

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
2020 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 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事长	杨华	工作原因	杨林

- 4 安永华明会计师事务所（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 2020 年末总股本 2,760,586,472 股为基数，考虑 2021 年回购注销限制性股票 590,000 股，新增限制性股票激励定向增发股份 5,920,000 股，参与 2020 年利润分配总股本为 2,765,916,472 股，拟向全体股东每 10 股派发现金股利 0.40 元（含税），合计分配现金股利人民币 110,636,658.88 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

中化国际成立之初，是一家以贸易业务为主的公司，经过长期的战略转型，尤其是近年来坚持“既做加法、又做减法”的发展策略，公司已成为一家以精细化工为核心主业的国有控股上市公司，当前因历史遗留原因，业务同时涵盖天然橡胶、贸易分销等国际化经营业务。未来公司坚守“跻身头部、打造科技驱动的创新型精细化工企业”的战略目标，在现有化工新材料、农用化学品等核心主业的基础上，进一步聚焦新材料、新能源，大力推进碳三产业、芳纶、改性ABS等市场前景看好的增量业务。2020年新型冠状病毒肺炎疫情爆发，导致上半年全球化工品消费需求下降；得益于中国疫情的快速有效控制，下半年国内市场需求和下游海外出口逐步恢复。基于中国经济持续向好的长期发展趋势，国内化工行业产业结构优化升级潜力巨大。

1、化工新材料业务

高性能材料及中间体业务：公司下属扬农集团和Elix Polymers拥有环氧氯丙烷、烧碱、二氯苯系列、硝基氯苯、氯化苯、环氧树脂、ABS等主要产品。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，生物基环氧氯丙烷产能国内领先，芳纶等创新产品实现产业化突破。为全球客户提供定制化ABS及ABS合金材料、改性材料的生产、研发和服务，充分利用先进的生产技术和生产工艺，加强国内产业布局。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。

公司下属江苏瑞恒新材料科技有限公司碳三产业一期项目工程总投资金额人民币139.13亿元，在建包括年产60万吨PDH、65万吨苯酚丙酮、24万吨双酚A、40万吨PO和15万吨ECH生产装置及相关公辅工程设施，计划2022年6月底前建成投产，目前该项目进展顺利。

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橡胶化学品供应商，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，同时加强促进剂新产品创新，目前促进剂项目已进入建设阶段。

2、农用化学品业务

当前公司农药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。全球农药行业面临错综复杂的外部环境，跨国公司兼并重组导致寡头垄断格局加剧；国内环保高压监管为有环保优势、上下游配套完善的企业带来业绩增长红利，也加速了国内农药企业的整合进程。在此情况下，公司依托自身研产销一体化的优势，积极应对内外部挑战。

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等战略性新兴产业的基础上，积极推进锂电池和正极材料等生产建设项目，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

	2020年	2019年		本年比上年增减(%)	2018年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	55,936,902,28 4.94	53,149,113,59 6.48	52,668,050,66 3.03	5.25	50,797,772,21 2.72	50,402,389,34 0.12
营业收入	54,161,937,59 8.01	53,229,291,60 9.28	52,846,463,06 5.75	1.75	60,308,232,76 2.69	59,956,573,41 1.59
归属于上市公司股东的净利润	306,874,319.6 3	476,278,057.1 7	459,780,351.8 1	-35.57	923,059,653.9 3	911,093,989.2 0
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益	1,234,139.92	324,562,373.8 9	324,562,373.8 9	-99.62	-197,091,299.75	-197,091,299.75

的净利润						
归属于上市公司股东的净资产	12,959,353,124.15	13,304,187,324.02	13,124,964,920.50	-2.59	11,379,759,504.27	11,263,124,760.01
经营活动产生的现金流量净额	2,577,021,847.85	1,658,315,987.51	1,606,581,216.84	55.40	2,412,412,408.81	2,363,933,708.79
基本每股收益（元/股）	0.11	0.18	0.17	-38.89	0.34	0.34
稀释每股收益（元/	0.11	0.18	0.17	-38.89	0.34	0.34

