

# 年 度 報 告 | 2009

香港股票代碼: 3983



中海石油化学股份有限公司  
China BlueChemical Ltd.

# 目 錄

財務數據摘要	1
營運數據摘要	2
董事長致辭	3
首席執行官報告	4
管理層討論和分析	6
質量、健康、安全和環保	16
人力資源	17
企業管治報告	18
董事、監事及高管人員	26
董事會報告	30
監事會報告	42
獨立核數師報告	45
合併收益表	46
合併綜合收益表	47
合併財務狀況表	48
合併權益變動表	50
合併現金流量表	54
財務狀況表	56
財務報表附註	57
名詞解釋	131
公司資料	132

## 公司簡介

中海石油化學股份有限公司(“中海化學”或“本公司”或“公司”，連同附屬公司統稱為“本集團”，股票代碼：3983)是一家從事化肥、化工產品的開發、生產及銷售的現代化大型企業。中海化學總部位於海南省東方市，生產設施位於中國海南省、內蒙古自治區及湖北省，總設計年產能達184萬噸尿素、50萬噸磷肥及80萬噸甲醇。2006年9月29日，中海化學在香港聯合交易所有限公司(“香港聯交所”)掛牌上市。

本公司是中國氮肥和甲醇產量最大的上市公司，同時作為中國第三大石油公司—中國海洋石油總公司(“中國海油”)旗下一家專門從事化肥、甲醇及相關化工產品的子公司，中海化學具備的有利條件，為化肥業務及相關化工產品的快速發展奠定了基礎。



# 財務數據摘要

## 合併收益表摘要

截至12月31日止年度，單位：人民幣百萬元

數據摘要	2005年	2006年	2007年	2008年 (過往所 呈報)	2008年 (經重述) (註)	2009年
<b>收入</b>	<b>2,371.0</b>	<b>3,465.8</b>	<b>4,340.4</b>	<b>5,518.2</b>	<b>6,811.8</b>	<b>5,794.6</b>
銷售成本	(1,293.1)	(2,164.2)	(2,552.1)	(3,250.0)	(4,505.4)	(4,075.3)
<b>毛利</b>	<b>1,077.9</b>	<b>1,301.6</b>	<b>1,788.3</b>	<b>2,268.2</b>	<b>2,306.4</b>	<b>1,719.3</b>
其他收入和收益	1.7	125.6	74.0	127.8	138.3	<b>69.3</b>
超出業務綜合成本的差額	-	577.6	-	-	-	-
銷售和分銷成本	(15.4)	(33.9)	(70.2)	(82.5)	(101.5)	(132.8)
行政開支	(130.7)	(199.5)	(223.8)	(280.8)	(380.3)	(349.4)
其他開支	(103.1)	(34.5)	(51.2)	(28.7)	(32.5)	(23.6)
融資收入	24.4	119.8	29.3	25.5	26.5	<b>32.4</b>
融資成本	(15.5)	(61.7)	(18.3)	(12.1)	(22.9)	(14.5)
匯兌(損失)/收益淨額	189.5	(1.5)	14.4	14.9	14.7	(3.1)
應佔聯營公司利潤	1.9	1.8	4.0	4.7	4.7	<b>14.8</b>
<b>除稅前利潤</b>	<b>1,030.7</b>	<b>1,795.3</b>	<b>1,546.5</b>	<b>2,037.0</b>	<b>1,953.4</b>	<b>1,312.4</b>
所得稅開支	(47.5)	(120.1)	(67.1)	(176.1)	(131.8)	(197.7)
<b>本年度利潤</b>	<b>983.2</b>	<b>1,675.2</b>	<b>1,479.4</b>	<b>1,860.9</b>	<b>1,821.6</b>	<b>1,114.7</b>
母公司權益應佔本年度利潤	943.8	1,645.8	1,448.3	1,635.3	1,608.5	<b>984.7</b>
母公司權益應佔每股基本盈利 (人民幣元)	0.31	0.48	0.31	0.35	0.35	<b>0.21</b>

## 合併財務狀況表摘要

於2009年12月31日，單位：人民幣百萬元

數據摘要	2005年	2006年	2007年	2008年 (過往所 呈報)	2008年 (經重述) (註)	2009年
<b>資產</b>						
非流動資產	3,617.5	6,331.1	5,986.0	6,668.8	7,696.9	<b>9,042.3</b>
流動資產	2,535.5	2,779.8	3,711.5	5,030.8	5,494.2	<b>3,604.1</b>
<b>資產總額</b>	<b>6,153.0</b>	<b>9,110.9</b>	<b>9,697.5</b>	<b>11,699.6</b>	<b>13,191.1</b>	<b>12,646.4</b>
<b>權益與負債</b>						
權益總額	4,077.6	7,048.9	8,482.5	10,326.8	11,333.1	<b>10,944.2</b>
非流動負債	1,052.8	563.8	352.4	410.0	473.4	<b>249.8</b>
流動負債	1,022.6	1,498.2	862.6	962.7	1,384.6	<b>1,452.4</b>
<b>總權益與負債</b>	<b>6,153.0</b>	<b>9,110.9</b>	<b>9,697.5</b>	<b>11,699.6</b>	<b>13,191.1</b>	<b>12,646.4</b>

註：於2009年2月28日，本公司以總代價人民幣1,161,018,000元分別收購湖北大峪口化工有限責任公司「大峪口化工」和中化建礦業有限公司「中化建礦業」83.17%和100%之股權。由於收購前後，三方都由中國海油最終控制，因此公司根據相關會計準則，在編制合併財務報表時，視同收購於合併實體首次受到中國海油控制當日即已經發生，此價款被視為中國海油之指定分派。因此，2008年的合併財務報表做了重述。

# 營運數據摘要

## 集團各裝置生產量及運轉率

	截至12月31日止年度					
	生產量(噸)			運轉率(%)		
	2009年	2008年	變動%	2009年	2008年	變動
<b>化肥</b>						
<b>尿素</b>						
富島一期	529,566	564,755	(6.2)	101.8	108.6	(6.8)
富島二期	760,339	870,765	(12.7)	95.0	108.8	(13.8)
天野化工	610,262	513,603	18.8	117.4	98.8	18.6
本集團合計	1,900,167	1,949,123	(2.5)	103.3	105.9	(2.6)
<b>磷肥</b>						
大峪口化工MAP	40,518	43,424	(6.7)	27.0	28.9	(1.9)
大峪口化工DAP	401,330	357,153	12.4	114.7	102.0	12.7
本集團合計	441,848	400,577	10.3	88.4	80.1	8.3
<b>化工產品</b>						
<b>甲醇</b>						
中海建滔(註)	606,134	516,037	17.5	101.0	100.1	0.9
天野化工	203,343	170,647	19.2	101.7	85.3	16.4
本集團合計	809,477	686,684	17.9	101.2	96.4	4.8

## 集團各裝置產品銷售量

單位:噸

	截至2009年12月31日	截至2008年12月31日	變動%
<b>化肥</b>			
<b>尿素</b>			
富島一期	538,693	555,565	(3.0)
富島二期	802,859	816,951	(1.7)
天野化工	616,441	509,114	21.1
本集團合計	1,957,993	1,881,630	4.1
<b>磷肥</b>			
大峪口化工MAP	48,252	35,131	37.3
大峪口化工DAP	353,238	321,694	9.8
本集團合計	401,490	356,825	12.5
<b>化工產品</b>			
<b>甲醇</b>			
中海建滔(註)	594,657	505,918	17.5
天野化工	206,919	169,159	22.3
本集團合計	801,576	675,077	18.7

註：中海建滔2008年1月至4月的資料為60%合併資料，5月至12月的資料為100%合併資料；2008年該裝置的產量及銷量分別為600,527噸、586,192噸。2009年的資料為100%合併資料。



# 董事長致辭

## 尊敬的股東：

我欣慰地告知，2009年，公司克服了國內外經濟衰退的嚴重影響，取得了位於國內行業前列的不俗業績，向股東交付了良好回報。公司抓住了危機中顯露的良好發展機遇，收購了磷礦石和煤炭資源，為推進公司的發展戰略增加了資源基礎。

2009年6月12日，公司2008年度股東周年大會選舉產生了新一屆董事會。承蒙各位股東及董事的信任與支持，我榮幸地再次當選為公司董事長。

2009年，新一屆董事會繼續秉承誠信、勤勉、盡責的原則，致力於完善公司全面風險管理體系，尤其注重識別和管控公司發展方面存在的風險；審視並完善了公司章程；繼續加強對關連交易的管理；堅持信息披露公開、公正、透明的原則，維繫與股東的良好溝通，在並購事項中，確保股東及時獲得符合上市規則要求的相關信息。

展望2010年，糧食安全和三農問題的解決仍是中國政府工作的重中之重。為保障農業生產和滿足節能減排的要求，預期中國政府將維持化肥行業的優惠政策，並促進化肥行業的結構性調整。國內外經濟的復蘇也將拉動對化工產品的需求。公司年內將投產的80萬噸甲醇項目和6萬噸聚甲醛項目將為股東帶來良好回報。

2009年，股東的信任與支持、董事會成員的奉獻、和管理層及全體員工的努力令我感動，董事會將與優秀的公司團隊一起，在2010年努力為股東創造價值。

董事長

吳孟飛

# 首席執行官 報告



## 尊敬的股東：

回首2009年，公司認真貫徹執行了董事會制定的發展戰略，沉著應對了國際金融危機給公司帶來的各種挑戰，有效防範了各類風險，實現了行業領先的經營業績；同時憑藉公司強大的資金實力抓住了危機帶來的發展機遇，為公司的快速發展奠定了堅實基礎。

## 盈利能力處於行業領先水平

2009年，公司實現收入人民幣5,794.6百萬元，母公司權益應佔淨利潤人民幣984.7百萬元。

儘管全球金融危機蔓延至實體經濟導致公司所處的尿素、磷肥及甲醇行業受到嚴重影響，但公司通過強化生產精細化管理，嚴格控制各項成本和費用開支，充分發揮集團統一銷售的優勢，使公司的盈利能力在同行業中始終保持領先水平。

## 主要生產裝置運行良好

2009年，公司繼續強化生產精細化管理，各主要生產裝置均實現了安全平穩運行。其中，天野化工尿素和甲醇裝置、湖北大峪口化工磷酸二銨裝置及中海建滔甲醇裝置的產能利用率均創投產以來歷史新高；富島二期尿素裝置在年初大修後運行穩定；富島一期尿素裝置在2009年底進行了大修，為2010年的安全穩定運行打下了堅實基礎。

公司主要生產裝置的安全穩定運行，有效降低了生產成本。

## 銷售及分銷網路得到整合，初步實現了銷售的統一管理

2009年，公司對各子公司的銷售及分銷網路進行了整合，初步實現了對公司銷售的統一管理；初步建立起了從運輸、倉貯到零售的規模化和標準化的集團營銷網路體系。這有效發揮了公司各區域銷售網路資源互補、信息共享的優勢，增加了對銷售市場的控制力度。同時，公司充分利用海南基地尿素出口的後勤及地理優勢，2009年尿素出口位居國內化肥行業前列。

## 穩健的資本運作帶來並購合作及資源獲取方面的實質性進展

2009年，公司貫徹依託資源和低成本的發展戰略，充分利用行業經濟低迷帶來的發展機遇，通過穩健的資本運作，成功進入磷肥生產領域，並在煤炭資源獲取方面取得突破。

公司通過收購湖北大峪口化工及中化建礦業的磷礦和磷肥資產，成功進入磷肥生產領域。通過將中化建礦業注入湖北大峪口化工，形成了磷礦石和磷肥上下游一體化的生產模式，增加了公司磷肥產品的成本競爭力。此外，公司通過增資擴股取得了貴州錦麟化工有限責任公司45%的股權，為下一步在貴州建設磷礦石和磷肥一體化生產基地打下了基礎。

公司成功參股了山西華鹿陽坡泉煤礦有限公司並增資控股了山西華鹿煤炭化工有限公司，公司依託煤炭資源建設大型尿素生產基地的發展戰略取得了實質性進展。

## 重點項目順利推進

公司海南80萬噸/年甲醇項目及內蒙古6萬噸/年聚甲醛項目按計劃順利推進，正在積極展開生產準備的各項工作，預計兩個項目都將於2010年第四季度投產。

湖北大峪口化工磷肥擴產改造項目已獲相關政府機構批准並已開工建設，預計2011年底投產。

山西河曲尿素一期項目已完成可行性研究，預計將於2012年初竣工投產。

## 運營管理水平得到有效提升

2009年，公司進一步修訂並完善了運營管理的核心制度手冊和業務權限手冊，並在實踐中不斷優化業務流程，有效地規範了公司的內部管理。同時，基於目前公司發展階段所面臨的主要風險，對公司集團化管控體系進行了重新的設計，不斷優化內部控制機制和全面風險管理，從制度上確保了公司的健康發展。

## 積極履行企業的社會責任

2009年，本公司繼續向四川地震災區捐款10百萬元，以支援災區的重建工作。同時，各基地持續開展周邊地區的扶貧幫困工作。

公司持續在保護環境方面加大投入，近兩年來，公司通過引進先進技術，在節水、省電、煙氣脫硫、二氧化碳綜合利用等方面開展了大量的研究工作，一系列重點節能減排項目完成驗收並在實際生產中投入使

用。2009年，公司超額完成了年度節能減排目標。公司產品的綜合能耗在行業中處於領先地位。

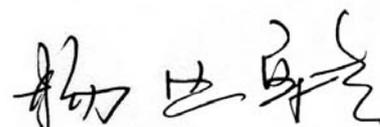
## 2010年展望

2010年，世界經濟將緩慢復蘇，中國的經濟也將繼續回升，但國內外經濟運行仍面臨不確定性。面對新的挑戰和機遇，公司將繼續秉承內涵式發展和外延型擴張的戰略，重點做好以下工作：確保現有生產裝置安全平穩運行，努力完成年度生產目標；積極推進海南甲醇項目、內蒙古聚甲醛項目的建設，確保第四季度按計劃投產；繼續推進公司產品的統一銷售管理，做好新產品的市場開拓工作；推進企業的科技創新能力建設；進一步做好節能減排工作。

最後，我代表公司管理層衷心感謝公司股東和董事會的信任和支持，感謝公司所有員工的勤勉努力。2010年是公司發展的關鍵一年，公司管理層和員工將繼續共同努力，為股東創造更高的價值和更大的回報。

楊業新

首席執行官兼總裁



# 管理層討論和分析



## 行業回顧與展望

### 化肥行業

2009年中國政府繼續加大強農惠農政策力度。全年對農業、農村和農民的總投入約人民幣7,253億元，比2008年增加約21%，其中對農業的四項惠農補貼約人民幣1,230億元，比2008年增長約16%。同時還大幅度提高了糧食最低收購價格，上調幅度為13% - 15.3%。以上這些實實在在的惠農政策鼓勵了農民的種糧積極性，2009年全國糧食產量約5.31億噸，實現連續6年增產。糧食生產的穩定增長為化肥行業的穩健發展奠定了堅實基礎。

2009年，中國政府繼續給予了化肥企業在天然氣、電力、鐵路運輸上的價格優惠和稅收優惠。自2009年1月25日起，中國政府取消了化肥（包括尿素和磷肥）的出廠限價，以逐步形成以市場為主導的化肥價格形成機制，這有助於行業內具有技術和成本優勢的大型企業的發展。此外，為了保證化肥市場平穩運行，中國政府進一步增加了化肥淡季商業儲備至16百萬噸，比2008年增加了4百萬噸。自2008年12月1日起，中國政府大幅降低了淡季化肥出口關稅，且2009年分別延長了尿素的淡季出口稅率適用時間一個月、磷銨的淡季出口稅率適用時間一個半月，緩解了國內化肥市場的供需壓力，並使國內一些具備綜合出口優勢的企業因此而受益。

2009年5月18日，中國政府公佈了石化產業調整和振興規劃，其中對化肥行業的主要調整和規劃包括：採用潔淨煤氣化技術，在能源產地適當建設大型氮肥生產裝置，替代落後產能；優化磷肥資源配置，推廣硫和中低品位磷礦綜合利用等技術，繼續建設好雲南、貴州、湖北三大磷肥基地；加大國內外鉀礦資源的勘探開發；完善化肥儲備制度，支持化肥骨幹生產企業儲備尿素和磷銨。這有利於國內化肥行業產業結構的調整。



## (1) 尿素

2009年，國內尿素產量超過63百萬噸（實物量），與2008年相比增長約13%。

2009年，國內農業對尿素的需求穩定增長。上半年，在需求旺季國內尿素價格維持相對高位。三季度由於國際尿素市場低迷以及淡季的影響，尿素價格下跌至年內低點。四季度由於受國際尿素市場回暖、國家淡儲啟動以及尿素企業生產成本的上漲等因素的影響，尿素價格從底部開始回升。

## (2) 磷肥

2009年，國內磷酸一銨產量超過8百萬噸（實物量），與2008年相比增加約3%；國內磷酸二銨產量超過10百萬噸（實物量），比2008年增加了約29%。

2009年前三季度，受高庫存及需求不振的雙重影響，全球磷銨市場持續低迷，國內磷銨價格持續下跌。進入第四季度，受國際國內需求回暖、國內冬儲啟動，以及原材料價格上漲等因素的影響，國內磷銨市場價格從底部開始回升。

展望2010年，中國政府將在「總量持續增加、比例穩步提高」的原則指引下繼續加大對農業、農村、農民的投入力度，並將進一步提高糧食最低收購價格，以保證中國的糧食供應安全。

為保障國內化肥的穩定持續生產，自2010年1月1日起，中國政府進一步降低了化肥（尿素及磷肥）出口關稅稅率，並延長了淡季出口稅率的適用時間。

國內化肥產業結構調整政策的實施將逐步舒緩國內氮肥、磷肥產能過剩的局面，化肥產業結構的升級將促進國內具有綜合競爭優勢的大型化肥企業的快速發展。

## 甲醇行業

2009年初，受全球金融危機蔓延到實體經濟的影響，國際甲醇下遊行業對甲醇的需求大幅萎縮，甲醇進口激增，國內甲醇價格跌至低谷。但從2月初開始，中國龐大的經濟刺激計劃拉動了國內市場對甲醇的需求，國內甲醇價格走出低谷並開始回升。隨著世界經濟逐步企穩及國際能源價格的顯著回升，國際國內甲醇下遊行業以及甲醇做為替代能源的需求穩步增長，甲醇價格穩步盤升。

2009年12月1日，中國首個甲醇汽油產品標準—《車用甲醇汽油(M85)》開始生效，這將長期推動國內甲醇作為替代能源的發展。

報告期內，國內甲醇產量超過11百萬噸，比2008年略為增加；而2009年國內甲醇表觀消費量超過16百萬噸，較2008年大幅增長約36%。

展望2010年，全球經濟將維繫緩慢上行趨勢，中國經濟仍將保持合理增長，甲醇行業將從中受益。預計2010年，甲醇價格將比照能源價格在合理的區間範圍內波動。

## 業務回顧

### 生產管理

2009年，盡管國際金融危機蔓延至實體經濟給公司經營帶來嚴重影響，但公司通過強化生產管理，確保了各主要生產裝置的安全平穩運行。天野化工尿素及甲醇生產裝置均創裝置投產以來最長運行記錄，尿素及甲醇裝置的運轉率分別達到了117.4%、101.7%，創歷史新高，大峪口化工的磷酸二銨生產裝置的運轉率也達到了114.7%，創投產以來新高。

集團各裝置2009年生產情況見下表：

	截至12月31日止年度			
	2009年		2008年	
	生產量 (噸)	運轉率 (%)	生產量 (噸)	運轉率 (%)
<b>化肥</b>				
<b>尿素</b>				
富島一期	529,566	101.8	564,755	108.6
富島二期	760,339	95.0	870,765	108.8
天野化工	610,262	117.4	513,603	98.8
本集團合計	1,900,167	103.3	1,949,123	105.9
<b>磷肥</b>				
大峪口化工MAP	40,518	27.0	43,424	28.9
大峪口化工DAP	401,330	114.7	357,153	102.0
本集團合計	441,848	88.4	400,577	80.1
<b>化工產品</b>				
<b>甲醇</b>				
中海建滔(註1)	606,134	101.0	516,037	100.1
天野化工	203,343	101.7	170,647	85.3
本集團合計	809,477	101.2	686,684	96.4

註：中海建滔2008年1月至4月的資料為60%合併資料，5月至12月的資料為100%合併資料；2008年該裝置的產量為600,527噸；2009年的資料為100%合併資料。

## 銷售管理

2009年，公司充分發揮集團統一銷售的優勢，增強了應對市場風險的能力，順利實現了公司產品的銷售目標。公司抓住了淡季低關稅的窗口期，全年實現了483,029噸的尿素出口量，增加了公司的經營效益。

## 尿素

下表列出本集團於過往兩個財政年度，按產品最終銷售地區劃分的尿素銷售量：

銷售地區	截至12月31日止年度			
	2009		2008	
	數量 (噸)	百分比 (%)	數量 (噸)	百分比 (%)
東北地區	210,163	10.7	303,595	16.1
華北地區	410,094	20.9	156,021	8.3
華東地區	186,861	9.5	343,163	18.2
東南地區	73,960	3.8	82,336	4.4
華南地區	415,999	21.3	283,770	15.1
海南地區	177,887	9.1	512,709	27.3
國際	483,029	24.7	200,036	10.6
合計	1,957,993	100.0	1,881,630	100.0

## 磷肥

下表列出本集團於過往兩個財政年度，按產品最終銷售地區劃分的磷肥銷售量：

銷售地區	截至12月31日止年度			
	2009		2008	
	數量 (噸)	百分比 (%)	數量 (噸)	百分比 (%)
東北地區	108,974	27.1	200,224	56.1
華北地區	215,148	53.6	106,422	29.8
華東地區	44,668	11.1	22,053	6.1
東南地區	3,461	0.9	8,025	2.3
華南地區	9,779	2.4	14,151	4.0
海南地區	-	-	-	-
國際	19,460	4.9	5,950	1.7
合計	401,490	100.0	356,825	100

## 甲醇

下表列出本公司於過往兩個財政年度，按產品最終銷售地區劃分的甲醇銷售量：

銷售地區	截至12月31日止年度			
	2009		2008	
	數量 (噸)	百分比 (%)	數量 (噸)	百分比 (%)
東北地區	86,323	10.8	30,061	4.5
華北地區	80,143	10.0	107,403	15.9
華東地區	84,416	10.5	55,459	8.2
東南地區	19,724	2.5	1,898	0.3
華南地區	467,078	58.2	380,367	56.3
海南地區	63,892	8.0	62,143	9.2
國際	—	—	37,746	5.6
合計	801,576	100.0	675,077	100.0

註：中海建滔2008年1月至4月的資料為60%合併資料，5月至12月的資料為100%的合併資料，2008年共銷售586,192噸；2009年的資料為100%的合併資料。

## BB肥

2009年本集團共生產BB肥25,400噸，銷售量為23,082噸。

## 塑料編織袋

2009年本集團共生產編織袋23.88百萬個，銷售編織袋23.05百萬個。

## 海陸物流服務

2009年，海南八所港完成吞吐量達6.52百萬噸。



## 財務狀況回顧

除報告期內期初本集團持有的現金及現金等價物外，以下2008年同期數字採用未經重述的已於2008年公告的歷史數據。

### 收入

報告期內，本集團收入為人民幣5,794.6百萬元，較2008年的收入人民幣5,518.2百萬元增加人民幣276.4百萬元，增幅為5.0%。

報告期內本集團由於收購大峪口化工和中化建礦業磷肥資產（從事磷酸一銨和磷酸二銨的生產及銷售）新增磷肥的對外收入為人民幣991.6百萬元。

報告期內本集團尿素實現的對外收入為人民幣3,320.1百萬元，較2008年的收入人民幣3,586.8百萬元減少人民幣266.7百萬元，減幅為7.4%。主要原因是：(1)尿素出口關稅較上年減少人民幣102.1百萬元；(2)尿素價格下降人民幣156.2元／噸減少收入人民幣293.9百萬元；(3)尿素銷量較上年增加7.6萬噸增加收入人民幣129.3百萬元。

報告期內本集團甲醇業務對外收入為人民幣1,220.5百萬元，較2008年收入人民幣1,646.7百萬元減少人民幣426.2百萬元，減幅為25.9%。主要原因是：(1)甲醇銷售價格下降人民幣916.7元／噸減少收入人民幣618.8百萬元；(2)甲醇銷量較上年增加12.6萬噸增加收入人民幣192.6百萬元。

報告期內，其他業務（主要包括從事港口營運、提供運輸服務及生產和銷售塑料編織袋及BB肥）收入減少人民幣22.3百萬元，主要原因是BB肥銷售量較上年有所減少。

### 銷售成本

2009年本集團銷售成本為人民幣4,075.3百萬元，較2008年的成本人民幣3,250.0百萬元增加人民幣825.3百萬元，增幅為25.4%。

報告期內本集團由於收購大峪口化工和中化建礦業磷肥資產（從事磷酸一銨和磷酸二銨的生產及銷售）新增磷肥銷售成本為人民幣815.8百萬元。

2009年本集團尿素銷售成本為人民幣2,136.9百萬元，較2008年的成本人民幣2,177.8百萬元減少人民幣40.9百萬元，減幅為1.9%。主要是因為(1)2009年尿素出口關稅下調本集團銷售稅金減少人民幣102.1百萬元；(2)本集團天野化工尿素裝置2009年長週期運行、生產成本降低，較2008年減少成本人民幣93.2百萬元；(3)本集團天野化工尿素銷量較2008年增加10.7萬噸增加成本人民幣133.7百萬元，部分抵銷了上述減少；及(4)2009年本集團尿素裝置大修等原因導致成本增加人民幣20.7百萬元。

2009年本集團甲醇銷售成本為人民幣908.8百萬元，較2008年的成本人民幣835.1百萬元增加人民幣73.7百萬元，增幅為8.8%。主要是因為(1)甲醇銷量較2008年增加12.6萬噸增加成本人民幣143.3百萬元；(2)本集團子公司天野化工2009年4-9月甲醇用天然氣成本減少0.4元／立方米，甲醇裝置2009年實現長週期運行，使生產成本降低了成本人民幣69.6百萬元。

2009年本集團其他銷售成本（主要包括從事港口營運、提供運輸服務、塑料編織袋及BB肥的成本）減少人民幣23.3百萬元，主要是因為本年度BB肥銷售量下降及生產BB肥原材料價格回落。

## 毛利

報告期內本集團毛利為人民幣1,719.3百萬元，較2008年的毛利人民幣2,268.2百萬元減少人民幣548.9百萬元，減幅為24.2%。主要原因是(1)報告期內新增磷肥的毛利為人民幣175.8百萬元；(2)報告期內尿素銷售價格降低，毛利減少為人民幣225.8百萬元；(3)報告期內甲醇銷售價格降低，毛利減少為人民幣498.9百萬元。

## 其他收入及收益

報告期內本集團其他收入及收益為人民幣69.3百萬元，較2008年人民幣127.8百萬元減少人民幣58.5百萬元，減幅為45.8%。主要原因是(1)報告期內減少委託理財投資收益人民幣80.0百萬元；(2)因2008年已償清富島二期日圓貸款，減少衍生金融工具公允價值收益人民幣6.1百萬元；(3)報告期內增加增值稅返還人民幣30.0百萬元。

## 銷售和分銷成本

報告期內本集團銷售和分銷成本為人民幣132.8百萬元，較2008年人民幣82.5百萬元增加人民幣50.3百萬元，增幅為61.0%。主要原因是(1)報告期內新增磷肥業務銷售和分銷成本為人民幣22.0百萬元；(2)運輸設備修理費、甲醇外地儲罐租賃費等增加共計人民幣7.7百萬元；(3)報告期內尿素直接出口和銷量增加港雜費等共計人民幣20.6百萬元。

## 行政開支

報告期內本集團行政開支為人民幣349.4百萬元，較2008年人民幣280.8百萬元增加人民幣68.6百萬元，增幅為24.4%，主要原因是報告期內新增大峪口化工以及中化建礦業行政開支為人民幣68.4百萬元。

## 其他開支

報告期內本集團其他開支為人民幣23.6百萬元，較2008年人民幣28.7百萬元減少人民幣5.1百萬元，減幅為17.8%，主要原因是本集團報告期內處置固定資產淨損失減少人民幣1.2百萬元。

## 融資收入與融資成本

報告期內本集團融資收入為人民幣32.4百萬元，較2008年人民幣25.5百萬元增加人民幣6.9百萬元，增幅為27.1%。主要原因是報告期內本集團增加定期存款引起利息收入相應增加。報告期內本集團融資成本為人民幣14.5百萬元，較2008年人民幣12.1百萬元增加人民幣2.4百萬元，增幅為19.8%。主要是由於(1)報告期內本集團因收購大峪口化工83.17%以及中化建礦業100%權益的支付採用銀行承兌匯票而承擔貼現利息增加融資成本人民幣8.6百萬元；(2)報告期內新增大峪口化工和中化建礦業融資成本2.0百萬元；(3)報告期內中海建滔因提前償清美元貸款減少利息支出人民幣8.2百萬元。

## 匯兌收益／（虧損）淨額

報告期內本集團產生匯兌損失人民幣3.1百萬元，較2008年產生的匯兌收益人民幣14.9百萬元減少人民幣18.0百萬元，減幅為120.8%。主要原因是2008年中海建滔美元貸款產生匯兌收益人民幣13.6百萬元。

## 所得稅開支

報告期內本集團所得稅開支人民幣197.7百萬元，較2008年人民幣176.1百萬元增加人民幣21.6百萬元，增幅為12.3%。主要原因是(1)本集團報告期內適用稅率提高導致增加所得稅開支；(2)報告期內新增大峪口化工以及中化建礦業所得稅開支為人民幣24.4百萬元；(3)本集團報告期內因稅前利潤減少而減少所得稅開支，部分所抵銷了上述增加。

