

董事會謹向股東提呈本公司截至二零零零年十二月三十一日止年度董事會報告及經審核的財務報告。

## 主要業務

本公司主要業務為生產及銷售汽油、柴油、煤油、中間石化產品、瀝青、商品重油、尿素及其他石油化工產品。

公司全年營業額以地域分佈詳列如下：

地區	佔營業額份額
國內	90.37%
其他國家和地區	8.58%
總額 (百萬元)	21,690

## 附屬公司及聯營公司

有關附屬公司及聯營公司的資料詳列於財務報告附註6及7。

## 業績及股息

本公司截至二零零零年十二月三十一日止年度業績及本公司於該日的財務狀況載於本年報第24頁至第34頁，本公司之稅後利潤為4.21億元（以中國會計準則計算的稅後利潤為4.42億元），比一九九九年下降25.25%。本公司已於二零零零年十月十三日派發中期股息每股人民幣0.015元。董事會建議派發截至二零零零年十二月三十一日止年度末期股息每股人民幣0.035元，是項建議已納入財務報告。

## 儲備

本年度內儲備的變動情況詳情載於財務報告合併股東權益增減變動表。

## 固定資產

本公司固定資產於年內的變動詳情刊載於財務報告附註4。

## 關連交易

年內本公司關連交易係正常營業所需，且均按正常商業條件進行並已由核數師審核，詳情刊載於財務報告附註39。有關關連交易已按香港聯交所要求經獨立董事確認。

## 主要客戶及供應商

本公司於二零零零年度經營業務中，最大的前五名客戶銷售額共佔全年銷售額之**63.62%**，其中最大客戶的銷售額佔本公司當年銷售總額的**45.83%**；前五名最大供應商共佔全年總採購額的**88.49%**，其中最大供應商佔當年總採購額的**63.52%**。本公司各董事、監事及其聯繫人等均無在上述五大客戶和供應商中佔有任何權益。

除本公司控股股東中國石油化工股份有限公司持有五大客戶中第一大客戶中國石化銷售華東公司（佔本公司當年銷售總額**45.83%**）**100%**的股權、第二大客戶中石化（香港）有限公司（佔本公司當年銷售總額**6.57%**）**100%**的股權、第三大客戶中國石化銷售公司浙江分公司（佔本公司當年銷售總額**5.33%**）**100%**的股權、第四大客戶中國石化齊魯石油化工股份有限公司（佔本公司當年銷售額**3.22%**）**82.05%**的股權，以及五大供應商中第一大供應商中國國際石油化工聯合公司（佔本公司當年總採購額**63.52%**）**70%**的股權，第三大供應商中國石化管道儲運公司（佔本公司當年總採購額**3.71%**）**100%**的股權外，任何擁有**5%**或以上本公司已發行股本之股東在上述五大客戶和供應商中概無任何實際權益。

## 董事及監事酬金

本公司截至二零零零年十二月三十一日止年度內，付予公司執行董事酬金總額為109.1萬元，付予監事酬金總額為34.6萬元，每位執行董事、監事所獲得本公司付予的酬金均在18萬元以下。執行董事和監事的退休金計劃均列入公司職工退休計劃統籌。詳情刊載於財務報告附註31A及31B。

本公司外部董事、獨立董事和獨立監事的酬金全部由其所在公司支付。

## 退休金計劃

有關退休金計劃詳情列於財務報告附註33及41C。本公司截至二零零零年十二月三十一日止年度已列入損益帳的退休金為7,398萬元。

## 財務摘要

本公司截至二零零零年十二月三十一日止五個財政年度的業績，及截至二零零零年十二月三十一日止按國際會計準則審核的兩個財政年度的合併資產負債表詳載於本年報第88頁和第24頁。

## 股本

截至二零零零年十二月三十一日，本公司發行的200,000,000美元可轉換債券已有44,798,000美元轉換為本公司123,754,468股H股，使本公司股權結構成為：

	股份數	佔本公司總股本
國有法人股	1,800,000,000	71.3%
H股	723,754,468	28.7%
總股本	2,523,754,468	100.0%

## 主要股東持股情況

於二零零零年十二月三十一日，中國石油化工股份有限公司持有18億股國有法人股，佔本公司已發行總股本的71.3%。BP-AMOCO p.l.c公司的附屬公司——阿科亞洲太平洋有限公司持有本公司237,600,000股H股，佔本公司已發行總股本的9.4%。

除此披露者外，於二零零零年十二月三十一日止，本公司並無知悉根據《香港證券（公開權益）條例》規定須予披露之任何其他股東。

## 新一屆董事會與監事會

在本公司於二零零零年六月二十日召開的股東大會上，選舉產生了本公司新一屆董事會和監事會，任期三年。新一屆董事會外部董事增加到8名，其中4名獨立董事，監事會新增4名外部監事，其中2名獨立監事。新一屆董事會與監事會按照新制訂的《董事會議事規則》和《監事會議事規則》運作，公司治理水平更上一個台階。

## 委托貸款和逾期定期存款

於二零零零年十二月三十一日，本公司沒有委托貸款和逾期定期存款。

## 地方稅收政策

詳情刊載於財務報告附註34。

## 對外投資

本公司參與投資建設的鎮海至杭州的成品油管道工程進展順利。至蕭山段已於二零零零年十一月投用向杭州蕭山機場送油。

## 融資所得款項的使用

截止二零零零年十二月三十一日，本公司於一九九六年十二月十九日發行的2億美元可轉換債券融資所得淨額1.96億美元中，已有9,700萬美元投入煉油800萬噸/年擴建項目和轉作股本使用，其餘款項均存於國內商業銀行作美元短期存款。

## 職工住房制度改革

詳情刊載於財務報告附註43。

## 回購、出售或贖回本公司股份

截止二零零零年十二月三十一日，本公司及其任何附屬公司沒有回購、出售或贖回任何本公司之股份。

## 最佳應用守則

二零零零年度，本公司董事會未成立獨立審核委員會。然而，本公司設有監事會，行使與獨立審核委員會相近的職能。兩個委員會的區別在於，本公司監事會由五位代表組成（其中一人須為本公司員工），其成員由股東大會選舉和罷免，監事會向股東大會而非董事會匯報工作，而獨立審核委員會在公司的非執行董事中委任。

除上所述之外，本公司在本年度內均遵守《上市規則》附錄十四之最佳應用守則。

## 核數師

年內香港執業會計師安達信公司獲委任為本公司核數師，並已審核本公司本年度財務報告，本公司將於股東大會上提呈決議案，續聘該公司為本公司的核數師。

承董事會命

孫偉君

董事長

中國寧波，二零零一年四月十二日