股)						
加 权 平 均 净 资 产 收 益 率 (%))	2.55	4.11	3.99	减少 1.56 个 百 分 点	8.28	8.21

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	12,115,321,290.17	12,687,844,438.06	12,957,691,778.34	16,401,080,091.44
归属于上市公司股东的净利润	16,476,585.93	19,107,341.78	113,679,036.69	157,611,355.23
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-16,317,445.79	-45,880,986.78	-9,586,644.00	73,019,216.49
经营活动产生的现金流量净额	-1,102,861,235.96	1,796,709,679.47	336,664,031.44	1,546,509,372.90

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

本公司报告期内通过同一控制企业合并完成收购相关子公司，根据企业会计准则对 2020 年一季度报告、半年度报告、三季度报告中已披露的上述数据进行了重述。

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

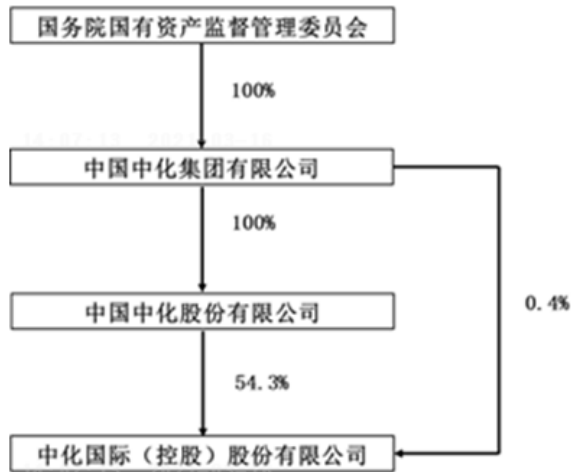
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）	62,472					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）	63,389					
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	质押或冻结情 况	股东 性质

				售条件的 股份 数量	股份 状态	数量	
中国中化股份有限公司	0	1,498,885,610	54.30	0	无		国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	0	65,794,430	2.38	0	无		国有法人
北京顺鑫智远资本管理有限公司	0	14,939,592	0.54	0	无		国有法人
秦保庆	1,322,662	12,251,005	0.44	0	无		境内自然人
香港中央结算有限公司	-15,650,927	10,975,746	0.40	0	无		境内非国有法人
中国石油销售有限责任公司	0	10,177,713	0.37	0	无		国有法人
吕强	8,736,330	8,736,330	0.32	0	无		境内自然人
北京中化金桥贸易有限公司	0	8,513,887	0.31	0	无		国有法人
敖晓明	2,910,500	8,437,000	0.31	0	无		境内自然人
王国忠	2,868,000	8,178,000	0.30	0	无		境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	中国中化股份有限公司及中化金桥国际贸易公司同为中国中化集团公司控制的子公司。除此之外公司未知前10名股东之间存在其他关联关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明							

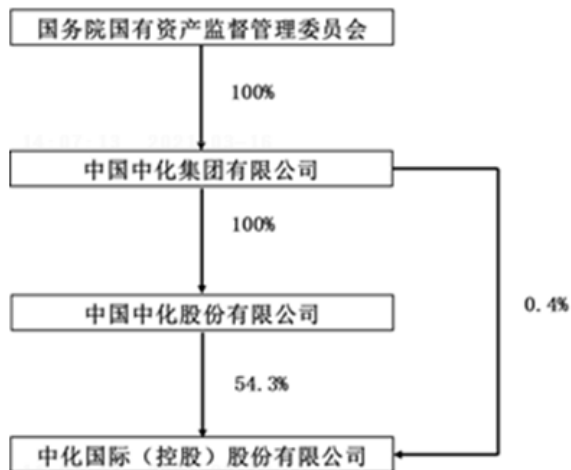
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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	交易所
中化国际（控股）股份有限公司公	16 中化债	136473	2016年6月6日	2021年6月6日	2,500,000,000.00	3.61	单利按年计息，每年付息一次，	上海证券交易所

开发行 2016 年公司 债券							最后 一期 利息 随本 金一 同支 付。	
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	3.8	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2020年6月8日对“16中化债”足额付息；于2020年12月16日对“中化债Y1”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”，中诚信国际信用评级有限责任公司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。中诚信国际信用评级有限责任公司2020年6月29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。中诚信国际信用评级有限责任公司将于2021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。

