组织垫付工资、福利、保险、广告等费用；或代烟台市国资委及烟台市国资委控制的其他公司或其他组织承担成本或其他支出。
- (2) 烟台市国资委及烟台市国资委控制的其他公司或其他组织将严格遵循上市公司的制度规定，不会以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用上市公司资金、资源或从事其他损害上市公司及其中小股东和债权人利益的行为，也不会要求上市公司及其子公司为烟台市国资委及烟台市国资委的关联企业进行违规担保。
- (3) 烟台市国资委及烟台市国资委控制的其他公司或其他组织将严格遵循上市公司的公司章程及其关联交易决策制度的规定，按照上市公司章程及关联交易决策程序、权限进行相应决策。
- (4) 烟台市国资委及烟台市国资委控制的其他公司或其他组织在与上市公司发生关联交易时将执行以下原则：关联交易定价按市场化原则办理；没有市场价格的，按成本加成定价；当交易的商品没有市场价格时，且无法或不适合成本加成定价计算的，由交易双方协商确定价格，不利用该类交易从事任何损害上市公司及其子公司利益的行为。

(5) 被合并方由上市公司吸收合并后，烟台市国资委及烟台市国资委控制的其他公司或其他组织将严格根据相关法律、法规及规范性文件的相关要求，尽量避免和减少与上市公司及其子公司之间的关联交易；对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将与上市公司依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和上市公司章程的规定履行批准程序；关联交易价格依照与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定，保证关联交易价格具有公允性；保证按照有关法律、法规和上市公司章程的规定履行关联交易的信息披露义务；保证不利用关联交易非法占用、转移上市公司的资金、利润，不利用关联交易损害上市公司及非关联股东的利益。

(6) 本次合并完成后，烟台市国资委不会利用实际控制人地位及影响谋求上市公司及其子公司在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利或谋求烟台市国资委所控制的其他企业或组织与上市公司及其子公司达成交易的优先权利。

承诺内容 5——承诺方国丰投资、合成国际、中诚投资、中凯信、德杰汇通股份限售：

本次发行完成后，承诺方所认购的上市公司新增股份自本次发行完成之日起的 36 个月内不得转让（包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让）或者委托他人管理承诺方持有的上市公司股份。但前述股份在同一实际控制人控制的不同主体之间进行转让或无偿划转不受前述锁定期的限制，但受让主体仍应遵守法律、法规、规范性文件、上海证券交易所业务规则的相关规定、中国证监会的监管意见或本承诺函的承诺。

36 个月锁定期届满后，承诺方履行完毕补偿义务前，上述新增股份不解锁。

本次发行完成后 6 个月内如上市公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者发行交易完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的，承诺方持有的上市公司股票的锁定期自动延长至少 6 个月，在此之后按中国证监会、上海证券交易所的有关规定执行。

上述锁定期届满前，承诺方承诺因本次合并所取得的上市公司股份总数的 50% 不会设置质押（即质押比例最高不会超过 50%）。

上述新增股份自发行完成之日起至上述锁定期届满之日止，承诺方基于本次合并所取得的股份因上市公司进行权益分派、公积金转增股本等原因导致股本发生变动的，涉及的该部分股份亦遵守上述规定。

承诺内容 6——承诺方国丰投资、合成国际、中诚投资、中凯信、德杰汇通盈利预测及补偿：

本次交易完成后，万华化学 2018 年度、2019 年度、2020 年度、2021 年度来源于业绩承诺资产（BC 公司 100% 股权、BC 辰丰 100% 股权、万华宁波 25.5% 股权和烟台氯碱热电 8% 股权）的实际实现净利润（BC 公司和 BC 辰丰业绩补偿期间各年度实际实现的净利润均以本次交易评估基准日 2018 年 1 月 31 日的即期汇率 7.8553 折算成人民币后与万华宁波和烟台氯碱热电的承诺净利润加总计算合计承诺净利润数和累计承诺净利润数）不小于各年度承诺净利润（BC 公司和 BC 辰丰业绩补偿期间各年度承诺净利润也均以本次交易评估基准日 2018 年 1 月 31 日的即期汇率 7.8553 折算成人民币后与万华宁波和烟台氯碱热电的承诺净利润加总计算合计承诺净利润数和累计承诺净利润数），即 2018 年度不小于 434,291.87 万元、2019 年度不小于 250,704.20 万元、2020 年度不小于 246,691.86 万元、2021 年度不小于 248,836.52 万元。

承诺内容 7——承诺方实际控制人烟台市国资委保证上市公司人员、资产、财务、机构、业务独立

(1) 人员独立

1) 保证上市公司（包括上市公司控制的企业，下同）的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员专职在上市公司工作，不在承诺方或承诺方控制的其他企业中领取薪酬，不在承诺方或承诺方控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务。

- 2) 保证上市公司财务人员独立，不在承诺方或承诺方控制的其他企业中兼职或领取薪酬。
- 3) 保证上市公司拥有独立完整的劳动、人事及薪酬管理体系，该等体系与承诺方或承诺方控制的其他企业完全独立。
- 4) 保证上市公司的董事、监事、高级管理人员均按照法定程序产生，承诺方不会超越或干预上市公司股东大会和董事会对上市公司董事、监事和高级管理人员作出人事任免。

(2) 资产独立

- 1) 保证上市公司对其所有的资产拥有独立、完整的所有权，能够独立经营，独立于承诺方或承诺方控制的其他企业的业务体系和相关资产。
- 2) 保证不以上市公司的资产、权益或信誉为承诺方及承诺方控制的其他企业提供担保。
- 3) 保证承诺方及承诺方控制的其他企业不以任何方式违规占用上市公司的资金或资产。
- 4) 保证上市公司的住所独立于承诺方及承诺方控制的其他企业。

(3) 财务独立

- 1) 保证上市公司保持独立的财务部门和独立的财务核算体系。
- 2) 保证上市公司保持独立、规范的财务会计制度和对子公司、分公司的财务管理制度。
- 3) 保证上市公司独立地在银行开户，不与承诺方及承诺方控制的其他企业共用银行账户。
- 4) 保证上市公司能够独立作出财务决策，承诺方及承诺方控制的其他企业不以任何方式违规干预上市公司的资金使用。
- 5) 保证上市公司依法独立纳税。

(4) 机构独立

- 1) 保证上市公司保持健全的法人治理结构。
- 2) 保证上市公司股东大会、董事会、独立董事、监事会、总经理等依照法律、法规和公司章程独立行使职权。
- 3) 保证上市公司保持独立、完整的组织机构，不与承诺方及承诺方控制的其他企业产生混合经营、合署办公的情形。

(5) 业务独立

- 1) 保证上市公司拥有独立的经营管理系统，具备独立开展经营业务所需的资产、人员、资质和能力，具有面向市场独立自主、持续经营的能力。
- 2) 除按照法定程序行使股东权利和履行相关职权外，保证承诺方及承诺方控制的其他企业不对上市公司的正常经营活动进行干预。
- 3) 保证承诺方及承诺方控制的其他企业避免新增与上市公司主营业务具有实质性竞争的业务。
- 4) 保证尽量减少承诺方及承诺方控制的其他企业与上市公司的关联交易；对于确有必要且无法避免的关联交易，保证按市场化原则和公允价格进行公平操作，并按相关法律法规以及规范性文件的规定履行交易程序及信息披露义务。

承诺内容 8——承诺方原控股股东承诺解决与上市公司的同业竞争：

根据公司临 2017-36 号临时公告“万华化学集团股份有限公司关于上海证券交易所监管工作函及回复的公告”，公司原控股股东万华实业决定在 2018 年 9 月 21 日之前以合并方式解决与万华化学的同业竞争问题。

截至目前，该承诺已履行完毕，详细内容参见公司于 2019 年 2 月 14 日披露的“万华化学集团股份有限公司以新增股份吸收合并烟台万华化工有限公司实施结果暨股份变动公告”（临 2019-15 号）。

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

万华化学以新增股份吸收合并烟台万华化工有限公司的关联交易事项已于 2019 年 2 月份完成，该交易属于关联交易，业绩承诺方国丰投资、合成国际、中诚投资、中凯信、德杰汇通对标的资产 2018 年至 2021 年业绩实现情况进行了承诺，承诺 2018-2019 年净利润数为 684,996.07 万元。

根据德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）出具的德师报（函）字（20）第 Q00420 号《关于重大资产重组标的资产 2019 年度业绩承诺实现情况说明的专项说明》，本次重大资产重组标的资产 2018-2019 年度实现的净利润数为 749,009.22 万元，超过了业绩承诺数，国丰投资、合成国际、中诚投资、中凯信、德杰汇通实现了 2018-2019 年度的业绩承诺，无需做出业绩补偿。

关于本次整体上市，交易对手方国丰投资、合成国际、中诚投资、中凯信、德杰汇通作出的盈利预测及业绩承诺参见公司于 2018 年 9 月 14 日在上海证券交易所网站披露的《万华化学集团股份有限公司吸收合并烟台万华化工有限公司暨关联交易报告书（修订稿）》的“业绩承诺及补偿安排”章节。

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用 不适用

本项业绩承诺的披露内容同上条盈利预测的披露内容。
报告期内不存在商誉减值。

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

1. 2017 年 3 月 31 日，财政部发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（2017 年修订）》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（2017 年修订）》（财会〔2017〕8 号）和《企业会计准则第 24 号——套期会计（2017 年修订）》（财会〔2017〕9 号）；2017 年 5 月 2 日，财政部发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2017 年修订）》（财会〔2017〕14 号）（上述四项准则以下简称“新金融工具准则”）。财政部要求境内上市公司自 2019 年 1 月 1 日起施行。

根据上述会计准则的要求，公司对相关会计政策内容进行调整，并按照上述规定自 2019 年 1 月 1 日起开始执行。本次会计政策变更是公司根据财政部新发布的会计准则要求，对公司会计政策进行的相应变更，符合相关法律法规的规定，能够客观、公允地反映公司的财务状况及经营成果。

2. 根据财政部 2019 年 4 月 30 日发布的《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)要求,本公司对财务报表格式进行修订,并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。

3. 随着万华化学整体上市的完成,对汇率折算的要求进一步提高,为了使合并数据更加准确、同行间公司折算数据更加可比,公司决定修改外币交易折算采用即期汇率的类型。同时,《企业会计准则第 19 号—外币折算》应用指南规定“即期汇率,通常是指中国人民银行公布的当日人民币外汇牌价的中间价。企业发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项,应当按照交易实际采用的汇率(即银行买入价或卖出价)折算”。采用中国人民银行公布的汇率中间价进行折算可以如实反映企业会计信息,公司考虑变更即期汇率的数据来源,把外币资产按买入价折算、外币负债按卖出价折算变更为统一按照中国人民银行公布的人民币外汇牌价的中间价折算。该会计估计变更自 2019 年 3 月 1 日起执行。

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位: 万元 币种: 人民币

现聘任	
境内会计师事务所名称	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬	340
境内会计师事务所审计年限	15

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)	70

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

七、面临暂停上市风险的情况

(一) 导致暂停上市的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

八、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

九、破产重整相关事项

适用 不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

报告期内公司及控股股东、实际控制人诚信状况良好。

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

十四、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

2019年5月13日召开的2018年度股东大会审议通过了《关于与关联方履行日常关联交易协议的议案》，批准了2019年度公司与关联方预计发生的日常关联交易。2019年1-12月详细关联交易情况见下表：

单位：元 币种：人民币

关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额	关联交易结算方式
同受国丰投资控制	销售商品/提供劳务	销售商品/提供劳务	按同期市场价格	267,686,633.87	银行承兑汇票、电汇
联营公司	销售商品/提供劳务/土地租赁	销售商品/提供劳务/土地租赁	按同期市场价格	365,182,217.32	银行承兑汇票、电汇
合营公司	销售商品/提供劳务/房屋租赁	销售商品/提供劳务/房屋租赁	按同期市场价格	1,562,502.79	银行承兑汇票、电汇
关联自然人担任董事	销售商品/提供劳务	销售商品/提供劳务	按同期市场价格	364,475,159.01	银行承兑汇票、电汇
同受国丰投资控制	购买商品/接受劳务/房屋租赁	购买商品/接受劳务/房屋租赁	按同期市场价格	230,915,619.03	银行承兑汇票、电汇
联营公司	购买商品/接受劳务/房屋租赁	购买商品/接受劳务/房屋租赁	按同期市场价格	378,812,097.02	银行承兑汇票、电汇
合营公司	购买商品/接受劳务	购买商品/接受劳务	按同期市场价格	211,370,076.21	银行承兑汇票、电汇
联营公司	购买固定资产	购买固定资产	按同期市场价格	7,118,717.37	银行承兑汇票、电汇

公司发生的关联交易，销售商品的关联方主要属于 MDI 产品的下游客户，其购买产品交易也是不可避免的；采购材料的供应商属于公司的原料供应商，为公司的生产配套服务，发生关联交易不可避免；另外，受地理位置的影响发生关联交易也是不可避免的。

关联交易对上市公司的独立性不存在重大影响。

公司对关联方的依赖程度较低，无需采取相关解决措施。

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例 (%)	关联交易结算方式	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
万华实业集团有限公司	同受国丰投资控制	购买固定资产	购买固定资产	按同期市场价格	69,140,171.43	69,140,171.43	16.06	银行承兑汇票、电汇		
万华实业集团有限公司	同受国丰投资控制	购买无形资产	购买无形资产	按同期市场价格	42,228,761.92	42,228,761.92	10.88	银行承兑汇票、电汇		
合计				/	/	111,368,933.35	26.94	/	/	/

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

截至 2019 年 2 月，公司吸收合并原控股股东烟台万华化工有限公司的关联交易已完成。参见公司于 2019 年 2 月 14 日披露的“万华化学集团股份有限公司以新增股份吸收合并烟台万华化工有限公司实施结果暨股份变动公告”（临 2019-15 号）。

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

万华化学以新增股份吸收合并烟台万华化工有限公司的关联交易事项已于 2019 年 2 月份完成，该交易属于关联交易，业绩承诺方国丰投资、合成国际、中诚投资、

中凯信、德杰汇通对标的资产 2018 年至 2021 年业绩实现情况进行了承诺，承诺 2018-2019 年净利润数为 684,996.07 万元。

根据德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）出具的德师报（函）字（20）第 Q00420 号《关于重大资产重组标的资产 2019 年度业绩承诺实现情况说明的专项说明》，本次重大资产重组标的资产 2018-2019 年度实现的净利数为 749,009.22 万元，超过了业绩承诺数，国丰投资、合成国际、中诚投资、中凯信、德杰汇通实现了 2018-2019 年度的业绩承诺，无需做出业绩补偿。

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1. 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2. 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3. 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1. 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2. 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3. 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五) 其他

适用 不适用

十五、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1. 托管情况

适用 不适用

2. 承包情况

适用 不适用

3. 租赁情况

适用 不适用

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
万华化学集团股份有限公司	公司本部	烟台港万华工业园码头有限公司	25,000,000.00	2014年4月24日	2014年4月24日	2020年4月22日	连带责任担保	否	否		是	是	合营公司
万华化学集团股份有限公司	公司本部	烟台港万华工业园码头有限公司	50,000,000.00	2015年5月8日	2015年5月8日	2020年5月7日	连带责任担保	否	否		是	是	合营公司
万华化学集团股份有限公司	公司本部	烟台港万华工业园码头有限公司	25,000,000.00	2016年4月29日	2016年4月29日	2021年4月28日	连带责任担保	否	否		是	是	合营公司
万华化学集团股份有限公司	公司本部	烟台港万华工业园码头有限公司	225,000,000.00	2018年4月4日	2018年4月4日	2025年4月3日	连带责任担保	否	否		是	是	合营公司
万华化学集团股份有限公司	公司本部	烟台港万华工业园码头有限公司	42,270,000.00	2018年12月30日	2018年12月30日	2026年12月18日	连带责任担保	否	否		是	是	合营公司
万华化学集团股份有限公司	公司本部	烟台港万华工业园码头有限公司	250,000,000.00	2019年4月9日	2019年4月9日	2027年4月8日	连带责任担保	否	否		是	是	合营公司
万华化学集团股份有限公司	公司本部	烟台港万华工业园码头有限公司	150,000,000.00	2019年5月20日	2019年5月20日	2022年5月19日	连带责任担保	否	否		是	是	合营公司
万华化学（宁波）热电有限公司	控股子公司	宁波榭北热电有限公司	55,000,000.00	2015年9月6日	2015年9月6日	2020年9月5日	连带责任担保	否	否		是	是	合营公司
万华化学（宁波）热电有限公司	控股子公司	宁波榭北热电有限公司	82,500,000.00	2016年3月4日	2016年3月4日	2020年9月5日	连带责任担保	否	否		是	是	合营公司
万华化学（宁波）热电有限公司	控股子公司	宁波榭北热电有限公司	165,000,000.00	2014年10月14日	2014年10月14日	2020年10月13日	连带责任担保	否	否		是	是	合营公司
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）							400,000,000.00						
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）							1,069,770,000.00						
公司及其子公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计							9,883,138,400.00						
报告期末对子公司担保余额合计（B）							26,627,211,045.71						
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）							27,696,981,045.71						

担保总额占公司净资产的比例 (%)	65.38
其中:	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)	
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额 (D)	15,502,495,400.00
担保总额超过净资产50%部分的金额 (E)	6,514,933,767.85
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	22,017,429,167.85
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	
担保情况说明	上述担保总额(包括对子公司的担保)为合同担保金额,实际使用的担保金额为17,656,153,854.29元,占公司净资产的比例为:41.68%。

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1. 委托理财情况

(1) 委托理财总体情况

√适用 □不适用

单位: 万元 币种: 人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
银行理财产品	自有资金	589,000	3,000	

(2) 单项委托理财情况

√适用 □不适用

单位: 万元 币种: 人民币

受托人	委托理财类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化收益率	预期收益(如有)	实际收益或损失	实际收回情况	是否经过法定程序	未来是否有委托理财计划	减值准备计提金额(如有)
华夏银行股份有限公司烟台分行	保本浮动收益型	100,000	2019-1-14	2019-4-30	自有资金		合同约定	4.10%		1,190.68	101,190.68	是	是	
中国光大银行股份有限公司烟台分行	保本浮动收益型	80,000	2019-1-10	2019-5-2	自有资金		合同约定	4.10%		1,022.44	81,022.44	是	是	

平安银行股份有限公司烟台分行	保本浮动收益型	80,000	2019-1-11	2019-5-2	自有资金		合同约定	4.15%		1,036.93	81,036.93	是	是	
中信银行股份有限公司烟台分行	保本浮动收益型	50,000	2019-1-11	2019-4-11	自有资金		合同约定	4.15%		511.64	50,511.64	是	是	
华夏银行股份有限公司烟台分行	保本浮动收益型	70,000	2019-1-16	2019-5-2	自有资金		合同约定	4.00%		836.16	70,836.16	是	是	
中信银行股份有限公司宁波大榭支行	保本浮动收益型	8,000	2019-1-31	2019-7-1	自有资金		合同约定	4.05%		134.04	8,134.04	是	是	
平安银行股份有限公司烟台分行	保本浮动收益型	60,000	2019-4-15	2019-5-21	自有资金		合同约定	3.50%		207.12	60,207.12	是	是	
华夏银行股份有限公司烟台分行	保本浮动收益型	80,000	2019-6-24	2019-12-30	自有资金		合同约定	3.81%		1,578.28	81,578.28	是	是	
平安银行股份有限公司烟台分行	保本浮动收益型	40,000	2019-6-26	2019-12-25	自有资金		合同约定	3.80%		757.92	40,757.92	是	是	
兴业银行股份有限公司烟台分行	保本浮动收益型	10,000	2019-6-26	2019-12-26	自有资金		合同约定	3.84%		192.53	10,192.53	是	是	
兴业银行股份有限公司宁波分行	保本浮动收益型	5,000	2019-7-4	2019-11-4	自有资金		合同约定	4.05%		68.24	5,068.24	是	是	
平安银行宁波分行	保本浮动收益型	1,000	2019-9-4	2019-12-4	自有资金		合同约定	3.80%		9.47	1,009.47	是	是	
中信银行宁波大榭支行	保本浮动收益型	5,000	2019-9-4	2019-12-4	自有资金		合同约定	3.80%		47.37	5,047.37	是	是	
浙商银行宁波分行	保本浮动收益型	3,000	2019-9-6	2020-3-6	自有资金		合同约定	3.80%		0	0	是	是	

(3) 委托理财减值准备

适用 不适用

2. 委托贷款情况

(1) 委托贷款总体情况

适用 不适用

(2) 单项委托贷款情况

适用 不适用

(3) 委托贷款减值准备

适用 不适用

3. 其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

十七、积极履行社会责任的工作情况

(一) 上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

(二) 社会责任工作情况

适用 不适用

参见公司发布的社会责任报告。

(三) 环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

(1) 排污信息

√适用 □不适用

公司或子公司名称	主要污染物及特征污染物的名称	排放方式	排放口数量	排放口分布情况	排放浓度	执行的污染物排放标准	排放总量/t	核定的排放总量 t/a	超标排放情况
万华化学集团股份有限公司	二氧化硫	连续	108	各生产装置区	1.325mg/m ³	山东省区域性大气污染物综合排放标准 DB37/2376—2019, 山东省锅炉大气污染物排放标准 DB372374—2018, 危险废物焚烧污染控制标准 GB18484-2001	5.747	正在办理排污许可证	无
	氮氧化物				27.79mg/m ³		216.151		
	烟尘				3.149mg/m ³		16.348		
万华化学集团环保科技有限公司	氨氮	连续	2	污水处理区域	5.8mg/l	石油化学工业污染物排放标准 GB31571-2015, 污水排入城镇下水道水质标准 GB/T31962-2015, 流域水污染物综合排放标准第 5 部分: 半岛流域 DB37/3416.5-2018	39.1	416.85	无
	COD(化学需氧量)				148mg/l		947	4035.73	
	苯胺				0.24mg/l		1.59	不适用	
万华化学(宁波)有限公司	二氧化硫	连续	废气 18 个 废水 2 个	各生产装置区	12.58mg/m ³	危险废物焚烧污染控制标准 GB18484-2001, 石油化学工业污染物排放标准 GB31571-2015	21.17	正在办理排污许可证	无
	氮氧化物				37.43mg/m ³		62.5		
	氨氮				1.62mg/l		3.48		
	COD				50.18mg/l		87.49		
万华化学(烟台)氯碱热电有限公司	二氧化硫	连续	2	界区东北	19.15mg/m ³	山东省火电厂大气污染物排放标准 DB37/664-2019, 大气污染物综合排放标准 GB16297-1996	188.83	1300	无
	氮氧化物				38.2mg/m ³		372.23	806	
	颗粒物				1.715mg/m ³		16.842	220	
万华化学(宁波)热电有限公司	二氧化硫	连续	3	主厂房北侧	13.15mg/m ³	大气污染物综合排放标准 GB16297-1996, 火电厂大气污染物排放标准 GB13223-2011	115.854	420	无
	氮氧化物				29.37mg/m ³		258.637	600	
	颗粒物				1.311mg/m ³		11.5423	60	

(2) 防治污染设施的建设和运行情况

√适用 □不适用

在污染防治设施的建设和运行方面，我公司严格落实建设项目环保“三同时”的要求，保证环保设施与主体工程同步设计、同步施工、同步投入使用。为确保各项环保措施落实到位，公司通过污染防治设施清单对其实施进度进行跟踪，并在项目中交及 PSSR（启动前安全检查）阶段，对各项措施落实情况进行检查确认。针对已建成投运的环保设施，我公司还通过自主研发及对外合作等方式，积极开展污染物源头削减及污染防治设施升级改造等工作，通过源头削减、过程管控及末端治理相结合的方式减少污染物排放。

在污染防治设施运行方面，我公司采取了三方面措施加强管理。首先，我公司将“严禁未经许可停用环保设施”作为公司 HSE 十大不可违背条例，明确了环保设施运行管理的红线。其次，不断强化环保设施运行过程管理，确定了重点环保设施名单及重点环保工艺参数，结合装置运行平稳率对污染物排放实施前置管理，提升环保设施的运行稳定性与处理效率。最后，通过在线监测和人工监测相结合的方式对污染物排放水平进行监控，确保污染物稳定达标排放。

(3) 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

√适用 □不适用

在建设项目“三同时”方面，公司严格执行《环境影响评价法》的相关要求，对新建项目开展了环境影响评价，并将评价文件中的环保措施落实在设计文件和工程施工中。新建项目建成投运后，我公司均按期办理了建设项目竣工环保自主验收手续，确保了建设项目生产合规。

(4) 突发环境事件应急预案

√适用 □不适用

在突发环境事件应急方面，一是强化安全管理、特别是强化工艺安全管理，从源头避免因安全事故造成的次生环境事件。公司 2019 年管理主题为“安全管理提升年”，以“管控风险、完善制度、提升能力”三条主线，提升公司全员安全意识、过程安全能力、本质安全水平、安全管理能力和安全业绩。二是强化环境隐患排查，结合法律法规及制度要求，对环保专项检查表进行了细化完善，各单位制定了年度环境隐患排查计划，并通过 HSE 信息化系统进行跟踪管理。三是强化环境应急管理，按法律法规要求编制了突发环境事件应急预案，并完成了预案的评审、修订和备案；同时，公司还制定了应急预案演练计划，定期对应急预案进行演练。

(5) 环境自行监测方案

√适用 □不适用

在环境监测方面，一是按照法规及环保部门要求，积极推进在线监测监控系统建设并与环保监管部门联网，实现了环境监测的动态监测、实时监测。二是制定了年度环境监测计划，通过外部委托监测和自行监测相结合的方式，对环保设施运行效果及三废排放情况进行日常监管，并通过内外部网站等方式公开了自行监测方案及污染物排放数据。

(6) 其他应当公开的环境信息

适用 不适用

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

十八、可转换公司债券情况

适用 不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

1. 普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1. 普通股股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份			1,715,990,206				1,715,990,206	1,715,990,206	54.65
1、国家持股									
2、国有法人持股			677,764,654				677,764,654	677,764,654	21.59
3、其他内资持股			702,183,191				702,183,191	702,183,191	22.36
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股			336,042,361				336,042,361	336,042,361	10.7
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	2,734,012,800	100				-1,310,256,380	-1,310,256,380	1,423,756,420	45.35
1、人民币普通股	2,734,012,800	100				-1,310,256,380	-1,310,256,380	1,423,756,420	45.35
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、普通股股份总数	2,734,012,800	100	1,715,990,206			-1,310,256,380	405,733,826	3,139,746,626	100

2. 普通股股份变动情况说明

√适用 □不适用

报告期内，万华化学集团股份有限公司以新增股份吸收合并烟台万华化工有限公司的事项已经完成，详细内容请参见公司于2019年2月14日披露的“万华化学集团股份有限公司以新增股份吸收合并烟台万华化工有限公司实施结果暨股份变动公告”（临2019-15号）、“万华化学集团股份有限公司以新增股份吸收合并烟台万华化工有限公司实施结果暨股份变动的补充公告”（临2019-16号）。万华化学已于2019年2月12日办理完毕本次吸收合并事项发行股份登记，本次发行的1,715,990,206股A股股份已登记至国丰投资等5名交易对方名下。同时，万华化工持有的上市公司1,310,256,380股股份已办理股份注销手续。万华化学总股本由2,734,012,800元变更为3,139,746,626元。

3. 普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

√适用 □不适用

报告期内，公司以新增股份吸收合并烟台万华化工有限公司的事项已经完成，公司总股本由2,734,012,800股增加至3,139,746,626股。上述股本变动致使公司2019年度的基本每股收益及每股净资产等指标相应变动，如按照不实施本次吸收合并及募集配套资金进行测算，2019年度公司基本每股收益、每股净资产分别为2.27元、10.21元；实施本次交易事项后，2019年度公司基本每股收益、每股净资产分别为3.23元、13.49元。

4. 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□适用 √不适用

(二) 限售股份变动情况

√适用 □不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
国丰投资			677,764,654	677,764,654	重大资产重组交易对手方承诺 36个月锁定期	2022年2月14日
Prime Partner International Limited			336,042,361	336,042,361	重大资产重组交易对手方承诺 36个月锁定期	2022年2月14日
烟台中诚投资股份有限公司			330,379,594	330,379,594	重大资产重组交易对手方承诺 36个月锁定期	2022年2月14日
宁波市中凯信创业投资股份有限公司			301,808,357	301,808,357	重大资产重组交易对手方承诺 36个月锁定期	2022年2月14日
北京德杰汇通科技有限公司			69,995,240	69,995,240	重大资产重组交易对手方承诺 36个月锁定期	2022年2月14日
合计			1,715,990,206	1,715,990,206	/	/

2. 证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

√适用 □不适用

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
普通股股票类						
A 股	2019 年 2 月 12 日	30.43 元	1,715,990,206	2019 年 2 月 14 日	1,715,990,206	

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

□适用 √不适用

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

√适用 □不适用

报告期内，万华化学集团股份有限公司以新增股份吸收合并烟台万华化工有限公司的事项已经完成，详细内容请参见公司于 2019 年 2 月 14 日披露的“万华化学集团股份有限公司以新增股份吸收合并烟台万华化工有限公司实施结果暨股份变动公告”（临 2019-15 号）、“万华化学集团股份有限公司以新增股份吸收合并烟台万华化工有限公司实施结果暨股份变动的补充公告”（临 2019-16 号）。

公司普通股股份总数由 2,734,012,800 股变更为 3,139,746,626 股，控股股东由万华化工变更为国丰投资。

(三) 现存的内部职工股情况

□适用 √不适用

3. 股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	80,973
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	104,184
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
国丰投资	677,764,654	677,764,654	21.59	677,764,654	无	0	国有法人
Prime Partner International Limited(注)	336,042,361	336,042,361	10.70	336,042,361	质押	168,021,180	境外法人
烟台中诚投资股份有限公司	330,379,594	330,379,594	10.52	330,379,594	未知	0	境内非国有法人
宁波市中凯信创业投资股份有限公司	301,808,357	301,808,357	9.61	301,808,357	未知	0	境内非国有法人
香港中央结算有限公司	60,407,860	102,032,121	3.25	0	未知	0	未知
孙惠刚	49,300,473	76,621,238	2.44	0	未知	0	境内自然人
中国证券金融股份有限公司	0	73,348,584	2.34	0	未知	0	未知
北京德杰汇通科技有限公司	69,995,240	69,995,240	2.23	69,995,240	质押	33,671,000	境内非国有法人
招商银行股份有限公司—兴全合宜灵活配置混合型证券投资基金	34,531,700	34,531,700	1.10	0	未知	0	未知
中央汇金资产管理有限责任公司	0	25,598,520	0.82	0	未知	0	未知

前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
香港中央结算有限公司	102,032,121	人民币普通股	102,032,121
孙惠刚	76,621,238	人民币普通股	76,621,238
中国证券金融股份有限公司	73,348,584	人民币普通股	73,348,584
招商银行股份有限公司—兴全合宜灵活配置混合型证券投资基金	34,531,700	人民币普通股	34,531,700
中央汇金资产管理有限责任公司	25,598,520	人民币普通股	25,598,520
全国社保基金一一一组合	23,140,049	人民币普通股	23,140,049
澳门金融管理局—自有资金	21,736,454	人民币普通股	21,736,454
全国社保基金一零八组合	20,518,701	人民币普通股	20,518,701
全国社保基金一零六组合	19,888,553	人民币普通股	19,888,553
叶世萍	14,681,364	人民币普通股	14,681,364
上述股东关联关系或一致行动的说明	国丰投资、中诚投资、中凯信三名股东为一致行动人。未知上述其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用		

注：Prime Partner International Limited 已于 2020 年 1 月 10 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了解除股份质押的手续，将质押给 ICBC International Investment Management Limited 的公司限售流通股 168,021,180 股全部解除质押。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	国丰投资	677,764,654	2022 年 2 月 14 日	677,764,654	自办理完毕股份登记之日起 36 个月内不得转让。
2	Prime Partner International Limited	336,042,361	2022 年 2 月 14 日	336,042,361	自办理完毕股份登记之日起 36 个月内不得转让。
3	烟台中诚投资股份有限公司	330,379,594	2022 年 2 月 14 日	330,379,594	自办理完毕股份登记之日起 36 个月内不得转让。
4	宁波市中凯信创业投资股份有限公司	301,808,357	2022 年 2 月 14 日	301,808,357	自办理完毕股份登记之日起 36 个月内不得转让。
5	北京德杰汇通科技有限公司	69,995,240	2022 年 2 月 14 日	69,995,240	自办理完毕股份登记之日起 36 个月内不得转让。
上述股东关联关系或一致行动的说明		国丰投资、中诚投资、中凯信三名股东为一致行动人。			

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

□适用 √不适用

4. 控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1. 法人

√适用 □不适用

名称	烟台国丰投资控股有限公司（已更名为：烟台国丰投资控股集团有限公司）
单位负责人或法定代表人	荣锋
成立日期	2009 年 02 月 12 日
主要经营业务	烟台市国资委授权的国有产（股）权的经营管理；政府战略性投资、产业投资等项目的融资、投资与经营管理；对授权范围内的国有产权、股权进行资本运营（包括收购、重组整合和出让等）；

	创业投资业务；代理其它创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构；投融资服务业务；投融资咨询业务；市国资委授权的其它业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	未知
其他情况说明	无

2. 自然人

适用 不适用

3. 公司不存在控股股东情况的特别说明

适用 不适用

4. 报告期内控股股东变更情况索引及日期

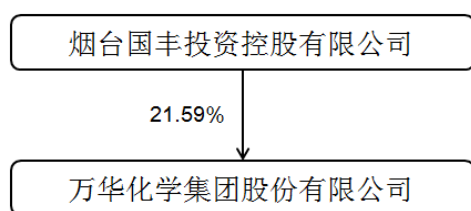
适用 不适用

报告期内公司以新增股份吸收合并烟台万华化工有限公司的事项已经完成，本次交易完成后，万华化学的控股股东变为国丰投资，实际控制人仍为烟台市国资委，上市公司的实际控制人未发生变更。

详见公司于2019年2月14日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 披露的“万华化学集团股份有限公司以新增股份吸收合并烟台万华化工有限公司实施结果暨股份变动公告”（临2019-15号）。

5. 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 实际控制人情况

1. 法人

适用 不适用

名称	烟台市人民政府国有资产监督管理委员会
单位负责人或法定代表人	王浩
成立日期	2005年3月
主要经营业务	
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	未知
其他情况说明	无

2. 自然人

□适用 √不适用

3. 公司不存在实际控制人情况的特别说明

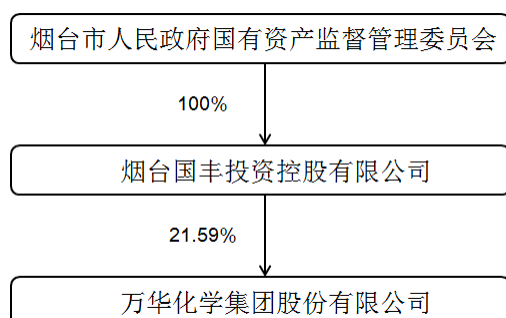
□适用 √不适用

4. 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

□适用 √不适用

5. 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



6. 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

□适用 √不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

√适用 □不适用

报告期内，万华化学完成以新增股份吸收合并烟台万华化工有限公司，公司控股股东变为国丰投资，实际控制人仍为烟台市国资委，上市公司的实际控制人未发生变更，详细内容参见公司于2019年2月14日披露的临2019-15号公告“万华化学集团股份有限公司以新增股份吸收合并烟台万华化工有限公司实施结果暨股份变动公告”。

5. 其他持股在百分之十以上的法人股东

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
Prime Partner International Limited		2006年11月22日	企业编号：1065344	10,000,000	投资控股
烟台中诚投资股份有限公司	王剑波	1994年6月18日	91370600267171212L	528,000,000	在法律法規规定范围内以自有资金对股权进行投资(未经金融监管部门批准,不得从事吸收存款、融资担保、代客理

					财等金融业务)及管理,企业管理咨询服务;自有房屋租赁;备案范围进出口业务。
情况说明					

6. 股份限制减持情况说明

适用 不适用

报告期内,万华化学完成以新增股份吸收合并烟台万华化工有限公司,国丰投资、合成国际、中诚投资、中凯信、德杰汇通所认购的上市公司新增股份自本次发行完成之日起的 36 个月内不得转让(包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让)或者委托他人管理上述股东持有的上市公司股份。

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
廖增太	董事	男	57	2008年3月28日	2020年5月3日					89.25	否
	董事长			2016年10月26日	2020年6月14日						
寇光武	董事	男	54	2009年8月12日	2020年5月3日					424.62	否
	总裁			2019年4月20日	2020年6月14日						
华卫琦	董事	男	48	2019年3月7日	2020年5月3日					376.91	否
	常务副总裁			2019年4月20日	2020年6月14日						
荣锋	董事	男	55	2019年3月7日	2020年5月3日					14	是
陈殿欣	董事	女	54	2019年3月7日	2020年5月3日					13.1	是
齐贵山	董事	男	37	2019年3月7日	2020年5月3日					13.1	是
郭兴田	董事	男	59	1998年12月12日	2020年5月3日					16.8	否
王宝桐	独立董事	男	62	2014年5月22日	2020年5月3日					21.6	否
鲍勇剑	独立董事	男	54	2016年2月4日	2020年5月3日					20.7	否
张晓荣	独立董事	男	52	2016年2月4日	2020年5月3日					21.6	否
张万斌	独立董事	男	56	2016年2月4日	2020年5月3日					20.4	否
孙晓	监事	男	58	2016年2月4日	2020年5月3日					15.6	否
王剑波	监事	男	51	2019年2月15日	2020年5月3日					75.36	否
刘志军	监事	男	40	2019年5月13日	2020年5月3日					10.3	是
姚艳君	监事	女	40	2019年2月15日	2020年5月3日					52.23	否
苏敬然	监事	男	32	2019年2月15日	2020年5月3日					36.61	否
刘博学	高级副总裁	男	57	2010年4月3日	2020年6月14日					312.7	否