## 年度淨利潤

報告期內本集團淨利潤為人民幣1,114.7百萬元，較2008年人民幣1,860.9百萬元減少人民幣746.2百萬元，減幅為40.1%。

報告期內本集團淨利潤的減少主要歸於報告期內化肥及甲醇銷售價格的下降，新增磷肥業務淨利潤人民幣61.2百萬元部分沖抵了淨利潤的減少。

## 股利

本公司董事會建議派發2009年度年末股利人民幣322.7百萬元，每股派息人民幣0.07元。

本年度擬派2009年度年末股利尚待本公司股東於應屆年度股東大會的批准。

## 資本性支出

報告期內本集團有關收購、物業、廠房及設備、預付土地租金之資本支出共計人民幣3,372.2百萬元，主要是收購業務，包括(1)收購大峪口化工83.17%以及中化建礦業100%的權益支出人民幣1,161.0百萬元；(2)收購山西華鹿陽坡泉煤礦有限公司49%的權益支出人民幣637.0百萬元；及資產構建業務，包括：(1)內蒙古聚甲醛項目投資為人民幣592.9百萬元；(2)海南甲醇項目投資為人民幣442.2百萬元；(3)宜昌杉樹壩探礦權投資為人民幣216.9百萬元；(4)八所港、大峪口化工擴產擴建等項目共計投資為人民幣143.0百萬元；(5)生產裝置更新改造及設備購置為人民幣179.2百萬元。

## 資產押記

於2009年12月31日，本集團無資產押記。

## 資本管理

本集團資本管理的主要目標是保持較高的信用評級和良好的資本結構以保障正常的生產經營並使股東價值最大化。本集團依據經濟環境的變動管理資本結構並適時作出調整。為了保持或調整資本結構，本集團可能會採取借入新債務或發行新的股份的方式。於2009年，本集團並未對資本管理目標政策或程序進行修改。集團於2009年12月31日的資本負債率（計息債務除以資本與計息債務之和）為0.01%，較2008年12月31日的資本負債率2.7%減少2.69%，主要是2009年12月31日已悉數償清中海建滔美元貸款所致。

## 現金及現金等價物

報告期內期初集團持有現金及現金等價物人民幣4,246.3百萬元，本期經營活動淨現金流入為人民幣1,790.0百萬元，投資活動淨現金流出為人民幣3,194.6百萬元，融資活動淨現金流出為人民幣897.0百萬元，於2009年12月31日，集團的現金及現金等價物為人民幣1,944.7百萬元。本集團持有充裕的流動資金以應付日常營運以及未來發展的資金需要。

## 人力資源及培訓

截至2009年12月31日，本集團共有僱員5,922人，2009年度員工的工資與津貼總數約為人民幣355.9百萬元。公司實施有完善的薪酬體系以及系統的福利計劃，加之有效的績效評價體系，以確保薪酬機制能有效激勵員工。本公司根據員工的職位、業績及能力釐定員工薪酬。

報告期內，公司嚴格按照年度培訓計劃，共組織舉辦培訓班1,726期，42,248人次參加培訓，培訓總課時數為246,174小時。

## 市場風險

本集團面臨的主要市場風險是主要產品售價及原料（主要為天然氣、磷礦石、合成氨和硫磺）、燃料（主要為天然氣和煤）、成本的變動以及利率或匯率波動。

## 商品價格風險

本集團亦承受因產品售價、原料、燃料成本變動引致的商品價格風險。

## 利率風險

本集團所承受的市場利率風險主要為本集團按浮動利率計息的長期債項責任。

## 外匯風險

本集團銷售收入的幣種主要為人民幣，其次為美元。報告期內人民幣對美元匯率維持在6.8201–6.8399之間。人民幣對美元的升值預期可能產生雙重效應。本集團產品銷售收入可能會因以美元兌人民幣價格的貶值而有所減少，但是設備與原材料的進口價格也會降低。

截至2009年12月31日，本集團已償清美元債務餘額。

## 通脹與貨幣風險

根據中國國家統計局的資料，報告期內中國消費物價指數降低0.7%，本年度中國消費物價指數並未對本集團的經營業績構成重大影響。

## 流動風險

本集團監控資金短缺的風險，並綜合考慮財務投資和金融資產（如：應收賬款及其他金融資產）的變現能力以及預計的經營活動現金流。本集團的目的在於通過運用銀行透支、銀行貸款及債券等多種融資手段，來保持資金持續性與靈活性之間的平衡。據財務報表中借款的賬面價值，本集團於2009年12月31日有人民幣零元（2008年：人民幣77.8百萬元），即0%（2008年：27%）的債務將於一年內到期。

## 後續事項及或有負債

截至2009年12月31日止，本集團無重大後續事項及或有負債。

## 重大訴訟及仲裁事項

截至2009年12月31日止，本集團無重大訴訟及仲裁事項。



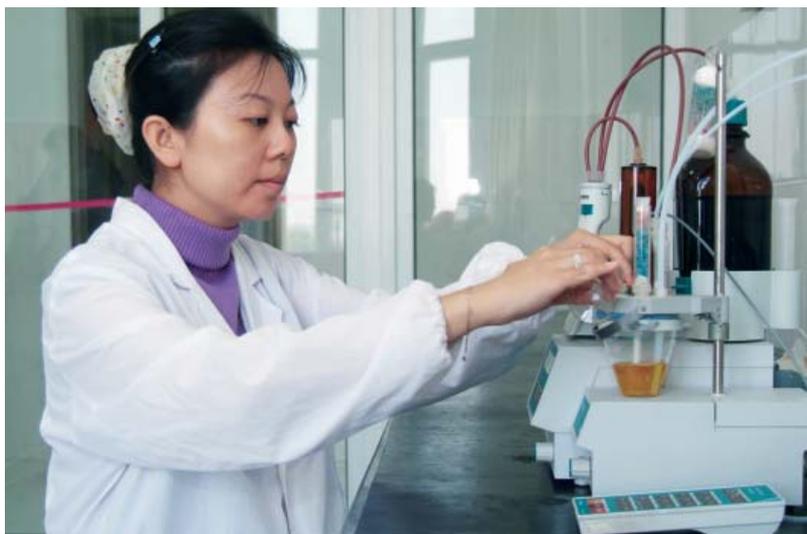
## 展望

2010年，世界經濟出現好轉跡象，中國的經濟也將企穩回升，但結構性矛盾依然存在，經濟運行仍面臨較大的不確定性。面對新的挑戰和機遇，公司將重點做好以下工作：

- 1、強化生產管理，確保現有主要生產裝置安全穩定運行，完成年度經營目標；
- 2、積極推進海南甲醇項目、內蒙古聚甲醛項目的建設，確保這兩個項目按計劃投產；繼續推進山西河曲尿素項目、大峪口化工磷肥擴建改造等項目建設；
- 3、充分發揮統一銷售的優勢，做好產品的銷售工作；
- 4、繼續積極尋求國內外煤、鉀等資源領域的合作機會，進一步增強本公司業務發展的資源依託；
- 5、進一步做好節能減排和環境保護工作，推進企業的自主創新能力建設。

# 質量、健康、安全和環保

2009年，公司繼續秉承「安全第一、預防為主」的安全管理理念，強化質量控制，進一步完善健康、安全和環保管理體系，不斷提高公司的HSE管理水平，確保股東價值、客戶利益、員工健康和社會責任的高度統一。



## 質量控制

公司通過嚴格貫徹、實施質量管理體系，確保了公司的質量目標得以實現。

報告期內，公司尿素產品優等品率99.77%，單包淨重合格率100%，客戶滿意度96%，公司的“富島”大顆粒尿素品牌連續三次獲得國家免檢產品稱號，年內“富島”商標榮獲國家工商行政管理總局頒發的“中國馳名商標”；中海建滔的甲醇產品質量完全滿足和超過國優和美國AA級標準，達到世界一流水平。

## 健康、安全、環保 – (HSE)

公司通過督促、檢查、考核為管理手段，以內審、外審、管理評審和培訓為技術手段，全力推動HSE體系建立、完善和有效運行。湖北

大峪口在完成收購後，也積極推進HSE管理體系的建設，於2009年5月完成了HSE管理體系的編寫並開始實施。

公司進一步嚴格承包商准入制度，完善承包商檔案，將日常安全檢查違規行為進入承包商檔案，促進了承包商的自我管理，與公司共同進步，逐漸滿足了公司安全管理需要。

公司位於海南的兩套尿素生產裝置啟動了清潔生產審核工作，2009年4月份組織召開了清潔生產審核報告的評估會議，並根據專家組意見修訂了審核報告，評審稿已提交海南省國土環境資源廳，正在等待批復。

公司在2008年隱患排查整改的基礎上，進一步全面推動安全生產隱患

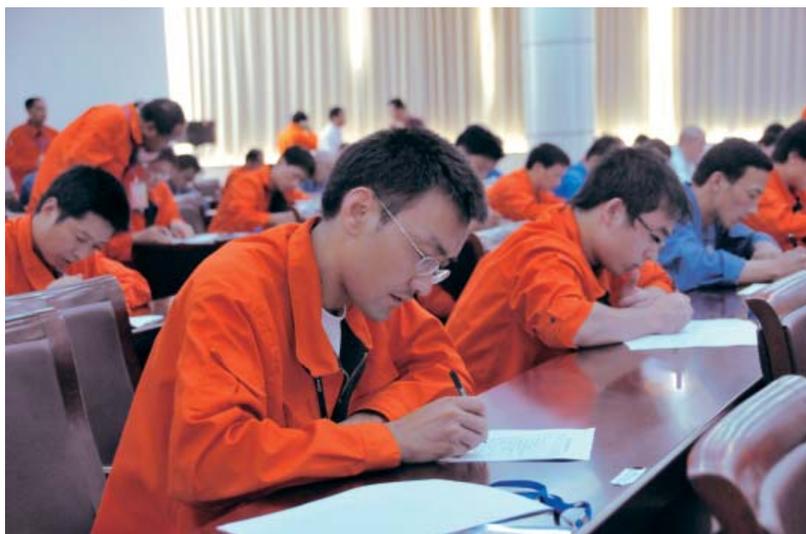
排查治理工作，並將隱患排查行動列入公司的日常安全管理工作，確保隱患能及時發現和治理，保證了安全生產持續進行。

公司位於海南地區的廢液回收槽技術改造項目投用成功，公司的節能減排工作又取得了新的重大突破，裝置停車過程首次實現了零排放。

2009年，公司的HSE工作取得了優異成績。全年沒有發生各類重大責任事故以及職業病危害事故，OSHA可記錄事件率為0.1。

# 人力資源

本公司始終秉承“以人為本，關愛員工”的用人宗旨和理念，以充分發揮各類人才的積極性和創造性為目標，不斷推進生產、科研、管理隊伍建設，完善人才隊伍建設機制。2009年，公司通過優化完善用工與分配制度，為公司的發展提供了強有力的組織和人才保證。



## 薪酬福利

公司在兼顧市場競爭和內部公平的基礎上，為員工提供完善的、富有競爭力的薪酬福利體系。公司根據員工的職位、業績及能力厘定員工薪酬。

2009年，公司優化完善了用工與分配制度，規範了員工各項福利計劃。公司規劃了經營管理、專業技術、技能操作三支隊伍的不同晉升通道，建立了支持和保證公司經營戰略目標實現的工資分配機制。

## 績效考核

公司構建有科學合理的績效考核體系和有效的激勵與約束機制，全面保證企業與員工共同發展。2009年，為加強對各所屬單位管控，逐步提升所屬單位管理水平，進一步

完善了公司的績效管理制度，公司頒佈了《中海石油化學股份有限公司績效考評管理辦法》和《中海石油化學股份有限公司所屬單位定性指標考評暫行辦法》，構建了以ROE為考評核心的所屬單位績效考評體系。

## 培訓管理

2009年，公司加強員工在崗學習和公司內部培訓，通過案例分析、技術論文交流、技能競賽等多種形式的活動，提升員工的崗位能力。公司焊工、電工獲中國海洋石油總公司第三屆技能大賽銅獎，化工總控工、分析工、儀錶工分獲第二屆石油和化工行業大賽團體第二名、第七名、第八名，個人第四、五、六名。公司舉辦下屬公司中高層領導、地區項目管理人員培訓，統一

對集團管控的認識，提高對項目管理規範和程序的瞭解，進一步強化集團管理。

截至2009年底，公司共進行了1,726期培訓，42,248人次參加了培訓，總課時246,174小時。

# 企業管治報告

在報告期內，本公司一直致力於持續改進公司管治水平，保證透明度及維護股東最佳利益。截至2009年12月31日止年度，除下文所披露者外，本公司遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄14所載的企業管治常規守則（「企業管治守則」）之守則條文。

根據企業管治守則第E.1.2條，董事長須出席本公司的股東週年大會。由於業務需要，本公司董事長吳孟飛先生未能出席本公司於2009年6月12日舉行的2008年度股東週年大會（「股東大會」），吳孟飛先生已委託本公司執行董事、執行副總裁方勇先生主持會議。在股東週年大會期間，吳孟飛先生一直可被聯絡到以便回答問題（如需要）。

本公司已依據《中華人民共和國公司法》（《公司法》）等法律法規，境內外監管機構發佈的規章和指引，上市規則及企業管治守則條文的要求，建立了由股東大會、董事會、監事會及高級管理層有效制衡，獨立運作的現代公司治理架構。

本公司董事會下設提名委員會、薪酬委員會、審核委員會及投資審查委員會四個專門委員會，各委員會的主要職責是為董事會決策提供支持。

公司十分注重公司治理的規範、高效運作、維護股東權益、發揮董事會決策作用和監事會監督作用。於2009年會計年度期間，公司修改、完善了本公司的公司章程（「公司章程」）、董事會提名委員會議事規則、董事會薪酬委員會議事規則、董事會審核委員會議事規則及董事會投資審查委員會議事規則，進一步完善了公司管治的基本制度。

本公司所採用的企業管治常規概述如下。

## 1 董事會

董事會由全體董事組成，是本公司公司治理架構中的決策機構，董事會向股東會負責，並有責任領導及監管本公司，共同制訂業務方針及監管本公司事務。

### 董事會的職責

為執行業務策略及管理本集團日常業務運作而向管理層授出權責的同時，董事會須共同負責制定本公司業務策略方針，經營計劃，投資方案及訂立管理目標，檢討其表現及評估管理策略是否有效，制定公司的利潤分配方案和彌補虧損方案，決定公司內部管理機構的設置及制定公司的基本管理制度，並行使各種專有權力，其中包括：

- 制訂長遠目標及策略；
- 批准策略、營運及財務計劃；
- 批准刊發財務報表及公告；
- 制訂股息政策；及
- 進行重大收購與出售、成立合資企業及進行資本交易。

除了上述以外，本公司的公司章程具體列載了董事會的職責權限。

## 董事

有關本公司各董事（“董事”）之履歷詳情，載於本年報第26至29頁。董事會各成員之間不存在任何關係（包括財政、業務、家族或其他重大或相關關係）。董事會的結構平衡，每名董事均具備與本集團業務營運及發展有關的豐富知識、經驗及專才。所有董事深知彼等共同及個別對股東所負之責任。

截至2009年12月31日止，董事會由七位董事組成，其中三位為執行董事，一位為非執行董事，三位為獨立非執行董事。

董事會一直符合上市規則有關委任至少三名獨立非執行董事的要求，本公司的三位獨立非執行董事資格，完全符合上市規則第3.10(1)及(2)條的規定。此外，本公司已收到每位獨立非執行董事就其獨立性而作出的年度確認函。董事會已評估各獨立非執行董事的獨立性，據此認為每位獨立非執行董事均具備上市規則所要求的獨立性。本公司的獨立非執行董事概無擁有本公司或其子公司任何業務或財務權益，也不在本公司擔任行政職務。獨立非執行董事對本公司及其股東負有誠信義務，尤其受託負責保障少數股東的權益。他們在董事會決策過程中起著重要的制衡作用，且為公司治理的關鍵環節。2009年內，獨立非執行董事在董事會上就股東及本公司整體而言有關的多項事宜發表了他們的見解及意見。

每位非執行董事及獨立非執行董事均與本公司訂立服務協議，彼等之任期由2009年6月12日起為期三年。按照服務協議，彼等有關任期自2009年6月12日起，直至本公司於任期屆滿的年度內舉行的股東大會上選出新任非執行董事及獨立非執行董事為止。但倘非執行董事及獨立非執行董事在任期屆滿時尚未及時改選，則原任非執行董事及獨立非執行董事須按照法律、法規及本公司的公司章程之規定，於任期屆滿的年度內在本公司舉行的股東大會進行選舉前履行彼等作為非執行董事及獨立非執行董事的職責。

截至本報告日期，本公司董事會現任成員列表如下：

董事會成員	職務	獲委任日期
吳孟飛	董事長、非執行董事	2009年6月12日
楊業新	執行董事	2009年6月12日
方勇	執行董事	2009年6月12日
陳愷	執行董事	2009年6月12日
張新志	獨立非執行董事	2009年6月12日
徐耀華	獨立非執行董事	2009年6月12日
李勇武	獨立非執行董事	2009年6月12日

註：以上董事任期三年，董事任期屆滿，可以連選連任。

## 董事會會議情況

報告期內，董事會共召開四次定期會議，該等會議均遵照有關法律法規及公司章程的規定而召開。會議議程在諮詢董事會成員後制訂。董事必須就董事會上討論的事宜申報彼等之直接或間接利益（如有），而該等擁有利益的董事須放棄投票權，並且不構成董事會會議的法定人數。董事會會議記錄由董事會秘書保存。

董事可在適當情況下尋求獨立專業意見，有關費用由本公司支付。

董事會成員於截至2009年12月31日止年度出席董事會會議的出席情況如下：

董事	出席/舉行會議次數	出席率(%)
吳孟飛	4/4	100
楊業新	4/4	100
方勇	4/4	100
陳愷	4/4	100
張新志	4/4	100
徐耀華	4/4	100
李勇武	3/3	100

註：李勇武先生於2009年6月12日獲委任本公司獨立非執行董事。於2009年6月12日至2009年12月31日期間共舉行了三次董事會會議。

## 2 董事會專門委員會

董事會下設有四個委員會，包括審核委員會，薪酬委員會，提名委員會及投資審查委員會。各委員會均以書面界定經董事會批准的職權範圍，當中涵蓋其職務，權力及職能。各委員會具備充足資源履行彼等的職責，並定期向董事會匯報，提出主要問題及發現，並提供寶貴建議協助董事會進行決策。

### 審核委員會

李勇武先生已獲委任為審核委員會成員以填補王文善先生於2009年6月12日退任之後的空缺。審核委員會現時由徐耀華、張新志、李勇武三位獨立非執行董事組成，其中徐耀華先生擔任主席。

審核委員會目前的職權範圍刊載於本公司網站。審核委員會的主要職責為審查及監督本集團財務報告的完整性及編制程序，審查年度生產經營和財務預算方案。審核委員會亦負責檢查公司外聘核數師是否獨立客觀及審計程序是否有效、審查公司外聘核數師的委任、薪酬、及聘用條款及有关外聘核數師任免的任何事宜。此外，審核委員會亦審查本公司內部控制程序的有效性，以確保本公司業務運作的效率及實現公司目標及策略。審核委員會亦審議公司年度內部審計工作計劃，並向董事會呈交相關報告及審議意見、建議。

於2009年，審核委員會舉行了三次會議，工作履行概述如下：

- 審閱2008年財務報表及2009年中期財務報表，尤其集中在財務報告於會計準則、上市規則及其它規定方面之合規性，並向董事會提出建議和意見；
- 審議公司2010年度經營與財務預算；
- 於開始審核工作前審閱外聘核數師之法定審核計劃，以及審核性質及範圍；
- 與外聘核數師開會並進一步探討公司內部的財務審計工作；
- 檢討2009年內部審核結果及建議，並批准2010年內部審核計劃；
- 檢閱本公司內部控制系統之效能；
- 審批外聘核數師之審核費用及委聘條款；及
- 檢討外聘核數師之獨立性及就續聘外聘核數師向董事會提供建議。

2009年審核委員會會議各位成員的出席情況如下：

審核委員會成員	出席/舉行會議次數	出席率(%)
徐耀華(主席)	3/3	100
張新志	3/3	100
王文善(註1)	1/1	100
李勇武(註2)	1/2	50

註：

- (1) 王文善先生擔任審核委員會成員期間,即2009年1月1日至2009年6月12日共舉行了一次審核委員會會議。
- (2) 李勇武先生擔任審核委員會成員期間,即2009年6月15日至2009年12月31日期間共舉行了兩次審核委員會會議。

## 薪酬委員會

薪酬委員會已採納企業管治守則所建議的職權範圍。薪酬委員會目前的職權範圍刊載於本公司網站。

薪酬委員會主要負責研究、審查和制訂公司董事、監事以及公司高級管理人員的薪酬政策與方案,包括績效評價標準、程序及主要評價體系、獎勵和懲罰的主要方案和制度等,並就此向董事會提出建議。薪酬委員會亦負責監控薪酬制度的實行。

於履行職責時,薪酬委員會可向本公司的董事長、總裁及其它執行董事徵詢意見。

執行董事之酬金政策:執行董事之酬金組合政策,旨在使本公司執行董事之酬金及其表現與公司企業目標及經營業績掛鉤,同時考慮市場情況,有助激勵執行董事的工作表現及留任。

非執行董事之酬金政策:非執行董事(包括獨立非執行董事)之酬金須經公司股東大會批准。非執行董事之酬金的厘定主要是基於其需處理事務的複雜性和所負的責任。根據本公司與非執行董事(包括獨立非執行董事)之間訂立之服務合約,非執行董事履行職務(包括出席本公司會議)之費用可以實報實銷的方式支付。

薪酬委員會由兩位獨立非執行董事張新志先生、徐耀華先生和非執行董事吳孟飛先生三名成員組成,其中,張新志先生擔任主席。

於2009年,薪酬委員會舉行了一次會議,獲董事會轉授職責,厘定公司執行董事、監事及高級管理人員之薪酬,並審查了公司2007及2008年度股票增值權計劃考核結果。

2009年薪酬委員會會議各位成員的出席情況如下：

薪酬委員會成員	出席/舉行會議次數	出席率(%)
張新志(主席)	1/1	100
徐耀華	1/1	100
吳孟飛	1/1	100

董事無權決定及批准其本身的薪酬。各董事截至2009年12月31日止年度酬金載於財務報表附註9。

## 提名委員會

提名委員會已採納企業管治守則所建議的職權範圍。提名委員會目前的職權範圍刊載於本公司網站。

提名委員會主要負責向公司董事會就委任、重新委任以及繼任公司董事、公司高級管理人員以及按上市規則要求設立的相關人員提出建議；評估及檢討董事會的架构、規模和組合（包括技能、知識和經驗）及就董事會成員的替換、續聘和繼任基於委員會採納的若干標準提出建議，而有關指引包括董事是否具備適當的專業技能、知識和經驗、個人操守、誠信和技能，以及董事可為董事會事務付出的時間。提名委員會亦會評核各獨立非執行董事的獨立性。

提名委員會由兩位獨立非執行董事李勇武先生、張新志先生和執行董事楊業新三名成員組成，其中，李勇武先生擔任主席。

於2009年，提名委員會舉行了二次會議，會議對公司第二屆董事會人選的相關情況進行審查，討論了提名李勇武先生為公司的獨立非執行董事和審查了公司獨立非執行董事王文善先生不再連任的事項，並向公司董事會提出了相關的意見。提名委員會也對委任公司高級管理人員以及按《上市規則》要求設立的相關人員提出了建議。

提名委員會會議各位成員的出席情況如下：

提名委員會成員	出席/舉行會議次數	出席率(%)
李勇武(主席)(註1)	1/1	100
張新志	2/2	100
楊業新	2/2	100
王文善(註2)	1/1	100

註：

- (1) 李勇武先生擔任提名委員會成員期間，即2009年6月15日至2009年12月31日期間共舉行了一次提名委員會會議；
- (2) 王文善先生擔任提名委員會成員期間，即2009年1月1日至2009年6月12日共舉行了一次提名委員會會議。

## 投資審查委員會

投資審查委員會主要負責對超過董事會對公司管理層授權決策範圍的投資項目進行審議並向董事會提出決策建議。投資審查委員會由獨立非執行董事張新志先生、徐耀華先生、非執行董事吳孟飛先生和執行董事楊業新先生等四名成員組成，其中張新志先生擔任主席。

於2009年，投資審查委員會共召開五次會議。投資審查委員會於2009年內對公司的重大投資項目進行了審議，並向董事會匯報了審查意見。

2009年投資審查委員會會議各位成員的出席情況如下：

投資審查委員會成員	出席/舉行會議次數	出席率(%)
張新志(主席)	5/5	100
徐耀華	5/5	100
吳孟飛	5/5	100
楊業新	5/5	100

### 3 監事會

監事會向股東大會負責，並依法行使下列職權：

- 檢查本公司的財務；
- 對本公司董事和高級管理人員執行公司職務的行為進行監督，對違反法律、行政法規或者公司章程的，提出罷免建議；
- 當公司董事、總裁和其他高級管理人員的行為損害公司的利益時，要求前述人員予以糾正；
- 核對董事會擬提交股東大會的財務報告、營業報告和利潤分配方案等財務資料，發現疑問的，可以公司名義委託註冊會計師、執業審計師幫助復審；
- 提議召開臨時股東大會，在董事會不履行本章程規定的召集和主持股東大會會議職責時召集和主持股東大會會議；
- 向股東大會會議提出提案；
- 依照《公司法》的規定，對董事、總裁和其他高級管理人員提起訴訟；及
- 公司章程規定的其他職權。

監事會目前共有三位成員，其中兩位為外部監事（股東代表監事和獨立監事各一名），一位為公司職工代表監事。

監事會工作情況請參閱本年報監事會報告。

### 4 高級管理層

高級管理層由首席執行官、總裁、執行副總裁、首席財務官（財務總監）、副總裁及董事會秘書等組成。首席執行官（總裁）對董事會負責，本公司各職能部門及其他高級管理人員對首席執行官（總裁）負責。首席執行官（總裁）有權依照法律法規、公司章程及董事會授權，組織開展本公司的經營管理活動，其主要職權如下：

- 主持公司的生產經營管理工作，組織實施董事會決議；
- 組織實施公司年度經營計劃和投資方案；
- 擬訂公司內部管理機構設置方案；
- 擬訂公司的基本管理制度；
- 制定公司的基本規章；
- 提請聘任或者解聘公司執行副總裁、首席財務官（財務總監）或副總裁；
- 聘任或者解聘除應由董事會聘任或者解聘以外的負責管理人員；及
- 公司章程和董事會授予的其他職權。

## 5 董事及監事的證券交易

本公司採納上市規則附錄10《標準守則》，作為董事及監事證券交易的行為守則。根據對本公司董事及監事之專門查詢後，所有董事均確認於本年報所涵蓋會計期間，董事及監事均嚴格遵守《標準守則》所要求之標準。

董事會將不時檢查本公司的公司治理及運作，務求符合上市規則有關規定及保障股東之權益。

## 6 董事長及總裁

根據企業管治守則第A.2.1條規定，董事長與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。

為平衡權力及職權，董事長與行政總裁各有不同職責，並分別由吳孟飛先生及楊業新先生擔任。董事長負責領導董事會的有效運作，而行政總裁則負責管理本集團業務之日常運作，職責分明。

## 7 與投資者的溝通

董事會認識到與全體股東進行良好、有效溝通的重要性。除發佈資料及刊發公告及通函外，本公司亦在其網址www.chinabluechem.com.cn設有「投資者關係」欄，股東可在此查閱有關資料。

按照監管機構的規定和要求，公司積極主動地做好投資者關係及信息披露工作，並盡力與股東持續保持對話，尤其是藉股東周年大會或其他會議與股東溝通，鼓勵他們的參與。

公司的董事會秘書辦公室負責公司與股東及其他投資者之間的溝通，包括定期通知股東以投票方式表決的程序，並確保有關程序符合上市規則有關以投票方式表決的規定及公司章程。

## 8 內部監控

公司嚴格按照聯交所企業管治守則等有關要求，結合公司實際情況，致力於建立和維持了較好內部控制和風險管理體系。在原有內部控制制度體系的基礎上，繼續完善管理標準工作，年內新發佈管理標準23個；經過幾個月的試行，修訂、完善了《中海石油化學股份有限公司業務權限手冊》，各生產基地的統籌協調與管理得到加強，工作效率進一步提高；報告期內公司還積極推進“全面風險管理”項目，通過項目的實施，在全公司範圍內建立與風險管理相關的管理理念和企業風險文化，使公司的內控與風險管理工作更加規範化和專業化。公司在收購湖北大峪口化工以及中化建礦業後，及時開展“全面風險管理”項目工作，以促進它們與公司管理制度和企業文化的融合。

通過董事會審核委員會審閱本公司之內部監控，本公司每年一次全面檢討本公司及其子公司連同聯營公司的內部控制體系之成效，範圍涵蓋所有關於財務、營運及合規控制及風險管理職能方面之重大控制。本公司董事會已檢討本集團之監控系統為有效。公司確保了在會計及財務匯報職能方面的員工有足夠的資歷及經驗，並且安排了充足的預算保證員工接受相關的培訓課程。

## 9 核數師及費用

安永會計師事務所為公司境外核數師。2009年度核數費用為人民幣3.5百萬元。該審核費用已獲審核委員會批准。

截至2009年12月31日止年度，並未發生非審核服務的費用。

本公司外聘核數師有關其對合併財務報表的報告責任的陳述，載於本年報第45頁。

## 10 避免同業競爭2009年年度回顧

本公司於二零零六年九月七日與中國海油簽訂避免同業競爭協議，據此，中國海油(a)同意不會並將促使其子公司不會在國內或國外直接或間接從事與本公司核心業務相競爭或可能相競爭的業務；及(b)向本公司授出優先交易權、優先選擇權和優先購買權，以收購任何競爭業務。

