

公司代码：600500

公司简称：中化国际

中化国际（控股）股份有限公司
2019 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 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。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 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。

5 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

根据公司资金状况以及中国证监会关于上市公司分红的有关规定，现以 2019 年末总股本 2,707,916,472 股为基数，考虑 2020 年 3 月份实施限制性股票激励定向增发股份 53,240,000 股，参与分配总股本为 2,761,156,472 股，拟向全体股东每 10 股派发现金股利 1.60 元（含税），合计分配现金股利人民币 441,785,035.52 元，公司剩余未分配利润累积滚存至下一年度。

二 公司基本情况

1 公司简介

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	中化国际	600500	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	柯希霆	王新影
办公地址	上海市浦东新区长清北路233号中化国际广场12楼	上海市浦东新区长清北路233号中化国际广场12楼
电话	(021) 31768000	(021) 31769818
电子信箱	600500@sinochem.com	600500@sinochem.com

2 报告期公司主要业务简介

公司是以精细化工产业为核心，涵盖天然橡胶、贸易分销等国际化经营业务的国有控股上市公司。随着战略转型的持续推进，公司进一步聚焦新材料、新能源，已逐步形成了覆盖化工新材料、农用化学品等业务的精细化工主业，产业基础雄厚，未来发展空间广阔。

1、化工新材料业务

高性能材料及中间体业务：公司下属扬农集团拥有环氧氯丙烷、烧碱、二氯苯系列、硝基氯苯、氯化苯等主要产品，以与国内外大客户、供应商实行战略合作和长约为主，业务经营稳定。具有完善的产业链优势和较强的工程研发转化能力，自主研发的二氯苯系列产品产能全球领先，生物基环氧氯丙烷和环氧树脂产能国内领先，芳纶等创新产品实现产业化突破。国内供给侧改革和安全环保监管持续深化，公司凭借产品结构调整与技术进步的积淀，依托安全环保和稳定生产优势有力把握市场行情机遇，产销衔接确保经营业绩实现稳定增长。公司同时聚焦工程塑料、改性塑料、可降解材料领域，积极打造轻量化材料业务，并通过收购西班牙 ELIX 公司，拥有了高端 ABS 业务，并充分利用 ELIX 的技术和工程实力，加强国内产业布局。

聚合物添加剂业务：以圣奥化学科技有限公司为平台，已发展成为全球领先的聚合物添加剂综合服务商，产品包括防老剂 PPD 以及中间体 RT 培司、不溶性硫磺、高纯度 TMQ 等，其中防老剂 PPD 全球市场领先。面对安全环保监管日趋严格、产品升级与市场竞争加剧，公司持续加强市场研究及拓展，聚焦核心客户优化营销策略，统筹协调产能，同时加强新产品创新，经营业绩稳步提升。

2、农用化学品业务

公司农化业务拥有研产销一体化资源配置与一体化运营的能力，业务涵盖研发、生产、分销、出口贸易等领域，整体产业规模国内领先，在产原药品种数十种，拥有宝卓、9080、农达、墨菊等知名品牌，创制产品潜力高且呈增长态势，具有中国领先的农药研发基础与资源和生产制造端的核心优势。中国市场分销网络覆盖除港澳台/西藏外所有省市，营销效率领先，在泰国、印度、菲律宾、澳大利亚等亚太主要农药市场拥有属地化全资子公司负责当地分销业务，贸易业务覆盖全球，拥有丰富的客户资源和登记资源。全球农化行业面临错综复杂的外部环境，跨国公司持续重组整合进一步提升行业集中度，安全环保督查持续高压加速国内企业的整合进程，中美贸易战长期态势仍不明朗。在此情况下，公司充分发挥自身研产销一体化的优势，积极应对内外部挑战，经营业绩表现良好。

