本公司承诺本报告不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对真实性、准确性、完整性承担法律责任。

中国蓝星（集团）股份有限公司

2018 年年度报告

二〇一九年四月

目录

目录 2
第一章 报告期内企业主要情况 3
一、企业基本情况 3
（一）联系方式 3
（二）募集资金使用情况 4
第二章 财务报告 7

第一章 报告期内企业主要情况

一、企业基本情况

（一）联系方式

1、公司的中文名称及简称，外文名称及缩写（如有）

公司的中文名称	中国蓝星（集团）股份有限公司
公司的中文名称简称	中国蓝星
公司的外文名称	China National BlueStar(Group)Co,Ltd.
公司的外文名称简称	CBSC

2、公司注册资本、法定代表人、注册地址，办公地址及邮政编码，公司网址、电子信箱

公司注册资本	1,816,886.90 万元
公司的法定代表人	郝志刚
公司注册地址	北京市朝阳区北土城西路 9 号
公司注册地址的邮政编码	100029
公司办公地址	北京市朝阳区北土城西路 9 号
公司办公地址的邮政编码	100029
公司网址	http://www.china-bluestar.com
电子信箱	cbsc@china-bluestar.com

3、债务融资工具相关业务联系人及联系地址、电话、传真、电子信箱

姓名	李莹
联系地址	北京市朝阳区北土城西路 9 号
联系电话	010- 61958827
传真	010- 61958821
电子信箱	liying01@chemchina.com

（二）募集资金使用情况

债券简称	发行金额（单位: 万元）	已使用金额（单位：万元）	未使用金额（单位：万元）	尚未使用募集资金规模（单位：万元）	尚未使用募集资金留存方式
19 蓝星 SCP001	50,000	50,000	0	0	-
19 蓝星 SCP002	100,000	100,000	0	0	-
18 蓝星 SCP005	100,000	100,000	0	0	-
18 蓝星 MTN001	100,000	100,000	0	0	-

债券简称	已使用募集资金用途	已使用募集资金金额（单位：万元）	用途是否变更（是/否）	变更情况是否披露	变更后用途是否符合国家法律、法规及政策要求
19 蓝星 SCP001	用于偿还发行人本部将到期的债务融资工具“16 蓝星 PPN001”	50,000	否	-	-
19 蓝星 SCP002	用于偿还公司本部金融机构借款	100,000	否	-	-
18 蓝星 SCP005	用于偿付发行人本部及子公司的银行贷款、合规金融借款及应付债券本息	100,000	否	-	-

18 蓝星 MTN001	用于偿还发行人本部将到期的债务融资工具	100,000	否	-	-

第二章　财务报告

本公司 2018 年度审计报告由毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计，该所具有证券、期货从业资格。

具体审计报告链接如下:

中国蓝星(集团)股份有限公司

自 2018 年 1 月 1 日

至 2018 年 12 月 31 日止年度合并财务报表

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

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

审计报告

毕马威华振审字第 1901787 号

中国蓝星(集团)股份有限公司董事会：

一、审计意见

我们审计了后附的第 1 页至第 128 页的中国蓝星(集团)股份有限公司(以下简称“蓝星集团公司”)合并财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并资产负债表，2018 年度的合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表以及合并财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则(以下简称“企业会计准则”)的规定编制，公允反映了蓝星集团公司 2018 年 12 月 31 日的合并财务状况以及 2018 年度的合并经营成果和合并现金流量。

二、形成审计意见的基础

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

三、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督蓝星集团公司的财务报告过程。

KPMG Huazhen LLP, a People's Republic of China partnership and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，是与瑞士实体 — 毕马威国际合作组织（“毕马威国际”）相关联的独立成员所网络中的成员。

KPMG

审计报告(续)

毕马威华振审字第 1901787 号

四、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对蓝星集团公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致蓝星集团公司不能持续经营。

审计报告(续)

毕马威华振审字第 1901787 号

四、注册会计师对财务报表审计的责任(续)

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

(6) 就蓝星集团公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)　　中国注册会计师

陈玉红

中国 北京　　张杨

2019 年 4 月 4 日

中国蓝星(集团)股份有限公司

合并资产负债表

2018 年 12 月 31 日

(金额单位：人民币元)

	附注	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日 (已重述)	2017 年 1 月 1 日 (已重述)
资产				
流动资产				
货币资金	7	15,392,924,264.87	18,112,008,154.13	17,905,430,504.40
衍生金融资产	8	258,783,075.78	48,635,332.69	239,989,842.33
应收票据及应收账款	9	6,426,399,988.53	7,091,659,931.02	6,795,928,535.40
预付款项	10	1,255,502,032.35	1,163,114,039.30	1,535,511,533.27
其他应收款	11	18,476,760,370.86	18,845,272,142.17	16,570,287,340.83
存货	12	9,241,515,326.68	8,042,934,469.33	7,748,315,608.32
持有待售资产		-	-	114,789,109.69
一年内到期的非流动资产		-	-	119,658.12
其他流动资产	13	1,571,806,914.02	1,156,847,648.80	1,843,564,059.65
流动资产合计		52,623,691,973.09	54,460,471,717.44	52,753,936,192.01

刊载于第 13 页至第 128 页的合并财务报表附注为本合并财务报表的组成部分。

中国蓝星(集团)股份有限公司

合并资产负债表(续)

2018 年 12 月 31 日

(金额单位：人民币元)

	附注	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日 (已重述)	2017 年 1 月 1 日 (已重述)
资产(续)				
非流动资产				
可供出售金融资产	14	289,178,968.52	310,253,834.85	320,002,902.16
长期应收款	15	5,168,843,318.44	5,142,867,313.53	5,188,291,079.97
长期股权投资	16	828,702,210.42	821,861,465.54	810,401,145.43
投资性房地产	17	211,558,077.15	222,674,602.75	233,888,716.50
固定资产	18	28,708,946,967.67	28,612,040,470.00	29,904,096,100.02
在建工程	19	3,331,545,891.62	3,807,980,221.83	2,565,220,910.01
无形资产	20	6,741,782,973.35	6,356,937,710.76	6,947,981,711.34
开发支出	21	201,794,674.84	294,377,295.13	248,355,415.41
商誉	22	2,920,356,505.73	2,156,490,918.49	2,143,419,677.27
长期待摊费用	23	103,168,127.00	104,620,394.44	114,898,512.63
递延所得税资产	24	568,474,688.91	691,452,794.41	730,725,442.25
其他非流动资产	25	540,855,297.50	416,334,228.06	397,960,004.31
非流动资产合计		49,615,207,701.15	48,937,891,249.79	49,605,241,617.30
资产总计		102,238,899,674.24	103,398,362,967.23	102,359,177,809.31

刊载于第 13 页至第 128 页的合并财务报表附注为本合并财务报表的组成部分。

中国蓝星(集团)股份有限公司

合并资产负债表(续)

2018 年 12 月 31 日

(金额单位：人民币元)

	附注	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日 (已重述)	2017 年 1 月 1 日 (已重述)
负债和股东权益				
流动负债				
短期借款	26	12,726,931,508.51	15,873,338,887.21	18,399,459,640.85
衍生金融负债	8	593,418,329.39	663,515,815.47	221,550,466.08
应付票据及应付账款	27	7,171,171,043.02	7,124,350,631.68	6,394,913,789.04
预收账款	28	876,087,391.80	976,797,083.04	1,063,362,182.03
应付职工薪酬	29	1,348,667,839.17	1,587,703,529.29	1,256,328,456.01
应交税费	5(3)	837,479,026.04	701,791,046.24	692,337,413.50
其他应付款	30	3,935,052,045.20	2,998,409,875.87	4,252,739,343.69
一年内到期的非流动负债	31	18,220,474,853.06	8,915,028,546.52	2,914,778,124.71
其他流动负债	32	2,107,211,805.50	3,793,248,948.83	30,255,183.48
流动负债合计		47,816,493,841.69	42,634,184,364.15	35,225,724,599.39

刊载于第 13 页至第 128 页的合并财务报表附注为本合并财务报表的组成部分。

中国蓝星(集团)股份有限公司

合并资产负债表(续)

2018 年 12 月 31 日

(金额单位：人民币元)

	附注	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日 (已重述)	2017 年 1 月 1 日 (已重述)
负债和股东权益(续)				
非流动负债				
长期借款	33	12,510,587,641.29	12,730,928,093.35	12,390,954,050.78
应付债券	34	11,208,295,658.65	16,835,821,225.31	21,969,481,775.98
长期应付职工薪酬	35	964,365,949.94	920,307,990.06	1,150,756,248.94
长期应付款	36	412,472,096.44	985,649,356.87	1,146,795,219.23
预计负债	37	636,638,445.97	683,707,241.10	761,753,503.75
递延收益	38	843,375,735.75	951,719,099.21	975,238,389.95
递延所得税负债	24	1,652,114,959.62	1,442,759,135.54	1,535,365,977.58
其他非流动负债	39	448,400,029.23	1,308,280,442.25	451,542,228.36
非流动负债合计		28,676,250,516.89	35,859,172,583.69	40,381,887,394.57
负债合计		76,492,744,358.58	78,493,356,947.84	75,607,611,993.96

刊载于第 13 页至第 128 页的合并财务报表附注为本合并财务报表的组成部分。

中国蓝星(集团)股份有限公司

合并资产负债表(续)

2018 年 12 月 31 日

(金额单位：人民币元)

	附注	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日 (已重述)	2017 年 1 月 1 日 (已重述)
负债和股东权益(续)				
股东权益				
股本	40	15,365,589,192.00	15,365,589,192.00	15,365,589,192.00
其他权益工具	41	1,055,168,767.12	4,147,032,876.71	4,147,032,876.71
其中：永续债		1,055,168,767.12	4,147,032,876.71	4,147,032,876.71
资本公积	42	2,821,508,521.03	1,944,453,309.78	3,029,220,412.30
其他综合收益	43	(6,668,816,985.98)	(6,485,646,792.75)	(6,437,569,843.66)
专项储备	44	20,687,583.41	13,747,111.41	12,203,902.70
盈余公积	45	152,529,766.05	152,529,766.05	152,529,766.05
未弥补亏损	46	(904,290,959.87)	(876,120,600.58)	(729,077,823.83)
归属于母公司股东权益合计		11,842,375,883.76	14,261,584,862.62	15,539,928,482.27
少数股东权益	47	13,903,779,431.90	10,643,421,156.77	11,211,637,333.08
股东权益合计		25,746,155,315.66	24,905,006,019.39	26,751,565,815.35
负债和股东权益总计		102,238,899,674.24	103,398,362,967.23	102,359,177,809.31

此合并财务报表已于2019年 4月4 日获董事会批准。

郝志刚
公司董事长
(签名和盖章)

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

(公司盖章)

刊载于第 13 页至第 128 页的合并财务报表附注为本合并财务报表的组成部分。

中国蓝星(集团)股份有限公司

合并利润表

2018 年度

(金额单位：人民币元)

	附注	2018 年	2017 年 (已重述)
营业收入	48	60,013,377,471.48	55,760,708,117.10
减：营业成本	48	46,611,954,770.38	44,860,041,374.03
税金及附加	49	363,908,118.68	351,739,240.54
销售费用		3,735,142,630.99	3,384,539,320.36
管理费用		3,675,784,187.64	3,282,906,484.27
研发费用	50	1,252,051,426.42	924,870,436.63
财务费用	51	2,335,185,354.66	740,970,887.56
其中：利息费用		2,598,295,825.25	2,612,531,752.97
利息收入		1,029,328,723.64	989,033,767.08
资产减值损失	53	574,988,517.84	207,522,959.27
加：公允价值变动收益/(损失)	54	846,938,733.96	(1,274,347,257.36)
投资净(损失) /收益	55	(192,368,466.40)	198,589,354.89
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		33,858,770.93	50,051,176.95
资产处置(损失)/收益	56	(31,381,313.64)	263,921,261.75
其他收益	57	356,654,113.01	338,317,069.75
营业利润		2,444,205,531.80	1,534,597,843.47
加：营业外收入	58	122,548,257.85	339,616,315.43
减：营业外支出	58	111,287,046.33	117,461,126.04
利润总额		2,455,466,743.32	1,756,753,032.86
减：所得税费用	59	990,668,622.89	1,006,687,122.04
净利润		1,464,798,120.43	750,065,910.82
其中：被合并方在合并前实现的净利润/（亏损）	6(2)	14,511,201.18	(5,227,722.28)

刊载于第 13 页至第 128 页的合并财务报表附注为本合并财务报表的组成部分。

中国蓝星(集团)股份有限公司
合并利润表(续)
2018 年度
(金额单位：人民币元)

	附注	2018 年	2017 年 (已重述)
归属于母公司股东和其他权益工具持有人的净利润		120,238,162.12	194,248,316.25
少数股东损益		1,344,559,958.31	555,817,594.57
其他综合收益的税后净额	60	(231,079,123.80)	(62,970,598.04)
(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益		2,003,843.12	17,607,540.78
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		2,006,953.37	17,607,540.78
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		(3,110.25)	-
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益		(233,082,966.92)	(80,578,138.82)
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		(50,463,417.09)	22,600,958.64
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		(2,165,528.10)	30,665,630.32
3. 现金流量套期损益的有效部分		403,020,954.06	(3,673,066.64)
4. 外币财务报表折算差额		(583,474,975.79)	(130,171,661.14)
综合收益总额		1,233,718,996.63	687,095,312.78
归属于母公司股东和其他权益工具持有人的综合收益		(62,932,031.11)	146,171,367.16
归属于少数股东的综合收益		1,296,651,027.74	540,923,945.62

郝志刚
公司董事长

(签名和盖章)

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

(公司盖章)

刊载于第 13 页至第 128 页的合并财务报表附注为本合并财务报表的组成部分。

中国蓝星(集团)股份有限公司

合并现金流量表

2018 年度

(金额单位：人民币元)

	附注	2018 年	2017 年 (已重述)
经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		62,692,486,246.04	58,229,855,211.57
收到的税费返还		98,044,005.81	116,462,470.24
收到其他与经营活动有关的现金	61(5)	382,344,248.59	821,946,018.88
经营活动现金流入小计		63,172,874,500.44	59,168,263,700.69
购买商品、接受劳务支付的现金		42,748,839,772.68	39,010,042,896.75
支付给职工以及为职工支付的现金		7,339,980,612.10	6,407,150,452.57
支付的各项税费		2,438,179,806.83	1,868,466,562.05
支付其他与经营活动有关的现金	61(6)	4,168,569,230.44	4,130,860,735.18
经营活动现金流出小计		56,695,569,422.05	51,416,520,646.55
经营活动产生的现金流量净额	61(1)	6,477,305,078.39	7,751,743,054.14

刊载于第 13 页至第 128 页的合并财务报表附注为本合并财务报表的组成部分。

中国蓝星(集团)股份有限公司

合并现金流量表(续)

2018 年度

(金额单位：人民币元)

	附注	2018 年	2017 年 (已重述)
投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		3,726,150,167.41	540,229,130.81
取得投资收益、利息收入所收到的现金		310,281,065.25	573,772,137.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		251,986,520.26	275,274,929.44
处置子公司收到的现金净额		-	113,640,220.68
投资活动现金流入小计		4,288,417,752.92	1,502,916,418.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,720,234,180.31	4,741,856,799.24
投资支付的现金		2,749,716,928.93	2,449,834,815.40
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	61(4)	2,197,156,663.14	2,438,304.88
投资活动现金流出小计		9,667,107,772.38	7,194,129,919.52
投资活动产生的现金流量净额		(5,378,690,019.46)	(5,691,213,501.18)

刊载于第 13 页至第 128 页的合并财务报表附注为本合并财务报表的组成部分。

中国蓝星(集团)股份有限公司

合并现金流量表(续)

2018 年度

(金额单位：人民币元)

	附注	2018 年	2017 年 (已重述)
筹资活动产生的现金流量:			
取得借款收到的现金		59,668,737,975.63	31,392,860,971.81
吸收投资收到的现金		5,764,339,997.43	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		5,764,339,997.43	-
母公司发行永续债收到的现金		1,000,000,000.00	-
子公司发行永续债收到的现金		2,059,393,983.00	-
发行债券和其他债务融资工具收到的现金		8,669,900,000.00	3,700,000,000.00
筹资活动现金流入小计		77,162,371,956.06	35,092,860,971.81
母公司偿还永续债所支付的现金		4,000,000,000.00	-
子公司偿还永续债及优先股所支付的现金		3,766,842,516.00	-
偿还债券所支付的现金		11,108,326,903.90	-
偿还借款所支付的现金		58,786,531,587.24	31,592,655,183.23
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,184,543,147.08	3,256,925,392.27
支付其他与筹资活动有关的现金	61(7)	104,004,190.79	1,865,021,691.59
筹资活动现金流出小计		80,950,248,345.01	36,714,602,267.09
筹资活动产生的现金流量净额		(3,787,876,388.95)	(1,621,741,295.28)
汇率变动对现金及现金等价物的影响		(11,187,010.04)	(5,050,829.39)
现金及现金等价物净(减少)/增加额	61(2)	(2,700,448,340.06)	433,737,428.29
加：年初现金及现金等价物余额		17,086,857,686.12	16,653,120,257.83
年末现金及现金等价物余额	61(3)	14,386,409,346.06	17,086,857,686.12

郝志刚
公司董事长
(签名和盖章)

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

(公司盖章)

刊载于第 13 页至第 128 页的合并财务报表附注为本合并财务报表的组成部分。

中国蓝星(集团)股份有限公司

合并股东权益变动表

2018 年度

(金额单位：人民币元)

	附注	归属于母公司股东和其他权益工具持有者的权益									
		股本	其他权益工具-永续债	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未弥补亏损	小计	少数股东权益	股东权益合计
2018 年 1 月 1 日（重述前）		15,365,589,192.00	4,147,032,876.71	1,809,720,317.27	(6,534,782,519.25)	13,747,111.41	152,529,766.05	(1,346,053,837.70)	13,607,782,906.49	10,643,421,156.77	24,251,204,063.26
同一控制下的企业合并		-	-	134,732,992.51	49,135,726.50	-	-	469,933,237.12	653,801,956.13	-	653,801,956.13
2018 年 1 月 1 日（已重述）		15,365,589,192.00	4,147,032,876.71	1,944,453,309.78	(6,485,646,792.75)	13,747,111.41	152,529,766.05	(876,120,600.58)	14,261,584,862.62	10,643,421,156.77	24,905,006,019.39
本年增减变动金额											
1.综合收益总额		-	146,135,890.41	-	(183,170,193.23)	-	-	(25,897,728.29)	(62,932,031.11)	1,296,651,027.74	1,233,718,996.63
-净利润/(亏损)		-	146,135,890.41	-	-	-	-	(25,897,728.29)	120,238,162.12	1,344,559,958.31	1,464,798,120.43
-其他综合收益		-	-	-	(183,170,193.23)	-	-	-	(183,170,193.23)	(47,908,930.57)	(231,079,123.80)
2.所有者投入和减少资本		-	(3,000,000,000.00)	877,055,211.25	-	-	-	-	(2,122,944,788.75)	2,346,035,367.76	223,090,579.01
-母公司其他权益工具持有者投入资本		-	1,000,000,000.00	-	-	-	-	-	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00
-吸收少数股东投资		-	-	1,851,212,508.02	-	-	-	-	1,851,212,508.02	6,065,045,700.41	7,916,258,208.43
-母公司其他权益工具持有者减少资本		-	(4,000,000,000.00)	-	-	-	-	-	(4,000,000,000.00)	-	(4,000,000,000.00)
-少数股东权益变动		-	-	(53,832,183.35)	-	-	-	-	(53,832,183.35)	(3,719,010,332.65)	(3,772,842,516.00)
-股份支付计入股东计入股东权益的金额		-	-	5,114,265.00	-	-	-	-	5,114,265.00	-	5,114,265.00
-同一控制下的企业合并	6 (2)	-	-	(925,439,378.42)	-	-	-	-	(925,439,378.42)	-	(925,439,378.42)
3.利润分配		-	(238,000,000.00)	-	-	-	-	(2,305,700.00)	(240,305,700.00)	(382,328,120.37)	(622,633,820.37)
-批准分配永续债利息		-	(238,000,000.00)	-	-	-	-	-	(238,000,000.00)	(158,639,488.32)	(396,639,488.32)
-分配股利		-	-	-	-	-	-	(2,305,700.00)	(2,305,700.00)	(223,688,632.05)	(225,994,332.05)
4.专项储备	44	-	-	-	-	6,940,472.00	-	-	6,940,472.00	-	6,940,472.00
-提取专项储备		-	-	-	-	42,278,959.57	-	-	42,278,959.57	16,611,383.21	58,890,342.78
-使用专项储备		-	-	-	-	(35,338,487.57)	-	-	(35,338,487.57)	(16,611,383.21)	(51,949,870.78)
5.其他		-	-	-	-	-	-	33,069.00	33,069.00	-	33,069.00
上述 1 至 5 小计		-	(3,091,864,109.59)	877,055,211.25	(183,170,193.23)	6,940,472.00	-	(28,170,359.29)	(2,419,208,978.86)	3,260,358,275.13	841,149,296.27
2018 年 12 月 31 日余额		15,365,589,192.00	1,055,168,767.12	2,821,508,521.03	(6,668,816,985.98)	20,687,583.41	152,529,766.05	(904,290,959.87)	11,842,375,883.76	13,903,779,431.90	25,746,155,315.66

郝志刚
公司董事长
(签名和盖章)

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

(公司盖章)

刊载于第 13 页至第 128 页的合并财务报表附注为本合并财务报表的组成部分。

中国蓝星(集团)股份有限公司
合并股东权益变动表(续)
2017 年度
(金额单位：人民币元)

	附注	归属于母公司股东和其他权益工具持有者的权益									
		股本	其他权益工具-永续债	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未弥补亏损	小计	少数股东权益	股东权益合计
2017 年 1 月 1 日（重述前）		15,365,589,192.00	4,147,032,876.71	2,894,487,419.79	(6,474,690,530.78)	12,203,902.70	152,529,766.05	(1,309,264,881.15)	14,787,887,745.32	11,211,637,333.08	25,999,525,078.40
同一控制下的企业合并		-	-	134,732,992.51	37,120,687.12	-	-	580,187,057.32	752,040,736.95	-	752,040,736.95
2017 年 1 月 1 日（已重述）		15,365,589,192.00	4,147,032,876.71	3,029,220,412.30	(6,437,569,843.66)	12,203,902.70	152,529,766.05	(729,077,823.83)	15,539,928,482.27	11,211,637,333.08	26,751,565,815.35
本年增减变动金额（已重述）											
1.综合收益总额		-	238,000,000.00	-	(48,076,949.09)	-	-	(43,751,683.75)	146,171,367.16	540,923,945.62	687,095,312.78
-净利润/(亏损)		-	238,000,000.00	-	-	-	-	(43,751,683.75)	194,248,316.25	555,817,594.57	750,065,910.82
-其他综合收益		-	-	-	(48,076,949.09)	-	-	-	(48,076,949.09)	(14,893,648.95)	(62,970,598.04)
2.所有者投入和减少资本		-	-	(1,084,862,561.89)	-	-	-	-	(1,084,862,561.89)	(672,936,480.04)	(1,757,799,041.93)
-少数股东权益变动		-	-	(1,084,862,561.89)	-	-	-	-	(1,084,862,561.89)	(660,662,181.77)	(1,745,524,743.66)
-处置子公司		-	-	-	-	-	-	-	-	(12,274,298.27)	(12,274,298.27)
3.利润分配		-	(238,000,000.00)	-	-	-	-	(103,290,000.00)	(341,290,000.00)	(436,203,641.89)	(777,493,641.89)
-批准分配永续债利息		-	(238,000,000.00)	-	-	-	-	-	(238,000,000.00)	(157,605,400.09)	(395,605,400.09)
-分配股利		-	-	-	-	-	-	(103,290,000.00)	(103,290,000.00)	(278,598,241.80)	(381,888,241.80)
4.专项储备	44	-	-	-	-	1,543,208.71	-	-	1,543,208.71	-	1,543,208.71
-提取专项储备		-	-	-	-	34,091,100.82	-	-	34,091,100.82	14,133,283.15	48,224,383.97
-使用专项储备		-	-	-	-	(32,547,892.11)	-	-	(32,547,892.11)	(14,133,283.15)	(46,681,175.26)
5.其他		-	-	95,459.37	-	-	-	(1,093.00)	94,366.37	-	94,366.37
上述 1 至 5 小计		-	-	(1,084,767,102.52)	(48,076,949.09)	1,543,208.71	-	(147,042,776.75)	(1,278,343,619.65)	(568,216,176.31)	(1,846,559,795.96)
2017 年 12 月 31 日余额		15,365,589,192.00	4,147,032,876.71	1,944,453,309.78	(6,485,646,792.75)	13,747,111.41	152,529,766.05	(876,120,600.58)	14,261,584,862.62	10,643,421,156.77	24,905,006,019.39

郝志刚
公司董事长

(签名和盖章)

Jingwan Wu
主管会计工作的公司负责人
及会计机构负责人

(签名和盖章)

(公司盖章)

刊载于第 13 页至第 128 页的合并财务报表附注为本合并财务报表的组成部分。

中国蓝星(集团)股份有限公司
合并财务报表附注
(金额单位：人民币元)

1 公司基本情况

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

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

2018年12月，化工集团所属子公司ChemChina HK Company Limited（以下简称“化工香港公司”）与美国百仕通集团签订协议，收购了本公司的股东RaccoltaLimited、CuarzoLimited100%的股权。于2018年12月31日，化工集团及子公司持有本公司66.78473%的股权，SapphiresLimited、StellaLimited共持有本公司12.69090%的股权，山东国际信托持有本公司20.52437%的股权。2018年12月，中国化工集团有限公司签署协议收购本公司股东SapphiresLimited、StellaLimited100%的股权，该收购已于2019年1月完成。

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

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

本公司之母公司和最终控股公司为中国化工集团有限公司。

2 财务报表编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

(1) 遵循企业会计准则的声明

本合并财务报表包括 2018 年 12 月 31 日的合并资产负债表，2018 年度的合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表以及合并财务报表附注。本合并财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2018 年 12 月 31 日的合并财务状况、2018 年度的合并经营成果及合并现金流量。

(2) 本公司的 2018 年度母公司财务报表与合并财务报表分别列报。本公司编制的母公司财务报表包括母公司资产负债表、母公司利润表、母公司现金流量表、母公司股东权益变动表以及财务报表附注。如果财务报表使用者需要了解母公司的财务状况、经营成果和现金流量，应同时阅读本公司的母公司财务报表。

(3) 会计年度

本集团的会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(4) 记账本位币及列报货币

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

3 主要会计政策和主要会计估计

(1) 企业合并及合并财务报表

(a) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的资本溢价；资本公积中的资本溢价不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用，于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

(b) 非同一控制下的企业合并

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

(c) 合并财务报表

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

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

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

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

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

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

(2) 外币折算

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

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

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

(3) 现金和现金等价物

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

(4) 存货

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

建造合同的成本包括从合同签订开始至合同完成止所发生的、与执行合同有关的直接费用和间接费用。在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利 (或亏损) 与在建合同已办理结算的价款金额在资产负债表中以抵销后的差额反映。在建合同累计已发生的成本和已确认的毛利 (或亏损) 大于已结算的价款金额，其差额在存货中列示；在建合同已结算的价款大于在建合同累计已发生的成本和已确认的毛利 (或亏损)，其差额在预收款项中列示。

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

按存货类别计算的成本高于其可变现净值的差额，计提存货跌价准备，计入当期损益。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。

(5) 长期股权投资

(a) 对子公司的投资

在本集团合并财务报表中，对子公司按附注3(1)(c)进行处理。

(b) 对合营企业和联营企业的投资

合营企业指本集团与其他合营方共同控制且仅对其净资产享有权利的一项安排。

联营企业指本集团能够对其施加重大影响的企业。

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

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

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括：

- 对于长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以前者作为长期股权投资的成本；对于长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以后者作为长期股权投资的成本，长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。

- 取得对合营企业和联营企业投资后，本集团按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对合营企业或联营企业除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动(以下简称“其他所有者权益变动”)，本集团按照应享有或应分担的份额计入所有者权益，并同时调整长期股权投资的账面价值。