Peter Pengtao Huo	副总裁	男	54	2010年4月3日	2020年6月14日					319.4	否
陈毅峰	副总裁	男	54	2015年3月14日	2020年6月14日					296.45	否
李立民	副总裁	男	45	2018年6月25日	2020年6月14日					236.01	否
	财务负责人			2019年4月20日	2020年6月14日						
	董事会秘书			2019年4月20日	2020年6月14日						
合计	/	/	/	/	/			/	2,386.74	/	

姓名	主要工作经历
廖增太	曾任烟台合成革总厂技术科设计员、MDI分厂设备动力科副科长、二期工程技术组组长、厂长助理、副厂长，烟台万华聚氨酯股份有限公司总工程师、副总经理，宁波万华聚氨酯有限公司总经理，万华实业集团董事长兼党委书记，万华化学集团股份有限公司董事长、总裁兼党委书记。现任万华化学集团股份有限公司董事长兼党委书记。
寇光武	曾任烟台合成革总厂财务部副科长、科长、财务部部长助理、副部长；烟台万华聚氨酯股份有限公司总会计师、副总经理、董事会秘书、常务副总裁。现任万华化学集团股份有限公司董事、总裁。
华卫琦	自2001年1月加入万华，历任化工过程研究所所长、发展规划部部长、技术研究部部长、中央研究院院长、公司技术总监、万华化学集团股份有限公司副总裁。现任万华化学集团股份有限公司董事、常务副总裁兼万华中央研究院院长、国家聚氨酯工程技术研究中心主任。
荣锋	曾任烟台市财政驻厂员管理处科员、副科长，烟台市国资委统计评价科副科长、科长，烟台冰轮集团、北极星国有控股公司、烟台交运集团、烟台氨纶集团、机电控股监事，烟台东方电子、莱动公司、公交集团公司监事会主席，烟台市国有资产监督管理委员会总会计师、党委委员，烟台市国有资产监督管理委员会副主任、总会计师、党委委员。现任烟台国丰投资控股有限公司党支部书记、董事长，万华化学集团股份有限公司董事。
陈殿欣	曾任烟台化工采购供应站职员，烟台市国有资产评估中心职员、副主任，烟台市国资局资产评估管理科副科长，烟台市国资委产权管理科科长、离退休干部工作办公室主任，2014年2月至2018年10月期间兼任烟台冰轮集团有限公司董事、烟台冰轮股份有限公司董事、烟台泰和新材料集团有限公司董事、烟台国丰投资控股有限公司董事长、烟台国盛投资控股有限公司董事长、烟台中集来福士海洋工程有限公司副董事长、烟台中集来福士船业有限公司副董事长、烟台国裕融资租赁有限公司董事。现任烟台国丰投资控股有限公司党支部副书记、总经理，万华实业集团有限公司董事、万华化学集团股份有限公司董事。
齐贵山	曾任烟台交运集团有限责任公司办公室文字秘书、企业管理部部长助理，烟台国盛投资控股有限公司综合部部长。现任烟台国丰投资控股有限公司综合部部长，烟台国盛投资管理有限公司监事会主席、烟台万华合成革集团有限公司董事、烟台铭祥控股有限公司董事、烟台石川密封科技股份有限公司董事、万华化学集团股份有限公司董事。
郭兴田	曾任烟台万华聚氨酯股份有限公司董事、董事会秘书、副总经理。现任万华生态板业股份有限公司董事长；万华化学集团股份有限公司董事、万华实业集团有限公司董事。
王宝桐	曾任国家工商总局市场司副处长、中国证监会期货处处长、政策研究室处长、重庆市证监局副局长、浙江省证监局局长等职务。现任浙江九仁资本管理有限公司董事长，万华化学集团股份有限公司独立董事。

鲍勇剑	曾任美国南加州大学亚太工业策略发展所副所长，并为美国、加拿大和中国的多家国际性公司担任教育和企业策略咨询顾问；曾任天平汽车保险的独立董事。现任加拿大莱桥大学（University of Lethbridge）迪隆商学院终身教授，复旦大学管理学院 EMBA 项目特聘客座教授，南京大学国际商学院客座教授，万华化学集团股份有限公司独立董事，上海绿庭投资控股集团股份有限公司独立董事。
张晓荣	曾任职于上海市审计局商贸审计处、上海东方明珠股份有限公司。现任上会会计师事务所（特殊普通合伙）首席合伙人、主任会计师，万华化学集团股份有限公司独立董事、钱江水利开发股份有限公司独立董事、上海徠木电子股份有限公司董事、杭州安恒信息技术股份有限公司独立董事。
张万斌	1997 年 4 月至 2001 年 5 月在大阪大学担任助理教授。2001 年 6 月至 2003 年 1 月就职于日本三菱化学株式会社横浜综合研究所，任主任研究员。2003 年 2 月起受聘于上海交通大学化学化工学院，任教授、博士生导师，2013 年 8 月起任上海交通大学特聘教授，2017 年 10 月起任上海市手性药物分子工程重点实验室主任，任万华化学集团股份有限公司独立董事。
孙晓	曾任职山东新华医疗器械厂，历任技术员、副处长、副厂长等职务；曾任职山东省淄博市医药局，担任副局长职位；曾任职国家化工部，历任生产协调司副处长、处长、办公厅秘书；曾任职国家轻工业局，担任办公厅副主任；曾担任红塔创新投资股份有限公司总裁，佳兆业集团控股有限公司副总裁。现任中山大学达安基因股份有限公司董事、万华化学集团股份有限公司外部监事。
王剑波	曾任烟台合成革总厂办公室秘书科科员，烟台万华合成革集团有限公司办公室副科级秘书、秘书科科长、行政管理部经理、党办主任、总经理助理。现任万华化学集团股份有限公司工会主席、万华化学集团股份有限公司监事。
刘志军	曾任龙口经济开发区经贸局外资料科员；龙口市委宣传部新闻科科长；烟台市国资委历任宣传与群众工作科、规划科科长；烟台市国资委规划发展与企业分配科副主任科员；烟台市国资委规划发展科副主任科员；烟台市国资委规划发展科副科长；烟台市审计局正科级干部；东方电子集团有限公司、山东莱动内燃机有限公司、烟台市公交集团有限公司监事会监事。现任烟台国丰投资控股有限公司股权管理部部长，烟台张裕葡萄酒股份有限公司监事，万华化学集团股份有限公司监事。
姚艳君	曾在烟台莱福士海洋工程有限公司任职会计，万华化学集团股份有限公司任职管理审计专员、管理审计模块经理。现任万华化学集团股份有限公司审计合规部总经理助理、万华化学集团股份有限公司监事。
苏敬然	曾在万华化学集团股份有限公司硝苯装置工作。现任职万华化学集团股份有限公司 TDI 装置 TDA 工序班长、万华化学集团股份有限公司监事。
刘博学	曾任中国石化集团齐鲁石油化工设计院主任、副总工，中国石化集团齐鲁石油化工公司工程处副处长、处长，中国石化集团齐鲁石油化工公司副总工程师，中国石化集团齐鲁石油化工公司副经理。刘博学博士自 2009 年 4 月加入万华化学工作。现任万华化学集团股份有限公司高级副总裁。
Peter Pengtao Huo	中文名霍澎涛，自 1993 年毕业至 1999 年期间，曾先后就职于 W.R.Grace（美国公司，职位：研究员）、Pharmacia&Upjohn（美国公司，职位：项目经理）及 Galt Lab Inc.（美国公司，职位：技术总监）。自 2002 年 3 月加入烟台万华以来，历任北京研究院院长、国际业务部部长、销售部部长等职。现任万华化学集团有限公司副总裁。
陈毅峰	自 1998 年加入万华，历任万华合成革集团研究所研究员；烟台万华聚氨酯股份有限公司光气化项目经理，生产部部长助理；宁波万华聚氨酯有限公司 MDI 装置经理，生产管理部经理，HSE 部经理，生产总监、副总经理；万华化学集团股份有限公司生产总监、高级总监等职。现任万华化学集团股份有限公司副总裁、烟台港万华工业园码头有限公司董事长。

李立民	曾任山东正源和信会计师事务所项目经理、高级经理；2006 年 6 月加入万华化学，先后担任财务部财务管理经理、财务部总经理，国内业务部总经理，采购部总经理，总裁助理兼聚醚事业部总经理。现任万华化学集团股份有限公司副总裁兼财务负责人、董事会秘书、聚氨酯事业部总经理。
-----	--

其它情况说明

适用 不适用

(二)董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一)在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
荣锋	国丰投资	党支部书记、董事长	2018 年 10 月	
陈殿欣	国丰投资	党支部副书记、总经理	2018 年 10 月	
齐贵山	国丰投资	综合部部长	2018 年 10 月	
刘志军	国丰投资	股权管理部部长	2019 年 3 月	
在股东单位任职情况的说明				

(二)在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
郭兴田	万华生态板业股份有限公司	董事长	2006 年 12 月	
鲍勇剑	加拿大莱桥大学	教授	2001 年	
鲍勇剑	上海复旦大学管理学院	EMBA 课程特聘教授	2009 年	
王宝桐	浙江九仁资本管理有限公司	董事长	2013 年 3 月	
张晓荣	上会会计师事务所（特殊普通合伙）	首席合伙人、主任会计师	2014 年 1 月	
张万斌	上海交通大学	特聘教授	2013 年	

陈毅峰	烟台港万华工业园码头有限公司	董事长	2013 年 1 月	
在其他单位任职情况的说明				

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	由公司董事会、股东大会决定通过
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	按照《万华化学集团股份有限公司高级管理人员薪酬考核发放管理办法》、《万华化学集团股份有限公司董事、监事津贴制度》和万华化学岗位职级薪酬体系执行
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	在本公司领取报酬津贴的董事、监事、高级管理人员的应付报酬已发放
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	报告期内，公司共向董事、监事、高级管理人员实际支付报酬、津贴等 2,386.74 万元

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
廖增太	总裁	离任	2019 年 4 月 20 日董事会审议变更
寇光武	总裁	聘任	2019 年 4 月 20 日董事会聘任
寇光武	常务副总裁、财务负责人、董事会秘书	离任	2019 年 4 月 20 日董事会审议变更
华卫琦	董事	选举	2019 年 3 月 7 日，公司 2019 年第一次临时股东大会选举产生。
华卫琦	常务副总裁	聘任	2019 年 4 月 20 日董事会聘任
李立民	副总裁	聘任	2018 年 6 月 25 日董事会聘任
李立民	财务负责人、董事会秘书	聘任	2019 年 4 月 20 日董事会聘任
荣锋	董事	选举	2019 年 3 月 7 日，公司 2019 年第一次临时股东大会选举产生。
陈殿欣	董事	选举	2019 年 3 月 7 日，公司 2019 年第一次临时股东大会选举产生。
齐贵山	董事	选举	2019 年 3 月 7 日，公司 2019 年第一次临时股东大会选举产生。
王剑波	监事	选举	2019 年 2 月 15 日，公司职工代表大会选举产生。
姚艳君	监事	选举	2019 年 2 月 15 日，公司职工代表大会选举产生。
苏敬然	监事	选举	2019 年 2 月 15 日，公司职工代表大会选举产生。
刘志军	监事	选举	2019 年 5 月 13 日，公司 2018 年度股东大会选举产生。

李建奎	董事	离任	已退休，2019年2月16日向董事会递交辞呈。
丁建生	董事	离任	已退休，2019年2月16日向董事会递交辞呈。
Mu Simon Xinming	董事	离任	已退休，2019年2月16日向董事会递交辞呈。
刘立新	董事	离任	已退休，2019年2月16日向董事会递交辞呈。
车云	监事	离任	2019年2月15日向监事会递交辞呈
田洪光	监事	离任	2019年2月15日向监事会递交辞呈
姚元恩	监事	离任	2019年2月15日向监事会递交辞呈
赵军生	监事	离任	2019年2月15日向监事会递交辞呈

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	8,057
主要子公司在职员工的数量	7,335
在职员工的数量合计	15,392
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	148
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	10,468
销售人员	573
技术人员	2,348
财务人员	246
行政人员	1,757
合计	15,392
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	145
硕士	1,931
本科	3,280
大专	7,752
大专以下	2,284
合计	15,392

(二) 薪酬政策

√适用 □不适用

万华化学岗位职级薪酬体系采用国际市场通用的职级体系，以岗位价值作为职级评估基准确定薪酬架构，综合考虑员工的岗位胜任能力使之与员工岗位相匹配，同时通过对员工绩效指标完成情况的考核对薪酬进行上下浮动，强调薪酬的外部市场的竞争性和内部的公平性。另外，公司定期与人力资源行业知名管理咨询公司合作，对岗位市场价值进行评估、确认、更新，保持良好的市场竞争力。

(三) 培训计划

√适用 □不适用

2019年，公司成立万华大学，为员工快速成长搭建了更为广阔的平台。万华大学聚焦领导力、专业化和职业化三个方面，在“参与人数多，培训频次高、培养方式多样，考核严格，培训效果好”的办学方针指导下，开发和设计了很多高质量的培训班和项目。在万华文化宣贯、领导力塑造、专业人才培养、新员工融入等各个方面取得了良好的效果，为公司培养一支有理想，爱岗敬业，有凝聚力和战斗力的人才队伍奠定了坚实的基础。

领导力方面，在“人才鉴别与人才培养并重”新的人才培养理念指引下，今年开设了基础班，初级班，中级班，高级班四个层级的干部培训班，培训次数33次，培训人数277人，快速提升了干部的管理能力，培养了一批认同并践行万华文化，懂业务，会管理的干部队伍。

专业化方面，持续优化完善工程师课件和题库，搭建了系统性的工程师培养体系，

为工程师的职业发展提供了明晰的通道和资源；同时开设了销售骨干培训班、曼彻斯特大学高级技术人才进修班和采购人员能力提升培训班，培养人才 68 人，为公司打造了一支技术能力过硬的专业人才队伍。

职业化方面，实施了 5 批次，1620 人的新员工入职培训，变革了万华文化的体验方式，帮助员工快速了解公司，融入公司，快速适应环境、创出价值。英语学习方面，常态化运营托业培训、考试和北京外国语大学英语能力提升项目，构筑了英语学习及应用的环境，提升了员工英语水平，满足业务需求，助力公司国际化发展。

2020 年，公司将继续打造万华大学的平台，将持续完善领导力培养体系，不断优化基础班，初级班，中级班，高级班四个层级的培训班，快速提升干部管理能力，满足公司跨越式发展的需求；聚焦核心专业领域，提供方法论及相关资源，协助研发，技术，生产，销售等业务部门搭建培养体系，打造一支能力过硬的专业人才队伍；变革新员工培养体系，加速职业化素养提升，帮助员工了解，认同并积极践行公司文化，更快的融入公司。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数	3,711,420 小时
劳务外包支付的报酬总额	127,092,461 元

七、其他

适用 不适用

第九节 公司治理

一、 公司治理相关情况说明

适用 不适用

报告期内，公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规、规章的要求，不断完善法人治理结构，规范公司运作。公司治理的实际情况符合《公司法》及中国证监会发布的《上市公司治理准则》等规范性文件的要求。

报告期内，公司整体上市工作已经完成，根据交易各方签订的《吸收合并协议》等约定，公司注册资本由 2,734,012,800 元变更为 3,139,746,626 元，工商变更登记已于 2019 年 4 月 3 日完成。另根据新修订的《中华人民共和国公司法》及《公司章程》等相关规定并结合公司经营发展的需要，公司对《公司章程》部分条款进行修改、补充和完善，该次修改章程已于 2019 年 3 月 7 日召开的 2019 年第一次临时股东大会审议通过。报告期内，公司完成对《公司董事、监事津贴制度》的修改。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

二、 股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2019 年第一次临时股东大会	2019 年 3 月 7 日	www.sse.com.cn	2019 年 3 月 8 日
2018 年度股东大会	2019 年 5 月 13 日	www.sse.com.cn	2019 年 5 月 14 日

股东大会情况说明

适用 不适用

三、 董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
廖增太	否	11	2	9	0	0	否	2
寇光武	否	11	2	9	0	0	否	2
华卫琦	否	9	1	8	0	0	否	0
荣锋	否	9	1	8	0	0	否	0
陈殿欣	否	9	1	8	0	0	否	0
齐贵山	否	9	1	8	0	0	否	0
郭兴田	否	11	2	9	0	0	否	0
王宝桐	是	11	2	9	0	0	否	0
鲍勇剑	是	11	1	10	0	0	否	0
张晓荣	是	11	2	9	0	0	否	0
张万斌	是	11	2	9	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	11
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	9
现场结合通讯方式召开会议次数	1

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

四、 董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

适用 不适用

五、 监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

六、 公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

公司原控股股东万华实业集团有限公司做出的解决同业竞争承诺已经履行完毕。参见公司于 2019 年 2 月 14 日发布的临 2019-15 号公告“万华化学集团股份有限公司以新增股份吸收合并烟台万华化工有限公司实施结果暨股份变动公告”。

七、 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

根据公司制定的《高级管理人员薪酬考核发放管理办法》和万华化学岗位职级薪酬体系，每个季度都对高管人员分管的项目和部门的重点绩效指标进行考核，年终对每位高管人员进行考核与评价，将考核结果与工资、奖金、升降职等挂钩，将绩效改进计划和淘汰机制相结合，保证了公司约束激励机制的有效性。

八、 是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

详见公司于 2020 年 3 月 31 日登载于上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 的公司 2019 年度内部控制自我评价报告。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、 内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司内部控制审计机构德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为公司出具了标准无保留意见的内部控制审计报告。内部控制审计报告详见 2020 年 3 月 31 日登载于上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 的相关公告。

是否披露内部控制审计报告：是

十、 其他

适用 不适用

第十节 公司债券相关情况

适用 不适用

第十一节 财务报告

一、 审计报告

√适用 □不适用

审计报告

德师报(审)字(20)第 P01220 号

万华化学集团股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了万华化学集团股份有限公司(以下简称“万华化学公司”)的财务报表,包括 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表、2019 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了万华化学公司 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2019 年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

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,我们独立于万华化学公司,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、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断,认为对本年财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景,我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

关键审计事项一：在建工程

事项描述

如财务报表附注七 21 所示,截至 2019 年 12 月 31 日,万华化学公司合并资产负债表中在建工程账面价值为人民币 24,066,265,300.30 元,占合并总资产的 24.85%左右,在建工程项目主要包括聚氨酯产业链延伸及配套项目、乙烯项目和美国一体化项目等。在建工程成本主要包括领用机器设备支出、建筑工程成本等;其中建筑工程成本由工程供应商每月根据实际进度制作工程进度申请并提交万华化学公司及第三方工程监理进行确认,万华化学公司根据经三方确认的工程进度按照完工百分比法确认建筑工程当月发生额。由于在建工程金额重大,因此我们将在建工程中建筑工程成本的计价作为关键审计事项。

审计应对

我们针对在建工程中建筑工程成本的计价执行的主要审计程序包括：

(1) 了解与在建工程相关的流程及关键内部控制，测试并评价相关内部控制的有效性；

(2) 选取建筑工程合同样本，查看相关合同，获取经第三方监理确认的工程进度单，根据完工百分比计算建筑工程成本发生额，确认万华化学公司年末确认的相关工程成本金额是否准确；对相关项目进行现场实地查看，并与工程管理部门和第三方监理进行访谈，评价相关工程形象进度的合理性；

(3) 比较建筑工程预算数及实际发生金额，结合相关工程形象进度，评估预算项目总成本的合理性；

(4) 对主要的工程供应商执行函证程序，确认相关工程项目的合同金额、年末工程形象进度及应付工程款余额。

关键审计事项二：收入的确认

事项描述

万华化学公司的销售收入主要来源于向中国国内及海外市场的最终客户销售聚氨酯、石化及液化石油气等化工产品。根据不同的业务类型及货物交付模式，万华化学公司采取不同的收入确认方法。对于陆运销售的化工产品，根据与客户签订的合同约定，万华化学公司需要将其化工产品运抵客户指定的交货地点并经客户签收确认，客户签收确认后享受自行销售或使用相关产品的权利并承担该产品可能发生毁损的风险；对于跨境海运销售的化工产品，根据与客户签订的合同约定，万华化学公司需要将其化工产品运抵装运码头，在货物越过船舷后客户享受自行销售或使用相关产品的权利并承担该产品可能发生毁损的风险；对于大宗商品贸易销售的液化石油气产品，根据与客户签订的合同约定，万华化学公司需将货物运输到港，客户取得第三方质检公司开具的商检单后享受自行销售或使用相关产品的权利并承担该产品可能发生毁损的风险。

万华化学公司的客户遍布各地，陆运销售的签收单据需要经过一段时间流转方能由业务员交回万华化学公司，跨境海运的提运单据由船运公司开具并定期汇总提交万华化学公司业务人员，大宗商品贸易的商检单则通常由质检公司开具并提交万华化学公司业务人员；年末结账时，对于尚未收回的签收单据、提运单据，业务部门会根据历史经验估计销售订单是否已于资产负债表日由客户签收或完成货物装运，并反馈财务部进行账务处理；大宗商品贸易由于交易频率低，单笔货物价值大，财务部门会依次确认每笔交易的进展情况。因此我们将陆运销售和跨境海运收入是否计入恰当的会计期间作为关键审计事项。

审计应对

我们针对收入确认相关的上述关键审计事项执行的主要审计程序包括：

(1) 了解与销售收入相关流程以及关键内部控制，测试并评价相关内部控制的有效性；

(2) 通过审阅重大销售合同及与管理层的访谈，了解和评估收入确认相关的会计政策；

(3) 针对销售收入进行抽样测试，对于陆运销售核对至经客户签收确认的出库单等支持性文件；对于跨境海运销售核对至代理船运公司开具的提运单等支持性文件；

(4) 针对陆运销售 2019 年 12 月的发货记录，检查相关交易的入账日期与实际确

认的签收日期是否属于同一个会计期间，汇总截止性错误的交易金额并评价其对财务报表的影响是否重大；

(5) 针对跨境海运销售 2019 年 12 月完成货物装运的提运单据，检查相关交易的入账日期与实际确认的装货日期是否属于同一个会计期间，汇总截止性错误的交易金额并评价其对财务报表的影响是否重大。

关键审计事项三：商誉的减值评估

事项描述

如财务报表附注七 27 所示，截至 2019 年 12 月 31 日，万华化学公司合并资产负债表中因业务收购产生的商誉账面价值为人民币 1,357,753,473.53 元，约占合并总资产的 1.40%，商誉主要包括万华实业集团有限公司收购 BorsodChem Zrt. 和万华化学公司收购万华化学(宁波)氯碱有限公司所形成的商誉。如财务报表附注五 42.1.3 和附注七 27 所述，万华化学公司对于商誉至少每年年度终了进行减值测试。减值测试要求估计包含商誉的相关资产组的可回收金额，即相关资产组的公允价值减去处置费用后的净额与相关资产组预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。在确定相关资产组预计未来现金流量的现值时，管理层需要进行恰当的财务预测以确定未来现金流，确定现金流量折现所采用的折现率等关键参数，由于管理层对商誉的减值测试涉及重大会计估计和判断，我们将商誉减值的评估作为关键审计事项。

审计应对

我们针对商誉减值执行的主要审计程序包括：

- (1) 了解和评价与商誉减值测试相关的关键内部控制；
- (2) 检查管理层认定商誉分摊至资产组的依据并评价其合理性；
- (3) 在内部评估专家的协助下，复核并评价管理层在减值测试所采用的评估方法、所使用的关键假设参数、未来现金流预测以及折现率等关键参数的合理性和恰当性。将预计未来现金流量与历史数据及其他支持性证据进行核对，并考虑其合理性；
- (4) 获取管理层编制的包含商誉的资产组的减值测试详细计算表，并进行重新计算，复核其计算的准确性。

四、其他信息

万华化学公司管理层对其他信息负责。其他信息包括万华化学公司 2019 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

万华化学公司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，管理层负责评估万华化学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，除非管理层计划清算万华化学公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督万华化学公司的财务报告过程。

六、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。

(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，就可能导致对万华化学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万华化学公司不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就万华化学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。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施(如

适用)。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本年财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·上海

中国注册会计师：
(项目合伙人)

吴晓辉

中国注册会计师：

王欣

2020年3月28日

二、财务报表

合并资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位:万华化学集团股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 1 日
流动资产:				
货币资金	七 1	4,566,327,060.34	7,229,283,196.61	3,852,758,565.36
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产	七 2	30,367,333.35		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
衍生金融资产	七 3	58,694,405.00	108,787,119.90	21,167,639.90
应收票据			9,539,066,246.73	11,308,499,926.17
应收账款	七 5	4,433,077,609.63	3,853,089,723.63	4,473,490,921.37
应收款项融资	七 6	3,946,731,006.53		
预付款项	七 7	437,779,688.85	434,762,013.37	501,430,820.33
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
其他应收款	七 8	574,999,455.98	356,888,080.70	610,173,114.00
其中:应收利息		55,689,014.93	46,088,827.73	49,095,972.75
应收股利				
买入返售金融资产				
存货	七 9	8,586,883,294.06	8,940,329,876.04	8,008,276,805.06
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	七 12	848,717,543.91	430,797,378.67	281,903,620.30
流动资产合计		23,483,577,397.65	30,893,003,635.65	29,057,701,412.49
非流动资产:				
发放贷款和垫款				
债权投资				
可供出售金融资产			20,000,000.00	20,000,000.00
其他债权投资				
持有至到期投资				
长期应收款	七 15	617,232,763.67	473,787,983.82	333,383,085.16
长期股权投资	七 16	717,587,079.07	707,696,748.99	564,434,007.05
其他权益工具投资	七 17	174,669,108.67		
其他非流动金融资产				
投资性房地产				
固定资产	七 20	37,478,286,710.68	35,643,630,183.12	33,872,014,515.29
在建工程	七 21	24,066,265,300.30	11,340,469,807.98	8,271,129,082.67
生产性生物资产				
油气资产				
使用权资产				
无形资产	七 25	5,336,636,534.70	3,314,338,657.52	2,679,793,716.68

开发支出				
商誉	七 27	1,357,753,473.53	1,350,269,007.57	1,344,117,367.00
长期待摊费用	七 28	48,632,821.39	55,444,076.50	16,300,543.05
递延所得税资产	七 29	604,307,441.69	931,332,302.25	1,151,334,104.13
其他非流动资产	七 30	2,980,374,023.94	2,333,485,077.35	1,007,854,102.69
非流动资产合计		73,381,745,257.64	56,170,453,845.10	49,260,360,523.72
资产总计		96,865,322,655.29	87,063,457,480.75	78,318,061,936.21
流动负债：				
短期借款	七 31	20,034,036,150.27	18,868,964,070.75	13,490,360,451.52
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	七 33	40,280,488.36	12,811,022.70	1,739,912.90
应付票据	七 34	8,386,383,385.20	4,146,809,415.90	1,851,643,240.39
应付账款	七 35	8,024,420,861.29	4,662,140,608.35	5,392,613,250.01
预收款项	七 36	2,334,746,524.41	2,840,808,317.99	2,695,315,544.28
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	七 37	802,136,137.31	930,398,728.72	888,310,267.63
应交税费	七 38	494,096,118.95	1,610,920,720.78	2,277,762,673.42
其他应付款	七 39	1,359,339,064.82	1,558,561,412.03	7,118,244,758.46
其中：应付利息		51,327,731.27	115,265,932.29	96,084,316.57
应付股利		45,187,500.00	18,000,000.00	
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	七 41	3,324,127,445.00	5,263,434,317.35	4,443,765,461.36
其他流动负债				
流动负债合计		44,799,566,175.61	39,894,848,614.57	38,159,755,559.97
非流动负债：				
保险合同准备金				
长期借款	七 43	5,962,595,245.57	5,724,102,305.16	10,242,359,175.23
应付债券				
其中：优先股				
永续债				
租赁负债				
长期应付款	七 46	591,048,619.50	488,086,365.40	654,896,776.90
长期应付职工薪酬	七 47	10,707,235.00	9,620,789.80	8,918,028.90
预计负债	七 48	264,265,501.50	308,139,929.10	326,479,441.20
递延收益	七 49	907,140,419.08	934,319,002.90	973,318,436.52
递延所得税负债	七 29	398,740,487.40	122,016,465.49	98,338,747.55
其他非流动负债				
非流动负债合计		8,134,497,508.05	7,586,284,857.85	12,304,310,606.30
负债合计		52,934,063,683.66	47,481,133,472.42	50,464,066,166.27

所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	七 51	3,139,746,626.00	2,734,012,800.00	2,734,012,800.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	七 53	2,161,531,637.83	3,703,082,102.70	3,703,082,102.70
减：库存股	七 54		1,310,256,380.00	1,310,256,380.00
其他综合收益	七 55	-81,325,055.23	-165,102,891.30	-149,727,165.79
专项储备	七 56			
盈余公积	七 57	2,823,172,641.71	2,823,172,641.71	2,823,172,641.71
一般风险准备				
未分配利润	七 58	34,320,968,705.42	30,264,085,337.19	18,798,848,683.31
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		42,364,094,555.73	38,048,993,610.30	26,599,132,681.93
少数股东权益		1,567,164,415.90	1,533,330,398.03	1,254,863,088.01
所有者权益（或股东权益）合计		43,931,258,971.63	39,582,324,008.33	27,853,995,769.94
负债和所有者权益（或股东权益）总计		96,865,322,655.29	87,063,457,480.75	78,318,061,936.21

法定代表人：廖增太 主管会计工作负责人：李立民 会计机构负责人：张守君

母公司资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：万华化学集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		2,492,901,528.28	1,818,122,590.77
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			
衍生金融资产			
应收票据			677,327,549.70
应收账款	十七 1	3,985,691,743.60	6,213,447,820.73
应收款项融资		3,382,137,815.41	
预付款项		482,495,676.73	183,477,666.74
其他应收款	十七 2	1,910,235,294.49	1,126,140,051.19
其中：应收利息		42,149,869.46	
应收股利		12,469,957.50	
存货		2,669,743,332.86	2,243,039,530.49
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		580,166,874.31	4,068,087,087.54
流动资产合计		15,503,372,265.68	16,329,642,297.16
非流动资产：			
债权投资			

可供出售金融资产			20,000,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款		674,397,003.00	572,211,424.00
长期股权投资	十七 3	11,387,128,132.75	5,309,115,613.42
其他权益工具投资		174,669,108.67	
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		13,927,303,858.49	11,379,524,766.75
在建工程		18,078,525,156.35	8,252,439,910.97
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		2,455,085,372.69	2,204,845,125.98
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		43,646,012.44	50,222,542.41
递延所得税资产		36,610,397.63	202,594,562.32
其他非流动资产		2,180,864,313.56	1,648,453,941.02
非流动资产合计		48,958,229,355.58	29,639,407,886.87
资产总计		64,461,601,621.26	45,969,050,184.03
流动负债：			
短期借款		8,300,000,000.00	6,325,000,000.00
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		6,777,971,131.88	665,346,025.61
应付账款		3,638,656,946.72	2,234,305,100.71
预收款项		18,814,227,877.58	7,990,313,957.31
应付职工薪酬		492,000,000.00	516,677,939.72
应交税费		19,538,808.90	27,108,253.22
其他应付款		1,109,537,109.71	298,443,700.76
其中：应付利息		17,529,958.11	13,712,973.38
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,466,000,000.00	1,864,666,666.65
其他流动负债			
流动负债合计		40,617,931,874.79	19,921,861,643.98
非流动负债：			
长期借款		4,204,287,502.07	3,696,000,000.00
应付债券			
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		608,835,942.38	593,421,396.46
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		4,813,123,444.45	4,289,421,396.46
负债合计		45,431,055,319.24	24,211,283,040.44
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		3,139,746,626.00	2,734,012,800.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,487,072,346.59	2,445,915,517.42
减：库存股			
其他综合收益		131,468,742.37	
专项储备			
盈余公积		2,823,172,641.71	2,823,172,641.71
未分配利润		11,449,085,945.35	13,754,666,184.46
所有者权益（或股东权益）合计		19,030,546,302.02	21,757,767,143.59
负债和所有者权益（或股东权益）总计		64,461,601,621.26	45,969,050,184.03

法定代表人：廖增太 主管会计工作负责人：李立民 会计机构负责人：张守君

合并利润表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
一、营业总收入		68,050,668,650.78	72,837,108,238.47
其中：营业收入	七 59	68,050,668,650.78	72,837,108,238.47
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		56,574,893,322.83	54,300,088,995.84
其中：营业成本	七 59	48,997,610,501.85	46,967,835,737.85
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	七 60	576,009,017.36	822,482,349.81
销售费用	七 61	2,782,908,073.79	2,460,497,056.42
管理费用	七 62	1,433,850,380.23	1,372,527,454.56
研发费用	七 63	1,704,767,184.22	1,628,636,347.08
财务费用	七 64	1,079,748,165.38	1,048,110,050.12
其中：利息费用		1,204,062,846.48	1,205,298,128.58

利息收入		165,916,469.17	85,155,818.10
加：其他收益	七 65	961,498,177.55	1,112,948,289.89
投资收益（损失以“-”号填列）	七 66	158,918,810.28	119,589,774.06
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		88,044,022.35	119,589,774.06
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）	七 68	7,790,568.75	-3,178,954.90
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七 69	-22,432,766.52	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七 70	-284,166,180.23	-181,735,941.91
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七 71	-423,187.00	18,939,508.62
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		12,296,960,750.78	19,603,581,918.39
加：营业外收入	七 72	78,801,268.95	12,109,193.14
减：营业外支出	七 73	115,404,434.15	120,333,454.28
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		12,260,357,585.58	19,495,357,657.25
减：所得税费用	七 74	1,667,038,765.81	3,422,892,669.54
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		10,593,318,819.77	16,072,464,987.71
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		10,593,318,819.77	16,072,464,987.71
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）		10,129,985,097.55	15,566,255,853.88
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		463,333,722.22	506,209,133.83
六、其他综合收益的税后净额	七 75	-22,635,205.76	-16,844,137.11
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-21,858,908.98	-15,375,725.51
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		25,831,997.32	
（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		25,831,997.32	
（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		-47,690,906.30	-15,375,725.51
（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）		-44,389,589.63	-41,632,902.80
（8）外币财务报表折算差额		-3,301,316.67	26,257,177.29
（9）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-776,296.78	-1,468,411.60
七、综合收益总额		10,570,683,614.01	16,055,620,850.60
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		10,108,126,188.57	15,550,880,128.37
（二）归属于少数股东的综合收益总额		462,557,425.44	504,740,722.23
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)	十八 2	3.23	4.96
（二）稀释每股收益(元/股)		不适用	不适用

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：210,220,751.64 元，上期被合并方实现的净利润为：4,955,875,994.58 元。

法定代表人：廖增太 主管会计工作负责人：李立民 会计机构负责人：张守君

母公司利润表

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	十七 4	20,918,992,916.83	20,288,200,600.97
减：营业成本	十七 4	14,972,918,849.32	12,644,508,494.93
税金及附加		63,239,719.89	204,871,399.20
销售费用		98,105,621.07	114,395,213.57
管理费用		741,096,582.31	690,894,543.11
研发费用		1,178,289,382.83	969,644,353.08
财务费用		340,872,693.71	390,907,382.59
其中：利息费用		480,352,848.80	466,707,117.98
利息收入		105,628,852.70	69,147,582.18
加：其他收益		284,884,871.93	91,147,900.24
投资收益（损失以“-”号填列）	十七 5	531,299,847.09	333,360,110.03
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		4,313,304.63	22,333,194.21
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）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-2,036,347.23	
资产减值损失（损失以“-”号填列）			354,485.24
资产处置收益（损失以“-”号填列）		30,774,751.15	9,032,348.10

列)			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		4,369,393,190.64	5,706,874,058.10
加：营业外收入		6,064,647.27	4,133,463.06
减：营业外支出		66,671,218.33	78,398,092.07
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		4,308,786,619.58	5,632,609,429.09
减：所得税费用		327,523,234.54	672,337,027.38
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		3,981,263,385.04	4,960,272,401.71
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		3,981,263,385.04	4,960,272,401.71
（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		25,831,997.32	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		25,831,997.32	
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		25,831,997.32	
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		4,007,095,382.36	4,960,272,401.71
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：廖增太 主管会计工作负责人：李立民 会计机构负责人：张守君

合并现金流量表
2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年度	2018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		89,379,084,051.75	91,771,023,929.27
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		1,930,370,146.80	2,299,225,859.15
收到其他与经营活动有关的现金	七 76(1)	2,159,565,840.68	1,144,227,879.26
经营活动现金流入小计		93,469,020,039.23	95,214,477,667.68
购买商品、接受劳务支付的现金		54,733,300,640.30	55,791,997,325.31
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		4,181,946,338.07	3,804,112,073.91
支付的各项税费		4,747,085,701.22	7,906,192,912.03
支付其他与经营活动有关的现金	七 76(2)	3,873,746,158.99	4,834,878,462.82
经营活动现金流出小计		67,536,078,838.58	72,337,180,774.07
经营活动产生的现金流量净额		25,932,941,200.65	22,877,296,893.61
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		5,903,580,332.15	
取得投资收益收到的现金		141,975,116.90	66,304,460.18
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		17,442,462.15	49,996,414.44
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	七 76(3)		5,400,404.72
投资活动现金流入小计		6,062,997,911.20	121,701,279.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		17,814,814,580.17	10,545,415,710.37
投资支付的现金		5,924,500,000.00	145,666,100.00
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		690,544,335.14	
支付其他与投资活动有关的现金			921,393.80
投资活动现金流出小计		24,429,858,915.31	10,692,003,204.17

