

目 錄

2	重要提示
3	董事會報告
13	股本變動及股東情況
16	董事、監事和高級管理人員情況及其他
19	重要事項
26	備查文件及查閱地址
27	財務資料摘要
29	獨立審閱報告
30	A. 按照《國際會計準則》第 34 號——「中期財務報告」編製的中期財務報告
30	合併利潤表
31	合併綜合收益表
32	合併資產負債表
34	合併股東權益變動表
36	簡略合併現金流量表
37	未經審計中期財務報告附註
55	B. 按照中華人民共和國企業會計準則編製的中期會計報表
55	合併資產負債表
57	資產負債表
59	合併利潤表
60	利潤表
61	合併現金流量表
63	現金流量表
65	合併股東權益變動表
66	股東權益變動表
67	財務報表(未經審計)附註
172	補充資料
174	董事、監事和高級管理人員書面確認意見
175	公司基本情況



中國石化上海石油化工股份有限公司
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEMICAL COMPANY LIMITED

二零一一年半年度報告

重要提示

(一) 中國石化上海石油化工股份有限公司（“本公司”、“公司”）董事會、監事會及其董事、監事、高級管理人員保證本報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

(二) 如有董事未出席審議通過 2011 年半年度報告的董事會會議，應當單獨列示其姓名

未出席董事姓名	未出席董事職務	未出席董事的說明	被委託人姓名
吳海君	副董事長	公務	戎光道
雷典武	董事	公務	戎光道

(三) 公司截至 2011 年 6 月 30 日止 6 個月（“本報告期”、“報告期”）財務報告未經審計。

(四) 本公司不存在被控股股東及其關聯（即關連，下同）方非經營性佔用資金情況。

(五) 本公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。

(六) 公司負責人董事長戎光道先生、主管會計工作負責人財務總監葉國華先生及會計機構負責人（會計主管人員）財務部主任華新先生聲明：保證 2011 年半年度報告中財務報告的真實、完整。

董事會報告

(一) 報告期內整體經營情況的討論與分析

以下討論與分析應與本半年度報告之本集團(指本公司及其附屬公司)未經審計的財務報告及其註釋同時閱讀。以下涉及的部分財務數據摘自本集團按《國際財務報告準則》編制未經審計的財務報告。

經營業績回顧討論

2011年上半年，世界經濟遭遇多重困難，如利比亞戰亂，西亞北非政局動蕩，日本經濟遭受大地震、海嘯及核洩漏事故的嚴重打擊，美國經濟復蘇低於預期且失業率反彈，歐洲主權債務危機形勢嚴峻，通貨膨脹開始從新興市場國家向發達國家蔓延等等，致使經濟復蘇乏力。中國經濟在國際形勢復雜多變、國內持續宏觀調控和經濟運行新情況、新問題增多等情況下，繼續保持了平穩較快的增長，上半年國內生產總值（GDP）增長達到9.6%，經濟運行總體良好，朝着宏觀調控的預期方向發展。我國石油和化工行業經濟繼續健康平穩運行，生產平穩較快增長，市場需求擴大，供需總體平穩，進出口貿易活躍，行業投資增速穩定，整體效益保持良好。

2011年上半年，本集團在國際形勢復雜多變、國內宏觀經濟總體平穩、石油化工行業健康平穩運行、國際原油價格較大幅度上漲並高位運行、煉油業效益大幅下滑由盈轉虧等形勢下，以“保安全、爭效益，抓改革、強管理，調結構、促發展”為工作主綫，積極應對外部市場變化，繼續做大產品實物總量，全力推進生產經營和改革發展等各項工作。上半年本集團生產經營運行情況良好，原油加工量和汽油、柴油、航空煤油、合成樹脂及塑料等產品產量再創歷史同期最好水平，未發生重大責任、重大火災爆炸、重大環境污染等事故，重要生產裝置保持較高開工率和負荷率，主要技術經濟指標完成情況良好，產品產銷率、貨款回籠率繼續保持良好水平，天然氣綜合利用項目取得良好經濟效益。截至2011年6月30日止，本集團營業額為人民幣495.008億元，比去年同期增加人民幣133.725億元，增幅為37.01%；實現稅前利潤為人民幣18.581億元，同比減少人民幣0.379億元；除稅及非控股股東權益後利潤為人民幣14.257億元，同比減少人民幣0.880億元。