- 在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，本集团以取得投资时被投资单位可辨认净资产公允价值为基础，按照本集团的会计政策或会计期间进行必要调整后确认投资收益和其他综合收益等。本集团与联营企业及合营企业之间内部交易产生的未实现损益按照应享有的比例计算归属于本集团的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

- 本集团对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本集团负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

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

(6) 投资性房地产

本集团将持有的为赚取租金或资本增值，或两者兼有的房地产划分为投资性房地产。本集团采用成本模式计量投资性房地产，即以成本减累计折旧、摊销及减值准备(附注 3(14)(b))在资产负债表内列示。本集团将投资性房地产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在使用寿命内按年限平均法计提折旧或进行摊销，除非投资性房地产符合持有待售的条件(附注 3(12)(a))。

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

(7) 固定资产及在建工程

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

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

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

在建工程于达到预定可使用状态时转入固定资产。在建工程不计提折旧。

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

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

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

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

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

(8) 租赁

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

(a) 融资租赁租入资产

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

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

或有租金在实际发生时计入当期损益。

(b) 经营租赁租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。

(c) 经营租赁租出资产

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

(9) 无形资产

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

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

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

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

(10) 商誉

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

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

(11) 长期待摊费用

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

长期待摊费用在受益期限内平均摊销。各项目的摊销年限分别为：

	摊销年限
未确认融资费用	5-10 年
吸附剂和催化剂	3-6 年
高压供电设施费	12 年
离子膜费用	3 年
供热增容费	10 年
中长期冷热媒/萃取剂-导热油	3 年

(12) 持有待售和终止经营

(a) 持有待售

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

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

本集团将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

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

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

(b) 终止经营

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

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

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

(13) 金融工具

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

(a) 金融资产及金融负债的确认和计量

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

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

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

初始确认后，金融资产和金融负债的后续计量如下：

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

- 应收款项及持有至到期投资以实际利率法按摊余成本计量。

- 对公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资，按成本计量；其他可供出售金融资产，以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额计入当期损益外，其他利得或损失计入其他综合收益，在可供出售金融资产终止确认时转出，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。按实际利率法计算的可供出售金融资产的利息，计入当期损益(附注 3(20)(d))。

- 除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。但是，财务担保合同负债后续计量时，以初始确认金额扣除累计摊销额后的余额与按照或有事项原则(附注 3(18))确定的预计负债金额两者之间较高者进行计量。

(b) 金融资产及金融负债的列报

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

- 本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

- 本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(c) 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

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

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

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

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

(d) 权益工具

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入所有者权益。

回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少所有者权益。

本集团发行的金融工具，同时满足下列条件的，本集团将其分类为权益工具：

(i) 该工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

(ii) 将来须用或可用本集团自身权益工具结算该金融工具，如为非衍生工具，该金融工具应当不包括交付可变数量的本集团自身权益工具进行结算的合同业务；如为衍生工具，本集团只能通过以固定数量的本集团自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该工具。

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

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

(14) 资产减值准备

除附注 3(4)及(17)中涉及的资产减值外，其他资产的减值按下述原则处理:

(a) 金融资产的减值

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

- 应收款项

应收款项按下述原则运用个别方式和组合方式评估减值损失。

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

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

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

- 可供出售金融资产

可供出售金融资产运用个别方式评估减值损失。

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

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

(b) 其他资产的减值

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

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

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

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

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

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

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额(如可确定的)、该资产预计未来现金流量的现值(如可确定的)和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

(15) 公允价值的计量

除特别声明外，本集团按下述原则计量公允价值：

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

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

(16) 职工薪酬

(a) 短期薪酬

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

(b) 离职后福利

设定提存计划

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

设定受益计划

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

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

(c) 辞退福利

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

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

(d) 内退福利

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

(e) 职工分红计划

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

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

(f) 长期激励奖金

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

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

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

(17) 所得税

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

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

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

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

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

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

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

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

- 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

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

(18) 预计负债

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

(19) 股份支付

(a) 股份支付的种类

本集团的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(b) 实施股份支付计划的相关会计处理

- 以权益结算的股份支付

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

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

- 以现金结算的股份支付

  对于以现金结算的股份支付，本集团承担以股份或其他权益工具为基础计算确定交付现金或其他资产来换取职工提供服务时，以相关权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量换取服务的价格。授予后立即可行权的股份支付交易，本集团按在授予日承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内的每个资产负债日，本集团以对可行权情况的最佳估计数为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，并相应计入负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日和结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入损益。

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

(20) 收入确认

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

(a) 销售商品收入

当同时满足上述收入的一般确认条件以及下述条件时，本集团确认销售商品收入：

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

本集团按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

(b) 提供劳务收入

本集团按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定提供劳务收入金额。

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

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

(c) 建造合同收入

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

本集团根据累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定合同完工进度。

建造合同的结果不能可靠估计的，本集团分别下列情况处理：

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

- 合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

(d) 利息收入

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

(21) 政府补助

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

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

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

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

(22) 专项储备

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

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

(23) 借款费用

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

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

- 对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，本集团以专门借款按实际利率计算的当期利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款应予资本化的利息金额。

- 对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，本集团根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出的加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率是根据一般借款加权平均的实际利率计算确定。

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

(24) 利润分配

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

(25) 套期会计

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

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

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

- 在套期开始及以后期间，该套期预期会高度有效地抵销套期指定期间被套期风险引起的公允价值或现金流量变动；

- 该套期的实际抵销结果在80%至125%的范围内。

(26) 关联方

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

(27) 分部报告

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

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

(28) 主要会计估计及判断

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

除附注 3(7)、(9)和(11)载有关于固定资产、无形资产及长期待摊费用等资产的折旧及摊销和附注 9、10、11、12、16、17、21、22、23、24 载有各类资产减值涉及的会计估计外，其他主要的会计估计如下:

(i) 附注 35-设定收益计划类的离职后福利
(ii) 附注 37-产品质量保证金
(iii) 附注 64-公允价值

4 会计政策变更及影响

(1) 变更的内容及原因

财政部于 2017 年及 2018 年颁布了以下企业会计准则解释及修订:

- 《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》
- 《企业会计准则解释第 10 号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》
- 《企业会计准则解释第 11 号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》
- 《企业会计准则解释第 12 号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》(统称“解释第 9-12 号”)
- 《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15 号)及相关解读

本集团自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则解释及修订，对会计政策相关内容进行调整。

本集团采用上述企业会计准则及规定的主要影响如下:

(a) 解释第 9-12 号

本集团按照解释第 9-12 号有关权益法下投资净损失的会计处理，固定资产和无形资产的折旧和摊销方法以及关键管理人员服务的关联方认定及披露的规定对相关的会计政策进行了调整。

采用解释第 9-12 号未对本集团财务状况和经营成果产生重大影响。

(b) 财务报表列报

本集团根据财会[2018]15 号规定的财务报表格式及相关解读编制 2018 年度财务报表，并采用追溯调整法对比较财务报表的列报进行了调整。

相关列报调整影响如下：

2017 年 12 月 31 日受影响的合并资产负债表项目：

	调整前	调整数	调整后
应收票据	1,677,576,437.59	(1,677,576,437.59)	-
应收账款	5,414,083,493.43	(5,414,083,493.43)	-
应收票据及应收账款	-	7,091,659,931.02	7,091,659,931.02
应收利息	1,090,090,833.42	(1,090,090,833.42)	-
其他应收款	17,755,181,308.75	1,090,090,833.42	18,845,272,142.17
在建工程	3,776,724,156.01	31,256,065.82	3,807,980,221.83
工程物资	31,256,065.82	(31,256,065.82)	-
应付票据	1,486,230,315.36	(1,486,230,315.36)	-
应付账款	5,638,120,316.32	(5,638,120,316.32)	-
应付票据及应付账款	-	7,124,350,631.68	7,124,350,631.68
应付利息	382,629,391.02	(382,629,391.02)	-
其他应付款	2,615,780,484.85	382,629,391.02	2,998,409,875.87
长期应付款	985,449,356.87	200,000.00	985,649,356.87
专项应付款	200,000.00	(200,000.00)	-
合计		-	

2017 年度受影响的合并利润表项目：

	调整前	调整数	调整后
管理费用	4,207,776,920.90	(924,870,436.63)	3,282,906,484.27
研发费用	-	924,870,436.63	924,870,436.63
合计		-	

2017年度受影响的合并现金流量表项目：

	调整前	调整数	调整后
收到其他与经营活动有关的现金	714,687,884.88	107,258,134.00	821,946,018.88
收到其他与投资活动有关的现金	107,258,134.00	(107,258,134.00)	-
合计		-	

根据财会[2018]15号的相关解读，本集团将实际收到的与资产相关的政府补助由“收到其他与投资活动有关的现金”项目调整为“收到其他与经营活动有关的现金”项目列报。

5 税项

(1) 本集团适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以税率，在扣除当期允许抵扣的进项税后，差额部分为应缴增值税)	5%-21%
营业税	应纳税营业额(适用于部分海外子公司)	1.5%
消费税(从价)	应纳税销售额	5%
消费税(从量)	应纳税石油化工类产品销售量	汽油2,109.76元/吨 柴油1,411.23元/吨 燃料油1,218.00元/吨 石脑油2,105.20元/吨
房产税	租金收入或房产原值	0.00%-1.20%

(2) 所得税

本公司的法定税率为25%，本年度按法定税率执行(2017年：25%)。

除下述享受税收优惠的子公司外，本集团其余各境内子公司本年度的所得税税率为 25%(2017 年：25%)。享受税收优惠的各子公司资料列示如下：

公司名称	优惠税率	优惠原因
中蓝晨光化工研究设计院有限公司	15%	高新技术企业
四川晨光工程设计院	15%	西部大开发优惠
中蓝晨光成都检测技术有限公司	20%	小型微利企业
中国蓝星哈尔滨石化有限公司	15%	高新技术企业
杭州水处理技术研究开发中心有限公司	15%	高新技术企业
蓝星(北京)化工机械有限公司	15%	高新技术企业
北京蓝星清洗有限公司	15%	高新技术企业
沈阳化工股份有限公司	15%	高新技术企业
南通星辰合成材料有限公司	15%	高新技术企业
广州合成材料研究院有限公司	15%	高新技术企业
山东蓝星东大有限公司	15%	高新技术企业
蓝星(北京)技术中心有限公司	15%	高新技术企业
蓝星工程有限公司	15%	高新技术企业
江西蓝星星火有机硅有限公司	15%	高新技术企业
沈阳蓝星清洗有限公司	15%	高新技术企业
中蓝连海设计研究院有限公司	15%	高新技术企业
中蓝连海（上海）化工工程中心技术有限公司	20%	小型微利企业

根据财税[2010]110 号《财政部、国家税务总局关于促进节能服务产业发展增值税营业税和企业所得税政策问题的通知》，本公司之子公司北京蓝星节能投资管理有限公司，就符合条件的合同能源管理项目，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，享受三免三减半的税收优惠。

本公司下属海外子公司适用经营所在地所得税税率，主要税率政策列示如下：

公司名称	适用税率
蓝星安迪苏营养集团有限公司	执行 16.50%的香港企业一般所得税税率
Drakkar 控股有限公司	执行 33.99%的比利时企业一般所得税税率
安迪苏法国有限公司	执行 34.43%的法国企业一般所得税税率
蓝星有机硅投资有限公司	执行 16.50%的香港企业一般所得税税率
BluestarFinanceHoldingsLimited	执行 16.50%的香港企业一般所得税税率
埃肯有机硅香港贸易公司	执行 16.50%的香港企业一般所得税税率
蓝星有机硅法国有限公司	执行 34.43%的法国企业一般所得税税率
中国化工集团(香港)投资有限公司	执行 16.50%的香港企业一般所得税税率
中国化工国际控股(香港)有限公司	执行 16.50%的香港企业一般所得税税率
凯诺斯控股有限公司	执行 30.00%的澳大利亚企业一般所得税税率
蓝星埃肯投资有限公司	执行 16.50%的香港企业一般所得税税率
蓝星埃肯国际有限公司	执行 26.01%的卢森堡企业一般所得税税率
埃肯公司（Elkem ASA）	执行 24.00%的挪威企业一般所得税税率
BluestarElkemSolarCo.,Ltd.S.à.r.l.	执行 26.01%的卢森堡企业一般所得税税率
ElkemSolarAS	执行 24.00%的挪威企业一般所得税税率
RECSolarHoldingsAS	执行 24.00%的挪威企业一般所得税税率
RECSolarPte.Ltd.	执行 17.00%的新加坡企业一般所得税税率 (目前至 2023 年享受免税优惠)

(3) 应交税费

	2018年	2017年 (已重述)
应交增值税	308,113,791.53	292,710,403.76
应交营业税	3,494,317.49	17,346,511.82
应交所得税	364,930,024.19	224,493,232.84
应交个人所得税	103,453,212.01	65,440,465.73
应交土地使用税	7,939,102.10	10,035,901.68
应交消费税	19,779,380.92	9,485,716.18
应交城市维护建设税	5,285,051.47	8,799,128.03
其他	24,484,146.33	73,479,686.20
合计	837,479,026.04	701,791,046.24

6 企业合并及合并财务报表

(1) 于 2018 年 12 月 31 日，纳入本公司合并财务报表范围的主要子公司如下：

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

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

(a) 本公司虽然对沈化股份的持股比例低于 50%，但是本公司认为应将沈化股份纳入本集团的合并范围，主要因为本集团是上市公司沈化股份最大的股东，其他股东持有的股权比例很少且非常分散。同时，沈化股份的全部董事均由本集团任命，因此本集团拥有对沈化股份的权力，且有能力运用该权力影响本集团的回报金额。

(b) 本公司对上海新材料持股比例为 45.45%，本公司经评估认为应将上海新材料纳入本集团的合并范围，主要是因为本公司与上海新材料另一持股 9.10%的股东上海蓝星聚甲醛有限公司(以下简称“上海聚甲醛”)达成一致行动人协议，本公司与上海聚甲醛的合计表决权比例达到 54.55%，且一致行动人协议中约定以所持股份多的股东意见为准。同时，上海新材料的董事会成员均由本公司任命，因此本公司拥有对上海新材料的权力，且有能力运用该权力影响本公司的回报金额。

(2) 本年发生的同一控制下企业合并

(a) 收购中蓝连海设计研究院有限公司（以下简称“中蓝连海”）

于购买日 2018 年 12 月 28 日，本公司以支付现金人民币 846,834,246.98 元作为合并成本，取得了中蓝连海 100%的股权，中蓝连海与本公司同受中国化工集团有限公司控制，因此构成同一控制下企业合并。本次交易的作价依据为沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具的“沃克森评报字（2018）第 1085 号“《评估报告》。

中蓝连海是于 1994 年 3 月 16 日在江苏省连云港市成立的公司，主要业务为承包工程项目。

中蓝连海的财务信息如下:

	自 2018 年 1 月 1 日 至 2018 年 12 月 28 日(合并日)
收入	373,578,541.24
净利润	16,400,791.30
净现金流出	85,575,773.88

资产和负债的账面价值如下:

	2018 年 12 月 28 日	2017 年 12 月 31 日
货币资金	136,142,749.93	215,388,583.81
应收票据及应收账款	359,074,429.06	358,198,382.30
预付款项	24,887,827.98	20,696,439.80
其他应收款	134,434,355.29	127,182,704.23
存货	1,790,857.65	7,053,366.19
其他流动资产	114,195,142.85	62,411,591.19
可供出售金融资产	32,144,727.30	57,601,712.70
长期股权投资	112,266,987.26	106,456,440.11
固定资产	32,536,424.95	23,130,905.04
在建工程	-	6,024,866.89
无形资产	10,166,272.98	10,621,472.24
递延所得税资产	214,982.58	177,957.01
应付票据及应付账款	(196,090,403.06)	(211,275,929.11)
预收款项	(6,981,167.90)	(6,515,467.17)
应付职工薪酬	(13,348,174.87)	(8,008,084.67)
应交税费	(2,530,226.73)	(16,946,557.44)
其他应付款	(18,417,077.89)	(16,859,346.25)
长期应付职工薪酬	(87,790,000.00)	(82,530,000.00)
预计负债	(377,358.49)	-
递延所得税负债	(766,278.90)	(6,071,620.59)
净资产	631,554,069.99	646,737,416.28

(b) 收购沈阳蓝星清洗有限公司（以下简称“沈阳清洗”）

于购买日 2018 年 12 月 28 日，本公司的子公司北京蓝星清洗有限公司以支付现金人民币 78,605,131.44 元作为合并成本取得了沈阳清洗有限公司 100%的股权，沈阳清洗与本公司同受中国化工集团有限公司控制，因此构成同一控制下企业合并。本次交易的作价依据为沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具的“沃克森评报字（2018）第 1084 号”《评估报告》。

沈阳清洗是于 1983 年 11 月 21 日在辽宁省沈阳市成立的公司，主要业务为软管的生产销售业务、清洗服务和自有房屋租赁等。

沈阳清洗的财务信息如下:

	自 2018 年 1 月 1 日 至 2018 年 12 月 28 日(合并日)
收入	15,685,562.45
净亏损	1,889,590.12
净现金流入	1,625,861.59

资产和负债的账面价值如下:

	2018 年 12 月 28 日	2017 年 12 月 31 日
货币资金	2,356,632.41	730,770.82
应收票据及应收账款	16,389,966.62	18,357,494.82
预付款项	359,889.30	933,171.27
其他应收款	2,184,070.09	2,120,938.31
存货	2,675,897.49	1,642,358.50
其他流动资产	161,666.15	91,093.55
投资性房地产	2,576,727.97	2,690,710.32
固定资产	3,670,490.54	2,972,428.06
应付票据及应付账款	(12,209,424.73)	(8,201,826.83)
预收款项	(710,008.66)	(625,471.74)
应付职工薪酬	(4,424.69)	(4,861.13)
应交税费	(264,274.93)	(520,651.13)
其他应付款	(10,578,759.91)	(11,385,517.05)
净资产	6,608,447.65	8,800,637.77

(3) 本年发生的非同一控制下企业合并

(a) 收购 Nutriad Holding B.V.

于购买日 2018 年 2 月 9 日，本公司子公司 Drakkar Group S.A 公司以支付现金人民币 1,374,738,014.00 元(美元 2.13 亿元)作为合并成本购买了 Nutriad Holding B.V.公司 100%股权。

本公司在合并中取得的 Nutriad Holding B.V.100%权益所占的可辨认净资产在购买日的公允价值为人民币 679,865,176.00 元，其低于合并对价的差额人民币 694,872,838.00 元确认为商誉。

Nutriad Holding B.V.是在比利时成立的跨国公司，总部位于比利时，在比利时、西班牙、英国、中国和美国拥有四个实验室和五个工厂。

Nutriad Holding B.V.的财务信息如下:

	自 2018 年 2 月 9 日(购买日) 至 2018 年 12 月 31 日
收入	679,641,855.00
净利润	36,641,586.00
净现金流入	80,367.00

可辨认资产和负债的情况:

	2018 年 2 月 9 日	
	账面价值	公允价值
货币资金	218,658,393.00	218,658,393.00
应收款项	147,646,219.00	145,267,740.00
预付款项	8,896,535.00	8,896,535.00
其他应收款	11,321,548.00	11,321,548.00
存货	101,229,250.00	101,229,250.00
其他流动资产	3,506.00	3,506.00
长期应收款	29,900,957.00	29,900,957.00
固定资产	28,851,616.00	28,851,616.00
无形资产	1,637,986.00	614,236,872.00
递延所得税资产	43,103,132.00	43,103,132.00
应付款项	(72,782,148.00)	(72,782,148.00)
预收款项	(369,192.00)	(369,192.00)
应付职工薪酬	(162,919,926.00)	(162,919,926.00)
应交税费	(6,134,165.00)	(6,134,165.00)
其他应付款	(25,289,743.00)	(25,279,602.00)
长期应付款	(16,627.00)	(16,627.00)
一年内到期的非流动负债	(74,561,244.00)	(74,561,244.00)
递延所得税负债	-	(179,541,469.00)
可辨认净资产	249,176,097.00	679,865,176.00

(b) 收购 TM(Technology) Holdings Ltd（以下简称“TM Holdings”）

于购买日 2018 年 3 月 16 日，本公司的子公司蓝星埃肯投资有限公司以支付现金人民币 48,561,993.27 元作为合并成本购买了 TM Holdings100%的权益。本公司在合并中取得的 TM Holdings100%权益所占的可辨认净资产在购买日的公允价值为人民币 36,483,651.59 元，其低于合并成本的差额人民币 12,078,341.68 元确认为商誉。

(c) 收购 LC Inodry

于购买日 2018 年 8 月 1 日，本公司海外子公司 Innov'IA 履行股权认购协议，以 800 万欧元（折合人民币 62,435,184 元）收购 LC Inodry100%股权。本公司在合并中取得的 LC Inodry100%权益所占的可辨认净资产在购买日的公允价值为人民币 12,916,922.00 元，其低于合并对价的差额人民币 49,518,262.00 元确认为商誉。

(4) 重要的少数股东权益

下表列示了对本集团重要的子公司少数股东持有权益的相关情况：

子公司名称	注	少数股东的持股比例	2018 年归属于少数股东的净利润	2018 年向少数股东支付的股利	2018 年 12 月 31 日累计少数股东权益
蓝星安迪苏		10.91%	214,973,759.01	184,366,687.32	3,264,835,438.80
沈化股份		53.97%	29,703,685.75	-	2,844,735,488.56
埃肯公司（Elkem ASA）	6(5)	41.80%	892,275,945.42	-	4,930,373,004.90

上述归属于少数股东的损益金额及权益金额包括了蓝星安迪苏、沈化股份及埃肯公司（Elkem ASA）下属非全资子公司产生的归属于少数股东的损益及权益，且已考虑未实现内部交易利润的抵消影响。

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

	本年数			上年数		
	蓝星安迪苏	沈化股份	埃肯公司	蓝星安迪苏	沈化股份	埃肯公司
流动资产	9,385,179,659.00	3,301,181,113.11	13,113,823,961.15	11,164,248,898.00	3,605,125,829.67	9,316,968,982.68
非流动资产	12,068,182,690.00	5,842,525,897.68	11,674,563,117.02	10,164,833,327.00	6,254,718,925.81	11,393,874,037.76
资产合计	21,453,362,349.00	9,143,707,010.79	24,788,387,078.17	21,329,082,225.00	9,859,844,755.48	20,710,843,020.44
流动负债	2,556,521,916.00	3,742,380,690.05	6,907,417,778.99	2,799,924,480.00	4,839,991,692.09	8,809,564,979.38
非流动负债	1,498,467,359.00	895,943,370.72	7,139,215,420.53	1,272,083,894.00	633,075,951.12	5,096,876,461.35
负债合计	4,054,989,275.00	4,638,324,060.77	14,046,633,199.52	4,072,008,374.00	5,473,067,643.21	13,906,441,440.73
营业收入	11,417,981,750.00	10,790,780,908.10	20,820,611,281.44	10,397,823,108.00	11,908,162,078.71	17,837,571,827.74
净利润	1,215,687,119.00	118,605,837.75	2,735,557,498.37	1,676,086,394.00	227,923,003.47	1,038,527,068.33
综合收益总额	1,260,302,723.00	118,605,837.75	3,012,004,475.61	2,261,814,927.00	227,923,003.47	1,328,049,231.67
经营活动现金流量	1,441,696,047.00	64,500,853.91	3,523,497,456.37	2,513,085,624.00	197,397,024.28	3,166,273,009.33

(5) 吸收少数股东投资

2018 年 3 月 22 日，本公司之子公司埃肯公司（Elkem ASA）在挪威奥斯陆证券交易所完成首次公开募股及上市，按照发行价格每股 29 挪威克朗共发行新股 179,310,344 股，扣除发行费用后共募得约 51.77 亿挪威克朗（按当日汇率折合人民币约 42.40 亿元）。在埃肯公司上市过程中，埃肯公司的母公司 Bluestar Elkem International Co., Ltd. S.A.出售其持有的埃肯公司既有股份总计 63,661,464 股，收到对价约 18.61 亿挪威克朗（按相关出售日汇率折合人民币约 15.24 亿元）。截止 2018 年 12 月 31 日，本公司仍然通过 Bluestar Elkem International Co., Ltd. S.A.持有埃肯公司 338,338,536 股并维持对埃肯公司的控制，但持股比例由 100%降低至 58.2%。作为权益交易，少数股东向本集团所支付的对价 70.38 亿挪威克朗（折合人民币约 57.64 亿元）与其取得的少数股权的账面价值折合人民币约 40.06 亿元的差额人民币约 17.58 亿元相应增加资本公积。

7 货币资金

本集团于资产负债表日的货币资金情况如下：

	2018 年 12 月 31 日			2017 年 12 月 31 日(已重述)		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
库存现金						
人民币			300,101.69			354,255.82
美元	7.08	6.8632	48.59	12,574.08	6.5342	82,161.55
港币	1,080.00	0.8762	946.30	11,190.00	0.8359	9,353.72
欧元	2,030.20	7.8473	15,931.59	12,156.87	7.8023	94,851.55
日元	138.00	0.0619	8.54	360,138.00	0.0579	20,851.99
澳元	13.95	4.8250	67.31	2,033.95	5.0928	10,358.50
英镑	146.50	8.6762	1,271.06	1,906.50	8.7792	16,737.54
挪威克朗	233,688.00	0.7828	182,930.97	369,720.00	0.7921	292,855.21
其他币种			246.61			281,646.79
			501,552.66			1,163,072.67
银行存款						
人民币			6,025,648,193.00			6,518,937,168.90
美元	224,770,681.65	6.8632	1,542,646,142.30	725,019,357.26	6.5342	4,737,421,484.21
港币	349,638.31	0.8762	306,353.09	2,607,718.84	0.8359	2,179,792.18
欧元	396,749,990.86	7.8473	3,113,416,203.28	584,576,067.28	7.8023	4,561,037,849.74
日元	-	0.0619	-	956,920,625.56	0.0579	55,405,704.22
澳元	139,608,000.00	4.8250	673,608,600.00	89,246,745.00	5.0928	454,515,822.94
英镑	109,253.96	8.6762	947,909.21	1,429.67	8.7792	12,551.36
挪威克朗	3,842,946,799.38	0.7828	3,008,258,754.55	640,439,327.00	0.7921	507,291,990.92
其他币种			21,075,637.97			248,892,248.98
			14,385,907,793.40			17,085,694,613.45
其他货币资金						
人民币			897,191,379.57			924,942,309.01
美元	4,880,037.00	6.8632	33,492,669.94	66,290.96	6.5342	433,158.39
欧元	-	7.8473	-	2,000.04	7.8023	15,604.91
挪威克朗	96,871,320.00	0.7828	75,830,869.30	22,046,461.00	0.7921	17,463,001.76
其他币种			-			82,296,393.94
			1,006,514,918.81			1,025,150,468.01
合计			15,392,924,264.87			18,112,008,154.13

于2018年12月31日，本集团银行存款中，共有人民币2,807,602,644.16元（2017年12月31日：2,799,731,530.78元）存放在同受本公司之母公司控制的中国化工财务有限公司。

于2018年12月31日，本集团存放在境外的货币资金为人民币8,338,503,758.84元(2017年12月31日：人民币10,583,184,505.55元)。

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

于 2017 年 12 月 31 日，本集团其他货币资金为受限制使用货币资金人民币 1,025,150,468.01 元。受限制使用的货币资金的受限原因为票据、保函、信用证、税收以及养老保险保证金。

8 衍生金融资产和衍生金融负债

衍生金融资产

	注/附注	2018 年	2017 年
现金流量套期工具	(a)	232,232,435.23	64,057,530.21
本集团之海外子公司公允价值变动计入当期损益的衍生金融工具	(b)	128,271,083.61	100,496,546.88
公允价值套期工具		517,922.00	4,143,021.00
减：非流动部分-衍生金融资产	25	102,238,365.06	120,061,765.40
合计		258,783,075.78	48,635,332.69

衍生金融负债

	注/附注	2018 年	2017 年
现金流量套期工具	(a)	194,979,980.12	503,343,281.77
本集团之海外子公司公允价值变动计入当期损益的衍生金融工具	(b)	839,877,823.50	1,459,898,256.22
公允价值套期工具		6,960,555.00	444,731.00
减：非流动部分-衍生金融负债	39	448,400,029.23	1,300,170,453.52
合计		593,418,329.39	663,515,815.47