投资活动产生的现金流量净额		-18,366,861,004.11	-10,570,301,924.83
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		62,581,537.50	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		62,581,537.50	
取得借款收到的现金		50,325,094,056.10	41,283,431,804.80
收到其他与筹资活动有关的现金	七76(4)	81,486,708.00	106,007,063.08
筹资活动现金流入小计		50,469,162,301.60	41,389,438,867.88
偿还债务支付的现金		51,234,306,181.55	45,493,338,889.11
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		8,249,245,441.63	5,645,086,838.35
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		462,165,353.90	329,335,658.50
支付其他与筹资活动有关的现金	七76(5)	218,649,804.27	187,498,893.59
筹资活动现金流出小计		59,702,201,427.45	51,325,924,621.05
筹资活动产生的现金流量净额		-9,233,039,125.85	-9,936,485,753.17
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-6,966,848.86	43,010,201.92
五、现金及现金等价物净增加额		-1,673,925,778.17	2,413,519,417.53
加：期初现金及现金等价物余额		6,192,632,785.96	3,779,113,368.43
六、期末现金及现金等价物余额		4,518,707,007.79	6,192,632,785.96

法定代表人：廖增太 主管会计工作负责人：李立民 会计机构负责人：张守君

母公司现金流量表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年度	2018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		34,361,905,834.51	27,368,461,769.05
收到的税费返还		314,295,711.22	16,987,744.89
收到其他与经营活动有关的现金		852,902,989.50	29,196,558.50
经营活动现金流入小计		35,529,104,535.23	27,414,646,072.44
购买商品、接受劳务支付的现金		13,541,277,207.28	11,688,193,498.62
支付给职工及为职工支付的现金		1,892,865,768.40	1,675,818,733.92
支付的各项税费		135,063,623.20	2,051,654,661.14
支付其他与经营活动有关的现金		699,004,548.08	1,209,295,252.95
经营活动现金流出小计		16,268,211,146.96	16,624,962,146.63
经营活动产生的现金流量净额	十七6(1)	19,260,893,388.27	10,789,683,925.81
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		5,713,580,332.15	
取得投资收益收到的现金		515,549,762.03	404,681,315.82
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		82,028,374.63	5,864,353,226.75
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		7,610,707.52	
收到其他与投资活动有关的现金		1,093,498,409.74	2,825,231,900.00
投资活动现金流入小计		7,412,267,586.07	9,094,266,442.57

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		11,001,027,766.58	7,787,013,540.98
投资支付的现金		6,086,190,100.00	407,666,100.00
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		1,647,645,414.37	2,844,678,000.00
投资活动现金流出小计		18,734,863,280.95	11,039,357,640.98
投资活动产生的现金流量净额		-11,322,595,694.88	-1,945,091,198.41
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		19,001,554,971.02	13,732,262,499.29
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		19,001,554,971.02	13,732,262,499.29
偿还债务支付的现金		18,881,768,243.07	18,900,329,073.24
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		6,888,001,625.47	4,580,305,854.58
支付其他与筹资活动有关的现金		680,753.79	220,173.09
筹资活动现金流出小计		25,770,450,622.33	23,480,855,100.91
筹资活动产生的现金流量净额		-6,768,895,651.31	-9,748,592,601.62
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		3,048,373.98	7,763,953.93
五、现金及现金等价物净增加额		1,172,450,416.06	-896,235,920.29
加：期初现金及现金等价物余额		1,318,122,590.77	2,214,358,511.06
六、期末现金及现金等价物余额	十七6(2)	2,490,573,006.83	1,318,122,590.77

法定代表人：廖增太 主管会计工作负责人：李立民 会计机构负责人：张守君

合并所有者权益变动表

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益											小计			
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		其他		
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	2,734,012,800.00				2,392,825,722.70		-646,318.14		2,823,172,641.71		25,829,370,826.43		33,778,735,672.70	5,471,675,990.55	39,250,411,663.25
加：会计政策变更							105,636,745.05				206,391,522.68		312,028,267.73	966,231.93	312,994,499.66
前期差错更正															
同一控制下企业合并					1,310,256,380.00	1,310,256,380.00	-164,456,573.16				4,434,714,510.76		4,270,257,937.60	-3,938,345,592.52	331,912,345.08
其他															
二、本年期初余额	2,734,012,800.00				3,703,082,102.70	1,310,256,380.00	-59,466,146.25		2,823,172,641.71		30,470,476,859.87		38,361,021,878.03	1,534,296,629.96	39,895,318,507.99
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	405,733,826.00				-1,541,550,464.87	-1,310,256,380.00	-21,858,908.98				3,850,491,845.55		4,003,072,677.70	32,867,785.94	4,035,940,463.64
(一) 综合收益总额							-21,858,908.98				10,129,985,097.55		10,108,126,188.57	462,557,425.44	10,570,683,614.01
(二) 所有者投入和减少资本	405,733,826.00				-1,716,670,959.79	-1,310,256,380.00							-680,753.79	59,663,214.40	58,982,460.61
1. 所有者投入的普通股	405,733,826.00				-1,716,670,959.79	-1,310,256,380.00							-680,753.79	62,581,537.50	61,900,783.71
2. 所有者减少的资本														-2,918,323.10	-2,918,323.10
(三) 利润分配											-6,279,493,252.00		-6,279,493,252.00	-489,352,853.90	-6,768,846,105.90
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配											-6,279,493,252.00		-6,279,493,252.00	-489,352,853.90	-6,768,846,105.90
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本(或股本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留															

2019 年年度报告

存收益																		
6. 其他																		
(五) 专项储备																		
1. 本期提取										147,921,091.43				147,921,091.43	11,305,375.17		159,226,466.60	
2. 本期使用										147,921,091.43				147,921,091.43	11,305,375.17		159,226,466.60	
(六) 其他					175,120,494.92									175,120,494.92			175,120,494.92	
1. 收购少数股权					175,148,409.67									175,148,409.67			175,148,409.67	
2. 其他					-27,914.75									-27,914.75			-27,914.75	
四、本期末余额	3,139,746,626.00				2,161,531,637.83					-81,325,055.23	2,823,172,641.71		34,320,968,705.42	42,364,094,555.73	1,567,164,415.90		43,931,258,971.63	

注 1：“会计政策变更”参见附注五 41(3)。

注 2：“同一控制下企业合并”参见附注八 2。

注 3：“所有者投入的普通股”系本公司办理完毕吸收合并原控股股东万华化工事项的发行股份登记所发行的 1,715,990,206 股 A 股股份，及万华化工持有的上市公司 1,310,256,380 股股份办理股份注销手续所产生的变动。上述交易产生直接交易费用人民币 680,753.79 元，冲减资本溢价(股本溢价)。参见附注七 51。

注 4：“收购少数股权”：截止至 2019 年 6 月 30 日，本集团持有 Chematur Technologies AB 75%股权，取得控制权并将其纳入合并范围。于 2019 年 7 月，本集团向 Europe-America Energy Technology Co., Ltd. 收购子公司 Chematur Technologies AB 剩余 25% 股权，所支付收购对价公允价值人民币 100,000,000.00 元与少数股东权益之差计入资本公积-股本溢价。

项目	2018 年度												少数股东权益	所有者权益合计		
	归属于母公司所有者权益															
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计	
优先股		永续债	其他													
一、上年期末余额	2,734,012,800.00				2,392,825,722.70			9,518,565.65		2,823,172,641.71		19,320,010,167.13		27,279,539,897.19	3,474,586,661.18	30,754,126,558.37
加：会计政策变更																
前期差错更正																
同一控制下企业合并					1,310,256,380.00	1,310,256,380.00	-159,245,731.44					-521,161,483.82		-680,407,215.26	-2,219,723,573.17	-2,900,130,788.43
其他																
二、本年期初余额	2,734,012,800.00				3,703,082,102.70	1,310,256,380.00	-149,727,165.79		2,823,172,641.71			18,798,848,683.31		26,599,132,681.93	1,254,863,088.01	27,853,995,769.94
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							-15,375,725.51					11,465,236,653.88		11,449,860,928.37	278,467,310.02	11,728,328,238.39
(一) 综合收益总额							-15,375,725.51					15,566,255,853.88		15,550,880,128.37	504,740,722.23	16,055,620,850.60
(二) 所有者投入和减少资本															-2,889,959.00	-2,889,959.00

2019 年年度报告

1. 所有者投入的普通股																		-2,889,959.00	-2,889,959.00	
2. 其他权益工具持有者投入资本																				
3. 股份支付计入所有者权益的金额																				
4. 其他																				
(三) 利润分配																				
1. 提取盈余公积																				
2. 提取一般风险准备																				
3. 对所有者(或股东)的分配																				
4. 其他																				
(四) 所有者权益内部结转																				
1. 资本公积转增资本(或股本)																				
2. 盈余公积转增资本(或股本)																				
3. 盈余公积弥补亏损																				
4. 设定受益计划变动额结转留存收益																				
5. 其他综合收益结转留存收益																				
6. 其他																				
(五) 专项储备																				
1. 本期提取																				
2. 本期使用																				
(六) 其他																				
四、本期期末余额	2,734,012,800.00				3,703,082,102.70	1,310,256,380.00	-165,102,891.30				2,823,172,641.71				30,264,085,337.19			38,048,993,610.30	1,533,330,398.03	39,582,324,008.33

注：“(六) 其他”系因取得原合营公司烟台市再生水有限责任公司(以下简称“再生水公司”)的控制权，将再生水公司纳入合并范围而增加的少数股东权益，参见附注九 1、注 2。

法定代表人：廖增太

主管会计工作负责人：李立民

会计机构负责人：张守君

母公司所有者权益变动表
2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	2,734,012,800.00				2,445,915,517.42				2,823,172,641.71	13,754,666,184.46	21,757,767,143.59
加：会计政策变更							105,636,745.05			-7,350,372.15	98,286,372.90
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	2,734,012,800.00				2,445,915,517.42		105,636,745.05		2,823,172,641.71	13,747,315,812.31	21,856,053,516.49
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	405,733,826.00				-958,843,170.83		25,831,997.32			-2,298,229,866.96	-2,825,507,214.47
(一) 综合收益总额							25,831,997.32			3,981,263,385.04	4,007,095,382.36
(二) 所有者投入和减少资本	405,733,826.00				-958,815,256.08						-553,081,430.08
1. 所有者投入的普通股	405,733,826.00				-958,815,256.08						-553,081,430.08
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配										-6,279,493,252.00	-6,279,493,252.00
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配										-6,279,493,252.00	-6,279,493,252.00
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取								44,188,473.24			44,188,473.24
2. 本期使用								44,188,473.24			44,188,473.24
(六) 其他					-27,914.75						-27,914.75
四、本期期末余额	3,139,746,626.00				1,487,072,346.59		131,468,742.37		2,823,172,641.71	11,449,085,945.35	19,030,546,302.02

注：“会计政策变更”系因《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，参见附注五 41。

2019 年年度报告

项目	2018 年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	2,734,012,800.00				2,445,915,517.42				2,823,172,641.71	12,895,412,982.75	20,898,513,941.88
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	2,734,012,800.00				2,445,915,517.42				2,823,172,641.71	12,895,412,982.75	20,898,513,941.88
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										859,253,201.71	859,253,201.71
（一）综合收益总额										4,960,272,401.71	4,960,272,401.71
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配										-4,101,019,200.00	-4,101,019,200.00
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-4,101,019,200.00	-4,101,019,200.00
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取								47,016,648.22			47,016,648.22
2. 本期使用								47,016,648.22			47,016,648.22
（六）其他											
四、本期期末余额	2,734,012,800.00				2,445,915,517.42				2,823,172,641.71	13,754,666,184.46	21,757,767,143.59

法定代表人：廖增太

主管会计工作负责人：李立民

会计机构负责人：张守君

三、公司基本情况

1. 公司概况

√适用 □不适用

万华化学集团股份有限公司(以下简称“公司”或“万华化学”)原名为烟台万华聚氨酯股份有限公司,系经山东省人民政府鲁政股字[1998]70号批准证书批准,以烟台万华合成革集团有限公司为主发起人,联合烟台东方电子信息产业集团有限公司、烟台冰轮股份有限公司、烟台氨纶集团有限公司和红塔兴业投资有限公司,以发起设立方式设立的股份有限公司。公司于1998年12月16日经山东省工商行政管理局批准注册成立,统一社会信用代码为91370000163044841F。

公司注册地址位于中国山东省烟台市经济技术开发区天山路17号。公司及其子公司(以下简称“本集团”)的业务性质为化工产品的开发、生产和销售。主要经营活动为聚氨酯及助剂,异氰酸酯(MDI)及衍生产品的开发、生产、销售;液化石油气、丙烯、丙烯酸等石化产品的销售;技术服务,人员培训;批准范围内的自营进出口业务;许可证范围内铁路专用线经营;热、电、纯水的生产和供应、热力普网建设;开发、制造、销售聚氨酯;销售化工产品;项目投资;技术开发、技术培训等;热塑性聚氨酯弹性体(TPU)、聚醚多元醇的研发、生产、销售,化工原料及产品的销售,化工新材料的研究、开发及技术服务;码头和其他港口设施经营等。

公司2018年7月19日第三次临时股东大会审议通过了公司吸收合并万华化工之重大资产重组(“重大资产重组”)相关议案;中国证券监督管理委员会上市公司并购重组审核委员会于2018年8月16日召开的2018年第39次并购重组委工作会议审核通过本公司吸收合并万华化工之交易事项。

2019年1月31日,上市公司与万华化工已就本次吸收合并涉及的资产、负债签署《资产交割协议》,双方约定以2019年1月31日作为本次吸收合并的资产交割日。自资产交割日起,万华化工的全部资产、负债、合同及其他一切权利、义务和责任将由万华化学享有和承担。

2019年2月12日,公司办理完毕吸收合并原控股股东万华化工事项的发行股份登记。公司向国丰投资发行677,764,654股股份、Prime Partner International Limited发行336,042,361股股份、烟台中诚投资股份有限公司(以下简称“中诚投资”)发行330,379,594股股份、宁波市中凯信创业投资股份有限公司(以下简称“中凯信”)发行301,808,357股股份、北京德杰汇通科技有限公司发行69,995,240股股份吸收合并万华化工,合计发行股份数量为1,715,990,206股。本次交易后万华化工持有的公司1,310,256,380股股票被注销,本次交易后实际新增股份数量为405,733,826股。

本公司的公司及合并财务报表于2020年3月28日已经本公司董事会批准。

2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

本期合并财务报表范围及变动情况参见附注八、九。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本集团执行财政部颁布的企业会计准则及相关规定。此外,本集团还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定(2014年修订)》披

露有关财务信息。

记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

在历史成本计量下，资产按照购置时支付的现金或者现金等价物的金额或者所付出的对价的公允价值计量。负债按照因承担现时义务而实际收到的款项或者资产的金额，或者承担现时义务的合同金额，或者按照日常活动中为偿还负债预期需要支付的现金或者现金等价物的金额计量。

公允价值是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。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的，在本财务报表中计量和披露的公允价值均在此基础上予以确定。

以公允价值计量非金融资产时，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

对于以交易价格作为初始确认时的公允价值，且在公允价值后续计量中使用了涉及不可观察输入值的估值技术的金融资产，在估值过程中校正该估值技术，以使估值技术确定的初始确认结果与交易价格相等。

公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，被划分为三个层次：

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

2. 持续经营

适用 不适用

截至 2019 年 12 月 31 日止，本集团流动负债合计金额超过流动资产合计金额人民币 21,315,988,777.96 元。本集团尚未使用的银行借款额度约人民币 684 亿元，本集团能通过利用尚未使用的借款额度满足自身持续经营的要求，以维持本集团的继续经营，因此本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

本集团根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项坏账准备的计提方法(附注五 12)、存货的计价方法(附注五 15)、固定资产折旧和无形资产摊销(附注五 22 及 28)、收入的确认时点(附注五 36)等。

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于 2019 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2019 年度的公司及合并经营成果、公

司及合并股东权益变动和公司及合并现金流量。

2. 会计期间

本集团的会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

适用 不适用

营业周期是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本集团的营业周期约为 120 天，本集团以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

4. 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境以及业务收支所使用的货币确定其记账本位币，本公司之境外子公司的记账本位币包括美元、日元、印度卢比、新加坡元、欧元、匈牙利福林、俄罗斯卢布、巴西雷亚尔、韩元和瑞典克朗等。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

5.1 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。

在企业合并中取得的资产和负债，按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股本溢价，股本溢价不足冲减的则调整留存收益。

为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

5.2 非同一控制下的企业合并及商誉

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。

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，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债

的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。

6. 合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指投资方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。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

子公司的合并起始于本集团获得对该子公司的控制权时，终止于本集团丧失对该子公司的控制权时。

对于本集团处置的子公司，处置日(丧失控制权的日期)前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，其自购买日(取得控制权的日期)起的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司或吸收合并下的被合并方，无论该项企业合并发生在报告期的任一时点，视同该子公司或被合并方同受最终控制方控制之日起纳入本集团的合并范围，其自报告期最早期间期初或同受最终控制方控制之日起的经营成果和现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵销。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

少数股东分担的子公司的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，其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，分别按是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在购买日作为取得控制权的交易进行会计处理，购买日之前持有的被购买方的股权按该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；购买日前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动的，转为购买日所属当期收益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额

之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

合营安排分为共同经营和合营企业，该分类通过考虑该安排的结构、法律形式以及合同条款等因素根据合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务确定。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排，本集团的合营安排为合营企业。

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，具体参见附注五“20.3.2. 权益法核算的长期股权投资”。

8. 现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本集团持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、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。

9. 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

9.1 外币业务

外币交易在初始确认时采用与交易发生日即期汇率近似的汇率折算，与交易发生日即期汇率近似的汇率按月初汇率计算确定。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为人民币，该即期汇率为资产负债表日中国人民银行收盘时的银行现汇中间价。因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：（1）符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；（2）为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；（3）分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，列入其他综合收益的“外币报表折算差额”项目；处置境外经营时，计入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

9.2 外币财务报表折算

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算，即按资产负债表日中国人民银行收盘时的银行现汇中间价折算；股东权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按与交易发生日即期汇率近似的汇率折算；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额

确认为其他综合收益并计入股东权益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用与现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算，即按现金流量发生日中国人民银行收盘时的银行现汇中间价折算，汇率变动对现金及现金等价物的影响额，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

10. 金融工具

√适用 □不适用

本集团在成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

对于以常规方式购买或出售金融资产的，在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。当本集团按照《企业会计准则第 14 号——收入》（“收入准则”）初始确认未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款时，按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款（如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等）的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备（仅适用于金融资产）。

10.1 金融资产的分类、确认与计量

初始确认后，本集团对不同类别的金融资产，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

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，且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，则本集团将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。此类金融资产主要包括货币资金、应收账款、其他应收款和长期应收款等。

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，且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的，则该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。此类金融资产自取得起期限在一年以上的，列示为其他债权投资，自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示于一年内到期的非流动资产；取得时分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据，列示于应收款项融资，其余取得时期限在一年内(含一年)项目列示于其他流动资产。

初始确认时，本集团可以单项金融资产为基础，不可撤销地将非同一控制下的企业合并中确认的或有对价以外的非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。此类金融资产作为其他权益工具投资列示。

金融资产满足下列条件之一的，表明本集团持有该金融资产的目的是交易性的：

- 取得相关金融资产的目的，主要是为了近期出售。
- 相关金融资产在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式。
- 相关金融资产属于衍生工具。但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括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和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：

- 不符合分类为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条件的金融资产均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，为消除或显著减少会计错配，本集团可以将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。

除衍生金融资产外的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产列示于交易性金融资产。自资产负债表日起超过一年到期(或无固定期限)且预期持有超过一年的，列示于其他非流动金融资产。

10.1.1 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，发生减值或终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。

本集团对以摊余成本计量的金融资产按照实际利率法确认利息收入。除下列情况外，本集团根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

- 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。
- 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本集团在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，本集团转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

10.1.2 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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相关的减值损失或利得、采用实际利率法计算的利息收入计入当期损益，除此以外该金融资产的公允价值变动均计入其他综合收益。该金融资产计入各期损益的金额与视同其一直按摊余成本计量而计入各期损益的金额相等。该金融资产终止确认时，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。

指定为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的公允价值变动在其他综合收益中进行确认，该金融资产终止确认时，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。本集团持有该等非交易性权益工具投资期间，在本集团收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本集团，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。

10.1.3 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

10.2 金融工具减值

本集团对以摊余成本计量的金融资产以及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以及因金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成金融负债的财务担保合同以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

本集团对由收入准则规范的交易形成的应收票据和应收账款，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于其他金融工具，除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本集团按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，除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外，作为减值损失或利得计入当期损益。对于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，本集团在其他综合收益中确认其信用损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本集团在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本集团在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

10.2.1 信用风险显著增加

本集团利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，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，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于财务担保合同，本集团在应用金融工具减值规定时，将本集团成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本集团在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- (1) 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化。
- (2) 金融工具外部信用评级实际或预期是否发生显著变化。

- (3)对债务人实际或预期的内部信用评级是否下调。
- (4)预期将导致债务人履行其偿债义务的能力发生显著变化的业务、财务或经济状况是否发生不利变化。
- (5)债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化。
- (6)同一债务人发行的其他金融工具的信用风险是否显著增加。
- (7)债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化。
- (8)债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化。
- (9)本集团对金融工具信用管理方法是否发生变化。

无论经上述评估后信用风险是否显著增加，当金融工具合同付款已发生逾期超过(含)30日，则表明该金融工具的信用风险已经显著增加。

于资产负债表日，若本集团判断金融工具只具有较低的信用风险，则本集团假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。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，并且即使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义务，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

10.2.2 已发生信用减值的金融资产

当本集团预期对金融资产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：

- (1)发行方或债务人发生重大财务困难；
- (2)债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- (3)债权人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；
- (4)债务人很可能破产或进行其他财务重组。

基于本集团内部信用风险管理，当内部建议的或外部获取的信息中表明金融工具债务人不能全额偿付包括本集团在内的债权人(不考虑本集团取得的任何担保)，则本集团认为发生违约事件。

无论上述评估结果如何，若金融工具合同付款已发生逾期超过(含)90日，则本集团推定该金融工具已发生违约。

10.2.3 预期信用损失的确定

本集团对其他应收款在单项资产的基础上确定其信用损失，对应收票据、应收账款、应收款项融资和长期应收款在组合基础上确定相关金融工具的信用损失，其中应收票据及应收账款采用减值矩阵方法确认预期信用损失。本集团以共同风险特征为依据，将金融工具分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、初始确认日期、剩余合同期限、债务人所处地理位置等。

本集团按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- 对于金融资产，信用损失为本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- 对于财务担保合同(具体会计政策参见本节 10.4.1.2.1)，信用损失为本集团就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本集团预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。

本集团计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

10.2.4 减计金融资产

当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的，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。

10.3 金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：

- (1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- (2) 该金融资产已转移，且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；
- (3) 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。

若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风险和报酬，且保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认该被转移金融资产，并相应确认相关负债。本集团按照下列方式对相关负债进行计量：

- 被转移金融资产以摊余成本计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本集团保留的权利（如果本集团因金融资产转移保留了相关权利）的摊余成本并加上本集团承担的义务（如果本集团因金融资产转移承担了相关义务）的摊余成本，相关负债不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。
- 被转移金融资产以公允价值计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本集团保留的权利（如果本集团因金融资产转移保留了相关权利）的公允价值并加上本集团承担的义务（如果本集团因金融资产转移承担了相关义务）的公允价值，该权利和义务的公允价值为按独立基础计量时的公允价值。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值及因转移金融资产而收到的对价与原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之和的差额计入当期损益。若本集团转移的金融资产是指定为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，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。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值在终止确认部分和继续确认部分之间按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分收到的对价和原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之和与终止确认部分在终止确认日的账面价值之差额计入当期损益。若本集团转移的金融资产是指定为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，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。

金融资产整体转移未满足终止确认条件的，本集团继续确认所转移的金融资产整体，并将收到的对价确认为金融负债。

10.4 金融负债和权益工具的分类

本集团根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

10.4.1 金融负债的分类、确认及计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

10.4.1.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，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。除衍生金融负债单独列示外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债列示为交易性金融负债。

金融负债满足下列条件之一，表明本集团承担该金融负债的目的是交易性的：

- 承担相关金融负债的目的，主要是为了近期回购。
- 相关金融负债在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式。
- 相关金融负债属于衍生工具。但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

本集团将符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以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：

(1) 该指定能够消除或显著减少会计错配；

(2) 根据本集团正式书面文件载明的风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在本集团内部以此为基础向关键管理人员报告；

(3) 符合条件的包含嵌入衍生工具的混合合同。

交易性金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。

对于被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，该金融负债由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，其他公允价值变动计入当期损益。该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本集团将该金融负债的全部利得或损失(包括自身信用风险变动的影响金额)计入当期损益。

10.4.1.2 其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

本集团与交易对手方修改或重新议定合同，未导致按摊余成本进行后续计量的金

融负债终止确认，但导致合同现金流量发生变化的，本集团重新计算该金融负债的账面价值，并将相关利得或损失计入当期损益。重新计算的该金融负债的账面价值，本集团根据将重新议定或修改的合同现金流量按金融负债的原实际利率折现的现值确定。对于修改或重新议定合同所产生的所有成本或费用，本集团调整修改后的金融负债的账面价值，并在修改后金融负债的剩余期限内进行摊销。

10.4.1.2.1 财务担保合同

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。对于不属于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或者因金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除依据收入准则相关规定所确定的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

10.4.2 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团(借入方)与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，本集团终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

10.4.3 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本集团不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

10.5 衍生工具与嵌入衍生工具

衍生工具，包括远期外汇合约、货币汇率互换合同、利率互换合同等。衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。

对于嵌入衍生工具与主合同构成的混合合同，若主合同属于金融资产的，本集团不从该混合合同中分拆嵌入衍生工具，而将该混合合同作为一个整体适用关于金融资产分类的会计准则规定。

若混合合同包含的主合同不属于金融资产，且同时符合下列条件的，本集团将嵌入衍生工具从混合合同中分拆，作为单独存在的衍生工具处理。

- (1) 嵌入衍生工具的经济特征和风险与主合同的经济特征及风险不紧密相关。
- (2) 与嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生工具的定义。
- (3) 该混合合同不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

嵌入衍生工具从混合合同中分拆的，本集团按照适用的会计准则规定对混合合同的主合同进行会计处理。本集团无法根据嵌入衍生工具的条款和条件对嵌入衍生工具的公允价值进行可靠计量的，该嵌入衍生工具的公允价值根据混合合同公允价值和主

合同公允价值之间的差额确定。使用了上述方法后，该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值仍然无法单独计量的，本集团将该混合合同整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。

10.6 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时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时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

11. 应收票据

适用 不适用

12. 应收账款

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

详见五、重要会计政策及会计估计 10. 金融工具。

13. 应收款项融资

适用 不适用

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据，自取得起期限在一年内(含一年)的部分，列示为应收款项融资；自取得起期限在一年以上的，列示为其他债权投资。其相关会计政策参见本节 10.1、10.2 与 10.3。

14. 其他应收款

其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

15. 存货

适用 不适用

15.1 存货的分类

本集团的存货主要包括原材料、在产品、库存商品和房地产开发成本等。存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。房地产开发成本的成本包括土地出让金、基础配套设施支出、建筑安装工程支出、开发项目完工之前所发生的借款费用及开发过程中的其他相关费用。

15.2 发出存货的计价方法

原材料、在产品、库存商品等存货发出时，采用加权平均法确定发出存货的实际成本。房地产存货发出时，采用个别计价法确定其实际成本。

15.3 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。其他存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

15.4 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

15.5 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

16. 持有待售资产

适用 不适用

17. 债权投资

适用 不适用

18. 其他债权投资

适用 不适用

19. 长期应收款

适用 不适用

20. 长期股权投资

适用 不适用

20.1 共同控制、重要影响的判断标准

控制是指投资方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。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

20.2 按初始投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者

权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外其他方式取得的长期股权投资，按成本进行初始计量。对于因能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

20.3 后续计量及损益确认方法

20.3.1 成本法核算的长期股权投资

公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资主体。

采用成本法核算的长期股权投资按初始投资成本计量。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

20.3.2 权益法核算的长期股权投资

本集团对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位，合营企业是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

采用权益法核算时，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，不调整长期股权投资的初始投资成本；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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，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，分别确认投资收益和其他综合收益，同时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享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，

并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，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。

20.4 长期股权投资处置

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，原采用权益法核算而确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本集团取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

21. 投资性房地产

适用 不适用

22. 固定资产

22.1 确认条件

适用 不适用

固定资产是指为生产商品、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。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

22.2 折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

适用 不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
土地所有权(注)				
房屋及建筑物	年限平均法	20-50	0%-5%	2.00%-5.00%
机器设备(不含研发设备和催化剂)	年限平均法	6.67-20	0%-5%	5.00%-14.99%
机器设备-研发设备	年限平均法	2-12	4%-5%	7.92%-48.00%
机器设备-催化剂	年限平均法	1-10	0%-30%	7.00%-100.00%
电子设备、器具及家具	年限平均法	5-8	0%-5%	11.88%-20.00%
运输工具	年限平均法	3-12	0%-5%	7.92%-33.33%

注：土地所有权系位于美国、匈牙利和捷克公司的土地所有权，不计提折旧。

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

其他说明：

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本集团至少于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，如发生改变则作为会计估计变更处理。

22.3 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

适用 不适用

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的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，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。

以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

23. 在建工程

适用 不适用

在建工程成本按实际成本确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

24. 借款费用

适用 不适用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去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予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

25. 生物资产

适用 不适用

26. 油气资产

适用 不适用

27. 使用权资产

适用 不适用

28. 无形资产

28.1 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

无形资产包括土地使用权、专利权、非专利技术、软件、碳排放配额及特许经营权等。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。各类无形资产的摊销方法、使用寿命和预计净残值如下：

类别	摊销方法	摊销年限(年)	年摊销率
土地使用权	年限平均法	10-50	2%-10%
专利权	年限平均法	15-20	5%-6.67%
非专利技术	年限平均法	8-12	8.33%-12.5%
软件	年限平均法	6-10	10%-16.67%
其他-碳排放配额(注 1)	按实际排放量进行摊销		
其他-特许经营权(注 2)	年限平均法	28-30	3.33%-3.57%
其他-备用电源使用权(注 3)	年限平均法	50	2%

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

注 1：本集团将购买的或从政府无偿分配取得的碳排放配额确认为一项无形资产。购买的碳排放配额按成本进行初始计量，从政府无偿分配取得的碳排放配额按资产负债表日碳排放配额在德国交易所的价格(www.eex.de)进行初始计量。尚未使用的从政

府无偿分配取得的碳排放配额确认为一项负债，在“待使用碳排放配额”中核算。根据实际排放量占所取得碳排放配额总额的比重，将碳排放配额进行摊销。

当本集团预计当期实际使用碳排放量高于政府无偿提供的配额，差额确认为一项负债，在“预计负债”中核算。

注 2：系再生水公司公共基础设施建设项目的特许经营权，根据相关特许经营协议再生水项目的特许经营期限为 30 年，再生水公司将已完工的公共基础建设项目的成本计入无形资产，在剩余特许经营期限内按直线法摊销。

注 3：系国家电网山东省电力公司为万华烟台工业园铺设备用电源之使用权费，在相应的使用期限内按直线法进行摊销。

注 4：无形资产减值政策参见附注五 29。

28.2 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

29. 长期资产减值

适用 不适用

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以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。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

30. 长期待摊费用

适用 不适用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，包括租入固定资产改良支出等。长期待摊费用在预计受益期间平均摊销。

31. 职工薪酬

31.1 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。本集团发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

本集团为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及本集团按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本集团提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，确认相应负债，并计入当期损益或相关资产成本。

31.2 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

离职后福利全部为设定提存计划。

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

31.3 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

31.4 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

其他长期员工福利为年限奖励，系对工龄超过一定年限员工发放的额外奖励。符合设定提存计划条件的，按照上述设定提存计划的有关规定进行处理，除此之外按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债。在报告期末，其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债以及重新计量其他长期职工福利净负债所产生的变动计入当期损益或相关资产成本。

32. 租赁负债

适用 不适用

33. 预计负债

适用 不适用

当与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

环境准备金

本集团与当期或未来收入相关的环境支出已恰当计入损益。为过去经营导致的并且不会带来当期或未来收入的事项相关的支出，在识别的当期确认预计负债。预计负债按照履行相关现时法律要求、义务和根据现有技术标准估计的所需支出数进行计量。预计未来现金流出与其折现后金额的差额按照系统的方法于未来各期确认为利息费用。

34. 股份支付

适用 不适用

35. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

36. 收入

适用 不适用

36.1 商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

36.2 提供劳务收入

在提供劳务收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入本集团，交易的完工程度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量时，确认提供劳务收入的实现。本集团于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

当某项服务预计总成本超过总收入的，将预计损失确认为当期费用。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

37. 政府补助

适用 不适用

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助在能够满足政府补助所附条件且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。

37.1 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本集团的与资产相关的政府补助参见附注七 49 及 65，相关补助系用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，该等政府补助为与资产相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，除政府无偿分配取得的碳排放配额外，确认为递延收益，在相关资产的使用寿命内按直线法分期计入当期损益。政府无偿分配取得的碳排放配

额随着碳排放配额的使用而摊销。

37.2 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本集团的与收益相关的政府补助参见附注七 49 及 65，主要包括扶持企业发展资金及产业扶持资金等，该等政府补助为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用和损失的，直接计入当期损益。

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。

与本集团日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

38. 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

38.1 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

38.2 递延所得税资产及递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本集团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，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

本集团确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本集团才确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来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。

38.3 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当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，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、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

39. 租赁

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为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

39.1 经营租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

39.1.1 本集团作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

39.1.2 本集团作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

39.2 融资租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

参见附注五 22.3。

40. 其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

40.1 套期会计

40.1.1 采用套期会计的依据与会计处理方法

为管理外汇风险、利率风险、价格风险等特定风险引起的风险敞口，本集团指定某些金融工具作为套期工具进行套期。满足规定条件的套期，本集团采用套期会计方法进行处理。本集团的套期为现金流量套期。

本集团在套期开始时，正式指定了套期工具和被套期项目，并准备了载明套期工具、被套期项目、被套期风险的性质以及套期有效性评估方法(包括套期无效部分产生的原因分析以及套期比率确定方法)等内容的书面文件。

发生下列情形之一的，本集团将终止运用套期会计：

- 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。

现金流量套期

本集团将套期工具产生的利得或损失中属于套期有效的部分作为现金流量套期储备计入其他综合收益，属于套期无效的部分计入当期损益。现金流量套期储备的金额以下列两项的绝对额中较低者确定：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。

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涉及的现金流量套期，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。如果在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额是一项损失，且该损失全部或部分预计在未来会计期间不能弥补的，在本集团在预计不能弥补时，将预计不能弥补的部分从其他综合收益中转出，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，如果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，并按照上述方式进行会计处理；如果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。

40.1.2 套期有效性评估方法

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的，本集团将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，将等于本集团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，本集团将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。

41. 重要会计政策和会计估计的变更

(1). 重要会计政策变更

√适用 □不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)

<p>新金融工具准则</p> <p>本集团自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部于 2017 年修订的《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》、《企业会计准则第 24 号—套期会计》和《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》(以下简称“新金融工具准则”)。</p> <p>在金融资产分类与计量方面,新金融工具准则要求金融资产基于其合同现金流量特征及企业管理该等资产的业务模式分类为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和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产三大类别,取消了原金融工具准则中贷款和应收款项、持有至到期投资和可供出售金融资产等分类。权益工具投资一般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,也允许将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产,但该指定不可撤销,且在处置时不得将原计入其他综合收益的累计公允价值变动额结转计入当期损益。</p> <p>在减值方面,新金融工具准则有关减值的要求适用于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、租赁应收款以及特定未提用的贷款承诺和财务担保合同。新金融工具准则要求采用预期信用损失模型确认信用损失准备,以替代原先的已发生信用损失模型。新减值模型采用三阶段模型,依据相关项目自初始确认后信用风险是否发生显著增加,信用损失准备按 12 个月内预期信用损失或者整个存续期的预期信用损失进行计提。本集团对由收入准则规范的交易形成的全部应收账款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。</p> <p>套期会计方面,新金融工具准则提升了套期会计的适用性,将套期会计和企业风险管理更加紧密结合。</p> <p>于 2019 年 1 月 1 日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的,本集团按照新金融工具准则的要求进行追溯调整。涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的,本集团不进行调整。金融工具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 1 月 1 日的留存收益或其他综合收益。于 2019 年 1 月 1 日本集团采用新金融工具准则的影响详见附注五 41(3)。</p>	<p>该等会计政策变更由本公司于 2019 年 4 月 26 日召开第七届董事会第四次会议审议批准</p>	<p>“应收票据”减少期初金额 9,539,066,246.73 元, “应收账款”增加期初金额 224,476,457.85 元, “应收款项融资”增加期初金额 9,539,066,246.73 元, “递延所得税资产”减少期初金额 35,737,369.53 元, “递延所得税负债”增加期初金额 23,112.25 元,未分配利润”增加期初金额 206,391,522.68 元, “可供出售金融资产”减少期初金额 20,000,000.00 元, “其他权益工具投资”增加期初金额 144,278,523.59 元, “其他综合收益”增加期初金额 105,636,745.05 元。</p>
<p>财务报表列报格式</p> <p>本集团按财政部于 2019 年 4 月 30 日颁布的《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,以下简称“财会 6 号文件”)编制 2019 年度财务报表。财会 6 号文件对资产负债表和利润表的列报项目进行了修订,将“应收票据及应收账款”项目分拆为“应收票据”和“应收账款”两个项目,将“应付票据及应付账款”项目分拆为“应付票据”和“应付账款”两个项目,同时明确或修订了“一年内到期的非流动资产”、“递延收益”、“其他权益工具”、“研发费用”、“财务费用”项目下的“利息收入”、“其他收益”、“资产处置收益”、“营业外收入”和“营业外支出”行目的列报内容,调整了“资产减值损失”项目的</p>		<p>具体详见其他说明</p>