本公司於2010年3月27日與中國海油召開了避免同業競爭2009年年度回顧會。

本次會議對本公司2009年年內，中國海油及其附屬企業（不包括本集團）所獲得的與本集團主營業務構成競爭或可能構成競爭的投資機會進行了回顧。

中國海油及其附屬企業（不包括本集團）已每年做出聲明，確認已完全遵守該等承諾。本公司的獨立非執行董事已審閱過中國海油及其附屬企業（不包括本集團）是否完全遵守該等承諾，並滿意中國海油及其附屬企業（不包括本集團）已完全遵守該等承諾。

## 11 董事就財務報表所承擔的責任

董事確認須就編制本集團財務報表承擔有關責任，並按此及管理層提供的適時及適當的資料，須平衡、清晰及全面地評核公司於期內的財務狀況、業績、現金流狀況及前景。董事會承諾，除公司已在本期年報中披露的內容外，並無重大不明朗事件或情況可能會嚴重影響公司持續經營的能力。

# 董事、監事及高管人員

## 非執行董事

**吳孟飛**先生，1955年出生，本公司非執行董事及董事長。擁有華東石油學院工科碩士及美國麻省理工學院MBA學位。2006年4月起至今，任中國海洋石油總公司總會計師，擔任本公司非執行董事。吳先生2006年4月獲委任為中海油田服務股份有限公司（“中海油田”）非執行董事；2004年5月至2006年3月任中海油田執行董事；2002年7月至2006年3月任中海油田執行副總裁兼首席財務官；1999年9月至2002年6月任中國海洋石油有限公司首席財務官、高級副總裁。1988年至1999年加入中國海油集團，歷任中國海油計劃處長、計劃財務部副總經理和計劃資金部總經理等職。吳先生目前還擔任海康人壽保險有限公司、中海石油保險有限公司以及中海石油投資控股有限公司的董事長。

## 執行董事

**楊業新**先生，1956年出生，本公司執行董事、首席執行官兼總裁。楊先生1978年畢業於武漢交通科技大學船機工程專業；2004年獲得北京石油大學管理工程專業碩士學位；1978年加入中國海油集團，歷任中國海洋石油南海西部公司南方鑽井公司的機師、機動科副科長；1992年任中國海洋石油南海西部公司蛇口CPEC公司副總經理；1993年任中國海洋石油南海西部公司裝備部主任師；1994年至1999年任中海石油南方鑽井公司副總經理；1999年至2001年任中海石油南方船舶公司總經理；2001年至2002年任中海石油船舶有限公司總經理；2002年8月至2003年9月任中海油田董事、執行副總裁；自2003年8月起加入本公司，任海洋石油富島股份有限公司的董事兼董事長；2003年9月和2005年10月分別獲委任為中海化學董事和中海化學總經理，並自中海建滔及海南八所註冊成立起擔任兩公司董事長。楊先生於2006年4月獲委任為本公司執行董事。

**方勇**先生，1960年出生，本公司執行董事兼執行副總裁。方先生1984年畢業於山東廣播電視大學電子專業，1998年完成中國社科院國際貿易專業研究生課程；2005年3月至2006年5月在美國俄亥俄州立大學Raj Soin商學院EMBA畢業。1976年至1984年期間曾在山東勝利油田地質院參加工作，其後調至河南中原油田，任乙烯指揮部合同管理科科長；1992年起，歷任海洋石油富島股份有限公司的外經處處長、總經理助理兼供銷部經理，於2001年4月擔任中海石油化學副總經理，並於2001年12月獲委任為海洋石油富島股份有限公司董事兼總裁。2003年11月起任中海化學董事，並於2005年10月起任副總經理。方先生於2006年4月獲委任為本公司執行董事。

**陳愷**先生，1957年出生，本公司執行董事和執行副總裁。陳先生1982年畢業於中山大學哲學系哲學專業；1982年加入中國海油集團，歷任中國海洋石油南海西部公司文化中心副主任、宣傳部部長、辦公室主任、黨委書記和中海油船舶公司黨委書記；2002年8月至2005年10月任中海油田副總裁；2004年7月加入天野化工出任總經理；2005年10月起任中海化學副總經理；2006年2月至2009年1月任天野化工總經理；2006年2月起任天野化工董事長。陳先生亦任中海石油化學包頭煤化工有限公司總經理。2006年4月獲委任為本公司執行董事。

## 獨立非執行董事

**張新志**先生，1944年出生，本公司獨立非執行董事，在石化行業的工程和管理方面擁有逾35年經驗，為教授級高工。1967年畢業於中國科技大學，持學士學位。1967至1989年歷任撫順石油三廠技術員、工程師、副廠長。1990年任撫順石油化工公司副總工程師，1992年任中國石油化工總公司撫順石油化工公司副經理，1995年任中國石油化工總公司撫順石油化工公司經理，1999年加入中國石油天然氣集團公司，先後出任煉油化工部主任、化工與銷售分公司總經理、副總裁、諮詢中心副主任等職。2003年獲聘任為中國石油學會六屆名譽理事。2003年至2004年分別獲聘任為中國科學院大連化物所、中國科學院化學研究所、中國科學院蘭州化物所兼職博士生導師，2009年獲聘任為中國科學院青島能源與過程研究所兼職博士生導師。2006年4月獲委任為獨立非執行董事。

**徐耀華**先生，1949年出生，本公司獨立非執行董事，在證券市場和財務管理方面擁有逾30年經驗。徐先生畢業於美國田納西州大學，獲授理學士及工程學碩士（工業工程學）學位，並修畢美國哈佛大學甘乃迪政府研究院政府高級經理管理學課程；曾在多家國際機構（包括安達信公司、Swire Bottlers Limited和中華電力有限公司）任職達12年，工作範圍廣及信息技術、財務分析、企業策劃及管理等方面；1989至1993年間曾任證監會總經理（財務、信息及人力資源）、助理總監（發牌科）兼總經理（人力資源）。1994年加入香港聯交所出任財務及運作服務科執行總監，並於1997年出任行政總裁一職；2001年至2004年任香港證券專業學會主席，另由2001年7月至2002年6月期間曾任深圳證券交易所諮詢顧問及理事。現任多間香港主板上市公司的獨立非執行董事，包括中國工商銀行（亞洲）有限公司（自2000年8月起）、中國誠通發展集團有限公司（自2003年3月起）、中遠國際控股有限公司（自2004年2月起）、中國電力國際發展有限公司（自2004年3月起）、綠城中國控股有限公司（自2006年6月起）、中國匯源果汁集團有限公司（自2006年8月起）、太平洋網路有限公司（自2007年11月起）、中海油田（自2009年6月起）、納斯達克上市公司之獨立非執行董事，包括新濠博亞娛樂有限公司（自2006年12月起），及ATA Inc.（自2008年1月起）。徐先生亦是香港專家顧問服務協會有限公司之董事。2006年4月獲委任為本公司獨立非執行董事。

**李勇武**先生，1944年出生，1968年畢業於清華大學高分子專業。1968年至1991年分別擔任天津漢沽化工廠科長、天津日化助劑廠廠長、天津市漢沽區區委常委、區長、區委書記。1991年6月至1993年7月任天津市化工局局長，1993年7月至1995年4月任天津市經濟委員會主任，1995年4月至1998年3月任化學工業部黨組成員、副部長，1998年3月至2001年4月任國家石油和化學工業局黨組書記、局長，2001年4月至2004年11月任中央人民政府駐澳門特別行政區聯絡辦公室副主任，2003年當選為第十屆全國政協常委，2004年12月至2005年5月任中國石油和化學工業協會常務副會長，2005年5月任中國石油和化學工業協會會長、黨組常務副書記，2005年11月起擔任中國石油天然氣股份有限公司獨立監事，2006年3月至今任中國石油和化學工業協會會長、黨組書記，2008年5月至今擔任中國石油天然氣股份有限公司獨立非執行董事。2009年6月獲委任為本公司獨立非執行董事。

## 監事

**尹寄鴻**先生，1949年出生，本公司監事會主席，在勞工關係及人力資源事務方面擁有近20年經驗。尹先生畢業於北京經濟管理學院勞動經濟系勞動經濟專業；1982年至1985年任北京汽車工業公司內配總廠勞資科長；1985年加入中海油，曾任中國海油工資處處長、人力資源部總經濟師；2003年4月至2009年12月任中國海油監事會主席，兼任數家中國海油集團其他成員公司的監事會主席；2006年4月獲委任為本公司監事。

**黃景貴**先生，1963年出生，本公司獨立監事，國家特殊津貼專家，出任大學教授，執教逾20年。黃先生1986年畢業於武漢大學，持有經濟學士學位，並於北京大學攻讀經濟學研究生課程，1994年獲授莫斯科大學經濟學博士學位。曾為海南大學經濟管理學院院長及MBA教育中心主任，現為海南經貿職業學院院長、海南省工業經濟聯合會副會長、海南省消費者協會副會長、海南省經濟學會副會長、中國世界經濟學會常務理事及俄羅斯國立管理大學、深圳大學中國特區經濟研究中心、武漢大學經濟發展研究中心、遼寧大學兼職教授。黃先生於2006年4月獲委任為本公司獨立監事。

**張平**先生，1973年出生，1997年中央財經大學投資經濟管理專業畢業，取得經濟學學士學位，2003年對外經濟貿易大學國際金融專業畢業，並取得碩士學位。張先生是一名國際註冊內部審計師（CIA）、國際註冊信息系統審計師（CISA）並擁有國內的中級審計師技術職稱。張先生於1997年8月參加工作，1997年8月至1999年3月任職於國家宗教事務管理局財務處，1999年3月至1999年8月任職於中華人民共和國審計署（借調），1999年8月至2000年11月任職於中國紡織機械(集團)有限公司對外經濟合作部，2000年11月至2003年5月任中海石油投資控股公司財務主管，2003年5月至2008年1月任中國海洋石油總公司審計監察部投資項目審計主管，2008年2月至今任本公司審計監察部總經理。張先生亦任貴州錦麟化工有限責任公司監事會主席。2009年4月獲委任為本公司監事，2009年8月起任山西華鹿煤炭化工有限公司監事。

## 高級管理人員

**王輝**先生，1964年出生，碩士學位，高級經濟師，本公司執行副總裁。1987年7月畢業於吉林大學國際法專業。2002年9月至2004年7月在清華大學工商管理專業研究生班學習。1987年8月加入中國化工建設總公司任開發部業務員；1993年6月至1995年10月任中國化工建設總公司駐德國代表處業務員；1995年10月至2000年1月歷任中國化工建設總公司國際招標公司項目經理、副總經理、總經理；2000年2月至2008年3月歷任中國化工建設總公司總經理助理、副總經理、總經理兼黨委書記；2008年3月任中海化學黨委書記兼中國化工建設總公司總經理、黨委書記。2008年8月獲委任為本公司執行副總裁。王先生於2009年9月辭去本公司執行副總裁職務。

**周凡**女士，1962年出生，碩士研究生學歷，本公司執行副總裁。1983年8月大學本科畢業於廣東海洋大學船舶動力專業，工學士學位；2005年12月碩士研究生畢業於中國石油大學（北京）管理科學與工程專業，管理學碩士學位；1983年8月加入中國海洋石油南海西部公司，歷任人事部幹部、團委組織部副部長、教育處團委副書記、書記；1989年5月至1998年5月任中國海洋石油南海西部公司團委副書記、書記；1998年5月至1999年5月任中國海洋石油南海西部公司物業公司書記兼副經理；1999年5月至2002年9月任中國海洋石油有限責任公司湛江分公司黨委副書記、紀委書記、工會主席；2002年9月至2004年11月任中國海洋石油南海西部公司黨委副書記、黨委書記；2004年11月至2007年8月任中海石油基地集團有限責任公司副總經理、中國海洋石油南海西部公司黨委書記、紀委書記。2007年8月獲委任為本公司執行副總裁。

**全昌勝**先生，1966年出生，本公司首席財務官、副總裁兼董事會秘書。全先生1986年畢業於華東石油學院（後易名石油大學）經營管理專業，隨即加入中國海洋石油集團，歷任中國海洋石油南海東部公司各分部會計師、高級會計師、預算申報主管；1999年至2002年任中國海洋石油總公司秦皇島32-6作業分公司財務部經理；2002年至2006年任中國海洋石油有限公司天津分公司財務部經理。全先生於2006年3月加入本公司，2006年5月獲委任為首席財務官和副總裁。2007年7月兼任董事會秘書及公司秘書。2009年8月起全先生擔任山西華鹿煤炭化工有限公司董事長。

**洪俊煉**先生，1963年出生，本公司副總裁。1983年廣東石油學校（後改為茂名學院）石油地質專業畢業，1986年至1989年參加廣東省自學考試獲大學專科畢業證書。2005年至2006年海南大學MBA畢業並取得工商管理碩士學位。2003年取得上海交通大學與香港公開大學合辦的工商管理專業研究生班碩士學位。洪先生1983年參加工作，1986年加入中國海洋石油南海西部公司，歷任辦公室秘書科副科長、科長和辦公室副主任；1997年加入本公司後，獲委任為中海化學辦公室負責人；歷任中海化學總經理助理兼辦公室主任，實業公司總經理；2002年7月起歷任公司副總經理，公司副總裁、黨委副書記、紀委書記和工會主席。洪先生於2009年8月辭去本公司副總裁職務。

**梁明初**先生，1951年出生，本公司副總裁。梁先生1975年畢業於湖南化工專科學校無機化工專業，其後即加入中石化洞庭氮肥廠（後改為中石化巴陵石化公司），歷任洞庭氮肥廠化肥一廠副廠長、生產處副處長、工程管理處處長、巴陵石化公司副總工程師；2000年7月加入本公司；2001年至2005年10月任中海化學總經理助理、海洋石油富島股份有限公司總裁助理；其後任中海化學副總經理。

**繆乾**先生，1963年出生，本公司副總裁。繆先生1983年畢業於福州大學工民建專業，其後即加入中國海洋石油集團，歷任中國海洋石油南海西部公司工程管理科副科長、南海西部石油房地產公司工程管理科科長、南海西部石油建元公司經理；2002年5月加入本公司，於甲醇項目組任職，出任中海化學總經理助理；2005年10月獲委任為副總經理。

**李子亮**先生，1962年出生，本公司全職合資格會計師和聯席公司秘書，擁有逾十六年在會計師事務所和香港上市公司擔任會計、審計和財務的經驗。李先生持有英國University of East London（原Polytechnic of East London）授予的學士學位和香港城市大學授予的碩士學位，為香港會計師公會會員和英國特許公認會計師公會資深會員。李先生2003年加盟中海建滔，主要負責資金管理和中海建滔甲醇裝置的融資安排。2006年4月任公司全職合資格會計師和聯席公司秘書。

# 董事會報告

董事會提呈本公司和本集團截至2009年12月31日止年度的經審核財務報表。

## 主要業務

本公司連同子公司和聯營公司以前年度主要從事化肥（主要為尿素）及化工產品（主要為甲醇）的生產及銷售業務。報告期內，本公司收購了湖北大峪口化工有限責任公司83.17%的股權和中化建礦業有限公司100%的股權，新增了磷肥的生產和銷售業務。

## 業績

本集團截至2009年12月31日止年度的利潤及本公司和本集團於該日的財務狀況載於財務報表第46至56頁。

## 股利

本公司董事會建議派發2009年度年末股利人民幣322.7百萬元，每股派息人民幣0.07元。本年度擬派2009年度年末股利尚待本公司股東於應屆年度股東大會的批准。

內資股股東的股利將以人民幣支付，H股股東的股利將以港幣支付。人民幣和港幣的匯率以宣派股利之日前七個工作日中國人民銀行網站公佈的人民幣兌港元的官方匯率的平均匯率中間價為準。

## 子公司

本公司於2009年12月31日的子公司詳情載於財務報表附註21。

## 財務數據概要

正如第1頁所示，本集團過去五年已刊發的業績、資產及負債摘要，並不構成審計報告的組成部分。

## 物業、廠房及設備

本公司及本集團的物業、廠房及設備於年內的變動詳情載於財務報表附註16。

## 股本

截至2009年12月31日，公司總股本為人民幣46.1億元，每股面值人民幣1元，其中2,813,999,878股為內資股，約佔已發行總股本的61.04%，25,000,122股為非上市外資股，約佔已發行總股本的0.54%。其餘1,771,000,000股為H股，約佔已發行總股本的38.42%。

年內公司股本的變動情況詳見財務報表附註32。

## 優先購買權

本公司的公司章程和中國法律並無有關優先購買權的條文，要求本公司向現有股東按比例發售新股份。

## 購買、出售或贖回本公司的上市證券

本公司或其子公司於截至2009年12月31日止年度概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 儲備

本集團於本年內之儲備變動詳情載於合併股東權益變動表。

## 可分派儲備

於2009年12月31日，本公司之可分派儲備為人民幣3,635.4百萬元。

## 慈善捐贈

本集團於年內作出慈善捐贈合共人民幣14.0百萬元。

## 主要客戶及供應商

於報告期內，本集團向前五大客戶作出的銷售，佔當年總銷售的16%，而向最大客戶作出的已計入上述金額的銷售，則佔6%。本集團向前五大供應商作出的採購，佔當年總採購的55%，向最大供應商作出的採購則佔當年總採購額的21%。

本集團向若干公司購買原材料，而這些公司與本公司受相同的最終控股公司控制，詳情載於下文關連交易。除上文所述者外，本公司的董事或其任何聯繫人，或就董事所知，任何持有本公司已發行股本多於5%的股東，並無擁有本集團前五大客戶及五大供應商的任何實益權益。

## 董事和監事

於年內，本公司的董事、監事如下：

### 執行董事：

楊業新	於2009年6月12日膺選連任
方勇	於2009年6月12日膺選連任
陳愷	於2009年6月12日膺選連任

### 非執行董事：

吳孟飛	於2009年6月12日膺選連任
-----	-----------------

### 獨立非執行董事：

張新志	於2009年6月12日膺選連任
徐耀華	於2009年6月12日膺選連任
李勇武	於2009年6月12日獲委任

### 監事：

尹寄鴻	於2009年6月12日膺選連任
黃景貴	於2009年6月12日膺選連任
張平	於2009年4月17日獲委任(註)

註：屈斌先生任期於2009年4月17日屆滿。詳情請參閱本公司於2009年4月17日發佈之公告。

根據本公司章程，全體董事及監事獲選時，任期為三年，及於重選後可連任。但倘董事及監事在任期屆滿時尚未及時改選，則原任董事及監事須按照法律、法規及本公司的公司章程的規定，於任期屆滿的年度內在本公司舉行的股東大會進行選舉前履行彼等作為董事及監事的職責，唯本公司職工出任的監事須由本公司的職工代表選舉產生。

本公司已收到每名獨立非執行董事就其獨立性而作出的年度確認書，於本年報告刊發之日，仍視他們為獨立。

## 董事、監事及高管人員的履歷

本公司董事和監事及高管人員的履歷詳情載於年報第26頁至第29頁。

## 董事和監事的服務合同

本公司已於2009年6月12日召開的股東周年大會上選舉產生了新一屆的董事及監事（代表本公司職工的監事除外），每位董事和監事均已與公司簽訂了服務合同，為期三年。但具體任期（代表本公司職工的監事除外）為2009年6月12日起，直至於任期屆滿的年度內在本公司舉行的股東大會上選出新任董事及監事（代表本公司職工的監事除外）為止，及於重選後可連任。

各董事或監事與本公司概無訂立任何本公司在不予賠償（法定賠償除外）的情況下在一年內不可終止的服務合同。

## 董事、監事酬金

本公司董事、監事酬金的詳情載於財務報表附註9。

## 薪酬政策

本公司薪酬委員會不時參照董事之專業資格、責任、經驗、表現及本集團之運營業績，檢討本公司董事之薪酬。

## 董事和監事於合同的權益

各董事和監事並無於本公司、其控股公司或其任何子公司或同集團子公司訂立而於2009年終或年內任何時間仍然存在且與本集團的業務而言屬重大的任何合同中直接或間接擁有重要權益。

## H股股票增值權計劃

根據本公司於2008年1月9日刊發的公告及於2008年1月11日寄發的股東通函，H股股票增值權計劃已於2007年12月3日獲國務院國有資產監督管理委員會（“國務院國資委”）批准，並由2008年2月25日召開的股東特別大會審議並批准，該計劃於2008年2月25日生效。根據該計劃，股票增值權將授予本公司董事（不包括獨立非執行董事）及高級管理人員。

該計劃旨在向本公司高級管理層提供長期激勵，推動本集團業務成功。該計劃的年期為六年（由股東批准該計劃起計即自2008年2月25日起）。根據該計劃，股票增值權不可轉讓，亦不附設任何投票權利。該計劃的運作並不涉及發行本公司任何新股份，而行使任何股票增值權將不會對本公司股權架構造成任何攤薄影響。行使股票增值權時，承授人僅就增值享有現金收益權。該計劃並不涉及授出有關本公司新證券的購股權。

根據該計劃，承授人未能在股東批准該計劃後兩年內行使其股票增值權，其後四年每年不得行使超過25%的股票增值權。在承授人可行使權利的四年內各年，彼在相關行使期內，僅有權行使有關權利一次。換言之，25%上限為於有關年度根據該計劃可行使的股票增值權的年度上限。未獲行使的股票增值權將於第六年行使期結束時屆滿。因行使股票增值權支付的現金須存入有關承授人的個人帳戶。無論如何，每次行使股票增值權時，根據該計劃支付的年度款項總額不得超逾有關承授人獲授該等權利時的年薪總額的50%。

H股股票增值權的行使價厘定標準為本公司H股在刊發本公司緊接財政年度的上個財政年度之業績公佈後起計30日後至緊接財政年度止的期間在聯交所的平均收市價。

根據H股股票增值權計劃，H股股票增值權計劃須達致若干有關本公司及承授人表現的先決條件方告生效，其中包括：(i)本公司2007年及2008年財政年度經審計的平均淨資產收益率不低於14%；(ii)本公司2007年及2008年財政年度經審計的兩年平均經營淨利潤增長率不低於10%；及(iii)各承授人的績效考核理想。

本公司的董事會已完成上述H股股票增值權計劃下的考核，並認為：

- (1) 本公司2007年及2008年財政年度經審計的平均淨資產收益率和經審計的兩年平均經營淨利潤增長率已達指定規定；及
- (2) 各承授人於2007年及2008年財政年度的績效理想。

根據H股股票增值權計劃的管理規則及程序，上述考核結果已經2010年2月7日召開的股東特別大會批准。受限於本公司於緊接建議行權前財政年度經審計的淨資產收益率不低於同行業淨資產收益率的平均值或50%分位值，根據H股股票增值權計劃授出的增值權方可行權。

於截至2009年12月31日止，以下董事、監事及高級管理人員獲本公司授予如下股票增值權：

董事姓名	身份	批授的股票 增值權數量 (股)	約佔有關類別股份 已發行股份百分比 (%)	約佔本公司全部 已發行股份百分比 (%)
吳孟飛	董事長、非執行董事	1,053,000	0.06	0.02
楊業新	執行董事、首席執行官兼總裁	891,000	0.05	0.02
方勇	執行董事、執行副總裁	681,000	0.04	0.01
陳愷	執行董事、執行副總裁	681,000	0.04	0.01
周凡	執行副總裁	454,000	0.03	0.01
全昌勝	首席財務官、副總裁兼董事會秘書	616,000	0.03	0.01
洪俊煉	副總裁	616,000	0.03	0.01
梁明初	副總裁	616,000	0.03	0.01
繆乾	副總裁	616,000	0.03	0.01

### 董事、監事及高級管理人員於股份，相關股份及債券的權益及淡倉

於2009年12月31日，本公司董事、監事或最高行政人員所持有的本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份和債券中擁有的權益及淡倉需遵守以下規定：(i)根據證券及期貨條例第XV部分第7和第8分部規定要知會本公司及證券交易所（包括證券及期貨條例規定而擁有的或視為已擁有的權益及淡倉）；或者(ii)根據證券及期貨條例第352條規定載入該條所述登記冊；或者(iii)根據《上市規則》中上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）內容，以如下形式知會本公司及證券交易所：

董事姓名	身份	批授的股票 增值權數量 (股)	股票類別	約佔有關類別股份 已發行股份百分比 (%)	約佔本公司全部已 發行股份百分比 (%)
吳孟飛	實益所有人	1,053,000(L)(註1)	H股	0.06(L)	0.02(L)
楊業新	實益所有人	891,000(L)(註2)	H股	0.05(L)	0.02(L)
方勇	實益所有人	681,000(L)(註3)	H股	0.04(L)	0.01(L)
陳愷	實益所有人	681,000(L)(註4)	H股	0.04(L)	0.01(L)

註：(L)表示好倉

- (1) 此股份表示本公司股票增值權，263,250股票增值權在以下四個時期內行使：(i)2010年2月25日到2010年6月30日；(ii)2011年1月1日到2011年6月30日；(iii)2012年1月1日到2012年6月30日；(iv)2013年1月1日到2013年2月25日。
- (2) 此股份表示本公司股票增值權，222,750股票增值權在以下四個時期內行使：(i)2010年2月25日到2010年6月30日；(ii)2011年1月1日到2011年6月30日；(iii)2012年1月1日到2012年6月30日；(iv)2013年1月1日到2013年2月25日。
- (3) 此股份表示本公司股票增值權，170,250股票增值權在以下四個時期內行使：(i)2010年2月25日到2010年6月30日；(ii)2011年1月1日到2011年6月30日；(iii)2012年1月1日到2012年6月30日；(iv)2013年1月1日到2013年2月25日。
- (4) 此股份表示本公司股票增值權，170,250股票增值權在以下四個時期行使：(i)2010年2月25日到2010年6月30日；(ii)2011年1月1日到2011年6月30日；(iii)2012年1月1日到2012年6月30日；(iv)2013年1月1日到2013年2月25日。

除上文所披露者外，就任何董事所知，於2009年12月31日，本公司董事、監事或最高行政人員概無(i)根據證券及期貨條例第XV部分第7和第8分部規定要知會本公司及證券交易所（包括證券及期貨條例規定而擁有的或視為已擁有的權益及淡倉）；或者(ii)根據證券及期貨條例第352條規定載入該條所述登記冊；或者(iii)任何必須根據「標準守則」，須知會本公司及交易所的權益。

## 主要股東權益

於2009年12月31日，根據《證券及期貨條例》第336條所存置的登記冊所載，擁有本公司股份及相關股份的權益及淡倉的股東（不包括本公司董事、監事及最高行政人員或彼等各自之聯繫人）如下：

主要股東名稱	身份	所持股數	股份類別	約佔有關類別 股份已發行股 份百分比(%)	約佔全部已發 行股份百分 比(%)
中國海油(註1)	實益擁有人，通 過受控法團抵押 權益持有	2,813,999,878(L) (註2)	內資股	100(L)	61.04(L)
澳大利亞聯邦銀行 (Commonwealth Bank of Australia)	受控法團權益	339,216,000(L) (註3)	H股	19.15(L)	7.36(L)
恒生銀行國際信託有限公司 (Hang Seng Bank Trustee International Limited)	信託人(被動受託 人除外)	123,980,000(L) (註4)	H股	7.00(L)	2.69(L)
	實益擁有人	122,991,660(L)			
	投資經理	0(S)		6.94(L)	2.67(L)
	保管人 / 核准借 出代理人	83,889,660(P) (註5)	H股	0.00(S)	0.00(S)
JP Morgan Chase & Co.				4.74(P)	1.82(L)

註：(L)代表好倉，(S)代表淡倉，(P)代表可供借出的股份。

- (1) 本公司非執行董事吳孟飛先生亦擔任中國海油首席財務官。本公司監事會主席，尹寄鴻先生亦擔任中國海油監事會主席。
- (2) 2,813,999,878內資股中，實益所有人持有2,738,999,512股份，中海石油財務有限公司通過受控法團抵押權益持有75,000,366股份。
- (3) 澳大利亞聯邦銀行(Commonwealth Bank of Australia)持有該股份。Colonial First State Investments Limited, First State Investments (Hong Kong) Ltd., First State Investment Management (UK) Limited, First State Investments International Ltd.以及First State Investments (Singapore)作為受控法團直接持有本公司股份。
- (4) 恒生銀行信託國際有限公司(Hang Seng Bank Trustee International Limited)持有此股份，惠理基金管理公司(Value Partners Limited)，惠理集團有限公司(Value Partners Group Limited)，Cheah Capital Management Limited，Cheah Company Limited，謝清海先生(Mr. Cheah Cheng Hye)及杜巧賢女士(Ms. To Hau Yin)均於此股份擁有權益。
- (5) JPMorgan Chase & Co. 持有此股份，J.P. Morgan Overseas Capital Corporation, JPMorgan Asset Management (Asia) Inc. 及J.P. Morgan Chase International Holdings 作為受控法團直接持有本公司股份。

除了上述所披露外，於2009年12月31日，本公司並無獲知會有任何鬚根據《證券及期貨條例》第336條載入有關條例規定備存的登記冊內之本公司股份及相關股份（視情況而定）的權益及淡倉（本公司董事、監事及高級管理人員或其各自的聯繫人所擁有者除外）。

## 管理合約

本年度內，本公司並無就整體業務或任何重要業務之管理或行政工作簽訂或存在任何管理或行政合約。

## 關連交易

### 持續性關連交易

本集團於2009年度已得到獨立股東批准的持續性關連交易情如下：

### 關連人士

#### 1 中國海油和其聯繫人

中國海洋石油總公司「中國海油」是本公司的控股股東。故中國海油和其聯繫人（本集團除外）根據《上市規則》第14A.11條是本公司的關連人士。

中海石油投資控股有限公司「中海石油投資」為中國海油的子公司。故根據《上市規則》第19A.04條，為中國海油的聯繫人。而根據《上市規則》第14A.11(4)條，為本公司的關連人士。

中海油田服務股份有限公司「中海油田」是中國海油的子公司，故根據《上市規則》第19A.04條為中國海油的聯繫人。而根據《上市規則》第14A.11(4)條，其為本公司的關連人士。

中國海油有限公司是中國海油的子公司，而中海石油（中國）有限公司是中國海油有限公司的全資子公司。中國海油有限公司和中海石油（中國）有限公司根據《上市規則》第19A.04條均為中國海油的聯繫人，故根據《上市規則》第14A.11(4)條也是本公司的關連人士。