3、战略性新兴业务

通过关键并购、技术引进与自主建设相结合，公司在切入新能源锂电池、膜材料等战略性新兴业务的基础上，积极推进锂电池、反渗透膜基地等生产建设项目，同步构建提升相关研发、营销和技术服务等能力，进一步夯实公司的产业基础。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2019年	2018年		本年比上年 增减 (%)	2017年
		调整后	调整前		
总资产	52,668,050,663.03	50,402,389,340.12	50,329,096,406.86	4.50	55,760,657,557.88
营业收入	52,846,463,065.75	59,956,573,411.59	59,956,573,411.59	-11.86	62,466,074,604.33
归属于上市公司股东的净利润	459,780,351.81	911,093,989.20	911,093,989.20	-49.54	648,047,109.47
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	324,562,373.89	-197,091,299.75	-197,091,299.75		13,633,001.07
归属于上市公司股东的净资产	13,124,964,920.50	11,263,124,760.01	11,242,890,021.44	16.53	10,807,299,101.43
经营活动产生的现金流量净额	1,606,581,216.84	2,363,933,708.79	2,363,933,708.79	-32.04	875,167,887.82
基本每股收益(元/股)	0.17	0.34	0.44	-50.00	0.31
稀释每股收益(元/股)	0.17	0.34	0.44	-50.00	0.31
加权平均净资产收益率(%)	3.99	8.21	8.21	减少 4.22个 百分点	5.25

3.2 报告期分季度的主要会计数据

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	12,564,697,152.06	14,084,384,840.96	12,972,968,620.56	13,224,412,452.17
归属于上市公司股东的净利润	241,705,297.85	300,622,065.22	11,653,968.19	-94,200,979.45
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	183,049,062.73	268,659,240.70	2,143,790.33	-129,289,719.87
经营活动产生的现金流量净额	-930,147,225.63	191,176,127.81	1,005,539,372.20	1,340,012,942.46

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

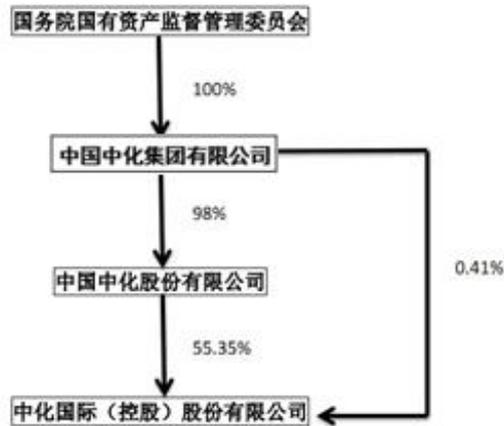
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					65,392		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					64,042		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
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）					0		
前 10 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 的股 份数 量	质押或冻结情 况		股东 性质
					股份 状态	数量	
中国中化股份有限公 司	345,896,679	1,498,885,610	55.35	0	无		国有 法人
中央汇金资产管理有 限责任公司	15,183,330	65,794,430	2.43	0	无		国有 法人
全国社保基金一零三 组合	1,999,498	44,997,825	1.66	0	无		境内 非国 有法 人
北京市基础设施投资 有限公司	7,018,380	30,412,980	1.12	0	无		国有 法人
中国证券金融股份有 限公司	6,221,259	26,958,790	1.00	0	无		境内 非国 有法 人
香港中央结算有限公 司	6,454,831	26,626,673	0.98	0	无		境内 非国 有法 人
北京顺鑫智远资本管 理有限公司	7,503,807	14,939,592	0.55	0	无		国有 法人
中国农业银行股份有 限公司—中证 500 交 易型开放式指数证券 投资基金	2,615,561	13,671,675	0.50	0	无		境内 非国 有法 人
招商银行股份有限公 司—博时中证央企创 新驱动交易型开放式 指数证券投资基金	12,213,580	12,213,580	0.45	0	无		境内 非国 有法 人
秦保庆	9,788,459	10,928,343	0.40	0	无		境内 自然 人