(a) 本集团下属部分海外子公司持有外汇期权/期货合同及远期电力购买合同等来管理外汇风险及商品价格风险引起的现金流量风险。该等安排满足套期会计条件，套期工具公允价值变动中属于有效套期的部分扣除所得税影响后的净额计入其他综合收益。

(b) 本集团下属部分海外子公司持有利率掉期、汇率掉期、远期外汇及商品期货等合同。该等安排不符合套期会计政策运用条件，衍生工具的公允价值变动直接计入当期损益。

9 应收票据及应收账款

	注	2018 年	2017 年 (已重述)
应收票据	(1)	1,489,130,022.05	1,677,576,437.59
应收账款	(2)	4,937,269,966.48	5,414,083,493.43
合计		6,426,399,988.53	7,091,659,931.02

(1) 应收票据

	2018 年	2017 年 (已重述)
银行承兑汇票	1,445,247,338.52	1,566,044,105.52
商业承兑汇票	43,882,683.53	111,532,332.07
合计	1,489,130,022.05	1,677,576,437.59

以上票据均为一年内到期。

于2018年12月31日，本集团之下属子公司已质押的银行承兑汇票金额为人民币5,100,000.00元。

于 2018 年 12 月 31 日，本集团附有追索权的已贴现未到期以及已背书未到期的银行承兑汇票为人民币 3,836,277,774.71 元 (2017 年 12 月 31 日：人民币 3,960,643,694.44 元)。本集团认为上述附有追索权的已贴现未到期以及已背书未到期的银行承兑汇票，与票据所有权相关的风险和报酬均已转移，符合终止确认的条件。上述票据在 12 月 31 日的财务报表中予以终止确认。

(2) 应收账款

(a) 应收账款按客户类别分析如下：

	附注	2018 年	2017 年 (已重述)
应收关联公司	68	300,414,164.54	324,796,417.72
其他客户		5,039,486,745.66	5,499,951,843.72
小计		5,339,900,910.20	5,824,748,261.44
减：坏账准备		402,630,943.72	410,664,768.01
合计		4,937,269,966.48	5,414,083,493.43

(b) 应收账款账龄及相应的坏账准备分析如下：

	2018 年 12 月 31 日			2017 年 12 月 31 日(已重述)		
	金额	占总额比例	坏账准备	金额	占总额比例	坏账准备
1 年以内(含 1 年)	4,466,714,206.17	83.65%	39,394,519.11	4,972,780,679.48	85.37%	54,548,940.21
1 年至 2 年(含 2 年)	193,140,170.98	3.62%	48,818,702.04	184,459,343.58	3.17%	13,183,723.62
2 年至 3 年(含 3 年)	163,284,044.29	3.06%	15,016,165.95	196,538,813.11	3.37%	38,633,892.81
3 年以上	516,762,488.76	9.67%	299,401,556.62	470,969,425.27	8.09%	304,298,211.37
合计	5,339,900,910.20	100.00%	402,630,943.72	5,824,748,261.44	100.00%	410,664,768.01

	2018 年 12 月 31 日				2017 年 12 月 31 日(已重述)			
	金额	占总额比例	坏账准备	计提比例	金额	占总额比例	坏账准备	计提比例
单项金额重大并单独计提坏账准备	240,641,382.01	4.50%	153,628,558.54	63.84%	417,140,906.52	7.16%	233,713,265.63	56.03%
按组合计提坏账准备								
-信用风险特征组合(一)	383,747,161.89	7.19%	-	0.00%	889,012,932.71	15.26%	-	0.00%
-信用风险特征组合(二)	4,715,186,553.30	88.30%	248,676,572.18	5.27%	4,507,027,119.79	77.38%	166,545,749.90	3.70%
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备	325,813.00	0.01%	325,813.00	100.00%	11,567,302.42	0.20%	10,405,752.48	89.96%
合计	5,339,900,910.20	100.00%	402,630,943.72		5,824,748,261.44	100.00%	410,664,768.01	

(c) 坏账准备变动情况如下:

	2018 年	2017 年(已重述)
年初余额	410,664,768.01	292,579,750.28
本年计提	52,802,900.90	188,029,849.19
本年转回	(31,540,539.68)	(13,550,560.35)
本年核销	(52,214,454.51)	(55,287,733.48)
收购子公司及业务	24,305,700.00	-
外币报表折算差	(1,387,431.00)	(1,106,537.63)
年末余额	402,630,943.72	410,664,768.01

10 预付款项

(1) 预付款项分类分析如下:

	2018 年	2017 年(已重述)
预付材料款	1,260,618,425.64	1,216,926,708.98
预付费用	136,251,890.91	77,268,273.16
其他	3,746,422.26	8,207,126.69
小计	1,400,616,738.81	1,302,402,108.83
减:坏账准备	145,114,706.46	139,288,069.53
合计	1,255,502,032.35	1,163,114,039.30

(2) 预付款项账龄及相应的坏账准备分析如下:

	2018 年 12 月 31 日			2017 年 12 月 31 日(已重述)		
	金额	占总额比例	坏账准备	金额	占总额比例	坏账准备
1 年以内(含 1 年)	1,049,100,937.62	74.90%	-	899,273,793.04	69.05%	3,335,367.99
1 年至 2 年(含 2 年)	75,326,072.16	5.38%	455,767.42	59,618,098.25	4.58%	702,553.12
2 年至 3 年(含 3 年)	9,921,842.64	0.71%	1,159,679.51	76,435,788.02	5.87%	6,512,086.50
3 年以上	266,267,886.39	19.01%	143,499,259.53	267,074,429.52	20.50%	128,738,061.92
合计	1,400,616,738.81	100.00%	145,114,706.46	1,302,402,108.83	100.00%	139,288,069.53

于 2018 年 12 月 31 日，预付账款年末余额中人民币 420,591,660.04 元(2017 年 12 月 31 日：人民币 227,974,465.84 元)为预付关联公司款项。

(3) 坏账准备变动情况如下:

	2018 年	2017 年(已重述)
年初余额	139,288,069.53	132,623,501.65
本年计提	6,430,616.71	13,204,231.28
本年转回	(507,999.78)	(6,539,663.40)
本年核销	(95,980.00)	-
年末余额	145,114,706.46	139,288,069.53

11 其他应收款

	注	2018 年	2017 年(已重述)
应收利息		1,323,583,776.49	1,090,090,833.42
其他	(1)	17,153,176,594.37	17,755,181,308.75
合计		18,476,760,370.86	18,845,272,142.17

(1) 其他

(a) 按款项性质分析如下:

	附注	2018 年	2017 年 (已重述)
应收关联公司	68	16,706,284,893.71	17,106,956,539.15
应收资产处置款		203,725,492.06	308,725,492.06
押金及保证金		130,973,752.10	98,629,034.97
代垫款项		78,269,012.40	89,221,231.78
应收政府补助款		56,514,420.63	145,634,968.16
备用金		9,478,515.38	20,610,962.07
其他		311,859,609.89	164,011,840.38
小计		17,497,105,696.17	17,933,790,068.57
减：坏账准备		343,929,101.80	178,608,759.82
合计		17,153,176,594.37	17,755,181,308.75

(b) 其他应收款账龄及相应的坏账准备分析如下:

	2018 年 12 月 31 日			2017 年 12 月 31 日(已重述)		
	金额	占总额比例	坏账准备	金额	占总额比例	坏账准备
1 年以内(含 1 年)	4,174,938,253.30	23.86%	7,643,786.31	6,161,466,865.43	34.36%	1,389,992.38
1 年至 2 年(含 2 年)	2,109,435,630.62	12.06%	134,820,247.69	3,585,901,647.57	20.00%	1,132,721.50
2 年至 3 年(含 3 年)	2,996,472,270.42	17.13%	1,766,160.36	2,387,515,887.83	13.31%	4,728,597.93
3 年以上	8,216,259,541.83	46.95%	199,698,907.44	5,798,905,667.74	32.33%	171,357,448.01
合计	17,497,105,696.17	100.00%	343,929,101.80	17,933,790,068.57	100.00%	178,608,759.82

	2018 年 12 月 31 日				2017 年 12 月 31 日(已重述)			
	金额	占总额比例	坏账准备	计提比例	金额	占总额比例	坏账准备	计提比例
单项金额重大并单独计提坏账准备	192,781,689.03	1.09%	192,781,689.03	100.00%	89,635,088.93	0.50%	51,314,830.59	57.25%
按组合计提坏账准备								
-信用风险特征组合(一)	17,010,494,271.23	97.22%	-	-	17,667,327,619.73	98.51%	-	-
-信用风险特征组合(二)	293,577,849.91	1.68%	150,895,526.77	51.40%	170,808,787.90	0.95%	124,558,669.12	72.92%
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备	251,886.00	0.01%	251,886.00	100.00%	6,018,572.01	0.04%	2,735,260.11	45.45%
合计	17,497,105,696.17	100.00%	343,929,101.80		17,933,790,068.57	100.00%	178,608,759.82	

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

(c) 坏账准备变动情况如下:

	2018 年	2017 年 (已重述)
年初余额	178,608,759.82	174,988,130.51
本年计提	182,679,632.23	20,060,763.23
本年转回	(5,109,873.86)	(13,347,945.49)
本年核销	(14,094,685.96)	(3,226,183.14)
外币报表折算差	1,845,269.57	133,994.71
年末余额	343,929,101.80	178,608,759.82

12 存货

	2018 年	2017 年 (已重述)
原材料	2,280,410,734.75	2,017,441,572.49
在产品	1,145,027,185.04	943,466,836.04
产成品	5,944,957,375.71	4,926,295,189.29
低值易耗品及包装物	519,357,883.45	517,007,142.48
小计	9,889,753,178.95	8,404,210,740.30
减: 存货跌价准备	648,237,852.27	361,276,270.97
合计	9,241,515,326.68	8,042,934,469.33

本集团存货跌价准备分析如下：

	2018 年 1 月 1 日余额	2018 年增加额		2018 年减少额		外币报表折算差额	2018 年 12 月 31 日余额
		计提额	合并子公司	转回	转销		
原材料	79,401,052.91	86,488,585.44	1,577,337.00	(34,184,589.66)	(3,265,084.55)	(731,914.39)	129,285,386.75
在产品	82,308,750.94	117,888,240.21	-	(44,011,378.36)	(17,864,171.10)	(1,113,299.60)	137,208,142.09
产成品	158,744,056.90	302,889,276.24	-	(120,499,669.26)	(10,432,321.01)	(4,405,578.45)	326,295,764.42
低值易耗品及包装物	40,822,410.22	26,397,712.05	-	(11,369,594.77)	(101,448.95)	(300,519.54)	55,448,559.01
合计	361,276,270.97	533,663,813.94	1,577,337.00	(210,065,232.05)	(31,663,025.61)	(6,551,311.98)	648,237,852.27

(已重述)	2017 年 1 月 1 日余额	2017 年增加额	2017 年减少额		外币报表折算差额	2017 年 12 月 31 日余额
		计提额	转回	转销		
原材料	118,232,946.47	47,852,284.22	(48,903,038.19)	(38,690,526.14)	909,386.55	79,401,052.91
在产品	117,591,642.89	78,730,064.57	(64,854,572.91)	(49,692,894.37)	534,510.76	82,308,750.94
产成品	313,362,701.72	117,248,743.61	(159,485,332.94)	(111,780,345.22)	(601,710.27)	158,744,056.90
低值易耗品及包装物	44,647,694.00	13,417,127.41	-	(17,072,860.16)	(169,551.03)	40,822,410.22
合计	593,834,985.08	257,248,219.81	(273,242,944.04)	(217,236,625.89)	672,636.01	361,276,270.97

13 其他流动资产

	附注	2018 年	2017 年 (已重述)
待抵扣增值税	14	740,888,867.82	657,816,114.43
可供出售金融资产		161,500,000.00	150,000,000.00
预缴所得税		307,948,998.41	130,346,578.93
预付海关的进口增值税		338,105,775.52	198,604,545.38
其他		23,363,272.27	20,080,410.06
合计		1,571,806,914.02	1,156,847,648.80

14 可供出售金融资产

	注/附注	2018 年	2017 年 (已重述)
以公允价值计量			
-可供出售权益工具	(a)	51,228,070.71	81,569,898.20
以成本计量			
-可供出售权益工具	(b)	238,929,397.81	229,674,061.65
-其他		161,500,000.00	150,000,000.00
小计		451,657,468.52	461,243,959.85
减：减值准备		978,500.00	990,125.00
列示于其他流动资产的可供出售金融资产	13	161,500,000.00	150,000,000.00
合计		289,178,968.52	310,253,834.85

(a) 按公允价值计量的可供出售权益工具是本集团持有的上市公司股票。

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

15 长期应收款

	注/附注	2018 年	2017 年
应收关联公司往来款	(a)/68	5,101,678,520.80	5,108,743,870.61
其他		67,164,797.64	34,123,442.92
合计		5,168,843,318.44	5,142,867,313.53

(a) 本集团对关联公司的借款按照 1.8220%-4.8750%的协定利率计息。

16 长期股权投资

	注	2018 年	2017 年 (已重述)
对合营企业的投资	(a)	487,774,899.88	470,727,018.18
对联营企业的投资	(b)	48,293,216.20	58,500,353.02
股权分置流通权	(c)	292,634,094.34	292,634,094.34
合计		828,702,210.42	821,861,465.54

(a) 于 2018 年 12 月 31 日，本集团对合营企业投资分析如下：

	注	2018 年	2017 年 (已重述)
不重要合营企业	(i)	487,774,899.88	470,727,018.18

(i) 本集团不重要合营企业的基本情况如下：

	2018 年	2017 年 (已重述)
投资账面价值合计	487,774,899.88	470,727,018.18
下列各项按持股比例计算的合计数		
-净利润	25,449,708.74	36,636,023.68
-综合收益总额	25,449,708.74	36,636,023.68

(b) 于 2018 年 12 月 31 日，本集团对联营企业投资分析如下：

	注	2018 年	2017 年 (已重述)
不重要联营企业	(i)	48,293,216.20	58,500,353.02

(i) 采用权益法核算的不重要联营企业的汇总信息如下：

	2018 年	2017 年 (已重述)
投资账面价值合计	48,293,216.20	58,500,353.02
下列各项按持股比例计算的合计数		
-净利润	8,409,062.19	13,415,153.27
-综合收益总额	8,409,062.19	13,415,153.27

(c) 股权分置流通权

	2018 年	2017 年 (已重述)
蓝星安迪苏股份有限公司	111,678,039.50	111,678,039.50
沈阳化工股份有限公司	180,956,054.84	180,956,054.84
合计	292,634,094.34	292,634,094.34

17 投资性房地产

	土地使用权	房屋建筑物	合计
原价			
2017 年 12 月 31 日余额(已重述)	54,882,335.55	302,114,554.89	356,996,890.44
本年增加	-	164,069.12	164,069.12
2018 年 12 月 31 日余额	54,882,335.55	302,278,624.01	357,160,959.56
累计折旧或摊销			
2017 年 12 月 31 日余额(已重述)	(11,957,540.11)	(122,364,747.58)	(134,322,287.69)
本年计提	(1,104,356.66)	(10,176,238.06)	(11,280,594.72)
2018 年 12 月 31 日余额	(13,061,896.77)	(132,540,985.64)	(145,602,882.41)
账面价值			
2018 年 12 月 31 日	41,820,438.78	169,737,638.37	211,558,077.15
2017 年 12 月 31 日(已重述)	42,924,795.44	179,749,807.31	222,674,602.75

于 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，本集团未将投资性房地产抵押。

18 固定资产

	土地	厂房及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备及其他	合计
成本						
2017 年 12 月 31 日余额(已重述)	396,986,410.04	11,956,421,933.97	37,638,097,766.37	484,468,103.74	1,640,060,277.53	52,116,034,491.65
外购固定资产	2,947,092.06	234,074,139.82	526,996,992.58	2,204,138.24	9,026,151.36	775,248,514.06
在建工程转入	185,039,532.00	712,693,604.69	1,948,490,393.42	17,417,084.25	35,783,655.62	2,899,424,269.98
企业合并增加固定资产	2,332,380.00	9,344,418.00	40,756,760.03	-	-	52,433,558.03
处置报废	(3,739,467.25)	(83,066,845.26)	(463,899,144.82)	(23,329,127.40)	(34,517,661.17)	(608,552,245.90)
固定资产内重分类	148,554,023.04	(10,436,006.91)	(443,508,618.90)	139,052,086.29	166,338,516.48	-
外币报表折算差额	(14,951,584.04)	58,773,723.14	(367,896,011.70)	(1,309,850.89)	(9,728,139.42)	(335,111,862.91)
2018 年 12 月 31 日余额	717,168,385.85	12,877,804,967.45	38,879,038,136.98	618,502,434.23	1,806,962,800.40	54,899,476,724.91
累计折旧						
2017 年 12 月 31 日余额(已重述)	-	(2,883,466,421.49)	(16,862,184,068.29)	(351,709,827.23)	(1,051,948,091.60)	(21,149,308,408.61)
本年计提折旧	-	(550,732,784.47)	(2,706,078,616.67)	(31,672,504.24)	(102,767,647.87)	(3,391,251,553.25)
处置报废	-	53,402,700.30	348,107,114.69	15,602,531.70	13,982,017.43	431,094,364.12
固定资产内重分类	-	(71,070,690.30)	190,566,747.20	(5,504,145.08)	(113,991,911.82)	-
外币报表折算差额	-	7,575,681.06	207,436,748.91	1,019,404.73	4,796,947.81	220,828,782.51
2018 年 12 月 31 日余额	-	(3,444,291,514.90)	(18,822,152,074.16)	(372,264,540.12)	(1,249,928,686.05)	(23,888,636,815.23)

	土地	厂房及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备及其他	合计
减值准备						
2017 年 12 月 31 日余额(已重述)	-	(578,740,592.20)	(1,753,824,473.16)	(6,470,750.33)	(15,649,797.35)	(2,354,685,613.04)
本年计提	-	(7,827,261.73)	(31,469,623.36)	(239,687.50)	(14,617.75)	(39,551,190.34)
处置报废	-	13,424,556.44	29,123,016.66	1,709,112.36	932,617.93	45,189,303.39
固定资产内重分类	-	229,653,157.65	(232,746,825.11)	-	3,093,667.46	-
外币报表折算差额	-	4,797,980.56	41,391,808.65	942,973.92	21,794.85	47,154,557.98
2018 年 12 月 31 日余额	-	(338,692,159.28)	(1,947,526,096.32)	(4,058,351.55)	(11,616,334.86)	(2,301,892,942.01)
账面价值						
2018 年 12 月 31 日	717,168,385.85	9,094,821,293.27	18,109,359,966.50	242,179,542.56	545,417,779.49	28,708,946,967.67
2017 年 12 月 31 日(已重述)	396,986,410.04	8,494,214,920.28	19,022,089,224.92	126,287,526.18	572,462,388.58	28,612,040,470.00

于 2018 年 12 月 31 日，本集团已提足折旧尚在使用的固定资产情况列示如下：

	2018 年 12 月 31 日原值
机器设备	1,880,202,876.65
办公设备及其他	237,156,257.40
运输工具	57,164,170.27
厂房及建筑物	758,949,044.41
合计	2,933,472,348.73

于 2018 年 12 月 31 日，本集团净值为人民币 911,153,942.90 元(原值：人民币 1,159,323,665.07 元)的房屋及建筑物(2017 年 12 月 31 日：净值：人民币 939,895,865.37 元，原值：人民币 1,199,956,452.88 元)尚未办妥产权证。本集团认为此事项不致影响其合法及有效地使用该房屋及建筑物。

于 2018 年 12 月 31 日，净值为人民币 851,194,075.82 元(原值人民币 2,149,309,803.19 元)的固定资产系融资租入(2017 年 12 月 31 日：净值为人民币 1,177,532,009.36 元，原值为人民币 2,850,583,892.64 元)。

于 2018 年 12 月 31 日，本集团下属海外子公司以净值为澳元 387,962,000.00 元(折合人民币 1,871,916,650.00 元)的房屋建筑物及设备作为取得银行授信额度的抵押(2017 年 12 月 31 日：抵押的房屋建筑物净值澳元 479,236,000.00 元，折合人民币 2,440,653,100.00 元)。

19 在建工程

	注	2018 年	2017 年 (已重述)
在建工程	(1)	3,298,124,021.02	3,776,724,156.01
工程物资	(2)	33,421,870.60	31,256,065.82
合计		3,331,545,891.62	3,807,980,221.83

(1) 在建工程

工程名称	2018 年 1 月 1 日 (已重述)	本年增加	转入固定资产	转入无形资产	转入长期待摊费用	本年处置	外币报表折算差额	2018 年 12 月 31 日
在建工程原值								
SAS 技改项目 &ADISSEOPSR	880,515,775.39	963,765,348.00	(618,576,509.00)	-	-	-	6,593,089.00	1,232,297,703.39
海水淡化基地	302,242,885.63	12,108,350.99	(314,351,236.62)	-	-	-	-	-
沈化迁建项目	157,914,100.21	2,781,540.89	(139,245,641.10)	-	(21,450,000.00)	-	-	-
LPPE 项目工程	110,768,400.20	120,123,776.00	(140,987,379.00)	-	-	-	(5,346,672.00)	84,558,125.20
蜡化技改项目	65,628,770.42	32,886,987.10	(7,849,402.75)	-	-	-	-	90,666,354.77
20 万吨一体化工程	63,017,064.04	25,206,084.23	(88,223,148.27)	-	-	-	-	-
抗氧化剂工程	57,503,235.76	-	-	-	-	-	-	57,503,235.76
其他零星工程	2,229,588,621.15	1,439,321,951.79	(1,590,190,953.24)	(50,169,490.19)	-	(31,766,645.38)	(99,797,682.34)	1,896,985,801.79
小计	3,867,178,852.80	2,596,194,039.00	(2,899,424,269.98)	(50,169,490.19)	(21,450,000.00)	(31,766,645.38)	(98,551,265.34)	3,362,011,220.91
其中：借款费用资本化金额	51,612,966.10	3,419,026.94	(38,811,018.89)	-	-	-	-	16,220,974.15
在建工程减值准备								
抗氧化剂工程	(57,503,235.76)	-	-	-	-	-	-	(57,503,235.76)
其他零星工程	(32,951,461.03)	(4,541,304.95)	-	-	-	31,108,801.85	-	(6,383,964.13)
小计	(90,454,696.79)	(4,541,304.95)	-	-	-	31,108,801.85	-	(63,887,199.89)
在建工程净值	3,776,724,156.01	2,591,652,734.05	(2,899,424,269.98)	(50,169,490.19)	(21,450,000.00)	(657,843.53)	(98,551,265.34)	3,298,124,021.02

2018 年度用于确定借款费用资本化金额的加权平均资本化率为年利率 4.84%(2017 年：4.84%)。

(2) 工程物资

	2018 年	2017 年 (已重述)
专用设备	27,225,147.11	27,953,600.49
专用材料	6,196,723.49	3,302,465.33
合计	33,421,870.60	31,256,065.82

20 无形资产

	土地使用权	专利权及非专利技术	商标权	软件	客户关系及其他	合计
成本						
2017 年 12 月 31 日余额(已重述)	2,192,261,960.70	4,689,096,335.86	2,048,761,030.91	567,950,210.86	2,202,117,474.12	11,700,187,012.45
在建工程转入	7,766,067.85	-	-	7,112,096.60	35,291,325.74	50,169,490.19
开发支出转入	-	199,164,671.07	-	-	-	199,164,671.07
购置及其他增加	68,236,526.08	503,563.00	-	79,316,379.68	37,897,916.88	185,954,385.64
企业合并增加	-	-	26,805,287.00	4,139,088.16	585,793,598.00	616,737,973.16
处置或报废减少	(37,936,337.18)	(3,170,050.00)	(23,562,500.00)	(80,695,326.81)	(8,493,914.82)	(153,858,128.81)
资产间重分类	-	(116,313,740.00)	-	116,313,740.00	-	-
外币报表折算差额	(7,304,401.94)	(185,845,352.65)	36,980,138.26	68,423,682.50	151,214,879.65	63,468,945.82
2018 年 12 月 31 日余额	2,223,023,815.51	4,583,435,427.28	2,088,983,956.17	762,559,870.99	3,003,821,279.57	12,661,824,349.52
累计摊销						
2017 年 12 月 31 日余额(已重述)	(390,504,519.96)	(2,266,583,401.84)	(437,901,902.01)	(467,821,915.06)	(1,135,389,412.43)	(4,698,201,151.30)
本年计提	(41,684,019.55)	(173,731,703.32)	(57,731,071.20)	(81,262,242.94)	(280,109,258.88)	(634,518,295.89)
处置或报废	1,093,829.34	3,170,050.00	-	77,072,029.06	30,659.50	81,366,567.90
资产间重分类	-	59,660,258.00	-	(59,660,258.00)	-	-
外币报表折算差额	762,260.10	29,296,776.71	(1,880,001.93)	(33,644,014.21)	(15,482,881.02)	(20,947,860.35)
2018 年 12 月 31 日余额	(430,332,450.07)	(2,348,188,020.45)	(497,512,975.14)	(565,316,401.15)	(1,430,950,892.83)	(5,272,300,739.64)

	土地使用权	专利权及非专利技术	商标权	软件	客户关系及其他	合计
减值准备						
2017 年 12 月 31 日余额(已重述)	(102,556,758.23)	(335,158,954.07)	(151,508,101.25)	-	(55,824,336.84)	(645,048,150.39)
本期增加	(2,542,704.13)	-	-	-	-	(2,542,704.13)
外币报表折算差额	(149,782.01)	-	-	-	-	(149,782.01)
2018 年 12 月 31 日余额	(105,249,244.37)	(335,158,954.07)	(151,508,101.25)	-	(55,824,336.84)	(647,740,636.53)
账面价值						
2018 年 12 月 31 日	1,687,442,121.07	1,900,088,452.76	1,439,962,879.78	197,243,469.84	1,517,046,049.90	6,741,782,973.35
2017 年 12 月 31 日(已重述)	1,699,200,682.51	2,087,353,979.95	1,459,351,027.65	100,128,295.80	1,010,903,724.85	6,356,937,710.76

21 开发支出

	2018 年 1 月 1 日余额	本年净增加	确认为无形资产	转入当期损益	外币报表折算	2018 年 12 月 31 日余额
开发支出	294,377,295.13	143,743,977.23	(199,164,671.07)	(9,110,763.00)	(28,051,163.45)	201,794,674.84

22 商誉

成本	
2017 年 1 月 1 日余额	2,406,546,200.93
本年增加	3,971,565.02
本年减少	(17,931,934.02)
外币报表折算	44,563,720.56
2017 年 12 月 31 日余额	2,437,149,552.49
本年增加	757,158,312.68
本年减少	(13,537,869.14)
外币报表折算	16,949,947.01
2018 年 12 月 31 日余额	3,197,719,943.04
减：减值准备	
2017 年 1 月 1 日余额	(263,126,523.66)
外币报表折算	(17,532,110.34)
2017 年 12 月 31 日余额	(280,658,634.00)
外币报表折算	3,295,196.69
2018 年 12 月 31 日余额	(277,363,437.31)
账面价值	
2018 年 12 月 31 日	2,920,356,505.73
2017 年 12 月 31 日	2,156,490,918.49

本集团分摊至资产组和资产组组合的商誉根据经营分部汇总如下:

	2018 年	2017 年
海外生命科学	1,626,099,606.00	872,298,201.00
海外材料科学	1,571,620,337.04	1,564,851,351.49
合计	3,197,719,943.04	2,437,149,552.49

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

23 长期待摊费用

	2018 年	2017 年
吸附剂和催化剂	40,384,434.91	41,196,333.27
供热增容费	19,305,000.00	-
高压供电设施费	8,536,298.38	9,603,335.67
离子膜费用	4,662,072.00	-
导热油	1,696,876.11	4,060,010.60
未确认融资费用	-	23,021,196.83
其他	28,583,445.60	26,739,518.07
合计	103,168,127.00	104,620,394.44