2011年上半年，本集團已全面建成的五期工程的整體規模效應繼續得到有效發揮，生產商品總量比去年同期增長14.87%。1至6月份，本集團加工原油567.83萬噸（含來料加工13.14萬噸），比去年同期增加63.55萬噸，增幅為12.60%，其中加工進口及海洋原油分別為516.59萬噸和51.24萬噸。生產汽油51.03萬噸、柴油205.57萬噸、航空煤油40.25萬噸，同比分別增長10.24%、33.49%和5.78%。生產乙烯49.21萬噸、丙烯25.87萬噸，同比分別下降0.36%和4.30%。生產合成樹脂及塑料（不含聚酯和聚乙烯醇）57.08萬噸，同比增長0.39%。生產合纖原料49.96萬噸，同比增長0.04%；生產合纖聚合物32.64萬噸，同比下降1.03%；生產合成纖維12.91萬噸，同比增長4.20%。上半年本集團的產品產銷率為99.85%，本公司的貸款回籠率為99.37%。

下表列明本集團在所示報告期內的銷售量和扣除營業稅金及附加後的銷售淨額：

	截至6月30日止半年度					
	2011年			2010年		
	銷售量 千噸	銷售淨額 人民幣 百萬元	百分比	銷售量 千噸	銷售淨額 人民幣 百萬元	百分比
合成纖維	128.7	2,292.8	4.95	123.7	1,871.2	5.56
樹脂及塑料	804.2	8,505.9	18.35	821.6	7,524.6	22.34
中間石化產品	1,202.3	10,197.0	22.00	1,117.1	7,851.4	23.31
石油產品	3,593.0	18,899.6	40.78	2,852.5	12,876.4	38.23
石油化工產品貿易	—	5,988.0	12.92	—	3,200.5	9.50
其他	—	461.8	1.00	—	354.1	1.06
合計	5,728.2	46,345.1	100.00	4,914.9	33,678.2	100.00

2011年上半年，本集團共實現銷售淨額人民幣463.451億元，與去年同期相比增長37.61%，其中石油產品、中間石化產品、樹脂及塑料、合成纖維和石油化工產品貿易的銷售淨額分別增長46.78%、29.87%、13.04%、22.53%和87.10%。產品銷售淨額的增長主要是由於材料及能源價格的上升，導致石油產品、中間石化產品、樹脂及塑料和合成纖維等產品價格的上升以及部分產品銷售量較去年同期增加所致。與2010年上半年相比，本集團報告期內石油產品、中間石化產品、樹脂及塑料產品和合成纖維產品的平均價格(不含稅)分別上升了16.53%、20.67%、15.49%和17.77%。與2010年下半年相比，本集團上述四大類產品的平均價格(不含稅)分別上升15.78%、15.08%、14.52%和15.72%。上半年，本集團石油化工產品貿易的銷售淨額比去年同期增長87.10%，主要是由於本集團控股的貿易公司業務量大幅上升所致。上半年，本集團“其他”的銷售淨額比去年同期增長30.42%，主要是由於本集團“其他”方面的水電氣銷售及來料加工收入比去年同期較大幅度增加所致。

本集團生產的產品絕大部分在華東地區銷售。

2011年上半年，本集團銷售成本為人民幣443.487億元，比去年同期上升39.38%，佔銷售淨額的95.69%。

本集團的主要原料是原油。2011年上半年，在利比亞戰亂、西亞北非局勢動蕩、日本大地震及核洩漏、歐洲債務危機等因素的影響下，國際原油價格先揚後抑，但總體呈現較大幅度上升、高位運行的趨勢，特別是佈倫特原油漲幅高於WTI原油約18個百分點，其價格高於WTI原油的現象短時間可能不會扭轉。上半年，佈倫特原油期貨收盤價最高為126.65美元/桶，最低為93.33美元/桶，半年平均價約為111美元/桶，同比上漲了約44%。WTI原油期貨收盤價最高為113.93美元/桶，最低為84.32美元/桶，半年平均價約為98美元/桶，同比上漲約26%。受此影響，2011年上半年，本集團加工原油(自營部分)的平均單位成本為人民幣4,937.91元/噸，比去年同期上升人民幣1,005.54元/噸，升幅為25.57%。由於原油平均價格的較大幅上升以及原油加工量的增加，本集團報告期內的原油加工總成本為人民幣273.902億元，同比大幅上升了42.89%。上半年本集團原油成本佔銷售成本的比重為61.76%。

2011年上半年，本集團其他輔料的支出為人民幣98.805億元，比去年同期上升57.04%，主要是生產資料價格上漲和量的增加所致。報告期內，本集團折舊和維修費用開支分別為人民幣8.302億元和人民幣5.230億元，折舊費用同比略有下降，維修費用同比有所上升。由於本集團採購發電用煤的數量和價格比去年同期均有不同程度的上升，報告期內燃料動力開支為人民幣12.882億元，同比上升人民幣2.900億元。

