

中期財務報告

中國石化鎮海煉油化工股份有限公司董事會（「董事會」）現欣然呈交本公司及其附屬公司截至二零零三年六月三十日止六個月期間之中期業績。中期財務報告未經審計。

合併利潤表

截至二零零三年六月三十日止六個月期間（未經審計）

（除每股資料外，以千元列示）

	附註	截至六月三十日止六個月期間	
		二零零三年	二零零二年
		人民幣	人民幣
營業額		13,407,666	9,887,594
減：營業稅金及附加		(469,497)	(485,738)
銷售淨額		12,938,169	9,401,856
銷售成本		(11,901,566)	(8,543,962)
毛利		1,036,603	857,894
其他業務收入		24,202	18,591
銷售及管理費用		(237,448)	(231,546)
其他業務支出		(16,292)	(11,816)
處置物業、廠房及設備之淨虧損		(13,292)	(9,955)
營業利潤		793,773	623,168
財務成本淨額		(36,699)	(30,917)
應佔聯營公司的利潤減（虧損）		(8,288)	1,134
除稅前正常業務利潤	3	748,786	593,385
所得稅費用	4	(224,379)	(140,972)
股東應佔利潤	2	524,407	452,413
本期間股利：			
於資產負債表日後宣派的中期股利	5(a)	126,188	100,950
每股盈利			
- 基本	6(a)	人民幣0.21元	人民幣0.18元
- 攤薄	6(b)	人民幣0.21元	人民幣0.18元

第7頁至第13頁的附註屬本中期財務報告一部份。

合併資產負債表

於二零零三年六月三十日(未經審計)

(以千元列示)

	附註	於二零零三年 六月三十日	於二零零二年 十二月三十一日
		人民幣	人民幣
非流動資產			
物業、廠房及設備	7	6,732,996	6,227,075
在建工程		2,038,117	1,604,961
預付租賃		40,888	41,560
聯營公司權益		218,895	241,479
其他投資		145,476	145,776
遞延稅項資產		109,574	106,968
非流動資產合計		9,285,946	8,367,819
流動資產			
存貨		1,485,462	1,237,310
應收款項 - 第三方	8	246,084	378,966
其他應收款、訂金及預付款		281,559	398,578
應收聯營公司款		12,380	12,817
應收母公司及其附屬公司款	9	777,837	526,753
銀行存款		31,121	30,000
現金及現金等價物		432,967	725,355
流動資產合計		3,267,410	3,309,779

第7頁至第13頁的附註屬本中期財務報告一部份。

合併資產負債表(續)

於二零零三年六月三十日(未經審計)
(以千元列示)

	附註	於二零零三年 六月三十日 人民幣	於二零零二年 十二月三十一日 人民幣
流動負債			
銀行貸款		734,200	396,800
一年內到期的可轉換公司債		4,801	4,801
應付款項 - 第三方	10	815,526	457,890
預提費用及其他應付款		569,036	549,981
應付聯營公司款		7,222	5,012
應付母公司及其附屬公司款	11	252,847	207,617
應付所得稅		148,612	198,724
其他應付稅金		174,690	378,592
應付股利		144,875	875
流動負債合計		2,851,809	2,200,292
流動資產淨額		415,601	1,109,487
總資產減流動負債		9,701,547	9,477,306
非流動負債			
銀行貸款		930,000	1,030,000
淨資產		8,771,547	8,447,306
股東權益			
股本		2,523,755	2,523,755
儲備	12	4,683,983	4,682,249
留存收益		1,563,809	1,241,302
		8,771,547	8,447,306

董事會於二零零三年八月二十二日審批及授權簽發。

孫偉君
董事長

朱增清
總會計師
(經董事會授權簽署)

第7頁至第13頁的附註屬本中期財務報告一部份。

簡明合併股東權益變動表

截至二零零三年六月三十日止六個月期間(未經審計)

(以千元列示)

	股本	儲備	留存收益	合計
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
於二零零二年一月一日	2,523,755	4,475,751	652,330	7,651,836
股東應佔利潤	—	—	452,413	452,413
股利(附註5)	—	—	(88,332)	(88,332)
其他	—	1,146	—	1,146
於二零零二年六月三十日	<u>2,523,755</u>	<u>4,476,897</u>	<u>1,016,411</u>	<u>8,017,063</u>
於二零零三年一月一日	2,523,755	4,682,249	1,241,302	8,447,306
股東應佔利潤	—	—	524,407	524,407
股利(附註5)	—	—	(201,900)	(201,900)
其他	—	1,734	—	1,734
於二零零三年六月三十日	<u>2,523,755</u>	<u>4,683,983</u>	<u>1,563,809</u>	<u>8,771,547</u>