上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知前 10 名股东之间存在关联关系。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	

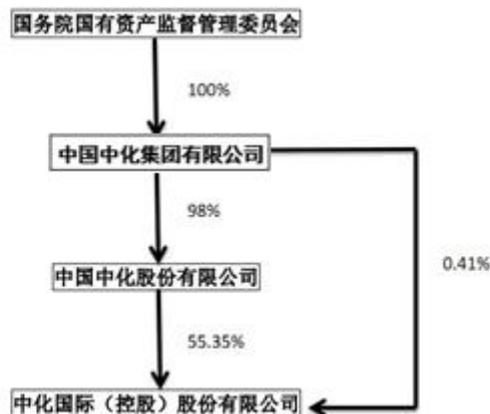
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 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



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

5 公司债券情况

√适用 □不适用

5.1 公司债券基本情况

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
中化国	16 中	136473	2016	2021	2,500,000,000.00	3.61	单利按	上海证

际（控股）股份有限公司公开发行2016年公司债券	化债		年6月6日	年6月6日			年计息，每年付息一次，最后一期利息随本金一同支付。	券交易所
中化国际（控股）股份有限公司公开发行2019年可续期公司债券（第一期）	中化债Y1	163963	2019年12月16日	2021年12月16日（注）	1,300,000,000.00	3.80	在公司不行使递延支付利息选择权的情况下，每年付息一次（注）	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

本公司于2019年6月6日对“16中化债”足额付息。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

关于“16中化债”，中诚信证券评估有限公司2016年5月31日评定本公司主体信用等级为AAA，评级展望稳定，债券信用等级为AAA。中诚信证券评估有限公司2019年6月3日对“16中化债”进行了跟踪评级，主体信用等级为AAA，评级展望稳定，债券信用等级为AAA。中诚信证券评估有限公司将于2020年5月根据报告期情况对公司及公司债券进行跟踪评级，评级结果详见上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>），请投资者届时关注。

关于“中化债Y1”，中诚信证券评估有限公司综合评定，2019年10月17日评定本公司主体信用等级为AAA，评级展望稳定，债券信用等级为AAA。中诚信国际信用评级有限责任公司将于2020年6月根据报告期情况对公司及公司债券进行跟踪评级，评级结果详见上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>），请投资者届时关注。

注：公司委托中诚信证券评估有限公司担任公司主体和16中化债及中化债Y1等公司债券的信用评级机构。根据《中诚信国际信用评级有限责任公司关于获准从事证券市场资信评级业务的公告》（http://www.ccxi.com.cn/public/default/images/license_csrc.html），中诚信国际信用评级有限责任公司已收到证监会《关于核准中诚信国际信用评级有限责任公司从事证券市场资信评级业务的批复》（证监许可〔2020〕267号），并自2020年2月26日起承继其全资子公司中诚信证券评估有限公司的证券市场资信评级业务。公司已与中诚信国际信用评级有限责任公司及中诚信证券评估有限公司签署了关于受托方变更的三方补充协议，公司及所涉债券后续评级工作将由中诚信

国际信用评级有限责任公司继续履行。

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2019 年	2018 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率 (%)	52.01	52.31	-0.33
EBITDA 全部债务比	0.24	0.36	-33.33
利息保障倍数	3.18	5.26	-39.54

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

随着战略转型的持续深入，同时得益于新品布局、灵活经营策略、降本增效等举措，中化国际克服行业下行压力，核心产品市场份额保持增长。

1、化工新材料业务

高性能材料及中间体业务：新材料业务，继续践行“科学至上”，持续加大科技投入，芳纶突破产业化技术瓶颈，正极材料产品认证测试取得阶段性成果；中间体业务，依托绿色工艺技术，有力把握安全环保带来的市场机遇，“明星”产品环氧氯丙烷和吡虫啉系列表现亮眼，同时继续优化内部经营质量，以降本减费、供产销联动及环保投入为抓手，全面提升装置开工率，大幅降低单位产值费用，实现循环经济效益最大化；轻量化业务全力推进 ABS 产品认证与销售工作，降本增效应对区域经济低迷。