24 递延所得税资产及负债

递延所得税资产

	2018 年		2017 年 (已重述)	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值准备	111,905,142.08	547,990,940.27	122,015,381.14	590,281,800.25
固定资产及无形资产	26,544,088.39	82,362,422.20	28,791,549.93	101,551,384.88
职工薪酬和预提费用	375,419,804.39	1,423,824,352.73	457,003,904.69	1,623,064,953.99
可抵扣亏损	639,735,145.31	2,308,046,943.21	858,745,211.00	3,282,594,352.36
内部交易未实现利润	71,492,299.36	285,969,197.44	112,665,452.91	430,334,191.64
衍生工具	112,250,102.00	498,640,104.40	100,657,939.80	436,210,272.00
其他	134,658,123.70	645,215,880.09	111,400,663.99	469,955,017.57
小计	1,472,004,705.23	5,792,049,840.34	1,791,280,103.46	6,933,991,972.69
减：递延所得税资产和递延所得税负债抵消	903,530,016.32		1,099,827,309.05	
合计	568,474,688.91		691,452,794.41	

本集团未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损分析如下：

	2018 年	2017 年 (已重述)
可抵扣暂时性差异	904,397,616.24	1,006,567,462.64
可抵扣亏损	3,716,421,940.86	6,198,393,966.43
合计	4,620,819,557.10	7,204,961,429.07

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

	2018 年	2017 年 (已重述)
2018 年	-	1,804,929,472.31
2019 年	999,627,707.35	1,076,240,915.23
2020 年	102,966,720.96	233,875,421.55
2021 年	391,259,814.04	1,096,605,050.56
2022 年	543,851,119.24	545,235,495.54
2023 年	442,706,239.81	-
无到期年限	1,236,010,339.46	1,441,507,611.24
合计	3,716,421,940.86	6,198,393,966.43

递延所得税负债

	2018 年		2017 年(已重述)	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
固定资产及无形资产	2,241,966,740.31	8,435,336,354.21	2,333,306,730.60	8,755,057,166.41
其他	313,678,235.63	1,308,566,640.51	209,279,713.99	702,659,420.75
小计	2,555,644,975.94	9,743,902,994.72	2,542,586,444.59	9,457,716,587.16
减：递延所得税资产和递延所得税负债抵消	903,530,016.32		1,099,827,309.05	
合计	1,652,114,959.62		1,442,759,135.54	

25 其他非流动资产

	附注	2018 年	2017 年
预付工程及设备款		187,653,476.32	107,335,243.48
衍生金融资产	8	102,238,365.06	120,061,765.40
预付土地款		90,139,231.78	36,489,231.78
其他		160,824,224.34	152,447,987.40
合计		540,855,297.50	416,334,228.06

26 短期借款

	注	2018 年	2017 年 (已重述)
质押借款	(a)	100,000,000.00	28,462,941.19
保证借款	(b)	12,023,838,291.69	15,248,950,621.40
信用借款		603,093,216.82	595,925,324.62
合计		12,726,931,508.51	15,873,338,887.21

(a) 于 2018 年 12 月 31 日，质押借款人民币 100,000,000.00 元，以保证金作为质押。

(b) 于 2018 年 12 月 31 日，保证借款人民币 8,862,060,000.00 元是由中国化工集团公司提供保证；保证借款人民币 3,161,778,291.69 元是由本公司及本公司的子公司之间提供担保。

27 应付票据及应付账款

	注	2018 年	2017 年 (已重述)
应付票据	(1)	1,613,749,407.97	1,486,230,315.36
应付账款	(2)	5,557,421,635.05	5,638,120,316.32
合计		7,171,171,043.02	7,124,350,631.68

(1) 应付票据

	2018 年	2017 年
银行承兑汇票	1,393,749,407.97	1,486,230,315.36
商业承兑汇票	220,000,000.00	-
合计	1,613,749,407.97	1,486,230,315.36

上述余额均为一年内到期的应付票据。

(2) 应付账款

	2018 年	2017 年 (已重述)
1 年以内(含 1 年)	5,380,094,217.15	5,240,807,200.23
1-2 年(含 2 年)	56,615,059.27	94,873,820.47
2-3 年(含 3 年)	13,161,390.41	116,013,554.53
3 年以上	107,550,968.22	186,425,741.09
合计	5,557,421,635.05	5,638,120,316.32

于 2018 年 12 月 31 日，本集团应付账款中应付关联方公司款项为人民币 33,481,116.05 元(2017 年 12 月 31 日：人民币 50,538,700.53 元)。

28 预收账款

	附注	2018 年	2017 年 (已重述)
预收关联公司款项	68	61,472,277.67	45,191,172.13
其他		814,615,114.13	931,605,910.91
合计		876,087,391.80	976,797,083.04

29 应付职工薪酬

	注/ 附注	2018 年	2017 年 (已重述)
短期薪酬	(1)	1,103,420,644.07	1,002,475,468.64
离职后福利-设定提存计划	(2)	84,736,045.46	145,033,855.80
辞退福利	(3)	22,467,710.50	-
内退福利(一年内到期)	35	4,383,345.79	15,758,353.23
长期激励奖金(一年内到期)	35	55,894,965.00	282,569,928.00
职工分红计划(一年内到期)	35	65,477,871.00	135,120,231.00
设定受益计划(一年内到期)	35	12,287,257.35	6,745,692.62
合计		1,348,667,839.17	1,587,703,529.29

(1) 短期薪酬

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

	2017 年 1 月 1 日余额 (已重述)	2017 年增加额 (已重述)	2017 年减少额 (已重述)	2017 年 12 月 31 日余额 (已重述)
工资、奖金、津贴和补贴	578,120,374.54	4,772,810,573.80	(4,670,632,810.85)	680,298,137.49
职工福利费	1,729,145.20	206,725,582.92	(206,597,779.92)	1,856,948.20
社会保险费	34,461,236.16	326,161,892.89	(328,860,550.07)	31,762,578.98
其中：医疗保险费	34,242,272.35	308,060,262.42	(310,861,305.12)	31,441,229.65
工伤保险费	115,050.26	13,159,429.33	(13,026,266.69)	248,212.90
生育保险费	103,913.55	4,942,201.14	(4,972,978.26)	73,136.43
住房公积金	6,094,436.63	91,950,504.85	(96,907,050.29)	1,137,891.19
工会经费和职工教育经费	12,729,371.78	23,283,553.97	(22,434,171.67)	13,578,754.08
短期带薪缺勤	274,228,381.80	11,334,724.58	(19,077,253.58)	266,485,852.80
其他短期薪酬	28,891,838.33	64,641,954.36	(86,178,486.79)	7,355,305.90
合计	936,254,784.44	5,496,908,787.37	(5,430,688,103.17)	1,002,475,468.64

(2) 离职后福利-设定提存计划

	2018 年 1 月 1 日余额 (已重述)	2018 年增加额	2018 年减少额	2018 年 12 月 31 日余额
基本养老保险费	143,959,760.49	679,669,187.88	(740,812,526.36)	82,816,422.01
失业保险费	857,268.66	3,460,069.94	(4,234,325.55)	83,013.05
企业年金缴费	216,826.65	8,142,543.18	(6,522,759.43)	1,836,610.40
合计	145,033,855.80	691,271,801.00	(751,569,611.34)	84,736,045.46

	2017 年 1 月 1 日余额 (已重述)	2017 年增加额 (已重述)	2017 年减少额 (已重述)	2017 年 12 月 31 日余额 (已重述)
基本养老保险费	136,374,709.44	746,164,432.75	(738,579,381.70)	143,959,760.49
失业保险费	979,190.77	6,531,366.19	(6,653,288.30)	857,268.66
企业年金缴费	380,050.69	8,575,699.85	(8,738,923.89)	216,826.65
合计	137,733,950.90	761,271,498.79	(753,971,593.89)	145,033,855.80

(3) 辞退福利

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

30 其他应付款

	附注	2018 年	2017 年 (已重述)
应付利息		368,726,044.92	382,629,391.02
应付固定资产购置及工程材料款		974,280,797.60	972,236,341.53
应付关联公司款项	68	1,530,219,135.22	519,801,482.13
预提费用		256,363,791.27	282,767,879.02
职工安置款		193,832,547.00	201,023,620.30
土地出让金及土地使用费		3,188,185.20	3,188,185.20
保证金与押金		84,266,671.21	68,718,220.57
其他		524,174,872.78	568,044,756.10
合计		3,935,052,045.20	2,998,409,875.87

31 一年内到期的非流动负债

	注/附注	2018 年	2017 年
一年内到期的长期借款	(1)	7,394,664,030.34	4,103,958,765.15
一年内到期的长期应付款	(2)	672,907,721.42	299,928,462.98
一年内到期的预计负债	37	189,874,641.62	210,982,687.48
一年内到期的递延收益	38	32,790,995.97	57,250,371.29
一年内到期的应付债券	34	9,930,237,463.71	4,242,908,259.62
合计		18,220,474,853.06	8,915,028,546.52

(1) 一年内到期的长期借款分析如下:

	2018 年	2017 年
质押借款	2,039,581,689.53	784,104,000.00
保证借款	5,260,274,525.54	2,881,665,075.00
信用借款	60,407,815.27	438,189,690.15
委托借款	34,400,000.00	-
合计	7,394,664,030.34	4,103,958,765.15

(2) 一年内到期的长期应付款分析如下:

	附注	2018 年	2017 年
应付融资租赁款	36	620,744,449.32	299,928,462.98
其他	36	52,163,272.10	-
合计		672,907,721.42	299,928,462.98

一年内到期的应付融资租赁款是应付出租人款项抵扣未确认融资费后的净额。

	2018 年	2017 年
应付出租人款项	662,343,689.71	383,010,768.95
减：未确认融资费用	41,599,240.39	83,082,305.97
应付融资租赁款	620,744,449.32	299,928,462.98

32 其他流动负债

	注	2018 年	2017 年
超短期融资券	(a)	2,000,000,000.00	3,700,000,000.00
其他		107,211,805.50	93,248,948.83
合计		2,107,211,805.50	3,793,248,948.83

(a) 本公司于 2018 年 5 月 28 日、2018 年 11 月 5 日分别发行超短期融资券人民币各 10 亿元，共计人民币 20 亿元。兑付日分别为 2019 年 1 月 23 日、2019 年 7 月 3 日。

33 长期借款

	注/附注	2018 年	2017 年
抵押借款	(a)	-	64,334,045.16
质押借款	(b)	2,039,581,689.53	4,643,901,414.82
保证借款	(c)	13,316,991,730.25	9,239,349,890.17
信用借款		4,105,078,251.85	2,409,301,508.35
委托借款		443,600,000.00	478,000,000.00
小计		19,905,251,671.63	16,834,886,858.50
减：一年内到期的长期借款	31(1)	7,394,664,030.34	4,103,958,765.15
合计		12,510,587,641.29	12,730,928,093.35

(a) 于 2017 年 12 月 31 日，抵押借款人民币 64,334,045.16 元是由价值人民币 160,997,572.61 元的房屋建筑物及价值人民币 35,019,815.09 元的机器设备作为抵押取得。

(b) 于 2018 年 12 月 31 日，质押借款人民币 2,039,581,689.53 元是由本公司之子公司 REC Solar Holdings AS 的全部股权作为质押物取得，并由本公司提供保证。

(c) 于 2018 年 12 月 31 日，保证借款人民币 7,678,000,000.00 元是由中国化工集团公司提供保证；保证借款人民币 5,638,991,730.25 元由本公司及本公司的子公司之间提供担保。

34 应付债券

	附注	2018 年	2017 年
应付债券		21,138,533,122.36	21,078,729,484.93
减：一年内到期的应付债券	31	9,930,237,463.71	4,242,908,259.62
合计		11,208,295,658.65	16,835,821,225.31

于 2015 年 6 月 11 日，本公司之子公司 Bluestar FinanceHoldings Limited 在境外发行了 500,000,000.00 美元的 5 年期公司债券，票面利率为 4.375%，该等债券实际发行价格为 500,000,000.00 美元。本公司为该等债券提供担保。于 2018 年 12 月 31 日，尚未支付的应付债券金额为 498,645,650.34 美元，折合人民币 3,429,955,918.78 元。

于 2016 年 2 月 29 日，本公司发行非公开定向融资工具人民币 2,000,000,000.00 元，按面值发行，期限为 3 年，票面利率为 3.80%。于 2018 年 12 月 31 日尚未支付的应付债券账面金额为人民币 1,999,327,803.87 元，已经重分类至一年内到期的应付债券。

于 2016 年 8 月 8 日，本公司非公开发行公司债券人民币 2,400,000,000.00 元，按面值发行，期限为 3 年，票面利率为 4.20%。于 2018 年 12 月 31 日尚未支付的应付债券账面金额为人民币 2,398,642,928.93 元，已经重分类至一年内到期的应付债券。

于 2016 年 9 月 26 日，本公司之子公司 Bluestar Finance Holdings Limited 在境外分别发行了 500,000,000.00 美元的 3 年期公司债券及 600,000,000.00 美元的 5 年期公司债券，票面利率为 3.125%和 3.5%，该等债券实际发行价格分别为 499,360,000.00 美元及 597,684,000.00 美元。本公司为该等债券提供担保。于 2018 年 12 月 31 日尚未支付的应付债券账面金额分别为 499,239,329.94 美元和 597,584,168.06 美元，折合人民币分别为 3,434,039,569.83 元和 4,110,508,840.89 元。其中，尚未支付的 3 年期高级债账面余额人民币 3,434,039,569.83 元已重分类至一年内到期的应付债券。

于 2016 年 11 月 24 日，本公司非公开发行公司债券人民币 2,100,000,000.00 元，按面值发行，期限为 3 年，票面利率为 4.35%。于 2018 年 12 月 31 日尚未支付的应付债券账面金额为人民币 2,098,227,161.08 元，已经重分类至一年内到期的应付债券。

于 2018 年 7 月 4 日，本公司公开发行公司债券人民币 1,500,000,000.00 元，实收金额为人民币 1,498,200,000.00 元，期限 5 年，并附第三年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，票面利率为 5.28% 。于 2018 年 12 月 31 日尚未支付的应付债券账面金额为人民币 1,498,480,680.80 元。

于 2018 年 8 月 22 日，本公司公开发行公司债人民币 800,000,000.00 元，实收金额为人民币 799,040,000.00 元，期限 5 年，并附第三年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，票面利率为 5.00% 。于 2018 年 12 月 31 日尚未支付的应付债券账面金额为人民币 799,149,246.18 元。

于 2018 年 12 月 10 日，埃肯公司在境外发行了 1,750,000,000.00 挪威克朗的高级无担保公司债券，按面值发行，期限为 3 年，票面利率为 3 个月 Nibor+1.25%。于 2018 年 12 月 31 日尚未支付的应付债券账面金额为人民币 1,369,900,000.00 元。

35 长期应付职工薪酬

	注/附注	2018 年	2017 年 (已重述)
离职后福利-设定受益计划	(a)	640,141,766.56	633,997,033.62
法国职工分红计划	(b)	244,333,533.00	302,214,288.00
内退福利		65,398,690.16	62,575,483.40
长期激励奖金	(c)	87,939,535.00	301,821,827.00
其他长期职工福利		64,595,864.36	59,893,562.89
小计		1,102,409,389.08	1,360,502,194.91
减：一年内支付的内退福利	29	4,383,345.79	15,758,353.23
一年内支付的长期激励奖金	29	55,894,965.00	282,569,928.00
一年内支付的职工分红计划	29	65,477,871.00	135,120,231.00
一年内支付的设定受益计划	29	12,287,257.35	6,745,692.62
合计		964,365,949.94	920,307,990.06

(a) 离职后福利-设定受益计划

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

	2018 年	2017 年 (已重述)
设定受益计划义务现值	1,092,620,084.05	1,123,411,319.82
减：计划资产公允价值	452,478,317.49	489,414,286.20
设定受益计划净负债	640,141,766.56	633,997,033.62

本集团部分子公司设定受益计划在财务报表中确认的长期负债的变动情况如下：

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

	设定受益计划义务现值	计划资产的公允价值	设定受益计划净负债
2017 年 1 月 1 日(已重述)	1,181,219,850.51	(520,189,791.90)	661,030,058.61
计入当期损益的设定受益成本			
-当期服务成本	45,176,942.00	-	45,176,942.00
-结算(利得)/损失	(49,447,800.00)	46,548,370.00	(2,899,430.00)
-利息净额	30,299,905.00	(17,882,969.00)	12,416,936.00
设定收益计划净负债的重新计量			
-计划资产回报(计入利息净额的除外)	-	(10,458,829.00)	(10,458,829.00)
-精算利得	(19,979,356.00)	-	(19,979,356.00)
其他变动			
-计划资产投资	-	(1,760,180.00)	(1,760,180.00)
-已支付的福利	(116,039,822.58)	72,745,409.00	(43,294,413.58)
-外币报表折算差异	52,181,600.89	(58,416,295.30)	(6,234,694.41)
2017 年 12 月 31 日余额	1,123,411,319.82	(489,414,286.20)	633,997,033.62

本集团部分子公司设定受益计划义务现值所采用的主要精算假设如下:

	2018 年	2017 年
折现率	1.10%-3.25%	1.20%-4.00%
通货膨胀率	2.00%	2.00%
工资增长率	2.80%-3.00%	2.80%-3.00%

本集团部分子公司设定受益义务现值所采用的主要精算假设的敏感性分析如下:

折现率	假设的变动幅度	假设增加	假设减小
2018 年 12 月 31 日	变动 0.25 个百分点	下降 2.73%	上升 2.99%
2017 年 12 月 31 日	变动 0.25 个百分点	下降 2.71%	上升 2.94%

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

通货膨胀率、工资增长率对本集团精算假设的敏感性影响较小。

本集团部分子公司计划资产投资组合主要由以下投资产品构成:

	2018 年	2017 年
现金和现金等价物	34,870,534.81	51,802,992.10
权益工具投资	198,518,813.69	211,348,074.40
债务工具投资	165,743,474.79	165,796,972.80
固定资产	16,979,469.20	18,386,864.10
其他	36,366,025.00	42,079,382.80
合计	452,478,317.49	489,414,286.20

(b) 法国职工分红计划

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

(c) 长期激励奖金

长期激励奖金分为两部分：第一部分仅与本集团经营成果相关；第二部分由如下两项管理层激励计划构成:

(i) 针对高管及核心员工的中期激励计划

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

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

向安迪苏部分董事及高级管理人员授予的虚拟股票包括 A 类虚拟股票和 P 类虚拟股票。A 类虚拟股票的授予要求安迪苏董事及高级管理人员以部分个人奖金购买本公司虚拟股票。安迪苏董事及高级管理人员用于购买 A 类虚拟股票的金额不得超过个人年度奖金的 50%。P 类虚拟股票的授予附带安迪苏业绩指标条件并要求被激励对象完成三年服务期限(至 2021 年 1 月)。于 2018 年 12 月 31 日，该激励计划下授予的 P 类虚拟股票共计 757,426 股。

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

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

(ii) 一次性专项长期激励计划

为了吸引和激励拥有专业知识和经验的高素质管理人员，安迪苏于以前年度在蓝星安迪苏营养集团有限公司 (本公司香港子公司) 层面设立了一项以蓝星安迪苏营养集团有限公司虚拟股票相关的一次性专项激励奖金计划。该激励计划赋予董事及高管在完成三年半或四年服务期后获取现金奖金的行权权利，其中部分虚拟股票的行权条件与公司业绩相关联。该激励计划的公允价值基于蓝星安迪苏营养集团有限公司的每股价值，并参照安迪苏的股票价值确定。该激励计划的奖金已于 2017 年 12 月 31 日已经全部满足行权所要求的条件，并将在 2021 年 6 月 30 日前全部付清。由于是否行权是被授予人的选择，因此于 2018 年 12 月 31 日，此类长期激励奖金的余额均划分为应付职工薪酬。

36 长期应付款

	注/附注	2018 年	2017 年 (已重述)
应付融资租赁款	(1)	973,078,880.50	1,275,878,168.81
减：一年内到期的应付融资租赁款	31(2)	620,744,449.32	299,928,462.98
小计		352,334,431.18	975,949,705.83
应付关联公司款项	68	2,380,000.00	2,380,000.00
减：一年内到期的长期应付款	31(2)	2,380,000.00	-
小计		-	2,380,000.00
专项应付款		-	200,000.00
其他		109,920,937.36	7,119,651.04
减：一年内到期的长期应付款	31(2)	49,783,272.10	-
小计		60,137,665.26	7,119,651.04
合计		412,472,096.44	985,649,356.87

(1) 长期应付款中的应付融资租赁款明细

本集团于 12 月 31 日以后需支付的最低融资租赁付款额如下:

	2018 年	2017 年 (已重述)
1 年以内(含 1 年)	662,343,689.71	383,010,768.95
1 年至 2 年(含 2 年)	153,944,713.26	642,839,759.54
2 年至 3 年(含 3 年)	110,654,521.41	184,751,502.57
3 年以上	216,488,601.94	332,995,520.17
小计	1,143,431,526.32	1,543,597,551.23
减:未确认融资费用	170,352,645.82	267,719,382.42
账面价值	973,078,880.50	1,275,878,168.81

37 预计负债

	注/ 附注	2018 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	外币报表折算	2018 年 12 月 31 日余额
环境恢复及改造费用	(a)	308,147,389.59	24,368,383.53	-	6,988,355.51	339,504,128.63
海外公司未决诉讼	(b)	65,110,620.00	-	-	(6,400,620.00)	58,710,000.00
预计税务罚款	(b)	121,034,933.71	90,647,622.61	(58,449,462.49)	9,677,970.05	162,911,063.88
产品质量保证金	(c)	231,994,170.00	15,383,330.92	(866,121.56)	8,963,230.75	255,474,610.11
亏损合同		163,251,040.00	-	(167,455,459.44)	4,204,419.44	-
其他		5,151,775.28	10,005,605.48	(1,355,441.70)	(3,888,654.09)	9,913,284.97
小计		894,689,928.58	140,404,942.54	(228,126,485.19)	19,544,701.66	826,513,087.59
减:一年内到期的预计负债	31	210,982,687.48				189,874,641.62
合计		683,707,241.10				636,638,445.97

(a) 本公司之海外子公司为环境恢复和改造工厂而计提了若干项目之预计负债。

(b) 海外未决诉讼及预计税务罚款主要包括本公司之海外子公司与当地税务部门就税款缴纳事项存在的争议。

(c) 本集团部分子公司会根据近期的产品维修经验，就出售产品时向消费者提供售后质量维修承诺估计预计负债。由于近期的维修经验可能无法反映将来有关已售产品的维修情况，本集团管理层需要运用较多判断来估计这项准备。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

38 递延收益

	附注	2018 年	2017 年
政府补助	57	864,654,281.72	997,597,248.50
其他		11,512,450.00	11,372,222.00
减：一年内到期的递延收益	31	32,790,995.97	57,250,371.29
合计		843,375,735.75	951,719,099.21

39 其他非流动负债

	附注	2018 年	2017 年
衍生金融负债	8	448,400,029.23	1,300,170,453.52
其他		-	8,109,988.73
合计		448,400,029.23	1,308,280,442.25

40 股本

	2018 年		2017 年(已重述)	
投资者名称	投资金额	比例	投资金额	比例
中国化工集团有限公司	9,769,500,000.00	63.58038%	9,769,500,000.00	63.58038%
山东省国际信托有限公司	3,153,689,817.00	20.52437%	3,153,689,817.00	20.52437%
SapphiresLimited	1,041,235,388.00	6.77641%	1,041,235,388.00	6.77641%
StellaLimited	908,797,340.00	5.91449%	908,797,340.00	5.91449%
RaccoltaLimited	405,642,661.00	2.63994%	405,642,661.00	2.63994%
CuarzoLimited	86,704,486.00	0.56428%	86,704,486.00	0.56428%
中国化工资产公司	19,500.00	0.00013%	19,500.00	0.00013%
合计	15,365,589,192.00	100.00000%	15,365,589,192.00	100.00000%

41 其他权益工具

	2018 年	2017 年
永续债	1,055,168,767.12	4,147,032,876.71

于 2015 年 3 月 13 日及 2015 年 4 月 22 日，本公司发行第一期非公开定向融资工具人民币 2,000,000,000.00 元及第二期非公开定向融资工具人民币 2,000,000,000.00 元，共计人民币 4,000,000,000.00 元。该等融资工具按票面价值发行，初始利率为 5.95%。扣除相关发行成本后该等融资工具共计人民币 3,970,000,000.00 元作为权益入账。本公司于 2018 年 3 月 16 日及 2018 年 4 月 23 日共支付人民币 4,000,000,000.00 元赎回该永续债。

于 2018 年 3 月 9 日，本公司按票面价值发行永续中期票据人民币 1,000,000,000.00 元，初始利率为 6.78%。该票据长期存续，并在本公司按照约定赎回时到期。于每 2 个年度付息日，发行人有权按面值加应付利息（包括所有递延支付的利息及其孳息）赎回本期永续票据。当期票面利率=当期基准利率+初始利差+重置次数*300 个基点，每个票面重置日均进行利率跃升。除非发生强制付息事件(即付息日前 12 个月内本公司向普通股股东分红或减少注册资本)，本公司可自行选择将利息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制。截至 2018 年 12 月 31 日止，永续中期票据年末余额中包含按照上述适用利率 6.78%计算的应归属于该等融资工具持有人的当年利润为人民币 55,168,767.12 元。

42 资本公积

	注	2018 年 1 月 1 日余额 (已重述)	2018 年增加 (a)	2018 年减少 (b)	2018 年 12 月 31 日余额
资本溢价	(a)	1,871,491,951.76	1,853,800,290.48	(981,859,344.23)	2,743,432,898.01
其他资本公积		72,961,358.02	5,114,265.00	-	78,075,623.02
合计		1,944,453,309.78	1,858,914,555.48	(981,859,344.23)	2,821,508,521.03

	2017 年 1 月 1 日余额 (已重述)	2017 年增加 (已重述)	2017 年减少 (已重述)	2017 年 12 月 31 日余额 (已重述)
资本溢价	2,956,354,513.65	-	(1,084,862,561.89)	1,871,491,951.76
其他资本公积	72,865,898.65	95,459.37	-	72,961,358.02
合计	3,029,220,412.30	95,459.37	(1,084,862,561.89)	1,944,453,309.78

(a) 本年增加

如附注 6(5)所述，在本公司之子公司埃肯公司（Elkem ASA）的上市过程中，少数股东向本集团所支付的对价 70.38 亿挪威克朗（折合人民币约 57.64 亿元）与其取得的少数股权的账面价值折合人民币约 40.06 亿元的差额人民币约 17.58 亿元增加资本公积。

(b) 本年减少

如附注 6(2)所述，2018 年本公司分别以人民币 846,834,246.98 元及人民币 78,605,131.44 元作为合并成本取得了中蓝连海及沈阳清洗 100%的权益，上述两项交易构成同一控制下企业合并。合并财务报表中已对 2017 年的比较数字进行了重述，视同自 2017 年 1 月 1 日起，中蓝连海及沈阳清洗已纳入本集团的合并范围，同时于 2018 年的合并日，将合并对价合计人民币 925,439,378.42 元减少本集团合并财务报表的资本公积。

2018 年 1 月 5 日，本集团按面值赎回由蓝星安迪苏营养集团有限公司于 2014 年 3 月 27 日发行的优先股 (本集团合并财务报表层面计入少数股东权益) 共计 8,000 万美元。赎回支付的对价折合人民币 517,192,516.00 元与赎回日减少的少数股东权益账面价值人民币 460,772,550.19 元的差额 (归属于本集团股东部分) 人民币 56,419,965.81 元冲减资本公积。

43 其他综合收益

	重新计量设定受益计划负债的变动	权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	可供出售金融资产公允价值变动损益	现金流量套期损益的有效部分	外币报表折算差额	合计
2017 年 1 月 1 日余额（已重述）	(68,224,864.39)	117,375.59	(1,488,333.32)	27,981,441.11	(475,545,091.28)	(5,920,410,371.37)	(6,437,569,843.66)
本年变动金额（已重述）	17,150,584.78	-	22,600,958.64	30,665,630.32	(5,053,627.64)	(113,440,495.19)	(48,076,949.09)
2018 年 1 月 1 日余额（已重述）	(51,074,279.61)	117,375.59	21,112,625.32	58,647,071.43	(480,598,718.92)	(6,033,850,866.56)	(6,485,646,792.75)
本年变动金额	(3,409,788.81)	(1,810.25)	(25,992,820.22)	(24,603,733.91)	228,591,342.94	(357,753,382.98)	(183,170,193.23)
2018 年 12 月 31 日余额	(54,484,068.42)	115,565.34	(4,880,194.90)	34,043,337.52	(252,007,375.98)	(6,391,604,249.54)	(6,668,816,985.98)