第7頁至第13頁的附註屬本中期財務報告一部份。



簡明合併現金流量表

截至二零零三年六月三十日止六個月期間(未經審計)

(以千元列示)

	截至六月三十日止六個月期間	
	二零零三年	二零零二年
	人民幣	人民幣
經營活動所得現金淨額	852,591	890,512
投資活動所用現金淨額	(1,276,697)	(690,708)
融資活動所得現金淨額	131,718	38,909
現金及現金等價物淨(減少)/增加	(292,388)	238,713
於一月一日結存的現金及現金等價物	725,355	443,195
於六月三十日結存的現金及現金等價物	432,967	681,908

第7頁至第13頁的附註屬本中期財務報告一部份。

未經審計中期財務報告附註

1. 主要業務及編制基準

中國石化鎮海煉油化工股份有限公司(「本公司」)及其附屬公司(以下統稱為「本集團」)的主要業務為生產及銷售石油產品(包括汽油、柴油、煤油、石腦油、液化氣、溶劑油及燃料油)、中間石化產品、瀝青、尿素以及其他石化產品。汽油、柴油及煤油是本集團之三大產品。中國石油化工股份有限公司(「中石化」)是直接母公司，而中國石油化工集團公司(「中石化集團公司」)是最終母公司。

中期財務報告雖未經審計，但已由畢馬威會計師事務所按照香港會計師公會所頒佈的《核數準則》第700號 - 「中期財務報告的審閱」進行了審閱。畢馬威會計師事務所致董事會的獨立審閱報告載於第14頁。

中期財務報告已按照《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》的規定編制，包括符合國際會計準則委員會所採納的《國際會計準則》第34號 - 「中期財務報告」的規定。

雖然中期財務報告所載有關截至二零零二年十二月三十一日止財政年度的財務資料並不構成本公司在該財政年度的年度財務報表，但這些財務資料均取自該等財務報表。截至二零零二年十二月三十一日止年度的年度財務報表可於本公司的註冊辦事處索取。本公司的獨立核數師已在其二零零三年四月十七日出具的報告中對這些財務報表發表了無保留意見。

本集團已貫徹運用會計政策，所有會計政策均與二零零二年的年度財務報表所採用的會計政策一致。

二零零二年的年度財務報表是按照《國際財務報告準則》編制。

2. 分部報告

本集團的業務主要由煉油分部和化工分部兩個業務分部組成。業務分部分析如下：

	截至二零零三年六月三十日止六個月期間			
	煉油	化工	抵銷	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銷售淨額	12,855,238	326,675	(243,744)	12,938,169
銷售成本	(11,888,886)	(256,424)	243,744	(11,901,566)
毛利	966,352	70,251	—	1,036,603
其他業務收入				24,202
銷售及管理費用				(237,448)
其他業務支出				(16,292)
處置物業、廠房及設備之淨虧損				(13,292)
營業利潤				793,773
財務成本淨額				(36,699)
應佔聯營公司的利潤減(虧損)				(8,288)
除稅前正常業務利潤				748,786
所得稅費用				(224,379)
股東應佔利潤				524,407

2. 分部報告 (續)

	截至二零零二年六月三十日止六個月期間			
	煉油	化工	抵銷	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銷售淨額	9,262,768	303,453	(164,365)	9,401,856
銷售成本	(8,467,675)	(240,652)	164,365	(8,543,962)
毛利	<u>795,093</u>	<u>62,801</u>	<u>—</u>	857,894
其他業務收入				18,591
銷售及管理費用				(231,546)
其他業務支出				(11,816)
處置物業、廠房及設備之淨虧損				<u>(9,955)</u>
營業利潤				623,168
財務成本淨額				(30,917)
應佔聯營公司的利潤減(虧損)				<u>1,134</u>
除稅前正常業務利潤				593,385
所得稅費用				<u>(140,972)</u>
股東應佔利潤				<u>452,413</u>

分部資料是按本集團的業務分部編制。分部資料的形式是根據本集團的內部管理架構編列。

分部間內部銷售價格是按中石化的政策所定，以成本加適當的利潤計算。

本集團的業務主要由煉油分部和化工分部兩個業務分部組成。各分部的產品如下：

- (a) 煉油分部主要經營項目為生產及銷售石油產品、中間石化產品和其他石化產品。汽油、柴油和煤油是該分部之三大主要產品。
- (b) 化工分部主要經營項目為生產及銷售尿素。