中海石油財務有限責任公司「中海財務」是中國海油的子公司，故根據《上市規則》第19A.04條，為中國海油的聯繫人。根據《上市規則》第14A.11(4)條，其為本公司的關連人士。

#### 2 香港建滔和其聯繫人

本公司持有中海石油建滔化工有限公司「中海建滔」60%的股權，建滔投資有限公司「香港建滔」（建滔化工集團的子公司）持有中海建滔40%的股權。中海建滔原本為本公司的共同控制之合營公司，自2008年4月29日起，本公司取得對中海建滔的實際控制權，中海建滔成為本公司的子公司，而香港建滔是其主要股東，故根據《上市規則》第1.01條和第14A.11(1)條，香港建滔和其聯繫人（包括香港建滔的母公司即建滔化工集團）是本公司的關連人士。

## 持續性關連交易

本公司與中國海油和其聯繫人以及香港建滔和其聯繫人之間存在若干持續性關連交易。詳情如下：

### 1 物業租賃協議

年內，本集團繼續按照本公司於2006年9月1日訂立的《物業租賃協議》的條款和條件從中國海油租賃物業。因此，本公司於2008年11月5日訂立了《物業租賃協議》的補充協議，據此，《物業租賃協議》的年期由2009年1月1日起至2011年12月31日止，惟倘符合《上市規則》有關關連交易的規定，可予協定續約。

因業務拓展需要，本公司打算從中國海油集團成員公司租賃更多物業以作本集團在北京辦公之用。

此外，於2008年9月22日，中海石油投資控股有限公司（中海石油投資）與本公司的子公司，中化建礦業，訂立了一份土地使用權租賃協議（《土地使用權租賃協議》），據此，中海石油投資同意將中國湖北省的若干塊土地的使用權租給中化建礦業，以作一般商業和職工宿舍之用。《土地使用權租賃協議》下的租金為人民幣3,000,000元每年。《土地使用權租賃協議》的年期於協議日期開始並將於2010年12月31日屆滿。在租賃協議屆滿之時，若任何一方均無提前三個月書面通知另外一方終止協議，且《上市規則》中有關關連交易的規定得到遵守，則《土地使用權租賃協議》的期限自動延長一年。延長期屆滿後，《土地使用權租賃協議》可在遵守《上市規則》的要求的前提下可經雙方協定續約。根據本公司於2008年12月31日寄發的股東通函，《土地使用權租賃協議》項下的年度數字與《物業租賃協議》（見下述第A(1)項）項下的年度數字合併計算。

2009財務年度該等物業的租金為人民幣5,760,210元。

### 2 中海油田運輸協議

年內，本集團繼續按照本公司於2006年9月1日訂立的運輸服務框架協議《中海油田運輸協議》的條款和條件使用中海油田的運輸服務，因而本公司於2008年11月5日訂立了《中海油田運輸協議》的補充協議，並於2008年12月30日舉行的股東特別大會上得到股東批准及追認。據此，《中海油田運輸協議》的年期由2009年1月1日起至2011年12月31日止，惟倘符合《上市規則》有關關連交易的規定，可予協定續約。

《中海油田運輸協議》下的交易將按不遜於向第三方提供的正常商業條款和條件進行，並將根據下列定價原則定價：

- (i) 國家指定價格；
- (ii) 倘無國家指定價格，惟有國家指導價格，則按不高於國家指導價格的價格；
- (iii) 倘無國家指定價格亦無國家指導價格，則按市場價；及
- (iv) 倘上述各項均不適用，則按有關各方根據成本另加最多10%協議的價格。

目前，《中海油田運輸協議》所涵蓋的運輸服務並無受中國政府任何指定或指導價格所限，惟本公司為審慎起見，將定價原則(i)項和(ii)項載入上述協議內。

2009年年度的實際總開支為人民幣5,360,497元。

### 3 天然氣購買和銷售合同

年內，本集團繼續根據與中國海油有限公司的全資子公司中海石油（中國）有限公司訂立的三項長期協議（該三項長期協議統稱為《天然氣購買和銷售合同》）購買天然氣：

- (i) 中海石油（中國）有限公司與本公司於2003年7月28日訂立的《東方1-1號海上氣田天然氣購買與銷售合同》，據此，中海石油（中國）有限公司已經承諾向本公司供應天然氣以供富島二期之用，價格按季參考前季國際市場四種主要原油價格予以調整。此協議年期由2003年10月1日開始，至2023年9月30日止；
- (ii) 中海石油（中國）有限公司與中海建滔於2005年3月10日訂立的《東方1-1號海上氣田天然氣購買與銷售合同》，據此，中海石油（中國）有限公司已經承諾向中海建滔供應天然氣以供中海建滔甲醇裝置之用，價格按季參考前季國際市場四種主要原油價格予以調整。此協議年期為20年，從2006年10月15日開始，惟從中海石油（中國）有限公司最早可從2006年5月9日開始向中海建滔甲醇裝置供應天然氣；
- (iii) 本公司與中海石油（中國）有限公司於2006年9月1日訂立的《天然氣購買與銷售框架協議》，並不包括根據上述兩項協議進行的交易。該框架協議意在涵蓋從中海石油（中國）有限公司購買天然氣以供本集團未來裝置之用。根據此框架協議，中海石油（中國）有限公司將向本集團進行天然氣銷售，價格按公平合理基準（包括參考國際市場四種主要原油價格）並根據正常商業慣例厘定。該協議由協議日期起計為期20年。

《天然氣購買與銷售合同》指的四類原油分別是：西德薩斯中質原油、塔皮斯原油、混合布倫特原油和米納斯原油。這四類原油的參考價格由普氏原油信息提供。

2009年度，本公司向中海石油（中國）有限公司購買天然氣的總支出為人民幣873,840,526元。

### 4 綜合服務和產品銷售協議

年內，本集團繼續按照《綜合服務和產品銷售協議》的條款和條件與中國海油進行交易。因此，本公司於2008年11月5日訂立了《綜合服務和產品銷售協議》的補充協議，並於2008年12月30日舉行的股東特別大會上得到股東批准及追認。據此，《綜合服務和產品銷售協議》的年期由2009年1月1日起至2011年12月31日止，惟倘符合《上市規則》有關關連交易的規定，可予協定續約。根據《綜合服務和產品銷售協議》，

- (a) 中國海油集團若干公司可提供本集團進行業務運營和生產可能需要的服務和供應（如電信與計算機網絡服務、企業資源策劃與辦公室自動化服務、生產設施建造及相關建設項目管理監督、機器車輛租賃維修、生產設備租賃維修、運輸服務、社區服務（包括餐飲、醫院和學校）以及培訓）；
- (b) 本集團可向中國海油集團若干公司提供服務和供應（如機器車輛租賃、運輸服務、業務管理服務、膳食和住宿）；及
- (c) 本集團可向中國海油集團若干公司銷售本集團生產的產品（如尿素和甲醇）。

《綜合服務和產品銷售協議》下的交易將按不遜於向第三方提供的正常商業條款和條件進行，並將根據下列定價原則定價：

- (i) 國家指定價格；
- (ii) 倘無國家指定價格，惟有國家指導價格，則按不高於國家指導價格的價格；
- (iii) 倘無國家指定價格亦無國家指導價格，則按市場價；及
- (iv) 倘上述各項均不適用，則按有關各方根據成本另加最多10%協定的價格。

目前，綜合服務和產品銷售協議所涵蓋的所有服務和供應均毋須受中國政府任何指定或指導價格所限。但是，本公司審慎考慮價格的水平，將定價原則(i)項和(ii)項載入綜合服務和產品銷售協議內。

此外，本公司的子公司，大峪口化工，一直向中國海油銷售產品（如磷酸二銨）並於2009年1月開始，向中國海油銷售磷酸一銨等產品，該等交易將受限於《綜合服務和產品銷售協議》（經補充）的條款和條件。再者，該等銷售產生的年收入與《綜合服務和產品銷售協議》（經補充）下產生的年收入滙總計算。獨立股東於2009年2月16日的股東特別大會上審議通過了上述新增持續關連交易與《綜合服務和產品銷售協議》項下的年度數字合併計算之年度上限（見下述第A(4) (c)項）。

大峪口化工也一直從中國海油集團購買產品（如硫磺）以作業務運營之用。該等交易將受限於《綜合服務和產品銷售協議》（經補充）的條款和條件（見下述第A(4) (d)項）。

2009年度，本公司從中國海油集團若干公司獲取服務和供應的年度支出為人民幣167,455,987元；本公司向中國海油集團若干公司提供服務和供應的年度收入為人民幣20,283,201元；本公司向中國海油和其聯繫人出售本公司生產之產品的年度收入為人民幣18,189,564元。

## 5 財務服務協議

年內，本集團繼續按照《財務服務協議》的條款和條件與中海財務進行財務交易。因此，本公司於2008年11月3日簽訂了《財務服務協議》的補充協議，並於2008年12月30日舉行的股東特別大會上得到股東批准及追認。據此，中海財務向本集團提供一系列本集團可能要求的財務服務，包括下列各項：

- (a) 向本集團提供貸款（不包括(c2)類所述委託貸款）；
- (b) 存款服務；
- (c1) 銀行票據貼現服務；
- (c2) 本公司與子公司之間的委託貸款安排；和
- (c3) 交收服務，包括本公司與子公司之間以及本集團與中國海油集團若干公司之間進行的交易的交收。

根據補充協議，《財務服務協議》的年期由2009年1月1日起至2011年12月31日止，惟倘符合《上市規則》有關關連交易的規定，可經協議續約。

本集團根據《財務服務協議》應向中海財務支付的費用和收費按下列基準厘定：

- (a) 向本集團提供貸款：該等貸款的利率根據人行不時頒佈的標準利率厘定，倘有關法律和法規允許，可予調整；
- (b) 存款服務：該等存款的利率根據人行不時頒佈的標準利率厘定；
- (c1) 銀行票據貼現服務：貼現服務的利率根據人行不時頒佈的標準利率減去特定協議內載列的貼現；銀行票據貼現利息由提呈票據的有關方承擔；
- (c2) 本公司與子公司之間的委託貸款安排：本集團支付的年度服務費的厘定準則，是服務費和貸款利息的總額不超逾直接從獨立商業銀行按相同條款獲取的貸款的利息；和
- (c3) 交收服務：不收取服務費。

根據《財務服務協議》，本集團擁有單邊對銷權，倘若發生任何中海財務誤用或違約處置本集團於中海財務存款的情況，則本集團可將中海財務欠本集團款項與本集團欠中海財務款項互相對銷。中海財務則沒有任何對銷權。

2009年度，中海財務向本公司授出的最高每日貸款結餘（包括應計利息）為人民幣0元；本公司存放於中海財務的存款的最高每日結餘（包括應計利息）為人民幣370,098,324元；本公司接受中海財務提供的(c1)，(c2)及(c3)類服務的年度支出為人民幣1,558,339元。

## 6 建滔產品銷售和服務協議

年內，本集團繼續按照《建滔產品銷售和服務協議》的條款和條件與香港建滔和其聯繫人進行交易。本公司於2008年11月5日訂立了《建滔產品銷售和服務協議》的補充協議，並於2008年12月30日舉行的股東特別大會上得到股東批准及追認。據此，《建滔產品銷售和服務協議》的年期由2009年1月1日起至2011年12月31日止，惟倘符合《上市規則》有關關連交易的規定，可予協議續約。

建滔產品銷售和服務協議下的交易將按不遜於向第三方提供的正常商業條款和條件進行，並將根據下列定價原則定價：

- (i) 國家指定價格；或
- (ii) 倘無國家指定價格，惟有國家指導價格，則按不高於國家指導價格的價格；
- (iii) 倘無國家指定價格亦無國家指導價格，則按市場價；和
- (iv) 倘上述各項均不適用，則按有關各方根據成本另加最多15%協議的價格。

目前，建滔產品銷售和服務協議所涵蓋的甲醇產品和相關服務並無受中國政府任何國家指定或指導價格所限，惟本公司為審慎起見，將定價原則(i)項和(ii)項載入上述協議內。

2009年度，本公司向香港建滔和其聯繫人銷售產品和提供相關服務的總收入為人民幣253,313,494元。

2009年度各持續性關連交易的年度上限與實際發生金額詳情如下：

	2009年度上限金額 (人民幣元)	2009年發生金額 (人民幣元)
<b>A. 與中國海油及其聯繫人的持續關連交易</b>		
(1)《物業租賃協議》獲取物業租賃服務	16,325,000	5,760,210
(2)《中海油田運輸協議》獲取運輸服務	50,400,000	5,360,497
(3)《天然氣購買和銷售合同》購買天然氣	1,138,011,000	873,840,526
(4)《綜合服務和產品銷售協議》綜合服務和產品銷售		
(a)本公司從中國海油集團若干公司獲取服務和供應	285,970,000	167,455,987
(b)本公司向中國海油集團若干公司提供服務及供應	114,503,000	20,283,201
(c)本集團向中國海油集團若干公司銷售產品	500,563,000	18,189,564
(d)大峪口化工從中國海油集團購買產品	280,000,000	160,085
(5)《財務服務協議》財務服務		
(a)上市後中海財務向本公司授出的最高每日貸款結餘（包括應計利息）（註）	600,000,000	—
(b)上市後本公司存放於中海財務的存款的最高每日結餘（包括應計利息）（註）	400,000,000	370,098,324
(c)上市後本公司接受中海財務提供的(c1)，(c2)及(c3)類服務	—	1,558,339
<b>B. 與香港建滔及其聯繫人的持續關連交易</b>		
《建滔產品銷售和服務協議》：本集團向香港建滔及/或其聯繫人銷售產品並提供服務	630,000,000	253,313,494

註：該等實際和上限數字指的是本公司在相關期間內上市後的最大每日餘額。

獨立非執行董事已審議上述關連交易，及已確認：

- 1、這些交易是本集團與關連人士或他們各自的關聯方（如適用）於日常業務中訂立；
- 2、這些交易是按照一般商業條款訂立，或如無可比較的條款，則以不遜於獨立第三者提供或給予獨立第三者的條款訂立；及
- 3、這些交易是按照管轄交易的有關協議訂立，所有條款對獨立股東整體而言屬公平合理。

本公司的核數師已審閱上述關連交易，並已致函本公司指出：

- 1、上述交易已獲本公司的董事會批准；
- 2、上述交易若涉及本公司提供貨品或服務，是按照本公司的定價政策而進行；
- 3、上述交易是根據監管該等交易的協議的條款進行；
- 4、上述交易（如適用）並無超出先前公告披露的有關年度上限金額。

### 一次性關連交易

於2009年11月10日，本公司（作為委託人）、中海石油財務有限責任公司（作為委託放款人）與山西華鹿陽坡泉煤礦有限公司（以下簡稱“陽坡泉煤礦公司”）（作為借款人）訂立委託貸款協議，據此，本公司將透過中海財務向陽坡泉煤礦公司授出本金額為人民幣50,000,000元（約相當於港幣56,762,064.78元）之貸款。於委託貸

款協議日期，山西華鹿熱電有限公司（以下簡稱“山西華鹿集團”）及本公司分別持有陽坡泉煤礦公司51%及49%之股本權益。本公司持有山西華鹿煤炭化工有限公司（以下簡稱“山西華鹿化工公司”）51%之權益，山西華鹿化工公司之餘下權益則由山西華鹿集團持有，故山西華鹿集團為上市規則第14A.11(1)條所指本公司之關連人士。陽坡泉煤礦公司為山西華鹿集團之聯繫人，因此根據上市規則亦為本公司之關連人士。根據上市規則第14A章，委託貸款協議項下擬進行之交易構成本公司之關連交易。

由於委託貸款協議根據上市規則所載之一個或多個適用百分比率不足2.5%，但超過0.1%，委託貸款協議項下擬進行之交易須遵守上市規則之申報及公告規定，惟獲豁免本公司獨立股東批准之規定。本公司已於2009年11月10日就此項關連交易發佈公告。(註)

註：陽坡泉煤礦公司已於2010年2月提前償還此項貸款。

## 足夠公眾持股量

根據本公司從公眾可得的資料，就董事所知，於截至2009年12月31日止年度直至本報告日，本公司一直保持足夠公眾持股量，即公眾人士持有上市規則所規定本公司發行總股本至少有25%的公眾持有的要求。

## 重大法律訴訟

截至2009年12月31日，本公司並無涉及任何重大法律訴訟或仲裁。據本公司所知，亦無任何尚未了結或本公司可能面臨的重大法律訴訟或索賠。

## 審核委員會

本公司2009年業績已經由三名獨立非執行董事組成的董事會審核委員會審閱，該委員會已審閱本公司採納的會計原則及慣例，並已就審計、內部監控及財務申報事宜進行討論，包括與管理層一起審閱2009年度經審計的全年業績。

## 企業管治常規守則及證券交易標準守則

本公司致力於保持高水平的企業管治，以提高透明度及保障股東整體利益。截至2009年12月31日，除以下文所披露者外，本公司已遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄14所載的企業管治常規守則（「企業管治守則」）的守則條文：

根據企業管治守則第E.1.2條，董事長須出席本公司的股東周年大會。由於業務需要，本公司董事長吳孟飛先生未能出席本公司在2009年6月12日舉行的股東周年大會，吳孟飛先生已委託本公司執行董事，執行副總裁方勇先生主持會議。在股東周年大會期間，吳孟飛先生一直可被聯絡到以便回答問題（如需要）。

就董事之證券交易，本公司已採納上市規則附錄十所載之標準守則。本公司向所有董事作出特定查詢後，確認所有董事均已完全遵守標準守則列示所有要求的標準。

## 核數師

安永會計師事務所已審核本年度財務報表，其將於應屆股東周年大會上任滿，屆時將提呈決議案，續聘其為本公司的核數師。

代表董事會  
董事長  
吳孟飛

中國海南，2010年3月27日

# 監事會報告

2009年，公司監事會全體成員依照《公司法》、《公司章程》、《監事會議事規則》及香港聯交所上市規則的有關規定，認真履行監督職責，維護本公司及股東的權益。

## 1 監事會會議情況

- (1) 2009年3月25日，公司在廣東省深圳市召開2009年監事會第一次會議，審議通過了《中海石油化學股份有限公司2008年監事會報告》及公司下一屆非職工監事人選的議案。
- (2) 2009年6月15日，公司在北京市召開2009年監事會第二次會議，會議審議通過了選舉公司監事會主席的議案。
- (3) 2009年8月25日，公司在廣東省深圳市召開2009年監事會第三次會議，會議審議了公司2009年中期財務報告。

## 2 2009年監事會主要檢查監督工作

- (1) 監事會成員對公司財務狀況，以及公司財務管理制度等內控制度進行了監督檢查，包括定期檢查公司的財務報告和財務預算，以及不定期審閱公司的會計憑證、賬簿等資料。
- (2) 監事會成員參加了1次年度股東大會和1次臨時股東大會，列席參加了4次董事會會議，對董事會會議審議之事項的程序合法性和合規性實施監督。
- (3) 監事會對提交股東大會審議的各項報告和提案沒有異議，董事會認真執行了股東大會通過的各項決議。
- (4) 2009年7月，監事會全體成員對公司建設的新項目進行調研和檢察，重點對公司在規避投資風險方面的應對措施和投資決策的程序是否合規方面進行檢查。

## 3 監事會就有關事項發表的獨立意見

- (1) 公司經營管理情況

報告期內，儘管國際金融危機蔓延至實體經濟給公司帶來嚴重影響，但公司仍在生產經營、成本控制、項目建設、資本運營、內部管理、市場開拓等方面均取得了令人滿意的成績，完成了年度生產經營目標。公司管理層進一步加強了內部控制的各項制度，特別是完善了公司各部門的業務流程體系，管治水平進一步提高。

公司管理層忠實履行了公司章程規定的職責，認真執行了董事會通過的各項決議。

(2) 公司財務情況

監事會成員對公司的財務管理制度和財務狀況進行了監督檢查，審閱了公司相關財務資料，通過審查，監事會認為公司嚴格遵守了財經法律法規和財務制度，財務管理制度健全且執行有效，會計處理方法遵循了一貫性原則；公司財務報告客觀、公允地反映了公司財務狀況和經營成果。

監事會審閱了安永華明會計師事務所和安永會計師事務所分別按照國內和國際會計準則對公司2009年度財務狀況和經營成果出具的標準無保留意見的審計報告，對該報告無異議。

(3) 募集資金使用情況

募集資金使用與公司招股章程承諾的用途一致。

(4) 關連交易情況

監事會對本年度內本公司及其子公司不時與其關連人士發生的關連交易進行了審查，認為均滿足香港聯交所的有關規定，發生的關連交易價格合理、公開、公允，沒有發現損害股東權益和公司利益的事項。

(5) 股東大會決議執行情況

監事會對報告期內提交股東大會審議的各項報告和提案沒有異議，董事會認真執行了股東大會的各項決議。

2010年，監事會將一如既往地依據《中華人民共和國公司法》、《公司章程》、《監事會議事規則》及香港聯交所上市規則的有關規定，謹遵誠信原則，對公司及其董事、高級管理人員實施有效監督；密切關注公司的生產、經營和管理情況，關注公司的重大舉措，繼續加強對公司投資項目的程序監督，促進公司的經濟效益增長，忠實維護全體股東及公司的利益。

承監事會命  
監事會主席  
尹寄鴻

中國海南，2010年3月26日

# 已審計財務報表

中海石油化學股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

二零零九年十二月三十一日

# 獨立核數師報告



## 致中海石油化學股份有限公司全體股東

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

我們已審核載於第46頁至130頁的中海石油化學股份有限公司(“貴公司”)及其子公司(以下統稱“貴集團”)財務報表,此財務報表包括2009年12月31日的合併財務狀況表和公司財務狀況表與截至該日止年度的合併收益表、合併綜合收益表、合併權益變動表、合併現金流量表以及主要會計政策和其他附註解釋。

## 董事就財務報表須承擔的責任

董事須負責根據國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則和香港公司條例的披露規定編制並且真實而公允地列報該等財務報表。這些責任包括設計、實施和維護與財務報表編制及真實而公允地列報相關的內部控制,以使財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述;選擇和運用恰當的會計政策;及做出合理的會計估計。

## 核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核對該等財務報表作出意見。根據香港公司條例第141號,我們的報告僅為全體股東編制,而並不可作其他目的。我們概不就本報告的內容對其他任何人士負責或承擔責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審核準則的規定執行審核。這些準則要求我們遵守職業道德規範,並規劃及執行審核,從而獲得合理確定此等財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審核涉及執程序以獲取有關財務報表所載金額和披露資料的審核證據。所選定的程序取決於核數師的判斷,包括評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時,核數師考慮與該公司編制及真實而公允地列報財務報表相關的內部控制,以設計適當的審核程序,但並非對公司的內部控制的有效性發表意見。審核亦包括評價董事所採

用的會計政策的合適性及作出的會計估計的合理性,以及評價財務報表的整體列報方式。

我們相信,我們所獲得的審核證據充足且適當地為我們的審核意見提供基礎。

## 意見

我們認為,該等財務報表已根據國際財務報告準則真實而公允地反映貴公司和貴集團於2009年12月31日的財務狀況及集團截至該日止年度的利潤和現金流量,並已按照香港公司條例的披露規定妥為編制。

## 安永會計師事務所

執業會計師

香港中環金融街8號,國際金融中心2期18樓

2010年3月27日

# 合併收益表

截至2009年12月31日止年度

	附註	2009 人民幣千元	2008 經重述 (附註38) 人民幣千元
銷售收入	5	5,794,611	6,811,793
銷售成本		(4,075,298)	(4,505,431)
毛利		1,719,313	2,306,362
其他收入及收益	5	69,326	138,264
銷售及分銷成本		(132,809)	(101,495)
行政開支		(349,409)	(380,254)
其他開支		(23,617)	(32,529)
融資收入	6	32,400	26,454
融資成本	7	(14,525)	(22,860)
匯兌(損失)/收益淨額		(3,091)	14,691
應佔聯營公司利潤		14,836	4,742
除稅前利潤	8	1,312,424	1,953,375
所得稅開支	11	(197,726)	(131,838)
年度淨利潤		1,114,698	1,821,537
下列各方應佔:			
母公司權益	12	984,701	1,608,460
少數股東權益		129,997	213,077
		1,114,698	1,821,537
普通股權益應佔每股盈利			
-年度基本(人民幣元)	14	0.21	0.35

本年度攤派股利詳情載於財務報表附註13。

# 合併綜合收益表

截至2009年12月31日止年度

	附註	2009	2008
			經重述
			(附註38)
		人民幣千元	人民幣千元
年度淨利潤		<u>1,114,698</u>	<u>1,821,537</u>
年度其他綜合收益稅後淨額	15	<u>-</u>	<u>-</u>
年度綜合收益稅後淨額		<u>1,114,698</u>	<u>1,821,537</u>
下列各方應佔:			
母公司權益		<u>984,701</u>	1,608,460
少數股東權益		<u>129,997</u>	<u>213,077</u>
		<u>1,114,698</u>	<u>1,821,537</u>

# 合併財務狀況表

於2009年12月31日

	附註	2009	2008
			經重述
		人民幣千元	人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	16	<b>7,394,884</b>	7,052,332
礦權	18	<b>431,262</b>	103,449
預付土地租金	19	<b>471,513</b>	422,262
無形資產	20	<b>15,643</b>	15,707
於聯營公司投資	23	<b>664,675</b>	12,839
可供出售金融資產	24	<b>600</b>	600
遞延稅項資產	25	<b>63,697</b>	89,686
		<b>9,042,274</b>	7,696,875
<b>流動資產</b>			
存貨	26	<b>798,003</b>	836,244
應收賬款	27	<b>109,249</b>	59,431
應收票據	28	<b>53,440</b>	60,685
預付款、按金及其他應收款項	29	<b>511,911</b>	277,297
委託貸款	30	<b>50,000</b>	-
已抵押銀行存款	31	<b>13,068</b>	14,246
定期存款	31	<b>123,720</b>	-
現金及現金等價物	31	<b>1,944,674</b>	4,246,295
		<b>3,604,065</b>	5,494,198
<b>總資產</b>		<b>12,646,339</b>	13,191,073

# 合併財務狀況表（續）

於2009年12月31日

	附註	2009	2008
		人民幣千元	經重述 (附註38) 人民幣千元
<b>權益與負債</b>			
<b>母公司應佔權益</b>			
已繳股本	32	<b>4,610,000</b>	4,610,000
儲備		<b>4,753,411</b>	5,235,385
擬派股利		<b>322,700</b>	437,950
		<b>9,686,111</b>	10,283,335
<b>少數股東權益</b>		<b>1,258,099</b>	1,049,737
<b>總權益</b>		<b>10,944,210</b>	11,333,072
<b>非流動負債</b>			
福利負債	33	<b>61,484</b>	66,413
計息銀行及其他借款	34	<b>1,000</b>	212,009
其他長期負債		<b>110,316</b>	112,740
遞延稅項負債	25	<b>76,955</b>	82,258
		<b>249,755</b>	473,420
<b>流動負債</b>			
應付賬款	35	<b>148,385</b>	131,597
其他應付款項及應計費用	36	<b>1,279,993</b>	1,084,329
計息銀行及其他借款	34	<b>–</b>	147,775
應付所得稅		<b>23,996</b>	20,880
		<b>1,452,374</b>	1,384,581
<b>總負債</b>		<b>1,702,129</b>	1,858,001
<b>總權益與負債</b>		<b>12,646,339</b>	13,191,073

楊業新

董事

方勇

董事

# 合併權益變動表

截至2009年12月31日止年度

	附註	母公司權益應佔		
		已繳股本 人民幣千元	資本公積 人民幣千元	法定公積金 人民幣千元
<b>於2009年1月1日</b> (經重述, 附註38)		<b>4,610,000</b>	<b>2,064,485</b>	<b>293,932</b>
年度淨利潤		-	-	-
年度其他綜合收益		-	-	-
年度綜合收益總額		-	-	-
支付最終控股公司代價	38	-	(1,161,018)	-
收購一家子公司	38	-	-	-
最終控股公司撥款		-	5,776	-
少數股東的出資		-	11,267	-
轉撥法定公積金		-	62,445	107,587
2009年度擬派股利		-	-	-
已付少數股東股利		-	-	-
已宣派2008年度股利		-	-	-
<b>於2009年12月31日</b>		<b>4,610,000</b>	<b>982,955*</b>	<b>401,519*</b>

\* 該等儲備賬戶構成了合併財務狀況表中的合併儲備人民幣4,753,411,000元 (2008: 人民幣5,235,385,000元)。

留存利潤 人民幣千元	擬派股利 人民幣千元	總計 人民幣千元	少數股東權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
2,876,968	437,950	10,283,335	1,049,737	11,333,072
984,701	-	984,701	129,997	1,114,698
-	-	-	-	-
984,701	-	984,701	129,997	1,114,698
-	-	(1,161,018)	-	(1,161,018)
-	-	-	39,000	39,000
-	-	5,776	4,183	9,959
-	-	11,267	143,066	154,333
(170,032)	-	-	-	-
(322,700)	322,700	-	-	-
-	-	-	(107,884)	(107,884)
-	(437,950)	(437,950)	-	(437,950)
3,368,937*	322,700	9,686,111	1,258,099	10,944,210

# 合併權益變動表（續）

截至2009年12月31日止年度

	母公司權益應佔		
	已繳股本 人民幣千元	資本公積 人民幣千元	法定公積金 人民幣千元
於2008年1月1日	4,610,000	1,991,850	181,738
年度淨利潤	-	-	-
年度其他綜合收益	-	-	-
年度綜合收益總額	-	-	-
已付少數股東股利	-	-	-
少數股東的出資	-	-	-
少數股東的減資	-	-	-
已宣派2007年度股利	-	-	-
2008年度擬派股利	-	-	-
收購一家子公司	-	72,635	-
轉撥法定公積金	-	-	112,194
於2008年12月31日 (經重述, 附註38)	4,610,000	2,064,485*	293,932*