44 专项储备

	2018 年 1 月 1 日	2018 年提取	2018 年使用	2018 年 12 月 31 日
安全生产费	13,747,111.41	42,278,959.57	(35,338,487.57)	20,687,583.41

	2017 年 1 月 1 日	2017 年提取	2017 年使用	2017 年 12 月 31 日
安全生产费	12,203,902.70	34,091,100.82	(32,547,892.11)	13,747,111.41

45 盈余公积

	2018 年 1 月 1 日	2018 年提取	2018 年减少	2018 年 12 月 31 日
法定盈余公积	152,529,766.05	-	-	152,529,766.05

	2017 年 1 月 1 日	2017 年提取	2017 年减少	2017 年 12 月 31 日
法定盈余公积	152,529,766.05	-	-	152,529,766.05

46 未弥补亏损

	2018 年
本年初未弥补亏损(已重述)	(876,120,600.58)
本年增加额	
加：本年净利润转入	(25,897,728.29)
其他	(2,272,631.00)
年末未弥补亏损	(904,290,959.87)

47 少数股东权益

归属于各子公司少数股东的少数股东权益:

	2018 年	2017 年
蓝星安迪苏股份有限公司	3,264,835,438.80	3,676,638,169.03
Bluestar Finance Holdings Limited(注释(b))	2,046,873,967.66	3,239,915,844.92
沈阳化工股份有限公司	2,844,735,488.56	2,815,031,802.81
蓝星埃肯投资有限公司	5,408,609,008.90	564,433,009.63
中国蓝星集团上海化工新材料有限公司	285,383,339.80	285,207,163.03
中国蓝星沈阳石化有限公司	53,342,188.18	53,790,528.39
南通中蓝工程塑胶有限公司	-	8,404,638.96
合计	13,903,779,431.90	10,643,421,156.77
其中: 归属于普通股少数股东的权益	9,559,234,514.29	4,469,877,815.71
归属于子公司优先股股东的权益(注释(a))	2,297,670,949.95	2,933,627,496.14
归属于子公司永续债持有者的权益(注释(b))	2,046,873,967.66	3,239,915,844.92

(a) 于 2018 年 12 月 31 日子公司发行在外的优先股情况表：

发行在外的金融工具	发行时间	会计分类	股利率	发行价格	数量	金额	到期日或续期情况	转股条件
蓝星安迪苏营养集团有限公司发行的优先股	2014 年 1 月 27 日	权益工具	第 1,2,3 年为 4.5%；第 4,5,6 年为 5%；第 7,8 年为 6%；第 8 年后另行协商，如协商不一致则第 9 年为 8%，此后每年自动增加 1%。于 2017 年 12 月 18 日签订补充协议，2018 年及以后支付的优先股股息按 6 个月美元 LIBOR 上浮 3.7%计息	1 美元/股	320,000,000 股	1,819,434,945.95	无到期日	不适用
蓝星埃肯投资有限公司发行的优先股	2014 年 1 月 13 日	权益工具	前 8 年中 2017 年 12 月 31 日之前的股利率为 5%，2017 年 12 月 31 日之后的股利率为每年 6 个月美元同业拆借利率上浮 3.7%；8 年后，如该优先股未被转为普通股也未被回购，则第 8 年调整为不低于 8%股息，之后每年自动增加 1%	1 美元/股	100,000,000 股	478,236,004.00	无到期日	在发行方控股股东及最终控制人不变的情况下，认购方有权将所持可转换优先股股份转换为 1 亿股普通股，且认购方转股权利仅能行使一次，对于转股比例，无任何调整
						2,297,670,949.95		

(b) 于 2018 年 12 月 31 日子公司发行在外的永续债

于 2015 年 12 月 17 日，本公司之子公司 Bluestar Finance Holdings Limited 发行了票面价值为美元 5 亿元的高级担保永续债。该项永续债由本公司提供担保，按票面价值的 99.653%发行，票面利率为 4.375%，扣除相关发行成本后该永续债在本集团合并财务报表作为权益入账。Bluestar Finance Holdings Limited 于 2018 年 12 月 27 日赎回该债券美元 5 亿元。

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

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

48 营业收入和营业成本

	2018 年	2017 年 (已重述)
主营业务收入		
-销售化工产品	55,742,945,179.73	49,980,060,448.64
-设备建造、设计、服务	1,718,944,741.41	1,298,158,049.37
小计	57,461,889,921.14	51,278,218,498.01
其他业务收入		
-销售化工材料	2,418,561,186.28	4,314,744,169.67
-提供非工业劳务	4,123,679.11	2,537,192.85
-其他	128,802,684.95	165,208,256.57
小计	2,551,487,550.34	4,482,489,619.09
合计	60,013,377,471.48	55,760,708,117.10

	2018 年	2017 年 (已重述)
主营业务成本		
-销售化工产品	42,758,302,366.38	39,587,987,912.01
-设备建造、设计、服务	1,490,827,036.81	1,030,564,772.72
小计	44,249,129,403.19	40,618,552,684.73
其他业务成本		
-销售化工材料	2,335,559,869.04	4,175,711,827.22
-其他	27,265,498.15	65,776,862.08
小计	2,362,825,367.19	4,241,488,689.30
合计	46,611,954,770.38	44,860,041,374.03

49 税金及附加

	2018 年	2017 年 (已重述)
消费税	58,650,994.64	97,246,794.89
营业税	37,074,455.00	47,436,062.12
城市维护建设税	61,410,897.43	56,344,937.02
教育费附加	45,683,804.31	37,133,855.39
房产税	64,362,050.77	58,639,000.91
土地使用税	50,754,800.12	37,658,267.68
其他	45,971,116.41	17,280,322.53
合计	363,908,118.68	351,739,240.54

50 研发费用

	2018 年	2017 年 (已重述)
职工薪酬费用	536,177,660.95	376,766,966.44
直接材料费用	465,270,802.71	302,935,317.02
折旧与摊销费用	72,110,625.77	68,289,696.47
委托外部研发费用	7,434,395.60	5,189,855.90
咨询费	54,685,116.00	44,683,207.55
差旅费	6,468,646.05	5,255,013.90
租赁费	7,259,449.00	3,303,000.00
其他	102,644,730.34	118,447,379.35
合计	1,252,051,426.42	924,870,436.63

51 财务费用

	2018 年	2017 年 (已重述)
贷款及应付款项的利息支出	2,601,714,852.19	2,622,872,655.53
减：资本化的利息支出	3,419,026.94	10,340,902.56
净利息支出	2,598,295,825.25	2,612,531,752.97
存款及应收款项的利息收入	(1,029,328,723.64)	(989,033,767.08)
净汇兑损失/(收益)	604,456,039.96	(1,043,553,286.97)
其他财务费用	161,762,213.09	161,026,188.64
合计	2,335,185,354.66	740,970,887.56

其他财务费用主要是由于中国化工集团有限公司和中国化工财务有限公司为本集团银行借款和信用证提供担保，因此本集团承担和向其支付的担保费人民币 64,055,152.09 元(2017 年度：人民币 51,157,417.96 元)。

52 费用按性质分类

利润表中的营业成本、销售费用、管理费用、研发费用按照性质分类，列示如下：

	2018 年	2017 年 (已重述)
产成品及在产品存货变动	(387,218,416.54)	(90,808,245.45)
耗用的原材料和低值易耗品等	37,779,339,523.11	32,649,667,929.21
职工薪酬费用	6,925,305,923.60	6,409,230,295.64
折旧费和摊销费用	4,074,593,795.16	3,797,668,698.98
运输及仓储费	2,153,506,086.99	2,147,276,060.78
能源动力费	1,274,179,906.18	1,575,850,230.47
专业服务费	981,823,476.80	885,405,196.24
维修费	226,181,570.30	375,431,763.86
差旅费及业务招待费	200,756,660.24	170,201,041.78
租赁费	210,913,756.21	150,625,928.00
劳务费	57,083,243.53	58,764,802.15
其他费用	1,778,467,489.85	4,323,043,913.63
合计	55,274,933,015.43	52,452,357,615.29

53 资产减值损失

	2018 年	2017 年 (已重述)
存货跌价损失	323,598,581.90	(15,994,724.23)
坏账损失	204,754,736.52	187,856,674.46
在建工程减值损失	4,541,304.95	8,858,742.89
固定资产减值损失	39,551,190.34	28,479,620.81
无形资产减值损失	2,542,704.13	-
可供出售金融资产减值损失	-	(1,677,354.66)
合计	574,988,517.84	207,522,959.27

54 公允价值变动收益/(损失)

	2018 年	2017 年
衍生金融工具公允价值变动收益/(损失)	846,938,733.96	(1,274,347,257.36)

截至 2018 年 12 月 31 日止年度，本集团公允价值变动损益中包括本公司之子公司 Bluestar Finance Holdings Limited 为对冲其所发行美元债券的汇率风险而开展的汇率掉期交易产生的相关公允价值变动收益人民币 1,161,428,576.62 元。与之相关的 BluestarFinanceHoldingsLimited 所发行美元债券产生的汇兑损失列示于财务费用科目。

55 投资净(损失)/收益

	2018 年	2017 年 (已重述)
处置子公司的投资收益	1,770,878.59	32,514,441.01
处置联营公司的投资(损失)/收益	(97,491,187.52)	121,853,128.71
可供出售金融资产现金股利	2,244,106.82	4,167,448.42
处置可供出售金融资产投资损失	-	(14,444,619.58)
银行理财产品收益	6,330,814.79	4,447,779.38
按权益法享有或分担的被投资单位净损益的份额	33,858,770.93	50,051,176.95
出售交易性金融资产损失	(5,388,913.00)	-
处置衍生金融工具产生的投资损失	(133,692,937.01)	-
合计	(192,368,466.40)	198,589,354.89

56 资产处置(损失)/收益

	2018 年	2017 年 (已重述)
持有待售的非流动资产或处置组处置利得	-	132,503,920.02
固定资产处置损失	(31,381,313.64)	(2,658,980.06)
在建工程处置利得	-	134,076,321.79
合计	(31,381,313.64)	263,921,261.75

57 政府补助

其他收益

	注	2018 年	2017 年 (已重述)
与资产相关的政府补助	(1)	303,787,625.98	115,200,738.47
与收益相关的政府补助	(2)	52,866,487.03	223,116,331.28
合计		356,654,113.01	338,317,069.75

营业外收入

	注	2018 年	2017 年 (已重述)
与收益相关的政府补助	(2)	24,182,775.66	17,456,547.59

(1) 与资产相关的政府补助

2018 年

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

2017 年

补助项目	递延收益年初余额	本年新增补助金额	计入其他收益金额	外币报表折算差及其他	递延收益年末余额
周期性项目投资补贴	328,386,125.84	75,442,648.00	(25,003,381.57)	(8,093,858.84)	370,731,533.43
12 万吨（下游）项目	63,054,238.67	-	(5,746,060.60)	-	57,308,178.07
20 万吨（上游）项目	58,370,939.12	10,000,000.00	(5,942,072.24)	-	62,428,866.88
南京工厂土地产权产业结构调整补助金	167,265,140.00	1,948,970.00	(13,773,000.00)	-	155,441,110.00
土地配套费	98,453,571.60	-	(2,065,459.54)	-	96,388,112.06
国债转贷基金补助	71,583,804.29	-	(16,801,908.84)	-	54,781,895.45
固定资产政府补助	53,647,927.00	-	(3,651,660.00)	809,506.00	50,805,773.00
工业发展资金补助	42,584,560.51	-	(22,797,981.62)	-	19,786,578.89
专项补助款	22,818,511.17	7,250,000.00	(3,709,823.46)	-	26,358,687.71
其他	119,243,520.69	16,168,092.13	(15,709,390.60)	(18,322,052.28)	101,380,169.94
合计	1,025,408,338.89	110,809,710.13	(115,200,738.47)	(25,606,405.12)	995,410,905.43

(2) 与收益相关的政府补助

2018 年

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

2017 年

补助项目	递延收益 2017 年初余额	2017 年新增 补助金额	计入其他收益 金额	计入营业外 收入金额	递延收益 2017 年末余额
挪威环境管理局二氧化碳补助金	-	74,083,739.53	(74,083,739.53)	-	-
法国政府研发补助金	-	36,191,444.35	(36,191,444.35)	-	-
新加坡政府研发补助金	-	32,520,850.80	(32,520,850.80)	-	-
挪威政府研发补助金	-	30,552,585.93	(30,552,585.93)	-	-
支付给离退休人员的补助	-	15,077,300.00	-	(15,077,300.00)	-
工信局电价补贴	-	5,193,200.00	(5,193,200.00)	-	-
挪威政府减少硫排放补助	-	2,043,500.00	(2,043,500.00)	-	-
收管委会首台套专项资金	-	1,200,000.00	(1,200,000.00)	-	-
海洋经济项目	-	1,000,000.00	(58,440.19)	-	941,559.81
其他	1,573,033.79	43,323,567.54	(41,272,570.48)	(2,379,247.59)	1,244,783.26
合计	1,573,033.79	241,186,188.15	(223,116,331.28)	(17,456,547.59)	2,186,343.07

58 营业外收支

(1) 营业外收入

	附注	2018 年	2017 年 (已重述)
政府补助	57	24,182,775.66	17,456,547.59
赔款收入		27,455,629.49	57,325,167.47
无需支付的负债		32,944,535.84	14,600,984.63
非流动资产毁损报废利得		-	331,203.86
其他		37,965,316.86	249,902,411.88
合计		122,548,257.85	339,616,315.43

(2) 营业外支出

	2018 年	2017 年 (已重述)
罚款支出	5,253,170.63	2,953,977.53
非流动资产毁损报废损失	27,050,148.94	69,949,185.43
其他	78,983,726.76	44,557,963.08
合计	111,287,046.33	117,461,126.04

59 所得税费用

(1) 本年所得税费用组成

	2018 年	2017 年 (已重述)
本年企业所得税	901,601,662.59	1,053,455,470.30
递延所得税的变动	89,066,960.30	(46,768,348.26)
合计	990,668,622.89	1,006,687,122.04

(2) 所得税费用与会计利润的关系如下：

	2018 年	2017 年 (已重述)
税前利润	2,455,466,743.32	1,756,753,032.86
按税率 25%计算的预期所得税	613,866,685.83	439,188,258.21
外国税率差异对所得税费用的影响	112,641,681.01	383,028,500.16
优惠税率对所得税费用的影响	(90,689,934.60)	(32,432,476.43)
不可抵扣的支出	645,363,877.38	213,102,920.81
其他非应纳税收入	(144,257,103.93)	(10,469,181.62)
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	(282,360,643.99)	(114,440,653.06)
本年度未确认可抵扣亏损及暂时性差异的影响	184,216,952.32	162,398,982.57
税率变动的影响	(17,136,688.64)	(15,604,209.88)
其他	(30,976,202.49)	(18,085,018.72)
合计	990,668,622.89	1,006,687,122.04

60 其他综合收益的税后净额

	2018 年	2017 年 (已重述)
以后不能重分类进损益的其他综合收益		
重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	6,716,118.12	22,538,185.00
减：所得税	4,709,164.75	4,930,644.22
小计	2,006,953.37	17,607,540.78
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	(3,110.25)	-
减：所得税	-	-
小计	(3,110.25)	-
以后将重分类进损益的其他综合收益		
权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	(59,359,202.51)	28,575,216.64
减：所得税	(8,895,785.42)	5,974,258.00
小计	(50,463,417.09)	22,600,958.64
可供出售金融资产公允价值变动损益	(2,165,528.10)	30,665,630.32
减：所得税	-	-
小计	(2,165,528.10)	30,665,630.32
现金流量套期损益的有效部分	664,353,982.25	(5,209,173.16)
减：所得税	114,192,608.81	7,735,349.48
前期计入其他综合收益当期转入损益	147,140,419.38	(9,271,456.00)
小计	403,020,954.06	(3,673,066.64)
外币财务报表折算差额	(583,474,975.79)	(130,171,661.14)
合计	(231,079,123.80)	(62,970,598.04)

61 现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动的现金流量:

	2018 年	2017 年 (已重述)
净利润	1,464,798,120.43	750,065,910.82
加: 资产减值准备	574,988,517.84	207,522,959.27
固定资产折旧	3,391,251,553.25	3,161,184,448.10
投资性房地产的折旧	11,280,594.72	11,160,674.85
无形资产摊销	634,518,295.89	575,403,602.08
长期待摊费用摊销	64,108,086.69	48,538,839.37
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 /(收益)	58,431,462.58	(194,303,280.18)
财务费用	2,282,614,342.40	639,391,767.37
投资净亏损/(收益)	192,368,466.40	(198,589,354.89)
公允价值变动 (收益) /损失	(846,938,733.96)	1,274,347,257.36
递延所得税项的变动	89,066,960.30	(46,768,348.26)
递延收益摊销	-	(8,935,051.01)
存货的增加	(1,404,669,056.50)	(276,034,071.57)
受限制使用资金的减少	18,635,549.20	200,085,178.55
经营性应收项目的(增加) /减少	(199,028,501.04)	91,206,844.31
经营性应付项目的增加	145,879,420.19	1,517,465,677.97
合计	6,477,305,078.39	7,751,743,054.14

(2) 现金及现金等价物净变动情况:

	2018 年	2017 年 (已重述)
现金及现金等价物的年末余额	14,386,409,346.06	17,086,857,686.12
减: 现金及现金等价物的年初余额	17,086,857,686.12	16,653,120,257.83
现金及现金等价物净(减少)/增加额	(2,700,448,340.06)	433,737,428.29

(3) 本集团持有的现金和现金等价物分析如下:

	2018 年	2017 年 (已重述)
(a) 货币资金		
-库存现金	501,552.66	1,163,072.67
-可随时用于支付的银行存款	14,385,907,793.40	17,085,694,613.45
-使用受限制的货币资金	1,006,514,918.81	1,025,150,468.01
(b) 年末货币资金余额	15,392,924,264.87	18,112,008,154.13
减: 使用受限制的货币资金	1,006,514,918.81	1,025,150,468.01
(c) 年末可随时变现的现金及现金等价物余额	14,386,409,346.06	17,086,857,686.12

(4) 本集团 2018 年取得子公司支付的现金和现金等价物人民币 2,427,894,187.25 元，扣除收购的子公司持有的现金及现金等价物人民币 230,737,524.11 元后，取得子公司支付的现金净额为人民币 2,197,156,663.14 元。

(5) 收到其他与经营活动有关的现金

	2018 年	2017 年 (已重述)
收到的政府补贴	244,045,894.37	348,229,922.15
押金及保证金	46,696,676.73	102,256,771.51
罚款及赔偿收入	17,717,707.97	57,325,167.47
受限货币资金减少	2,380,140.35	227,159,778.55
其他	71,503,829.17	86,974,379.20
合计	382,344,248.59	821,946,018.88

(6) 支付其他与经营活动有关的现金

	2018 年	2017 年 (已重述)
诉讼索赔	22,305,646.75	92,482,807.87
运输及仓储费	2,153,506,086.99	2,147,027,103.30
银行手续费	37,193,286.91	39,147,884.02
押金及保证金	11,398,850.64	4,958,505.55
专业服务费	981,823,476.80	811,959,757.83
租赁费	210,913,756.21	149,847,907.18
维修费用	226,181,570.30	298,102,316.45
衍生金融工具交割	180,471,650.13	170,364,196.99
保险服务费	36,442,333.07	166,443,713.59
差旅费及业务招待费	200,756,660.24	169,532,335.80
办公费	9,778,889.18	20,805,311.14
其他	97,797,023.22	60,188,895.46
合计	4,168,569,230.44	4,130,860,735.18

(7) 支付其他与筹资活动有关的现金

	2018 年	2017 年 (已重述)
融资租赁利息	2,643,595.84	27,586,112.96
担保费	95,360,594.95	91,117,874.97
收购少数股东股权	6,000,000.00	1,746,317,703.66
合计	104,004,190.79	1,865,021,691.59

62 分部报告

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

2018 年，本集团管理层根据本集团的未来发展方向，做出了十三五战略规划调整，并据此调整了报告分部，由原来的六个报告分部（包括国内的工业服务、国内及海外的先进材料、国内及海外的基础化工和海外营养健康）调整为五个，包括国内及海外的环境科学、国内及海外的材料科学和海外生命科学。为了分部报告的信息可比，在本财务报表中将 2017 年的比较期间的分部报告信息进行了相应的调整。

(1) 报告分部的利润或亏损、资产及负债的信息

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

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

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

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

2018 年分部信息

	环境科学		材料科学		生命科学	分部间抵销	不可分摊项目	合计
	国内	海外	国内	海外	海外			
营业收入	7,009,178,582.35	3,371,121,525.00	21,778,018,502.70	19,902,543,104.61	11,417,981,750.00	(3,495,247,370.61)	29,781,377.43	60,013,377,471.48
其中：对外交易收入	4,881,517,617.67	3,347,977,150.40	21,022,054,064.17	19,329,491,537.46	11,406,283,829.00	-	26,053,272.78	60,013,377,471.48
分部间交易收入	2,127,660,964.68	23,144,374.60	755,964,438.53	573,051,567.15	11,697,921.00	(3,495,247,370.61)	3,728,104.65	-
利息收入	34,071,662.91	102,294.46	47,747,675.34	226,703,508.01	102,176,926.00	(270,181,501.16)	888,708,158.08	1,029,328,723.64
利息费用	(61,521,157.41)	(243,602,572.49)	(394,957,850.88)	(324,857,970.86)	(3,683,193.00)	276,630,237.71	(1,846,303,318.32)	(2,598,295,825.25)
对联营企业和合营企业的投资收益/ (损失)	6,091,835.13	-	(323,040.09)	(4,388,438.44)	-	-	32,478,414.33	33,858,770.93
资产减值损失	(40,711,949.76)	(282,483,877.14)	(76,278,991.45)	(16,740,568.76)	(20,182,641.00)	-	(138,590,489.73)	(574,988,517.84)
折旧费和摊销费	(108,108,546.24)	(729,043,753.98)	(1,222,042,310.13)	(1,049,024,054.79)	(946,702,486.00)	-	(19,672,644.02)	(4,074,593,795.16)
(亏损)/利润总额	(178,020,356.08)	(1,845,481,402.00)	2,316,601,583.93	1,340,235,181.27	1,676,795,129.00	6,331,538.49	(860,994,931.29)	2,455,466,743.32
所得税费用	(18,035,492.90)	(44,916,369.08)	(212,964,255.19)	(247,262,658.67)	(461,108,010.00)	-	(6,381,837.05)	(990,668,622.89)
净(亏损)/利润	(196,055,848.98)	(1,890,397,771.08)	2,103,637,328.74	1,092,972,522.60	1,215,687,119.00	6,331,538.49	(867,376,768.34)	1,464,798,120.43
资产总额	7,646,636,663.55	6,752,574,150.78	20,220,122,111.79	25,654,159,503.03	21,310,114,203.00	(1,287,614,066.30)	21,942,907,108.39	102,238,899,674.24
负债总额	4,862,853,840.77	6,376,714,581.64	11,515,352,711.12	14,854,618,185.21	3,197,439,337.00	(6,583,576,253.13)	42,269,341,955.97	76,492,744,358.58
折旧费和摊销费以外的其他非现金费用	(1,586,146.35)	-	-	-	-	-	(97,703.43)	(1,683,849.78)
对联营和合营企业的长期股权投资	359,677,230.29	-	71,609,019.58	104,781,866.21	-	-	-	536,068,116.08
除金融资产、递延所得税资产及长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	123,182,188.95	132,537,557.36	787,942,692.69	1,340,903,032.73	2,006,717,503.00	-	6,089,513.26	4,397,372,487.99

2017 年分部信息

	环境科学		材料科学		生命科学	分部间抵销	不可分摊项目	合计
	国内	海外	国内	海外	海外			
营业收入	6,677,702,080.27	4,230,980,265.79	20,453,375,343.89	17,210,199,818.17	10,397,823,108.00	(3,243,548,226.95)	34,175,727.93	55,760,708,117.10
其中：对外交易收入	4,626,986,249.50	4,200,638,842.89	19,566,845,000.65	16,951,892,207.10	10,387,948,467.41	-	26,397,349.55	55,760,708,117.10
分部间交易收入	2,050,715,830.77	30,341,422.90	886,530,343.24	258,307,611.07	9,874,640.59	(3,243,548,226.95)	7,778,378.38	-
利息收入	32,382,333.96	2,812,136.16	31,980,800.31	125,695,739.82	80,749,128.00	(301,570,961.05)	1,016,984,589.88	989,033,767.08
利息费用	(55,441,889.14)	(201,107,194.79)	(472,321,567.94)	(319,913,785.58)	(5,788,795.00)	301,952,606.54	(1,859,911,127.06)	(2,612,531,752.97)
对联营企业和合营企业的投资收益/ (损失)	550,959.32	(41,116.04)	(57,250.33)	27,909,148.66	-	-	21,689,435.34	50,051,176.95
资产减值损失	(159,264,010.39)	32,646,870.99	(95,217,197.47)	9,213,034.60	14,161,401.00	-	(9,063,058.00)	(207,522,959.27)
折旧费和摊销费	(104,333,587.77)	(603,712,471.08)	(1,243,491,015.80)	(978,436,900.72)	(818,892,222.00)	-	(48,802,501.61)	(3,797,668,698.98)
(亏损)/利润总额	(174,904,784.91)	(851,054,441.85)	607,736,224.44	980,670,404.84	2,387,073,903.02	3,064,759.52	(1,195,833,032.20)	1,756,753,032.86
所得税费用	(14,975,765.52)	(7,187,678.00)	(63,419,555.40)	(210,055,208.35)	(711,117,226.00)	-	68,311.23	(1,006,687,122.04)
净(亏损)/利润	(189,880,550.43)	(858,242,119.85)	544,316,669.04	770,615,196.49	1,675,956,677.02	3,064,759.52	(1,195,764,720.97)	750,065,910.82
资产总额	7,335,421,048.51	8,373,287,286.32	22,114,226,381.36	23,956,993,779.01	21,329,082,225.00	(2,494,666,900.64)	22,784,019,147.67	103,398,362,967.23
负债总额	4,773,446,941.85	5,961,318,977.75	15,672,422,295.02	13,223,288,941.99	4,072,008,374.00	(8,824,904,034.09)	43,615,775,451.32	78,493,356,947.84
折旧费和摊销费以外的其他非现金费用	(195,892.36)	-	(143,997.04)	(2,305,588.68)	-	-	(3,634.00)	(2,649,112.08)
对联营和合营企业的长期股权投资	146,034,849.15	10,785,229.53	71,932,059.67	125,559,807.54	-	-	174,915,425.31	529,227,371.20
除金融资产、递延所得税资产及长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	89,614,859.89	418,783,060.14	644,334,058.80	1,338,275,741.33	1,044,440,130.39	-	110,533,651.66	3,645,981,502.21

(2) 地区信息

本集团在国内及其他国家和地区的对外交易收入总额列示如下:

对外交易收入	2018 年	2017 年
本集团国内子公司对外交易收入		
-中国	24,294,571,409.92	23,443,898,942.14
-其他国家或地区	1,635,053,544.70	776,329,657.56
小计	25,929,624,954.62	24,220,228,599.70
海外子公司对外交易收入	34,083,752,516.86	31,540,479,517.40
合计	60,013,377,471.48	55,760,708,117.10

63 金融工具的风险分析及敏感性分析

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括:

- 信用风险
- 流动性风险
- 利率风险
- 汇率风险
- 其他价格风险

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

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

(1) 信用风险

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

本集团银行存款主要存放于国有银行和其他大中型上市银行，其中有人民币 2,807,602,644.16 元(2017 年：人民币 2,799,731,530.78 元)存放在同受本公司之母公司控制的中国化工财务有限公司(非银行金融机构)，中国化工集团有限公司就该存款提供了承诺担保。本集团认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

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

同时，对于本集团应收中国化工集团有限公司及其附属子公司和合营公司的款项，本集团获得了中国化工集团有限公司及其合营公司中国化工新材料有限公司和蓝星石化有限公司之承诺函，确认不存在坏账风险，因此本集团认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的重大损失。