列示位置，明确了“其他权益工具持有者投入资本”项目的列报内容。对于上述列报项目的变更，本集团对上年比较数据进行了追溯调整。

其他说明：

财政部于 2019 年 4 月 30 日发布《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），对企业财务报表格式进行调整。

本公司根据财会[2019]6 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。相关列报调整影响如下：

2018 年 12 月 31 日受影响的合并资产负债表和母公司资产负债表：

单位：元 币种：人民币

影响报表项目	合并资产负债表		母公司资产负债表	
	调整前	调整后	调整前	调整后
应收票据及应收账款	13,392,155,970.36		6,890,775,370.43	
应收票据		9,539,066,246.73		677,327,549.70
应收账款		3,853,089,723.63		6,213,447,820.73
应付票据及应付账款	8,808,950,024.25		2,899,651,126.32	
应付票据		4,146,809,415.90		665,346,025.61
应付账款		4,662,140,608.35		2,234,305,100.71

(2). 重要会计估计变更

√适用 □不适用

会计估计变更的内容和原因	审批程序	开始适用的时点	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
外币交易采用即期汇率类型 随着万华化学整体上市的完成，对汇率折算的要求进一步提高，为了使合并数据更加准确，并且实现同行间公司折算数据更加可比，公司决定修改外币交易折算采用即期汇率的类型。中国人民银行公布的中间价可以如实反映企业会计信息，公司考虑变更即期汇率的数据来源，把外币资产按买入价折算、外币负债按卖出价折算变更为统一按照中国人民银行公布的人民币外汇牌价的中间价折算。 BorsodChem Zrt. 及其子公司维持以匈牙利央行公布的外汇折算牌价作为即期汇率进行外币业务折算。	该等会计估计变更由本公司于 2019 年 4 月 20 日召开第七届董事会第三次会议审议批准	2019 年 3 月 1 日开始执行	根据《企业会计准则第 28 号会计政策、会计估计变更和差错更正》的规定，公司对会计估计变更采用未来适用法处理，无需对以前年度进行追溯调整，对公司以往各期财务状况和经营成果不会产生影响。本次会计估计变更降低当期归属于母公司所有者的净利润 575 万元，影响较小，主要为外币交易的折算采用现汇买入、卖出价与采用中间价的差异所致。

(3). 2019 年起执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

√适用 □不适用

合并资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
流动资产：			
货币资金	7,229,283,196.61	7,229,283,196.61	
结算备付金			
拆出资金			

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			
衍生金融资产	108,787,119.90	108,787,119.90	
应收票据	9,539,066,246.73		-9,539,066,246.73
应收账款	3,853,089,723.63	4,077,566,181.48	224,476,457.85
应收款项融资		9,539,066,246.73	9,539,066,246.73
预付款项	434,762,013.37	434,762,013.37	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	356,888,080.70	356,888,080.70	
其中：应收利息	46,088,827.73	46,088,827.73	
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	8,940,329,876.04	8,940,329,876.04	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	430,797,378.67	430,797,378.67	
流动资产合计	30,893,003,635.65	31,117,480,093.50	224,476,457.85
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	20,000,000.00		-20,000,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款	473,787,983.82	473,787,983.82	
长期股权投资	707,696,748.99	707,696,748.99	
其他权益工具投资		144,278,523.59	144,278,523.59
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	35,643,630,183.12	35,643,630,183.12	
在建工程	11,340,469,807.98	11,340,469,807.98	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	3,314,338,657.52	3,314,338,657.52	
开发支出			
商誉	1,350,269,007.57	1,350,269,007.57	
长期待摊费用	55,444,076.50	55,444,076.50	
递延所得税资产	931,332,302.25	895,594,932.72	-35,737,369.53
其他非流动资产	2,333,485,077.35	2,333,485,077.35	
非流动资产合计	56,170,453,845.10	56,258,994,999.16	88,541,154.06
资产总计	87,063,457,480.75	87,376,475,092.66	313,017,611.91
流动负债：			
短期借款	18,868,964,070.75	18,868,964,070.75	
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	12,811,022.70	12,811,022.70	
应付票据	4,146,809,415.90	4,146,809,415.90	
应付账款	4,662,140,608.35	4,662,140,608.35	
预收款项	2,840,808,317.99	2,840,808,317.99	
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	930,398,728.72	930,398,728.72	
应交税费	1,610,920,720.78	1,610,920,720.78	
其他应付款	1,558,561,412.03	1,558,561,412.03	
其中：应付利息	115,265,932.29	115,265,932.29	
应付股利	18,000,000.00	18,000,000.00	
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	5,263,434,317.35	5,263,434,317.35	
其他流动负债			
流动负债合计	39,894,848,614.57	39,894,848,614.57	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	5,724,102,305.16	5,724,102,305.16	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	488,086,365.40	488,086,365.40	
长期应付职工薪酬	9,620,789.80	9,620,789.80	
预计负债	308,139,929.10	308,139,929.10	
递延收益	934,319,002.90	934,319,002.90	
递延所得税负债	122,016,465.49	122,039,577.74	23,112.25
其他非流动负债			
非流动负债合计	7,586,284,857.85	7,586,307,970.10	23,112.25
负债合计	47,481,133,472.42	47,481,156,584.67	23,112.25
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	2,734,012,800.00	2,734,012,800.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	3,703,082,102.70	3,703,082,102.70	
减：库存股	1,310,256,380.00	1,310,256,380.00	
其他综合收益	-165,102,891.30	-59,466,146.25	105,636,745.05
专项储备			
盈余公积	2,823,172,641.71	2,823,172,641.71	
一般风险准备			
未分配利润	30,264,085,337.19	30,470,476,859.87	206,391,522.68
归属于母公司所有者权益	38,048,993,610.30	38,361,021,878.03	312,028,267.73

(或股东权益) 合计			
少数股东权益	1,533,330,398.03	1,534,296,629.96	966,231.93
所有者权益(或股东权益) 合计	39,582,324,008.33	39,895,318,507.99	312,994,499.66
负债和所有者权益(或 股东权益) 总计	87,063,457,480.75	87,376,475,092.66	313,017,611.91

各项目调整情况的说明:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	按原准则列示的账面 价值 2018年12月31日 (已重述)	施行新金融工具准则影响				按新金融工具准则 列示的账面价值 2019年1月1日(已 重述)
		重新分类		重新计量		
		自原分类为贷款和 应收款项类金融资 产转入 (注1)	自原分类为可供 出售金融资产转 入 (注2)	预期信用损失 (注3)	从成本计量变为 公允价值计量 (注2)	
应收票据	9,539,066,246.73	-9,539,066,246.73				
应收账款	3,853,089,723.63			224,476,457.85		4,077,566,181.48
应收款项融资		9,539,066,246.73				9,539,066,246.73
可供出售金融资产	20,000,000.00		-20,000,000.00			
其他权益工具投资			20,000,000.00		124,278,523.59	144,278,523.59
递延所得税资产	931,332,302.25			-17,095,590.99	-18,641,778.54	895,594,932.72
递延所得税负债	122,016,465.49			23,112.25		122,039,577.74
其他综合收益	-165,102,891.30				105,636,745.05	-59,466,146.25
未分配利润	30,264,085,337.19			206,391,522.68		30,470,476,859.87
少数股东权益	1,533,330,398.03			966,231.93		1,534,296,629.96

注 1: 自原分类为贷款和应收款项类金融资产转入

本集团和管理流动性的过程中会在部分应收票据到期前进行贴现或背书转让,其中对于银行商业承兑汇票,基于本集团已将几乎所有的风险和报酬转移给相关交易对手之情况,本集团会终止确认已贴现或背书的应收票据。由于本集团管理应收票据的业务模式是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,因此,于2019年1月1日,本集团的人民币9,539,066,246.73元(本公司:人民币677,327,549.70元)的应收票据由分类为贷款和应收款项类金融资产重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,并计入应收款项融资项目。原先以摊余成本计量的应收票据改按公允价值计量未导致应收款项融资项目账面价值发生重大变化。

注 2: 自原分类为可供出售金融金融资产转入

从可供出售金融资产项目转入其他权益工具投资项目

于2019年1月1日,本集团及本公司的人民币20,000,000.00元的可供出售金融资产被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,并计入其他权益工具投资项目,该部分投资属于非交易性权益工具投资,并且本集团预计不会在可预见的未来出售。该可供出售金融资产为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,于以前期间根据原金融工具准则按照成本计量。于2019年1月1日对该部分股权投资采用公允价值计量导致其他权益工具投资项目账面价值

增加人民币 124,278,523.59 元，递延所得税资产减少人民币 18,641,778.54 元，同时增加其他综合收益(其他权益工具投资公允价值变动)人民币 105,636,745.05 元。

注 3：预期信用损失

于 2019 年 1 月 1 日，本集团依照新金融工具准则的要求对应收账款确认信用损失减值准备。具体影响包括：

针对应收账款，本集团按照新金融工具准则的要求采用简化方法来计量预期信用损失，即按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，导致 2019 年 1 月 1 日应收账款的损失准备减少人民币 224,476,457.85 元(本公司：增加人民币 8,647,496.65 元)，递延所得税资产减少人民币 17,095,590.99 元(本公司：增加人民币 1,297,124.50 元)，递延所得税负债增加人民币 23,112.25 元，同时增加归属于母公司的未分配利润人民币 206,391,522.68 元(本公司：减少人民币 7,350,372.15 元)，增加少数股东权益人民币 966,231.93 元。

于 2019 年 1 月 1 日，本集团对分类为以摊余成本计量的应收账款、其他应收款和长期应收款根据原金融工具准则确认的损失准备与根据新金融工具准则确认的信用损失准备的调节情况参见下表。

2019 年 1 月 1 日信用损失准备的调节表：

单位：元 币种：人民币

项目	按原准则确认的减值准备	重新计量预期损失准备	按新金融工具准则确认的损失准备
金融资产减值准备：			
本集团应收账款坏账准备	588,171,251.44	-224,476,457.85	363,694,793.59
本公司应收账款坏账准备	17,712,133.61	8,647,496.65	26,359,630.26

母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
流动资产：			
货币资金	1,818,122,590.77	1,818,122,590.77	
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			
衍生金融资产			
应收票据	677,327,549.70		-677,327,549.70
应收账款	6,213,447,820.73	6,204,800,324.08	-8,647,496.65
应收款项融资		677,327,549.70	677,327,549.70
预付款项	183,477,666.74	183,477,666.74	
其他应收款	1,126,140,051.19	1,126,140,051.19	
其中：应收利息			
应收股利			
存货	2,243,039,530.49	2,243,039,530.49	

持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	4,068,087,087.54	4,068,087,087.54	
流动资产合计	16,329,642,297.16	16,320,994,800.51	-8,647,496.65
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产	20,000,000.00		-20,000,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款	572,211,424.00	572,211,424.00	
长期股权投资	5,309,115,613.42	5,309,115,613.42	
其他权益工具投资		144,278,523.59	144,278,523.59
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	11,379,524,766.75	11,379,524,766.75	
在建工程	8,252,439,910.97	8,252,439,910.97	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	2,204,845,125.98	2,204,845,125.98	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	50,222,542.41	50,222,542.41	
递延所得税资产	202,594,562.32	185,249,908.28	-17,344,654.04
其他非流动资产	1,648,453,941.02	1,648,453,941.02	
非流动资产合计	29,639,407,886.87	29,746,341,756.42	106,933,869.55
资产总计	45,969,050,184.03	46,067,336,556.93	98,286,372.90
流动负债：			
短期借款	6,325,000,000.00	6,325,000,000.00	
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	665,346,025.61	665,346,025.61	
应付账款	2,234,305,100.71	2,234,305,100.71	
预收款项	7,990,313,957.31	7,990,313,957.31	
应付职工薪酬	516,677,939.72	516,677,939.72	
应交税费	27,108,253.22	27,108,253.22	
其他应付款	298,443,700.76	298,443,700.76	
其中：应付利息	13,712,973.38	13,712,973.38	
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	1,864,666,666.65	1,864,666,666.65	
其他流动负债			
流动负债合计	19,921,861,643.98	19,921,861,643.98	
非流动负债：			
长期借款	3,696,000,000.00	3,696,000,000.00	
应付债券			
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	593,421,396.46	593,421,396.46	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	4,289,421,396.46	4,289,421,396.46	
负债合计	24,211,283,040.44	24,211,283,040.44	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	2,734,012,800.00	2,734,012,800.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	2,445,915,517.42	2,445,915,517.42	
减：库存股			
其他综合收益		105,636,745.05	105,636,745.05
专项储备			
盈余公积	2,823,172,641.71	2,823,172,641.71	
未分配利润	13,754,666,184.46	13,747,315,812.31	-7,350,372.15
所有者权益（或股东权益）合计	21,757,767,143.59	21,856,053,516.49	98,286,372.90
负债和所有者权益（或股东权益）总计	45,969,050,184.03	46,067,336,556.93	98,286,372.90

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

参见本节合并资产负债表后的说明。

(4). 2019 年起执行新金融工具准则或新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

适用 不适用

42. 其他

适用 不适用

42.1 运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素

本集团在运用本节所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期予以确认。

会计估计所采用的关键假设和不确定因素

资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性主要有：

42.1.1 应收款项的减值

本集团应收账款均系按照收入准则确认且未包含重大融资成分，管理层复核应收账款的整个存续期内预期信用损失的金额以估计应收账款的信用损失，具体而言本集团基于历史损失率并结合国内生产总值、失业率等经济指标进行前瞻性调整以确定信用损失金额。如果对实际结果或进一步的预期有别于原先估计，则有关差额将对估计变更期间的应收款项账面值、预期信用损失准备的计提及转回有所影响。

42.1.2 存货跌价准备

如本节“15. 存货”所述，存货以成本与可变现净值孰低计量。可变现净值是指存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

由于本集团的营运资本中有相当的比例用于存货，本集团有专门的操作程序来控制这项风险。本集团会定期对存货进行全面复核来确定是否存在过时、呆滞的存货并复核其减值情况。复核程序包括将过时、呆滞的存货的账面价值与其相应的可变现净值进行比较，来确定对于任何过时、呆滞的存货是否需要在财务报表中计提准备。可变现净值所采用的存货售价、至完工时将要发生的成本、销售费用以及相关税费的金额需要作出适当的会计估计。管理层已根据最佳的估计并考虑了历史经验和现时的生产成本和销售费用以确保其会计估计的合理性。基于上述程序，本集团管理层认为已对过时、呆滞的存货计提了足额的跌价准备。

42.1.3 商誉减值

在对商誉进行减值测试时，需确定包含商誉的相关资产组或资产组组合的可回收金额。资产组的可回收金额为资产的公允价值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中的较高者。计算相关资产组或者资产组组合的预计未来现金流量现值时，需要对该资产组或资产组组合的未来现金流量资产进行预计，同时确定一个适当的税前折现率。商誉可回收金额的估计依赖于管理层的判断，包括对相关资产组或资产组组合未来现金流及折现率等关键参数的判断。如果未来实际现金流量低于预计现金流量或其他造成预计现金流量变化的事项发生，则可能发生重大的商誉减值损失。

42.1.4 固定资产预计可使用年限和预计残值

本集团对除位于美国、匈牙利和捷克公司的土地所有权之外的固定资产，在考虑其残值后按直线法计提折旧。本集团定期审阅预计可使用年限以及残值率，以决定将计入每个报告期的折旧费用数额。预计可使用年限及残值率是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术改变而确定。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧费用进行调整。

42.1.5 无形资产预计可使用年限和预计残值

本集团就无形资产厘定可使用年限和残值。该估计是根据对类似性质及功能的无

形资产的实际可使用年限和残值的历史经验为基础，并可能因技术革新及竞争对手就回应严峻的行业竞争而有重大改变。当无形资产预计可使用年限和残值少于先前估计，本集团将会提高无形资产的摊销、处置或报废技术过时无形资产。

42.1.6 递延所得税资产

递延所得税资产的实现主要取决于未来的实际盈利及暂时性差异在未来使用年度的实际税率。如未来实际产生的盈利少于预期，或实际税率低于预期，确认的递延所得税资产将被转回，并确认在转回发生期间的合并利润表中。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损，由于未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因此未全额确认递延所得税资产。

42.1.7 预计负债

本集团根据部分境外工程所在地的法律法规，定期评估各项目因环境保护要求而需要承担的费用并计提环境准备金。在确认环境准备金金额时，本集团通过市场询价估计以后需要支付的金额，同时按照一个反映当前市场货币时间价值的折现率进行折现。

42.1.8 美国工厂在建工程减值

由于外部环境快速变化，本集团美国工厂 MDI 一体化项目投资成本大幅增加。本集团正在重新评估美国工厂项目的建设范围和选址。本集团对美国工厂项目前期投入进行评估，针对因重新选址及改变建设范围而无法利用的前期投入计提减值准备。截至 2019 年 12 月 31 日，美国工厂 MDI 一体化项目减值准备余额为人民币 310,440,138.43 元。

六、税项

1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率	
		境内	匈牙利
增值税	销项税额减可抵扣进项税后的余额	公司之子公司万华热电、烟台氯碱热电的销项税额按蒸汽销售收入的 10% 计算，公司之子公司万华化学(宁波)码头有限公司的销项税额按码头服务收入的 6% 计算。除以上公司外，其他销项税额一般根据相关税收规定计算的销售额的 16% 计算。根据《财政部税务总局海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部税务总局海关总署公告 2019 年第 39 号)：自 2019 年 4 月 1 日起，纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用 16% 和 10% 税率的，税率分别调整为 13%、9%。	27%
商业税	销售收入减去材料费用以及销售相关费用等费用的余额	不适用	2%
城市维护建设税	应纳流转税额	5%-7%	不适用
创新贡献税	销售收入减去材料费用以及销售相关费用等费用的余额	不适用	0.3%
财产税	土地及房产的市场价格	不适用	土地税税率约为市场价格的 3% (最高约 1.2 欧元/平方

			米), 房产税税率约为市场价格的 3.6%(最高约 6 欧元/平方米), 并按照 CPI 等参数每年进行调节。
环保税	废水废气废物排放污染当量、重量、能源交易单位等	应税大气污染物的税额幅度为每污染当量 1.2 元至 12 元, 水污染物的税额幅度为每污染当量 1.4 元至 14 元, 具体适用税额的确定, 以各子公司所在地省级人民代表大会常务委员会在法定税额幅度内决定的为准。	氮氧化物气体排放: 每公斤约 0.4 欧元; 化工有机废水排放: 按照有机含量每公斤约 0.3 欧元; 废弃物填埋税费: 约每公斤 0.4 欧元; 电: 310.5 福林每千度(约 1 欧元); 天然气: 303.8 福林每千度(约 1 欧元); 煤: 2516 福林每吨(约 8 欧元等)。
房产税	自用房产为房产原值一次性扣除 30% 后的余值; 出租房产为租赁收入	自用房产为 1.2%; 出租房产为 12%	不适用
企业所得税	应纳税所得额	参见下表	参见下表

注: 本集团的增值税主要发生于中国境内、匈牙利和新加坡, 新加坡所适用增值税率为 7%。

存在不同企业所得税税率纳税主体的, 披露情况说明
 适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率 (%)
万华化学(注 1)	15
万华化学(烟台)石化有限公司(以下简称“烟台石化”)	25
万华化学集团物资有限公司	25
烟台万华化工设计院有限公司	25
万华化学集团能源有限公司	25
万华化学集团环保科技有限公司	25
万华化学(烟台)容威聚氨酯有限公司(以下简称“烟台容威”)	25
烟台兴华能源有限公司	25
万华化学(烟台)氯碱热电有限公司	25
万华化学(宁波)有限公司(注 2)	15
万华化学(宁波)码头有限公司	25
万华化学(宁波)能源贸易有限公司	25
万华化学(宁波)容威聚氨酯有限公司(以下简称“宁波容威”)(注 3)	15
万华化学(广东)有限公司(以下简称“万华广东”)(注 4)	15
万华化学销售(珠海)有限公司	25
珠海万华房地产开发有限公司	25
万华化学(四川)有限公司	25
万华化学(北京)有限公司(以下简称“万华北京”)(注 5)	15
北京聚丽威	25
上海万华实业发展有限公司	25
上海万华科聚化工科技发展有限公司	25
万华化学(香港)有限公司(以下简称“万华香港”)	16.5
万华化学(美国)有限公司(注 6)	21
万华化学美国控股有限公司(注 6)	21
万华北美服务有限公司(注 6)	21
万华化学美国生产有限公司(注 6)	21

万华海运(新加坡)有限公司	17
万华化学国际有限公司	17
万华化学(日本)株式会社(注 7)	23.2
万华国际(印度)有限公司	25
万华化学(匈牙利)控股有限公司	9
万华化学(佛山)容威聚氨酯有限公司(以下简称“佛山容威”)	25
烟台市再生水有限责任公司	25
万华化学(烟台)销售有限公司(以下简称“烟台销售”)	25
万华化学(宁波)热电有限公司	25
万华化学(宁波)氯碱有限公司(以下简称“宁波氯碱”)	25
宁波信达明州贸易有限公司	25
万华化学(新加坡)有限公司(以下简称“万华新加坡”)(注 8)	10
福建康乃尔聚氨酯有限责任公司	25
威尔森贸易有限公司	17
万华化学(韩国)有限公司(注 9)	10
烟台兴华新材料科技有限公司	25
Chematur Technologies AB(注 10)	21.4
Chematur Engineering AB(注 10)	21.4
烟台新源投资有限公司	25
烟台新益投资有限公司	25
烟台辰丰投资有限公司(注 11)	20
BC Chlor-Alkali Ltd.	9
Borsod Chenfeng Chemical Kft.	9
Sino-Hungarian Borsod Economic Cooperation Area Development Company Ltd.	9
万华国际资源有限公司	16.5
万华国际控股有限公司	16.5
Mount Tai Chemical Holding Company S. á. r. l. (以下简称“Mount Tai”)(注 12)	24.94
BorsodChem Zrt. (注 13)	9
博苏化学(烟台)有限公司	25
BorsodChem MCHZ, s. r. o.	19
BorsodChem Italia S. r. l.	27.9
BC-KC Formalin Kft.	9
BC-Energiakereskedő Kft. (注 14)	40
BC Erőmű Kft. (注 14)	40
BC-Therm Kft.	9
Wanhua BorsodChem Latin-America Comercio de Produtos Quimicos Ltda.	34
Polimer Szolgáltató Kft.	9
BC Power Energiatermelő II Kft.	9
Wanhua BorsodChem Rus LLC.	20

2. 税收优惠

√适用 □不适用

注 1: 公司根据山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局联合下发的“鲁科字[2018]37 号——认定威海拓展纤维有限公司等 2078 家企业为 2017 年度高新技术企业的通知”, 被认定为高新技术企业(证书编号: GR201737001423), 认定有效期 3 年, 享受高新技术企业所得税优惠政策期限为 2017 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日。目前公司高新技术资格税务复审尚在进行中, 预

计划在 2020 年度内完成。

注 2: 公司根据科学技术部火炬高技术产业开发中心下发的“国科火字[2020]13 号-关于宁波市 2019 年第一批高新技术企业备案的复函”,被认定为高新技术企业(证书编号: GR201933100594), 认定有效期 3 年, 享受高新技术企业所得税优惠政策期限为 2019 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日。

注 3: 公司之子公司宁波容威根据科学技术部火炬高技术产业开发中心下发的“国科火字[2020]13 号-关于宁波市 2019 年第一批高新技术企业备案的复函”,被认定为高新技术企业(证书编号: GR201933100463), 认定有效期 3 年, 享受高新技术企业所得税优惠政策期限为 2019 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日。

注 4: 公司之子公司万华广东根据 2018 年 11 月 28 日由全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室下发的“关于公示广东省 2018 年第一批拟认定高新技术企业名单的通知”, 被认定为高新技术企业(证书编号: GR201844001177), 认定有效期 3 年, 享受高新技术企业所得税优惠政策期限为 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日。

注 5: 公司之子公司万华北京根据科技部、财政部、国家税务总局联合下发的“国科发火[2016]32 号、国科发火(2016)195 号——关于公示北京市 2017 年度拟认定高新技术企业名单的通知”, 被认定为高新技术企业(证书编号: GR201711002957), 认定有效期 3 年, 享受高新技术企业所得税优惠政策期限为 2017 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日。目前公司高新技术资格税务复审尚在进行中, 预计在 2020 年度内完成。

注 6: 按美国当地税法, 自 2018 年 1 月 1 日起开始使用 21%的联邦税率。

注 7: 按日本当地税法, 税率为 23.2% (2018 年为 23.4%)。

注 8: 公司之子公司万华新加坡属于新加坡全球贸易计划支持的被指定进行大宗商品和产品特定认证交易的全球贸易企业, 享受 10%的优惠税率。

注 9: 按韩国当地税法, 企业所得税采用超额累进的计算方法, 应纳税所得额在 2 亿韩币以下的部分, 税率为 10%; 应纳税所得额超过 2 亿韩币未超过 200 亿的部分, 税率为 20%; 应纳税所得额超过 200 亿元韩币的部分, 税率为 22%; 本年度适用所得税率 10%。

注 10: 按瑞典当地税法, 税率为 21.4%(2018 年: 22%)。

注 11: 根据国家税务总局公告 2019 年第 2 号: 2019 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日, 对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分, 减按 25%计入应纳税所得额, 按 20%的税率缴纳企业所得税。

注 12: 按卢森堡当地税法, 2019 年中央所得税 17% (另附加失业税 7%), 地方所得税 6.75%, 综合所得税税率为 24.94% (2018 年: 26.01%)。

注 13: 截至 2019 年 12 月 31 日, 本公司满足了匈牙利及欧盟政府新增工作岗位及项目投资的标准, 最多可享受 97,285,100 欧元(折合人民币约 760,331,699 元)的相关税收抵免(根据项目实际投资额最终确定), 扣除已使用部分, 目前仍有 82,410,052 欧元(折合人民币约 644,075,761 元)税收抵免额尚未使用。本公司可以在项目完工以后、相关税收抵免到期之前选择使用该税收抵免, 每年最多可减免当年 80%的应纳税额。

注 14: 匈牙利政府对从事能源交易的公司法定税率的基础上额外征收 31%的企业所得税, 实际所得税税率为 40%。

3. 其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1. 货币资金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	959,229.40	1,033,399.93
银行存款	4,517,647,835.93	6,162,698,737.99
其他货币资金	47,719,995.01	1,065,551,058.69
合计	4,566,327,060.34	7,229,283,196.61
其中：存放在境外的款项总额	857,442,254.69	2,688,713,334.51

其他说明

于2019年12月31日，本集团其他货币资金中，人民币35,381,373.68元用于信用证保证金、LPG纸货保证金及采购保证金；人民币12,238,678.87元用于产品注册押金、税务机关及铁路机关押金。参见附注七79。

2. 交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	30,367,333.35	
其中：		
委托理财	30,367,333.35	
合计	30,367,333.35	

其他说明：

√适用 □不适用

本期交易性金融资产为报告期内公司使用暂时闲置的流动资金进行委托理财，购买的保本型结构性存款产品。

3. 衍生金融资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
跨币种利率互换合约(注1)	56,232,522.50	108,787,119.90
外汇互换合(注2)	2,461,882.50	
合计	58,694,405.00	108,787,119.90

其他说明：

注1：本集团使用跨币种利率互换合约对本集团承担的利率和汇率风险进行套期保值，参见附注七81。

注2：本集团使用外汇互换合约进行风险管理，以此来规避本集团承担的汇率风险。以上外汇互换合约未被指定为套期工具，其公允价值变动而产生的收益或损失，直接计入当期损益，参见附注七81。

4. 应收票据

(1). 应收票据分类列示

适用 不适用

(2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

5. 应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	4,817,218,733.24	100.00	384,141,123.61	7.97	4,433,077,609.63	4,441,260,975.07	100.00	363,694,793.59	8.19	4,077,566,181.48
合计	4,817,218,733.24	/	384,141,123.61	/	4,433,077,609.63	4,441,260,975.07	/	363,694,793.59	/	4,077,566,181.48

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：按逾期账龄计提信用减值损失的应收账款

单位：元币种：人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
未逾期	4,267,403,504.52	214,005,425.04	5.01
逾期 1-30 天	337,914,250.51	53,433,696.18	15.81
逾期 31-60 天	131,486,772.18	46,584,080.93	35.43
逾期 61-90 天	17,282,489.95	6,986,205.38	40.42
逾期 91 天及以上	63,131,716.08	63,131,716.08	100.00
合计	4,817,218,733.24	384,141,123.61	7.97

按组合计提坏账的确认标准及说明：

适用 不适用

按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	外币报表折算差额	
按组合计提坏账准备	363,694,793.59	346,996,986.63	324,533,486.98	2,092,788.04	75,618.41	384,141,123.61
合计	363,694,793.59	346,996,986.63	324,533,486.98	2,092,788.04	75,618.41	384,141,123.61

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	2,092,788.04

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

前五名的应收账款的年末账面余额合计人民币 566,734,908.41 元(2018 年 12 月 31 日：人民币 249,930,241.51 元)，占应收账款年末账面余额合计数的比例为 11.76%(2018 年 12 月 31 日：5.63%)，相应计提的坏账准备年末余额合计人民币 36,083,287.30 元(2018 年 12 月 31 日：人民币 26,785,568.11 元)。

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

6. 应收款项融资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	3,327,970,622.86	9,539,066,246.73
商业承兑票据	618,760,383.67	
合计	3,946,731,006.53	9,539,066,246.73

注：公司持有的商业承兑票据是由财务公司开立的承兑汇票。

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

期末公司已质押的应收票据：

单位：元 币种：人民币

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	2,031,500,240.79
商业承兑票据	470,068,147.59
合计	2,501,568,388.38

注：系以票据作为质押物用以获取借款、开立承兑汇票及信用证，参见附注七 31、34 及 79

期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	5,255,879,831.25	
商业承兑票据	4,328,040.00	
合计	5,260,207,871.25	

7. 预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	429,475,380.71	98.10	418,969,579.33	96.37
1 至 2 年	5,422,657.65	1.24	12,227,575.15	2.81
2 至 3 年	472,752.39	0.11	1,666,548.49	0.38
3 年以上	2,408,898.10	0.55	1,898,310.40	0.44
合计	437,779,688.85	100.00	434,762,013.37	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

本集团无账龄超过一年的重大预付款项。

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用 不适用

于 2019 年 12 月 31 日，前五名的预付款项的期末余额合计人民币 133,231,429.80 元(2018 年 12 月 31 日：人民币 219,827,287.08 元)，占预付款项期末余额合计数的比例为 30.43%(2018 年 12 月 31 日：50.56%)。

8. 其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	55,689,014.93	46,088,827.73
其他应收款	519,310,441.05	310,799,252.97
合计	574,999,455.98	356,888,080.70

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
跨币种利率互换合约	13,528,630.50	41,559,300.80
银行定期存款	42,160,384.43	4,529,526.93
合计	55,689,014.93	46,088,827.73

(2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

(3). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

应收股利

(1). 应收股利

□适用 √不适用

(2). 重要的账龄超过1年的应收股利

□适用 √不适用

(3). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1年以内小计	491,607,477.94
1至2年	13,903,486.05

2 至 3 年	4,481,494.06
3 年以上	9,317,983.00
合计	519,310,441.05

(2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收增值税退税款(注 1)	278,295,748.22	166,778,666.90
出口退税款(注 2)	80,583,037.97	98,679,583.57
应退采购款(注 3)	64,790,077.05	
押金及保证金	60,733,352.19	30,565,658.75
备用金	2,902,662.90	3,078,692.70
其他	32,005,562.72	11,696,651.05
合计	519,310,441.05	310,799,252.97

注 1：主要系应收匈牙利税务局的增值税退税款。

注 2：系应收国内税务局的出口退税款。

注 3：系美国一体化项目在建工程的供应商，因项目重新评估项目建设范围和选址而终止合作所应退的工程采购款。

(3). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(4). 坏账准备的情况

□适用 √不适用

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
单位十一	应收增值税退税款	251,218,573.19	1 年以内	48.38	
单位十二	出口退税款	49,149,138.95	1 年以内	9.46	
单位十三	押金及保证金	40,471,405.77	1 年以内 24,416,700.00 1 年-2 年 5,590,405.77 2 年-3 年 4,185,720.00 3 年-4 年 6,278,580.00	7.79	

单位十四	出口退税款	31,433,899.02	1 年以内	6.05	
单位十五	应退采购款	30,236,061.17	1 年以内	5.83	
合计	/	402,509,078.10	/	77.51	

(7). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(9). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

□适用 √不适用

9. 存货

(1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,287,359,331.80	29,037,765.07	2,258,321,566.73	2,489,530,750.18	52,083,366.75	2,437,447,383.43
在产品	1,809,203,309.84		1,809,203,309.84	1,447,069,080.25	121,953.96	1,446,947,126.29
库存商品	4,226,878,557.38	1,789,749.50	4,225,088,807.88	4,829,030,680.54	8,482,259.60	4,820,548,420.94
房地产开发成本(注)	294,269,609.61		294,269,609.61	235,386,945.38		235,386,945.38
合计	8,617,710,808.63	30,827,514.57	8,586,883,294.06	9,001,017,456.35	60,687,580.31	8,940,329,876.04

注：系子公司珠海万华房地产开发有限公司开发的珠海房地产项目，预算总投资为人民币 500,000,000.00 元，项目已于 2017 年 7 月开工建设，预计于 2021 年末工程竣工。

于 2019 年 12 月 31 日，存货余额中人民币 106,494,003.00 元(2018 年 12 月 31 日为：人民币 106,150,427.10 元)作为抵押物获取借款，参见附注七 43 及 79。

存货余额中无资本化的借款费用。

(2). 存货跌价准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	52,083,366.75	8,420,790.75	2,976,986.17	34,443,378.60		29,037,765.07
在产品	121,953.96			121,953.96		
库存商品	8,482,259.60			1,714,746.09	4,977,764.01	1,789,749.50
合计	60,687,580.31	8,420,790.75	2,976,986.17	36,280,078.65	4,977,764.01	30,827,514.57

注：存货按照成本与可变现净值孰低计量，包括将过时、呆滞的存货的账面价值与其相应的可变现净值进行比较。当其可变现净值低于成本时，计提存货跌价准备。计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。对于已经计提了跌价准备的存货，企业在销售(含视同销售)结转存货

销售成本时，应将已计提的存货跌价准备转销。

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

适用 不适用

(4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

适用 不适用

10. 持有待售资产

适用 不适用

11. 一年内到期的非流动资产

适用 不适用

12. 其他流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税	741,770,757.20	225,431,648.43
预缴所得税	69,439,138.15	170,036,964.17
其他	37,507,648.56	35,328,766.07
合计	848,717,543.91	430,797,378.67

13. 债权投资

(1). 债权投资情况

适用 不适用

(2). 期末重要的债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

14. 其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

适用 不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

15. 长期应收款

(1). 长期应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率 区间
	账面余额	坏账 准备	账面价值	账面余额	坏账 准备	账面价值	
员工购房借款（注）	594,513,105.17		594,513,105.17	461,135,538.77		461,135,538.77	
其他	22,719,658.50		22,719,658.50	12,652,445.05		12,652,445.05	
合计	617,232,763.67		617,232,763.67	473,787,983.82		473,787,983.82	/

注：系根据《万华化学集团股份有限公司员工购房借款管理办法》给予符合条件员工每人人民币 10 万、15 万或 20 万元购房借款，借款期限为 7 年、10 年或 12 年，按同期银行借款利率计算利息。本集团承担相关利息，并为员工代扣代缴个人所得税。

(2). 坏账准备计提情况

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(3). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

(4). 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

16. 长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业											
烟台港万华工业园码头有限公司	304,235,802.22			2,170,365.70						306,406,167.92	
万华优耐德(烟台)过氧化物有限公司(注1)	15,601,251.06		15,600,661.12	73,965.31		-74,555.25				0.00	
宁波榭北热电有限公司	227,898,985.42			60,750,076.19			63,800,000.00			224,849,061.61	
杭州浙凯工程技术有限公司(注2)				3,504.02				700,953.45		704,457.47	
小计	547,736,038.70		15,600,661.12	62,997,911.22		-74,555.25	63,800,000.00		700,953.45	531,959,687.00	
二、联营企业											
林德气体(烟台)有限公司(注3)	85,626,926.49	4,500,000.00		2,208,538.01		46,640.50				92,382,105.00	
烟台大宗商品交易中心有限公司	9,411,215.88			-139,564.39						9,271,651.49	
烟台万华氯碱有限责任公司	64,922,567.92			22,662,713.91			5,280,000.00			82,305,281.83	
IBI Chematur(Engineering&Consultancy)Ltd. (注2)				314,423.60				1,353,930.15		1,668,353.75	
小计	159,960,710.29	4,500,000.00		25,046,111.13		46,640.50	5,280,000.00		1,353,930.15	185,627,392.07	
合计	707,696,748.99	4,500,000.00	15,600,661.12	88,044,022.35		-27,914.75	69,080,000.00		2,054,883.60	717,587,079.07	

其他说明

注1：减少投资系本年度万华优耐德(烟台)过氧化物有限公司于本年度完成注销。

注2：系本年度因非同一控制下企业合并将 Chematur Technologies AB 纳入合并范围而间接取得的长期股权投资。

注3：追加投资系本年度公司按增资协议约定增资，增资后持股比例保持不变，新增认缴出资金额人民币 12,043,148.96 元，实际出资金额人民币 4,500,000.00 元，参见附注九 3-注 5。