2011年上半年，本集團銷售及管理費用為人民幣3.354億元，比去年同期的人民幣2.556億元增長了31.22%，主要為報告期內產品銷售量較大幅度上升而帶來的銷售運費的增加（作為應對市場激烈競爭的手段之一，上半年產品配送比例同比大幅增加，相應增加了銷貨運雜費），以及日常（持續）關聯交易中產品銷售代理費隨銷售量的增加而相應增加。

2011年上半年，本集團其他業務支出為人民幣0.275億元，比去年同期增加人民幣0.127億元，主要是由於報告期內計提固定資產減值準備人民幣0.106億元所致。

2011年上半年，本集團財務費用為人民幣-0.141億元，比去年同期下降112.11%，主要是由於本期間人民幣對美元升值，導致本集團本期間淨匯兌收益上升；其次本集團調整人民幣和美元借款結構，報告期內較去年同期借入了更多利息較低的美元借款，從而導致利息費用下降。

2011年上半年，本集團實現除稅及非控股股東損益後利潤為人民幣14.257億元，較去年同期的人民幣15.137億元減少人民幣0.880億元。

資產流動性和資本來源

2011年上半年，本集團經營活動產生的現金淨流入量為人民幣9.656億元，比去年同期現金淨流入人民幣2.077億元增加現金流入量人民幣7.579億元。原因為（1）本報告期內本集團稅前利潤扣除應佔聯營及合營公司利潤影響後帶來的現金淨流入為人民幣16.755億元，比去年同期的人民幣15.053億元現金淨流入增加現金流入量人民幣1.702億元；（2）本報告期存貨的期末餘額較期初增加人民幣36.326億元，而2010年上半年為增加人民幣5.481億元，從而由於期初及期末存貨餘額的變動使現金淨流出增加人民幣30.845億元；（3）因本期淨欠關聯公司款項期末餘額增加而減少經營性現金流出人民幣27.479億元，去年同期因該項期末餘額的減少而增加現金流出人民幣8.740億元，從而因欠關聯公司款項期初及期末餘額變動導致現金淨流出減少人民幣36.219億元。

2011年上半年，本集團投資活動產生的現金淨流出量為人民幣8.337億元，而去年同期則為現金淨流入人民幣5.724億元。原因為（1）本集團於去年同期贖回2009年底向中國境內國有控股銀行購買銀行理財產品，共計人民幣7.000億元；（2）本報告期內本集團向中國境內國有控股銀行購買銀行理財產品，共計人民幣7.000億元。

2011年上半年，本集團融資活動產生的現金淨流入量為人民幣1.052億元，而去年同期為現金淨流出人民幣5.060億元。主要是由於本集團去年同期大量歸還短期借款。

借款及債務

本集團長期借款主要用於資本擴充項目。本集團一般根據資本開支計劃來安排長期借款，總體上不存在任何季節性借款。而短期債務則被用於補充本集團正常生產經營產生的對流動資金的需求。2011年上半年本集團期末總借款額比期初增加人民幣0.321億元，升至人民幣46.025億元，其中短期債務增加了人民幣0.321億元，長期借款未發生變動。

匯率波動風險

由於本集團大部分主要原料（原油）是從國外購買，亦直接出口本集團的一部分石化產品，因此匯率的變動將會間接影響本集團的原料及石化產品價格，從而對本集團的盈利能力產生一定影響。此外，由於本集團有很大部分債務是外幣債務，有關的匯率變動將影響本集團的財務費用支出水平，這也會對本集團的盈利能力產生影響。於2011年6月30日，本集團的美元借款為人民幣42.496億元。

資本開支

2011年上半年，本集團按照“低成本與差異化兼顧、規模化和精細化並重，上游側重低成本、規模化，下游側重高附加值、精細化”的發展思路，全面啓動以煉油改造項目為主體的六期工程建設。煉油改造項目中的新建390萬噸/年渣油加氫裝置、350萬噸/年催化裂化裝置以及1,500噸/年碳纖維項目等已開工建設；5萬噸/年乙醇胺、10萬噸/年EVA（乙烯-醋酸乙烯共聚物）等項目按計劃積極推進前期工作。同時，本集團其他重點技術改造項目如2#氧化裝置系統優化節能降耗改造，2#、3#芳烴裝置節能降耗改造，220千伏石化變電站4#主變壓器、熱電一廠6#主變壓器擴容改造等也有序展開。

上半年，本集團的資本開支為人民幣 7.316 億元，主要是對煉油改造項目、碳纖維項目、2# 氧化裝置系統優化節能降耗改造項目等的投入。下半年，本集團將繼續積極推進以上建設項目和其他技術改造、安全環保、節能降耗項目的進程。本集團計劃的資本開支可以由經營所得現金及銀行信貸融資撥付。

資產負債率

本集團 2011 年 6 月 30 日的資產負債率為 42.59% (2010 年 12 月 31 日為：37.45%)。資產負債率的計算方法為：總負債/總資產。