\* 該等儲備賬戶構成了合併財務狀況表中的合併儲備人民幣5,235,385,000元。

留存利潤 人民幣千元	擬派股利 人民幣千元	總計 人民幣千元	少數股東權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
1,818,652	368,800	8,971,040	557,076	9,528,116
1,608,460	-	1,608,460	213,077	1,821,537
-	-	-	-	-
1,608,460	-	1,608,460	213,077	1,821,537
-	-	-	(178,509)	(178,509)
-	-	-	50,048	50,048
-	-	-	(4,323)	(4,323)
-	(368,800)	(368,800)	-	(368,800)
(437,950)	437,950	-	-	-
-	-	72,635	412,368	485,003
(112,194)	-	-	-	-
2,876,968*	437,950	10,283,335	1,049,737	11,333,072

# 合併現金流量表

截至2009年12月31日止年度

	附註	2009 人民幣千元	2008 經重述 人民幣千元
<b>經營活動現金流量</b>			
除稅前利潤		<b>1,312,424</b>	1,953,375
就以下項目做出調整:			
融資成本	7	<b>14,525</b>	22,860
匯兌收益淨額		<b>3,091</b>	(14,691)
應佔聯營公司利潤		<b>(14,836)</b>	(4,742)
融資收入	6	<b>(32,400)</b>	(26,454)
處置非上市投資收益	5	<b>(25,912)</b>	(105,915)
出售物業、廠房及設備虧損	8	<b>2,031</b>	4,295
折舊	8	<b>709,846</b>	683,953
礦權攤銷	8	<b>1,310</b>	587
無形資產攤銷	8	<b>5,592</b>	4,783
預付土地租金攤銷	8	<b>12,299</b>	9,928
物業、廠房及設備項目減值	8	<b>1,188</b>	114
衍生金融工具的公允值變動	5	-	(6,136)
應收款項呆壞賬撥備 / (撥回)	8	<b>88</b>	(257)
定額福利計劃撥備撥回	8	<b>(400)</b>	(1,735)
存貨撇減至可變現淨值	8	<b>2,413</b>	54,095
		<b>1,991,259</b>	2,574,060
存貨減少 / (增加)		<b>35,868</b>	(212,651)
應收賬款、應收票據、預付款、按金及其他應收款項 (增加) / 減少		<b>(84,218)</b>	65,430
應付賬款、其他應付款項、應計費用及其他長期負債增加		<b>28,519</b>	94,536
經營活動所得現金		<b>1,971,428</b>	2,521,375
已付定額福利	32	<b>(4,529)</b>	(4,278)
已繳稅金		<b>(176,924)</b>	(176,313)
<b>經營活動所得現金淨額</b>		<b>1,789,975</b>	2,340,784

# 合併現金流量表（續）

截至2009年12月31日止年度

	附註	2009	2008
		人民幣千元	經重述 人民幣千元
<b>投資活動現金流量</b>			
已收利息		32,400	26,454
已收股利		-	3,840
添置物業、廠房及設備項目		(1,258,560)	(752,299)
出售物業、廠房及設備項目所得款項		1,540	1,763
添置預付土地租金		-	(2,601)
添置無形資產		(5,528)	(7,603)
處置無形資產所得款項		-	2,088
預付添置探礦權款項		(20,000)	(123,002)
增加於聯營公司投資		(637,000)	-
添置非上市權益投資		(10,244,876)	(15,391,054)
處置非上市權益投資		10,270,788	15,825,157
收購一家子公司所得現金淨額	38(2)	202	126,064
合併一家同一控制公司投資	38(1)	(1,161,018)	-
委託貸款投資		(50,000)	-
已抵押銀行存款減少 / (增加)		1,178	(7,750)
存入時期限為三個月或以上的無抵押定期存款增加		(123,720)	-
<b>投資活動所用現金淨額</b>		<b>(3,194,594)</b>	<b>(298,943)</b>
<b>融資活動現金流量</b>			
少數股東的出資		25,350	50,048
新增銀行及其他借款		1,000	70,000
償還銀行及其他借款		(359,102)	(113,837)
償還融資租約負債		-	(511)
已付利息		(18,416)	(22,860)
已付股利		(437,950)	(368,800)
已付少數股東股利		(107,884)	(178,509)
已付前共同控制實體股東股利		-	(136,485)
<b>融資活動所用現金淨額</b>		<b>(897,002)</b>	<b>(700,954)</b>
<b>現金及現金等價物(減少) / 增加淨額</b>		<b>(2,301,621)</b>	<b>1,340,887</b>
於年初的現金及現金等價物		4,246,295	2,905,408
<b>於年末的現金及現金等價物</b>		<b>1,944,674</b>	<b>4,246,295</b>

# 財務狀況表

於2009年12月31日

	附註	2009 人民幣千元	2008 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	16	1,709,821	1,640,122
投資物業	17	15,456	16,239
預付土地租金	19	38,087	39,311
無形資產	20	5,746	4,142
於子公司權益	21	4,657,311	2,993,354
於一家共同控制實體投資	22	105,882	-
於聯營公司投資		637,000	-
遞延稅項資產	25	7,238	5,603
		<b>7,176,541</b>	<b>4,698,771</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	26	159,269	182,245
應收賬款	27	27,771	1,238
應收票據	28	9,510	8,519
預付款、按金及其他應收款項	29	408,546	75,043
委託貸款	30	157,000	266,000
現金及現金等價物	31	911,384	2,880,997
		<b>1,673,480</b>	<b>3,414,042</b>
		<b>8,850,021</b>	<b>8,112,813</b>
<b>總資產</b>			
<b>權益與負債</b>			
<b>權益</b>			
已繳股本	32	4,610,000	4,610,000
儲備		3,635,441	2,751,366
擬派股利		322,700	437,950
<b>總權益</b>		<b>8,568,141</b>	<b>7,799,316</b>
<b>非流動負債</b>			
計息銀行及其他借款	34	1,000	-
其他長期負債		20,295	17,641
		<b>21,295</b>	<b>17,641</b>
<b>流動負債</b>			
應付賬款	35	27,565	32,694
其他應付款項及應計費用	36	193,458	250,794
應付所得稅		39,562	12,368
		<b>260,585</b>	<b>295,856</b>
<b>總負債</b>		<b>281,880</b>	<b>313,497</b>
<b>總權益與負債</b>		<b>8,850,021</b>	<b>8,112,813</b>

楊業新

董事

方勇

董事

# 財務報表附註

截至2009年12月31日止年度

## 1 公司資料

中海石油化學股份有限公司（“本公司”）於2000年7月3日在中華人民共和國（“中國”）成立為有限責任公司，名為中海石油化學有限公司。本公司於2006年4月25日重組為中海石油化學股份有限公司。本公司註冊地址位於中國海南省東方市珠江南大街1號。

於2006年9月和10月，本公司在香港聯合交易所有限公司（“聯交所”）主板市場以每股1.9港幣的價格公開發行1,610,000,000股新H股。

本公司與其子公司（以下統稱為“本集團”）主要從事尿素、磷肥和甲醇的生產和銷售。

董事認為，本公司之最終控股公司是在中國境內組建的國有獨資企業中國海洋石油總公司（“中國海油”）。

## 2.1 編制基準

本財務報表是根據國際財務報告準則及香港公司條例的披露規定編制。國際財務報告準則包括國際會計準則委員會頒佈之準則和詮釋，以及國際會計準則委員會認可且依然生效的國際會計準則和常務詮釋委員會的詮釋。除衍生金融工具和若干權益投資以公允值計量外，本財務報表乃按歷史成本慣例編制。本財務報表乃以人民幣編制，除另有指明外，所有價值均進位至最接近的千位（人民幣千元）。

### 合併基準

合併財務報表包括本公司及其子公司截至2009年12月31日止的財務報表。子公司自控制權轉移至本集團當日起合併，至其控制權被本集團轉讓當日停止合併。

本集團於其共同控制實體的權益自取得共同控制實體的共同控制權當日起按比例合併法入賬，當中涉及按逐項基準將應佔共同控制實體的資產、負債、收入及開支，在合併財務報表類似項目中確認。

所有集團內公司間之結餘和交易，包括集團內公司間交易產生的未實現利潤，已於合併項目時抵銷。

本年度收購子公司按購買法入賬，該方法包括將購買成本分至購買日所得的可辨認資產、負債及或有負債的公允值，購買成本則包括轉出的資產、發行的權益工具以及發生負債的公允值，加上可直接分配至該收購的其他費用。

本年度收購共同控制下之實體採用了香港會計師公會頒佈之會計指引第5號「共同控制業務合併之權益結合法」的原則，視同收購於合併實體首次受到中國海油控制當日即已經發生，此價款被視為應付最終控股公司之代價。

少數股東權益指外界股東於本公司的子公司的業績和資產淨值中所佔的權益。

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 2.2 新制定和經修訂的國際財務報告準則的影響

本集團首次於本年度財務報表中應用了下述新訂及經修訂的國際財務報告準則和詮釋。

國際財務報告準則第1號及國際會計準則第27號（修訂）	對國際財務報告準則第1號的修訂 首次採納國際財務報告準則及國際會計準則第27號合併及獨立財務報表-於一間子公司、共同控制實體及聯營公司的投資成本
國際財務報告準則第2號（修訂）	對國際財務報告準則第2號的修訂 股份支付行權條件及註銷
國際財務報告準則第7號（修訂）	金融工具-披露 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第8號	運營分部
國際會計準則第1號（經修訂）	財務報表的呈列 <sup>1</sup>
國際會計準則第23號（經修訂）	借款費用
國際會計準則第32號及國際會計準則第1號（修訂）	對國際會計準則第32號的修訂 金融工具：呈列及國際會計準則第1號財務報表的呈列-可認沽金融工具及清盤產生的責任
國際財務報告詮釋委員會詮釋第9號及國際會計準則第39號（修訂）	對國際財務報告詮釋委員會詮釋第9號的修訂 重新評估合資格對沖項目及對國際會計準則第39號的修訂金融工具：確認及計量-合資格對沖項目
國際財務報告詮釋委員會詮釋第13號	商業信用計劃 <sup>3</sup>
國際財務報告詮釋委員會詮釋第15號	房地產建設協議
國際財務報告詮釋委員會詮釋第16號	境外業務投資淨額對沖 <sup>4</sup>
國際財務報告準則的改進	對若干國際財務報告準則的修訂

除以下所述之國際財務報告準則第8號及國際會計準則第1號（經修訂）的影響外，採用該等新制定及經修訂之準則和詮釋對本集團財務報表未產生重大影響。

### 國際財務報告準則第8號 運營分部

該準則要求披露本集團運營分部之資訊，並不再要求披露本集團之主要（業務）分部和次要（地區）分部的資訊。採用該等準則後，管理層認定了四個運營分部，而非原根據國際會計準則第14號「分部報告」所認定之三個業務分部。包括重述對比數據的上述每個分部之額外披露已於附註4中呈列。

### 國際會計準則第1號 經修訂之財務報表的呈報

該經修訂後的準則區分了擁有人和非擁有人之權益變動。權益變動表將僅呈列與擁有人進行的交易詳情，而所有非擁有人之權益變動均作為單一項目進行呈列。此外，該準則引入了綜合收益表：其於一份單一報表或兩份相關報表呈列所有確認的收入與開支項目。本集團已決定呈列兩份報表。

## 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

### 2.3 已頒布但仍未生效的國際財務報告準則的影響

本集團並未於本財務報表中應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂的國際財務報告準則：

國際財務報告準則第1號（經修訂）	首次採納國際財務報告準則 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第1號（修訂）	對國際財務報告準則第1號的修訂 首次採納國際財務報告準則—首次採用者的額外豁免 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第2號（修訂）	對國際財務報告準則第2號的修訂 股份支付行權條件及註銷 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第3號（經修訂）	業務合併 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第9號	金融工具 <sup>6</sup>
國際會計準則第24號（經修訂）	關聯方披露 <sup>5</sup>
國際會計準則第27號（經修訂）	合併及獨立財務報表 <sup>1</sup>
國際會計準則第32號（修訂）	對國際會計準則第32號的修訂 金融工具：呈列-新股認購權利之分類 <sup>3</sup>
國際會計準則第39號（修訂）	對國際會計準則第39號的修訂 金融工具：確認及計量-合資格對沖項目 <sup>1</sup>
國際財務報告詮釋委員會詮釋第14號（修訂）	對國際財務報告詮釋委員會詮釋第14號 最低資金提撥要求之預付 <sup>5</sup>
國際財務報告詮釋委員會詮釋第17號	向擁有人分配非現金資產 <sup>1</sup>
國際財務報告詮釋委員會詮釋第18號	從顧客處轉移資產 <sup>1</sup>
國際財務報告詮釋委員會詮釋第19號	以權益工具清償金融負債 <sup>4</sup>

除上述者外，國際會計準則理事會亦頒佈對國際財務報告準則的改進，其中載列了一系列對國際財務報告準則的修訂，旨在消除矛盾及歧義。除對國際財務報告準則第2號、國際會計準則第38號、國際財務報告詮釋委員會詮釋第9號及國際財務報告詮釋委員會詮釋第16號的修訂於2009年7月1日或之後開始的年度期間生效，其他對國際財務報告準則第5號、國際財務報告準則第8號、國際會計準則第1號、國際會計準則第7號、國際會計準則第17號、國際會計準則第38號及國際會計準則第39號的修訂於2010年1月1日或之後開始的年度期間生效，儘管各項準則均就有關修訂各自設有過渡性條文。

<sup>1</sup> 於2009年7月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於2010年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於2010年2月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 於2010年7月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>5</sup> 於2011年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>6</sup> 於2013年1月1日或之後開始的年度期間生效

本集團正在評估首次採用這些新訂和經修訂的國際財務報告準則的影響。這些新訂和經修訂的國際財務報告準則不會對本集團的經營成果和財務狀況產生重大影響。

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 2.4 主要會計政策概要

### 子公司

子公司是指本公司直接或間接控制其財務及運營政策，藉以從其業務獲益的實體。

子公司的業績按已收及應收股利計入本公司的收益表。本公司於子公司的權益按成本扣除所有減值虧損入賬。

### 共同控制實體

共同控制實體是指受他人共同控制，而參與各方均非單方面擁有其經濟活動控制權的合營公司。

本集團於其共同控制實體的權益自取得共同控制實體的共同控制權當日起按比例合併入賬，當中涉及按逐項基準，將應佔共同控制實體的資產、負債、收入及開支，在財務報告類似項目中確認。本集團與共同控制實體間的未實現損益按照本集團所佔共同控制實體權益抵銷，但未實現虧損表明已轉讓資產減值的情況除外。

共同控制實體的業績按已收及應收股利計入本公司的收益表。本公司於其共同控制實體的投資列作非流動資產處理，並按成本扣除所有減值虧損入賬。

### 聯營公司

聯營公司是指子公司或共同控制實體以外，本集團長期擁有股本投票權一般不少於20%，並可對其發揮重大影響的實體。

本集團所佔聯營公司的權益，根據權益會計法按本集團應佔的資產淨值扣除任何減值虧損計入合併財務狀況表。本集團應佔聯營公司收購後業績及儲備分別包括在合併損益表及合併儲備中。本集團及其聯營公司間的未實現損益按本集團於聯營公司中的權益的範圍內予以抵銷，但未實現虧損表明已轉讓資產減值的情況除外。本集團對聯營公司與本集團存在會計政策不一致的情況做出相應調整。

聯營公司之經營成果已依據所分得及宣告分得之股利確認於公司收益表。本公司於聯營公司投資按照以其投資成本扣除所有減值后之淨值確認為非流動資產。

## 2.4 主要會計政策概要（續）

### 非金融資產減值

倘有跡象顯示資產出現減值，或須對資產進行年度減值測試（存貨、遞延稅項資產和金融資產除外），則應當估計該項資產的可收回金額。資產的可收回金額按資產或現金產生單位的使用價值或其公允值（以較高者為準）減出售成本計算，並就個別資產釐定，惟該項資產並無產生大部分獨立於其他資產或其他組別資產的現金流入則除外，在此情況下，就該項資產所屬的現金產生單位釐定可收回金額。

減值虧損僅於資產賬面價值超逾可收回金額時確認。評估使用價值時，估計未來現金流量以反映當時市場對貨幣時間價值的估計及該項資產的特有風險的除稅前所折現率折減至現值。減值虧損於產生期間自合併收益表扣除。

於各報告日，均會評估是否有跡象顯示過往已確認的減值虧損不再存在或可能減少。倘出現該跡象，則應當估計可收回金額。過往確認的資產減值虧損僅用於釐定該項資產的可收回金額所採用的估計出現變化時撥回，但有關金額不得超逾假設過往年度並無就該項資產確認減資虧損而應有的賬面金額（已扣除任何折舊/攤銷）。撥回減值虧損於產生期間計減合併收益表。

### 關聯方

有下列情況者被視為與本集團有關連：

- (a) 有關人士直接或通過一名或多名仲介人間接：(i) 控制本集團或受本集團控制或與本集團受共同控制；(ii) 擁有本集團的權益，並可對本集團發揮重大影響力；或(iii) 與他人共同擁有本集團的控制權；
- (b) 有關人士是聯營公司；
- (c) 有關人士是共同控制實體；
- (d) 有關人士是本集團或其母公司的主要管理人員；
- (e) 有關人士是(a)或(d)項所述人士的直系親屬；
- (f) 有關人士是直接或間接受(d)或(e)項所述的任何人士所控制、共同控制或重大影響，或由其擁有重大投票權而受重大影響的實體；或
- (g) 有關人士是本集團涉及員工福利之退休人員福利計劃，或本集團關連人士的任何實體的該等計劃。

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 2.4 主要會計政策概要（續）

### 物業、廠房及設備及折舊

物業、廠房及設備（不包括在建工程）按成本扣除累計折舊及任何減值虧損入賬。一項物業、廠房及設備的成本包括購買價及任何將資產達致其運作狀況與地點作擬定用途的直接成本。各項物業、廠房及設備投入運作後產生的開支（如維修及維護）一般於產生期間自合併收益表扣除。倘可清楚顯示開支導致預期日後使用一項物業、廠房及設備所得的經濟利益增加，而有關項目的成本能可靠計量，則會將有關開支撥充資本、作為該資產的額外成本或作為重置資產。

折舊按各項物業、廠房及設備的估計可使用年限以直線法計算，以撇銷成本至其剩餘價值。就此而言使用的主要年利率如下：

樓宇	1.80% to 7.14%
廠房及機器	5.00% to 20.00%
汽車	6.00% to 20.00%
電腦及電子設備	18.00% to 20.00%
辦公室及其他設備	18.00% to 50.00%

倘某項物業、廠房及設備項目各部分的使用年限各有不同，該項目的成本乃按合理基準在各部分之間進行分配，而每部分則各自計算折舊。

對剩餘價值、使用年限及折舊方法將會至少於各結算日進行檢查及調整（如適用）。

物業、廠房及設備項目於出售時或預期日後不會因使用或出售而帶來經濟利益時停止確認。在停止確認該項資產的同一年度於合併收益表確認的出售或報廢的任何盈虧，為有關資產出售所得款項淨額與其賬面價值的差額。

在建工程是指正在建設和尚待安裝的物業、廠房、機器及設備，按成本扣除任何減值虧損入賬，但不予折舊。成本包括建設期間直接建設成本及就有關借款已撥充資本的借款費用。在建工程於完成可供使用時改列為合適類別的物業、廠房及設備。

### 投資物業

投資物業指為賺取租金收入及/或資產增值，而非為了生產或供應產品或服務或行政用途或在日常業務過程中出售而持有的樓宇的權益。這類物業按成本（包括交易成本）扣除累計折舊或減值虧損入賬。

報廢或出售投資物業的任何損益，在報廢或出售年度的合併損益表中確認。

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 2.4 主要會計政策概要（續）

### 礦權

礦權按照其成本扣除累計折舊及減值損失之淨額確認。礦權依據產量法進行攤銷，並以已探明儲量作為損耗基礎。

### 無形資產

單獨獲得之無形資產以其初始確認金額入帳。企業合併下獲得的無形資產成為為其收購日之公允價值。無形資產的可使用年限乃評估為有限年限或不定期。有限可使用年限的無形資產，按可使用經濟壽命攤銷，倘有跡象顯示無形資產可能出現減值，則會進行減值評估。有限可使用年限的無形資產的攤銷期及攤銷方法，至少在各結算日進行檢討。

### 電腦軟體

電腦軟體以其成本扣除任何減值之淨值入帳，並以直線法按五年估計可使用年限攤銷。

### 專利及許可權

購入的專利及許可權按成本扣除任何減值虧損入賬，以直線法按十年估計可使用年限攤銷。

### 商標

商標按成本入賬，採用直線法在註冊使用七年內攤銷。

### 租約

凡資產所有權（法定所有權除外）的絕大部分回報及風險轉嫁予本集團的租約，均列作融資租約。融資租約開始生效時，按最低租賃付款額現值，將租賃資產成本資本化，連同有關責任一併記錄（但不計算利息成分），以反映購買與融資。根據資本化融資租約持有的資產，包含在物業、廠房及設備內，按租約年期或資產估計可用年期（以較短者為準）計算折舊。租約的融資成本在合併收益表中扣除，以在租約期內形成固定的定期扣減率。

凡資產擁有權的絕大部分回報及風險仍歸出租人所有的租約，均列作經營租約。倘本集團是出租人，則本集團根據經營租約出租的資產均計入非流動資產，而經營租約的應收租金則以直線法在租期內計入合併收益表。倘本集團是承租人，則經營租約的應付租金以直線法在租賃期內自合併收益表扣除。

經營租約下的預付土地租金初步按成本列賬，其後於租賃期內以直線法確認。

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 2.4 主要會計政策概要（續）

### 投資及其他金融資產

#### 初始确认和計量

國際會計準則第39號所界定的金融資產，可分為按利潤或虧損釐定公允值的金融資產、貸款及應收款項或可供出售金融資產（如適用）。金融資產於首次確認時以公允值計量，如屬並非按利潤或虧損釐定公允值的投資，則直接加交易成本計量。

所有定期買賣的金融資產概於交易日（即本集團承諾購買該資產之日）確認。定期買賣是指須在市場規定或慣例普遍確立的期間交付資產的金融資產買賣。

集團金融資產包括現金及現金等價物、應收賬款、其他應收款項、委託貸款及可供出售金融工具。

#### 後續計量

金融資產的後續計量方法取決於其所屬分類，如下：

#### 貸款及應收款項

貸款及應收款項指並非於活躍市場報價，但具有固定或可釐定付款的非衍生金融資產。此類資產在首次確認計量後採用實際利率法，按攤銷成本扣除任何減值準備列賬。計算攤銷成本時，應考慮購買產生的任何折價和溢價，且包括作為確定實際利率不可或缺的手續費和交易成本。實際利率攤銷成本包括在合併收益表的融資收入中。減值損失在合併收益表的其他開支中確認。

#### 可供出售金融投資

可供出售金融投資是指非上市股本證券的非衍生金融資產。經初步確認後，可供出售金融投資按公允值計量，公允值變動產生的盈虧作為可供出售投資重估價儲備在合併綜合收益部分確認，直至停止確認該投資為止，屆時，之前的累積盈虧將列入合併收益表“其他收入及收益”，或直至投資被釐定為出現減值為止，屆時，之前的累積盈虧將列入合併收益表中並從可供出售投資重估價儲備中轉出。取得的利息和股利分別列報為利息收入和股利收入，且根據下述“收入確認”政策在合併收益表中將其確認為“其他收入及收益”。

當非上市股本證券的公允值因：(a)合理公允值估計範圍的變動對該項投資而言屬重大；或因(b)上述範圍內各種估計值的概率無法合理評估及用於估計公允值而不能可靠計量時，此類證券乃按成本扣除任何減值虧損列賬。

集團評估其可供出售金融資產是由其於近期出售該資產的能力和意圖是否恰當而定。當集團不能將該等金融資產在非活躍的市場交易並且管理層有意圖在可預見的未來做出重大變動時，集團可以選擇在極少數情況下重分類該等金融資產。當該等金融資產達到貸款及應收款項的定義並且集團有意圖和能力在可預見的未來經該等資產持有至到期時，可將其重分類至貸款及應收款項。僅當集團有能力有意圖持有其至金融資產到期日時可將其重分類至持有至到期投資項下。

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 2.4 主要會計政策概要（續）

### 投資及其他金融資產（續）

對於不再確認為可供出售金融資產的資產，以前期間計入權益的利得或損失根據實際利率在其剩餘投資年限內進行攤銷。新攤余成本與期望現金流之差額同樣根據實際利率在其剩餘投資年限內進行攤銷。如果此資產在後續計量中確認減值，則先前於權益確認之部份將撥至收益表計量。

### 停止確認金融資產

在下列情況下，金融資產 [或（如適用）一項金融資產的某一部分或一組類似金融資產的某一部分] 將停止確認：

- 自資產取得現金流量的權利已屆滿；
- 本集團保留自資產取得現金流量的權利，但根據“轉付”安排有責任在無重大延誤的情況下將有關現金全額付予第三方；且：(a)已實質轉讓該資產的所有風險及回報；或(b)並無實質轉讓或保留該資產的所有風險及回報，但已轉讓該資產的控制權。

如本集團已轉讓該資產收取現金流量的權利，但並無實質轉讓或保留該資產的所有風險及回報，亦無轉讓該資產的控制權，則該資產將按本集團繼續參與有關資產的程度確認。以擔保方式繼續參與已轉讓資產的參與程度，按該資產的原賬面值或本集團可能被要求償還的代理的最高金額（以較低者為準）計量。在這種情況下，本集團同樣確認相關負債。已轉移的資產及相關負載以本集團尚保有的權利與義務為基礎計量。

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 2.4 主要會計政策概要（續）

### 金融資產減值

本集團於各結算日評估是否有客觀證據顯示一項金融資產或一組金融資產出現減值。當且僅當有減值的客觀證據時，一項金融資產或一組金融資產被視為減值。表明金融資產發生減值的客觀證據，是指金融資產初始確認後實際發生的、對該項金融資產或該組金融資產的預計未來現金流量有影響，且本集團能夠對該影響進行可靠計量的事項。減值證據可能包括的跡象，如一個債務人或者一組債務人正在經歷嚴重的財務困難，在本金或者利息的支付上存在違約或者拖欠，他們將進入破產或其他財務重組，並且有一個可觀測的數據，如拖欠或違約相關性與經濟條件的變化，表明金融資產的預計未來現金流量將有可衡量的下降。

#### 按攤銷成本列賬的金融資產

對於以攤銷成本列賬的金融資產，本集團首先個別評估單項金額重大的金融資產或者單項金額不重大的金融資產組合是否存在減值的客觀證據。如果本集團在個別評估中未發現金融資產減值的客觀證據，則無論金融資產的金額是否重大，均需要將其包括在具有類似信用風險特征的金融資產組合中進行減值測試。已單項確認減值損失的金融資產，不包括在具有類似信用風險特征的金融資產組合中進行減值測試。

如果有客觀證據表明金融資產發生減值，則減值損失以該金融資產的賬面價值減去預計未來現金流量現值（不包括尚未發生的未來信用損失）計量。預計未來現金流量現值，按照該金融資產原實際利率（即初始確認時計算確定的實際利率）折現確定，並考慮相關擔保物的價值。對於浮動利率，在計算未來現金流量現值時採用合同規定的現行實際利率作為折現率。

資產帳面值直接或透過撥備賬扣減。減值虧損數額於收益表確認。利息收入繼續以該減少的帳面價值和計量資產減值損失時使用的對未來現金流量折現的利率計算。貸款及應收賬項連同任何相關撥備於未來並無實際機會可收回款項時撤消。

若在往後期間，減值虧損數額減少，並可客觀地認為該項減少與減值確認後發生之事項有關，則將過往已確認之減值透過調整撥備賬撥回。減值虧損之任何其後撥回於收益表確認，而資產帳面值不得超過撥回當日之攤銷成本。

#### 可供出售金融資產

對於可供出售金融資產，本集團於各結算日評估是否有客觀證據顯示一項金融資產或一組金融資產出現減值。

倘可供出售資產減值，則一筆相等於其成本（扣除任何本金及攤銷）與其現行公平值之差額，減先前在收益表中確認之任何減值虧損之金額，自權益轉撥至收益表。倘公平值重大或長期下跌至低於其成本或有其他客觀證據顯示出現減值，則將就可供出售股本投資作出減值撥備。釐定「重大」或「長期」則需作出判斷。分類為可供出售股本工具之減值虧損不會透過收益表撥回。

## 2.4 主要會計政策概要（續）

### 金融負債

#### 初始確認和計量

在國際會計準則第39號範圍內金融負債被分為貸款和借款，或者被指定為有效避險的衍生對沖工具。集團在初始確認時就決定了金融負債的分類。

除了貸款、借款和直接交易成本，所有的金融負債都以公允價值作為初始確認價值。

集團的金融負債包括應付賬款和其他應付款，直接應付最終控股公司的款項及計息的貸款和借款。

#### 后續計量

金融負債的后續計量取決於它們的分類，如下：

#### 貸款和借款

在初始確認后，計息的貸款和借款按攤銷成本進行后續計量，採用實際利率法，除非貼現的影響是不重大的，在這種情況下，它們按成本列示。當金融負債終止確認或者通過實際利率法進行攤銷時，收益和損失直接計入損益表。

攤銷成本的計算方法是考慮到任何折價或溢價收購，費用或成本這些實際利率的組成部分。實際利率的攤銷包括在損益表中的財務費用。

#### 金融負債的終止確認

當負債項下的責任被解除或取消或屆滿，金融負債將停止確認。

如現有金融負債由同一放債人以條款大致上相異的負債所取代，或現有負債的條款作出重大修訂，此類交換或修訂將被視為停止確認原負債及確認新負債處理，有關賬面值的差額於合併收益表中確認。