17. 其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
红塔创新投资股份有限公司	174,669,108.67	144,278,523.59
合计	174,669,108.67	144,278,523.59

(2). 非交易性权益工具投资的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
红塔创新投资股份有限公司		154,669,108.67			非交易性权益投资且本集团预计不会在可预见的未来出售	

18. 其他非流动金融资产

□适用 √不适用

19. 投资性房地产

□适用 √不适用

20. 固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	37,478,286,710.68	35,643,630,183.12
合计	37,478,286,710.68	35,643,630,183.12

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备、器具及家具	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	311,419,926.84	9,600,608,676.65	47,567,145,972.39	184,182,729.29	429,068,286.67	58,092,425,591.84
2. 本期增加金额	68,965,769.18	1,613,177,898.55	4,351,884,143.06	46,246,948.95	167,786,114.67	6,248,060,874.41
(1) 购置	66,867,971.91	388,102,343.08	653,124,904.48	21,866,586.22	105,130,817.61	1,235,092,623.30
(2) 在建工程转入	1,570,915.50	1,222,175,562.92	3,695,979,549.16	23,981,283.14	61,937,788.61	5,005,645,099.33
(3) 企业合并增加		2,899,992.55	2,779,689.42	399,079.59	717,508.45	6,796,270.01
(4) 外币报表折算差额	526,881.77					526,881.77
3. 本期减少金额		27,687,282.17	328,727,573.66	6,879,754.15	7,114,265.77	370,408,875.75
(1) 处置或报废		6,937,448.69	288,301,969.17	6,627,122.73	6,611,793.48	308,478,334.07
(2) 外币报表折算差额		20,749,833.48	40,425,604.49	252,631.42	502,472.29	61,930,541.68
4. 期末余额	380,385,696.02	11,186,099,293.03	51,590,302,541.79	223,549,924.09	589,740,135.57	63,970,077,590.50
二、累计折旧						
1. 期初余额		3,069,154,144.00	18,768,004,929.62	111,464,280.85	326,117,342.11	22,274,740,696.58
2. 本期增加金额		409,101,314.96	3,811,709,367.46	20,624,926.02	34,332,534.58	4,275,768,143.02
(1) 计提		408,963,740.73	3,811,709,367.46	20,624,926.02	34,332,534.58	4,275,630,568.79

(2) 外币报表折算差额		137,574.23				137,574.23
3. 本期减少金额		9,897,367.67	211,609,526.22	4,968,084.54	6,531,016.47	233,005,994.90
(1) 处置或报废		6,236,802.52	195,808,941.94	4,882,986.18	6,276,902.47	213,205,633.11
(2) 外币报表折算差额		3,660,565.15	15,800,584.28	85,098.36	254,114.00	19,800,361.79
4. 期末余额		3,468,358,091.29	22,368,104,770.86	127,121,122.33	353,918,860.22	26,317,502,844.70
三、减值准备						
1. 期初余额		25,177,896.42	148,876,815.72			174,054,712.14
2. 本期增加金额		1,017,438.70				1,017,438.70
(1) 计提		1,010,186.44				1,010,186.44
(2) 外币报表折算差额		7,252.26				7,252.26
3. 本期减少金额			784,115.72			784,115.72
(1) 处置或报废			784,115.72			784,115.72
(2) 其他减少						
4. 期末余额		26,195,335.12	148,092,700.00			174,288,035.12
四、账面价值						
1. 期末账面价值	380,385,696.02	7,691,545,866.62	29,074,105,070.93	96,428,801.76	235,821,275.35	37,478,286,710.68
2. 期初账面价值	311,419,926.84	6,506,276,636.23	28,650,264,227.05	72,718,448.44	102,950,944.56	35,643,630,183.12

(2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	2,138,430,217.00	1,528,297,578.50		610,132,638.50

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物	2,150,287,114.08	尚待办理

其他说明：

√适用 □不适用

于2019年12月31日,净值为人民币5,958,142,550.56元(2018年12月31日:人民币7,402,890,272.82元)的机器设备作为抵押物,用以取得银行借款,参见附注七41、43及79。

固定资产清理

□适用 √不适用

21. 在建工程**项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	22,561,878,596.91	10,992,561,188.20
工程物资	1,504,386,703.39	347,908,619.78

合计	24,066,265,300.30	11,340,469,807.98
----	-------------------	-------------------

在建工程

(1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
聚氨酯产业链延伸及配套项目	10,190,055,801.64		10,190,055,801.64	5,881,623,778.05		5,881,623,778.05
乙烯项目	7,065,507,331.19		7,065,507,331.19	1,178,272,364.93		1,178,272,364.93
万华烟台工业园项目	739,041,512.46		739,041,512.46	1,138,281,673.97		1,138,281,673.97
万华上海中心项目	496,961,278.25		496,961,278.25	432,526,353.79		432,526,353.79
广东水性树脂二期项目	190,971,680.49		190,971,680.49	27,538,499.92		27,538,499.92
套子湾再生水项目	38,976,765.93		38,976,765.93	426,249,903.76		426,249,903.76
美国一体化项目	835,140,339.74	310,440,138.43	524,700,201.31	406,042,127.44		406,042,127.44
BC 公司高性能材料项目	357,989,819.15		357,989,819.15	17,870,179.72		17,870,179.72
BC 公司厂区基建投资项目	178,396,839.34		178,396,839.34	5,416,217.21		5,416,217.21
BC 公司 MDI 技改项目	108,160,534.89		108,160,534.89	324,672,101.64		324,672,101.64
烟台热电二期项目	219,614,809.57		219,614,809.57	37,218,429.10		37,218,429.10
万华宁波 2019 年技改	348,095,658.44		348,095,658.44	819,076.14		819,076.14
万华宁波 2017 年技改				150,726,291.53		150,726,291.53
其他在建工程项目	2,119,256,198.25	15,849,834.00	2,103,406,364.25	981,147,889.70	15,843,698.70	965,304,191.00
合计	22,888,168,569.34	326,289,972.43	22,561,878,596.91	11,008,404,886.90	15,843,698.70	10,992,561,188.20

注：于 2019 年 12 月 31 日无在建工程被作为抵押物用于获取银行借款 (2018 年 12 月 31 日：人民币 631,707,650.00 元)，参见附注七 43 及 79。

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

本集团将年初或年末在建工程余额超过人民币 150,000,000.00 元作为重大在建工程项目予以列示：

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	合并范围变更增加	本期转入固定资产金额	本期转入无形资产金额	减值准备	外币报表折算差额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
聚氨酯产业链延伸及配套项目	29,664,000,000.00	5,881,623,778.05	7,610,437,629.30		3,302,005,605.71				10,190,055,801.64	53.44	53.44	298,464,083.66	54,566,652.92	3.41	自有资金、银行借款及募集资金
乙烯项目	16,800,000,000.00	1,178,272,364.93	5,914,692,768.18		27,457,801.92				7,065,507,331.19	42.22	42.22	64,426,768.49	64,426,768.49	3.96	自有资金及银行借款
万华烟台工业园项目	24,525,360,000.00	1,138,281,673.97	90,950,196.15		490,190,357.66				739,041,512.46	99.79	99.79	1,105,824,997.64	5,628,715.84	3.66	自有资金及银行借款
万华上海中心项目	610,000,000.00	432,526,353.79	64,434,924.46						496,961,278.25	81.47	81.47				自有资金及募集资金
广东水性树脂二期项目	400,000,000.00	27,538,499.92	163,433,180.57						190,971,680.49	47.74	47.74				自有资金
套子湾再生水项目	519,600,100.00	426,249,903.76	39,775,108.97			427,048,246.80			38,976,765.93	89.69	89.69				自有资金
美国一体化项目(注1)	8,579,000,000.00	406,042,127.44	422,412,881.78				310,440,138.43	-6,685,330.52	524,700,201.31	9.73	9.73	7,189,337.57	4,676,395.76	2.3	自有资金及银行借款
BC 公司高性能材料项目	506,741,553.13	17,870,179.72	340,192,055.64					72,416.21	357,989,819.15	70.65	70.65	1,780,953.77	1,780,953.77	1.23	自有资金及银行借款
BC 公司厂区基建投资项目	395,652,098.65	5,416,217.21	173,002,570.53					21,948.40	178,396,839.34	45.09	45.09	770,967.75	770,967.75	1.23	自有资金及银行借款
BC 公司 MDI 技改项目	390,775,000.00	324,672,101.64	59,445,614.31		274,561,184.31			1,395,996.75	108,160,534.89	98.3	98.3	5,278,425.95	5,278,425.95	1.23	自有资金及银行借款
烟台热电二期项目	1,411,170,000.00	37,218,429.10	182,396,380.47						219,614,809.57	15.56	15.56	13,536,072.62	9,779,605.48	3.86	自有资金及银行借款
万华宁波 2019 年技改	512,270,000.00	819,076.14	367,371,428.59		20,094,846.29				348,095,658.44	72.46	72.46				自有资金
万华宁波 2017 年技改	325,221,000.00	150,726,291.53	112,926,100.18		263,652,391.71				0.00	100	100				自有资金
其他在建工程项目		965,304,191.00	1,630,305,955.53	144,999,921.59	627,682,911.73	6,549,389.00	69,402.12	2,902,001.02	2,103,406,364.25	/	/	153,347,999.13	9,094,528.26		自有资金及银行借款
合计	84,639,789,751.78	10,992,561,188.20	17,171,776,794.66	144,999,921.59	5,005,645,099.33	433,597,635.80	310,509,540.55	-2,292,968.14	22,561,878,596.91	/	/	1,650,619,606.58	156,003,014.22	/	

注 1：系美国建设 MDI 一体化项目，在开展初步设计过程中，由于外部环境快速变化，项目投资成本大幅增加，集团正在重新评估美国项目的建设范围和选址。因调整建设范围以及选址变更导致部分先期设计无效而产生减值损失。

注 2：“合并范围变更增加”系本年因福建康乃尔聚氨酯有限责任公司纳入合并范围而增加的在建工程，参见附注八 1。

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期计提金额	计提原因
美国一体化项目	310,440,138.43	参见附注七 21(2)注 1
其他	69,402.12	损坏
合计	310,509,540.55	/

工程物资**(1). 工程物资情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
设备	1,031,447,044.79		1,031,447,044.79	309,614,598.64		309,614,598.64
材料	472,939,658.60		472,939,658.60	38,294,021.14		38,294,021.14
合计	1,504,386,703.39		1,504,386,703.39	347,908,619.78		347,908,619.78

22. 生产性生物资产**(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产**

□适用 √不适用

(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

23. 油气资产

□适用 √不适用

24. 使用权资产

□适用 √不适用

25. 无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	碳排放配额	特许经营权	其他	合计
一、账面原值								
1. 期初余额	2,796,331,703.82	10,366,283.30	1,182,503,482.15	212,820,576.86	84,531,115.60	55,800,000.00	21,402,800.00	4,363,755,961.73
2. 本期增加金额	430,615,605.90		1,300,789,947.63	69,707,007.32	113,684,263.00	427,048,246.80	1,400,000.00	2,343,245,070.65
(1) 购置	430,615,605.90		26,064,234.33	65,369,775.28	113,684,263.00			635,733,878.51
(2) 在建工程转入			2,563,484.00	3,985,905.00		427,048,246.80		433,597,635.80
(3) 企业合并增加			1,272,162,229.30	351,327.04			1,400,000.00	1,273,913,556.34
3. 本期减少金额		42,007.80	640,629.95	961,191.80	2,718,461.60			4,362,291.15
(1) 处置				758,103.50	2,375,912.00			3,134,015.50
(2) 外币报表折旧差额		42,007.80	640,629.95	203,088.30	342,549.60			1,228,275.65
4. 期末余额	3,226,947,309.72	10,324,275.50	2,482,652,799.83	281,566,392.38	195,496,917.00	482,848,246.80	22,802,800.00	6,702,638,741.23
二、累计摊销								
1. 期初余额	286,821,321.65	2,879,959.10	590,639,949.14	134,643,341.97	31,342,116.20	1,550,000.00	1,540,616.15	1,049,417,304.21
2. 本期增加金额	59,750,819.74	99,498.47	152,584,884.28	22,790,189.77	65,681,462.00	19,504,675.44	429,939.39	320,841,469.09
(1) 计提	59,750,819.74	99,498.47	152,584,884.28	22,790,189.77	65,681,462.00	19,504,675.44	429,939.39	320,841,469.09
(2) 外币报表折算差额								
3. 本期减少金额		9,567.57	3,224,407.30	895,582.70	127,009.20			4,256,566.77
(1) 处置			2,321,203.50	758,103.50				3,079,307.00
(2) 外币报表折算差额		9,567.57	903,203.80	137,479.20	127,009.20			1,177,259.77
4. 期末余额	346,572,141.39	2,969,890.00	740,000,426.12	156,537,949.04	96,896,569.00	21,054,675.44	1,970,555.54	1,366,002,206.53
三、减值准备								
1. 期初余额								
2. 本期增加金额								
(1) 计提								
(2) 外币报表折算差额								
3. 本期减少金额								
(1) 处置								
(2) 其他减少								
4. 期末余额								

四、账面价值								
1. 期末账面价值	2,880,375,168.33	7,354,385.50	1,742,652,373.71	125,028,443.34	98,600,348.00	461,793,571.36	20,832,244.46	5,336,636,534.70
2. 期初账面价值	2,509,510,382.17	7,486,324.20	591,863,533.01	78,177,234.89	53,188,999.40	54,250,000.00	19,862,183.85	3,314,338,657.52

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0

注 1：“账面原值-企业合并增加”系本年度收购 Chematur Technologies AB 而取得的无形资产，参见附注八 1。

注 2：“碳排放配额”系于 2019 年 12 月 31 日，本集团从匈牙利及捷克政府无偿分配取得的碳排放配额尚未使用的部分为人民币 86,251,858.00 元(2018 年 12 月 31 日为：人民币 42,336,183.50 元)。

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
土地使用权	400,739,014.20	尚待办理

其他说明：

√适用 □不适用

于 2019 年 12 月 31 日，净值为人民币 500,192.00 元(2018 年 12 月 31 日：人民币 447,667,076.77 元)的无形资产作为抵押物，用以取得银行借款，参见附注七 43 及 79。

26. 开发支出

□适用 √不适用

27. 商誉**(1). 商誉账面原值**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	外币报表折算差额	
BC公司	1,072,750,422.22		4,347,159.33	1,068,403,262.89
宁波氯碱	277,518,585.35			277,518,585.35
北京聚丽威		11,831,625.29		11,831,625.29
合计	1,350,269,007.57	11,831,625.29	4,347,159.33	1,357,753,473.53

(2). 商誉减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		计提	处置	
BC公司	0			0
宁波氯碱	0			0
北京聚丽威	0			0
合计	0			0

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

□适用 √不适用

(4). 说明商誉减值测试过程、关键参数（例如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等，如适用）及商誉减值损失的确认方法

√适用 □不适用

2019年12月31日，本集团评估了与BC公司资产组相关的商誉的可回收性，BC公司资产组可回收金额按照预计未来现金流量的现值确定。未来现金流量基于管理层的预计确定，其中未来5年的部分基于管理层批准的财务预算确定，2024年之后的现金流量按照1%增长率计算，并采用8.26.15%的折现率对未来现金流量进行折现。本集团管理层认为，上述假设发生的任何合理变化均不会导致本集团商誉的账面价值超过该商誉所属资产组的可收回金额，并确定商誉并未发生减值。

2019年12月31日，本集团评估了宁波氯碱商誉的可回收性，宁波氯碱资产组可回收金额按照预计未来现金流量的现值确定。未来现金流量基于宁波氯碱过去的业绩、现有产能情况和管理层对市场发展的预期估计，其中未来5年的部分基于管理层批准的财务预算确定，2024年之后的现金流量与预测的2024年现金流量一致，并采用12.44%的折现率折现。本集团认为上述假设发生的任何合理变化均不会导致商誉的账面价值超过其可收回金额，故认为无需计提减值准备。

2019年12月31日，本集团评估了北京聚丽威商誉的可回收性，北京聚丽威资产

组可回收金额按照预计未来现金流量的现值确定。未来现金流量基于北京聚丽威过去的业绩、现有产能情况和管理层对市场发展的预期估计，其中未来5年的部分基于管理层批准的财务预算确定，2024年之后的现金流量与预测的2024年现金流量一致，并采用11.24%的折现率折现。本集团认为上述假设发生的任何合理变化均不会导致商誉的账面价值超过其可收回金额，故认为无需计提减值准备。

(5). 商誉减值测试的影响

适用 不适用

28. 长期待摊费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
土地租赁款	45,733,333.34		2,395,909.07		43,337,424.27
租入固定资产改良支出	8,824,736.81	277,569.01	4,911,151.47	-57,657.70	4,248,812.05
其他	886,006.35	585,237.89	416,595.32	8,063.85	1,046,585.07
合计	55,444,076.50	862,806.90	7,723,655.86	-49,593.85	48,632,821.39

29. 递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	515,000,787.64	92,262,248.48	182,612,678.55	27,477,637.69
预期信用损失准备	247,671,574.23	49,863,046.94	224,059,267.36	46,697,052.52
内部交易未实现利润	1,575,866,217.11	248,285,748.76	1,455,144,346.10	255,647,892.67
可抵扣亏损	283,344,826.61	58,501,845.97	101,698,277.06	19,636,714.42
应付职工薪酬	655,794,042.08	106,948,510.49	702,518,165.25	127,029,541.31
尚未支付费用	2,377,722,525.59	351,718,089.70	2,774,820,307.77	520,562,529.41
递延收益	857,457,668.69	129,721,862.19	846,053,109.60	133,829,960.49
固定资产折旧差异	8,096,550.53	1,373,736.03	1,485,658.76	371,414.69
金融工具公允价值变动	39,247,359.57	3,534,477.21	7,148,890.30	643,478.60
融资租赁及其他	112,863,939.90	10,198,476.39	139,109,087.10	14,054,514.30
合计	6,673,065,491.95	1,052,408,042.16	6,434,649,787.85	1,145,950,736.10

(2). 未经抵销的递延所得税负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
金融工具公允价值变动	168,432,204.17	24,435,215.30	233,065,643.49	28,435,208.94
固定资产折旧差异	3,425,008,828.60	550,581,159.44	2,322,737,316.93	329,574,270.86
非同一控制企业合并资产评估增值	1,260,715,665.66	271,824,713.13	57,543,605.28	14,385,901.32

合计	4,854,156,698.43	846,841,087.87	2,613,346,565.70	372,395,381.12
----	------------------	----------------	------------------	----------------

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	448,100,600.47	604,307,441.69	250,355,803.38	895,594,932.72
递延所得税负债	448,100,600.47	398,740,487.40	250,355,803.38	122,039,577.74

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	2,048,563,344.00	3,421,970,207.94
资产减值准备	16,468,001.30	67,973,312.60
预期信用损失准备	136,469,549.38	139,635,526.23
合计	2,201,500,894.68	3,629,579,046.77

注：本集团的未确认递延所得税资产的可抵扣亏损中人民币 1,781,067,954.17 元系归属于原 BC 公司之母公司 First Chemical Holding Vagyonkezelő Kft. (以下简称“FCH”)，该可抵扣亏损在 BC 公司于 2017 年 9 月吸收合并 FCH 之后而取得，BC 公司是否能够使用该可抵扣亏损需要当地税务机关的书面批复，具有不确定性，因此未确认递延所得税资产，剩余人民币 267,495,389.83 系由于部分子公司未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因此对上述可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损未确认递延所得税资产。

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2019 年		344,252,187.57	
2020 年	523,245.72	83,379,276.23	主要系 BC 公司、万华匈牙利的可抵扣亏损。
2021 年	66,950,510.79	257,143,126.51	
2022 年	77,403,455.82	48,984,944.36	
2023 年	50,140,678.35	181,832,105.09	
2024 年	45,452,668.07		主要系万华化学(匈牙利)控股有限公司的可抵扣亏损。
2027 年		499,040.76	
2030 年	1,781,067,954.17	2,420,764,418.11	系 BC 公司吸收合并 FCH 而取得的可抵扣亏损。
2038 年		70,906,385.20	系万华化学(美国)有限公司的可抵扣亏损
无限期	27,024,831.08	14,208,724.11	主要系 Mount Tai 的可抵扣亏损。相关可抵扣亏损根据当地税法无到期限制。

合计	2,048,563,344.00	3,421,970,207.94	/
----	------------------	------------------	---

其他说明：

适用 不适用

除未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损外，本集团认为在未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损，因此确认相关递延所得税资产。

30. 其他非流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预付工程款	2,694,719,994.54	1,989,465,077.35
预付土地房屋款	285,654,029.40	334,220,000.00
预付股权款		9,800,000.00
合计	2,980,374,023.94	2,333,485,077.35

31. 短期借款

(1). 短期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	42,934,048.47	301,720,000.00
保证借款	273,542,500.00	2,640,000,000.00
信用借款	19,717,559,601.80	15,927,244,070.75
合计	20,034,036,150.27	18,868,964,070.75

短期借款分类的说明：

质押借款系质押应收票据取得，参见附注七 6；

保证借款系由万华实业提供保证担保取得的借款，参见附注十二 5(4)。

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

32. 交易性金融负债

适用 不适用

33. 衍生金融负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
外汇互换合约		4,488,655.60
天然气互换合约	39,147,839.50	7,148,890.30

液化石油气(LPG)纸货合约	1,132,648.86	1,173,476.80
合计	40,280,488.36	12,811,022.70

其他说明：
参见附注七 81

34. 应付票据

(1). 应付票据列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	8,386,383,385.20	4,146,809,415.90
合计	8,386,383,385.20	4,146,809,415.90

注：银行承兑汇票主要以票据质押及存入保证金作为开立条件，参见附注七 6。
本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

35. 应付账款

(1). 应付账款列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付采购款	2,658,819,500.34	2,564,956,461.61
应付工程款	5,365,601,360.95	2,097,184,146.74
合计	8,024,420,861.29	4,662,140,608.35

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
单位十六	18,507,581.20	尚未结算的工程款
单位十七	8,042,842.45	尚未结算的工程款
单位十八	19,269,697.11	尚未结算的工程款
单位十九	9,397,597.18	尚未结算的工程款
合计	55,217,717.94	/

36. 预收款项

(1). 预收账款项列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收货款	2,334,746,524.41	2,840,808,317.99
合计	2,334,746,524.41	2,840,808,317.99

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

□适用 √不适用

37. 应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	912,077,268.02	3,687,699,042.42	3,810,318,962.05	789,457,348.39
二、离职后福利-设定提存计划	18,321,460.70	415,817,104.51	421,459,776.29	12,678,788.92
合计	930,398,728.72	4,103,516,146.93	4,231,778,738.34	802,136,137.31

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	886,229,363.67	3,078,006,300.01	3,179,950,997.41	784,284,666.27
二、职工福利费	425,440.00	176,723,641.91	176,252,671.91	896,410.00
三、社会保险费	15,637,691.51	201,742,678.02	213,610,226.04	3,770,143.49
其中：医疗保险费	14,424,688.70	164,238,770.30	175,050,304.72	3,613,154.28
工伤保险费	534,235.80	22,105,065.72	22,557,739.76	81,561.76
生育保险费	678,767.01	15,398,842.00	16,002,181.56	75,427.45
四、住房公积金	9,777,037.37	191,020,944.87	200,298,329.43	499,652.81
五、工会经费和职工教育经费	7,735.47	40,205,477.61	40,206,737.26	6,475.82
合计	912,077,268.02	3,687,699,042.42	3,810,318,962.05	789,457,348.39

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	17,173,556.00	396,480,023.39	402,245,284.19	11,408,295.20
2、失业保险费	1,108,668.20	19,165,299.12	19,019,104.60	1,254,862.72
3、企业年金缴费	39,236.50	171,782.00	195,387.50	15,631.00
合计	18,321,460.70	415,817,104.51	421,459,776.29	12,678,788.92

其他说明：

√适用 □不适用

本集团按规定参加由中国政府机构及匈牙利等外国政府设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，本集团分别按照员工基本工资的 13%~18.5%、0.5%~2.0%向该等计划缴存费用。另外，BC 公司及其子公司 2019 年 7 月份开始按照员工基本工资的 17.5%缴纳企业年金。除上述每月缴存费用外，本集团不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

本集团报告期内应分别向养老保险、失业保险计划缴存费用人民币 396,480,023.39 元及人民币 19,165,299.12 元(2018 年：330,474,204.94 元及人民币 14,784,298.71 元)。于 2019 年 12 月 31 日，本集团尚有人民币 11,408,295.20 元及人民币 1,254,862.72 元(2018 年 12 月 31 日分别为：人民币 17,173,556.00 元及人民币 1,108,668.20 元)的应缴存费用是于本期末已计提而未支付给养老保险及失业保险

计划的。有关应缴存费用已于报告期后支付。

38. 应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	207,283,772.51	495,605,298.35
企业所得税	208,247,047.92	1,007,786,307.71
个人所得税	7,092,340.55	4,626,156.08
城市维护建设税	4,503,642.60	34,806,191.26
其他	66,969,315.37	68,096,767.38
合计	494,096,118.95	1,610,920,720.78

39. 其他应付款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	51,327,731.27	115,265,932.29
应付股利	45,187,500.00	18,000,000.00
其他应付款	1,262,823,833.55	1,425,295,479.74
合计	1,359,339,064.82	1,558,561,412.03

应付利息

(1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期借款应付利息	27,323,991.62	52,809,239.08
长期借款应付利息	22,002,971.65	56,100,380.21
跨币种利率互换合约应付利息	2,000,768.00	6,356,313.00
合计	51,327,731.27	115,265,932.29

重要的已逾期未支付的利息情况：

□适用 √不适用

应付股利

(1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
单位二十	45,000,000.00	18,000,000.00
单位二十一	187,500.00	
合计	45,187,500.00	18,000,000.00

其他应付款**(1). 按款项性质列示其他应付款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
运费	128,135,425.25	115,981,205.43
押金	66,621,708.48	63,951,657.82
待使用碳排放配额(注1)	86,251,858.00	42,336,183.50
往来款(注2)	466,504,164.90	841,473,297.33
尚未支付的修理费	248,933,582.07	326,937,945.07
应付股权收购款(注3)	121,456,688.43	
其他	144,920,406.42	34,615,190.59
合计	1,262,823,833.55	1,425,295,479.74

注1：系从政府无偿分配取得但尚未使用的碳排放配额。

注2：系对万华实业的往来款(2018年12月31日余额为人民币805,830,860.73元)，主要系依据万华实业分立形成的往来款。

注3：系应向吉林市康乃尔投资集团有限公司(以下简称“康乃尔投资”)支付的Chematur Technologies AB 75%股权的收购款。参见附注八1。

(2). 账龄超过1年的重要其他应付款

□适用 √不适用

40. 持有待售负债

□适用 √不适用

41. 1年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	3,114,570,308.00	5,094,207,292.85
1年内到期的融资租赁款	189,557,137.00	169,227,024.50
一年内到期的应付股权收购款	20,000,000.00	
合计	3,324,127,445.00	5,263,434,317.35

42. 其他流动负债

其他流动负债情况

□适用 √不适用

43. 长期借款**(1). 长期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	1,386,000,000.00	1,273,000,000.00

保证借款	3,230,500,036.00	6,031,484,445.00
信用借款	3,833,053,513.32	2,854,651,953.01
保证及抵押借款	627,612,004.25	659,173,200.00
减：一年内到期的长期借款	-3,114,570,308.00	-5,094,207,292.85
合计	5,962,595,245.57	5,724,102,305.16

长期借款分类的说明：

抵押借款系以固定资产为抵押取得的借款，参见附注七 20。

保证借款为万华实业提供保证担保取得的借款，参见附注十二 5(4)。

保证及抵押借款系以存货、固定资产及无形资产抵押，并由万华实业提供保证担保取得的借款，参见附注七 9、20、25 及附注十二 5(4)。

其他说明，包括利率区间：

适用 不适用

上述借款年利率在 0.1%至 4.41%的区间内。

44. 应付债券

(1). 应付债券

适用 不适用

(2). 应付债券的增减变动：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

适用 不适用

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

适用 不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明：

适用 不适用

45. 租赁负债

适用 不适用

46. 长期应付款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	591,048,619.50	488,086,365.40
合计	591,048,619.50	488,086,365.40

长期应付款

按款项性质列示长期应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额
应付设备融资租赁款	488,086,365.40	529,648,619.50
应付股权收购款(注1)		60,000,000.00
股权收购履约保证金(注2)		1,400,000.00
合计	488,086,365.40	591,048,619.50

注1：系应向 Europe-America Energy Technology Co., Ttd. 支付的 Chematur Technologies AB 25%股权的收购款。参见附注八1。

注2：系公司之子公司万华宁波本年收购北京聚丽威 100%股权尚未支付的 5%转让价款。根据收购协议，该款项作为履约保证金，保证期间 5 年，最终根据转让方的实际履约情况进行支付。

其他说明：

应付设备融资租赁款明细：

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
最低租赁付款额	740,190,374.00	765,904,327.30
其中：资产负债表日后第 1 年	198,615,301.50	199,415,587.60
资产负债表日后第 2 年	198,615,301.50	164,079,195.70
资产负债表日后第 3 年	170,448,239.50	114,594,121.90
以后年度	172,511,531.50	287,815,422.10
未确认融资费用	-20,984,617.50	-108,590,937.40
应付融资租赁款合计	719,205,756.50	657,313,389.90
其中：1 年内到期的应付融资租赁款	189,557,137.00	169,227,024.50
1 年后到期的应付融资租赁款	529,648,619.50	488,086,365.40

专项应付款

□适用 √不适用

47. 长期应付职工薪酬

√适用 □不适用

(1). 长期应付职工薪酬表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债		

二、辞退福利	4,697,115.50	4,567,128.60
三、其他长期福利	6,010,119.50	5,053,661.20
合计	10,707,235.00	9,620,789.80

(2). 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

适用 不适用

计划资产：

适用 不适用

设定受益计划净负债（净资产）

适用 不适用

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

适用 不适用

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

适用 不适用

48. 预计负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	形成原因
环境准备金 (注)	294,477,779.80	250,395,021.03	主要为 BC 公司非危险废弃物填埋场复垦项目、水银槽氯碱装置拆除项目、盐水湖拆除复垦项目等
其他	13,662,149.30	13,870,480.47	
合计	308,139,929.10	264,265,501.50	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

注：环境准备金中主要包含的项目如下：

非危险废弃物填埋场复垦项目：

为满足公司业务进一步发展的需要，BC 公司于 2013 年获得当地环保局颁发的新建填埋场的综合污染防御控制许可 (IPPC)，准许 BC 建设新废弃物填埋场，用于填埋非危险固体废弃物，同时约定 BC 公司需对新废弃物填埋场邻近的历史遗留填埋坑实施复垦。于 2019 年 12 月 31 日，公司共确认了人民币 5,223.1 万元 (2018 年 12 月 31 日：人民币 6,106.8 万元) 与之相关的环境准备金。

水银槽氯碱装置拆除项目：

根据欧盟 2013/1732/EU 法令要求，BC 公司于 2018 年彻底关停水银槽氯碱装置，并即刻开始该装置的拆除。于 2019 年 12 月 31 日，本公司共确认了约人民币 5,862.4 万元 (2018 年 12 月 31 日：人民币 7,283.1 万元) 与之相关的环境准备金。

盐水湖拆除及复垦项目：

随着公司废盐水回收利用项目、氯化氢氧化项目的上线，副产盐水大幅减少，早期用于副产品盐水暂时储存和晾晒的盐水湖需要拆除和复垦。于 2019 年 12 月 31 日，本公司共确认了人民币 12,742.4 万元 (2018 年 12 月 31 日：人民币 12,958.2 万元)

与之相关的环境准备金。

49. 递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	933,338,090.40	104,072,000.00	130,425,981.32	906,984,109.08	企业从政府无偿取得货币性资产
其他	980,912.50		824,602.50	156,310.00	
合计	934,319,002.90	104,072,000.00	131,250,583.82	907,140,419.08	/

涉及政府补助的项目：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	外币报表折算差额	期末余额	与资产相关/与收益相关
产业升级补贴	419,257,114.19	60,000,000.00	42,454,776.24		436,802,337.95	与资产相关
产业振兴和技术改造补助款	128,816,783.51		12,341,502.48	-1,580,372.10	114,894,908.93	与资产相关
产业扶持补助	97,287,879.73		9,491,500.44		87,796,379.29	与资产相关
增强制造业核心竞争力专项资金	39,558,263.84	27,312,000.00	3,569,166.72		63,301,097.12	与收益相关
环保专项补贴	42,820,072.92		3,870,593.76		38,949,479.16	与资产相关
产业结构优化专项资金	36,924,100.66		3,852,949.68		33,071,150.98	与资产相关
扶持企业发展专项资金	26,583,880.52		830,746.32		25,753,134.20	与收益相关
重点行业技术改造项目贷款贴息	23,679,220.64		1,889,182.44		21,790,038.20	与资产相关
两区建设专项资金	23,949,579.83		3,025,210.08		20,924,369.75	与资产相关
园区升级改造补助资金	17,644,922.08		805,547.08		16,839,375.00	与资产相关
重点优势行业扶持专项资金		13,200,000.00			13,200,000.00	与收益相关
循环化改造补助资金	7,687,500.00		750,000.00		6,937,500.00	与资产相关
绿色制造系统集成项目专项补贴	8,700,000.00		4,460,400.00		4,239,600.00	与收益相关
BC 中甸工业园补助	33,170,000.00		32,949,461.81	-220,538.19		与收益相关
其他	27,258,772.48	3,560,000.00	8,334,033.98		22,484,738.5	与资产相关/与收益相关
合计	933,338,090.40	104,072,000.00	128,625,071.03	-1,800,910.29	906,984,109.08	

50. 其他非流动负债

□适用 √不适用

51. 股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	2,734,012,800	1,715,990,206			-1,310,256,380	405,733,826	3,139,746,626

其他说明：

2019年2月12日，本公司办理完毕吸收合并原控股股东万华化工事项的发行股份登记，发行的1,715,990,206股A股股份已登记至国丰投资、中诚投资、中凯信、合成国际、德杰汇通等5名交易对方名下，其中，国丰投资持有本公司21.59%股权，中诚投资持有本公司10.52%股权，中凯信持有本公司9.61%股权，合成国际持有本公

司 10.70% 股权，德杰汇通持有本公司 2.23% 股权。同时，万华化工持有的上市公司 1,310,256,380 股股份已办理股份注销手续。上述交易产生直接交易费用人民币 680,753.79 元，冲减资本溢价(股本溢价)。

于 2019 年 12 月 31 日，公司股东北京德杰汇通科技有限公司将其持有的本公司股份 33,671,000 股质押给安信证券股份有限公司，公司股东合成国际以其持有的本公司股份 168,021,180 股质押给 ICBC International Investment Management Limited (上述股份已于 2020 年 1 月 10 日全部解除质押)，合计质押股份占公司股份总额的 6.42%。

52. 其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

53. 资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	3,682,681,951.21	175,148,409.67	1,716,670,959.79	2,141,159,401.09
其他资本公积	20,400,151.49	46,640.50	74,555.25	20,372,236.74
合计	3,703,082,102.70	175,195,050.17	1,716,745,515.04	2,161,531,637.83

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

资本溢价(股本溢价)本年增加人民币 175,148,409.67 元，系本年度本集团向 Europe-America Energy Technology Co., Ltd. 收购子公司 Chematur Technologies AB 剩余 25% 股权，所支付收购对价公允价值人民币 100,000,000.00 元与少数股东权益之差。

资本溢价(股本溢价)本年减少人民币 1,716,670,959.79 元，系本公司为吸收合并万华化工而发行股份至国丰投资、中诚投资、中凯信、合成国际、德杰汇通等 5 名交易对手。参见附注七 51。

54. 库存股

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
万华化工所持股份	1,310,256,380		1,310,256,380	
合计	1,310,256,380		1,310,256,380	

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

参见附注七 51

55. 其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	105,636,745.05	30,390,585.08			4,558,587.76	25,831,997.32	131,468,742.37
其中：重新计量设定受益计划变动额							
其他权益工具投资公允价值变动	105,636,745.05	30,390,585.08			4,558,587.76	25,831,997.32	131,468,742.37
二、将重分类进损益的其他综合收益	-165,102,891.30	-65,768,826.80	-6,432,143.59		-11,267,365.50	-47,690,906.30	-212,793,797.60
其中：权益法下可转损益的其他综合收益							
现金流量套期损益的有效部分	14,610,117.20	-62,089,098.72	-6,432,143.59		-11,267,365.50	-44,389,589.63	-29,779,472.43
外币财务报表折算差额	-179,713,008.50	-3,679,728.08				-3,301,316.67	-183,014,325.17
其他综合收益合计	-59,466,146.25	-35,378,241.72	-6,432,143.59		-6,708,777.74	-21,858,908.98	-81,325,055.23

56. 专项储备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费		147,921,091.43	147,921,091.43	
合计		147,921,091.43	147,921,091.43	

57. 盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	2,351,465,675.58			2,351,465,675.58
任意盈余公积	471,706,966.13			471,706,966.13
合计	2,823,172,641.71			2,823,172,641.71

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

法定公积金可用于弥补公司的亏损，扩大公司生产经营或转增公司资本。

58. 未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	25,829,370,826.43	19,320,010,167.13

调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减—)	4,641,106,033.44	-521,161,483.82
调整后期初未分配利润	30,470,476,859.87	18,798,848,683.31
加:本期归属于母公司所有者的净利润	10,129,985,097.55	15,566,255,853.88
减:提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	6,279,493,252.00	4,101,019,200.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	34,320,968,705.42	30,264,085,337.19