3. 除稅前正常業務利潤

除稅前正常業務利潤已扣除／(計入)下列各項：

	截至六月三十日止六個月期間	
	二零零三年	二零零二年
	人民幣千元	人民幣千元
利息支出		
- 銀行貸款(均於五年內到期)	48,110	39,982
- 可轉換公司債	72	72
減：在建工程項目資本化之金額	<u>(15,268)</u>	<u>(10,425)</u>
淨利息支出	32,914	29,629
存貨成本	11,563,227	8,351,320
折舊及攤銷	373,344	338,386
聯營公司之減值準備	10,000	—
其他投資之股利收益	(2,758)	(2,721)
利息收益	<u>(3,638)</u>	<u>(2,825)</u>

4. 所得稅費用

	截至六月三十日止六個月期間	
	二零零三年	二零零二年
	人民幣千元	人民幣千元
當期稅項費用		
- 本期間	219,235	132,360
- 以往年度少計提	5,079	—
	<u>224,314</u>	<u>132,360</u>
遞延稅項	(2,606)	5,443
應佔聯營公司所得稅	<u>2,671</u>	<u>3,169</u>
	<u>224,379</u>	<u>140,972</u>

本集團內各公司的企業所得稅一般依照中國有關稅法計算出的應納稅所得額的33%計提。

根據財政部及國家稅務總局於一九九四年三月二十九日發佈的財稅字(1994) 001號，本集團由於回收及利用某些「三廢」物資可享受企業所得稅優惠政策。企業所得稅返還為人民幣9,833,000元(二零零二年：人民幣43,077,000元)。

根據財政部及國家稅務總局於一九九九年十二月八日發佈的財稅字(1999) 290號，本集團由於技術改造而購置國產設備可享受企業所得稅優惠政策。企業所得稅返還為人民幣24,113,000元(二零零二年：無)。

由於本集團在中國境外及香港並無業務，故並不需計提中國境外及香港利得稅。

5. 股利

(a) 本期間股利：

	截至六月三十日止六個月期間	
	二零零三年	二零零二年
	人民幣千元	人民幣千元
於資產負債表日後宣派的中期股利， 每股人民幣0.05元(二零零二年： 每股人民幣0.04元)	<u>126,188</u>	<u>100,950</u>

於資產負債表日後宣派的中期股利尚未在資產負債表日確認為負債。

(b) 本期間批准的以前財政年度股利如下：

	截至六月三十日止六個月期間	
	二零零三年	二零零二年
	人民幣千元	人民幣千元
本期間批准的以前財政年度期末股利， 每股人民幣0.08元(二零零二年： 每股人民幣0.035元)	<u>201,900</u>	<u>88,332</u>

6. 每股盈利

(a) 基本每股盈利

基本每股盈利是按照截至二零零三年六月三十日止六個月期間的普通股股東應佔利潤人民幣524,407,000元(二零零二年：人民幣452,413,000元)，及按期間已發行普通股的加權平均股數2,523,754,468(二零零二年：2,523,754,468)計算。

(b) 攤薄每股盈利

攤薄每股盈利是按照截至二零零三年六月三十日止六個月期間經調整後的普通股股東應佔利潤人民幣524,455,000元(二零零二年：人民幣452,462,000元)，及已就所有具備潛在攤薄影響的普通股作出調整得出的普通股的加權平均股數2,525,357,000(二零零二年：2,525,357,000)計算。

7. 物業、廠房及設備

截至二零零三年六月三十日止六個月期間增置及處置變賣的物業、廠房及設備的情況如下：

	截至六月三十日止六個月期間	
	二零零三年	二零零二年
	人民幣千元	人民幣千元
增置成本及從在建工程轉入	899,654	748,715
處置變賣(賬面淨值)	21,061	10,024

8. 應收款項 - 第三方

	於二零零三年	於二零零二年
	六月三十日	十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元
應收票據	161,895	292,488
應收賬款	84,887	90,275
	246,782	382,763
減：呆賬準備	(698)	(3,797)
	246,084	378,966

應收款項 - 第三方(呆賬準備前)的賬齡分析如下：

	於二零零三年	於二零零二年
	六月三十日	十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元
發票日期：		
一年以內	245,769	378,966
一至兩年	308	—
兩至三年	—	—
三年以上	705	3,797
	246,782	382,763

銷售一般以現金收付制進行。信貸一般只會在經過商議後，給予擁有良好交易紀錄的主要客戶。

9. 應收母公司及其附屬公司款

	於二零零三年 六月三十日	於二零零二年 十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元
貿易款餘額	718,313	419,997
非貿易款餘額	59,524	106,756
	777,837	526,753