#### 金融工具對沖

金融資產及金融負債相互抵銷，淨額披露在財務狀況表，當且僅當，目前法律允許，以抵消確認的數額，並且有一個打算支付淨額的基礎上，或變賣資產和負債的同時解決。

#### 金融工具的公允價值

在活躍市場進行交易的金融工具的公允價值由參考市場報價或交易商的報價（買入價為多頭頭寸，並要求價格倉）覺得，不扣除任何交易成本。金融工具如沒有活躍市場，公允價值確定採用適當的估值技術。這種技術包括使用最近的公平市與場交易，參照當前市場上另一種大致相同的金融工具，現金流量貼現分析和期權定價模型或其他估值模型。

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 2.4 主要會計政策概要（續）

### 存貨

存貨按成本與可變現淨值較低者入賬。

將各產品運至目前地點和狀況的成本按下列方式入賬：

原料	購買成本，按加權平均法
成品和在製品	直接物料、直接工資及適當比例的間接成本

可變現淨值按估計售價扣除任何估計完成及出售所需的成本計算。

### 現金及現金等價物

就合併現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金與活期存款，以及可兌換為已知金額現金、所涉價值變動風險不高而一般自取得起計三個月內到期的短期高流通性投資。

就合併財務狀況表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及銀行存款，包括用途不受限制的定期存款。

### 撥備

當由於過往事件導致現時須承擔法律責任而未來可能須流失資源以履行責任，且能可靠估計責任的數額，則確認撥備。

倘若折現影響重大，則所確認的撥備數額預計履行責任所需的未來開支在結算日的現值。隨時間轉移使折現值增加的款項計入合併收益表的融資成本。

## 2.4 主要會計政策概要（續）

### 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。所得稅乃於合併收益表確認，或如所得稅關乎在同一或不同期間直接在權益確認的項目，則在權益中確認入賬。

本期或過往期間的即期稅項資產及負債，乃按預期可自稅務機關收回或須支付於稅務機關的金額計算，並基於結算日正式實施或實質採用的稅率，同時考慮本集團所在國家一貫的解釋和做法來釐定。

遞延稅項須按負債法就結算日資產及負債的計稅數額與財務申報的賬面價值之間的所有暫時差額作出撥備。

遞延稅項負債就所有應課稅暫時差額確認，惟下列情況除外：

- 因業務合併以外的交易（交易當時並無因而影響會計利潤或應課稅利潤或虧損者）下初步確認資產或負債所產生的遞延稅項負債；及
- 對子公司、共同控制實體及聯營公司投資相關的應課稅暫時差額而言，如暫時差額的撥回時間可予控制，且暫時差額不大可能在可預見將來撥回。

遞延稅項資產乃於可能取得應課稅利潤而可動用可扣稅暫時差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損結轉可動用時，就所有可扣稅暫時差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損結轉確認，惟下列情況除外：

- 遞延稅項資產涉及因業務合併以外的交易（交易當時並無因而影響會計利潤或應課稅利潤或虧損者）下初步確認資產或負債所產生的可扣稅暫時差額；及
- 對子公司、共同控制實體及聯營公司投資相關的可扣稅暫時差額而言，僅於暫時差額可能在可預見將來撥回及有可能取得應課稅利潤而可動用暫時差額扣稅的情況下，遞延稅項資產方予確認。

於各結算日會檢查遞延稅項資產的賬面值，倘不再可能取得足夠應課稅利潤以運用全部或部分遞延稅項資產扣稅，則會作出相應調減。相反，原先尚未確認的遞延稅項資產，則會於各結算日重新評估，並於有可能取得足夠應課稅利潤以運用全部或部分遞延稅項或資產扣稅時確認。

遞延稅項資產及負債乃根據預期與變現資產或清償債務期間使用的稅率計算，而該稅率乃基於結算日正式實施或實質採用的稅率（及稅法）釐定。

當存在可依法執行的權利，可將即期稅項資產抵銷即期稅項負債，而遞延稅項涉及同一應課稅實體及同一稅務機關時，遞延稅項資產及遞延稅項負債方可相互抵銷。

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 2.4 主要會計政策概要（續）

### 政府補助

政府補助於可合理地確定將會收取補助即將符合所有附帶條件時按公允值確認。倘補助涉及開支項目，則會於相關期間確認為收入，使該補助有系統地對應其擬補助的成本入賬。倘若補助與資產有關，則其公允值會計入遞延收入賬，並按有關資產的估計可使用年限以每年相同分期款項撥入合併收益表。

### 收入確認

當經濟利益有可能流入本集團和當收入能可靠地計量時，收入會按下列基準確認：

- (a) 銷售貨品所得的收益，於所有權的重大風險和回報已轉移至買方時確認，惟本集團對所售貨品必須不再享有當具所有權時通常付隨的該程度管理權，亦不得再有有效控制權；
- (b) 提供服務所得的收益，當服務在相同財政年度開始和完成，則於完成提供服務時確認收入。當服務在不同會計年度開始和完成，而交易結果能可靠估計，則按完成百分比基準在財務狀況表確認；當交易結果不能可靠的估計，則僅以預期可以收回的成本為限確認收入；
- (c) 租金收入，按時間比例在租約期內確認；
- (d) 利息收入，按應計基準以實際利率法將金融工具在預計可用年限或者更短的期間估計在日後收取的現金折現至金融資產賬面淨值的利率確認；及
- (e) 股利收入，於確立股東收款權利時確認。

### 基於股權支付的交易

本集團採用股票增值權計劃在於對本集團經營做出卓越貢獻的人員提供激勵和獎勵。

以現金結算的交易成本最初以柏力克-舒而期權定價模式按授出日公允值計量，並考慮股票增值權授出時的條款及條件（附註37）。公允值在績效和（或）服務條件得到履行的期間內計入相關成本及開支，相應增加負債。在等待期內的每一結算日和實際支付日重新計量本集團承擔負債的公允值並將相應的變動計入合併收益表。

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 2.4 主要會計政策概要（續）

### 僱員福利

#### 退休福利

本集團、其前共同控制實體及聯營公司均參加政府監管的定額供款退休金計劃。根據該計劃，本集團、其前共同控制實體及聯營公司須按現時中國全職員工工資及薪金的固定百分比向政府監管的退休金計劃供款，此外並無額外供款的其他法定或推定責任。供款於產生時在合併收益表列作開支。

除了上述由政府監管的定額供款退休金計劃福利外，本公司擁有90%股權的子公司中海石油天野化工股份有限公司（“天野化工”）也按照內部退休計劃向提前退休僱員支付內退福利，並根據當地勞動法規向退休僱員支付退休福利。誠如財務報表附註33所詳述，該等應付的內退福利和退休福利乃使用預計單位信託法評估；根據載列各個有關會計期間有關債務全面估值的精算報告，該等福利的成本乃在合併收益表中扣除，將服務成本在這些前僱員的平均服務期內攤分。該等債務乃使用到期年限於相關債務年期相若的政府證券的利率，按估計未來現金流量的現值計量。於披露日，唯若未確認精算累積盈虧超逾該等負債現值10%的比例，彼超逾部分於可預測僱員未來工作年限內於合併收益表內確認外。其餘情形下精算盈虧不予確認和分攤。

政府監管退休金計劃和附加養老金的詳情載於財務報表附註8。

#### 醫療福利成本

本集團、其前共同控制實體及聯營公司參與政府設立的定額供款醫療福利計劃，據此，本集團、其前共同控制實體及聯營公司按其中國現有的全職僱員的工資和薪金的固定百分比作出供款，此外並無作出其他供款的進一步法定或推定責任。供款於產生時在合併收益表內作為開支扣除。有關醫療福利計劃的詳情載於財務報表附註8。

#### 住房基金

本集團每月向中國政府管理的定額供款住房基金計劃作出供款。本集團對該等計劃的供款於產生時支銷。有關住房基金的詳情載於財務報表附註8。

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 2.4 主要會計政策概要（續）

### 借款費用

收購、建設或生產符合資本化條件資產（即需要經過一段長時間方可作擬定用途或出售的資產）的直接借款費用均撥充資本，作為該等資產的部分成本。倘資產大致可作為擬定用途或出售，則不再將上述借款成本撥充資本。撥充資本的借款費用須扣除未完成資產開支發生前將特定借款作暫時投資所賺取的投資收入。所有其他借款費用在產生期間確認為開支，借款費用包括利息和其他發生的與借款相關的費用支出。

### 股利

在股東大會批准之前，董事擬分派的年終股息在財務狀況表權益部分被單獨分類為留存收益。股利於獲股東批准及宣派的期間確認為負債。

### 外幣

人民幣是本集團、其共同控制實體及聯營公司的功能貨幣，本集團、其共同控制實體及聯營公司的財務記錄及財務資料均以人民幣計值。

外幣交易初步按交易日期適用的功能貨幣匯率列賬。以外幣計值的貨幣資產與負債，按與結算日適用的功能貨幣匯率重新換算。所有差額均計入合併收益表。按外幣歷史成本計量的非貸款項目，按首次交易日期的匯率換算。按外幣公允值計量的非貨幣項目，採用釐定公允值當日的匯率換算。

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 3 重大會計估計

本集團財務報表需要管理層在結算日做出影響收入、支出、資產及負債的呈報金額及或有負債的披露的估計及假設。然而該等估計及假設的不明朗因素有可能導致未來對資產或負債賬面價值的重大調整。

### 估計的不確定性

下文披露有關未來的主要假設及於結算日估計不明朗因素的其他主要來源，該等因素於下個財政年度極有可能會導致資產負債賬面價值作出重大調整：

#### (a) 遞延稅項

遞延稅項資產乃於可能取得應課稅利潤而可動用可扣稅項目暫時差額，以及未動用稅項抵免及未動用稅項虧損結轉可動用時，就所有可扣稅暫時差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損結轉確認。倘本集團有關公司日後的實際或預期稅務狀況與原來估計有差異，該等差額將於估計變動的期間影響遞延稅項資產及所得稅的確認。

#### (b) 撇減存貨至可變現淨值

撇減存貨至可變現淨值，乃根據存貨估計可變現淨值作出。評估所需撇減金額涉及管理層的判斷及估計。倘日後的實際結果或預期與原來估計有別，該等差額將於估計變動期間影響存貨賬面值及撇減/撥回。

#### (c) 應收款項和呆壞賬撥備

應收款項呆壞賬撥備乃根據應收賬款及其他應收款項的可收回額評估計提。識別呆賬涉及管理層的判斷及估計。倘日後的實際結果或預期與原來估計有別，該等差額將於估計變動的期間影響應收款項的賬面值及呆賬開支/撥回。

#### (d) 物業、廠房及設備的減值

物業、廠房及設備的賬面值乃於有事件或情況變化顯示賬面值未必可收回時，根據財務報表附註2.4相關部分披露的會計政策討論減值情況。物業、廠房及設備的可收回金額乃按其公允值扣減銷售成本與適用價值兩者中的較高者計算，其計算涉及使用估計數字。

#### (e) 物業、廠房及設備的折舊

物業、廠房及設備的成本在預計使用年限內按直線法攤銷，管理層對廠房和設備預計攤銷年限為5到18年，其他資產攤銷年限為2到50年。

預計可使用程度的變化以及技術發展可能會影響這些資產的經濟使用年限及殘值，因此攤銷方法在未來或許被修訂。

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 4 分部資料

本集團之業務運營乃根據其經營性質及所提供的產品及服務劃分而獨立建構和管理。各個業務分部均代表一個提供產品及服務的策略性業務單元，其承受的風險與回報與其他業務分部不同。

各業務分部的概要詳情如下：

- (i) 尿素分部從事尿素的生產及銷售；
- (ii) 磷肥分部從事磷酸一銨和磷酸二銨化肥的生產及銷售；
- (iii) 甲醇分部從事甲醇的生產及銷售；及
- (iv) 「其他」分部主要包括從事港口營運、提供運輸服務及生產和銷售塑料編織袋及複合肥的分部。

所有業務分部均單獨列示。

管理層分別對各業務分部的運營予以監控，以便作出資源分配和業績評價的決策。分部業績的評價以下表所示的經營損益為基礎，其計量與合併財務報表中的經營損益相異。集團融資（包括融資成本和融資收入）以及所得稅的管理於集團層面進行，並未分配至各業務分部。

分部間交易的轉讓價格以獨立企業之間的交易價格為基礎，並與同第三方交易之價格相若。

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 4 分部資料（續）

### 業務分部

	尿素 人民幣千元	磷肥 人民幣千元	甲醇 人民幣千元	其他 人民幣千元	調整及抵消 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至2009年12月31日止年度</b>						
<b>分部收入</b>						
對外界客戶的銷售	3,320,139	991,622	1,220,456	262,394	-	5,794,611
各分部間的銷售	19,403	-	19,229	95,669	<sup>1</sup> (134,301)	-
總計	3,339,542	991,622	1,239,685	358,063	(134,301)	5,794,611
<b>分部業績</b>						
折舊及攤銷	(461,060)	(92,018)	(143,601)	(32,368)	-	(729,047)
應佔聯營公司利潤	14,745	-	-	91	-	14,836
處置非上市投資收益	25,177	-	735	-	-	25,912
分部除稅前利潤	1,001,067	85,599	238,903	20,305	(33,450)	1,312,424
<b>於2009年12月31日</b>						
分部資產	4,894,103	1,603,012	2,320,422	2,514,684	<sup>3</sup> 1,314,118	12,646,339
分部負債	497,236	520,779	188,934	931,522	<sup>4</sup> (436,342)	1,702,129
<b>其他分部資料:</b>						
於聯營公司投資	663,660	-	-	1,015	-	664,675
資本開支	167,970	94,157	455,987	856,122	-	1,574,236

1 各分部間之銷售收入於合併時予以抵銷。

2 各業務分部業績未包括不可分配之管理費用（人民幣117,246,000），融資收入（人民幣32,400,000），匯兌損失（人民幣3,091,000），融資成本（人民幣14,525,000），銀行手續費（人民幣1,492,000），其他收入及收益（人民幣37,589,000），其他開支（人民幣17,827,000），其他未分配費用（人民幣2,927,000），及其他不可分配收入（人民幣53,669,000）。

3 分部資產未包括應收利息（人民幣1,700,000），委託貸款（人民幣50,000,000），遞延所得稅資產（人民幣63,697,000），可供出售金融工具（人民幣600,000），現金及現金等價物（人民幣54,334,000），其他未分配資產（人民幣1,198,665,000），及分部間抵消（人民幣54,878,000）。

4 分部負債未包括應付利息（人民幣69,000），借款（人民幣1,000,000），遞延所得稅負債（人民幣76,955,000），其他未分配負債（人民幣70,521,000），及分部間抵消（人民幣584,887,000）。

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 4 分部資料（續）

### 業務分部（續）

	尿素 人民幣千元	磷肥 人民幣千元	甲醇 人民幣千元	其他 人民幣千元	調整及抵消 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至2008年12月31日止年度 (經重述)</b>						
<b>分部收入</b>						
對外界客戶的銷售	3,586,754	1,293,617	1,646,711	284,711	-	6,811,793
各分部間的銷售	26,320	7,330	25,116	139,940	<sup>1</sup> (198,706)	-
總計	3,613,074	1,300,947	1,671,827	424,651	(198,706)	6,811,793
<b>分部業績</b>	1,713,550	63,333	884,349	55,028	<sup>2</sup> (174,116)	2,542,144
折舊及攤銷	(441,325)	(84,796)	(145,801)	(27,329)	-	(699,251)
應佔聯營公司利潤	4,650	-	-	92	-	4,742
處置非上市投資收益	92,767	-	6,526	6,447	-	105,740
分部除稅前利潤	1,369,642	(21,463)	745,074	34,238	(174,116)	1,953,375
<b>於2008年12月31日 (經重述)</b>						
分部資產	5,709,654	1,443,918	2,427,802	1,800,686	<sup>3</sup> 1,809,013	13,191,073
分部負債	433,959	405,809	482,899	691,184	<sup>4</sup> (155,850)	1,858,001
<b>其他分部資料:</b>						
於聯營公司投資	11,915	-	-	924	-	12,839
資本開支	120,177	96,034	182,559	474,695	-	873,465

- 1 各分部間之銷售收入於合併時予以抵銷。
- 2 每個業務分部的利潤不包括利息及股利收入與未分配利得（人民幣39,074,000），共同及其它未分配費用（人民幣205,021,000），融資成本（人民幣22,860,000），及外幣匯兌淨損失（人民幣14,691,000）。
- 3 分部資產不包括共同及其它未分配資產（人民幣1,846,657,000），及分部間抵消（人民幣37,644,000）。
- 4 分部負債不包括共同及其它未分配負債（人民幣225,464,000）及分部間抵消（人民幣381,314,000）。

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 4 分部資料（續）

地區資料

截至2009年和2008年12月31日止年度之基於客戶地區收入資料：

	2009	2008
	人民幣千元	經重述 人民幣千元
對外界客戶的銷售：		
-中國	5,111,564	6,437,626
-其他	683,047	374,167
	<b>5,794,611</b>	<b>6,811,793</b>

## 5 銷售收入、其他收入及收益

銷售收入亦為本集團的營業額，指於本年度出售貨品並扣除增值稅、退貨及折扣後的發票價值，以及提供服務的價值。

銷售收入、其他收入及收益的分析如下：

	2009	2008
	人民幣千元	經重述 人民幣千元
<b>銷售收入</b>		
銷售貨品	5,545,053	6,603,045
提供服務	249,558	208,748
	<b>5,794,611</b>	<b>6,811,793</b>
<b>其他收入及收益</b>		
處置非上市投資收益	25,912	105,915
衍生金融工具公允值收益	-	6,136
銷售其他原料收入	9,393	15,258
提供其他服務收益	323	1,349
無需支付的款項	3,600	3,611
增值稅返還	29,984	-
賠償收入	114	1,350
其他	-	4,645
	<b>69,326</b>	<b>138,264</b>

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 6 融資收入

融資收入指於截至2009年和2008年12月31日止年度所賺取的利息收入。

## 7 融資成本

	2009	2008
	人民幣千元	經重述 人民幣千元
銀行貸款及須於五年內悉數償還的其他貸款利息	<b>14,525</b>	22,860

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 8 除稅前利潤

本集團的稅前利潤已扣除/（計入）下列各項：

	2009	2008
	人民幣千元	經重述 人民幣千元
出售存貨成本	<b>3,882,243</b>	4,315,176
提供服務成本	<b>193,055</b>	190,255
折舊	<b>709,846</b>	683,953
礦權攤銷	<b>1,310</b>	587
無形資產攤銷	<b>5,592</b>	4,783
預付土地租金攤銷	<b>12,299</b>	9,928
核數師酬金	<b>3,500</b>	4,280
僱員福利開支（包括董事及監事酬金-附註9）：		
工資及薪金	<b>355,947</b>	368,535
定額供款退休金計劃(附註i)	<b>53,384</b>	45,440
內退福利和退休福利(附註ii)	<b>(400)</b>	(1,735)
醫療福利(附註iii)	<b>16,964</b>	14,946
以現金結算的股份支付(附註37)	<b>446</b>	884
住房基金(附註iv)	<b>11,430</b>	15,680
	<b>437,771</b>	443,750
應收賬款呆壞賬撥備*	-	64
應收賬款呆壞賬撥回*	<b>(15)</b>	(493)
其他應收款項呆壞賬撥備*	<b>103</b>	172
存貨跌價損失	<b>2,413</b>	54,095
物業、廠房及設備項目的減值撥備*	<b>1,188</b>	114
出售物業、廠房及設備虧損*	<b>2,031</b>	4,295

\* 該等項目計入合併收益表的“其他開支”。

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 8 除稅前利潤（續）

附註:

### (i) 定額供款退休金計劃

本集團的中國僱員均受到政府監管的退休金計劃所保障，退休後每年可收取按基本薪金計算的退休金。中國政府承擔這些退休僱員的退休金責任。本集團須每年按僱員薪金20%的比例向政府監管的退休金計劃作出供款。於截至2009年和2008年12月31日止年度，本集團僱員可繼續參與該定額供款退休金計劃。有關的退休金成本於產生時支銷。

除政府監管的計劃外，自2005年1月1日起，本集團開始為合資格僱員營辦一項補充性定額供款退休福利計劃。供款是根據僱員基本薪金的某百分比作出，並在根據計劃規則應支付時在合併收益表扣除。此計劃的資產與本集團的資產分開，以獨立管理的基金持有。

### (ii) 內退福利和退休福利

除了上述由政府監管的定額供款退休金計劃福利外，本集團擁有90%股權的子公司天野化工也向提前退休僱員支付附加養老金，以及向退休僱員支付津貼。這些福利採用預計單位進賬法評估，在合併收益表中扣除，以便按照包含各相關會計期間的責任的完整估值的精算報告，將服務成本在這些前任僱員的平均服務期內攤分。內退福利詳情載於財務報表附註33。

### (iii) 醫療福利成本

本集團對中國政府管理的定額供款醫療福利計劃每月作出供款。中國政府承諾根據該等計劃為所有現有及退休僱員承擔醫療福利負債。本集團對該等計劃作出的供款於產生時支銷。根據該等計劃，本集團對合資格僱員的醫療福利並無其他責任。

### (iv) 住房基金

本集團每月向中國政府管理的定額供款住房基金計劃供款。本集團對該等計劃作出的供款於產生時支銷。

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 9 董事及監事酬金

根據聯交所證券上市規則（“上市規則”）及香港公司條例第161條所披露董事及監事於今的酬金如下：

	董事	
	2009	2008
	人民幣千元	人民幣千元
袍金	-	-
其他酬金：		
薪金、住房福利、其他津貼及實物利益	1,114	1,076
酌情花紅	832	861
以現金結算的股份支付	237	471
退休金計劃供款	95	91
	<b>2,278</b>	<b>2,499</b>
	監事	
	2009	2008
	人民幣千元	人民幣千元
袍金	-	-
其他酬金：		
薪金、住房福利、其他津貼及實物利益	165	169
酌情花紅	128	155
退休金計劃供款	19	16
	<b>312</b>	<b>340</b>

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 9 董事及監事酬金（續）

截至2009年12月31日止年度各董事及監事的酬金如下：

	薪金、住房 福利、其他 津貼及實物 利益 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	股票增值權 人民幣千元	退休金計劃 供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>董事</b>					
<b>非執行董事</b>					
吳孟飛	36	-	75	-	111
<b>執行董事</b>					
楊業新	234	304	64	37	639
方勇	171	248	49	23	491
陳愷	218	280	49	35	582
	623	832	162	95	1,712
<b>獨立非執行董事</b>					
張新志	140	-	-	-	140
李勇武	9	-	-	-	9
徐耀華	264	-	-	-	264
王文善*	42	-	-	-	42
	455	-	-	-	455
	1,114	832	237	95	2,278
<b>監事</b>					
尹寄鴻	19	-	-	-	19
屈斌**	24	17	-	4	45
張平**	58	111	-	15	184
黃景貴	64	-	-	-	64
	165	128	-	19	312

\* 該董事於2009年6月12日已辭職。

\*\* 屈斌於2009年4月17日辭職，張平接任其監事職務。

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 9 董事及監事酬金（續）

截至2008年12月31日止年度各董事及監事的酬金如下：

	薪金、住房 福利、其他 津貼及實物 利益 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	股票增值權 人民幣千元	退休金計劃 供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>董事</b>					
<b>非執行董事</b>					
吳孟飛	35	-	150	-	185
<b>執行董事</b>					
楊業新	228	315	127	35	705
方勇	160	257	97	23	537
陳愷	210	289	97	33	629
	598	861	321	91	1,871
<b>獨立非執行董事</b>					
張新志	113	-	-	-	113
吳曉華*	60	-	-	-	60
徐耀華	195	-	-	-	195
王文善	75	-	-	-	75
	443	-	-	-	443
	1,076	861	471	91	2,499
<b>監事</b>					
尹寄鴻	16	-	-	-	16
屈斌	112	155	-	16	283
黃景貴	41	-	-	-	41
	169	155	-	16	340

\* 該董事於2008年12月5日已辭職。

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 10 五名最高薪僱員

本集團截至2009年和2008年12月31日止年度對五名最高薪僱員分析如下：

	2009	2008
董事及監事	3	3
非董事及非監事僱員	2	2
	<b>5</b>	<b>5</b>

上述非董事、非監事最高薪僱員於截至2009年和2008年12月31日止年度酬金詳情如下：

	2009 人民幣千元	2008 人民幣千元
薪金、住房福利、其他津貼及實物利益	363	351
酬情花紅	509	530
以現金結算的股份支付	77	152
退休金計劃供款	55	54
	<b>1,004</b>	<b>1,087</b>

全部該等非董事、非監事最高薪僱員於截至2009年和2008年12月31日止年度薪金均介於零至1,000,000港幣。

本集團本年內以供職情況為依據對部分董事授予了股票增值權，詳情請參閱財務報表附註37。該股票增值權公允值於授予日厘定且於行權期內攤分計入合併收益表。包含於本年度財務報表中的股票增值權攤分金額已呈列於上述董事及最高薪僱員之薪金披露中。

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 11 所得稅開支

截至2009年和2008年12月31日止年度所得稅開支的主要組成部分如下：

	2009	2008
	人民幣千元	經重述 人民幣千元
即期-中國		
年度支出	<b>180,040</b>	136,910
遞延(附註25)	<b>17,686</b>	(5,072)
年度稅項支出總額	<b>197,726</b>	131,838

### (a) 企業所得稅

於2007年3月16日結束的第十屆全國人民代表大會第五次會議上，批准了中華人民共和國企業所得稅法（“新企業所得稅法”），該法於2008年1月1日起生效。新企業所得稅法做出較大調整，其中包括但不僅限於，將國內投資企業和外商投資企業的所得稅率統一為25%。

根據2008年2月20日財政部與國家稅務總局頒佈的財稅[2008]21號文件，本公司及於中國海南省或中國上海浦東新區註冊之子公司及聯營企業，可於2009年、2010年及2011年分別適用20%、22%及24%的過渡優惠企業所得稅率，於2012年及以後年度適用25%的企業所得稅率。

本公司、海南富島複合肥有限公司與海南中海石油塑編有限公司（「中海塑編」）於本年適用20%之過渡優惠企業所得稅率。

海洋石油富島有限公司在被認定為高新技術企業後，於截至2010年12月31日止三個年度適用15%之優惠企業所得稅率。

由於海南八所港務有限責任公司（「海南八所」）從事發展和運營基礎設施發展的商業運作，因此海南八所享有截至2009年12月31日止五個年度豁免繳納企業所得稅，及於截至2014年12月31日止的五個年度獲適用企業所得稅率減半之稅務優惠。

中海石油建滔化工有限公司（「中海建滔」）為外商投資企業，且執行自開始盈利的首個年度起兩年內免繳納企業所得稅、並於其後三年內所適用企業所得稅稅率的基礎上減半繳納企業所得稅的政策。中海建滔已選擇2007年度作為第一個免稅年度，本年度為中海建滔減半繳納企業所得稅的第一個年度。

中海石油天野化工有限公司（「天野化工」）在被認定為高新技術企業後，於截至2011年12月31日止三個年度適用15%之優惠企業所得稅率。

中海石油（海南）環保氣體有限公司（「環保氣體」）執行自開始盈利的首個年度起兩年內免繳納企業所得稅、並於其後三年內所適用企業所得稅稅率的基礎上減半繳納企業所得稅的政策。環保氣體已選擇2008年度作為第一個免稅年度，本年度為環保氣體豁免繳納企業所得稅的第二個年度。

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 11 所得稅開支（續）

### (b) 香港利得稅

由於本集團於截至2009和2008年12月31日止年度內在香港並無應課稅利潤，因此並無作出香港所得稅撥備。

根據本集團所在國家法定稅率計算的除稅前利潤所適用的所得稅開支與根據實際稅率計算的所得稅開支的調節如下：

	2009	2008
	人民幣千元	經重述 人民幣千元
除稅前利潤	<b>1,312,424</b>	1,953,375
按25%法定稅率計算的稅項	<b>328,106</b>	488,344
個別省份/地區的較低稅率或減免	<b>(109,734)</b>	(341,793)
以前年度少計提/(多計提)的所得稅開支	<b>3,203</b>	(10,863)
聯營公司應佔利潤	-	(698)
毋須課稅收入	<b>(4,113)</b>	(1,229)
不可扣稅開支	<b>4,907</b>	4,083
稅率變動的影響	<b>4,551</b>	-
所得稅返還	<b>(30,300)</b>	-
其他	<b>1,106</b>	(6,006)
合併收益表呈列的所得稅開支	<b>197,726</b>	131,838
本集團的實際所得稅稅率	<b>15.1%</b>	6.7%

## 12 母公司權益持有人應佔年度利潤

在本公司財務報表中入賬的截至2009年12月31日止經調整過的權益持有人應佔年度利潤為人民幣1,086,975,000元(2008: 人民幣1,362,623,000元)。

## 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

### 13 股利

	2009	2008
	人民幣千元	人民幣千元
擬派年末股利—每股普通股人民幣0.07元（2008：人民幣0.095元）	<b>322,700</b>	437,950

2008年度擬派年末股利已獲本公司股東於2009年3月25日的應屆年度股東大會批准。

2009年度擬派年末股利數額尚須經公司股東待即將舉行之2009年度應屆股東大會通過。

本公司股份在聯交所上市後，本公司所分派的股利不得超過本公司根據中國企業會計準則及國際財務報告準則計算的除稅後利潤（以較低者為準）。

### 14 普通股權益持有人應佔每股盈利

	2009	2008
	人民幣千元	經重述 人民幣千元
<b>收益</b>		
母公司權益持有人應佔年度淨利潤	<b>984,701</b>	1,608,460

	股份數	股份數
	千股	千股
<b>股數</b>		
本年度已發行普通股股份數	<b>4,610,000</b>	4,610,000

由於截至2009年和2008年12月31日止年度內並不存在任何攤薄事項，故並無披露每股攤薄盈利的金額。

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 15 其他綜合收益之內容

	2009	2008
	人民幣千元	經重述 人民幣千元
可供出售金融資產：		
本年公允價值變動收益	25,912	105,915
減：收益表中收益之重分類調整	(25,912)	(105,915)
	-	-