(1) 提取法定盈余公积和提取任意盈余公积

根据公司章程规定,法定盈余公积金按净利润之 10%提取。公司法定盈余公积金累计额达公司注册资本 50%以上的,可不再提取。公司从税后利润中提取法定盈余公积金后,经股东大会决议,还可以从税后利润中提取任意盈余公积金。

(2) 本年度股东大会已批准的现金股利

根据董事会的提议,以 2019 年 2 月公司完成吸收合并万华化工涉及的新增股份登记及万华化工持股注销后总股本 3,139,746,626 股为基数,以可供股东分配的利润向全体股东每 10 股派发 20 元现金红利(含税),上述股利分配方案于 2019 年 5 月 13 日经股东大会批准。

(3) 资产负债表日后决议的利润分配情况

根据董事会的提议,以 2019 年 2 月公司完成吸收合并烟台万华化工有限公司涉及的新增股份登记及烟台万华化工有限公司持股注销后总股本 3,139,746,626.00 股为基数,用可供股东分配的利润向全体股东每 10 股派发 13 元现金红利(含税),共计分配利润总额为 4,081,670,613.80 元,剩余未分配利润 7,367,415,331.55 元结转以后年度分配。上述股利分配方案尚待股东大会批准。

(4) 子公司已提取的盈余公积

2019 年 12 月 31 日,本集团未分配利润余额中包括子公司已提取的盈余公积为人民币 1,190,565,965.34 元(2018 年 12 月 31 日:人民币 1,112,016,720.46 元)。

调整期初未分配利润明细:

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整,影响期初未分配利润 206,391,522.68 元。
- 2、由于会计政策变更,影响期初未分配利润 0 元。
- 3、由于重大会计差错更正,影响期初未分配利润 0 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更,影响期初未分配利润 4,434,714,510.76 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

59. 营业收入和营业成本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	67,289,481,964.89	48,284,248,155.63	71,929,054,802.41	46,100,853,710.47
其他业务	761,186,685.89	713,362,346.22	908,053,436.06	866,982,027.38
合计	68,050,668,650.78	48,997,610,501.85	72,837,108,238.47	46,967,835,737.85

60. 税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	111,077,542.41	226,462,291.07
教育费附加	47,691,703.87	97,294,491.53
地方教育费附加	31,794,469.24	64,862,523.27
房产税	23,937,094.04	24,243,572.61
土地使用税	37,456,563.06	61,199,551.61
印花税	72,566,927.11	60,672,870.63
水利建设基金	3,401,913.94	7,953,510.65
财产税	8,813,498.06	10,974,033.50
地方营业税	147,458,621.11	180,060,067.10
创新贡献税	11,360,416.23	19,417,400.20
环保税	51,047,922.73	68,064,317.49
其他	29,402,345.56	1,277,720.15
合计	576,009,017.36	822,482,349.81

61. 销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
物流费用	2,260,466,664.19	1,954,347,091.31
员工费用	216,636,074.77	246,769,648.33
差旅费	49,216,190.81	41,150,332.15
销售佣金及咨询费	93,759,709.80	93,975,327.71
宣传费	16,397,517.48	17,023,303.52
其他	146,431,916.74	107,231,353.40
合计	2,782,908,073.79	2,460,497,056.42

62. 管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
员工费用	778,383,691.53	746,848,892.32
物料消耗	83,883,686.06	99,188,286.58
折旧费	86,003,506.81	89,165,909.43
咨询费	83,217,958.25	82,650,567.08
信息化费用	73,117,951.34	55,599,443.02
土地房屋租赁及物业费	50,124,373.17	45,264,482.16

劳务费	40,815,882.89	43,592,481.58
差旅费	37,283,834.09	23,292,970.66
接待费	22,518,992.67	20,813,779.41
无形资产摊销	26,864,881.54	19,797,898.69
保险费	22,693,263.12	29,284,119.66
审计费	9,175,122.02	13,784,385.74
其他	119,767,236.74	103,244,238.23
合计	1,433,850,380.23	1,372,527,454.56

63. 研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
员工费用	711,962,208.99	640,614,960.84
折旧费	427,658,531.52	216,786,230.39
物料消耗	347,734,701.19	593,772,544.92
无形资产摊销	66,098,147.64	1,495,372.37
水电气费	45,649,144.33	67,868,467.30
差旅费	24,405,565.67	22,114,649.67
咨询费	18,513,326.28	9,737,636.06
劳务费	8,190,289.09	6,880,461.38
土地房屋租赁及物业费	3,784,073.57	3,661,319.28
其他	50,771,195.94	65,704,704.87
合计	1,704,767,184.22	1,628,636,347.08

64. 财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	1,360,065,860.70	1,235,190,377.23
减：已资本化的利息费用	-156,003,014.22	-29,892,248.65
减：利息收入	-165,916,469.17	-85,155,818.10
汇兑差额	-50,811,306.93	-131,522,355.70
减：已资本化的汇兑差额		
其他	92,413,095.00	59,490,095.34
减：已资本化的手续费		
合计	1,079,748,165.38	1,048,110,050.12

65. 其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
扶持企业发展专项资金	722,274,639.98	896,721,746.32
资源综合利用及节能奖励	43,748,593.98	29,388,509.32
产业升级补贴	42,454,776.24	42,276,448.63
重点优势行业扶持专项资金	36,750,000.00	64,068,387.00
BC 中甸工业园补助	32,949,461.81	

增强制造业核心竞争力专项资金	19,735,666.72	3,271,736.16
产业振兴和技术改造补助款	12,341,502.48	8,333,333.28
产业扶持补助	9,491,500.44	9,491,500.44
绿色制造系统集成项目专项补贴	4,460,400.00	
环保专项补贴	3,870,593.76	3,119,927.08
产业结构优化专项资金	3,852,949.68	3,852,949.68
两区建设专项资金	3,025,210.08	3,025,210.08
重点行业技术改造项目贷款贴息	1,889,182.44	3,136,689.72
园区升级改造补助资金	805,547.08	619,140.42
循环化改造补助资金	750,000.00	750,000.00
工业转型升级专项资金		16,359,300.00
其他	23,098,152.86	28,533,411.76
合计	961,498,177.55	1,112,948,289.89

66. 投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	88,044,022.35	119,589,774.06
处置长期股权投资产生的投资收益	-2,020,328.97	
处置交易性金融资产取得的投资收益	72,895,116.90	
合计	158,918,810.28	119,589,774.06

67. 净敞口套期收益

□适用 √不适用

68. 公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	7,790,568.75	-3,178,954.90
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	7,423,235.40	-3,178,954.90
合计	7,790,568.75	-3,178,954.90

69. 信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-22,432,766.52	
合计	-22,432,766.52	

70. 资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		-132,944,317.00

二、存货跌价损失	27,353,546.76	-37,911,319.80
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失	-1,010,186.44	-10,403,852.40
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失	-310,509,540.55	-476,452.71
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	-284,166,180.23	-181,735,941.91

71. 资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置损益	-423,187.00	18,939,508.62
合计	-423,187.00	18,939,508.62

72. 营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	46,077.14	2,972,532.93	46,077.14
其中：固定资产处置利得	46,077.14	2,972,532.93	46,077.14
合同违约赔偿	52,319,334.38	3,179,907.88	52,319,334.38
其他	26,435,857.43	5,956,752.33	26,435,857.43
合计	78,801,268.95	12,109,193.14	78,801,268.95

计入当期损益的政府补助

□适用 √不适用

73. 营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	102,525,204.90	114,538,765.55	102,525,204.90
其中：固定资产处置损失	102,525,204.90	114,538,765.55	102,525,204.90
对外捐赠	7,160,263.99	3,814,968.45	7,160,263.99
其他	5,718,965.26	1,979,720.28	5,718,965.26
合计	115,404,434.15	120,333,454.28	115,404,434.15

74. 所得税费用**(1). 所得税费用表**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	1,358,127,950.73	3,188,604,063.53
递延所得税费用	308,910,815.08	234,288,606.01
合计	1,667,038,765.81	3,422,892,669.54

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	12,260,357,585.58
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,839,053,637.84
子公司适用不同税率的影响	237,686,676.18
调整以前期间所得税的影响	-39,434,283.33
非应税收入的影响	-111,935,061.46
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	10,967,083.71
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-208,647,478.54
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	5,354,751.19
税率调整导致递延所得税资产/负债余额的变化	128,751,638.33
购买专用设备抵免企业所得税	-21,973,443.79
科研费用 75%加计扣除	-174,721,618.31
其他	1,936,863.99
所得税费用	1,667,038,765.81

75. 其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注七 55

76. 现金流量表项目**(1). 收到的其他与经营活动有关的现金**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到的政府补助	907,633,797.30	1,045,760,346.95
收回的受限货币资金	1,036,640,410.65	
其他	215,291,632.73	98,467,532.31
合计	2,159,565,840.68	1,144,227,879.26

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付的各种费用合计	3,826,126,106.44	3,871,883,249.10
支付的受限货币资金	47,620,052.55	962,995,213.72
合计	3,873,746,158.99	4,834,878,462.82

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
取得子公司的现金净额		5,400,404.72
合计		5,400,404.72

(4). 收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
跨币种利率互换合约收到的利息	81,476,708.00	106,007,063.08
收回借款保证金	10,000.00	
合计	81,486,708.00	106,007,063.08

(5). 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
新股增发费用	680,753.79	
购买少数股东股权	20,000,000.00	
融资租赁设备款	193,180,986.17	154,222,271.50
支付少数股东减资款项	2,918,323.10	2,889,959.00
借款手续费	1,869,741.21	30,376,663.09
支付的借款保证金		10,000.00
合计	218,649,804.27	187,498,893.59

77. 现金流量表补充资料**(1). 现金流量表补充资料**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	10,593,318,819.77	16,072,464,987.71
加：资产减值准备	306,598,946.75	181,735,941.91
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	4,274,444,598.24	3,782,947,966.34
无形资产摊销	320,841,469.09	191,590,017.21
长期待摊费用摊销	5,482,583.90	7,955,653.27
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	114,961,952.55	92,626,724.00
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		

公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-7,790,568.75	3,178,954.90
财务费用（收益以“-”号填列）	1,224,503,257.90	1,323,266,735.63
投资损失（收益以“-”号填列）	-158,918,810.28	-119,589,774.06
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	300,696,679.88	210,610,888.07
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	8,214,135.20	23,677,717.94
存货的减少（增加以“-”号填列）	391,821,076.32	-967,617,801.00
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	5,419,899,959.15	2,437,179,730.19
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	3,138,867,100.93	-362,730,848.50
经营活动产生的现金流量净额	25,932,941,200.65	22,877,296,893.61
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
以债务购建固定资产	6,351,064,765.93	1,943,557,554.64
融资租入固定资产	2,138,427,645.04	657,313,389.90
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	4,518,707,007.79	6,192,632,785.96
减：现金的期初余额	6,192,632,785.96	3,779,113,368.43
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-1,673,925,778.17	2,413,519,417.53

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	730,588,540.57
其中：北京聚丽威	26,600,000.00
Chematur Technologies AB	703,988,540.57
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	40,044,205.43
其中：北京聚丽威	942,375.42
Chematur Technologies AB	38,279,990.70
福建康乃尔聚氨酯有限责任公司	821,839.31
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
取得子公司支付的现金净额	690,544,335.14

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	4,518,707,007.79	6,192,632,785.96
其中：库存现金	959,229.40	1,033,399.93
可随时用于支付的银行存款	4,517,647,835.93	6,162,698,737.99
可随时用于支付的其他货币资金	99,942.46	28,900,648.04
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	4,518,707,007.79	6,192,632,785.96

其他说明：

适用 不适用

现金和现金等价物不包含使用受限制的货币资金。于 2019 年 12 月 31 日，本集团受限制的货币资金为人民币 47,620,052.55 元(2018 年 12 月 31 日：人民币 1,036,650,410.65 元)。

78. 所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

79. 所有权或使用权受到限制的资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	35,381,373.68	信用证保证金、LPG 纸货保证金、采购保证金
货币资金	12,238,678.87	产品注册押金、税务机关及铁路机关押金
应收款项融资	2,501,568,388.38	票据质押用于获取借款、开立承兑汇票及信用证，参见附注七 6、31 及 34
存货	106,494,003.00	用于获取借款，参见附注七 9
固定资产	5,958,142,550.56	用于获取借款，参见附注七 20
无形资产	500,192.00	用于获取借款，参见附注七 25
合计	8,614,325,186.49	

80. 外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

适用 不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	29,245,713.65	6.9762	204,023,947.56
欧元	6,159,946.05	7.8155	48,143,058.35
日元	557,879,371.00	0.0641	35,752,257.37
英镑	661.00	9.1501	6,048.22
新加坡元	215,392.71	5.1739	1,114,420.34
俄罗斯卢布	279,575.54	0.1126	31,480.21
韩元	4,880,323,617.00	0.0060	29,438,112.06
阿联酋迪拉姆	348,254.64	1.8992	661,405.21
波兰兹罗提	3,739,701.65	1.8386	6,875,966.79
瑞士法郎	1,522.00	7.2028	10,962.66
匈牙利福林	3,423,126,162.00	0.0236	80,820,074.23
捷克克朗	130,966,679.98	0.3073	40,249,458.07
瑞典克朗	30,792,380.43	0.7464	22,983,432.75
新土耳其里拉	113,387.95	1.1729	132,992.73
克罗地亚库纳	38,563.17	1.0567	40,747.86

应收账款			
其中：美元	74,274,046.57	6.9762	518,150,603.70
欧元	9,732,127.99	7.8155	76,061,446.34
英镑	127,049.04	9.1501	1,162,511.42
韩元	5,066,562,814.00	0.0060	30,561,506.89
波兰兹罗提	3,617,098.50	1.8386	6,650,543.67
匈牙利福林	3,719,548,840.00	0.0236	87,818,619.33
捷克克朗	17,412,546.55	0.3073	5,351,327.24
其他应收款			
其中：美元	9,125,065.26	6.9762	63,658,280.27
英镑	1,190,038.98	9.1501	10,888,975.67
韩元	78,725,000.00	0.0060	474,869.20
波兰兹罗提	35,546.56	1.8386	65,357.34
捷克克朗	69,239,228.00	0.3073	21,279,010.85
新土耳其里拉	49,529.02	1.1729	58,092.59
克罗地亚库纳	7,958.00	1.0567	8,408.84
短期借款			
其中：欧元	5,493,448.72	7.8155	42,934,048.47
应付账款			
其中：美元	18,865,437.33	6.9762	131,609,063.90
欧元	1,518,235.61	7.8155	11,865,770.41
日元	20,653,728.00	0.0641	1,323,614.81
英镑	567,631.40	9.1501	5,193,884.07
新加坡元	92,000.00	5.1739	475,998.80
韩元	421,215.00	0.0060	2,540.77
加拿大元	139,471.76	5.3421	745,072.09
波兰兹罗提	10,315.91	1.8386	18,967.25
瑞士法郎	345,795.11	7.2028	2,490,693.02
匈牙利福林	9,329,630,246.00	0.0236	220,272,748.75
捷克克朗	282,097,516.90	0.3073	86,695,884.63
克罗地亚库纳	1,500.00	1.0567	1,584.98
其他应付款			
其中：美元	1,913,649.70	6.9762	13,350,003.04
欧元	1,947.13	7.8155	15,217.79
波兰兹罗提	400.00	1.8386	735.46
匈牙利福林	681,767,682.05	0.0236	16,096,548.03
捷克克朗	159,176,287.05	0.3073	48,919,002.09
新土耳其里拉	27,571.23	1.1729	32,338.30
克罗地亚库纳	1,531.52	1.0567	1,618.28
一年内到期的非流动负债			
其中：美元	100,422,485.80	6.9762	700,567,345.44
长期借款			
其中：美元	109,234,985.79	6.9762	762,045,107.84

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

√适用 □不适用

本公司之子公司万华香港的主要经营地位于中国香港，经营内容以聚氨酯等产品

购销为主，其业务收支所使用的货币主要为美元，因此以美元作为记账本位币。

本公司之子公司万华化学(日本)株式会社的主要经营地位于日本，其经营所处的主要经济环境中的货币为日元，因此以日元作为记账本位币。

本公司之子公司万华海运(新加坡)有限公司的主要经营地位于新加坡，其经营所处的主要经济环境中的货币为新加坡元，因此以新加坡元作为记账本位币。

本公司之子公司万华新加坡的主要经营地位于新加坡，经营内容以液化石油气购销及石化类产成品的销售为主，其业务收支所使用的货币主要为美元，因此以美元作为记账本位币。

本公司之子公司万华化学国际有限公司的主要经营地位于新加坡，其业务收支所使用的货币主要为美元，因此以美元作为记账本位币。

本公司之子公司威尔森贸易有限公司的主要经营地位于新加坡，其业务收支所使用的货币主要为美元，因此以美元作为记账本位币。

本公司之子公司万华化学(美国)有限公司的主要经营地位于美国，其经营所处的主要经济环境中的货币为美元，因此以美元作为记账本位币。

万华化学美国控股有限公司的主要经营地位于美国，其经营所处的主要经济环境中的货币为美元，因此以美元作为记账本位币。

万华北美服务有限公司的主要经营地位于美国，其经营所处的主要经济环境中的货币为美元，因此以美元作为记账本位币。

万华化学美国生产有限公司的主要经营地位于美国，其经营所处的主要经济环境中的货币为美元，因此以美元作为记账本位币。

本公司之子公司万华国际(印度)有限公司的主要经营地位于印度，其经营所处的主要经济环境中的货币为印度卢比，因此以印度卢比作为记账本位币。

本公司之子公司万华化学(匈牙利)控股有限公司的主要经营地位于匈牙利，其业务收支所使用的货币主要为欧元，因此以欧元作为记账本位币。

本公司之子公司 Mount Tai Chemical Holding Company S. á. r. l 的主要经营地位于卢森堡，其业务收支所使用的货币主要为欧元，因此以欧元作为记账本位币。

本公司之子公司 BorsodChem Zrt. 的主要经营地位于匈牙利，其业务收支所使用的货币主要为欧元，因此以欧元作为记账本位币。

本公司之子公司 BorsodChem MCHZ, s. r. o. 的主要经营地位于捷克，其业务收支所使用的货币主要为欧元，因此以欧元作为记账本位币。

本公司之子公司 BorsodChem Italia S. r. l. 的主要经营地位于意大利，其业务收支所使用的货币主要为欧元，因此以欧元作为记账本位币。

本公司之子公司 BC-KC Formalin Kft. 的主要经营地位于匈牙利，其业务收支所使用的货币主要为欧元，因此以欧元作为记账本位币。

本公司之子公司 BC-Energiakereskedő Kft. 的主要经营地位于匈牙利，其业务收支所使用的货币主要为欧元，因此以欧元作为记账本位币。

本公司之子公司 Wanhua BorsodChem Latin-America Comercio de Produtos Quimicos Ltda. 的主要经营地位于巴西，其经营所处的主要经济环境中的货币为巴西雷亚尔，因此以巴西雷亚尔作为记账本位币。

本公司之子公司 Borsod Chenfeng Chemical Kft. 的主要经营地位于匈牙利，其业务收支所使用的货币主要为欧元，因此以欧元作为记账本位币。

本公司之子公司 Polimer Szolgáltató Kft. 的主要经营地位于匈牙利，其业务收支所使用的货币主要为匈牙利福林，因此以匈牙利福林作为记账本位币。

本公司之子公司 BC Power Energiatermelő II Kft. 的主要经营地位于匈牙利，其业务收支所使用的货币主要为欧元，因此以欧元作为记账本位币。

本公司之子公司 Wanhua BorsodChem Rus LLC. 的主要经营地位于俄罗斯，其经营所处的主要经济环境中的货币为俄罗斯卢布，因此以俄罗斯卢布作为记账本位币。

本公司之子公司 BC Erőmű Kft. 的主要经营地位于匈牙利，其业务收支所使用的货币主要为欧元，因此以欧元作为记账本位币。

本公司之子公司 BC Chlor-Alkali Ltd. 的主要经营地位于匈牙利，其业务收支所使用的货币主要为匈牙利福林，因此以匈牙利福林作为记账本位币。

本公司合并范围内的 BC-Therm Kft. 的主要经营地位于匈牙利，其业务收支所使用的货币主要为匈牙利福林，因此以匈牙利福林作为记账本位币。

本公司之子公司万华国际资源有限公司的主要经营地位于中国香港，其业务收支所使用的货币主要为欧元，因此以欧元作为记账本位币。

本公司之子公司万华国际控股有限公司的主要经营地位于中国香港，其业务收支所使用的货币主要为欧元，因此以欧元作为记账本位币。

本公司之子公司 Sino-Hungarian Borsod Economic Cooperation Area Development Company Ltd. 的主要经营地位于匈牙利，其业务收支所使用的货币主要为欧元，因此以欧元作为记账本位币。

本公司之子公司 Chematur Technologies AB 的主要经营地位于瑞典，其经营所处的主要经济环境中的货币为瑞典克朗，因此以瑞典克朗作为记账本位币。

本公司之子公司 Chematur Engineering AB 的主要经营地位于瑞典，其经营所处的主要经济环境中的货币为瑞典克朗，因此以瑞典克朗作为记账本位币。

本公司之子公司万华化学(韩国)有限公司的主要经营地位于韩国，其经营所处的主要经济环境中的货币为韩元，因此以韩元作为记账本位币。

81. 套期

√适用 □不适用

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的相关的定性和定量信息：

跨币种利率互换合约

于 2019 年 12 月 31 日，本集团持有两项跨币种利率互换合约，并分别于 2015 年度及 2018 年度指定为高度有效的套期工具，以管理与预期外币长期借款归还利息及本金有关的外汇及利率风险敞口。本集团采用主要条款比较法评价套期有效性，并认为其高度有效。

于 2019 年 12 月 31 日，已经计入其他综合收益的现金流量套期工具公允价值变动产生的损益为利得人民币 7,442,005.08 元，并预期将在资产负债表日后外币长期借款归还利息及本金的期间内逐步转入利润表。

本集团所签订的跨币种利率互换合约的条款与预期交易的条款吻合，主要内容如下：

跨币种利率互换合约一：

名义金额	到期日	合约条款
美元 662,000,000.00	2020 年 1 月 18 日	由 6 个月美元伦敦同业拆借利率 (“USDLIBOR”)+200 基点掉换为 3 个月欧元银行同业拆借利率 (“EURIBOR”)+195 基点

名义金额	到期日	兑换率
美元 662,000,000.00 及相关的利息	2020 年 1 月 18 日	欧元兑美元：1.1813

借款本金	到期日	利率
美元 661,832,400.00	2020 年 1 月 22 日	6 个月 USDLIBOR+200 基点

跨币种利率互换合约二：

名义金额	到期日	合约条款
美元 23,500,000.00	2022 年 4 月 12 日	由美元固定利率 3.36%掉换为欧元固定利率 0.1%

名义金额	到期日	兑换率

美元 23,500,000.00 及相关的利息	2022 年 4 月 12 日	欧元兑美元: 1.23
-------------------------	-----------------	-------------

借款本金	到期日	利率
美元 23,500,000.00	2022 年 4 月 12 日	3.36%

天然气互换合约

本集团持有的天然气互换合约,使用固定价格互换合约分别对天然气的预期采购进行套期,以此来规避本集团承担的随着市场价格的波动,天然气的预期采购带来的预计未来现金流量发生波动的风险。

本集团于 2019 年度将购入的天然气互换合约,与相应的预期采购数量相对应。本集团采用比率分析法评价套期有效性,并认为其高度有效。于 2019 年 12 月 31 日计入其他综合收益的现金流量套期工具的公允价值变动损失为人民币 36,088,828.65 元。

本集团所签订的天然气互换合约的主要套期安排如下:

被套期项目	套期工具	套期方式
天然气预期采购	天然气互换合约	买入天然气互换合约锁定天然气预期采购价格波动

纸货合约套期

本集团采用液化石油气(LPG)纸货合约以降低液化石油气(LPG)预期交易的现金流量风险,即将部分浮动价格转换成固定价格。

本集团所签订的液化石油气纸货合约的主要套期安排如下:

被套期项目	套期工具	套期方式
液化石油气预期销售	LPG 纸货合约	买入 LPG 纸货合约锁定 LPG 预期销售价格波动

本集团于 2019 年将购入的纸货合约指定为套期工具,该纸货合约与相应的销售合同条款相同,本集团采用主要条款比较法评价套期有效性,并认为其高度有效。于 2019 年 12 月 31 日计入其他综合收益的现金流量套期工具的公允价值变动损失为人民币 1,132,648.86 元。

82. 政府补助

(1). 政府补助基本情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
扶持企业发展专项资金	722,274,639.98	其他收益	722,274,639.98
资源综合利用及节能奖励	43,748,593.98	其他收益	43,748,593.98
产业升级补贴	42,454,776.24	其他收益	42,454,776.24
重点优势行业扶持专项资金	36,750,000.00	其他收益	36,750,000.00
BC 中匈工业园补助	32,949,461.81	其他收益	32,949,461.81
增强制造业核心竞争力专项资金	19,735,666.72	其他收益	19,735,666.72
产业振兴和技术改造补助款	12,341,502.48	其他收益	12,341,502.48
产业扶持补助	9,491,500.44	其他收益	9,491,500.44

绿色制造系统集成项目专项补贴	4,460,400.00	其他收益	4,460,400.00
环保专项补贴	3,870,593.76	其他收益	3,870,593.76
产业结构优化专项资金	3,852,949.68	其他收益	3,852,949.68
两区建设专项资金	3,025,210.08	其他收益	3,025,210.08
重点行业技术改造项目贷款贴息	1,889,182.44	其他收益	1,889,182.44
园区升级改造补助资金	805,547.08	其他收益	805,547.08
循环化改造补助资金	750,000.00	其他收益	750,000.00
其他	23,098,152.86	其他收益	23,098,152.86
合计	961,498,177.55		961,498,177.55

(2). 政府补助退回情况

适用 不适用

83. 其他

适用 不适用

八、合并范围的变更

1. 非同一控制下企业合并

适用 不适用

(1). 本期发生的非同一控制下企业合并

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例(%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
北京聚丽威(注1)	2019年1月	28,000,000	100	现金购买	2019年1月1日	控制权已转移	50,699,086.04	-3,628,336.88
Chematur Technologies AB(注2)	2019年6月	825,445,229	75	现金购买	2019年6月30日	控制权已转移	237,495,364.90	-46,550,250.53
福建康乃尔聚氨酯有限责任公司(注2)	2019年10月		51	零元收购	2019年10月31日	控制权已转移		

其他说明：

注1：公司子公司万华宁波与个人股东于2018年10月24日签署了股权转让协议，收购其所持有的北京聚丽威100%股权，收购对价为人民币2,800万元，北京聚丽威主要经营范围包括生产高分子塑料粒子材料、销售塑料制品、橡胶制品、化工产品(不含危险化学及易制毒品)等。北京聚丽威已于2019年1月完成工商变更手续，截至2019年12月31日万华宁波持有北京聚丽威100%股权。

注2：公司境外全资下属公司万华化学(匈牙利)控股有限公司收购吉林市康乃尔投资集团有限公司(以下简称“康乃尔投资”)持有的 Chematur Technologies AB 75% 股权，Chematur Technologies AB 主要从事技术研发，对外技术许可，与技术许可相关的工程设计、技术咨询服务等，拥有 MDI、TDI、过氧化氢、生物化工等相关自有技术。截至2019年6月30日，已完成对 Chematur Technologies AB 75% 股权的交割。详细内容参见“万华化学集团股份有限公司关于下属公司收购 Chematur Technologies AB(瑞典国际化工)100% 股权的公告”(临 2019-72 号)，以及“万华化学集团股份有限公司关于下属公司收购 Chematur Technologies AB(瑞典国际化

工)100%股权的补充公告”(临 2019-73 号)。

万华化学(匈牙利)控股有限公司收购康乃尔投资所持 Chematur Technologies AB 75%股权的价款为美元 120,070,000.00 元,根据万华化学(匈牙利)控股有限公司与康乃尔投资所签协议,其中 40%股权收购款的支付条件为康乃尔投资之子公司康乃尔化学工业股份有限公司将其所持有的福建康乃尔聚氨酯有限责任公司(以下简称“福建康乃尔”)的股权以人民币 0 元对价转让给万华化学,同时自福建康乃尔的第三方股东处取得剩余股权,最终实现万华化学或其指定的其他主体持有福建康乃尔 80%股权,康乃尔投资持有福建康乃尔 20%股权。于 2019 年 12 月 31 日,万华化学(匈牙利)控股有限公司累计支付价款美元 102,659,850.00 元,剩余美元 17,410,150.00 元未支付。

于 2019 年 7 月,万华化学(匈牙利)控股有限公司与 Europe-America Energy Technology Co., Ltd. 签订收购协议,约定以人民币 100,000,000.00 元收购 Chematur Technologies AB 25%股权。收购款项分期支付,至 2032 年 3 月 31 日前支付完成。于 2019 年 12 月 31 日,累计支付价款人民币 20,000,000.00 元,剩余人民币 80,000,000.00 元未支付。

(2). 合并成本及商誉

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

合并成本	北京聚丽威	Chematur Technologies AB 及福建康乃尔
--现金	28,000,000.00	825,445,229.00
--发行或承担的债务的公允价值		
合并成本合计	28,000,000.00	825,445,229.00
减:取得的可辨认净资产公允价值份额	16,168,374.71	825,445,229.00
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	11,831,625.29	

(3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

	北京聚丽威		Chematur Technologies AB		福建康乃尔聚氨酯有限责任公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
资产:	35,157,140.26	33,617,623.87	1,394,545,670.20	127,664,462.10	160,841,282.41	160,841,282.41
货币资金	942,375.42	942,375.42	38,279,990.70	38,279,990.70	821,839.31	821,839.31
应收票据	3,054,340.86	3,054,340.86				
应收款项	15,248,251.87	15,248,251.87	68,133,624.30	68,133,624.30		
预付款项	927,220.00	927,220.00	1,501,873.80	1,501,873.80		
其他应收款	210,046.10	210,046.10	2,428,498.80	2,428,498.80	15,640,610.03	15,640,610.03
存货	9,020,169.74	9,020,169.74				
其他流动资产	78,043.47	78,043.47			1,280,686.96	1,280,686.96
长期股权投资			2,054,883.60	2,054,883.60		
固定资产	3,916,277.77	4,068,210.89	2,548,589.40	2,548,589.40	331,402.84	331,402.84
在建工程			2,246,880.30	2,246,880.30	142,753,041.29	142,753,041.29
无形资产	1,737,625.06	68,965.52	1,272,162,229.30	5,281,021.20	13,701.98	13,701.98
递延所得税资产	22,789.97		5,189,100.00	5,189,100.00		
负债:	18,988,765.55	18,598,466.62	293,952,031.53	22,839,453.00	160,841,282.41	160,841,282.41
借款	2,000,000.00	2,000,000.00				

应付款项	6,482,448.35	6,482,448.35	2,203,884.90	2,203,884.90	105,602,110.13	105,602,110.13
预收款项	10,055,169.03	10,055,169.03	10,853,373.30	10,853,373.30		
应付职工薪酬			7,122,410.40	7,122,410.40		
应交税费	4,940.37	4,940.37	142,329.60	142,329.60	35,632.79	35,632.79
其他应付款	55,908.87	55,908.87	2,517,454.80	2,517,454.80	55,203,539.49	55,203,539.49
递延所得税负债	390,298.93		271,112,578.53			
净资产	16,168,374.71	15,019,157.25	1,100,593,638.67	104,825,009.10		
减：少数股东权益			275,148,409.67	26,206,252.27		
取得的净资产	16,168,374.71	15,019,157.25	825,445,229.00	78,618,756.83		

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

可辨认资产及负债的公允价值，系以评估值或根据准则指南规定的公允价值确定方法，兼顾重要性原则，初步评估确定。

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

无

(4). 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并且在报告期内取得控制权的交易

适用 不适用

(5). 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

适用 不适用

(6). 其他说明

适用 不适用

2. 同一控制下企业合并

适用 不适用

(1). 本期发生的同一控制下企业合并

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
烟台万华化工有限公司	100%	同一控股股东	2019年1月31日	双方所签《资产交割协议》中约定的资产交割日，万华化工的全部资产、负债、合同及其他一切权利、义务和责任将由万华化学享有和承担。	1,139,019,900.40	210,220,751.64	14,138,741,683.20	4,955,875,994.58

其他说明：

2018年1月30日，公司原控股股东万华实业完成存续式分立，即万华实业分立为万华实业及万华化工，其中万华实业为存续公司，万华化工为新设公司。本次分立后，本公司的母公司由万华实业变更为万华化工，最终控制方未发生变化，仍为烟台

市人民政府国有资产监督管理委员会。

公司 2018 年 7 月 19 日第三次临时股东大会审议通过了公司吸收合并万华化工之重大资产重组相关议案；中国证券监督管理委员会上市公司并购重组审核委员会于 2018 年 8 月 16 日召开的 2018 年第 39 次并购重组委工作会议审核通过本公司吸收合并万华化工之交易事项。

2019 年 1 月 31 日，上市公司与万华化工已就本次吸收合并涉及的资产、负债签署《资产交割协议》，双方约定以 2019 年 1 月 31 日作为本次吸收合并的资产交割日。自资产交割日起，万华化工的全部资产、负债、合同及其他一切权利、义务和责任将由万华化学享有和承担。截止至 2019 年 2 月 12 日，本次吸收合并项下的资产、负债交割手续已全部完成。

同时，公司向万华化工之股东国丰投资、合成国际、中诚投资、中凯信、德杰汇通共计增发 1,715,990,206 股，且万华化工持有的上市公司 1,310,256,380 股股份办理股份注销手续。

2019 年 2 月 1 日，北京天圆全会计师事务所(特殊普通合伙)对上市公司本次吸收合并进行了验资并出具了《验资报告》(天圆全验字[2019]000001 号)，截至 2019 年 2 月 1 日，公司已收到万华化工之股东国丰投资、合成国际、中诚投资、中凯信、德杰汇通以万华化工净资产缴纳的新增注册资本人民币 405,733,826.00 元，变更后的注册资本为人民币 3,139,746,626.00 元。

(2). 合并成本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	烟台万华化工有限公司
—发行的权益性证券的面值	1,715,990,206

或有对价及其变动的说明：

无

其他说明：

公司吸收合并万华化工的交易价格为 5,221,758.20 万元，吸收合并采取公司发行股份的支付方式。公司通过向交易对方合计新发行 1,715,990,206 股 A 股（30.43 元/股）股份支付本次吸收合并的对价。本次交易后万华化工持有的万华化学 1,310,256,380 股股票被注销，因此本次交易后实际新增股份数量为 405,733,826 股。

(3). 合并日被合并方资产、负债的账面价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	烟台万华化工有限公司	
	合并日	上期期末
资产：	18,034,144,175.39	18,153,377,696.89
货币资金	1,555,086,180.85	2,133,247,016.05
衍生金融资产	52,308,589.50	108,787,119.90
应收款项	1,718,203,335.06	1,557,957,154.23
预付款项	39,375,781.50	25,636,003.00
其他应收款	189,686,265.63	223,511,965.61

存货	1,000,801,042.38	1,099,640,683.07
其他流动资产	40,787,100.57	30,400,373.26
长期应收款	14,449,688.85	13,805,998.15
固定资产	6,920,030,729.03	6,523,793,922.11
在建工程	1,138,308,256.68	1,089,417,117.10
无形资产	180,786,975.91	185,027,241.31
长期股权投资	4,116,280,976.00	4,036,748,085.75
商誉	1,052,354,316.17	1,072,750,422.22
长期待摊费用	854,489.10	871,050.30
递延所得税资产	14,830,448.16	51,783,544.83
负债：	13,578,311,384.96	13,849,639,833.98
借款	4,135,550,187.70	6,693,137,586.80
衍生金融负债	15,765,708.80	11,637,545.90
应付款项	1,131,101,110.69	1,190,534,683.52
预收款项	12,825,034.60	16,714,749.00
应付职工薪酬	147,772,727.60	156,247,590.30
应交税费	36,596,767.40	13,034,827.56
其他应付款	6,709,732,001.10	4,771,245,005.25
长期应付款	930,462,425.87	488,159,588.55
长期应付职工薪酬	9,460,964.90	9,620,789.80
预计负债	299,817,900.70	308,139,929.10
递延收益	56,964,827.10	88,265,893.30
递延所得税负债	92,261,728.50	102,901,644.90
净资产	4,455,832,790.43	4,303,737,862.91
减：少数股东权益	33,018,158.87	33,479,925.31
取得的净资产	4,422,814,631.56	4,270,257,937.60