聚合物添加剂业务：面对 2019 年年初市场不利因素，以国内核心客户为突破，抓住市场机会推进定价策略，确保盈利及市场份额稳定；不溶硫业务面对市场价格挑战，积极推进客户认证，实现销售计划。

2、农用化学品业务

扬农股份积极应对贸易战影响，优化产品销售结构，在菊酯中间体市场短缺情况下，依托菊酯产业链一体化优势，实现菊酯量价齐升；中国事业部持续扎根本土战略，聚焦重点产品 9080、9625 等生产销售，丰富产品布局，自主产品占比持续上升，种衣剂、植物营养实现爆发式销量增长；沈阳科创着力重点基地建设，9625 及三废治理项目按时完工，保证生产供应，为销售增长提供重要支持，优嘉三期通过多方努力完成环评批复。

3、其他业务

医药健康业务：持续推进核心业务拓展，器械业务加大与世界知名品牌的合作广度和深度，同时不断完善平台建设，保健品准确把握市场行情，建立合理的安全库存，不断培育核心供应商，持

续完善优化渠道。天然橡胶业务：2019 年全球汽车行业低迷，导致轮胎需求下降等不利环境影响天胶市场行业，主要产业链供求关系仍未得到有效改善，全球天然橡胶市场价格持续处于周期性低位，天胶销量同比下滑。同时由于东南亚原料主产区受干旱天气、病虫害等影响，供给持续紧张，工厂采购成本上升，合盛橡胶盈利不及预期。贸易业务：主营产品市场延续下行态势，经营压力较大，公司在控制风险的前提下，积极开发上下游资源，工程塑料业务稳步提高主营产品市场占有率，汽车料业务综合市场及资源优势发力日系车市场，精细化工业务加强上游资源与下游市场开发力度，分销贸易业务抓住矿石价格暴涨的有利时机，努力克服恶劣的市场环境。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 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

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>1.执行《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》（2017 年修订）</p> <p>财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》。修订后的准则规定，对于首次执行日尚未终止确认的金融工具，之前的确认和计量与修订后的准则要求不一致的，应当追溯调整。涉及前期比较财务报表数据与修订后的准则要求不一致的，无需调整。</p>	七届董事会第十三次会议	将原来计入可供出售金融资产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，其他权益工具投资科目。
<p>2.执行《财政部关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》</p> <p>财政部于 2019 年 4 月 30 日发布了《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），对一般企业财务报表格式进行了修订。</p> <p>财政部于 2019 年 9 月 19 日，修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知，财会〔2019〕16 号，进一步对合并报表格式进行了修订。</p>	参照通知格式执行	资产负债表中“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”、“应收账款”和“应收款项融资”列示；“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”列示；比较数据相应调整。中化国际持有的应收票

		据主要是为收取合同现金流量和出售同时持有，采用以公允价值计量且其变动计入其他综合收益计量，列示于应收款项融资科目；比较数据相应调整。
3.执行《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》（2019 修订） 财政部于 2019 年 5 月 9 日发布了《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》（2019 修订）（财会〔2019〕8 号），修订后的准则自 2019 年 6 月 10 日起施行，对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换，应根据本准则进行调整。对 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。	不适用	本集团执行上述准则在本报告期内无重大影响。
4.执行《企业会计准则第 12 号——债务重组》（2019 修订） 财政部于 2019 年 5 月 16 日发布了《企业会计准则第 12 号——债务重组》（2019 修订）（财会〔2019〕9 号），修订后的准则自 2019 年 6 月 17 日起施行，对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的债务重组，应根据本准则进行调整。对 2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。	不适用	本集团执行上述准则在本报告期内无重大影响。

5 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

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，本年度变化情况参见附注八。