(2) 流动性风险

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

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

于资产负债表日，本集团各项金融负债按未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

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

	2017 年未折现的合同现金流量（已重述）					资产负债表
	1 年内或实时偿还	1 年至 2 年	2 年至 5 年	5 年以上	合计	账面价值
短期借款	16,196,369,018.57	-	-	-	16,196,369,018.57	15,873,338,887.21
衍生金融负债	663,515,815.47	-	-	-	663,515,815.47	663,515,815.47
应付款项	16,192,109,141.91	-	-	-	16,192,109,141.91	16,192,109,141.91
应付债券	435,666,135.25	10,334,560,606.45	7,532,154,074.16	-	18,302,380,815.86	16,835,821,225.31
长期借款	456,476,604.16	6,201,152,361.55	6,566,810,238.63	413,096,140.78	13,637,535,345.12	12,730,928,093.35
长期应付款	-	652,539,410.58	517,747,022.74	-	1,170,286,433.32	985,649,356.87
一年内到期的非流动负债	8,940,860,481.20	-	-	-	8,940,860,481.20	8,857,778,175.23
其他非流动负债	-	353,285,497.42	884,417,240.34	70,577,704.49	1,308,280,442.25	1,308,280,442.25
合计	42,884,997,196.56	17,541,537,876.00	15,501,128,575.87	483,673,845.27	76,411,337,493.70	73,447,421,137.60

(3) 利率风险

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

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

	2018 年	2017 年
浮动利率长期借款及长期应付款合同金额	17,803,530,552.13	12,090,453,981.66
固定利率长期借款及长期应付款合同金额	3,187,100,937.07	6,030,010,696.69
合计	20,990,631,489.20	18,120,464,678.35

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

于 2018 年度，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点，而其它因素保持不变，本集团的净利润会减少或增加人民币 66,763,239.57 元(2017 年度：人民币 45,339,202.43 元)。

(4) 汇率风险

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

于 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，本集团持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

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

敏感性分析：于 2018 年 12 月 31 日，如果人民币对于各类外币升值或贬值 10%，其他因素保持不变，本集团的持有的外币金融资产及金融负债汇兑收益或损失将约为人民币 1,549,565,956.10 元。其中，于 2018 年 12 月 31 日，本集团持有的 16 亿美元应付债券已通过风险管理掉期工具锁定该等债券的发行子公司的记账本位币与美元的汇率。

	2017 年					
	美元项目	欧元项目	澳元项目	挪威克朗项目	其他外币项目	合计
外币金融资产						
货币资金	4,717,287,755.76	4,561,148,306.20	454,526,181.44	525,047,847.89	389,115,280.74	10,647,125,372.03
应收账款	1,027,420,637.27	1,617,343,773.02	377,558,124.49	7,431,733.29	891,875,302.35	3,921,629,570.42
合计	5,744,708,393.03	6,178,492,079.22	832,084,305.93	532,479,581.18	1,280,990,583.09	14,568,754,942.45
外币金融负债						
短期借款	13,379,423.52	68,583,325.33	-	1,585,019.82	433,556.43	83,981,325.10
应付款项	23,659,370.41	371,872,433.41	-	108,608,184.75	853,040,691.03	1,357,180,679.60
长期借款	5,588,056,345.55	2,901,017,442.38	-	-	10,447,054.05	8,499,520,841.98
应付债券	16,832,209,317.03	-	-	-	-	16,832,209,317.03
合计	22,457,304,456.51	3,341,473,201.12	-	110,193,204.57	863,921,301.51	26,772,892,163.71

敏感性分析：于 2017 年 12 月 31 日，如果人民币对于各类外币升值或贬值 10%，其他因素保持不变，本集团的持有的外币金融资产及金融负债汇兑收益或损失将约为人民币 1,220,413,722.13 元。

(5) 其他价格风险

本集团之下属海外子公司蓝星埃肯投资有限公司(以下简称“埃肯投资”)拥有电力能源合同及 30-Φre 电力能源合同，通过该等合同对冲未来电力价格改变带来的风险。于 2018 年 12 月 31 日，该等合同中衍生金融负债年末余额为人民币 285,848,133.35 元及衍生金融资产年末余额为人民币 191,922,990.00 元 (2017 年 12 月 31 日：衍生金融负债年末余额为人民币 405,845,731.19 元及衍生金融资产年末余额为人民币 100,001,832.90 元)。

敏感性分析：于 2018 年 12 月 31 日，如电力能源合同中电力价格上升或下降 10%，该合同公允价值增加人民币 101,409,289.05 元或减少人民币 101,414,190.95 元(2017 年 12 月 31 日：增加人民币 86,180,480.00 元或减少人民币 86,180,480.00 元)；30-Φre 电力能源合同中电力价格上升 10%或下降 10%，该合同公允价值增加人民币 42,354,959.60 元或减少人民 46,954,692.40 元(2017 年 12 月 31 日：增加人民币 64,635,360.00 元或减少人民币币 69,546,380.00 元)。

64 公允价值

(1) 不以公允价值计量的金融工具

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

不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

(2) 以公允价值计量的金融工具

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

第一层级： 相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价)；

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

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

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

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

于 2017 年 12 月 31 日，本集团以公允价值计量的金融资产按上述三个层级列示如下：

	第一层级	第二层级	第三层级	合计
金融资产				
衍生金融工具投资	-	48,635,332.69	-	48,635,332.69
可供出售权益工具	67,753,013.31	13,816,884.89	-	81,569,898.20
其他非流动资产	-	20,059,932.50	100,001,832.90	120,061,765.40
金融负债				
衍生金融工具投资	(20,824,304.95)	(633,125,775.86)	(9,565,734.66)	(663,515,815.47)
其他非流动负债	-	(1,049,374,763.77)	(250,795,689.75)	(1,300,170,453.52)
合计	46,928,708.36	(1,599,988,389.55)	(160,359,591.51)	(1,713,419,272.70)

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易各方最近进行的市

场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。相关估值假设主要包括通货膨胀率、汇率、基准利率、电价、KPI 及 CfD 价格等。

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

第三层次公允价值计量的相关信息如下：

	2018 年	2017 年
年初余额	(160,359,591.51)	(371,291,705.45)
公允价值变动计入其他综合收益	704,305,700.88	111,510,466.55
结算	(180,471,650.13)	46,027,773.57
处置	-	(20,022,276.76)
购买	43,997,396.52	23,541.12
公允价值变动计入利润表	(238,388,535.78)	57,479,428.38
外币报表折算差额	(12,929,742.44)	15,913,181.08
年末余额	156,153,577.54	(160,359,591.51)

65 资本管理

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

本集团的总资本为合并资产负债表中所列示的股东权益。利用资产负债率监控资本。

于 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，本集团的资产负债率列示如下：

	2018 年	2017 年 (已重述)
资产负债率	74.82%	75.91%

66 承担

(1) 资本承担

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

	2018 年	2017 年
房屋、建筑物及机器设备	2,215,765,699.79	2,512,156,136.00

(2) 经营租赁承担

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

	2018 年	2017 年
1 年以内(含 1 年)	222,928,128.64	215,678,572.99
1 年以上 2 年以内(含 2 年)	145,728,401.39	128,353,658.55
2 年以上 3 年以内(含 3 年)	95,036,785.47	88,418,171.45
3 年以上	268,185,170.85	109,936,382.99
合计	731,878,486.35	542,386,785.98

67 或有事项

(1) 诉讼及税务稽查事项

本集团在经营过程存在税务诉讼及税务稽查等事项，于 2018 年 12 月 31 日，本集团已根据对相关事项很可能引起的损失按照最佳估计计提了预计负债，具体参见附注 37。

(2) 重大资产置换交易的企业所得税影响

2015 年，本公司与所属子公司蓝星化工新材料股份有限公司(以下简称“蓝星新材”，后更名为“蓝星安迪苏股份有限公司”)进行股权等资产的重大资产置换。本公司管理层及税务顾问判断该交易符合财税[2009]59 号文(以下简称“59 号文”)的特殊性税务处理的规定，就股权转让所得暂免企业所得税，但是本公司主管税务机关是否接受该税务处理仍存在不确定性。2016 年，本公司与子公司蓝星安迪苏股份有限公司已按税务机关要求，就上述重大资产置换交易向税务机关提交了相关书面备案文件。但截至本报告日，尚未收到税务机关进一步的通知和要求。

68 关联方关系及其交易

(1) 有关本公司母公司的信息如下:

(a) 母公司基本情况

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

(b) 母公司注册资本

	2018 年	2017 年
中国化工集团有限公司	11,100,000,000.00	11,100,000,000.00

(c) 母公司及其子公司对本公司的持股比例和表决权比例

	2018 年		2017 年	
	持股比例	表决权比例	持股比例	表决权比例
中国化工集团有限公司及其子公司	66.78473%	66.78473%	63.58051%	63.58051%

(2) 本集团与关联方之间的交易

(a) 定价政策

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

(b) 与关联方之间的交易金额如下:

	2018 年	2017 年 (已重述)
销售商品及提供劳务	1,476,304,773.25	1,643,194,222.33
购买商品及接受劳务	381,612,883.73	1,039,002,924.32
利息收入	697,287,294.34	720,975,163.00
利息支出	101,891,651.28	85,935,701.42
为获取担保而承担的担保费用	64,055,152.09	51,157,417.96
借款的新增/(减少)	1,113,954,369.80	(310,000,000.00)
接受担保的减少	802,000,000.00	3,794,390,580.46
提供担保的减少	-	2,180,000,000.00

(c) 与关联方之间的交易于 12 月 31 日的余额如下:

	附注	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日 (已重述)
应收账款-原值	9(2)	300,414,164.54	324,796,417.72
应收账款-净值		295,180,802.61	324,796,417.72
预付款项	10(2)	420,591,660.04	227,974,465.84
应收利息		1,310,095,526.88	1,075,876,578.53
其他应收款-原值	11(1)	16,706,284,893.71	17,106,956,539.15
其他应收款-净值		16,514,775,706.01	17,106,956,539.15
长期应收款	15	5,101,678,520.80	5,108,743,870.61
其他非流动资产		-	69,203,250.00
短期借款		1,413,954,369.80	360,000,000.00
应付票据		490,000.00	-
应付账款	27(2)	33,481,116.05	50,538,700.53
应付利息		1,060,351.50	45,537,956.11
其他应付款	30	1,530,219,135.22	519,801,482.13
预收账款	28	61,472,277.67	45,191,172.13
一年内到期的非流动负债	36	2,380,000.00	-
长期应付款	36	-	2,380,000.00
接受中国化工集团有限公司提供担保余额		16,540,060,000.00	17,342,060,000.00

除上述应收款项外，于 2018 年 12 月 31 日，本集团有人民币 2,807,602,644.16 元(于 2017 年 12 月 31 日：人民币 2,799,731,530.78 元，已重述)存放在同受本公司之母公司控制的中国化工财务有限公司(其拥有金融机构业务资质)，本集团将其计入货币资金。

(d) 涉及交易的关联方与本集团的关系

关联方名称	与本集团关系
中国化工集团有限公司	母公司
中国化工信息中心有限公司	同受母公司控制
中昊光明化工研究设计院有限公司	同受母公司控制
乌鲁木齐蓝星化学清洗研究所	同受母公司控制
广西大华化工厂	同受母公司控制
江苏淮河化工有限公司	同受母公司控制
沧州大化股份有限公司聚海分公司	同受母公司控制
锦西化工研究院有限公司	同受母公司控制
Chem China HK Company Limited	同受母公司控制
上海蓝星清洗有限公司	同受母公司控制
中化化工科学技术研究总院	同受母公司控制
中化工装备（香港）有限公司	同受母公司控制
中国农化国际有限公司	同受母公司控制
中国化工橡胶桂林轮胎有限公司	同受母公司控制
中国化工油气股份有限公司	同受母公司控制
中国化工装备总公司	同受母公司控制
中国化工财务有限公司	同受母公司控制
中国化工资产管理有限公司	同受母公司控制
中国化工青岛橡胶公司	同受母公司控制
中昊晨光化工研究院有限公司	同受母公司控制
中蓝建设工程有限责任公司	同受母公司控制
中蓝晨光化工有限公司	同受母公司控制
中蓝石化有限公司	同受母公司控制
中蓝长化工程科技有限公司	同受母公司控制
中车双喜轮胎有限公司	同受母公司控制
中车集团天水七四五二工厂	同受母公司控制

关联方名称	与本集团关系
化学工业矿山工程质量监督站	同受母公司控制
北京化工机械有限公司	同受母公司控制
北京星蝶装备工程技术有限公司	同受母公司控制
北京橡胶工业研究设计院	同受母公司控制
华夏汉华化工装备有限公司	同受母公司控制
华斯防腐工程有限公司	同受母公司控制
南京蓝星一〇一工厂有限公司	同受母公司控制
四川蓝星机械有限公司	同受母公司控制
大庆中蓝石化有限公司	同受母公司控制
天华化工机械及自动化研究设计院有限公司	同受母公司控制
安徽科立华化工有限公司	同受母公司控制
山东华星石油化工集团有限公司	同受母公司控制
山东昌邑石化有限公司	同受母公司控制
山纳合成橡胶有限责任公司	同受母公司控制
山西合成橡胶集团有限责任公司	同受母公司控制
广西蓝星大华化工有限责任公司	同受母公司控制
德阳昊华清平磷矿有限公司	同受母公司控制
昊华化工有限责任公司	同受母公司控制
正和集团股份有限公司	同受母公司控制
江苏安邦电化有限公司	同受母公司控制
江西星火航天新材料有限公司	同受母公司控制
沈阳石蜡化工总厂有限公司	同受母公司控制
海洋化工研究院有限公司	同受母公司控制
湖北沙隆达股份有限公司	同受母公司控制
莱州东方石油化工港储有限公司	同受母公司控制
蓝星（海南）航天化工有限公司	同受母公司控制
蓝星（西昌）航天化工有限公司	同受母公司控制
山西合成橡胶集团有限责任公司阳高热力分公司	同受母公司控制
蓝星信息设备（集团）总公司	同受母公司控制
蓝星兰州机械厂	同受母公司控制
蓝星商社	同受母公司控制
长沙华星建设监理有限公司	同受母公司控制

关联方名称	与本集团关系
青岛密炼胶有限责任公司	同受母公司控制
青岛橡六集团有限公司	同受母公司控制
青岛黄海橡胶集团有限责任公司	同受母公司控制
风神轮胎股份有限公司	同受母公司控制
黎明化工研究设计院有限责任公司	同受母公司控制
黑龙江黑化集团有限公司	同受母公司控制
马兰控股有限公司	其他关联方
兰州蓝星纤维有限公司	同受母公司控制
蓝星（成都）新材料有限公司	同受母公司控制
蓝星纤维（北京）有限公司	同受母公司控制
蓝星纤维投资有限公司	同受母公司控制
MII Company Limited	其他关联方
GDEM conseil	其他关联方
蓝星东丽膜科技（北京）有限公司	本集团之合营公司
蓝钿（北京）流体控制设备有限公司	本集团之合营公司
蓝星石化有限公司	母公司之联营公司之合营公司
上海蓝星聚甲醛有限公司	母公司之联营公司之合营公司之子公司
兰州蓝星有限公司	母公司之联营公司之合营公司之子公司
南京蓝星化工新材料有限公司	母公司之联营公司之合营公司之子公司
四平昊华化工有限公司	母公司之联营公司之合营公司之子公司
河北盛华化工有限公司	母公司之联营公司之合营公司之子公司
济南裕兴化工有限责任公司	母公司之联营公司之合营公司之子公司
自贡张家坝氯碱化工有限责任公司	母公司之联营公司之合营公司之子公司
自贡鸿鹤化工股份有限公司	母公司之联营公司之合营公司之子公司
蓝星化工有限责任公司	母公司之联营公司之合营公司之子公司
蓝星石化有限公司天津分公司	母公司之联营公司之合营公司之子公司
蓝星石化有限公司天津石油化工厂	母公司之联营公司之合营公司之子公司
贵州水晶有机化工（集团）有限公司	母公司之联营公司之合营公司之子公司
青岛安邦炼化有限公司	母公司之联营公司之合营公司之子公司
黑龙江昊华化工有限公司	母公司之联营公司之合营公司之子公司

关联方名称	与本集团关系
中国化工新材料有限公司	母公司之联营公司
中车集团兰州汽车工业有限公司	母公司之联营公司之子公司
佳木斯黑龙农药化工有限公司	母公司之联营公司之子公司
佳木斯黑龙生物质能源开发有限公司	母公司之联营公司之子公司
哈尔滨蓝星兴隆生物质能源开发有限公司	母公司之联营公司之子公司
天津天大天久科技股份有限公司	母公司之联营公司之子公司
安徽玉禾农业生产资料有限公司	母公司之联营公司之子公司
安徽省化肥联合开发公司	母公司之联营公司之子公司
德州实华化工有限公司	母公司之联营公司之子公司
昊华中意玻璃钢有限公司	母公司之联营公司之子公司
昊华宇航化工有限责任公司	母公司之联营公司之子公司
昊华辛集化工有限责任公司	母公司之联营公司之子公司
沁阳长怀电力有限公司	母公司之联营公司之子公司
河北辛集化工集团有限责任公司	母公司之联营公司之子公司
济南化工新材料有限公司	母公司之联营公司之子公司
蓝星（天津）化工有限公司	母公司之联营公司之子公司
蓝星石油有限公司济南分公司	母公司之联营公司之子公司
淄博创成工程设计有限公司	母公司之联营公司之子公司

69 期后事项

(1) 于 2019 年 1 月 4 日，本公司的子公司蓝星安迪苏营养集团有限公司以面值赎回其发行在外的共计 7,000 万美元的由蓝星安迪苏营养集团有限公司于 2014 年 3 月 27 日发行的优先股。

(2) 2019 年 1 月 16 日，本公司的子公司蓝星安迪苏召开第七届董事会第三次会议审议通过关于《收购蓝星安迪苏营养集团有限公司 15%普通股股权暨关联交易事项》的议案，同意向本公司收购本公司所持的蓝星安迪苏营养集团有限公司 15%的普通股股权。拟收购股权的预估价值为人民币 3,614,255,400 元。本次交易尚未提交本公司股东大会审议批准，且有待获得相关监管机构的审核与批准。

(3) 于2019年1月10日，本公司公开发行2019年度第一期公司债券人民币1,500,000,000.00元，按面值发行，期限为3年，票面利率为4.07%。2019年2月21日，本公司公开发行2019 年度第二期公司债券人民币 1,200,000,000.00 元，债券期限为 3 年，票面利率为3.97%。于 2019 年 2 月 21 日，本公司发行 2019 年度第一期超短期融资券人民币500,000,000.00元，按面值发行，期限为210天，票面利率为3.25%。于2019年1月23日，本公司归还 2018 年 5 月 28 日发行的 240 天超短期融资券人民币 1,000,000,000.00元。于2019年2月28日，本公司归还2016年度发行的3年期非公开定向融资工具人民币2,000,000,000.00元。

70 上年比较数字

如附注4所述，本集团对部分会计政策进行了变更，并按规定进行了追溯调整(包括对可比期间数字的调整)。如附注 6(2)所述，本集团于本年度发生同一控制下企业合并，本集团已按照附注 3(1) 中所述的会计政策重述了本集团比较期间的数字。

中国蓝星 (集团) 股份有限公司

自 2018 年 1 月 1 日

至 2018 年 12 月 31 日止年度母公司财务报表

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

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

审计报告

毕马威华振审字第 1901863 号

中国蓝星 (集团) 股份有限公司董事会：

一、审计意见

我们审计了后附的第 1 页至第 60 页的中国蓝星 (集团) 股份有限公司 (以下简称“蓝星股份”) 财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的母公司资产负债表，2018 年度的母公司利润表、母公司现金流量表、母公司所有者权益变动表以及财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则 (以下简称“企业会计准则”) 的规定编制，公允反映了蓝星股份 2018 年 12 月 31 日的母公司财务状况以及 2018 年度的母公司经营成果及现金流量。

二、形成审计意见的基础

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

三、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

KPMG Huazhen LLP, a People's Republic of China partnership and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，是与瑞士实体 — 毕马威国际合作组织 ("毕马威国际")相关联的独立成员所网络中的成员。

三、管理层和治理层对财务报表的责任（续）

治理层负责监督蓝星股份的财务报告过程。

四、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对蓝星股份持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致蓝星股份不能持续经营。

KPMG

审计报告（续）

毕马威华振审字第 1901863 号

四、注册会计师对财务报表审计的责任（续）

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

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

毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）　　中国注册会计师

张杨

中国 北京　　王小小

2019 年 4 月 4 日

中国蓝星 (集团) 股份有限公司

母公司资产负债表

2018 年 12 月 31 日

(金额单位：人民币元)

	附注	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 1 日
资产				
流动资产				
货币资金	6	458,969,004.72	165,067,357.28	211,675,731.10
衍生金融资产		-	-	706,860.60
应收票据及应收账款		17,126,600.00	-	-
预付款项		3,850,000.00	6,187,262.19	6,187,262.19
其他应收款	7	17,243,874,287.57	18,451,933,871.53	16,114,548,126.52
其他流动资产		3,818,216.50	2,658,290.32	4,656,130.96
流动资产合计		17,727,638,108.79	18,625,846,781.32	16,337,774,111.37

刊载于第 11 页至第 60 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国蓝星 (集团) 股份有限公司

母公司资产负债表 (续)

2018 年 12 月 31 日

(金额单位：人民币元)

	附注	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 1 日
资产 (续)				
非流动资产				
可供出售金融资产	8	146,812,544.61	146,812,544.61	146,812,544.61
长期应收款	9	6,401,324,638.06	13,788,011,732.86	14,323,479,734.73
长期股权投资	10	20,212,780,067.62	20,944,082,032.83	19,656,367,482.02
投资性房地产	11	125,755,640.57	133,925,027.85	142,094,415.13
固定资产	12	131,220,348.71	140,374,372.82	61,326,891.60
在建工程		67,034,755.13	61,611,344.79	69,411,506.57
无形资产		14,635,663.33	47,674,140.90	37,543,398.70
长期待摊费用		-	23,021,196.83	29,473,117.13
其他非流动资产		69,703,250.00	69,703,250.00	69,703,250.00
非流动资产合计		27,169,266,908.03	35,355,215,643.49	34,536,212,340.49
资产总计		44,896,905,016.82	53,981,062,424.81	50,873,986,451.86

刊载于第 11 页至第 60 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国蓝星 (集团) 股份有限公司
母公司资产负债表 (续)
2018 年 12 月 31 日
(金额单位：人民币元)

	附注	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 1 日
负债和所有者权益				
流动负债				
短期借款	13	8,150,000,000.00	9,414,000,000.00	10,164,000,000.00
应付票据及应付账款		1,730,776.08	1,730,776.08	1,730,776.08
预收款项		26,174,863.56	24,752,384.22	24,752,384.22
应付职工薪酬		1,649,529.15	243,268.77	2,875,956.03
应交税费	5(3)	1,756,103.73	1,504,712.62	3,042,109.58
其他应付款	14	1,448,639,725.46	2,522,319,991.18	2,225,084,221.62
一年内到期的非流动负债	15	9,397,197,893.88	3,901,266,540.54	1,678,440,000.00
其他流动负债	16	2,000,000,000.00	3,700,000,000.00	-
流动负债合计		21,027,148,891.86	19,565,817,673.41	14,099,925,447.53
非流动负债				
长期借款	17	4,097,000,000.00	5,598,260,000.00	6,673,540,000.00
应付债券	18	2,297,629,926.98	6,487,972,440.34	7,476,230,853.00
长期应付职工薪酬		209,696.46	184,675.46	17,831,669.28
长期应付款	19	500,000,000.00	500,000,000.00	999,999,940.00
非流动负债合计		6,894,839,623.44	12,586,417,115.80	15,167,602,462.28
负债合计		27,921,988,515.30	32,152,234,789.21	29,267,527,909.81

刊载于第 11 页至第 60 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国蓝星 (集团) 股份有限公司
母公司资产负债表 (续)
2018 年 12 月 31 日
(金额单位：人民币元)

	附注	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 1 日
负债和所有者权益 (续)				
所有者权益				
股本	20	15,365,589,192.00	15,365,589,192.00	15,365,589,192.00
资本公积	21	8,117,144,525.90	8,332,424,702.89	8,332,424,702.89
其他权益工具	22	1,055,168,767.12	4,147,032,876.71	4,147,032,876.71
其中：永续债		1,055,168,767.12	4,147,032,876.71	4,147,032,876.71
盈余公积		152,529,766.05	152,529,766.05	152,529,766.05
未弥补亏损		(7,715,515,749.55)	(6,168,748,902.05)	(6,391,117,995.60)
所有者权益合计		16,974,916,501.52	21,828,827,635.60	21,606,458,542.05
负债和所有者权益总计		44,896,905,016.82	53,981,062,424.81	50,873,986,451.86

此财务报表已于 2019 年 4 月 4 日获董事会批准。

郝志刚
公司董事长
(签名和盖章)

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

(公司盖章)

刊载于第 11 页至第 60 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国蓝星（集团）股份有限公司

母公司利润表

2018 年度

(金额单位：人民币元)

	附注	2018 年	2017 年
营业收入	23	29,781,377.43	33,745,732.45
减： 营业成本		8,169,387.28	8,169,387.28
税金及附加		7,232,451.90	5,165,398.84
管理费用		159,825,833.37	96,505,337.27
研发费用		9,707,049.41	7,877,156.76
财务费用	24	321,370,688.33	703,429,948.62
其中：利息费用		1,288,103,564.77	1,303,372,965.25
利息收入		904,210,742.78	1,058,038,076.96
资产减值损失	25	47,449,648.83	(148,998,637.71)
加： 其他收益		258,763.58	-
投资收益（损失以“-”号填列）	26	(872,512,732.98)	881,605,295.70
其中：对合营企业的投资收益		32,478,414.34	21,689,435.34
资产处置收益（损失以“-”号填列）		(126,120.27)	305,046.91
营业利润（亏损以“-”号填列）		(1,396,353,771.36)	243,507,484.00
加： 营业外收入	27	3,053,314.27	219,692,725.92
减： 营业外支出		7,330,500.00	2,831,116.37
利润总额（亏损总额以“-”号填列）		(1,400,630,957.09)	460,369,093.55
减： 所得税费用	5(2)	-	-
净利润（净亏损以“-”号填列）		(1,400,630,957.09)	460,369,093.55
其他综合收益的税后净额		-	-
综合收益总额		(1,400,630,957.09)	460,369,093.55

郝志刚
公司董事长

(签名和盖章)

Jingwan Wu
主管会计工作的公司负责人
及会计机构负责人

(签名和盖章)

(公司盖章)

刊载于第 11 页至第 60 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国蓝星 (集团) 股份有限公司
母公司现金流量表
2018 年度
(金额单位：人民币元)

	附注	2018 年	2017 年
经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		33,571,531.01	37,392,307.13
收到其他与经营活动有关的现金	29(2)	87,017,667.94	126,224,412.95
经营活动现金流入小计		120,589,198.95	163,616,720.08
购买商品和接受劳务支付的现金		3,537,275.18	3,810,282.61
支付给职工以及为职工支付的现金		90,759,104.18	67,041,340.29
支付的各项税费		7,232,451.90	5,167,049.33
支付其他与经营活动有关的现金	29(3)	111,528,882.09	65,874,339.25
经营活动现金流出小计		213,057,713.35	141,893,011.48
经营活动 (使用) / 产生的现金流量净额	29(1)	(92,468,514.40)	21,723,708.60

刊载于第 11 页至第 60 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国蓝星 (集团) 股份有限公司
母公司现金流量表 (续)
2018 年度
(金额单位：人民币元)

	附注	2018 年	2017 年
投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		13,437,241,256.24	2,647,460,000.00
取得投资收益、利息收入收到的现金		1,555,836,921.29	595,009,006.55
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	613,768.88
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	29(7)	34,833,700.00	-
投资活动现金流入小计		15,027,911,877.53	3,243,082,775.43
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		6,089,513.26	7,135,524.33
投资支付的现金		4,359,527,632.20	4,821,653,109.81
取得子公司支付的现金净额	29(7)	846,834,246.98	-
投资活动现金流出小计		5,212,451,392.44	4,828,788,634.14
投资活动产生 / (使用) 的现金流量净额		9,815,460,485.09	(1,585,705,858.71)

刊载于第 11 页至第 60 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国蓝星 (集团) 股份有限公司
母公司现金流量表 (续)
2018 年度
(金额单位：人民币元)