3. 反向购买

适用 不适用

4. 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

5. 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

被投资的公司名称	主要经营活动	变动原因
万华化学(四川)有限公司	化工产品生产及销售	新设

万华化学集团环保科技有限公司	环保技术的开发、服务, 废弃资源的综合利用	新设
烟台兴华能源有限公司	电力销售及配电服务等	新设
万华化学国际有限公司	投资管理、销售业务	新设
威尔森贸易有限公司	化工产品贸易	设立
万华化学(韩国)有限公司	化工产品销售	设立
烟台兴华新材料科技有限公司	新材料技术推广服务	设立
万华化学(四川)销售有限公司	化工产品销售	设立
烟台新源投资有限公司	投资管理	吸收合并万华化工后新纳入合并范围
烟台新益投资有限公司	投资管理	吸收合并万华化工后新纳入合并范围
烟台辰丰投资有限公司	投资管理	吸收合并万华化工后新纳入合并范围
BC Chlor-Alkali Ltd.	化工产品生产及销售	吸收合并万华化工后新纳入合并范围
Borsod Chenfeng Chemical Kft.	化工产品生产及销售	吸收合并万华化工后新纳入合并范围
Sino-Hungarian Borsod Economic Cooperation Area Development Company Ltd.	投资管理	吸收合并万华化工后新纳入合并范围
万华国际资源有限公司	投资管理	吸收合并万华化工后新纳入合并范围
万华国际控股有限公司	投资管理	吸收合并万华化工后新纳入合并范围
Mount Tai Chemical Holding Company S. ó. r. l	投资管理	吸收合并万华化工后新纳入合并范围
BorsodChem Zrt.	化工产品生产及销售	吸收合并万华化工后新纳入合并范围
博苏化学(烟台)有限公司	化工产品贸易	吸收合并万华化工后新纳入合并范围
BorsodChem MCHZ, s. r. o.	化工产品生产及销售	吸收合并万华化工后新纳入合并范围
BorsodChem Italia S. r. l.	化工产品贸易	吸收合并万华化工后新纳入合并范围
BC-KC Formalin Kft.	化工产品生产及销售	吸收合并万华化工后新纳入合并范围
BC-Energiakereskedő Kft.	能源供应	吸收合并万华化工后新纳入合并范围
BC Erőmű Kft.	能源供应	吸收合并万华化工后新纳入合并范围
BC-Therm Kft.	能源供应	吸收合并万华化工后新纳入合并范围
Wanhua BorsodChem Latin-America Comercio de Produtos Quimicos Ltda.	化工产品贸易	吸收合并万华化工后新纳入合并范围
Polimer Szolgáltató Kft.	餐饮服务	吸收合并万华化工后新纳入合并范围
BC Power Energiatermelő II Kft.	能源供应	吸收合并万华化工后新纳入合并范围
Wanhua BorsodChem Rus LLC.	化工产品贸易	吸收合并万华化工后新纳入合并范围
Chematur Engineering AB	技术研发、技术许可及相关工程设计等	非同一控制下企业合并
万华化学美国不动产有限公司	不动产买卖及租赁	注销
万华化学国际控股有限公司	投资管理	注销

6. 其他

适用 不适用

九、 在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
万华化学(烟台)石化有限公司	中国	烟台	服务业	100		设立
万华化学集团物资有限公司	中国	烟台	服务业	100		设立
烟台万华化工设计院有限公司	中国	烟台	服务业	100		非同一控制下企业合并
万华化学集团能源有限公司	中国	烟台	制造业	100		设立
万华化学集团环保科技有限公司	中国	烟台	服务业	100		设立
万华化学(烟台)容威聚氨酯有限公司	中国	烟台	制造业	80		通过分立方式取得
万华化学(烟台)氯碱热电有限公司	中国	烟台	制造业	60		设立
万华化学(宁波)码头有限公司	中国	宁波	服务业	55	45	设立
万华化学(宁波)能源贸易有限公司	中国	宁波	服务业		100	设立
万华化学(广东)有限公司	中国	珠海	制造业	100		设立
万华化学销售(珠海)有限公司	中国	珠海	服务业	100		设立
珠海万华房地产开发有限公司	中国	珠海	房地产		100	设立
万华化学(四川)有限公司	中国	眉山	制造业	100		设立
万华化学(北京)有限公司	中国	北京	制造业	100		设立
上海万华实业发展有限公司	中国	上海	服务业	100		设立
上海万华科聚化工科技发展有限公司	中国	上海	服务业	100		非同一控制下企业合并
万华化学(香港)有限公司	中国香港	香港	服务业	100		设立
万华化学(美国)有限公司	美国	美国	服务业	100		设立
万华化学美国控股有限公司	美国	美国	服务业		100	设立
万华北美服务有限公司	美国	美国	服务业		100	设立
万华化学美国生产有限公司	美国	美国	制造业		100	设立
万华海运(新加坡)有限公司	新加坡	新加坡	服务业		100	设立
万华化学国际有限公司	新加坡	新加坡	服务业	100		设立
万华化学(日本)株式会社	日本	日本	服务业	100		设立
万华国际(印度)有限公司	印度	印度	服务业		100	设立
万华化学(匈牙利)控股有限公司	匈牙利	匈牙利	服务业		100	设立
万华化学(佛山)容威聚氨酯有限公司(注1)	中国	佛山	制造业	80		非同一控制下企业合并
烟台市再生水有限责任公司(注2)	中国	烟台	制造业	31		设立
万华化学(烟台)销售有限公司(注3)	中国	烟台	服务业	95	5	设立
万华化学(宁波)热电有限公司(注4)	中国	宁波	制造业	51		设立
万华化学(宁波)容威聚氨酯有限公司(注5)	中国	宁波	制造业		80	设立
万华化学(宁波)氯碱有限公司(注6)	中国	宁波	制造业	26.84	23.53	非同一控制下企业合并
宁波信达明州贸易有限公司(注7)	中国	宁波	服务业		50.37	设立
万华化学(新加坡)有限公司(注8)	新加坡	新加坡	服务业		100	设立
北京聚丽威	中国	北京	制造业		100	非同一控制下企业合并
福建康乃尔聚氨酯有限责任公司	中国	福州	服务业	51		非同一控制下企业合并
威尔森贸易有限公司(注9)	新加坡	新加坡	服务业		62.5	设立
万华化学(韩国)有限公司	韩国	首尔	服务业		100	设立
烟台兴华新材料科技有限公司	中国	烟台	服务业		100	设立
Chematur Technologies AB	瑞典	瑞典	服务业		100	非同一控制下企业合并
Chematur Engineering AB(注10)	瑞典	瑞典	服务业		100	非同一控制下企业合并
万华化学(宁波)有限公司(注11)	中国	宁波	制造业	100		设立
烟台兴华能源有限公司(注12)	中国	烟台	服务业	70		设立
烟台新源投资有限公司	中国	烟台	服务业	100		吸收合并万华化工取得
烟台新益投资有限公司	中国	烟台	服务业	100		吸收合并万华化工取得
烟台辰丰投资有限公司	中国	烟台	服务业	100		吸收合并万华化工取得
BC Chlor-Alkali Ltd.	匈牙利	匈牙利	制造业		100	吸收合并万华化工取得
Borsod Chenfeng Chemical Kft.(注13)	匈牙利	匈牙利	制造业		100	吸收合并万华化工取得
Sino-Hungarian Borsod Economic Cooperation	匈牙利	匈牙利	服务业		100	吸收合并万华化工取得

Area Development Company Ltd.						
万华国际资源有限公司	中国香港	香港	服务业	100		吸收合并万华化工取得
万华国际控股有限公司	中国香港	香港	服务业		100	吸收合并万华化工取得
Mount Tai Chemical Holding Company S. á. r. l.	卢森堡	卢森堡	服务业		100	吸收合并万华化工取得
BorsodChem Zrt.	匈牙利	匈牙利	制造业		100	吸收合并万华化工取得
博苏化学(烟台)有限公司	中国	烟台	服务业		100	吸收合并万华化工取得
BorsodChem MCHZ, s. r. o.	捷克	捷克	制造业		100	吸收合并万华化工取得
BorsodChem Italia S. r. l.	意大利	意大利	服务业		100	吸收合并万华化工取得
BC-KC Formalin Kft.	匈牙利	匈牙利	制造业	66.67		吸收合并万华化工取得
BC-Energiakereskedő Kft.	匈牙利	匈牙利	服务业		100	吸收合并万华化工取得
BC Erőmű Kft.	匈牙利	匈牙利	制造业		100	吸收合并万华化工取得
BC-Therm Kft. (注 14)	匈牙利	匈牙利	制造业			吸收合并万华化工取得
Wanhua BorsodChem Latin-America Comercio de Produtos Quimicos Ltda.	巴西	巴西	服务业		100	吸收合并万华化工取得
Polimer Szolgáltató Kft.	匈牙利	匈牙利	服务业		100	吸收合并万华化工取得
BC Power Energiatermelő II Kft.	匈牙利	匈牙利	制造业		100	吸收合并万华化工取得
Wanhua BorsodChem Rus LLC.	俄罗斯	俄罗斯	服务业		100	吸收合并万华化工取得

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明:

注 1: 根据本公司与子公司佛山容威少数股东的约定, 本公司拥有 65%的表决权比例。根据本公司与少数股东签订的《增资扩股协议》, 各方股东决定在佛山容威上市之前每年经营业绩无论盈亏, 本公司承诺并保证按照各少数股东所占注册资本金 10% 的收益率分配, 当每年净利润低于人民币 1,000 万元时, 本公司确保其他各方股东股权收益人民币 197.715 万元, 该分配累计计算; 当每年盈利高于人民币 1,000 万元时, 则按各股东持股的比例享受股利分配。

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据:

宁波榭北热电有限公司最初系由公司之子公司万华热电与香港利万集团有限公司共同出资设立, 万华热电持有该公司 55% 股权, 共计出资人民币 148,500,000.00 元, 香港利万集团有限公司持有该公司 45% 股权, 共计出资人民币 121,500,000.00 元。根据宁波榭北热电有限公司的公司章程, 董事会由 5 名董事组成, 其中本集团委派 3 名董事, 董事会的决议必须经到会董事三分之二以上同意并通过方为有效, 因此对其共同控制属于合营企业, 采用权益法进行核算。

杭州浙凯工程技术有限公司系由公司之子公司 Chematur Engineering AB 和浙江工程设计有限公司共同出资设立, Chematur Engineering AB 持有该公司 51% 股权, 浙江工程设计有限公司持有该公司 49% 股权。根据 Chematur Engineering AB 和浙江工程设计有限公司关于杭州浙凯工程技术有限公司的合资协议, 董事会为公司最高权力机构, 董事会由 4 名董事组成, 其中本集团委派 2 名董事, 浙江工程设计有限公司委派两名董事, 公司重大事项需要董事会半数以上董事同意并通过方为有效, 因此双方对其共同控制, 属于合营企业, 采用权益法进行核算。

注 2: 系 2017 年度公司与烟台市城市排水管理处(以下简称“排水管理处”)、烟台市套子湾污水处理有限公司(以下简称“污水处理公司”)合资成立的公司, 本公司投资比例为 31%, 认缴出资为人民币 55,800,000.00 元, 实际出资为人民币 55,800,000.00 元。根据公司章程, 董事会由 5 名董事组成, 其中本公司委派 2 名董事。根据公司章程, 普通事项必须经全体董事三分之二以上通过, 特殊事项需要全体

董事一致同意方可通过，因此自 2017 年度至 2018 年 7 月止期间，对再生水公司的投资属于合营企业，并采用权益法进行核算。

考虑到再生水公司主要配套公司烟台工业园项目，本公司与排水管理处、污水处理公司于 2018 年 7 月签署表决权委托协议，约定排水管理处和污水处理公司分别将其所持有的再生水公司表决权全权委托给本公司，本公司取得再生水公司 100% 的表决权。排水管理处和污水处理公司保留除表决权外的各项股东权利。该协议需经三方协商一致方可解除，若未协商一致，任何一方不得单方面解除该协议。因此自 2018 年 8 月 1 日起，再生水公司变为本公司的子公司，采用成本法进行核算，并纳入本集团的合并范围。

其他说明：

注 3：烟台销售系由本公司之子公司万华北京共同出资设立的子公司，公司持有烟台销售 95% 股权，万华北京持有烟台销售 5% 股权。

注 4：系由本公司与少数股东宁波市电力开发公司、宁波大榭开发区投资控股有限公司共同出资设立的子公司，本公司持有 51% 股权。

注 5：宁波容威原系由本公司之子公司佛山容威投资设立的全资子公司，本公司对佛山容威持股比例为 80%。2014 年度根据本集团与佛山容威少数股东的约定，佛山容威分立为佛山容威和烟台容威，依分立协议宁波容威现为烟台容威全资子公司，本公司持有烟台容威 80% 股权。

注 6：于 2016 年 12 月 31 日本公司持有宁波氯碱 25.37% 股权，万华香港持有宁波氯碱 25% 股权。2017 年 9 月，除万华香港外的其他股东向宁波氯碱增资人民币 5,500 万元，本公司按本公司及万华香港合计原持股比例进行增资，其余股东按其原持股比例增资。本次增资后，本公司直接股权比例增加为 26.84%，由万华香港间接股权比例下降为 23.53%。

注 7：系由公司子公司宁波氯碱出资设立的全资子公司，本公司间接持有该公司 50.37% 股权。

注 8：于 2017 年 12 月 31 日，公司直接持有万华新加坡 100% 股权。于 2018 年 1 月，集团之子公司万华匈牙利对万华新加坡增资美元 3,900 万元，公司出资额仍为美元 100 万元不变。本次增资后，本公司直接股权比例下降为 2.5%，万华匈牙利持股比例为 97.5%。2019 年 12 月，本公司及万华匈牙利将所持股权全部转让给公司之子公司万华化学国际有限公司，本公司间接持有万华新加坡 100% 股权。

注 9：系公司之子公司万华化学国际有限公司与 BGN INT DMCC 于 2019 年共同出资设立的子公司，本集团持有 62.5% 股权。

注 10：系本公司将 Chematur Technologies AB 纳入合并范围而间接持有其全资子公司 100% 股权。

注 11：本年度本公司吸收合并万华化工，取得万华化工持有万华宁波 25.5% 的股权。截止至 2019 年 12 月 31 日，本公司持有万华宁波 100% 股权。

注 12：系本公司与烟台业大节能环保有限公司、烟台市财金发展投资集团有限公司、山东灏华商贸有限公司于 2019 年共同出资设立的子公司，本公司持有 70% 股权。

注 13：系由公司之子公司烟台新源投资有限公司持有 100% 股权。

注 14：BC-Therm Kft. 成立的宗旨是建造和经营一个蒸汽锅炉及相关辅助设备来满足 BC 公司日益增长的蒸汽需求，同时通过在其 Kazincbarcika 厂区直接供应热能来增强安全性。由于 BC 集团控制其经营，因此，将其作为结构化主体纳入合并范围。根据和 BC-Therm Kft. 股东签订的协议安排，本公司需要每年向其支付减资款以及派

发股利。

(2). 重要的非全资子公司

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
万华化学(宁波)热电有限公司	49%	101,054,305.96	98,000,000.00	391,393,987.58
万华化学(宁波)氯碱有限公司	49.63%	158,892,660.60	297,787,500.00	366,965,985.80
万华化学(烟台)氯碱热电有限公司	40%	157,556,190.48	80,000,000.00	478,933,509.23

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

本集团将期末少数股东权益余额超过人民币3亿元的非全资子公司作为重要的非全资子公司予以列示。

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
万华化学(宁波)热电有限公司	195,432,904.93	967,659,588.14	1,163,092,493.07	335,598,173.39	15,340,290.44	350,938,463.83	207,073,117.93	982,897,671.31	1,189,970,789.24	374,560,042.47	9,489,995.00	384,050,037.47
万华化学(宁波)氯碱有限公司	474,712,800.85	695,644,171.95	1,170,356,972.80	414,232,671.78	9,463,192.14	423,695,863.92	549,659,214.14	813,295,518.29	1,362,954,732.43	326,614,716.55	9,825,307.90	336,440,024.45
万华化学(烟台)氯碱热电有限公司	824,959,684.00	3,276,158,632.60	4,101,118,316.60	2,671,966,655.16	231,792,709.32	2,903,759,364.48	433,066,683.99	2,602,433,397.52	3,035,500,081.51	1,807,286,927.98	224,744,677.62	2,032,031,605.60

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
万华化学(宁波)热电有限公司	1,168,800,612.52	206,233,277.47	206,233,277.47	153,814,627.47	1,176,649,190.50	230,407,036.97	230,407,036.97	139,243,315.68
万华化学(宁波)氯碱有限公司	1,643,774,735.72	320,146,400.90	320,146,400.90	643,355,473.76	1,705,038,909.87	458,553,343.09	458,553,343.09	582,237,745.60
万华化学(烟台)氯碱热电有限公司	2,650,907,726.24	393,890,476.21	393,890,476.21	643,678,696.33	2,344,889,302.32	354,283,035.87	354,283,035.87	609,741,313.94

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

□适用 √不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

□适用 √不适用

2. 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

□适用 √不适用

3. 在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
一、合营企业						
烟台港万华工业园码头有限公司(注 1)	中国	烟台市	服务业	50		权益法核算
宁波榭北热电有限公司(参照附注九 1、(1))	中国	宁波市	制造业		55	权益法核算
杭州浙凯工程技术有限公司(参照附注九 1、(1))	中国	杭州市	服务业		51	权益法核算
二、联营企业						
烟台大宗商品交易中心有限公司(注 2)	中国	烟台市	服务业	20		权益法核算
烟台万华氯碱有限责任公司(注 3)	中国	烟台市	制造业		20	权益法核算
IBI Chematur (Engineering&Consultancy)Ltd. (注 4)	印度	印度	服务业		25	权益法核算
林德气体(烟台)有限公司(注 5)	中国	烟台市	制造业	10		权益法核算

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明:

注 1: 烟台港万华工业园码头有限公司初始注册资本为人民币 120,000,000.00 元, 本公司持股比例为 50%。根据该公司章程, 董事会由 7 名董事组成, 其中本公司委派 3 名董事, 公司重大事项需要董事会三分之二以上董事同意并通过方为有效, 因此双方对其共同控制, 属于合营企业, 并采用权益法进行核算。2015 年度烟台港万华工业园码头有限公司决议增资至人民币 320,000,000.00 元, 本公司以货币形式增资人民币 100,000,000.00 元, 持股比例仍为 50%。2018 年度烟台港万华工业园码头有限公司再次决议增资至人民币 520,000,000.00 元, 本公司以货币形式增资人民币 100,000,000.00 元, 持股比例仍为 50%。

注 2: 烟台大宗商品交易中心有限公司系本公司与烟台联合产权交易中心有限公司、烟台联储果品冷藏有限公司共同成立的公司, 本公司投资比例为 20%, 认缴出资为人民币 10,000,000.00 元, 实际出资为人民币 10,000,000.00 元。根据公司章程, 董事会由 5 名董事组成, 其中本公司委派 1 名董事, 因此能够对该公司的经营决策产生重大影响, 采用权益法进行核算。

注 3: 烟台万华氯碱有限公司注册资本为人民币 44,000,000.00 元, 本集团持股比例 20%。根据公司章程, 董事会由 5 名董事组成, 烟台新源投资有限公司委派 2 名董事, 因此能够对该公司的经营决策产生重大影响, 采用权益法进行核算。

注 4: IBI Chematur (Engineering & Consultancy) Ltd 注册资本为印度卢比 5,000,000.00 元, 本公司之子公司 Chematur Technologies AB 持股比例 25%。根据

公司章程，董事会由 4 名董事组成，公司委派 1 名董事，因此能够对该公司的经营决策产生重大影响，采用权益法进行核算。

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

注 5：林德气体(烟台)有限公司系本公司与林德气体(香港)有限公司合资成立的公司，本公司投资比例为 10%。根据公司章程，董事会由 5 名董事组成，其中本公司委派 1 名董事，因此能够对该公司的经营决策产生重大影响，故采用权益法进行核算。2019 年度林德气体(烟台)有限公司决议增资至人民币 917,092,489.58 元，本公司以货币形式增资人民币 12,043,148.96 元，持股比例仍为 10%。

(2). 重要合营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

	期末余额/本期发生额			期初余额/上期发生额	
	烟台港万华工业园 码头有限公司	宁波榭北热电有限 公司	杭州浙凯工程技术 有限公司	烟台港万华工业园码 头有限公司	宁波榭北热电有 限公司
流动资产	115,565,403.91	199,787,297.85	1,379,773.72	96,122,652.86	188,614,931.18
其中: 现金和现金等价物	76,940,761.67	52,975,391.52	1,379,773.72	59,681,506.02	112,045,414.18
非流动资产	1,939,249,518.72	652,652,500.60		1,599,087,023.07	670,630,035.91
资产合计	2,054,814,922.63	852,439,798.45	1,379,773.72	1,695,209,675.93	859,244,967.09
流动负债	108,252,217.66	443,623,322.81	-1,515.43	484,124,606.37	394,883,175.41
非流动负债	1,333,750,369.12			602,613,465.13	50,000,000.00
负债合计	1,442,002,586.78	443,623,322.81	-1,515.43	1,086,738,071.50	444,883,175.41
少数股东权益					
归属于母公司股东权益	612,812,335.85	408,816,475.64	1,381,289.16	608,471,604.43	414,361,791.68
按持股比例计算的净资产份额	306,406,167.92	224,849,061.61	704,457.47	304,235,802.22	227,898,985.42
调整事项					
--商誉					
--内部交易未实现利润					
--其他					
对合营企业权益投资的账面价值	306,406,167.92	224,849,061.61	704,457.47	304,235,802.22	227,898,985.42
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值					
营业收入	218,976,986.60	797,576,857.09		171,494,207.34	799,885,617.39
财务费用	36,263,634.53	7,208,615.53	-9,160.83	10,564,681.34	8,116,701.73

所得税费用	1,302,244.91	36,168,164.00	2,290.21	4,254,997.35	41,429,569.29
净利润	4,340,731.42	108,947,435.87	6,870.62	29,704,132.19	129,344,081.78
终止经营的净利润					
其他综合收益					
综合收益总额	4,340,731.42	108,947,435.87	6,870.62	29,704,132.19	129,344,081.78
本年度收到的来自合营企业的股利		63,800,000.00			66,304,460.18

(3). 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/本期发生额				期初余额/上期发生额		
	林德气体(烟台)有限公司	烟台大宗商品交易中心有限公司	烟台万华氯碱有限责任公司	IBI Chematur (Engineering &Consultancy)Ltd.	林德气体(烟台)有限公司	烟台大宗商品交易中心有限公司	烟台万华氯碱有限责任公司
流动资产	163,743,832.20	36,140,716.21	54,300,712.45	7,251,606.85	295,665,356.19	36,277,261.25	58,505,967.14
非流动资产	1,154,709,731.89	10,949,595.96	609,821,946.79	1,401,589.87	971,371,314.54	11,568,390.16	558,953,688.38
资产合计	1,318,453,564.09	47,090,312.17	664,122,659.24	8,653,196.72	1,267,036,670.73	47,845,651.41	617,459,655.52
流动负债	93,191,236.18	732,054.70	31,415,820.07	1,979,781.71	70,469,788.32	789,572.03	84,151,595.97
非流动负债	301,441,277.87		221,180,430.00		340,297,617.56		230,345,457.00
负债合计	394,632,514.05	732,054.70	252,596,250.07	1,979,781.71	410,767,405.88	789,572.03	314,497,052.97
少数股东权益							
归属于母公司股东权益	923,821,050.04	46,358,257.47	411,526,409.17	6,673,415.00	856,269,264.85	47,056,079.38	302,962,602.55
按持股比例计算的净资产份额	92,382,105.00	9,271,651.49	82,305,281.83	1,668,353.75	85,626,926.49	9,411,215.88	60,592,520.51
调整事项							
--商誉							
--内部交易未实现利润							
--其他							
对联营企业权益投资的	92,382,105.00	9,271,651.49	82,305,281.83	1,668,353.75	85,626,926.49	9,411,215.88	60,592,520.51

账面价值							
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
营业收入	552,479,643.09	337,427.69	32,638,983.67	6,712,337.70	608,832,381.09	2,971.71	44,134,838.21
净利润	22,702,954.45	-697,821.91	101,908,378.32	1,074,024.11	77,364,543.52	-2,828,907.90	130,586,674.35
终止经营的净利润							
其他综合收益				183,670.30			
综合收益总额	22,702,954.45	-697,821.91	101,908,378.32	1,257,694.41	77,364,543.52	-2,828,907.90	130,586,674.35
本年度收到的来自联营企业的股利			5,280,000.00				

其他说明

采用权益法核算时，本集团与本集团之所有合营企业及联营公司的会计政策无重大差异，该等长期投资的投资变现及投资收益汇回不存在重大限制，合营企业和联营企业向本集团转移资金的能力也不存在重大限制。

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

□适用 √不适用

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

□适用 √不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

□适用 √不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

√适用 □不适用

本公司根据林德气体(烟台)有限公司章程, 本公司认缴出资为人民币 91,709,248.96 元, 实际出资为人民币 84,166,100.00 元, 尚未足额缴纳出资为人民币 7,543,148.96 元, 参见附注十四 1。

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

√适用 □不适用

参见附注十四 2。

4. 重要的共同经营

□适用 √不适用

5. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明:

□适用 √不适用

6. 其他

□适用 √不适用

十、与金融工具相关的风险

√适用 □不适用

本集团的主要金融工具包括货币资金、衍生金融资产、交易性金融资产、应收账款、应收款项融资、除应退税金之外的其他应收款、其他权益工具投资、可供出售金融资产、长期应收款、借款、应付票据、应付账款、其他应付款、衍生金融负债、长期应付款等。各项金融工具的详细情况说明见附注七。

与这些金融工具有关的风险, 以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

单位: 元 币种: 人民币

	本年末余额	上年末余额
金融资产:		
以公允价值计量且变动计入当期损益		
交易性金融资产	30,367,333.35	

衍生金融资产	58,694,405.00	108,787,119.90
小计:	89,061,738.35	108,787,119.90
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		
应收款项融资	3,946,731,006.53	
其他权益工具投资	174,669,108.67	
小计:	4,121,400,115.20	
以摊余成本计量		
应收票据		9,539,066,246.73
应收账款	4,433,077,609.63	3,853,089,723.63
其他应收款	216,120,669.79	91,429,830.23
长期应收款	617,232,763.67	473,787,983.82
小计:	5,266,431,043.09	13,957,373,784.41
金融资产合计	9,476,892,896.64	14,066,160,904.31
金融负债:		
以公允价值计量且其变动计入当期损益		
衍生金融负债	40,280,488.36	12,811,022.70
小计:	40,280,488.36	12,811,022.70
以摊余成本计量		
短期借款	20,034,036,150.27	18,868,964,070.75
应付票据	8,386,383,385.20	4,146,809,415.90
应付账款	8,024,420,861.29	4,662,140,608.35
其他应付款	1,359,339,064.82	1,558,561,412.03
一年内到期的非流动负债	3,324,127,445.00	5,263,434,317.35
长期借款	5,962,595,245.57	5,724,102,305.16
长期应付款	591,048,619.50	488,086,365.40
小计:	47,681,950,771.65	40,712,098,494.94
金融负债合计	47,722,231,260.01	40,724,909,517.64

本集团采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益和股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

1. 风险管理目标和政策

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，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

1.1 市场风险

1.1.1 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本集团承受外汇风险主要与美元、欧元、捷克克朗、匈牙利福林、韩元、日元、波兰兹罗提及瑞士法郎有关，除本集团的几个下属子公司以美元、欧元、捷克克朗、匈牙利福林、韩元、日元、波兰兹罗提及瑞士

法郎进行采购和销售外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。

于 2019 年 12 月 31 日，除下表所述资产或负债为美元、欧元、捷克克朗、匈牙利福林、韩元、日元、波兰兹罗提及瑞士法郎外，本集团的资产及负债主要为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本集团的经营业绩产生影响。

单位：元 币种：人民币

项目	年末数	年初数
现金及现金等价物	470,284,364.40	1,215,182,929.84
应收账款	725,756,558.60	478,872,041.18
其他应收款	96,432,994.76	483,450.23
短期借款	42,934,048.47	703,045,772.46
应付账款	460,695,823.48	111,463,860.21
一年内到期长期借款	700,567,345.44	1,338,117,907.71
长期借款	762,045,107.84	747,928,322.78
其他应付款	78,415,462.98	34,555.49

本集团密切关注汇率变动对本集团外汇风险的影响。本集团对汇率变动进行分析和预测，通过调整外币负债金额降低汇兑损失，获取汇兑收益。同时本集团持有两项跨币种利率互换合约，并分别于 2015 年度及 2018 年度指定为高度有效的套期工具，以管理与预期外币长期借款归还利息及本金有关的外汇风险敞口。

外汇风险敏感性分析

本集团管理层认为外汇风险变动对本集团财务报表的影响不重大。

1.1.2 利率风险—现金流量变动风险

本集团因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款（参见附注七 31、41、43）有关，于 2019 年 12 月 31 日，该等浮动利率银行借款的余额为人民币 11,798,915,666.99 元。本集团持续密切关注利率变动对于本集团利率风险的影响，本集团的政策是保持这些借款的浮动利率。同时本集团持有两项跨币种利率互换合约，并分别于 2015 年度及 2018 年度指定为高度有效的套期工具，以管理与预期外币长期借款归还利息及本金有关的利率风险敞口。

利率风险敏感性分析

在其他变量不变的情况下，利率可能发生的合理变动对当期损益和股东权益的影响如下：

单位：千元 币种：人民币

项目	利率变动	本年度	
		对利润的影响	对股东权益的影响
浮动利率金融工具	增加 1%	-60,134	-60,134
浮动利率金融工具	减少 1%	60,134	60,134

1.1.3. 其他价格风险

由于天然气和液化石油气价格存在波动，为应对价格风险，本集团利用现金流量

套期用以抵消部分价格风险敞口。本集团拟在可行的情况下，利用衍生金融工具进一步降低价格风险。

1.2 信用风险

2019年12月31日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失以及本集团承担的财务担保(不考虑可利用的担保物或去其他信用增级)，具体包括：货币资金(附注七1)、应收账款(附注七5)、应收款项融资(附注七6)、其他应收款(附注七8)等，以及未纳入减值评估范围的以公允价值计量且其变动计入当期损益的交易性金融资产(附注七2)和衍生金融资产(附注七3)。于资产负债表日，本集团金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。此外本集团信用损失的最大信用风险敞口还包括附注(十四)2“或有事项”中披露的财务担保合同金额。

为降低信用风险，本集团控制信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本集团于每个资产负债表日根据应收款项的回收情况，计提充分的预期信用损失准备。因此，本集团管理层认为所承担的信用风险已经大为降低。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

本集团的风险敞口分布在多个合同方和多个地域的客户，因此本集团没有重大的信用集中风险。于2019年12月31日，本集团对前五大客户的应收账款余额为人民币566,734,908.41元(2018年12月31日：人民币249,930,241.51元)，占本集团应收账款余额的11.76%(2018年12月31日：5.63%)。除此之外，本集团无其他重大信用风险敞口集中于单一金融资产或有类似特征的金融资产组合。

1.3 流动风险

管理流动风险时，本集团保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

本集团将银行借款作为主要资金来源。于2019年12月31日，本集团尚未使用的银行借款额度约人民币684亿元。

本集团持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

单位：元 币种：人民币

	一年以内	一年至两年	两年至三年	三年以上	合计
非衍生金融负债					
短期借款	20,352,906,129.17				20,352,906,129.17
应付票据	8,386,383,385.20				8,386,383,385.20
应付账款	8,024,420,861.29				8,024,420,861.29
其他应付款	1,310,137,149.55				1,310,137,149.55
长期借款	3,313,858,747.14	3,267,195,295.30	136,308,919.00	3,019,000,026.26	9,736,362,987.69
长期应付款	218,615,301.50	198,615,301.50	180,448,239.50	223,911,531.50	821,590,374.00
衍生金融负债					
财务担保合同	377,500,000.00	25,000,000.00	150,000,000.00	517,270,000.00	1,069,770,000.00

以上财务担保合同金额系本集团按最大担保金额列报的担保风险敞口。

2. 金融资产转移

已整体终止确认但转出方继续涉入已转移金融资产

本年度，本集团向银行贴现银行承兑汇票及向第三方背书银行承兑汇票。由于与这些银行承兑汇票相关的利率风险和信用风险等主要风险与报酬已转移给了银行和第三方，因此，本集团终止确认已贴现未到期的银行承兑汇票以及已背书未到期的银行承兑汇票。根据贴现协议，如该银行承兑汇票到期未能承兑，银行有权要求本集团付清未结算的余额。根据票据法规定，汇票到期被拒绝付款的，持票人可以对背书人、出票人以及汇票的其他债务人行使追索权。因此本集团继续涉入了已贴现的银行承兑汇票以及已背书的银行承兑汇票。于 2019 年 12 月 31 日，已贴现未到期的银行承兑汇票为人民币 3,264,632,962.58 元(2018 年 12 月 31 日：人民币 2,087,581,670.42 元)，已背书未到期的银行承兑汇票为人民币 1,991,246,868.67 元(2018 年 12 月 31 日：人民币 260,517,008.61 元)。

十一、公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产		89,061,738.35		89,061,738.35
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产		89,061,738.35		89,061,738.35
(1) 债务工具投资		30,367,333.35		30,367,333.35
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产		58,694,405.00		58,694,405.00
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资			174,669,108.67	174,669,108.67
(四) 应收款项融资		3,946,731,006.53		3,946,731,006.53
持续以公允价值计量的资产总额		4,035,792,744.88	174,669,108.67	4,210,461,853.55
(六) 交易性金融负债		40,280,488.36		40,280,488.36
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债		40,280,488.36		40,280,488.36
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债		40,280,488.36		40,280,488.36
持续以公允价值计量的负债总额		40,280,488.36		40,280,488.36

2. 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

□适用 √不适用

3. 持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	2019年12月31日的公允价值	估值技术	输入值
交易性金融资产	30,367,333.35		
其中：委托理财	30,367,333.35	现金流量折现法	预期收益率
衍生金融资产	58,694,405.00		
其中：跨币种利率互换合约	56,232,522.50	现金流量折现法	远期汇率、远期利率、合同利率、反映了交易对手信用风险的折现率
外币互换合约	2,461,882.50	现金流量折现法	远期汇率及反映了交易对手信用风险的折现率
应收款项融资	3,946,731,006.53	现金流量折现法	反映了交易对手信用风险的折现率
衍生金融负债	40,280,488.36		
其中：天然气互换合约	39,147,839.50	现金流量折现法	类似项目的市场报价及折现率
液化石油气(LPG)纸货合约	1,132,648.86	现金流量折现法	远期价格及反映了交易对手信用风险的折现率

4. 持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	2019年12月31日的公允价值	估值技术	输入值
其他权益工具投资	174,669,108.67	净资产法	净资产公允价值

5. 持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

适用 不适用

6. 持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用 不适用

7. 本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8. 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期非流动负债、长期借款和长期应付款等。

除下述的金融资产和金融负债外，其他不以公允价值计量但披露其公允价值的金融资产和金融负债的账面价值接近该等资产的公允价值。

单位：元 币种：人民币

	年末数		年初数	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
金融资产				
-长期应收款	617,232,763.67	574,439,776.46	473,787,983.82	404,303,650.43
金融负债				
-长期借款	5,962,595,245.57	5,458,376,467.33	5,724,102,305.16	5,134,032,598.68

9. 其他

适用 不适用

十二、关联方及关联交易

1. 本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
国丰投资	烟台	市国资委授权的国有产(股)权的经营管理;政府战略性投资、产业投资等项目的融资、投资与经营管理;对授权范围内的国有产权、股权进行资本运营(包括收购、重组整合和出让等);创业投资业务;代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务;为创业企业提供创业管理服务业务;参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构;投融资服务业务;咨询业务;市国资委授权的其它业务;有色金属矿产品、黄金(现货)、白银(现货)、化工产品(不含危险品)、电池材料(不含化学危险品)的批发、零售;货物和技术的进出口业务。	1,000,000	21.59	21.59

本企业的母公司情况的说明:

2019年2月12日,本公司办理完毕吸收合并原控股股东万华化工事项的发行股份登记,发行的1,715,990,206股A股股份已登记至国丰投资、中诚投资、中凯信、合成国际、德杰汇通等5名交易对方名下,其中,国丰投资持有本公司21.59%股权,中诚投资持有本公司10.52%股权,中凯信持有本公司9.61%股权。同时,万华化工持有的上市公司1,310,256,380股股份已办理股份注销手续。

根据国丰投资与中诚投资、中凯信签订的附条件生效的《一致行动人协议》的约定,“三方一致同意,在对上市公司表决事项行使表决权之前,三方应于股东大会召开日前五日内先行在内部就拟审议的议案充分沟通协商,并在取得一致意见后再根据法律法规和《公司章程》规定的程序做出正式决策。若三方在股东大会召开前两日就表决事项难以达成一致意见时,在不违反强制性法律、行政法规、中国证监会、证券交易所相关规定的前提下,以国丰投资的意见为三方最终意见提交股东大会。”

因此本次交易完成后,公司控股股东变更为国丰投资。

本企业最终控制方是烟台市人民政府国有资产监督管理委员会。

2. 本企业的子公司情况

适用 不适用

本企业子公司的情况详见附注九1。

3. 本企业合营和联营企业情况

适用 不适用

本企业重要的合营或联营企业详见附注九3。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

√适用 □不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
烟台港万华工业园码头有限公司	合营公司
宁波榭北热电有限公司	合营公司
林德气体(烟台)有限公司	联营公司
烟台万华氯碱有限责任公司	联营公司
烟台华力热电供应有限公司	联营公司之子公司

4. 其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
万华节能科技集团股份有限公司	同受国丰投资控制
万华节能(烟台)工程有限公司	同受国丰投资控制
万华节能科技(烟台)有限公司	同受国丰投资控制
万华节能(烟台)环保科技有限公司	同受国丰投资控制
山西中强福山煤业有限公司	同受国丰投资控制
烟台泰和新材料股份有限公司	同受国丰投资控制
烟台星华氨纶有限公司	同受国丰投资控制
宁夏宁东泰和新材料有限公司	同受国丰投资控制
烟台裕祥精细化工有限公司	同受国丰投资控制
冰轮环境技术股份有限公司	同受国丰投资控制
顿汉布什(中国)工业有限公司	同受国丰投资控制
万华实业集团有限公司	同受国丰投资控制
万华建筑科技(烟台)有限公司	同受国丰投资控制
万华生态板业股份有限公司	关联自然人担任董事
万华生态科技(烟台)有限公司	关联自然人担任董事
万华生态板业(荆州)有限公司	关联自然人担任董事
万华生态板业(信阳)有限公司	关联自然人担任董事
万华禾香板业(公安县)有限责任公司	关联自然人担任董事
万华禾香板业(荆门)有限责任公司	关联自然人担任董事
万华禾香板业(怀远)有限责任公司	关联自然人担任董事
铜陵万华禾香板业有限公司	关联自然人担任董事