关于“中化债Y1”，中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，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2020年6月29日对“中化债Y1”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。中诚信国际信用评级有限责任公司将于2021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。

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	2020年	2019年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	49.94	51.98	-2.04

EBITDA 全部债务比	0.24	0.21	14.29
利息保障倍数	3.84	2.95	30.17

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

面对疫情的冲击，把握经济企稳和行业变化的机遇，制定灵活应变的经营策略，主营业务保持稳定增长。

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”，苦练内功应对挑战，芳纶500吨项目技改取得新突破，正极材料实现自有产品获得行业订单的“零的突破”；中间体业务，抓住风电、医药等行业机遇，挖掘现有装置潜力，释放产能，核心产品环氧树脂、氯甲酸甲酯表现抢眼，同时克服疫情带来的外部压力，连云港一期产品新旧产能实现平稳切换，为经营业绩贡献增长新动能；ABS业务积极应对严峻疫情和市场状况，严防严控，未出现计划外关停，确保销量同比增长，稳固欧洲市场地位。

聚合物添加剂业务：面临原油价格暴跌、海内外疫情对汽车轮胎需求的严重影响，防老剂业务通过提升产品质量、稳定供应和客户服务优势为保障，结合市场变化紧急启动产供销协调机制，落实经营举措，有效确保盈利及市场份额稳定；不溶硫业务产品成功拓展客户，实现销量提升。

2、农用化学品业务

紧密围绕市场需求，坚持以多产支持快销，年初全力克服疫情影响，率先实现复工复产，通过深度挖潜，产量水平达历史最好水平；快速响应海外市场变化及客户需求，积极参与蝇香市场竞争加大市场开拓，同时国内持续深化与龙头下游企业合作，强化优势产品销售，采用组合销售等方式多产快销，直击作物痛点完善解决方案，积极探索线上线下联动营销，以量补价，实现经营业绩逆势增长。

3、其他业务

医药健康业务：持续推进核心业务战略布局，器械业务引进世界知名品牌的优质产品线资源，完善重点区域布局，保健品准确把握疫情期间机遇，巩固三大核心产品市场地位，药品业务加强研发定制业务发展，提升高附加值产品贡献。

天然橡胶业务：2020年面临海外新冠疫情等因素，导致汽车轮胎下游需求大幅下降、天胶及轮胎工厂开工率下降，全球天然橡胶市场价格年中处于近十年最低位，天胶销量同比下滑。同时由于印尼等东南亚天气恶劣导致天胶原料产量下降，采购成本有所上涨，多重因素导致合盛橡胶盈利不及预期。

贸易业务：上半年调整采销节奏、强化合同履约，控制业务风险，下半年及时调整经营策略抓住市场机会，工程塑料业务加强市场拓展提高终端客户占比，汽车料业务加大客户开发力度、深挖战略客户价值，精细化工业务持续开发新品类与新销售区域，分销贸易业务经营稳健，煤焦和化学品部保持领先地位。

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

2017年，财政部颁布了修订的《企业会计准则第14号——收入》（简称“新收入准则”）。本集团自2020年1月1日开始按照新修订的上述准则进行会计处理，根据衔接规定，对可比期间信息不予调整，首日执行新准则与现行准则的差异追溯调整本报告期初留存收益。

新收入准则为规范与客户之间的合同产生的收入建立了新的收入确认模型。根据新收入准则，确认收入的方式应当反映主体向客户转让商品或提供服务的模式，收入的金额应当反映主体因向客户转让这些商品或服务而预计有权获得的对价金额。同时，新收入准则对于收入确认的每一个环节所需要进行的判断和估计也做出了规范。本集团仅对在2020年1月1日尚未完成的合同的累积影响数进行调整，对2020年1月1日之前发生的合同变更，本集团采用简化处理方法，对所有合同根据合同变更的最终安排，识别已履行的和尚未履行的履约义务、确定交易价格以及在已履行的和尚未履行的履约义务之间分摊交易价格。本次会计政策变更不会导致公司收入确认方式发生重大变化，不会对公司财务状况、经营成果和现金流量产生重大影响，亦不存在损害公司及股东利益的情况。

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。