	附注	2018 年	2017 年
筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金		43,557,501,000.00	21,624,000,000.00
发行债券收到的现金		8,300,000,000.00	3,700,000,000.00
筹资活动现金流入小计		51,857,501,000.00	25,324,000,000.00
偿还债务支付的现金		59,720,522,880.00	22,299,510,558.11
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,511,236,008.44	1,471,620,552.32
支付其他与筹资活动有关的现金	29(4)	61,536,501.73	36,490,845.54
筹资活动现金流出小计		61,293,295,390.17	23,807,621,955.97
筹资活动 (使用) / 产生的现金流量净额		(9,435,794,390.17)	1,516,378,044.03
汇率变动对现金及现金等价物的影响		6,704,066.92	995,732.26
现金及现金等价物净增加额 (净减少以 "-" 号填列)	29(5)	293,901,647.44	(46,608,373.82)
加：年初现金及现金等价物余额		165,067,357.28	211,675,731.10
年末现金及现金等价物余额	29(6)	458,969,004.72	165,067,357.28

郝志刚
公司董事长

(签名和盖章)

Jingwan Wu
主管会计工作的公司负责人
及会计机构负责人

(签名和盖章)

(公司盖章)

刊载于第 11 页至第 60 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国蓝星 (集团) 股份有限公司
母公司所有者权益变动表
2018 年度
(金额单位：人民币元)

	实收资本	其他权益工具 - 永续债	资本公积	盈余公积	未弥补亏损	所有者权益合计
2018 年 1 月 1 日余额	15,365,589,192.00	4,147,032,876.71	8,332,424,702.89	152,529,766.05	(6,168,748,902.05)	21,828,827,635.60
本年增减变动金额 (减少以 "-" 号填列)						
1. 综合收益总额	-	146,135,890.41	-	-	(1,546,766,847.50)	(1,400,630,957.09)
- 净利润	-	146,135,890.41	-	-	(1,546,766,847.50)	(1,400,630,957.09)
2. 利润分配	-	(3,000,000,000.00)	(215,280,176.99)	-	-	(3,215,280,176.99)
- 其他权益工具所有者投入资本	-	1,000,000,000.00	-	-	-	1,000,000,000.00
- 其他权益工具所有者减少资本	-	(4,000,000,000.00)	-	-	-	(4,000,000,000.00)
- 同一控制下企业合并	-	-	(215,280,176.99)	-	-	(215,280,176.99)
3. 利润分配	-	(238,000,000.00)	-	-	-	(238,000,000.00)
-批准分配永续债利息	-	(238,000,000.00)	-	-	-	(238,000,000.00)
上述 1 至 3 小计	-	(3,091,864,109.59)	(215,280,176.99)	-	(1,546,766,847.50)	(4,853,911,134.08)
2018 年 12 月 31 日余额	15,365,589,192.00	1,055,168,767.12	8,117,144,525.90	152,529,766.05	(7,715,515,749.55)	16,974,916,501.52

郝志刚
公司董事长

(签名和盖章)

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

(公司盖章)

刊载于第 11 页至第 60 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国蓝星 (集团) 股份有限公司
母公司所有者权益变动表 (续)
2017 年度
(金额单位：人民币元)

	实收资本	其他权益工具 - 永续债	资本公积	盈余公积	未弥补亏损	所有者权益合计
2017 年 1 月 1 日余额	15,365,589,192.00	4,147,032,876.71	8,332,424,702.89	152,529,766.05	(6,391,117,995.60)	21,606,458,542.05
本年增减变动金额 (减少以 "-" 号填列)						
1. 综合收益总额	-	238,000,000.00	-	-	222,369,093.55	460,369,093.55
- 净利润	-	238,000,000.00	-	-	222,369,093.55	460,369,093.55
2. 利润分配	-	(238,000,000.00)	-	-	-	(238,000,000.00)
- 分配永续债利息	-	(238,000,000.00)	-	-	-	(238,000,000.00)
上述 1 至 2 小计	-	-	-	-	222,369,093.55	222,369,093.55
2017 年 12 月 31 日余额	15,365,589,192.00	4,147,032,876.71	8,332,424,702.89	152,529,766.05	(6,168,748,902.05)	21,828,827,635.60

郝志刚
公司董事长

(签名和盖章)

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

(公司盖章)

刊载于第 11 页至第 60 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国蓝星 (集团) 股份有限公司
母公司财务报表附注
(金额单位：人民币元)

1 公司基本情况

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

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

2018 年 12 月，化工集团所属子公司 ChemChinaHKCompanyLimited(以下简称“化工香港公司”)与美国百仕通集团签订协议，收购了本公司的股东 RaccoltaLimited、CuarzoLimited100%的股权。于 2018 年 12 月 31 日，化工集团及子公司持有本公司 66.78473%的股权，Sapphires Limited、Stella Limited 持有本公司 12.69090%的股权，山东国际信托持有本公司 20.52437%的股权。2018 年 12 月，中国化工集团有限公司签署协议收购本公司股东 SapphiresLimited、StellaLimited 100%的股权，该收购于 2019 年 1 月完成。

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

本公司批准的经营范围为研究、开发化工新材料、化学清洗、防腐、水处理技术和精细化工产品；研究、制造、应用反渗透膜及其设备；推广转让技术，承揽国内外各种清洗业务；自动化工程设计、应用、服务；自营及代理各类商品及技术的进出口业务 (国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外)；承包境外化工工程和境内国际招标工程，上述境外工程所需的设备、材料出口、咨询服务、房屋出租。

本公司之母公司和最终控股公司为中国化工集团有限公司。

2 财务报表编制基础

本公司以持续经营为基础编制母公司财务报表。

于 2018 年 12 月 31 日，本公司母公司的流动负债已超过流动资产人民币 3,299,510,783.07 元。鉴于本公司最终控股公司中国化工集团有限公司承诺至少截至 2019 年 12 月 31 日继续对本公司提供资金支持以确保本公司能够持续经营，因此母公司财务报表仍然以持续经营为基础编制。

(1) 遵循企业会计准则的声明

本母公司财务报表符合中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司母公司 2018 年 12 月 31 日的财务状况、2018 年度的经营成果及现金流量。

(2) 本公司的 2018 年度母公司财务报表与合并财务报表分别列报。本公司编制的合并财务报表包括合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表以及合并财务报表附注。如果财务报表使用者需要了解本公司的合并财务状况、合并经营成果和合并现金流量，应同时阅读本公司的合并财务报表。

(3) 会计年度

本公司的会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(4) 记账本位币及列报货币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。

3 主要会计政策和主要会计估计

(1) 外币折算

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

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算。汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算。

(2) 现金和现金等价物

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

(3) 长期股权投资

(a) 对子公司的投资

在本公司财务报表中，对子公司的长期股权投资的投资成本按以下原则进行初始计量：

- 对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照合并日取得的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对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的资本溢价；资本公积中的资本溢价不足冲减时，调整留存收益。

- 对于非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照购买日取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，作为该投资的初始投资成本。

- 对于通过企业合并以外的其他方式形成的对子公司的长期股权投资，在初始确认时，按附注 3(3)(b) 的原则确认。

本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量，除非投资符合持有待售的条件 (参见附注 3(8)(a)) 。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照应享有子公司宣告分派的现金股利或利润确认当期投资收益。对子公司的投资按照成本减去减值准备 (附注 3(10)(b)) 后在资产负债表内列示。

(b) 对合营企业和联营企业的投资

合营企业指本公司与其他合营方共同控制且仅对其净资产享有权利的一项安排。

联营企业指本公司能够对其施加重大影响的企业。

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

后续计量时，对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算，除非投资符合持有待售的条件 (参见附注 3(8)(a)) 。

本公司在采用权益法核算时的具体会计处理包括：

- 对于长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以前者作为长期股权投资的成本；对于长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以后者作为长期股权投资的成本，长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。

- 取得对合营企业和联营企业投资后，本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对合营企业或联营企业除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（以下简称“其他所有者权益变动”），本公司按照应享有或应分担的份额计入所有者权益，并同时调整长期股权投资的账面价值。

- 在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，本公司以取得投资时被投资单位可辨认净资产公允价值为基础，按照本公司的会计政策或会计期间进行必要调整后确认投资收益和其他综合收益等。本公司与联营企业及合营企业之间内部交易产生的未实现损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

- 本公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本公司负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对合营企业和联营企业的长期股权投资，本公司按照附注 3(10)(b) 的原则计提减值准备。

(4) 投资性房地产

本公司将持有的为赚取租金或资本增值，或两者兼有的房地产划分为投资性房地产。本公司采用成本模式计量投资性房地产，即以成本减累计折旧、摊销及减值准备（参见附注 3(10)(b)）在资产负债表内列示。本公司将投资性房地产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在使用寿命内按年限平均法计提折旧或进行摊销，除非投资性房地产符合持有待售的条件（附注 3(8)(a)）。

	使用寿命	预计净残值	折旧率
房屋建筑物	30年	5%	3.17%

(5) 固定资产及在建工程

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

固定资产以成本减累计折旧及减值准备（参见附注 3(10)(b)）在资产负债表内列示，在建工程以成本减减值准备（参见附注 3(10)(b)）在资产负债表内列示。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。

在建工程于达到预定可使用状态时转入固定资产。在建工程不计提折旧。

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

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

本公司将固定资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在其使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非固定资产符合持有待售的条件（参见附注 3(8)(a)），各类固定资产的使用寿命、残值率和折旧率分别为：

	使用寿命	残值率	折旧率
厂房及建筑物	8 - 40年	5%	2.38% - 11.88%
办公设备及其他	5 - 10年	5%	9.50% - 19.00%
运输工具	10年	5%	9.50%

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

(6) 租赁

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

(a) 经营租赁租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。

(b) 经营租赁租出资产

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

(7) 无形资产

无形资产以成本减累计摊销（仅限于使用寿命有限的无形资产）及减值准备（参见附注3(10)(b)）在资产负债表内列示。

对于使用寿命有限的无形资产，本公司将无形资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销，除非该无形资产符合持有待售的条件（参见附注 3(8)(a)）。各项无形资产的摊销年限分别为：

	摊销年限
软件	10年
特许经营权	10年

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，如果开发形成的某项产品或工序等在技术和商业上可行，而且本公司有充足的资源和意向完成开发工作，并且开发阶段支出能够可靠计量，则开发阶段的支出便会予以资本化。资本化开发支出按成本减减值准备（参见附注 3(10)(b)）在资产负债表内列示。其他开发费用则在其产生的期间内确认为费用。

(8) 持有待售和终止经营

(a) 持有待售

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

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

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

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

本公司按账面价值与公允价值（参见附注 3(11)）减去出售费用后净额之孰低者对持有待售的非流动资产（不包括金融资产（参见附注 3(9)）、递延所得税资产（参见附注 3(13)）及采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产（参见附注 3(4)））或处置组进行初始计量和后续计量，账面价值高于公允价值（参见附注 3(11)）减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失，计入当期损益。

(b) 终止经营

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

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

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

(9) 金融工具

本公司的金融工具包括包括货币资金、除长期股权投资（附注 3(3)）以外的股权投资、衍生金融工具、应收款项、应付款项、借款、应付债券、实收资本及其他权益工具等。

(a) 金融资产及金融负债的确认和计量

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

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

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

初始确认后，金融资产和金融负债的后续计量如下：

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。
- 应收款项及持有至到期投资以实际利率法按摊余成本计量。
- 对公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资，按成本计量；其他可供出售金融资产，以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额计入当期损益外，其他利得或损失计入其他综合收益，在可供出售金融资产终止确认时转出，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。按实际利率法计算的可供出售金融资产的利息，计入当期损益（参见附注 3(15)(b)）。
- 除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。但是，财务担保合同负债后续计量时，以初始确认金额扣除累计摊销额后的余额与按照或有事项原则（参见附注 3(14)）确定的预计负债金额两者之间较高者进行计量。

(b) 金融资产及金融负债的列报

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

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

(c) 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本公司终止确认该金融资产：

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

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

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

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

(d) 权益工具

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入所有者权益。

回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少所有者权益。

本公司发行的金融工具，同时满足下列条件的，本公司将其分类为权益工具：

(i) 该工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

(ii) 将来须用或可用本公司自身权益工具结算该金融工具，如为非衍生工具，该金融工具应当不包括交付可变数量的本公司自身权益工具进行结算的合同业务；如为衍生工具，本公司只能通过以固定数量的本公司自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该工具。

(10) 资产减值准备

除附注 3(13) 中涉及的资产减值外，其他资产的减值按下述原则处理：

(a) 金融资产的减值

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

– 应收款项

应收款项按下述原则运用个别方式和组合方式评估减值损失。

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

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

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

– 可供出售金融资产

可供出售金融资产运用个别方式和组合方式评估减值损失。

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

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

(b) 其他资产的减值

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

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

本公司对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。

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

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值（参见附注 3(11)）减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

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

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，根据资产组或者资产组组合中的各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

(11) 公允价值的计量

除特别声明外，本公司按下述原则计量公允价值：

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

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

(12) 职工薪酬

(a) 短期薪酬

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

(b) 离职后福利 - 设定提存计划

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

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

(c) 辞退福利

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

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

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

- 本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

- 本公司有详细、正式的涉及支付辞退福利的重组计划；并且，该重组计划已开始实施，或已向受其影响的各方通告了该计划的主要内容，从而使各方形成了对本公司将实施重组的合理预期时。

(d) 其他长期职工福利

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

(13) 所得税

除因直接计入所有者权益（包括其他综合收益）的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

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

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

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

如果不属于企业合并交易且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损），则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。

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

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

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

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

(14) 预计负债

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

(15) 收入确认

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

(a) 提供劳务收入

本公司按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定提供劳务收入金额。

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

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

(b) 利息收入

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

(16) 政府补助

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

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

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

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

(17) 借款费用

本公司发生的借款费用于发生当期确认为财务费用。

(18) 利润分配

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

(19) 关联方

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

(20) 主要会计估计及判断

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

4 会计政策变更的说明

会计政策变更的内容及原因

财政部于2017年及2018年颁布了以下企业会计准则解释及修订：

- 《企业会计准则解释第9号——关于权益法下投资净损失的会计处理》
- 《企业会计准则解释第10号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》
- 《企业会计准则解释第11号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》
- 《企业会计准则解释第12号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》(统称“解释第9-12号”)
- 《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号)及相关解读

本公司自2018年1月1日起执行上述企业会计准则解释及修订，对会计政策相关内容进行调整。

本公司采用上述企业会计准则解释及修订的主要影响如下：

(a) 解释第9-12号

本公司按照解释第9-12号有关权益法下投资净损失的会计处理，固定资产和无形资产的折旧和摊销方法以及关键管理人员服务的关联方认定及披露的规定对相关的会计政策进行了调整。

采用解释第9-12号未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

(b) 财务报表列报

本公司根据财会 [2018] 15 号规定的财务报表格式及相关解读编制 2018 年度财务报表，并采用追溯调整法对比较财务报表的列报进行了调整。

相关列报调整影响如下：

2017 年 12 月 31 日受影响的资产负债表项目：

	调整前	调整数	调整后
应收利息	2,050,628,022.96	(2,050,628,022.96)	-
应收股利	154,485,540.00	(154,485,540.00)	-
其他应收款	16,246,820,308.57	2,205,113,562.96	18,451,933,871.53
应付利息	188,761,245.61	(188,761,245.61)	-
其他应付款	2,333,558,745.57	188,761,245.61	2,522,319,991.18
合计		-	

2017 年 12 月 31 日受影响的利润表项目：

	调整前	调整数	调整后
管理费用	104,382,494.03	(7,877,156.76)	96,505,337.27
研发费用	-	7,877,156.76	7,877,156.76
合计		-	

5 税项

(1) 本公司适用的主要税种及税率列示如下：

税种	计缴标准
增值税	按税法规定计算的销售货物收入和应税劳务收入的 6%、10%或11%计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应缴增值税。

(2) 所得税

本公司的法定税率为 25%，本年度按法定税率执行 (2017 年：25%) 。

(3) 应交税费

	2018 年 人民币元	2017 年 人民币元
应交增值税	-	9,674.76
应交营业税	114,306.49	114,306.49
应交个人所得税	1,628,080.47	1,367,014.60
应交城市建设维护税	8,001.45	8,001.45
其他	5,715.32	5,715.32
合计	1,756,103.73	1,504,712.62

6 货币资金

	2018年12月31日			2017年12月31日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
库存现金						
人民币			2,427.81			5,624.32
美元	7.08	6.8632	48.59	12,574.08	6.5342	82,161.55
港币	1,080.00	0.8762	946.30	11,190.00	0.8359	9,353.72
欧元	2,030.20	7.8473	15,931.59	2,030.20	7.8023	15,840.23
日元	138.00	0.0619	8.54	360,138.00	0.0579	20,851.99
澳元	13.95	4.8250	67.31	2,033.95	5.0928	10,358.50
英镑	146.50	8.6762	1,271.06	1,906.50	8.7792	16,737.54
其他币种	-	-	246.56	-	-	44,301.52
			20,947.76			205,229.37
银行存款						
人民币			457,286,559.81			158,214,126.65
美元	204,096.89	6.8632	1,400,757.78	210,583.06	6.5342	1,375,991.83
欧元	32,330.39	7.8473	253,706.27	674,171.00	7.8023	5,260,084.39
英镑	810.62	8.6762	7,033.10	1,358.33	8.7792	11,925.04
			458,948,056.96			164,862,127.91
合计			458,969,004.72			165,067,357.28

截至2018年12月31日，本公司银行存款中人民币200,000,000.00元为2年期定期存款，年利率为2.1%。

截至2018年12月31日，存放于中国化工财务公司的存款为人民币168,108,363.13元(2017年12月31日：人民币127,054,436.24元)。

7 其他应收款

	注	2018年 人民币元	2017年 人民币元
应收利息		1,515,439,585.83	2,050,628,022.96
应收股利		3,525,615.00	154,485,540.00
其他	(1)	15,724,909,086.74	16,246,820,308.57
合计		17,243,874,287.57	18,451,933,871.53

(1) 其他

(a) 按性质分析如下：

	2018年 人民币元	2017年 人民币元
应收子公司	3,770,040,381.74	3,492,946,342.20
应收其他关联公司	12,111,112,902.67	12,952,097,404.50
代垫款项	1,400,056.99	587,130.06
备用金	1,276,356.67	5,675,153.00
其他	52,090,012.81	65,677,182.74
小计	15,935,919,710.88	16,516,983,212.50
减：坏账准备	211,010,624.14	270,162,903.93
合计	15,724,909,086.74	16,246,820,308.57

(b) 按账龄分析如下：

	2018年 人民币元	2017年 人民币元
1年以内（含1年）	2,684,088,930.59	3,001,756,470.31
1年以上	13,251,830,780.29	13,515,226,742.19
小计	15,935,919,710.88	16,516,983,212.50
减：坏账准备	211,010,624.14	270,162,903.93
合计	15,724,909,086.74	16,246,820,308.57

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

于2018年12月31日，账龄在1年以上的其他应收款余额主要包括应收化工集团及其子公司、应收化工集团之联营公司中国化工新材料有限公司（以下简称“化工新材料”）及其子公司，以及应收化工新材料之合营公司蓝星石化有限公司（以下简称“蓝星石化”）及其子公司的款项共计人民币101.38亿元（2017年：98.56亿元）。化工集团、化工新材料以及蓝星石化均已向本公司出具承诺函，确认上述款项不存在坏账风险。

(c) 坏账准备变动情况如下：

	2018年 人民币元	2017年 人民币元
年初余额	270,162,903.93	460,161,541.64
本年计提	136,253,227.54	9,280,655.03
本年转回	(195,405,507.33)	(199,279,292.74)
年末余额	211,010,624.14	270,162,903.93

8 可供出售金融资产

	2018年 人民币元	2017年 人民币元
以成本计量		
-可供出售权益工具	146,812,544.61	146,812,544.61

9 长期应收款

	2018年 人民币元	2017年 人民币元
应收子公司借款	1,750,191,317.26	9,136,878,412.06
应收其他关联公司借款	5,101,678,520.80	5,101,678,520.80
小计	6,851,869,838.06	14,238,556,932.86
减：坏账准备	450,545,200.00	450,545,200.00
小计	6,401,324,638.06	13,788,011,732.86
减：一年内到期部分	-	-
合计	6,401,324,638.06	13,788,011,732.86

(a) 本公司对子公司的借款按照6.2709%的协定利率计息（2017年协定利率计息：1.080%～5.1883%）。

(b) 本公司对其他关联公司的借款均为应收化工集团及其子公司、应收化工新材料及其子公司，以及应收蓝星石化及其子公司的借款。化工集团、化工新材料以及蓝星石化均已向本公司出具承诺函，确认上述款项不存在坏账风险。本公司对其他关联公司的借款按照4.350%～4.7850%的协定利率计息（2017年协定利率计息：4.350%～5.150%）。

10 长期股权投资

	注	2018年	2017年
对子公司的投资	(a)	30,389,921,619.88	32,902,813,748.71
对合营企业的投资	(b)	-	175,072,130.91
小计		30,389,921,619.88	33,077,885,879.62
减：减值准备	(c)	10,177,141,552.26	12,133,803,846.79
合计		20,212,780,067.62	20,944,082,032.83

(a) 于2018年12月31日，子公司长期股权投资明细如下：

	2018年	2017年
蓝星安迪苏股份有限公司（原名“蓝星化工新材料股份有限公司”）	18,390,724,140.87	18,390,724,140.87
中国化工集团香港投资有限公司	3,052,486,023.33	3,052,486,023.33
蓝星埃肯投资有限公司	2,968,597,850.00	2,968,597,850.00
江西蓝星星火有机硅有限公司（注释i）	-	2,916,461,461.32
中国蓝星哈尔滨石化有限公司	840,751,435.72	840,751,435.72
沈阳化工股份有限公司	826,884,862.06	826,884,862.06
蓝星安迪苏营养集团有限公司	724,755,590.49	724,755,590.49
沈阳化工集团有限公司	675,528,491.45	675,528,491.45
蓝星硅材料有限公司（注释 i）	-	542,602,373.00
中蓝晨光化工研究设计院有限公司	261,886,935.49	261,886,935.49
中国蓝星集团上海化工新材料有限公司	251,114,574.04	251,114,574.04
杭州水处理技术研究开发中心有限公司	218,715,569.59	218,715,569.59
天津蓝星清洗有限公司	199,907,087.32	199,907,087.32
北京蓝星清洗有限公司（注释iii）	644,037,926.45	174,037,926.45
南通星辰合成材料有限公司	169,264,961.11	169,264,961.11
蓝星工程有限公司（注释ii）（原名“昊华工程有限公司”）	-	155,382,364.50
兰州蓝星清洗有限公司	134,535,421.72	134,535,421.72
蓝星（杭州）膜工业有限公司	132,000,000.00	132,000,000.00
中国蓝星沈阳石化有限公司	86,380,391.02	86,380,391.02
北京蓝星节能投资管理有限公司	50,000,000.00	50,000,000.00
广州合成材料研究院有限公司	47,744,527.63	47,744,527.63
中蓝国际化工有限公司	47,328,803.39	47,328,803.39
蓝星（北京）技术中心有限公司	30,000,000.00	30,000,000.00
无锡蓝星石油化工有限责任公司	5,722,958.21	5,722,958.21
中蓝连海设计院有限公司（注释iv）	631,554,069.99	-
小计	30,389,921,619.88	32,902,813,748.71
减：减值准备	10,177,141,552.26	12,133,803,846.79
合计	20,212,780,067.62	20,769,009,901.92

(i) 根据本公司与蓝星埃肯投资有限公司签订的股权转让协议，本公司将持有的江西蓝星星火有机硅有限公司和蓝星硅材料有限公司 100%的股权转让至蓝星埃肯投资有限公司，转让对价为 5,500,000.00 美元，折合人民币 34,833,700.00 元。2018 年 3 月股权变更手续完成，本公司终止确认对江西蓝星星火有机硅有限公司的长期股权投资账面原值及减值准备金额分别为人民币 2,916,461,461.32 元、人民币 2,060,926,960.96 元，同时终止确认对蓝星硅材料有限公司的长期股权投资账面价值人民币 542,602,373.00 元。上述终止确认的长期股权投资的账面价值低于转让对价的差额人民币 1,363,303,173.36 元确认为投资损失。

(ii) 2018 年 12 月，本公司将原持有蓝星工程有限公司 94.55%的股权转让至北京蓝星清洗有限公司，转让对价为人民币 165,612,615.35 元，转让对价高于长期股权投资账面价值的差额人民币 10,230,250.85 元确认为投资收益。截至 2018 年 12 月 31 日，上述对价尚未支付。

(iii) 2018 年 12 月，本公司根据增资协议，对北京蓝星清洗有限公司增资人民币 470,000,000.00 元，其中人民币 260,000,000.00 元作为新增注册资本，余下款项计入其资本公积。截至 2018 年 12 月 31 日，本公司已支付现金人民币 80,000,000.00 元。

(iv) 于 2018 年 12 月 28 日，本公司以支付现金人民币 846,834,246.98 元作为合并成本，取得了中蓝连海设计院有限公司 100%的股权。中蓝连海设计院有限公司与本公司同受中国化工集团有限公司控制，因此构成同一控制下企业合并。本公司在合并中取得的中蓝连海设计院有限公司的账面净资产人民币 631,554,069.99 元作为长期股权投资的入账成本，其低于合并对价的差额人民币 215,280,176.99 元冲减资本公积。

(b) 于 2018 年 12 月 31 日，本公司对合营企业投资分析如下：

本公司于 2018 年 12 月 28 日将持有的合营公司蓝星东丽膜科技（北京）有限公司 50%股权转让至北京蓝星清洗有限公司，转让价款 223,916,981.45 元，与本公司持有的该公司的长期股权投资账面价值人民币 207,550,545.24 元的差额为人民币 16,366,436.21 元，计入本年投资收益。

(c) 本公司长期股权投资减值准备均为对子公司长期股权投资计提的减值准备，明细如下：

	2018年	2017年
蓝星安迪苏股份有限公司（原名“蓝星化工新材料股份有限公司”）	5,325,778,536.88	5,325,778,536.88
蓝星埃肯投资有限公司	2,968,597,850.00	2,968,597,850.00
江西蓝星星火有机硅有限公司	-	2,060,926,960.96
中国化工集团香港投资有限公司	1,096,366,749.03	1,096,366,749.03
中国蓝星哈尔滨石化有限公司	436,748,406.62	436,748,406.62
天津蓝星清洗有限公司	199,907,087.32	145,642,420.89
中蓝国际化工有限公司	47,328,803.39	47,328,803.39
中国蓝星集团上海化工新材料有限公司	11,414,119.02	11,414,119.02
兰州蓝星清洗有限公司	41,000,000.00	41,000,000.00
北京蓝星节能投资管理有限公司	50,000,000.00	-
合计	10,177,141,552.26	12,133,803,846.79

11 投资性房地产

	房屋建筑物 人民币元
原价	
2017年1月1日、12月31日及2018年12月31日余额	227,684,373.98
减：累计折旧或摊销	
2017年1月1日余额	(85,589,958.85)
本年增加	(8,169,387.28)
2017年12月31日余额	(93,759,346.13)
本年增加	(8,169,387.28)
2018年12月31日余额	(101,928,733.41)
账面价值	
2018年12月31日	125,755,640.57
2017年12月31日	133,925,027.85

于2018年12月31日，本公司未将投资性房地产抵押。

12 固定资产

	厂房及建筑物 人民币元	办公设备及其他 人民币元	运输工具 人民币元	合计 人民币元
成本				
2017年12月31日余额	150,929,646.76	58,550,613.42	5,551,337.02	215,031,597.20
本年增加	-	210,806.92	-	210,806.92
在建工程转入	-	126,068.38	-	126,068.38
本年减少	(190,104.00)	-	-	(190,104.00)
2018年12月31日余额	150,739,542.76	58,887,488.72	5,551,337.02	215,178,368.50
减：累计折旧				
2017年12月31日余额	33,057,838.36	37,785,809.67	3,813,576.35	74,657,224.38
本年计提折旧	5,124,138.11	3,987,627.31	253,013.72	9,364,779.14
折旧冲销	(63,983.73)	-	-	(63,983.73)
2018年12月31日余额	38,117,992.74	41,773,436.98	4,066,590.07	83,958,019.79
账面价值				
2018年12月31日	112,621,550.02	17,114,051.74	1,484,746.95	131,220,348.71
2017年12月31日	117,871,808.40	20,764,803.75	1,737,760.67	140,374,372.82