其他说明

注：于 2018 年 1 月，烟台市人民政府国有资产监督管理委员会将所持有烟台泰和新材料股份有限公司和冰轮环境技术股份有限公司的股权无偿划转至国丰投资，国丰投资成为两家公司的控股股东。因此，烟台泰和新材料股份有限公司及其子公司烟台星华氨纶有限公司、宁夏宁东泰和新材料有限公司、烟台裕祥精细化工有限公司和冰轮环境技术股份有限公司及其子公司顿汉布什(中国)工业有限公司成为本集团关联方。

5. 关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
同受国丰投资控制	购买商品和接受劳务	214,606,930.05	35,590,646.47
联营公司	购买商品和接受劳务	378,675,728.74	346,731,109.08
合营公司	购买商品和接受劳务	277,592,664.88	249,966,553.72

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
同受国丰投资控制	销售商品和提供劳务	267,686,633.87	349,471,055.28
联营公司	销售商品和提供劳务	363,966,086.32	327,699,958.41
合营公司	销售商品和提供劳务	348,745,461.85	352,303,272.01
关联自然人担任董事	销售商品和提供劳务	364,475,159.01	303,253,731.71

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

√适用 □不适用

根据本集团与各关联方签订的有关综合服务协议、产品购销合同及辅助购销合同等协议的规定定价。公司在遵循平等、自愿、等价、有偿原则的前提下，与关联方之间全面签订书面协议。

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据
万华化工	万华化学	其他资产托管	2018年1月31日	2019年1月31日	协议价

关联托管/承包情况说明

√适用 □不适用

2017年2月1日，公司与万华实业签订《万华实业集团有限公司委托万华化学集团股份有限公司管理匈牙利 BorsodChem 公司协议书之补充协议》，签约各方就 BC 公司的运营管理达成一致协议如下：

- 万华实业完成对 BC 公司的收购后，委托公司对 BC 公司管理运营；
- 公司对 BC 公司受托管理运营期间的盈亏不承担责任；
- 为确保公司对 BC 公司托管期间的管理运营权，万华实业同意在委托公司管理运营期间，BC 公司的高级管理人员由本公司负责提名；
- 万华实业向公司每年支付托管费人民币壹仟万元；
- 在 BC 公司的运营状况显著改善以后（包括但不限于预计未来 12 个月不会出现正常性的经营性亏损、BC 公司具备可持续性经营条件）的 18 个月内，公司有权要求万华实业提出以适当的方式解决 BC 公司与公司业务合并的议案；同

时万华实业承诺在 BC 公司的运营状况显著改善以后的 18 个月内, 提出以适当的方式解决与公司业务合并的议案, 且在該议案提交股东大会表决时, 万华实业将予以回避表决:

- 协议有效期为三年。协议到期后双方另行商定。

2018 年 1 月 31 日, 公司原控股股东万华实业完成存续式分立。本次分立后, 公司与万华实业、万华化工签订《万华实业集团有限公司、烟台万华化工有限公司委托万华化学集团股份有限公司管理匈牙利 BorsodChem 公司协议书之补充协议》, 经合同各方同意, 原协议约定的本公司对 BC 公司的管理运营权继续有效, 分立日之前的托管费由万华实业支付, 分立日之后的托管费由万华化工支付。

公司吸收合并万华化工的重大资产重组交易于 2019 年 1 月 31 日完成, 至此原控股股东万华实业做出的关于解决 BC 公司同业竞争的承诺履行完毕。

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
联营公司	土地	1, 216, 131.00	1, 232, 629.41
合营公司	土地	622, 143.00	1, 614, 956.03
合营公司	管廊	225, 000.00	225, 000.00
合营公司	房屋	252, 114.30	223, 116.80

本公司作为承租方:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
联营公司	房屋	136, 368.28	
同受国丰投资控制	土地房屋	16, 308, 688.98	13, 094, 976.27
合营公司	管廊	5, 273.10	5, 273.10

关联租赁情况说明

适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
烟台港万华工业园码头有限公司(注 1)	2, 500, 000.00	2014 年 4 月 24 日	2020 年 4 月 22 日	否

烟台港万华工业园码头有限公司(注 1)	17,500,000.00	2015 年 5 月 8 日	2020 年 5 月 7 日	否
烟台港万华工业园码头有限公司(注 1)	21,500,000.00	2016 年 4 月 29 日	2021 年 4 月 28 日	否
烟台港万华工业园码头有限公司(注 1)	205,000,000.00	2018 年 4 月 4 日	2025 年 4 月 3 日	否
烟台港万华工业园码头有限公司(注 1)	41,520,646.55	2018 年 12 月 30 日	2026 年 12 月 18 日	否
烟台港万华工业园码头有限公司(注 1)	250,000,000.00	2019 年 4 月 9 日	2027 年 4 月 8 日	否
烟台港万华工业园码头有限公司(注 1)	132,315,000.00	2019 年 5 月 20 日	2022 年 5 月 19 日	否
宁波榭北热电有限公司(注 2)	22,000,000.00	2014 年 10 月 14 日	2020 年 10 月 13 日	否

本公司作为被担保方

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
万华实业	45,000,000.00	2015 年 11 月 24 日	2031 年 11 月 23 日	否
万华实业	1,720,000,000.00	2015 年 10 月 21 日	2030 年 10 月 20 日	否
万华实业	658,940,436.00	2015 年 1 月 16 日	2022 年 1 月 22 日	否
万华实业	25,009,600.00	2016 年 8 月 12 日	2021 年 7 月 21 日	否
万华实业	125,048,000.00	2016 年 12 月 21 日	2021 年 12 月 1 日	否
万华实业	502,564,004.25	2017 年 8 月 17 日	2029 年 9 月 25 日	否
万华实业	1,055,092,500.00	2019 年 9 月 15 日	2022 年 9 月 15 日	否
万华实业	2,973,139.64	2016 年 12 月 21 日	2026 年 12 月 1 日	否
万华实业	32,043,550.00	2014 年 12 月 15 日	2021 年 9 月 30 日	否

关联担保情况说明

√适用 □不适用

注 1：烟台港万华工业园码头有限公司以其所有财产向万华化学提供反担保，承担连带保证责任。该反担保的金额与本公司担保总额一致。

注 2：宁波榭北热电有限公司以其所有财产向万华热电提供反担保，承担连带保证责任。该反担保的金额与万华热电担保总额一致。

(5). 关联方资金拆借

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
万华实业	449,628,860.73	2019 年 1 月 4 日		

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
联营公司	购买固定资产	7,118,717.37	1,416,251.56
同受国丰投资控制	购买固定资产	69,140,171.43	
同受国丰投资控制	购买无形资产	42,228,761.92	

(7). 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	2,386.74	3,061.70

(8). 其他关联交易

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
烟台港万华工业园码头有限公司	销售商品退回		5,316,024.82

6. 关联方应收应付款项**(1). 应收项目**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	同受国丰投资控制	3,066,452.02	62,771.42	88,203.90	1,764.08
应收账款	合营公司	15,372,310.48	1,231,879.80	3,568,565.77	71,371.32
应收账款	联营公司	527,695.50	527,695.50	7,111,441.20	993,742.77
预付款项	同受国丰投资控制	263,000.00	不适用	6,085,863.48	不适用
预付款项	联营公司	791,833.79	不适用		不适用

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	同受国丰投资控制	124,417,092.34	2,616,099.17
应付账款	合营公司	13,563,692.19	11,686,381.60
应付账款	联营公司	9,248,765.21	12,493,792.93
预收账款	同受国丰投资控制	2,083,052.00	336,252.95
其他应付款	同受国丰投资控制	466,716,072.04	805,981,810.73
其他应付款	合营公司	1,000,000.00	1,000,050.00
其他应付款	联营公司	4,100.00	39,398.34

7. 关联方承诺

□适用 √不适用

8. 其他

□适用 √不适用

十三、 股份支付**1. 股份支付总体情况**

□适用 √不适用

2. 以权益结算的股份支付情况

□适用 √不适用

3. 以现金结算的股份支付情况

□适用 √不适用

4. 股份支付的修改、终止情况

□适用 √不适用

5. 其他

□适用 √不适用

十四、 承诺及或有事项**1. 重要承诺事项**

√适用 □不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

(1) 资本承诺

单位：千元 币种：人民币

	期末余额	期初余额
-购建长期资产承诺	13,829,614	11,624,340
-对外投资承诺(注)	7,543	33,200
合计	13,837,157	11,657,540

注：截至资产负债表日，对外投资承诺系根据对林德气体(烟台)有限公司的增资协议，公司尚未缴纳的出资额人民币 7,543,148.96 元。

(2) 经营租赁承诺

截至资产负债表日，本集团对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

单位：千元 币种：人民币

	期末余额	期初余额
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：		
资产负债表日后第 1 年	53,413	49,271
资产负债表日后第 2 年	41,545	36,735
资产负债表日后第 3 年	34,840	33,587
资产负债表日后第 4 年及以后	32,775	35,891
合计	162,573	155,484

2. 或有事项**(1). 资产负债表日存在的重要或有事项**

√适用 □不适用

为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响：

本公司为烟台港万华工业园码头有限公司的借款提供最高额不超过人民币 767,270,000.00 元的担保，并承担连带责任保证，相关借款最晚于 2027 年 4 月 8 日

到期。同时烟台港万华工业园码头有限公司为本公司就上述担保提供反担保。截至 2019 年 12 月 31 日，未发生重大担保责任。

本公司之子公司万华热电为宁波榭北热电有限公司的借款及应付票据提供最高额不超过人民币 302,500,000.00 元的担保，并承担连带责任保证，相关借款最晚于 2020 年 10 月 13 日到期。同时宁波榭北热电有限公司为万华热电就上述担保提供反担保。截至 2019 年 12 月 31 日，未发生重大担保责任。

以承兑汇票作为质押物用以获取借款、开立银行承兑汇票、信用证形成的或有负债及其财务影响：

本集团以承兑汇票作为质押物用以获取借款、开立银行承兑汇票、信用证，该等承兑汇票于 2019 年 12 月 31 日的账面价值为人民币人民币 2,501,568,388.38 元，最晚将于 2020 年 9 月 5 日到期。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

3. 其他

适用 不适用

期后事项

对新型冠状病毒肺炎疫情的影响评估：

自新型冠状病毒的传染疫情（“新冠疫情”）从 2020 年 1 月在全国爆发以来，本集团积极响应并严格执行党和国家各级政府对病毒疫情防控的各项规定和要求，为做到防疫和生产两不误，本集团及各驻地分（子）公司自 2020 年 2 月 10 日起陆续开始复工，从客户关系、品牌管理、社会责任、内部经营管理等方面多管齐下支持国家战役。

本集团预计此次疫情及防控措施将对本集团的生产 and 经营造成一定的暂时性影响，影响程度取决于疫情防控的进展情况，持续时间以及各地防控政策的实施情况。

本集团将持续密切关注新冠疫情的发展情况，并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。

十五、资产负债表日后事项

1. 重要的非调整事项

适用 不适用

2. 利润分配情况

适用 不适用

根据董事会的提议，以 2019 年 2 月公司完成吸收合并烟台万华化工有限公司涉及的新增股份登记及烟台万华化工有限公司持股注销后总股本 3,139,746,626.00 股为基数，用可供股东分配的利润向全体股东每 10 股派发 13 元现金红利（含税），上述股利分配方案尚待股东大会批准。

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	4,081,670,613.80
经审议批准宣告发放的利润或股利	

3. 销售退回适用 不适用**4. 其他资产负债表日后事项说明**适用 不适用**十六、其他重要事项****1. 前期会计差错更正****(1). 追溯重述法**适用 不适用**(2). 未来适用法**适用 不适用**2. 债务重组**适用 不适用**3. 资产置换****(1). 非货币性资产交换**适用 不适用**(2). 其他资产置换**适用 不适用**4. 年金计划**适用 不适用**5. 终止经营**适用 不适用**6. 分部信息****(1). 报告分部的确定依据与会计政策**适用 不适用

根据本集团内部管理及报告制度，所有业务均属同一分部。

分部报告信息的计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

(2). 报告分部的财务信息适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本

主营业务(分行业)				
化工行业	66,512,993,977.66	47,631,357,053.12	71,185,229,383.24	45,514,549,349.96
其他	776,487,987.23	652,891,102.51	743,825,419.17	586,304,360.51
分行业合计	67,289,481,964.89	48,284,248,155.63	71,929,054,802.41	46,100,853,710.47
主营业务(分产品)				
聚氨酯系列	31,858,132,196.96	18,687,947,340.62	39,160,382,614.54	19,355,175,740.78
石化系列	20,102,035,692.32	17,859,813,537.77	20,768,380,865.17	18,635,051,372.93
精细化学品及新材料系列	7,087,781,025.56	5,271,263,020.54	5,698,261,477.26	3,900,818,449.17
其他	8,241,533,050.05	6,465,224,256.70	6,302,029,845.44	4,209,808,147.59
分产品合计	67,289,481,964.89	48,284,248,155.63	71,929,054,802.41	46,100,853,710.47
主营业务(分地区)				
国内	37,172,317,981.31	24,629,996,091.61	39,341,363,928.14	23,167,710,306.41
国外	30,117,163,983.58	23,654,252,064.02	32,587,690,874.27	22,933,143,404.06
分地区合计	67,289,481,964.89	48,284,248,155.63	71,929,054,802.41	46,100,853,710.47

(3). 公司无报告分部的, 或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的, 应说明原因

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

本集团无占收入总额 10%以上的客户。

7. 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8. 其他

适用 不适用

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	4,014,087,721.09	100	28,395,977.49	0.71	3,985,691,743.60	6,231,159,954.34	100	26,359,630.26	0.42	6,204,800,324.08
其中：										
组合一	3,955,451,039.52	98.54			3,955,451,039.52	6,184,339,936.19	99.25			6,184,339,936.19
组合二	58,636,681.57	1.46	28,395,977.49	48.43	30,240,704.08	46,820,018.15	0.75	26,359,630.26	56.30	20,460,387.89
合计	4,014,087,721.09	/	28,395,977.49	/	3,985,691,743.60	6,231,159,954.34	/	26,359,630.26	/	6,204,800,324.08

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 按逾期账龄计提信用减值损失的应收账款

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
按组合一计提坏账准备的应收账款	3,955,451,039.52		
按组合二计提坏账准备的应收账款	58,636,681.57	28,395,977.49	48.43
合计	4,014,087,721.09	28,395,977.49	0.71

按组合计提坏账的确认标准及说明:

适用 不适用

组合一: 该类业务为本公司与本公司之子公司间购销交易所产生的应收账款, 相关款项产生的预期信用损失极低。

组合二: 作为本公司信用风险管理的一部分, 本公司利用应收账款账龄来评估应收账款的预期信用损失。该类业务涉及大量的客户, 基于不同地区经济环境和法律环境的差别, 以及本公司对于不同地区市场开发程度的不同, 本公司根据客户所在国家和地区将客户分为 1 至 4 档, 信用等级依次下降。各档次内的应收账款具有相同的风险特征, 账龄信息能反映这类客户于应收账款到期时的偿付能力。

于 2019 年 12 月 31 日, 该类业务的应收账款的信用风险与预期信用损失情况如下:

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
信用期内	28,365,811.19	4,742,203.31	16.72
逾期 1-30 天	7,383,611.23	2,131,897.69	28.87
逾期 31-60 天	2,279,415.54	919,103.98	40.32
逾期 61-90 天	10,142.20	5,071.10	50.00
逾期 91 天及以上	20,597,701.41	20,597,701.41	100.00
合计	58,636,681.57	28,395,977.49	48.43

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合一计提坏账准备的应收账款						
按组合二计提坏账准备的应收账款	26,359,630.26	12,028,619.65	-9,992,272.42			
合计	26,359,630.26	12,028,619.65	-9,992,272.42		28,395,977.49	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

前五名的应收账款的期末账面余额合计人民币 3,947,983,467.87 元(2018 年 12 月 31 日: 人民币 6,196,003,179.66 元), 占应收账款期末账面余额合计数的比例为 98.35%(2018 年 12 月 31 日: 99.44%), 相应计提的坏账准备期末余额人民币 14,331,169.00 元(2018 年 12 月 31 日: 人民币 14,331,169.00 元)。

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

2. 其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	42,149,869.46	
应收股利	12,469,957.50	
其他应收款	1,855,615,467.53	1,126,140,051.19
合计	1,910,235,294.49	1,126,140,051.19

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款	42,149,869.46	
合计	42,149,869.46	

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

应收股利**(1). 应收股利**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
万华化学(新加坡)有限公司	12,469,957.50	
合计	12,469,957.50	

(2). 重要的账龄超过1年的应收股利

□适用 √不适用

(3). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他应收款**(1). 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1年以内小计	1,848,396,488.24
1至2年	4,798,623.86
2至3年	18,226.64
3年以上	2,402,128.79
合计	1,855,615,467.53

(2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
关联方其他应收款	1,823,070,164.18	1,102,426,562.18
出口退税款	21,430,885.86	13,369,152.59
备用金	1,246,726.07	2,145,444.73
押金及保证金	7,402,659.57	7,492,701.72
其他	2,465,031.85	706,189.97
合计	1,855,615,467.53	1,126,140,051.19

(3). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

(4). 坏账准备的情况

□适用 √不适用

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
万华新加坡	关联方其他应收款	844,120,000.00	1年以内	45.49	
万华化学(广东)有限公司	关联方其他应收款	400,000,000.00	1年以内	21.56	
珠海万华房地产开发有限公司	关联方其他应收款	321,368,136.08	1年以内	17.32	
万华国际控股有限公司	关联方其他应收款	164,301,725.66	1年以内	8.85	
福建康乃尔聚氨酯有限责任公司	关联方其他应收款	71,904,600.00	1年以内	3.87	
合计	/	1,801,694,461.74	/	97.09	

(7). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(9). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

3. 长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	10,979,068,208.34		10,979,068,208.34	4,894,240,417.77		4,894,240,417.77
对联营、合营企业投资	408,059,924.41		408,059,924.41	414,875,195.65		414,875,195.65
合计	11,387,128,132.75		11,387,128,132.75	5,309,115,613.42		5,309,115,613.42

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
万华化学(宁波)有限公司(注1)	607,920,000.00	4,007,835,690.57		4,615,755,690.57		
万华化学(烟台)销售有限公司	20,900,000.00			20,900,000.00		
万华化学(烟台)石化有限公司	2,050,000,000.00			2,050,000,000.00		
万华化学(烟台)容威聚氨酯有限公司	72,918,038.59			72,918,038.59		
万华化学(佛山)容威聚氨酯有限公司	30,060,461.41			30,060,461.41		
万华化学(烟台)氯碱热电有限公司	240,000,000.00			240,000,000.00		
万华化学(宁波)氯碱有限公司	217,731,330.11			217,731,330.11		
万华化学(宁波)热电有限公司	229,500,000.00			229,500,000.00		
万华化学(宁波)码头有限公司	66,000,000.00			66,000,000.00		
万华化学(北京)有限公司	61,410,000.00			61,410,000.00		
万华化学(广东)有限公司	200,000,000.00			200,000,000.00		
烟台万华化工设计院有限公司	2,005,359.72			2,005,359.72		
上海万华科聚化工科技发展有限公司	583,369,070.00			583,369,070.00		

上海万华实业发展有限公司	120,000,000.00			120,000,000.00		
万华化学集团能源有限公司	210,240,234.00			210,240,234.00		
万华化学(香港)有限公司	56,215,720.00			56,215,720.00		
万华化学(美国)有限公司	1,575,840.00			1,575,840.00		
万华化学(日本)株式会社	538,192.00			538,192.00		
万华化学(新加坡)有限公司(注 2)	6,167,500.00		6,167,500.00			
万华化学集团物资有限公司	60,000,000.00			60,000,000.00		
万华化学销售(珠海)有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00		
烟台市再生水有限责任公司	55,688,671.94			55,688,671.94		
烟台辰丰投资有限公司(注 1)		100,000.00		100,000.00		
烟台新源投资有限公司(注 1)		10,000,000.00		10,000,000.00		
烟台新益投资有限公司(注 1)		1,825,000,000.00		1,825,000,000.00		
万华国际资源有限公司(注 1)		1,369,500.00		1,369,500.00		
万华化学国际有限公司		6,690,100.00		6,690,100.00		
万华化学(四川)有限公司		100,000,000.00		100,000,000.00		
烟台兴华能源有限公司		140,000,000.00		140,000,000.00		
合计	4,894,240,417.77	6,090,995,290.57	6,167,500.00	10,979,068,208.34		

注 1: 万华化学(宁波)有限公司、烟台辰丰投资有限公司、烟台新源投资有限公司、烟台新益投资有限公司、万华国际资源有限公司的“本期增加”系本公司吸收合并万华化工而取得的长期股权投资, 参见附注八 2。

注 2: 万华化学(新加坡)有限公司的“本期减少”系本公司将所持有万华新加坡 5%股权转让给万华化学国际有限公司, 参见附注十七 7(6)。

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
烟台港万华工业园码头有限公司	304,235,802.22			2,170,365.70						306,406,167.92	
万华优耐德(烟台)过氧化物有限公司	15,601,251.06		15,600,661.12	73,965.31		-74,555.25					
小计	319,837,053.28		15,600,661.12	2,244,331.01		-74,555.25				306,406,167.92	
二、联营企业											
林德气体(烟台)有限公司	85,626,926.49	4,500,000.00		2,208,538.01		46,640.50				92,382,105.00	
烟台大宗商品交易中心有限公司	9,411,215.88			-139,564.39						9,271,651.49	
小计	95,038,142.37	4,500,000.00		2,068,973.62		46,640.50				101,653,756.49	
合计	414,875,195.65	4,500,000.00	15,600,661.12	4,313,304.63		-27,914.75				408,059,924.41	

4. 营业收入和营业成本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	17,999,116,211.76	13,578,849,341.75	16,848,178,047.97	11,074,591,485.63
其他业务	2,919,876,705.07	1,394,069,507.57	3,440,022,553.00	1,569,917,009.30
合计	20,918,992,916.83	14,972,918,849.32	20,288,200,600.97	12,644,508,494.93

5. 投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	443,601,807.50	307,757,360.00
其中：烟台氯碱热电	120,000,000.00	60,000,000.00
烟台容威	44,000,000.00	34,400,000.00
宁波氯碱	161,036,040.00	107,357,360.00
万华热电	102,000,000.00	102,000,000.00
佛山容威	4,000,000.00	4,000,000.00
万华新加坡	12,565,767.50	
权益法核算的长期股权投资收益	4,313,304.63	22,333,194.21
其中：烟台港万华工业园码头有限公司	2,170,365.70	14,852,066.10
万华优耐德(烟台)过氧化物有限公司	73,965.31	395,570.23
林德气体(烟台)有限公司	2,208,538.01	7,736,454.36
再生水公司(注)	不适用	-85,114.90
烟台大宗商品交易中心有限公司	-139,564.39	-565,781.58
处置长期股权投资产生的投资收益	-577,121.45	
处置交易性金融资产取得的投资收益	70,617,349.73	
其他	13,344,506.68	3,269,555.82
合计	531,299,847.09	333,360,110.03

注：于2018年度，再生水公司已由合营公司变为子公司。

6. 其他

√适用 □不适用

(1) 现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：		
净利润	3,981,263,385.04	4,960,272,401.71
加：资产减值准备	2,036,347.23	-354,485.24
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,468,257,516.85	1,030,791,140.49
无形资产摊销	73,502,708.36	61,846,731.21
长期摊销费用摊销	7,369,368.70	7,369,368.70
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	31,639,563.68	67,918,144.89

财务费用（收益以“-”号填列）	476,848,419.20	434,131,937.14
投资收益（收益以“-”号填列）	-531,299,847.09	-333,360,110.03
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-151,431,295.04	94,054,030.74
存货的减少（增加以“-”号填列）	-426,703,802.37	339,078,450.07
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	115,100,596.01	-4,739,112,698.61
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	14,214,310,427.70	8,867,049,014.74
经营活动产生的现金流量净额	19,260,893,388.27	10,789,683,925.81
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
以债务购置固定资产	8,847,110,355.00	1,500,738,341.38
以固定资产投资		210,240,234.00
以吸收合并获得的长期股权投资	5,844,305,190.57	
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	2,490,573,006.83	1,318,122,590.77
减：现金的期初余额	1,318,122,590.77	2,214,358,511.06
现金及现金等价物净增加额	1,172,450,416.06	-896,235,920.29

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	期末金额	期初金额
一、现金	2,490,573,006.83	1,318,122,590.77
其中：库存现金	93,757.05	122,859.17
可随时用于支付的银行存款	2,490,479,246.47	1,317,999,728.31
可随时用于支付的其他货币资金	3.31	3.29
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	2,490,573,006.83	1,318,122,590.77
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

7. 除附注十二中主要由公司与关联方发生的交易外，公司与子公司本年度发生了如下重大关联交易：

(1) 销售收入及采购

采购商品/接受劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
万华北京	采购原材料	63,067,630.98	101,775,306.96
万华宁波	采购商品	383,846,739.60	275,613,372.46
万华化学(宁波)能源贸易有限公司	采购商品	52,713,764.06	83,346,177.66
万华广东	采购商品	6,372.00	27,370,970.85
万华香港	采购原材料	38,639,289.54	1,026,966.60
上海万华科聚化工科技发展有限公司	接受劳务	42,000,000.15	16,000,000.06
宁波容威	采购原材料/接受劳务	14,888,901.16	3,380,590.70
烟台容威	采购原材料	44,098,380.32	12,178,412.88
烟台氯碱热电	采购原材料	1,165,638,366.97	917,431,951.23
烟台销售	采购商品	19,453,125.92	3,841,739.49
烟台石化	采购商品/采购原材料	1,118,696,243.50	1,844,111,911.86
烟台万华化工设计院有限公司	设计服务	31,628,584.86	24,102,357.84
万华化学销售(珠海)有限公司	采购商品	1,216,707,157.96	103,800,353.49

万华化学集团物资有限公司	采购商品	6,646,096,204.53	348,665,009.34
万华化学集团环保科技有限公司	采购原材料/接受劳务	45,159,159.51	
BorsodChem Zrt	采购商品	46,808,650.36	
烟台市再生水有限责任公司	采购原材料	40,462,099.56	
北京聚丽威	采购商品	1,360,048.65	
万华化学集团能源有限公司	接受租赁	1,185,970.55	9,487,764.40

销售商品/提供劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
万华北京	销售材料/提供劳务/提供服务	91,380,655.97	42,868,368.19
万华宁波	销售商品/技术转让/技术服务	138,044,890.62	209,955,773.63
万华化学(宁波)能源贸易有限公司	销售商品	1,093,928,522.32	856,833,352.31
万华香港	销售商品	2,253,870,170.05	1,675,982,920.75
佛山容威	提供劳务	427,889.99	1,259,035.94
宁波容威	销售材料/提供劳务	9,727,634.32	12,652,702.67
烟台容威	销售材料/提供劳务/销售商品/租赁收入	29,249,937.74	23,670,608.09
烟台氯碱热电	销售材料/提供劳务/销售商品	166,017,013.97	150,663,344.17
万华广东	销售材料	66,464,865.73	14,265,710.75
烟台销售	销售商品	12,791,707,876.84	12,643,731,647.40
烟台石化	销售商品提供劳务/租赁收入/提供服务	3,581,937,285.99	4,461,851,572.06
万华化学集团物资有限公司	销售材料	316,505,052.81	149,534,225.51
再生水公司	销售商品	0.00	6,352,211.12
BorsodChem Zrt	销售商品	10,127,830.19	
烟台兴华能源有限公司	提供劳务	1,839,622.64	
万华化学集团环保科技有限公司	销售材料	51,353,510.47	

资产转让

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
万华化学集团能源有限公司	资产转让	172,513,781.80	
烟台氯碱热电	资产转让	103,629,088.10	
万华化学集团环保科技有限公司	资产转让	569,686,197.20	

注：根据公司与各关联方签定的有关综合服务协议、产品购销合同及产生辅助购销合同等协议的规定定价。公司在遵循平等、自愿、等价、有偿原则的前提下，与关联人之间全面签订书面协议。

(2) 关联担保情况

单位：元 币种：人民币

被担保方	已使用担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已履行完毕
烟台石化	3,000,000,000.00	2019-01-09	2020-12-11	否
烟台销售	701,000,000.00	2019-01-09	2020-08-26	否
万华化学集团物资有限公司	53,019,503.50	2019-02-20	2020-02-19	否
万华宁波	2,399,960,000.00	2018-11-21	2024-12-30	否
烟台氯碱热电	1,640,000,000.00	2019-01-29	2020-09-25	否

万华广东	7,383,700.00	2017-01-23	2025-01-22	否
万华香港	1,574,772,469.45	2015-06-08	2023-11-14	否
万华新加坡	4,031,933,778.52	2018-01-22	2024-07-25	否
宁波容威	336,990,000.00	2015-02-28	2020-12-10	否
宁波容威	310,000,000.00	2019-04-10	2020-09-29	否
BorsodChem Zrt.	2,724,466,016.63	2014-12-15	2029-12-31	否
BC-KC Formalin Kft.	25,009,600.00	2016-08-12	2021-07-21	否
BorsodChem MCHZ, s. r. o.	159,283,139.64	2016-12-21	2026-12-01	否

(3) 关联资金拆借

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	本年拆借利息	利率	起始日	到期日	年末余额
拆出						
烟台氯碱热电		2,676,666.69	1.20%	2015年10月21日	2030年10月20日	220,000,000.00
烟台氯碱热电		971,722.24	浮动利率 (注1)	2018年4月2日	无固定期限	669,638.92
佛山容威	6,453,565.39	12,434.94		2015年1月5日	无固定期限	
烟台容威		2,264,083.28		2017年1月23日	无固定期限	
珠海万华房地产开发有限公司	369,808,477.95	11,659,682.18	浮动利率 (注2)	2017年5月24日	无固定期限	321,368,136.08
万华广东	400,957,691.40	1,452,328.77		2015年2月9日	无固定期限	400,000,000.00
万华化学(四川)有限公司	73,330,000.00			2018年11月27日	无固定期限	10,390,000.00
福建康乃尔	71,700,000.00	204,600.00	8.00%	2019年6月20日	无固定期限	71,904,600.00
万华新加坡	860,000,000.00			2019年11月22日	无固定期限	844,120,000.00
万华香港	250,000,000.00			2018年5月8日	无固定期限	
烟台兴华新材料科技有限公司	2,700,000.00			2019年11月23日	无固定期限	2,700,000.00
合计	2,034,949,734.74	19,241,518.10				1,871,152,375.00
拆入						
烟台兴华能源有限公司	190,000,000.00	2,042,975.00		2019年9月24日	无固定期限	189,976,900.83
烟台容威	38,052,968.73		浮动利率 (注1)	2019年10月24日	无固定期限	38,052,968.73
上海万华科聚化工科技发展有限公司	104,485,561.34	190,464.91	4.35%	2017年6月19日	无固定期限	33,777,828.21
合计	332,538,530.07	2,233,439.91				261,807,697.77
委托贷款						
再生水公司		7,824,687.50	浮动利率 (注3)	2018年7月1日	2026年6月30日	150,000,000.00
再生水公司		2,608,229.17		2018年10月1日	2026年6月30日	50,000,000.00
再生水公司	40,000,000.00	2,083,010.42		2019年1月25日	2028年8月1日	40,000,000.00
再生水公司	55,000,000.00	1,572,083.33		2019年5月10日	2028年8月1日	55,000,000.00
再生水公司	40,000,000.00	57,166.67		2019年12月13日	2029年12月13日	40,000,000.00
合计	135,000,000.00	14,145,177.09				335,000,000.00
委托借款						
烟台兴华新材料科技有限公司	840,000,000.00			2019年11月28日	2020年11月28日	840,000,000.00
合计	840,000,000.00					840,000,000.00

注1：利率为中国人民银行公布施行的一年期贷款基准利率下浮5%。

注2：利率为中国人民银行公布施行的一年到五年期贷款基准利率下浮10%。

注3：委托贷款借款利率为中国人民银行公布施行的五年期及以上贷款基准利率上浮5%。

(4) 应收应付账款

应收关联方款项

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	年末金额		年初金额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	烟台容威	3,036,098.98		8,423,098.98	
应收账款	烟台石化	3,099,479,100.85		5,855,891,444.85	
应收账款	宁波容威			316,431.61	
应收账款	万华香港	259,310,880.59		144,090,008.52	
应收账款	烟台万华化工设计院有限公司	8,797,106.16			
应收账款	烟台兴华能源有限公司	1,839,622.64			
应收账款	Wanhua BorsodChem Rus LLC.	132,896.61			
应收账款	BorsodChem Zrt.	7,993,016.26			
应收账款	万华化学集团环保科技有限公司	556,349,216.87			
应收账款	万华广东	18,513,100.56		1,016,915.79	
应收账款	佛山容威			1,334,578.10	
应收账款	万华化学集团物资有限公司			173,267,458.31	
应收票据	烟台销售			2,851,691.87	
应收票据	佛山容威			517,500.05	
应收票据	万华宁波			181,180.10	
预付款项	烟台万华化工设计院有限公司		不适用	1,227,818.98	不适用
预付款项	万华化学销售(珠海)有限公司	365,977,257.61	不适用		不适用
预付款项	再生水公司		不适用	15,000,000.00	不适用
其他应收款	佛山容威			10,253,711.32	
其他应收款	万华广东	400,000,000.00		404,310,136.99	
其他应收款	烟台容威			174,775,823.87	
其他应收款	烟台氯碱热电	669,638.92		100,213,583.30	
其他应收款	珠海万华房地产开发有限公司	321,368,136.08		227,813,306.70	
其他应收款	万华化学(四川)有限公司	10,390,000.00		30,060,000.00	
其他应收款	万华香港			155,000,000.00	
长期应收款	烟台氯碱热电	220,000,000.00		220,000,000.00	
其他非流动资产	再生水公司	335,000,000.00		200,000,000.00	
其他非流动资产	万华化学集团物资有限公司	370,575,799.75		20,481,750.06	
其他应收款	宁波容威	63,385.23			
其他应收款	万华国际控股有限公司	164,301,725.66			
其他应收款	福建康乃尔聚氨酯有限责任公司	71,904,600.00			
其他应收款	烟台兴华新材料科技有限公司	2,700,000.00			
其他应收款	万华新加坡	844,120,000.00			
其他应收款	万华化学国际有限公司	7,552,678.29			

应付关联方款项

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末金额	期初金额
应付账款	万华北京	1,818,574.99	1,328,210.58
应付账款	万华宁波	4,611,382.12	16,932,603.03
应付账款	烟台销售	2,633,118.50	2,168,153.72
应付账款	宁波容威	6,823,278.20	1,206,574.20

应付账款	烟台容威	19,049,640.67	7,511,062.05
应付账款	烟台石化	18,804,673.76	12,893,441.45
应付账款	烟台万华化工设计院有限公司	1,834,103.77	
应付账款	烟台氯碱热电	318,488,883.79	5,826,104.78
应付账款	BorsodChem Zrt.	6,239,781.69	
应付账款	万华化学(宁波)能源贸易有限公司		1,309,013.15
应付账款	上海万华科聚化工科技发展有限公司	2,494,004.00	16,960,000.00
应付账款	北京聚丽威科技有限公司	1,536,854.96	
应付账款	佛山容威		10,740.53
应付账款	万华广东	118,701.80	
应付账款	再生水公司	15,169,800.25	
应付账款	万华香港	23,842,699.62	
应付账款	万华化学集团物资有限公司		3,837,678.41
应付账款	万华化学集团能源有限公司	211,421,710.24	10,250,731.54
应付账款	万华化学销售(珠海)有限公司		119,110,318.67
应付票据	烟台石化	2,495,339,495.01	225,058,850.92
应付票据	万华物资	4,282,631,636.87	436,107,174.69
应付票据	烟台氯碱热电		4,180,000.00
预收款项	烟台销售	18,786,572,670.78	6,946,884,472.29
其他应付款	烟台氯碱热电	324,000.00	23,000.00
其他应付款	宁波容威		4,208.25
其他应付款	上海万华科聚化工科技发展有限公司	33,777,828.21	52,531,805.24
其他应付款	万华化学集团物资有限公司	560.00	
其他应付款	烟台容威	38,064,718.73	
其他应付款	万华北京	50.00	
其他应付款	上海万华实业发展有限公司	134,390,000.00	
其他应付款	烟台兴华能源有限公司	189,976,900.83	
短期借款	烟台兴华新材料科技有限公司	840,000,000.00	

(5) 应收关联方股利

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末金额	期初金额
应收股利	万华新加坡	12,469,957.50	

(6) 其他关联方交易

2019 年 12 月, 本公司将所持万华新加坡 5% 股权全部转让给本集团之子公司万华化学国际有限公司, 本公司间接持有万华新加坡 100% 股权。

十八、 补充资料

1. 当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-102,902,314.76	
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关, 按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	921,346,653.47	

同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	210,220,751.64	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	80,685,685.65	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	65,977,977.46	
所得税影响额	-172,828,433.24	
少数股东权益影响额	-28,857,424.93	
合计	973,642,895.29	

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目,以及把《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目,应说明原因。

适用 不适用

2. 净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	25.44	3.23	
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	22.99	2.92	

3. 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4. 其他

适用 不适用

第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
备查文件目录	报告期内在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。
备查文件目录	

董事长: 廖增太

董事会批准报送日期: 2020年3月28日

修订信息

适用 不适用