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 16 物業、廠房及設備

本集團

	樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	電腦及 電子設備 人民幣千元	辦公室及 其他設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2009年1月1日</b>							
<b>(經重述)</b>							
成本值	3,112,572	7,663,631	139,633	451,459	76,737	795,859	12,239,891
累計折舊及減值	(1,150,450)	(3,585,284)	(71,881)	(341,165)	(38,779)	–	(5,187,559)
賬面淨值	<u>1,962,122</u>	<u>4,078,347</u>	<u>67,752</u>	<u>110,294</u>	<u>37,958</u>	<u>795,859</u>	<u>7,052,332</u>
<b>於2009年1月1日成本</b>							
<b>值，扣除累計折舊</b>							
<b>及減值 (經重述)</b>							
	1,962,122	4,078,347	67,752	110,294	37,958	795,859	7,052,332
添置	12,792	10,067	1,785	5,253	5,308	1,003,552	1,038,757
收購一家子公司 (附註38)	–	–	1,108	64	7	16,034	17,213
處置	(1,131)	(1,995)	(145)	(50)	(251)	–	(3,572)
轉撥	68,059	68,660	810	19,905	35,357	(192,791)	–
本年度折舊	(129,709)	(522,851)	(13,804)	(36,925)	(6,557)	–	(709,846)
<b>於2009年12月31日成</b>							
<b>本值，扣除累計折</b>							
<b>舊及減值</b>							
	1,912,133	3,632,228	57,506	98,541	71,822	1,622,654	7,394,884
<b>於2009年12月31日：</b>							
成本值	3,151,273	7,624,271	142,871	471,845	117,072	1,622,654	13,129,986
累計折舊及減值	(1,239,140)	(3,992,043)	(85,365)	(373,304)	(45,250)	–	(5,735,102)
賬面淨值	<u>1,912,133</u>	<u>3,632,228</u>	<u>57,506</u>	<u>98,541</u>	<u>71,822</u>	<u>1,622,654</u>	<u>7,394,884</u>

# 財務報表附註 (續)

截至2009年12月31日止年度

## 16 物業、廠房及設備 (續)

本集團 (續)

	樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	電腦及 電子設備 人民幣千元	辦公室及 其他設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2008年1月1日</b>							
<b>(經重述)</b>							
成本值	3,059,917	6,974,745	108,303	424,820	87,929	169,954	10,825,668
累計折舊及減值	(1,019,149)	(3,003,805)	(60,181)	(311,729)	(54,013)	-	(4,448,877)
賬面淨值	2,040,768	3,970,940	48,122	113,091	33,916	169,954	6,376,791
<b>於2008年1月1日成本</b>							
<b>值，扣除累計折舊</b>							
<b>及減值 (經重述)</b>							
	2,040,768	3,970,940	48,122	113,091	33,916	169,954	6,376,791
添置	4,677	33,185	7,012	10,202	3,327	778,203	836,606
處置	(799)	(6,060)	(61)	(117)	(32)	-	(7,069)
轉撥	48,007	57,273	25,939	15,980	5,099	(152,298)	-
收購一家子公司	8,983	520,167	247	557	3	-	529,957
本年度折舊	(139,514)	(497,158)	(13,507)	(29,419)	(4,355)	-	(683,953)
<b>於2008年12月31日成</b>							
<b>本值，扣除累計折</b>							
<b>舊及減值 (經重述)</b>							
	1,962,122	4,078,347	67,752	110,294	37,958	795,859	7,052,332
<b>於2008年12月31日</b>							
<b>(經重述)</b>							
成本值	3,112,572	7,663,631	139,633	451,459	76,737	795,859	12,239,891
累計折舊及減值	(1,150,450)	(3,585,284)	(71,881)	(341,165)	(38,779)	-	(5,187,559)
賬面淨值	1,962,122	4,078,347	67,752	110,294	37,958	795,859	7,052,332

於2009年12月31日，本集團按融資租賃持有的物業、房產及設備的賬面淨值為人民幣零元（2008：人民幣2,339,000元）。

於2009年12月31日，本集團尚未獲得賬面淨值約人民幣44,661,000元（2008：人民幣45,351,000元）的若干樓宇的有關房屋所有權證。

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 16 物業、廠房及設備（續）

本公司

	樓宇	廠房及機器	汽車	電腦及 電子設備	辦公室及 其他設備	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2009年1月1日:</b>							
成本值	494,562	1,656,628	20,199	24,186	1,793	211,283	2,408,651
累計折舊	(163,201)	(572,574)	(15,521)	(15,512)	(1,721)	-	(768,529)
賬面淨值	331,361	1,084,054	4,678	8,674	72	211,283	1,640,122
<b>於2009年1月1日成本 值，扣除累計折舊</b>							
添置	34,861	14,239	202	4,815	-	159,474	213,591
本年度折舊	(28,431)	(111,485)	(687)	(3,256)	(33)	-	(143,892)
<b>於2009年12月31日成 本值，扣除累計折 舊</b>							
	337,791	986,808	4,193	10,233	39	370,757	1,709,821
<b>於2009年12月31日:</b>							
成本值	529,423	1,670,868	20,401	29,001	1,793	370,757	2,622,243
累計折舊	(191,632)	(684,060)	(16,208)	(18,768)	(1,754)	-	(912,422)
賬面淨值	337,791	986,808	4,193	10,233	39	370,757	1,709,821
<b>於2008年1月1日:</b>							
成本值	494,152	1,653,703	17,670	20,938	1,793	28,451	2,216,707
累計折舊	(134,772)	(461,656)	(13,582)	(10,906)	(1,683)	-	(622,599)
賬面淨值	359,380	1,192,047	4,088	10,032	110	28,451	1,594,108
<b>於2008年1月1日成本 值，扣除累計折舊</b>							
添置	-	246	2,529	1,302	-	190,169	194,246
處置	-	(1,763)	-	(33)	-	-	(1,796)
其他轉撥	410	4,442	-	1,979	-	(7,337)	(506)
本年度折舊	(28,429)	(110,918)	(1,939)	(4,606)	(38)	-	(145,930)
<b>於2008年12月31日成 本值，扣除累計折 舊</b>							
	331,361	1,084,054	4,678	8,674	72	211,283	1,640,122
<b>於2008年12月31日</b>							
成本值	494,562	1,656,628	20,199	24,186	1,793	211,283	2,408,651
累計折舊	(163,201)	(572,574)	(15,521)	(15,512)	(1,721)	-	(768,529)
賬面淨值	331,361	1,084,054	4,678	8,674	72	211,283	1,640,122

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 17 投資物業

本公司

	2009 人民幣千元	2008 人民幣千元
期末賬面值	<b>15,456</b>	16,239

本公司投資物業包括位於中國的樓宇，已根據經營租約租予其子公司及中國海油集團若干公司。

管理層認為，本公司投資物業的賬面價值接近於它們的公允值。

## 18 礦權

本集團

	礦權 人民幣千元
於2009年1月1日成本值，扣除累計攤銷 (經重述)	103,449
添置	329,123
本年度攤銷	(1,310)
於2009年12月31日成本值，扣除累計攤銷	<b>431,262</b>
於2009年12月31日：	
成本值	435,841
累計攤銷和減值	(4,579)
賬面淨值	<b>431,262</b>
於2008年1月1日成本值，扣除累計攤銷 (經重述)	95,946
添置	9,160
處置	(1,070)
本年度攤銷	(587)
於2008年12月31日成本值，扣除累計攤銷	<b>103,449</b>
於2008年12月31日：(經重述)	
成本值	106,720
累計攤銷和減值	(3,271)
賬面淨值	<b>103,449</b>

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 19 預付土地租金

本集團

	2009	2008 經重述
	人民幣千元	人民幣千元
<b>1月1日賬面價值</b>	<b>432,190</b>	439,515
添置	7,420	2,603
收購一家子公司(附註38)	55,705	-
年度攤銷	<u>(12,299)</u>	<u>(9,928)</u>
<b>12月31日賬面價值</b>	<b>483,016</b>	432,190
預付款、按金和其他應收款中的流動部分	<u>(11,503)</u>	<u>(9,928)</u>
非流動部分	<u>471,513</u>	<u>422,262</u>

本集團的租賃土地全部位於中國，並以下列租賃形式持有：

	2009 人民幣千元
長期租賃	39,176
中期租賃	<u>443,840</u>
	<b>483,016</b>

本公司

	2009	2008
	人民幣千元	人民幣千元
<b>1月1日賬面價值</b>	<b>40,535</b>	41,759
年度攤銷	<u>(1,224)</u>	<u>(1,224)</u>
<b>12月31日賬面價值</b>	<b>39,311</b>	40,535
預付款、按金和其他應收款中的流動部分	<u>(1,224)</u>	<u>(1,224)</u>
非流動部分	<u>38,087</u>	<u>39,311</u>

本公司的租賃土地全部位於中國，並以下列租賃形式持有：

	2009 人民幣千元
長期租賃	8,205
中期租賃	<u>31,106</u>
	<b>39,311</b>

## 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

### 20 無形資產

本集團

	電腦軟體 人民幣千元	專利及 許可權 人民幣千元	商標 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2009年1月1日成本值，扣除 累計攤銷和減值(經重述)	15,294	413	-	15,707
添置	5,528	-	-	5,528
本年度攤銷	(5,550)	(42)	-	(5,592)
於2009年12月31日成本值，扣 除累計攤銷和減值	15,272	371	-	15,643
於2009年12月31日：				
成本值	29,337	753	2,299	32,389
累計攤銷和減值	(14,065)	(382)	(2,299)	(16,746)
賬面淨值	15,272	371	-	15,643

	電腦軟體 人民幣千元	專利及 許可權 人民幣千元	商標 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2008年1月1日成本值，扣除 累計攤銷和減值(經重述)	12,165	463	329	12,957
添置	7,603	-	-	7,603
收購一家子公司	2,018	-	-	2,018
處置	(2,088)	-	-	(2,088)
本年度攤銷	(4,404)	(50)	(329)	(4,783)
於2008年12月31日成本值，扣 除累計攤銷和減值	15,294	413	-	15,707
於2008年12月31日 (經重述)				
成本值	23,810	753	2,299	26,862
累計攤銷	(8,516)	(340)	(2,299)	(11,155)
賬面淨值	15,294	413	-	15,707

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 20 無形資產（續）

本公司

	電腦軟體 人民幣千元	
於2009年1月1日成本值，扣除累計攤銷	4,142	
添置	4,505	
本年攤銷	(2,901)	
於2009年12月31日成本值，扣除累計攤銷	<u>5,746</u>	
於2009年12月31日：		
成本值	15,493	
累計攤銷	(9,747)	
賬面淨值	<u>5,746</u>	
於2008年1月1日成本值，扣除累計攤銷		12,165
其他轉撥	(5,219)	
本年攤銷	(2,804)	
於2008年12月31日成本值，扣除累計攤銷	<u>4,142</u>	
於2008年12月31日：		
成本值	10,988	
累計攤銷	(6,846)	
賬面淨值	<u>4,142</u>	

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 21 於子公司權益

	2009	2008
	人民幣千元	人民幣千元
非上市投資，按成本值	<b>4,167,311</b>	2,838,354
向子公司提供貸款	<b>490,000</b>	155,000
	<b>4,657,311</b>	2,993,354

本公司與其子公司的應收賬款、其他應收款項、委托貸款及其他應付款項結餘分別於財務報表附註27，29，30及36披露。

本公司向其子公司所提供的有息貸款均為非抵押貸款，貸款利率為以中國人民銀行貸款基準利率為基礎進行調整的浮動利率，該等貸款應於2011年10月24日到期償還。

## 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

### 21 於子公司權益（續）

本公司主要子公司呈列如下：

公司名稱	成立地點及成立 時間及營運地點	註冊資本 人民幣千元	歸於本公司的所 有者權益比例		主要業務
			直接	間接	
海洋石油富島有限公司	中國 2001年12月31日	463,000	100.00	-	化肥的生產與銷售
海南中海石油塑編有限公司	中國 2002年4月28日	12,716	100.00	-	塑料編織袋的生產 與銷售
海南富島複合肥有限公司	中國 2000年5月19日	7,500	100.00	-	複合肥的生產和 銷售
海南中海石油運輸服務有限公司	中國 2001年10月22日	6,250	-	67.26	提供運輸服務
中海石油（海南）環保氣體有限公司	中國 2004年11月8日	6,900	100.00	-	液體二氧化碳的生 產與銷售
中海石油晉城煤化工產業有限公司	中國 2007年11月26日	800,000	75.00	-	化肥的生產與銷售
海南八所港務有限責任公司	中國 2005年4月25日	514,034	73.11	-	港口經營
中海石油天野化工股份有限公司	中國 2000年12月18日	1,780,000	90.00	-	化肥和甲醇的生產 與銷售
內蒙古鴻豐包裝有限責任公司	中國 1999年12月9日	3,297	-	63.54	塑料編織袋的生產 與銷售
中海石油建滔化工有限公司	中國 2003年10月31日	500,000	60.00	-	甲醇生產與銷售
中海石油化學宜昌礦業有限公司	中國 2008年8月7日	50,000	51.00	-	磷礦產資源投資與 磷礦產品銷售
上海瓊化經貿有限公司	中國 2002年1月7日	27,000	-	90.93	化肥銷售
中海石油化學包頭煤化工有限公司	中國 2008年9月11日	100,000	100.00	-	化肥化工產品的生 產和銷售
八所中理外輪理貨有限公司	中國 2008年5月9日	300	-	61.41	國際國內航線的理 代業務
山西華鹿煤化工有限公司	中國 2005年11月29日	61,224	-	51.00	甲醇項目、二甲醚 項目前期工程籌建
湖北大峪口化工有限責任公司	中國 2005年8月12日	1,005,624	83.97	-	磷礦開發、磷酸一 銨和磷酸二銨化肥 的生產和銷售

## 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

### 21 於子公司權益（續）

上表列示了影響本公司當年經營成果和構成本集團主要淨資產來源的子公司。該等子公司全部為有限責任公司。管理層認為，若給出剩餘子公司的詳細資訊，只會導致篇幅的冗長而無必要。

### 22 於一家共同控制實體投資

	2009	2008
	人民幣千元	人民幣千元
非上市投資，按成本值	<b>105,882</b>	-

於2009年3月17日，本公司與其他兩個股東達成收購協議，取得了貴州錦麟化工有限責任公司（“貴州錦麟”）45%的股權。由於貴州錦麟的三個股東均無控制權，因此其被視為本公司之於一家共同控制實體投資。

### 23 於聯營公司投資

本集團

	2009	2008
	人民幣千元	人民幣千元
應佔淨資產	<b>664,675</b>	12,839

本集團與其聯營公司的應收賬款、其他應收款項和其他應付款項結餘分別在財務報表附註27、29及36中披露。

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 23 於聯營公司投資（續）

具體的聯營公司列示如下：

公司名稱	成立時間及 成立地點	註冊資本 人民幣千元	本集團應佔所有 者權益的比例		主要業務
			直接	間接	
廣西富島農業生產資料有限公司	中國 2003年1月11日	20,000	-	30.00	化肥銷售
山西華鹿陽坡泉煤礦有限公司	中國 2001年8月3日	52,000	49.00	-	煤炭開採
中國八所外輪代理有限公司	中國 2001年8月3日	1,800	-	36.56	提供遠洋運 輸服務

本集團聯營公司的資產、負債、收入及淨利潤列示如下：

	2009	2008
	人民幣千元	人民幣千元
資產	<b>809,584</b>	194,559
負債	<b>657,310</b>	155,383
收入	<b>831,515</b>	657,747
淨利潤	<b>59,375</b>	15,684

## 24 可供出售金融資產

本集團

	2009	2008
	人民幣千元	人民幣千元
非流動部分		
非上市權益投資, 按成本值	<b>600</b>	600

由於在活躍市場並無非上市權益投資已報市價，該等投資公允值無法可靠地計算，故該等投資按成本值扣除累計減值虧損入賬。

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 25 遞延稅項

本集團及本公司遞延稅項資產及負債截至2009年和2008年12月31日止年度的變動如下：

本集團

遞延稅項資產

	稅規及會計 政策之折舊 及攤銷差額 人民幣千元	資產減值撥 備 人民幣千元	職工薪酬 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2009年1月1日 (經重述)	9,601	60,813	16,881	2,391	89,686
(計入) / 扣除合併收益表 (附註11)	(5,628)	(40,363)	(3,010)	23,012	(25,989)
於2009年12月31日	3,973	20,450	13,871	25,403	63,697
於2008年1月1日 (經重述)	12,819	49,464	19,209	9,308	90,800
收購一家子公司	424	-	-	-	424
(計入) / 扣除合併收益表 (附註11)	(3,642)	11,349	(2,328)	(6,917)	(1,538)
於2008年12月31日	9,601	60,813	16,881	2,391	89,686

遞延稅項負債

	收購一家子 公司所產生 的公允價值 調整 人民幣千元	稅規及會計 政策之折舊 及攤銷差額 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2009年1月1日 (經重述)	75,616	3,629	3,013	82,258
收購一家子公司 (附註38)	3,000	-	-	3,000
計入合併收益表 (附註11)	(4,774)	(1,619)	(1,910)	(8,303)
於2009年12月31日	73,842	2,010	1,103	76,955
於2008年1月1日 (經重述)	47,869	3,280	8,416	59,565
收購一家子公司	29,303	-	-	29,303
(扣除) / 計入合併收益表 (附註11)	(1,556)	349	(5,403)	(6,610)
於2008年12月31日	75,616	3,629	3,013	82,258

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 25 遞延稅項（續）

本公司

遞延稅項資產

	稅規及會計 政策之折舊 及攤銷差額 人民幣千元	資產減值 撥備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2009年1月1日	5,370	233	5,603
計入收益表	1,635	-	1,635
於2009年12月31日	7,005	233	7,238
於2008年1月1日	4,680	70	4,750
計入收益表	690	163	853
於2008年12月31日	5,370	233	5,603

## 26 存貨

本集團

	2009 人民幣千元	2008 經重述 人民幣千元
原材料	457,725	457,105
在產品	102,733	115,721
製成品	237,545	263,418
	798,003	836,244

本公司

	2009 人民幣千元	2008 人民幣千元
原材料	142,001	104,717
在產品	12,414	34,458
製成品	4,854	43,070
	159,269	182,245

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 27 應收賬款

本集團化肥銷售一般通過預收方式來結算，即要求客戶以現金或銀行承兌匯票預付。在出口銷售方面，本集團亦可接納不可撤銷信用證。

本集團與其甲醇客戶間的貿易條款以信用交易為主。信用期通常為一個月。

按發票日期計算，本集團及本公司已扣呆壞賬撥備的應收賬款賬齡分析如下：

### 本集團

	2009	2008
	人民幣千元	經重述 人民幣千元
六個月內	<b>98,846</b>	46,136
超過六個月但一年內	<b>9,282</b>	13,146
超過一年但兩年內	<b>1,121</b>	149
	<b>109,249</b>	59,431

應收賬款呆壞賬變動如下：

	2009	2008
	人民幣千元	經重述 人民幣千元
於1月1日	<b>2,032</b>	2,492
撥備	-	64
轉銷	-	(31)
轉回	<b>(15)</b>	(493)
	<b>2,017</b>	2,032

由於彼等個別具有減值跡象的應收賬款相關的客戶面臨財務困難，而僅部分款項預計可以收回。本集團沒有對該類餘額持有抵押等以使信用改善。

非逾期或不能收回之應收賬款指產生於眾多近期無違約記錄的客戶之應收賬款。

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 27 應收賬款（續）

逾期但並非不能收回之應收賬款指產生於部分獨立的有較好信用記錄的客戶之應收賬款。根據以往經驗，同時鑒於相關客戶之信用質量並未發生重大變化，而且考慮到該類款項仍可收回，因此公司管理層認為對該類餘額沒有必要計提壞賬準備。本集團沒有對該類餘額持有抵押等以使信用改善。

於2009年12月31日，已計入上述應收賬款結餘的應收中國海油集團若干公司的款項為人民幣5,566,000元（2008: 人民幣3,515,000元）。已計入上述應收賬款結餘的應收一家聯營公司的款項為人民幣490,000元（2008: 人民幣106,000元）。該等應收賬款為無抵押、不計息及須按給予本集團主要客戶的相若信貸條款償還。

本公司

	2009	2008
	人民幣千元	人民幣千元
六個月內	27,771	1,232
超過六個月但一年內	-	6
	<b>27,771</b>	<b>1,238</b>

於2008年12月31日，已計入上述應收賬款結餘的應收本公司子公司的款項為人民幣4,947,000元（2008年: 人民幣1,029,000元）。該等應收賬款為無抵押、不計息及須按給予本公司主要客戶的相若信貸條款償還。

## 28 應收票據

本集團及本公司於2009年和2008年12月31日的應收票據全部於六個月內到期。

## 29 預付款、按金及其他應收款項

本集團

	2009	2008
	人民幣千元	經重述 人民幣千元
預付款	398,714	205,380
預付土地租賃款項	11,503	9,928
按金及其他應收款項	101,694	61,989
	<b>511,911</b>	<b>277,297</b>

## 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

### 29 預付款項、按金及其他應收款項（續）

上述資產均非逾期或不可收回。上述金額中包含的金融資產是指近期沒有違約記錄的應收款項。

上述結餘包括的應收最終控股公司、中國海油集團若干公司及一家聯營公司款項可分析如下：

	2009	2008
	人民幣千元	經重述 人民幣千元
最終控股公司	<b>1,314</b>	374
中國海油集團若干公司	<b>24,888</b>	15,370
一家聯營公司	<b>575</b>	110
	<b>26,777</b>	15,854

該等應收款項為無抵押、不計息及無固定還款期。

本公司

	2009	2008
	人民幣千元	人民幣千元
預付款	<b>297,976</b>	11,398
預付土地租賃款項	<b>1,224</b>	1,224
按金及其他應收款項	<b>109,346</b>	62,421
	<b>408,546</b>	75,043

上述結餘包括的應收最終控股公司、中國海油集團若干公司及本公司子公司款項可分析如下：

	2009	2008
	人民幣千元	人民幣千元
最終控股公司	<b>1,314</b>	374
中國海油集團若干公司	<b>18,002</b>	11,280
子公司	<b>34,291</b>	22,581
	<b>53,607</b>	34,235

該等應收款項為無抵押、不計息及無固定還款期。

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 30 委托貸款

### 本集團

於2009年12月31日，本集團的委托貸款為其向其聯營公司山西華鹿陽坡泉煤礦有限公司提供的合同金額人民幣50,000,000元的無抵押委托貸款，該筆貸款附帶7.965%年利率的利息且於2010年5月10日到期。

### 本公司

於2009年12月31日，本公司應收貸款可呈列如下：

-為其在2009年向天野化工提供的合同金額人民幣90,000,000元的無抵押委托貸款，該筆貸款附帶4.779%年利率的利息且於2010年6月15日到期；

-為其在2009年向中海塑編提供的合同金額人民幣6,000,000元的無抵押委托貸款，該筆貸款附帶4.779%年利率的利息且於2010年4月26日到期；

-為其在2009年向環保氣體提供的合同金額人民幣11,000,000元的無抵押委托貸款，該筆貸款附帶2.700%年利率的利息且於2010年4月26日到期；

-為其向山西華鹿陽坡泉煤礦有限公司提供的合同金額人民幣50,000,000元的無抵押委托貸款，該筆貸款附帶7.965%年利率的利息且於2010年5月10日到期；

## 31 現金及現金等價物及已抵押銀行存款

### 本集團

	2009	2008
		經重述
	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘	<b>2,081,462</b>	4,260,541
減：已抵押銀行存款	<b>(13,068)</b>	(14,246)
定期存款	<b>(123,720)</b>	-
合併財務狀況表及合併現金流量表的現金及現金等價物	<b>1,944,674</b>	4,246,295

本集團於2009年12月31日現金及銀行結餘中以定期存款人民幣13,068,000元（2008年：人民幣14,246,000元）存入銀行作抵押，以開具信用證購買機器和設備。

除於2009年及2008年12月31日，分別有人民幣76,916,000元（2008年：人民幣59,937,000元）是從11,264,000美元（2008：8,770,000美元）換算所得；人民幣2,881,000元（2008：人民幣2,584,000元）是從3,272,000港元（2008：2,930,000港元）換算所得之外，於有關期間內各結算日，本集團的現金及現金等價物均以人民幣計值。

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 31 現金及現金等價物及已抵押銀行存款（續）

人民幣並不可自由兌換成為其他貨幣，然而，根據中國外匯管理條例和結匯、售匯及付匯管理規定，本集團可通過獲許進行外匯業務的銀行，將人民幣兌換成為其他貨幣。

本集團於2009年12月31日所擁有的現金及現金等價物中人民幣249,626,000元(2008: 人民幣216,111,000元)已存入中海石油財務有限責任公司（“中海財務”）。存入中海財務的存款可賺取利息，利息與現行銀行存款利率相近，持款期間限介乎1日至6個月不等。

本公司

	2009	2008
	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘	<b>911,384</b>	2,880,997

除於2009年及2008年12月31日，分別有人民幣65,188,000元(2008: 人民幣6,224,000元)是從9,547,000美元(2008: 911,000美元)換算所得；人民幣2,881,000元(2008: 人民幣2,560,000元)是從3,272,000港幣(2008: 2,903,000港幣)換算所得之外，於有關期間內各結算日，本公司的現金及現金等價物均以人民幣計值。上述兌換原則與本集團適用的換算控制要求一致。

本公司於2009年12月31日所擁有的現金及現金等價物中有人民幣68,477,000元(2008: 人民幣43,362,000元)已存入中海財務。存入中海財務的存款可賺取利息，利息與現行銀行存款利率相近，持款期間限介乎1日至6個月不等。

銀行現金乃基於每日銀行存款利率的浮動利率計息。短期定期存款的期限介乎1日至6個月不等，此乃視本集團和本公司的即時現金需求而定，且按各自的短期定期存款利率賺取利息。

## 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

### 32 已繳股本

	股數 千股	名義價值 人民幣千元
註冊股本	4,610,000	4,610,000
發行並全額繳足：		
每股面值人民幣1元的非上市內資股：		
- 國家法人股	2,739,000	2,739,000
- 其他法人股	75,000	75,000
每股面值人民幣1元的非上市外資股	25,000	25,000
每股人民幣1元的H股	1,771,000	1,771,000
<b>於2009年12月31日</b>	<b>4,610,000</b>	<b>4,610,000</b>

### 33 福利負債

本集團擁有90%股權的子公司天野化工，為幾乎全部僱員提供退休福利，同時為合資格的退休員工提供內退福利。

下列各表概要列出在合併收益表中確認的淨福利開支和在合併財務狀況表內確認的數額。

截至2009和2008年12月31日止年度的淨福利開支詳情，按福利類別列示如下：

#### 本集團

	2009		
	內退福利 人民幣千元	退休福利 人民幣千元	總計 人民幣千元
目前服務成本	-	278	278
福利負債的利息成本	516	527	1,043
期內確認淨精算收益	(886)	(835)	(1,721)
<b>淨福利開支</b>	<b>(370)</b>	<b>(30)</b>	<b>(400)</b>
	2008		
	內退福利 人民幣千元	退休福利 人民幣千元	總計 人民幣千元
目前服務成本	-	239	239
福利負債的利息成本	923	637	1,560
期內確認淨精算收益	(2,153)	(1,381)	(3,534)
<b>淨福利開支</b>	<b>(1,230)</b>	<b>(505)</b>	<b>(1,735)</b>

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 33 福利負債（續）

於2009和2008年12月31日的福利負債詳情，按福利類別列示如下：

	2009		
	內退福利 人民幣千元	退休福利 人民幣千元	總計 人民幣千元
定額福利負債	14,978	14,938	29,916
未確認淨精算收益	28,998	2,570	31,568
福利負債	43,976	17,508	61,484

	2008		
	內退福利 人民幣千元	退休福利 人民幣千元	總計 人民幣千元
定額福利負債	17,476	16,476	33,952
未確認淨精算收益	30,725	1,736	32,461
福利負債	48,201	18,212	66,413

## 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

### 33 福利負債（續）

本年度定額福利負債現值變化的詳情，按福利類別列示如下：

	內退福利 人民幣千元	退休福利 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2008年1月1日</b>	53,193	19,233	72,426
目前服務成本	-	239	239
福利負債的利息成本	923	637	1,560
撇銷福利負債	(2,153)	(1,381)	(3,534)
已付福利	(3,762)	(516)	(4,278)
<b>於2008年12月31日和2009年1月1日</b>	<b>48,201</b>	<b>18,212</b>	<b>66,413</b>
目前服務成本	-	278	278
福利負債的利息成本	516	527	1,043
撇銷福利負債	(886)	(835)	(1,721)
已付福利	(3,855)	(674)	(4,529)
<b>於2009年12月31日</b>	<b>43,976</b>	<b>17,508</b>	<b>61,484</b>

本集團預計在2010年定額福利年金計劃中撥備人民幣306,000元。

釐定本集團於2009年12月31日的內退福利和退休福利所採用的主要假設如下：

	2009
貼現率	4.00%
內退率	0.00%
通脹率	2.00%

管理層審閱了華信惠悅（上海）顧問有限公司（一家獨立精算諮詢服務供應商）利用估值法進行2009年12月31日的精算估計，詳情載於財務報表附註2.4中標題“員工福利”下，並認為本集團截至於2009年12月31日的年度淨福利支出撥備是充足的。

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 34 計息銀行及其他借款

本集團

	實際利率 (%)	屆滿期	2009 人民幣千元	2008 經重述 人民幣千元
<b>即期</b>				
銀行貸款				
-無抵押				
-美元貸款	倫敦銀行同業拆息+0.65	2009	-	68,347
-人民幣貸款	5.31-6.72	2009	-	70,000
			-	138,347
其他貸款				
-融資租約負債	6.03-6.57	2009	-	259
-無抵押	2.48-2.60	2009	-	9,169
			-	9,428
			-	147,775
<b>非即期</b>				
銀行貸款				
-無抵押				
-美元貸款	倫敦銀行同業拆息+0.65	2013	-	212,009
-人民幣貸款	5.35	2019	1,000	-
			1,000	212,009
			1,000	359,784