13 短期借款

	2018年 人民币元	2017年 人民币元
信用借款	900,000,000.00	-
保证借款	7,250,000,000.00	9,414,000,000.00
合计	8,150,000,000.00	9,414,000,000.00

本公司的母公司中国化工集团有限公司为上述短期借款提供担保。

14 其他应付款

	2018年 人民币元	2017年 人民币元
应付利息	214,956,224.60	188,761,245.61
应付工程及设备款	18,529,927.61	19,385,339.15
应付子公司往来款	827,899,078.71	1,692,023,505.17
应付其他关联公司往来款	129,426,046.01	303,784,053.04
应付服务费	4,724,000.00	4,724,000.00
职工安置款	191,258,293.99	201,023,620.30
其他	61,846,154.54	112,618,227.91
合计	1,448,639,725.46	2,522,319,991.18

15 一年内到期的非流动负债

	附注	2018年 人民币元	2017年 人民币元
一年内到期的长期借款	17	2,901,000,000.00	1,903,104,000.00
一年内到期的应付债券	18	6,496,197,893.88	998,162,600.54
一年内到期的长期应付款	19	-	999,999,940.00
合计		9,397,197,893.88	3,901,266,540.54

一年内到期的长期借款分析如下：

	2018年	2017年
质押借款	-	784,104,000.00
保证借款	2,901,000,000.00	1,119,000,000.00
合计	2,901,000,000.00	1,903,104,000.00

16 其他流动负债

	2018年 人民币元	2017年 人民币元
超短期融资券	2,000,000,000.00	3,700,000,000.00

本公司于2018年5月28日、2018年11月5日分别发行超短期融资券人民币各10亿元，共计人民币20亿元。兑付日分别为2019年1月23日、2019年7月3日。

17 长期借款

	注	2018年 人民币元	2017年 人民币元
质押借款	(a)	-	2,744,364,000.00
保证借款	(b)	6,998,000,000.00	4,757,000,000.00
小计		6,998,000,000.00	7,501,364,000.00
减：一年内到期的长期借款		2,901,000,000.00	1,903,104,000.00
合计		4,097,000,000.00	5,598,260,000.00

(a) 本公司以全资子公司蓝星埃肯投资有限公司及间接持有的蓝星埃肯国际有限公司的全部股权作为质押取得上述质押借款。

(b) 本公司的母公司中国化工集团有限公司为上述全部长期借款提供担保。

18 应付债券

	2018年	2017年
应付债券	8,793,827,820.86	7,486,135,040.88
减：一年内到期的应付债券	6,496,197,893.88	998,162,600.54
合计	2,297,629,926.98	6,487,972,440.34

于2016年2月29日，本公司发行私募债务融资工具人民币2,000,000,000.00元，按面值发行，期限为3年，票面利率为3.80%。于2018年12月31日尚未支付的应付债券账面金额为人民币1,999,327,803.87元，已经重分类至一年内到期的应付债券。

于2016年8月8日，本公司发行非公开公司债券人民币2,400,000,000.00元，按面值发行，期限为3年，票面利率为4.20%。于2018年12月31日尚未支付的应付债券账面金额为人民币2,398,642,928.93元，已经重分类至一年内到期的应付债券。

于2016年11月24日，本公司发行非公开公司债券人民币2,100,000,000.00元，按面值发行，期限为3年，票面利率为4.35%。于2018年12月31日尚未支付的应付债券账面金额为人民币2,098,227,161.08元，已经重分类至一年内到期的应付债券。

于2018年7月4日，本公司发行公司债券人民币1,500,000,000.00元，实收金额为人民币1,498,200,000.00元，期限5年，票面利率为5.28%。于2018年12月31日尚未支付的应付债券账面金额为人民币1,498,480,680.80元。

于2018年8月22日，本公司发行公司债券人民币800,000,000.00元，实收金额为人民币799,040,000.00元，期限5年，票面利率为5.00%。于2018年12月31日尚未支付的应付债券账面金额为人民币799,149,246.18元。

19 长期应付款

	2018年 人民币元	2017年 人民币元
应付关联公司款项	500,000,000.00	1,499,999,940.00
减：一年内到期的长期应付关联公司款项	-	999,999,940.00
合计	500,000,000.00	500,000,000.00

20 实收资本

本公司于12月31日的实收资本结构如下：

	2018年及2017年	
	金额 人民币元	%
中国化工集团有限公司	9,769,500,000.00	63.58038%
山东省国际信托有限公司	3,153,689,817.00	20.52437%
Sapphires Limited	1,041,235,388.00	6.77641%
Stella Limited	908,797,340.00	5.91449%
Raccolta Limited	405,642,661.00	2.63994%
Cuarzo Limited	86,704,486.00	0.56428%
中国化工资产公司	19,500.00	0.00013%
合计	15,365,589,192.00	100%

21 资本公积

	2018年1月 1日余额	本年增加	本年减少 (注释1)	2018年12月 31日余额
资本溢价	8,332,424,702.89	-	(215,280,176.99)	8,117,144,525.90

注释1：于2018年12月28日，本公司以支付现金人民币846,834,246.98元作为合并成本，取得了中蓝连海设计院有限公司100%的股权。中蓝连海设计院有限公司与本公司同受中国化工集团有限公司控制，因此构成同一控制下企业合并。本公司在合并中取得的中蓝连海设计院有限公司的账面净资产人民币631,554,069.99元作为长期股权投资的入账成本，其低于合并对价的差额人民币215,280,176.99元冲减资本公积。

22 其他权益工具

	2018年	2017年
永续债	1,055,168,767.12	4,147,032,876.71

于2015年3月13日及2015年4月22日，本公司发行第一期非公开定向融资工具人民币2,000,000,000.00元及第二期非公开定向融资工具人民币2,000,000,000.00元，共计人民币4,000,000,000.00元。该等融资工具按票面价值发行，初始利率为5.95%。扣除相关发行成本后该等融资工具共计人民币3,970,000,000.00元作为权益入账。本公司于2018年3月16日及2018年4月23日共支付人民币4,000,000,000.00元赎回该永续债。

于2018年3月9日，本公司按票面价值发行永续中期票据人民币1,000,000,000.00元，初始利率为6.78%。该票据长期存续，并在本公司按照约定赎回时到期。于每2个年度付息日，发行人有权按面值加应付利息（包括所有递延支付的利息及其孳息）赎回本期永续票据。当期票面利率=当期基准利率+初始利差+重置次数*300个基点，每个票面重置日均进行利率跃升。除非发生强制付息事件(即付息日前12个月内本公司向普通股股东分红或减少注册资本)，本公司可自行选择将利息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制。截至2018年12月31日止，永续中期票据年末余额中包含按照上述适用利率6.78%计算的应归属于该等融资工具持有人的当年利润为人民币55,168,767.12元。

23 营业收入

	2018年 人民币元	2017年 人民币元
其他业务收入		
- 租金收入	28,910,260.42	31,378,478.89
- 其他	871,117.01	2,367,253.56
合计	29,781,377.43	33,745,732.45

24 财务费用

	2018年 人民币元	2017年 人民币元
利息支出	1,288,103,564.77	1,303,372,965.25
存款及应收款项的利息收入	(904,210,742.78)	(1,058,038,076.96)
净汇兑（收益）/ 亏损	(170,770,762.20)	393,899,605.33
其他财务费用	108,248,628.54	64,195,455.00
合计	321,370,688.33	703,429,948.62

其他财务费用主要为本公司向中国化工集团有限公司支付的担保费人民币 51,154,940.00 元（2017年：人民币40,000,000.00元）。

25 资产减值损失

	2018年 人民币元	2017年 人民币元
长期股权投资减值损失	104,264,666.43	41,000,000.00
其他应收款坏账准备转回	(59,152,279.79)	(189,998,637.71)
预付账款坏账准备计提	2,337,262.19	-
合计	47,449,648.83	(148,998,637.71)

26 投资(损失)/收益

	2018年 人民币元	2017年 人民币元
处置子公司产生的投资损失	(1,353,072,922.51)	-
处置合营公司产生的投资收益	16,366,436.21	121,853,128.71
按权益法享有或分担的被投资单位净损益的份额	32,478,414.34	21,689,435.34
子公司分红	431,715,338.98	738,082,451.94
其他	-	(19,720.29)
合计	(872,512,732.98)	881,605,295.70

27 营业外收入

	2018年 人民币元	2017年 人民币元
政府补助	1,323,189.17	1,457,481.34
其他（注释1）	1,730,125.10	218,235,244.58
合计	3,053,314.27	219,692,725.92

注释1:根据相关监管机构对历史期间马兰大厦相关交易的检查意见，本公司与中蓝石化及马兰拉面于2017年签署了《马兰大厦权益确认协议书》及其补充协议等，约定自协议签署日起本公司与中蓝石化共同享有马兰大厦的权益，同时解除以前年度本公司与马兰拉面及中蓝石化签署的租赁协议，并由马兰拉面向本公司返还以前年度已支付的房屋租金，本公司也不再向马兰拉面和中蓝石化支付以前年度已预提未支付的房屋租金。由于该事项的相关影响，本公司2017年度确认营业外收入共计人民币218,235,244.58元。

28 费用按性质分类

利润表中的营业成本、管理费用和研发费用按照性质分类，列示如下：

	2018年 人民币元	2017年 人民币元
职工薪酬费用	92,809,381.44	47,089,295.56
专业服务费	36,779,706.81	24,168,138.50
固定资产维修费用	585,342.18	102,532.68
差旅费及业务招待费	4,735,601.75	6,008,256.11
租赁费	3,197,377.96	5,024,156.28
其他费用	39,594,859.92	30,159,502.18
合计	177,702,270.06	112,551,881.31

29 现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动的现金流量：

	2018年 人民币元	2017年 人民币元
净利润	(1,400,630,957.09)	460,369,093.55
加：资产减值准备	47,449,648.83	(148,998,637.71)
投资性房地产折旧	8,169,387.28	8,169,387.28
固定资产折旧	9,364,779.14	25,987,953.41
无形资产摊销	2,138,477.57	1,193,240.62
长期待摊费用摊销	26,564,735.39	6,451,920.30
处置固定资产	126,120.27	(305,046.91)
财务费用	305,703,158.48	700,427,820.57
投资损失/(收益)	872,512,732.98	(881,605,295.70)
经营性应收项目的增加	(2,530,823.66)	(56,325,561.84)
经营性应付项目的增加/(减少)	38,664,226.41	(93,641,164.97)
经营活动（使用）/ 产生的现金流量净额	(92,468,514.40)	21,723,708.60

(2) 收到其他与经营活动有关的现金

	2018年	2017年
代收款项	2,635,152.75	54,237,181.34
押金及保证金	-	5,900.00
银行活期存款利息收入	10,897,205.54	3,720,102.30
收到退回的马兰大厦房租	54,337,453.35	67,380,358.00
其他	19,147,856.30	880,871.31
合计	87,017,667.94	126,224,412.95

(3) 支付其他与经营活动有关的现金

	2018年	2017年
支付的代收款项	32,940,000.00	-
手续费	170,315.57	272,964.06
专业服务费	28,615,555.88	20,133,555.27
房租及物业管理费	9,554,186.35	9,590,302.73
其他	40,248,824.29	35,877,517.19
合计	111,528,882.09	65,874,339.25

(4) 支付其他与筹资活动有关的现金

	2018年	2017年
担保费	35,193,371.28	4,544,645.54
发行债券相关费用	11,676,674.53	11,587,385.66
其他	14,666,455.92	20,358,814.34
合计	61,536,501.73	36,490,845.54

(5) 现金及现金等价物净变动情况：

	2018年 人民币元	2017年 人民币元
现金及现金等价物的年末余额	458,969,004.72	165,067,357.28
减：现金及现金等价物的年初余额	165,067,357.28	211,675,731.10
现金及现金等价物净增加额（净减少以"-"号填列）	293,901,647.44	(46,608,373.82)

(6) 本公司持有的现金和现金等价物分析如下：

	2018年 人民币元	2017年 人民币元
(a) 货币资金		
- 库存现金	20,947.76	205,229.37
- 可随时用于支付的银行存款	458,948,056.96	164,862,127.91
(b) 年末货币资金余额	458,969,004.72	165,067,357.28
(c) 年末可随时变现的现金及现金等价物余额	458,969,004.72	165,067,357.28

(7) 当年取得或处置子公司及其他营业单位的有关信息：

(a) 取得子公司的有关信息：

	本公司
取得子公司的价格	846,834,246.98
取得子公司支付的现金和现金等价物	846,834,246.98

(b) 处置子公司及其他营业单位的有关信息：

	本公司
处置子公司及其他营业单位的价格	34,833,700.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物	34,833,700.00

30 金融工具的风险分析及敏感性分析

本公司在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：

- 信用风险
- 流动性风险
- 利率风险
- 汇率风险

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

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

(1) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收账款、其他应收款和长期应收款等。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其他大中型上市银行，其中有人民币 168,108,363.13 元存放在同受本公司之母公司控制的中国化工财务有限公司（非银行金融机构），中国化工集团有限公司就该存款提供了承诺担保。本公司认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

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

同时，对于本公司应收化工集团及其子公司、应收化工新材料及其子公司、应收蓝星石化及其子公司的款项，本公司获得了化工集团、化工新材料、以及蓝星石化的承诺函，确认不存在坏账风险，因此本公司认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的重大损失。

(2) 流动性风险

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

本公司于资产负债表日的金融负债按未折现的合同现金流量（包括按合同利率（如果是浮动利率则按12月31日的现行利率）计算的利息）的剩余合约期限，以及被要求支付的最早日期如下：

	2018年未折现的合同现金流量				
	1年内或实时偿还	1年至2年	2年至5年	合计	资产负债表账面价值
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
短期借款	8,340,579,015.07	-	-	8,340,579,015.07	8,150,000,000.00
应付款项	1,450,370,501.54	-	-	1,450,370,501.54	1,450,370,501.54
其他流动负债	2,024,386,301.37	-	-	2,024,386,301.37	2,000,000,000.00
长期借款	240,996,608.33	3,264,358,390.00	956,409,480.00	4,461,764,478.33	4,097,000,000.00
应付债券	119,200,000.00	119,526,575.34	2,365,459,726.03	2,604,186,301.37	2,297,629,926.98
长期应付款	6,150,000.00	506,150,000.00	-	512,300,000.00	500,000,000.00
一年内到期的长期负债	9,627,227,594.45	-	-	9,627,227,594.45	9,397,197,893.88
合计	21,808,910,020.76	3,890,034,965.34	3,321,869,206.03	29,020,814,192.13	27,892,198,322.40

	2017年未折现的合同现金流量				
	1年内或实时偿还	1年至2年	2年至5年	合计	资产负债表账面价值
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
短期借款	9,616,965,893.58	-	-	9,616,965,893.58	9,414,000,000.00
应付款项	2,524,050,767.26	-	-	2,524,050,767.26	2,524,050,767.26
其他流动负债	3,796,477,777.78	-	-	3,796,477,777.78	3,700,000,000.00
长期借款	269,550,409.58	3,407,777,812.36	2,598,052,358.64	6,275,380,580.58	5,598,260,000.00
应付债券	268,150,000.00	6,655,130,958.90	-	6,923,280,958.90	6,487,972,440.34
长期应付款	6,150,000.00	6,150,000.00	503,215,083.33	515,515,083.33	500,000,000.00
一年内到期的长期负债	4,036,946,204.15	-	-	4,036,946,204.15	3,901,266,540.54
合计	20,518,291,052.35	10,069,058,771.26	3,101,267,441.97	33,688,617,265.58	32,125,549,748.14

(3) 利率风险

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本公司面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

(a) 本公司于12月31日持有的计息金融工具如下：

	2018年		2017年	
	实际利率	金额 人民币元	实际利率	金额 人民币元
固定利率金融工具				
金融资产				
- 货币资金	2.1%	200,000,000.00	-	-
金融负债				
- 短期借款	4.350%-5.220%	(3,800,000,000.00)	4.1325% - 4.7850%	(4,650,000,000.00)
- 长期借款（包括一年内到期部分）	4.75%	(1,400,000,000.00)	-	-
- 长期应付款(包括一年内到期部分)	1.23%	(500,000,000.00)	1.2300% - 3.7500%	(1,499,999,940.00)
合计		(5,500,000,000.00)		(6,149,999,940.00)
浮动利率金融工具				
金融资产				
- 货币资金	0.3000% 1.3800%	258,948,056.96	0.3000% - 1.3800%	164,862,127.91
金融负债				
- 短期借款	4.447%-4.785%	(4,350,000,000.00)	4.0020% - 4.7850%	(4,764,000,000.00)
- 长期借款（包括一年内到期部分）	4.1601% - 5.0600%	(5,598,000,000.00)	2.7500% - 5.9000%	(7,501,364,000.00)
合计		(9,689,051,943.04)		(12,100,501,872.09)

(b) 敏感性分析

2018年12月31日，在其他变量不变的情况下，假定利率上升或下降50个基点将会导致本公司净利润减少或增加人民币 36,333,944.79 元 (2017 年：人民币 45,376,882.02 元) 。

(4) 汇率风险

对于不是以记账本位币计价的货币资金、应收账款和应付账款、长期借款等外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

(a) 本公司于 12 月 31 日各外币资产负债项目汇率风险敞口如下。出于列报考虑，风险敞口金额以人民币列示，以资产负债表日即期汇率折算。

金额单位：人民币元

	2018 年				
	美元项目	欧元项目	澳元项目	英镑项目	其他外币项目
货币资金	1,400,806.37	269,637.86	67.31	8,304.16	1,201.40
应收款项	1,907,407,726.85	742,953,115.30	383,475,029.39	23,642,645.00	-
应付款项	(17,072,761.05)	(28,675,321.16)	-	-	-
资产负债表敞口净额	1,891,735,772.16	714,547,432.00	383,475,096.70	23,650,949.16	1,201.41

	2017 年				
	美元项目	欧元项目	澳元项目	英镑项目	其他外币项目
货币资金	1,458,153.38	5,275,924.62	10,358.50	28,662.58	74,507.23
应收款项	10,035,159,561.02	586,651,657.94	402,707,048.79	23,923,320.00	-
长期借款	(2,744,364,000.00)	-	-	-	-
应付款项	(27,891,136.58)	(28,510,883.78)	-	-	-
资产负债表敞口净额	7,264,362,577.82	563,416,698.78	402,717,407.29	23,951,982.58	74,507.23

(b) 敏感性分析

假定除汇率以外的其他风险变量不变，于 2018 年 12 月 31 日人民币对美元、欧元和澳元等的汇率变动使人民币升值 10%将导致本公司所有者权益和净利润的减少人民币 226,005,783.86 元 (2017 年：人民币 619,089,238.03 元) 。此影响按资产负债表日即期汇率折算为人民币列示。

31 公允价值

(1) 不以公允价值计量的金融工具

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

不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

(2) 以公允价值计量的金融工具

于2018年12月31日，本公司无以公允价值计量的金融资产。

32 资本管理

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

为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

本公司的总资本为资产负债表中所列示的股东权益。本公司利用资产负债率监控资本。

于2018年12月31日，本公司的资产负债率为62.19%(2017年12月31日：59.56%)

33 或有事项

(1) 重大资产置换交易的企业所得税影响

2015年，本公司与所属子公司蓝星化工新材料股份有限公司（以下简称“蓝星新材”，后更名为“蓝星安迪苏股份有限公司”）进行股权等资产的重大资产置换。本公司管理层及税务顾问判断该交易符合财税[2009] 59号文（以下简称“59号文”）的特殊性税务处理的规定，就股权转让所得暂免企业所得税，但是本公司主管税务机关是否接受该税务处理仍存在不确定性。2016年，本公司已按税务机关要求，就上述重大资产置换交易向税务机关提交了相关书面备案文件。但截至报告日，尚未收到税务机关进一步的通知和要求。

(2) 担保情况

对关联公司之担保

被担保单位	被担保单位性质	担保总额	逾期金额	担保方式	被担保单位现状
沈阳化工集团有限公司	有限责任公司	443,600,000.00	-	连带责任保证	正常经营
江西蓝星星火有机硅有限公司	有限责任公司	1,151,900,000.00	-	连带责任保证	正常经营
南通星辰合成材料有限公司	有限责任公司	416,000,000.00	-	连带责任保证	正常经营
蓝星硅材料有限公司	有限责任公司	94,872,149.06	-	连带责任保证	正常经营
兰州蓝星清洗有限公司	有限责任公司	100,000,000.00	-	连带责任保证	正常经营
蓝星（杭州）膜工业有限公司	有限责任公司	202,600,000.00	-	连带责任保证	正常经营
杭州水处理技术研究开发中心有限公司	有限责任公司	115,000,000.00	-	连带责任保证	正常经营
中蓝晨光化工研究院有限公司	有限责任公司	80,000,000.00	-	连带责任保证	正常经营
蓝星（北京）化工机械有限公司	有限责任公司	70,000,000.00	-	连带责任保证	正常经营
中蓝国际化工有限公司	有限责任公司	550,000,000.00	-	连带责任保证	正常经营
宁夏蓝星水务有限公司	有限责任公司	23,000,000.00	-	连带责任保证	正常经营

34 关联方关系及其交易

(1) 有关本公司母公司的信息如下：

(a) 母公司基本情况

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

(b) 母公司注册资本

	2018年	2017年
中国化工集团有限公司	11,100,000,000.00	11,100,000,000.00

(c) 母公司及其子公司对本公司的持股比例和表决权比例

	2018年		2017年	
	持股比例	表决权比例	持股比例	表决权比例
中国化工集团有限公司及其子公司	66.78473%	66.78473%	63.58051%	63.58051%

(2) 本公司与关联方之间的交易：

(a) 与关联方之间的交易金额如下：

	2018 年 人民币元	2017 年 人民币元
销售商品和提供劳务	13,845,903.93	14,130,034.16
购买商品和接受劳务	1,689,337.66	1,408,802.75
利息收入	893,333,404.10	1,056,926,538.24
利息支出	149,118,030.47	123,057,140.70
为获取担保而承担的担保费用	51,154,940.00	40,000,000.00

上述与关联方进行的交易是按一般正常商业条款或按相关协议进行的。

(b) 与关联方之间的交易于12月31日的余额如下：

	2018年	2017年
应收账款 - 原值	119,522.90	119,522.90
预付账款	3,850,000.00	3,850,000.00
其他应收款 - 原值	17,400,118,485.24	18,650,157,309.66
其他应收款 - 净值	17,208,609,297.54	18,397,729,664.39
长期应收款 - 原值	6,851,869,838.06	14,238,556,932.86
长期应收款 - 净值	6,401,324,638.06	13,788,011,732.86
其他非流动资产	69,703,250.00	69,703,250.00
短期借款	900,000,000.00	-
应付账款	1,730,776.08	1,730,776.08
其他应付款	958,230,783.31	1,997,207,403.41
预收账款	26,012,640.86	24,752,384.22
一年内到期的非流动负债	-	999,999,940.00
长期应付款	500,000,000.00	500,000,000.00
为子公司提供担保	3,246,972,149.06	5,002,405,344.42
接受中国化工集团有限公司提供的担保	15,148,000,000.00	14,171,000,000.00

除上述应收款项外，本公司有人民币 169,413,010.03 元存放在同受本公司之母公司控制的中国化工财务有限公司 (其拥有金融机构业务资质)，本公司将其计入货币资金。

(c) 涉及交易的关联方与本公司的关系

公司名称	与本公司关系
蓝星（北京）化工机械有限公司	本公司之子公司
北京蓝星清洗有限公司	本公司之子公司
四川晨光工程设计院	本公司之子公司
中蓝国际化工有限公司	本公司之子公司
江西蓝星星火有机硅有限公司	本公司之子公司
蓝星硅材料有限公司	本公司之子公司
蓝星有机硅投资有限公司	本公司之子公司
中国化工集团（香港）投资有限公司	本公司之子公司
Bluestar Silicones France SAS	本公司之子公司
南通星辰合成材料有限公司芮城分公司	本公司之子公司
中国蓝星集团上海化工新材料有限公司	本公司之子公司
中蓝晨光化工研究设计院有限公司	本公司之子公司
兰州蓝星清洗有限公司	本公司之子公司
蓝星（杭州）膜工业有限公司	本公司之子公司
蓝星（北京）技术中心有限公司	本公司之子公司
中国蓝星哈尔滨石化有限公司	本公司之子公司
蓝星（北京）化工机械有限公司	本公司之子公司
无锡蓝星石油化工有限责任公司	本公司之子公司
蓝星埃肯投资有限公司	本公司之子公司
蓝星安迪苏股份有限公司	本公司之子公司
沈阳化工集团有限公司	本公司之子公司
沈阳石蜡化工有限公司	本公司之子公司
凯诺斯控股有限公司	本公司之子公司
南通星辰合成材料有限公司	本公司之子公司
广州合成材料研究院有限公司	本公司之子公司
北京蓝星节能投资管理有限公司	本公司之子公司
杭州水处理技术研究开发中心有限公司	本公司之子公司
天津蓝星清洗有限公司	本公司之子公司
蓝星工程有限公司	本公司之子公司

公司名称	与本公司关系
蓝星安迪苏营养集团有限公司	本公司之子公司
山东蓝星东大有限公司	本公司之子公司
中蓝连海设计研究院有限公司	本公司之子公司
蓝星招标（江苏）有限公司	本公司之子公司
沈阳蓝星清洗有限公司	本公司之子公司
中国化工财务有限公司	同受母公司控制
南京蓝星一〇一工厂有限公司	同受母公司控制
中蓝石化有限公司	同受母公司控制
蓝星（海南）航天化工有限公司	同受母公司控制
蓝星兰州机械厂	同受母公司控制
北京橡胶工业研究设计院有限公司	同受母公司控制
中蓝长化工程科技有限公司	同受母公司控制
山纳合成橡胶有限责任公司	同受母公司控制
广西蓝星大华化工有限责任公司	同受母公司控制
山西合成橡胶集团有限责任公司	同受母公司控制
蓝星信息设备（北京）有限公司	同受母公司控制
中国化工装备有限公司	同受母公司控制
中车集团天水七四五二工厂	同受母公司控制
昊华化工有限责任公司	同受母公司控制
化工香港公司	同受母公司控制
MII Co., Limited	其他关联方
马兰控股有限公司	其他关联方
中国化工新材料有限公司	母公司之联营公司
蓝星（天津）化工有限公司	化工新材料之子公司
中车集团兰州汽车工业有限公司	化工新材料之子公司
济南化工新材料有限公司	化工新材料之子公司
蓝星石化有限公司	化工新材料之合营公司
TECHNICAL ABSORBENTS LIMITED	蓝星石化之子公司

公司名称	与本公司关系
上海蓝星聚甲醛有限公司	蓝星石化之子公司
济南裕兴化工有限责任公司	蓝星石化之子公司
兰州蓝星纤维有限公司	蓝星石化之子公司
蓝星化工有限责任公司	蓝星石化之子公司
南京蓝星化工新材料有限公司	蓝星石化之子公司
兰州蓝星有限公司	蓝星石化之子公司
蓝星 (成都) 新材料有限公司	蓝星石化之子公司
蓝星纤维 (北京) 有限公司	蓝星石化之子公司

有关本公司合营企业的信息参见附注 10。

35 期后事项

于 2019 年 1 月 10 日，本公司公开发行 2019 年度第一期公司债券人民币 1,500,000,000.00 元，按面值发行，期限为 3 年，票面利率为 4.07%。于 2019 年 2 月 21 日，本公司公开发行 2019 年度第二期公司债券人民币 1,200,000,000.00 元，债券期限为 3 年，票面利率为 3.97%。于 2019 年 2 月 21 日，本公司发行 2019 年度第一期超短期融资券人民币 500,000,000.00 元，按面值发行，期限为 210 天，票面利率为 3.25%。于 2019 年 1 月 23 日，本公司归还 2018 年 5 月 28 日发行的 240 天超短期融资券人民币 1,000,000,000.00 元。于 2019 年 2 月 28 日，本公司归还 2016 年度发行的 3 年期非公开定向融资工具人民币 2,000,000,000.00 元。

（本页无正文，为中国蓝星（集团）股份有限公司 2018 年年度报告盖章页）

中国蓝星（集团）股份有限公司

2019 年 4 月 26 日