所有貿易款及非貿易款餘額的賬齡均在一年以內。

10. 應付款項 - 第三方

應付款項 - 第三方的賬齡分析如下：

	於二零零三年 六月三十日	於二零零二年 十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元
一個月內到期或按通知	722,302	343,073
一個月至六個月內到期	93,224	114,817
	815,526	457,890

11. 應付母公司及其附屬公司款

	附註	於二零零三年 六月三十日	於二零零二年 十二月三十一日
		人民幣千元	人民幣千元
貿易款餘額	(a)	191,327	127,324
非貿易款餘額		61,520	80,293
		252,847	207,617

(a) 在應付母公司及其附屬公司款中，其中貿易款餘額的賬齡分析如下：

	於二零零三年 六月三十日	於二零零二年 十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元
一個月內到期或按通知	98,743	52,517
一個月至六個月內到期	92,584	74,807
	191,327	127,324

12. 儲備

截至二零零三年六月三十日止六個月期間，未有款項從股東應佔利潤撥入法定盈餘公積金、法定公益金或任意盈餘公積金(二零零二年：無)。

13. 關聯人士交易

本集團在截至二零零三年六月三十日止六個月期間內所進行的大部份的交易對象及條款，均由本公司之直接母公司，中石化，及中國其他有關部門所決定。中石化代表其集團與供應商洽談及協定原油供應條款，然後酌情分配予其附屬公司(包括本集團)。

(a) 本集團與中石化或中石化集團公司進行的主要交易如下：

	附註	截至六月三十日止六個月期間	
		二零零三年	二零零二年
		人民幣千元	人民幣千元
研究及技術開發費用	(i)	17,520	17,520
已收研究及技術開發撥款	(i)	1,750	1,953
保險費用	(ii)	21,021	20,256
已收安保金撥款	(iii)	9,697	9,230

(i) 本集團按照與中石化的協定條款支付其研究及技術開發費用。同時，本集團承擔中石化某些研究及技術開發項目。

(ii) 根據中石化的管理規定，本集團向中石化集團公司的一家附屬公司投保，保險範圍包括本集團的建築物、機器、設備及存貨。保險費是根據本集團投保的資產賬面值的特定比例計算。

(iii) 本集團收到中石化集團公司的安保金撥款只能用於本集團加強安全保衛措施及進行特定的研究開發項目。

(b) 本集團與中石化或中石化集團公司轄下的關聯公司進行的主要交易如下：

	截至六月三十日止六個月期間		
	二零零三年	二零零二年	
		人民幣千元	人民幣千元
銷售產品	9,754,491	7,508,286	
通過一家關聯公司進口的原油	2,180,623	2,135,780	
採購原油	1,180,528	875,573	
通過一家關聯公司進口的設備及相應的服務費	516,328	43,684	
工程費	168,731	86,133	
進出口原油的服務費	17,980	12,815	
加工費收入	35,665	—	
利息收益	414	—	
利息支出	95	—	

(c) 本集團與其聯營公司進行的主要交易如下：

	截至六月三十日止六個月期間		
	二零零三年	二零零二年	
		人民幣千元	人民幣千元
銷售產品	123,163	177,850	

13. 關聯人士交易(續)

(d) 於一家關聯公司的結算戶：

	於二零零三年 六月三十日	於二零零二年 十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元
結算戶餘額	67,581	419,112

上述款項是本集團與中石化一家附屬銷售公司因銷售某些石油產品而產生之結算款。

應收／應付母公司、其附屬公司及聯營公司的餘額已於本集團的合併資產負債表中披露。

本公司董事認為上述與關聯人士進行的交易是根據在正常的業務過程中按一般商業條款或根據有關交易所簽訂的協議條款進行的。

14. 資本承擔

資本承擔主要為建造建築物、廠房、機器及採購設備的支出承諾。於二零零三年六月三十日，本集團於中期財務報告中未提準備的資本承擔列示如下：

	於二零零三年 六月三十日	於二零零二年 十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元
已獲授權及已簽約	340,854	559,299
已獲授權但未簽約	418,921	37,249
	759,775	596,548

15. 或有負債

(a) 於二零零三年六月三十日，本集團為其一家聯營公司提供人民幣110,000,000元(二零零二年十二月三十一日：人民幣130,000,000元)的銀行貸款擔保。

(b) 於二零零三年六月三十日，本集團已貼現未到期的承兌匯票為人民幣零元(二零零二年十二月三十一日：人民幣80,030,000元)。

16. 期後事項

董事會於資產負債表日後宣派中期股利，有關詳情刊載於附註5。

17. 比較數字

在截至二零零二年六月三十日止六個月期間的合併利潤表中，若干成本及費用已作重新編列及分類以符合本期間的編列及分類。