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 34 計息銀行及其他借款（續）

本集團（續）

	2009	2008		
	人民幣千元	經重述 人民幣千元		
<b>分析為：</b>				
應償還銀行貸款：				
一年內或按要求	-	138,347		
第二年	-	68,347		
第三年至第五年（包括首尾兩年）	-	143,662		
五年以上	<b>1,000</b>	-		
	<b>1,000</b>	350,356		
應償還其他貸款：				
一年內或按要求	-	9,428		
第二年	-	-		
	-	9,428		
	<b>1,000</b>	359,784		
<b>本公司</b>				
	實際利率(%)	屆滿期	2009	2008
			人民幣千元	人民幣千元
<b>即期</b>				
無抵押銀行貸款	5.35	2019	<b>1,000</b>	-

## 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

### 35 應付賬款

應付賬款為不計息且一般還款期介乎30日至60日。按發票日期計算，本集團及本公司於有關期間各結算日的應付賬款賬齡分析如下：

#### 本集團

	2009	2008
	人民幣千元	經重述 人民幣千元
六個月內	140,501	122,707
六個月以上及一年內	42	457
一年以上及兩年內	2,129	7,624
兩年以上及三年內	4,915	626
三年以上	798	183
	<b>148,385</b>	<b>131,597</b>

該等欠款為無抵押、不計息且無固定還款期。

於2009年12月31日，已計入上述應付賬款結餘的應付中國海油集團若干公司款項為人民幣75,827,000元（2008：人民幣74,001,000元）。

#### 本公司

	2009	2008
	人民幣千元	人民幣千元
六個月內	27,565	32,694

該等欠款為無抵押、不計息且無固定還款期。

於2009年12月31日，已計入上述應付賬款結餘的應付中國海油集團若干公司款項為人民幣27,296,000元（2008：人民幣27,593,000元）。

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 36 其他應付款項及應計費用

### 本集團

	2009	2008
	人民幣千元	經重述 人民幣千元
客戶墊款	459,942	399,878
應計費用	3,466	5,452
應付薪酬	190,157	197,318
以現金結算的股份支付	1,330	884
其他應付款項	124,593	50,360
一年內到期的長期負債	40,712	40,000
應付政府部門款項	67,915	36,000
應付稅款	(32,629)	20,897
應付港口建設費	167,971	164,656
應付建築及購置物業、廠房及設備項目款項	222,191	129,882
應付最終控股公司款項	10,009	2,448
應付中國海油集團若干公司款項	22,912	29,946
應付一家聯營公司款項	1,424	6,608
	<b>1,279,993</b>	<b>1,084,329</b>

### 本公司

	2009	2008
	人民幣千元	人民幣千元
客戶墊款	11,274	84,991
應付薪酬	31,299	26,940
以現金結算的股份支付	1,330	884
應付稅款	(3,316)	2,337
其他應付款項	15,630	6,784
應付建築及購置物業、廠房及設備項目款項	94,785	46,769
應付最終控股公司款項	4,514	2,448
應付中國海油集團若干公司款項	6,466	9,060
應付一家子公司款項	31,476	70,581
	<b>193,458</b>	<b>250,794</b>

該等欠款為無抵押、不計息且無固定還款期。

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 37 股票增值權計劃

於2008年2月25日，本公司將6,224,000股H股股票增值權按授出股票增值權當日的收市價以每股5.10港幣的行使權授予公司高管人員。本公司的高級管理人員股票增值權計劃為以現金結算的股票增值權支付安排。股票增值權的承授人將可於行使期分批行使其權利，惟須達至若干有關本公司表現的先決條件，包括於2007年及2008年財政年度內：(i)平均淨資產收益率不低於14%；及(ii)本公司淨利潤的平均逐年增長率不低於10%，承授人方可正式行使股票增值權。自2010年2月起4年期間內，承授人每年僅有一次行權，該行權不得超過25%的股票增值權。於2009年12月31日，由於行權條件的達成情況仍需公司董事會確認，無股票增值權被行使。

股票增值權以柏力克·舒而期權定價模式按授出日公允值計量，並考慮股票增值權授出時的條款及條件。每次行使股票增值權時，根據該計劃支付的年度款項額不得超逾有關承授人獲授該等權利時的年薪總額的50%。接受的勞務及應付之相應酬金於行使期予以確認。本公司於每一結算日和實際支付日重新計量公允值，將相應的變化計入當期損益。

於2009年12月31日，已授出的股票增值權的公允值是按以下的假設進行估值：

股息率（%）	2.22
預期波幅（%）	55.94
無風險利率（%）	0.67
預期年限（年）	4.00
加權平均股價（港幣元）	4.96

股票增值權負債於2009年12月31日的賬面值為人民幣1,330,000元（2008年：人民幣884,000元）。於2009年12月31日，無授予任何增值權。

## 38 業務合併

### (1) 共同控制下之業務合併

於2009年2月28日，本公司以總代價人民幣1,161,018,000元分別收購湖北大峪口化工有限責任公司（「大峪口化工」）和中化建礦業有限公司（「中化建礦業」）83.17%和100%之股權（以下稱為「收購」）。

由於本公司，大峪口化工以及中化建礦業於收購前後均為中國海油所控制，該收購屬於共同控制下之業務合併，且不屬於國際會計準則第3號「業務合併」之範疇。本公司在編制本集團中期簡明財務報表時採用了香港會計師公會頒佈之會計指引第5號「共同控制業務合併之權益結合法」的原則，視同收購於合併實體首次受到中國海油控制當日即已經發生，此價款被視為應付最終控股公司之代價。

大峪口化工是一家於2005年8月在中國成立的有限責任公司。其主要從事磷礦開採和加工，以及磷酸一銨和磷酸二銨化肥的生產與銷售。

中化建礦業是一家於2006年7月在中國成立的有限責任公司。其主要業務是磷礦石及磷精礦的開採與銷售。2009年7月1日，中化建礦業已註銷且併入大峪口化工。

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 38 業務合併（續）

### (1) 共同控制下之業務合併（續）

根據會計指引第5號，本集團合併財務報表之比較金額已經重述以包括大峪口化工和中化建礦業之財務報表項目。收購事項對本集團之比較財務報表數據的影響如下：

#### (a) 對2008年12月31日合併財務狀況表之影響

	本集團			合計	合併調整	經重述
	過往所呈報	大峪口化工	中化建礦*			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>資產</b>						
<b>非流動資產</b>						
物業、廠房及設備	6,202,554	754,074	95,704	7,052,332	-	7,052,332
採礦權	-	57,574	45,875	103,449	-	103,449
預付土地租金	395,388	26,874	-	422,262	-	422,262
無形資產	15,294	-	413	15,707	-	15,707
於聯營公司權益	12,839	-	-	12,839	-	12,839
可供出售投資	600	-	-	600	-	600
遞延稅項資產	42,101	42,556	5,029	89,686	-	89,686
	6,668,776	881,078	147,021	7,696,875	-	7,696,875
<b>流動資產</b>						
存貨	526,759	302,664	6,821	836,244	-	836,244
應收賬款	48,305	11,126	955	60,386	(955)	59,431
應收票據	30,351	25,473	4,861	60,685	-	60,685
預付款、按金及其它 應收款	233,854	40,434	3,009	277,297	-	277,297
已抵押存款	14,246	-	-	14,246	-	14,246
現金及現金等價物	4,177,279	66,316	2,700	4,246,295	-	4,246,295
	5,030,794	446,013	18,346	5,495,153	(955)	5,494,198
<b>總資產</b>	11,699,570	1,327,091	165,367	13,192,028	(955)	13,191,073

\* 2009年7月1日，中化建礦業已註銷且併入大峪口化工。

# 財務報表附註 (續)

截至2009年12月31日止年度

## 38 業務合併 (續)

### (1) 共同控制下之業務合併 (續)

#### (a) 對2008年12月31日合併財務狀況表之影響 (續)

	本集團			合計	合併調整	經重述
	過往所呈報	大峪口化工	中化建礦*	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>權益與負債</b>						
<b>母公司權益持有人應佔</b>						
已繳股本	4,610,000	1,000,624	50,000	5,660,624	(1,050,624)	4,610,000
儲備	4,377,276	(120,408)	76,035	4,332,903	902,482	5,235,385
擬派股利	437,950	-	-	437,950	-	437,950
少數股東權益	901,595	-	-	901,595	148,142	1,049,737
<b>總權益</b>	<b>10,326,821</b>	<b>880,216</b>	<b>126,035</b>	<b>11,333,072</b>	<b>-</b>	<b>11,333,072</b>
<b>非流動負債</b>						
福利負債	66,413	-	-	66,413	-	66,413
計息銀行及其它借款	212,009	-	-	212,009	-	212,009
其他長期負債	55,029	46,502	11,209	112,740	-	112,740
遞延稅項負債	76,564	2,956	2,738	82,258	-	82,258
	410,015	49,458	13,947	473,420	-	473,420
<b>流動負債</b>						
應付賬款	107,709	21,000	3,843	132,552	(955)	131,597
其他應付款項及應計費用	757,576	306,417	20,336	1,084,329	-	1,084,329
計息銀行及其它借款	77,775	70,000	-	147,775	-	147,775
應付所得稅	19,674	-	1,206	20,880	-	20,880
	962,734	397,417	25,385	1,385,536	(955)	1,384,581
<b>總負債</b>	<b>1,372,749</b>	<b>446,875</b>	<b>39,332</b>	<b>1,858,956</b>	<b>(955)</b>	<b>1,858,001</b>
<b>總權益與負債</b>	<b>11,699,570</b>	<b>1,327,091</b>	<b>165,367</b>	<b>13,192,028</b>	<b>(955)</b>	<b>13,191,073</b>

\*2009年7月1日，中化建礦業已註銷且併入大峪口化工。

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 38 業務合併（續）

### (1) 共同控制下之業務合併（續）

(b) 對截至2008年12月31日止的合併收益表之影響

	本集團			合計	合併調整	經重述
	過往所呈報	大峪口化工	中化建礦*			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銷售收入	5,518,176	1,209,447	114,049	6,841,672	(29,879)	6,811,793
銷售成本	(3,250,002)	(1,228,334)	(57,853)	(4,536,189)	30,758	(4,505,431)
毛利	2,268,174	(18,887)	56,196	2,305,483	879	2,306,362
其他收入及收益	127,764	10,358	1,021	139,143	(879)	138,264
銷售及分銷成本	(82,537)	(17,182)	(1,776)	(101,495)	-	(101,495)
行政開支	(280,756)	(69,595)	(29,903)	(380,254)	-	(380,254)
其他開支	(28,666)	(2,815)	(1,048)	(32,529)	-	(32,529)
融資收入	25,507	906	41	26,454	-	26,454
融資成本	(12,080)	(9,820)	(960)	(22,860)	-	(22,860)
匯兌收益淨額	14,852	(161)	-	14,691	-	14,691
應佔聯營公司利潤	4,742	-	-	4,742	-	4,742
除稅前利潤	2,037,000	(107,196)	23,571	1,953,375	-	1,953,375
所得稅開支	(176,138)	32,900	11,400	(131,838)	-	(131,838)
本期淨利潤	1,860,862	(74,296)	34,971	1,821,537	-	1,821,537
下列各方應佔：						
母公司權益	1,635,281	(74,296)	34,971	1,595,956	12,504	1,608,460
少數股東權益	225,581	-	-	225,581	(12,504)	213,077
	1,860,862	(74,296)	34,971	1,821,537	-	1,821,537

\* 2009年7月1日，中化建礦業已註銷且併入大峪口化工。

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 38 業務合併（續）

### (2) 業務合併及合併少數股東權益

2009年7月30日，本公司與山西華鹿熱電有限公司（山西華鹿）簽署增資擴股協議，根據協議，本公司獲得山西華鹿前全資控股子公司山西華鹿煤炭化工有限公司（華鹿煤化工公司）51%之股權，並成為其控股股東。本公司共支付對價人民幣40,592,000元。增資之後，華鹿煤化工公司的註冊資本變更為人民幣61,224,000元。

華鹿煤化工公司主要從事甲醇項目、二甲醚項目前期工程筹建。

華鹿煤化工公司可辨認的資產和負債的公允值及其相應賬面金額如下：

	附註	於2009年7月30日	
		公允值 人民幣千元	賬面價值 人民幣千元
物業、廠房及設備	16	17,213	17,213
預付土地租金	19	55,705	43,705
存貨		40	40
預付款、按金及其他應收款項		500	500
現金及現金等價物		40,794	40,794
		<b>114,252</b>	<b>102,252</b>
應付賬款		(1,826)	(1,826)
其他應付款項及應計費用		(1,221)	(1,221)
其他長期負債		(28,613)	(28,613)
遞延稅項負債	25	(3,000)	-
		<b>(34,660)</b>	<b>(31,660)</b>
淨資產		<b>79,592</b>	<b>70,592</b>
少數股東權益(49%)		<b>(39,000)</b>	
於收購日取得淨資產之價值		<b>40,592</b>	
支付的對價		<b>40,592</b>	
收購現金流分析			
所得的現金		40,794	
支付的現金		(40,592)	
收購一家子公司所得現金淨額		<b>202</b>	

截至2009年12月31日止，華鹿煤化工公司仍處於籌建期，報告期間未產生收益。

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 39 經營租約安排

### (i) 作為出租人

本集團

於2009年及2008年12月31日，本集團並無任何重大的不可撤銷租約未來最低應收租金。

本公司

本公司按經營租約安排將其若干樓宇租予其子公司及中國海油集團若干公司，租期商定為1年至20年。

於2009年及2008年12月31日，本公司的不可撤銷租約未來最低於子公司，中海油新能源投資有限責任公司及中海石油新材料有限公司應收租金總額如下：

	2009 人民幣千元	2008 人民幣千元
一年內	888	551
第二年至第五年（包括首尾兩年）	3,552	2,205
五年以上	8,399	4,202
	<b>12,839</b>	<b>6,958</b>

### (ii) 作為承租人

本集團

	2009 人民幣千元	2008 經重述 人民幣千元
一年內	6,406	-
第二年至第五年（包括首尾兩年）	10,145	-
五年以上	2,695	-
	<b>19,246</b>	-

於2009年及2008年12月31日，本公司並無任何重大的不可撤銷租約未來最低應付租金。

# 財務報表附註 (續)

截至2009年12月31日止年度

## 40 承諾及或有負債

### 資本性承諾

#### 本集團

	2009 人民幣千元	2008 經重述 人民幣千元
已訂約但尚未撥備：		
- 購置土地及樓宇	-	196
- 購置廠房及機器	<b>1,150,930</b>	1,497,613
	<b>1,150,930</b>	1,497,809
已授權但未訂約：		
- 購置土地及樓宇	-	41,010
- 購置廠房及機器	<b>1,111,767</b>	2,312,790
	<b>1,111,767</b>	2,353,800
	<b>2,262,697</b>	3,851,609

#### 本公司

	2009 人民幣千元	2008 人民幣千元
已訂約但尚未撥備：		
- 購置廠房及機器	<b>562,920</b>	335,501
	<b>562,920</b>	335,501
已授權但未訂約：		
- 購置土地及樓宇	-	41,010
- 購置廠房及機器	<b>859,768</b>	1,846,587
	<b>859,768</b>	1,887,597
	<b>1,422,688</b>	2,223,098

	2009 人民幣千元	2008 人民幣千元
有關授予並由下列公司使用的 銀行融通額向銀行提供的擔保：		
- 一家子公司	-	168,214

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 41 關連交易

本年度，本集團與關聯方存在進行以下重大交易：

### (1) 經常性交易

	附註	2009	2008
		人民幣千元	經重述 人民幣千元
(A) 列入銷售收入、其他收入和收益			
(a) 向中國海油集團若干公司			
銷售產品	(i)	<b>18,632</b>	30,487
提供運輸服務	(ii)	<b>3,705</b>	4,025
提供裝卸與包裝服務	(iii)	<b>17,268</b>	9,774
提供後勤服務	(iii)	<b>1,546</b>	679
提供租賃服務	(iii)	-	100
(b) 向聯營公司			
銷售產品	(i)	<b>220,269</b>	396,108
提供運輸服務	(ii)	<b>9,858</b>	14,979
提供裝卸與包裝服務	(iii)	-	293
融資收入	(vii)	<b>575</b>	-
(c) 向一家共同控制實體			
銷售原材料	(iii)	-	1,418
提供運輸服務	(ii)	-	1,560
提供裝卸與包裝服務	(iii)	-	2,243
提供後勤服務	(iii)	-	86
提供租賃服務	(iii)	-	44

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 41 關連交易（續）

### (1) 經常性交易（續）

	附註	2009 人民幣千元	2008 經重述 人民幣千元
(B) 列入銷售成本及其他開支			
(a) 向中國海油若干集團公司			
採購原材料	(i)	<b>876,638</b>	1,004,599
運輸服務	(ii)	<b>5,402</b>	19,982
租賃寫字樓	(iv)	<b>5,598</b>	2,912
施工安裝服務	(v)	<b>85,977</b>	44,574
人力資源服務	(vi)	<b>61,474</b>	41,845
網絡服務	(vi)	<b>13,366</b>	7,517
後勤服務	(vi)	<b>4,192</b>	2,948
(b) 向聯營公司			
採購原材料	(i)	<b>204</b>	-
(c) 向一家共同控制實體			
採購原材料	(i)	-	4,096
(C) 列入融資收入/成本			
向中海財務			
融資收入	(vii)	<b>2,725</b>	4,226
融資成本	(vii)	-	1,157

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 41 關連交易（續）

### (1) 經常性交易（續）

附註:

- (i) 該等交易時根據本集團、其聯營公司及中國海油集團若干公司之間協議的條款進行。
- (ii) 運輸收入是根據相互協議的條款並經參考市價計算。
- (iii) 來自該等商品和服務的收入以相互協訂的條款為基礎計算。
- (iv) 租賃費用是根據相互協議的條款，並參考市價計量。
- (v) 施工安裝服務以市場價格計算。
- (vi) 該等服務以相互協訂的條款為基礎計量。
- (vii) 融資收入/成本是根據相互協議的條款並經參考有關數額及期間的市價計算。

### (2) 非經常性交易

	附註	2009 人民幣千元	2008 經重述 人民幣千元
向中國海油集團若干公司提供公用服務	(i)	2,327	1,452
向中國海油集團若干公司支付費用	(ii)	1,558	1,055

附註:

- (i) 該等交易時根據本集團與中國海油集團若干公司協議的條款進行。
- (ii) 費用根據互相協議的條款為基礎計算。

上述交易亦構成上市規則第14A章所界定的關連交易或持續關連交易,除了不包括其中的“與香港建滔及其聯繫人的持續關連交易”。

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 41 關連交易（續）

### (3) 關聯方款項結餘

除了與中國海油集團若干公司之一的中海財務的結餘外，本集團的應收/應付關聯方款項結餘，主要源於買賣交易及該等關聯方應償還/應收的雜費。有關詳情載於財務報表附註的27、29、35以及36。

#### 本集團

	應收關聯方款項		應付關聯方款項	
	2009年 12月31日	2008年 12月31日 經重述	2009年 12月31日	2008年 12月31日 經重述
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
最終控股公司	<b>1,314</b>	374	<b>10,009</b>	2,448
中國海油集團若干公司 (除中海財務以外)	<b>30,297</b>	18,885	<b>98,651</b>	103,947
聯營公司	<b>51,065</b>	216	<b>5,069</b>	6,608
中海財務	<b>157</b>	-	<b>88</b>	-

#### 本公司

	應收關聯方款項		應付關聯方款項	
	2009年 12月31日	2008年 12月31日	2009年 12月31日	2008年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
最終控股公司	<b>1,314</b>	374	<b>4,514</b>	2,448
中國海油集團若干公司 (除中海財務以外)	<b>18,002</b>	11,280	<b>33,762</b>	36,653

截至2009年12月31日，本集團及本公司於中海財務的存款歸納如下：

#### 本集團

	2009年 12月31日	2008年 12月31日 經重述
	人民幣千元	人民幣千元
於中海財務的存款	<b>249,626</b>	216,111

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 41 關連交易（續）

### (3) 關聯方款項結餘（續）

本公司

	2009年 12月31日 人民幣千元	2008年 12月31日 人民幣千元
於中海財務的存款	<b>68,477</b>	43,362

有關於中海財務的存款的詳情，載於財務報表附註31。

### (4) 本集團主要管理人員的酬金

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
短期僱員福利	<b>4,351</b>	4,563
退休福利	<b>256</b>	235
向主要管理人員支付酬金總額	<b>4,607</b>	4,798

有關董事及監事酬金的詳情載於財務報表附註9。

### (5) 與中國其他國有企業進行的交易

本集團運營業務的經濟環境，主要受中國政府通過其眾多管理機構、廉署機構或其他組織直接或間接擁有或控制的企業（統稱為“國有企業”）支配。本年度，本集團與國有企業進行的交易包括（但不限於）銷售化肥及購買原料。管理層認為，與該等其他國有企業進行的交易屬於本集團日常業務中進行的活動。本集團及該等其他國有企業由中國政府最終控制和擁有，對本集團的交易並無重大或不適當影響。本集團亦已制定產品及服務定價政策，而該等定價政策並非取決於客戶是否國有企業。經慎重考慮上述關連性質後，管理層認為，該等交易並非重大關連交易，毋須另行作出披露。

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 42 金融工具分類

各類金融工具於報告期末賬面值如下：

2009年	集團		
<b>金融資產</b>			
	貸款及應收款項 人民幣千元	可供出售金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
可供出售金融投資	-	600	600
應收賬款	109,249	-	109,249
應收票據	53,440	-	53,440
委託貸款	50,000	-	50,000
已抵押銀行存款	13,068	-	13,068
定期存款	123,720	-	123,720
	<b>349,477</b>	<b>600</b>	<b>350,077</b>
<b>金融負債</b>			
		以攤余成本計量的 金融負債 人民幣千元	
計息銀行及其他借款		1,000	
應付賬款		148,385	
金融負債包括其他應付款項及應計費用		346,785	
應付最終控股公司(附註33)		10,009	
		<b>506,179</b>	

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 42 金融工具分類（續）

各類金融工具於報告期末賬面值如下（續）：

2008年	集團		
<b>金融資產</b>			
	貸款及應收款項 人民幣千元	可供出售金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
可供出售金融投資	-	600	600
應收賬款	59,431	-	59,431
應收票據	60,685	-	60,685
已抵押銀行存款	14,246	-	14,246
	134,362	600	134,962
<b>金融負債</b>			
		以攤余成本計量的 金融負債 人民幣千元	
計息銀行及其他借款		359,784	
應付賬款		131,597	
金融負債包括其他應付款項及應計費用		180,242	
應付最終控股公司(附註33)		2,448	
		674,071	

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 43 財務風險管理目的及政策

本集團的主要金融工具包括銀行貸款、其他計息貸款以及現金及短期存款，衍生工具除外。該等金融工具的主要用途在於為本集團經營業務集資。本集團擁有多項因經營業務而直接產生的其他金融資產及負債，如應收賬款及應付賬款等。

集團亦使用衍生金融工具，例如交叉貨幣利率掉期合同及遠期貨幣合同，以管理集團生產經營和融資過程中產生的利率和貨幣風險。

本集團金融工具產生的主要風險包括利率風險，外匯風險，信用風險及流動風險。董事會審核並通過了載於下文的管理該等風險的政策。本集團有關衍生金融工具的會計政策載於財務報表附註2.4。

### (i) 利率風險

本集團所承受的市場利率變動的風險主要為本集團按浮動利率計息的長期債項責任。

集團於2009年12月31日以浮動利率計息的銀行及其他借款總計為人民幣1,000,000元（2008年：人民幣280,356,000元），即約為集團計息銀行及其他借款總額的100%（2008年：80%）。

本集團的銀行及其他借款的利率及償還方式於財務報表的附註34中披露。

### (ii) 外匯風險

外匯風險是指金融工具的公允值因外匯匯率變動而發生波動的風險。

本集團面臨交易性的外匯風險。此類風險由於本集團以記賬本位幣以外的貨幣進行的銷售或採購所致。本集團的銷售有將近15%（2008年：5%）由集團的記賬本位幣以外的貨幣完成。

本集團的貨幣資產、貸款及交易主要以人民幣、美元及日圓為單位。本集團所承受的外匯風險來自日圓及美元兌人民幣的匯率變動。

本集團定期檢查經濟環境及其外匯風險狀況，未來如有需要，將考慮採用適當的對沖措施。

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 43 財務風險管理目的及政策（續）

### (iii) 信用風險

現金及現金等價物、可供出售金融資產、應收賬款、其他應收款項及其他流動資產的賬面值（預付款及可退回稅款除外）乃本集團承受有關金融資產的最高信用風險。

本集團應收賬款主要是由化肥和甲醇的銷售導致。由於化肥的銷售通常採用預收貨款的方式結算，故客戶須先以現金或銀行承兌匯票支付。本集團與主要的甲醇客戶的交易為信用交易，信用期為一個月。

根據本集團的政策，所有有意按信貸條款進行交易的客戶須受信貸核實程序所限，並僅授予長期客戶信貸條款。此外，本集團長期對應收款項的結餘保持監察，從而使得本集團的壞賬風險並不重大。

由於本集團僅與經過認可且信譽良好的第三方進行交易，故無需任何抵押品。信用風險的集中度按照客戶和地區管理。於結算日，本集團的應收賬款分別有0%（2008年：0%）及0%（2008年：0%）為應收最大客戶及前五大客戶。

本集團概無其他金融資產附有重大的信用風險。

### (iv) 流動風險

本集團監控資金短缺的風險，並綜合考慮財務投資和金融資產（如：應收賬款及其他金融資產）的變現能力以及預計的經營活動現金流。本集團的目的在於通過運用銀行透支、銀行貸款及債券等多種融資手段，來保持資金持續性與靈活性之間的平衡。據財務報表中借款的賬面價值，本集團於2009年12月31日有人民幣零元（2008年：人民幣147,775,000元），即0%（2008年：41%）的債務將於一年內到期。

# 財務報表附註（續）

截至2009年12月31日止年度

## 43 財務風險管理目的及政策（續）

### (v) 資本管理

本集團資本管理的主要目標是保持較高的信用評級和良好的資本結構以保障正常的生產經營並使股東價值最大化。本集團依據經濟環境的變動管理資本結構並適時作出調整。為了保持或調整資本結構，本集團可能會採取借入新債務或發行新的股份的方式。於2009年及2008年間，本集團並未對資本管理目標、政策或程序進行修改。本集團以資本負債率為基準來監控資本結構，資本負債率等於計息債務除以資本與計息債務之和。

	2009	2008
	人民幣千元	經重述 人民幣千元
計息貸款及借款	1,000	359,784
權益持有人應佔權益	9,686,111	10,283,335
總資本	10,944,210	11,333,072
資本及淨債務	10,945,210	11,692,856
槓桿率	0.01%	3.10%

## 44 批准財務報表

本財務報表於2010年3月27日被董事會批准並獲准對外公佈。

# 名詞解釋

氨或合成氨	$\text{NH}_3$ ，一種無色的易燃鹼性氣體。氨為氮與氫的化合物，廣泛用作生產化肥以及多種內含氮的有機及無機化工產品；
BB肥	摻混肥，根據中國國家標準，須含有氮、磷、鉀三種主要植物養份最少其中兩種的化合物；
複合肥	經化學方法取得的化肥，含有最少兩種主要植物養份。可同時含有次要養份；
DAP	磷酸二銨， $(\text{NH}_4)_2\text{HPO}_4$ ，磷肥的一種
甲醛	$\text{CH}_2\text{O}$ ，一種無色毒性的氣體，由甲醇氧化所產生；
MAP	磷酸一銨， $\text{NH}_4\text{H}_2\text{PO}_4$ ，磷肥的一種
甲醇	$\text{CH}_3\text{OH}$ ，亦稱甲精或木精，是一種無色易燃液體，由氫氣和一氧化碳直接合成產生，加入催化劑後，在壓力下會產生熱能；
天然氣	一種無色和高度易燃的氣體碳氫化合物，主要含有甲烷和乙烷，也是一種石油，一般與原油伴生，通常於油藏內在高壓下溶於石油中，亦可能處於石油之上層，作為氣頂；
磷肥	以磷為主要養份的化肥，常見例子包括磷酸一銨和磷酸二銨；
聚甲醛（POM）	$-(\text{O}-\text{CH}_2-)_n-$ ，亦稱為醋樹脂，用以製造齒輪、套筒和其他機械部件的工程用塑料，屬熱塑性塑料，物理特性和加工特性良好；
尿素	$\text{H}_2\text{N}-\text{CO}-\text{NH}_2$ ，氮與二氧化碳於高壓下反應所產生的氮肥（含46%氮）；
運轉率	實際年產量除以設計年產能所得百分比。

# 公司資料

註冊辦事處	中國海南省東方市珠江南大街1號
中國主要營業地點	中國海南省東方市珠江南大街1號
香港代表處	香港中環花園道1號中銀大廈65樓
聯席公司秘書	全昌勝 李子亮 (ACCA, CPA)
合資格會計師	李子亮 (ACCA, CPA)
授權代表	楊業新 中國海南省東方市八所鎮永安路12號5棟301號  全昌勝 中國海南省東方市八所鎮永安路12號8棟101號
替任授權代表	鍾穎鑫 香港灣仔聖佛蘭士街33號萬豪閣8D
主要往來銀行	中國銀行海南分行
核數師	安永會計師事務所 執業會計師 香港中環金融街8號，國際金融中心二期18樓
香港和美國法律顧問	貝克·麥堅時律師事務所 香港中環夏愨道和記大廈14樓
中國法律顧問	君合律師事務所 中國北京市建國門北大街8號華潤大廈20層
股票過戶登記處	香港中央證券登記有限公司 香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖
投資者關係/公共關係 香港	電話：(852) 22132502 傳真：(852) 25259322
海口	電話：(86 0898) 68523258 傳真：(86 0898) 68523259
互聯網址	<a href="http://www.chinabluechem.com.cn">www.chinabluechem.com.cn</a>