公司員工

於 2011 年 6 月 30 日，本集團在冊員工人數為 15,959 人，截至 2011 年 6 月 30 日止的職工薪酬為人民幣 10.808 億元。

所得稅

自 2008 年 1 月 1 日起，《中華人民共和國企業所得稅法》正式施行，企業所得稅稅率統一調整為 25%。本集團 2011 年度的所得稅稅率為 25%。

《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(“香港上市規則”)要求的披露

根據香港上市規則附錄十六第四十段，除了在此已作披露外，本公司確認有關附錄十六第三十二段所列事宜的現有公司資料與本公司 2010 年年度報告所披露的相關資料並無重大變動。

下半年市場預測及工作安排

2011年下半年，在發達經濟體經濟增長繼續遲緩、全球通脹壓力持續加大、美國主權信用評級降低、歐洲主權債務危機可能進一步惡化和擴散等不利因素影響下，世界經濟的復蘇進程呈現複雜性和諸多不確定、不穩定因素。中國經濟將繼續保持平穩較快的發展，發展的基本面雖然良好，但發展中的不平衡、不協調的矛盾和問題也比較突出，制約內外需增長的因素較多，如物價總水平仍在高位運行，經濟增長方式依然粗放，能源、資源等生產要素供需矛盾突出等等。國內石油和化工行業經濟運行總體仍將保持平穩健康的態勢，但也面臨各方面的壓力，如政策環境將進一步趨緊，能源資源環保約束將進一步強化，產能結構性過剩矛盾依然突出，行業運行成本持續攀升，產品市場價格短期、局部波動加劇，節能減排任務更加艱巨等等，行業經濟增速可能逐步放緩。

由於世界經濟復蘇的不確定因素在增多，經濟下行的風險也在加大，預計國際原油價格在經濟增長放緩、石油需求有所減弱、地緣政治相對平穩、歐債及美債危機加重、流動性過剩、通脹預期以及市場避險情緒升溫等因素的影響下，可能會失去大幅上漲的動力，但仍會在較高價位震蕩徘徊。盡管中國政府在採取措施積極探索和改善成品油價格形成機制，但在國際原油價格較高時不排除政府仍有可能對國內成品油價格進行調控。

綜上所述，本集團預計下半年受能源、資源價格高位運行的影響，企業成本壓力將加大，市場競爭將進一步加劇，本集團所面臨的生產經營形勢不容樂觀。2011年下半年，本集團將繼續按照年初提出的工作任務和目標，積極努力、扎實有效地推進各項工作：

1. 高度重視HSE（健康、安全、環境）工作，確保企業安全、穩定。
2. 繼續抓好裝置的“安、穩、長、滿、優”運行，努力做大產品實物總量。
3. 進一步優化生產經營，努力提高經濟效益。
4. 全面推進六期工程項目建設，不斷增強企業發展後勁。
5. 進一步完善管理體制和機制，持續推進精細化管理。
6. 繼續加強企業文化建設，積極維護和諧、穩定的企業氛圍。

(二) 公司主營業務及其經營狀況

1、主營業務分行業、分產品情況表（按照中國企業會計準則編制）

分行業或分產品	營業收入 人民幣千元	營業成本 人民幣千元	毛利率 (%)	營業收入比	營業成本比	毛利率比
				去年同期 增減(%)	去年同期 增減(%)	去年同期 增減(百分點)
合成纖維	2,320,085	1,795,924	22.59	22.66	22.21	0.28
樹脂及塑料	8,597,308	7,971,507	7.28	13.16	12.22	0.78
中間石化產品	10,317,965	8,597,179	16.68	30.01	17.36	8.98
石油產品(註)	21,806,087	18,294,492	16.10	44.01	58.89	-7.86
石油化工產品貿易	5,989,376	5,944,881	0.74	87.12	93.87	-3.46
其他	494,171	403,121	18.42	29.02	17.49	8.01
其中：關聯交易	27,631,155	23,873,340	13.60	46.14	47.61	-0.86

關聯交易的定價原則 本公司董事（包括獨立非執行董事）認為，上述關聯交易是按一般商業條款或按不遜於本集團給予獨立第三方人士或第三方人士給予本集團的條款，於日常業務過程中進行。以上均得到本公司獨立非執行董事確認。

關聯交易必要性、持續性的說明 本公司通過中國石油化工股份有限公司（“中石化股份”）及其聯系人採購原油等相關原材料是根據國家有關原油經營的監管制度，並利用中石化股份及其聯系人的原油存儲及管道輸送設施保障本公司原油供應的穩定性和可靠性，降低原油儲運成本；本公司向中石化股份及其聯系人銷售石油產品是根據國家的相關政策，並考慮到中石化股份及其聯系人廣泛的銷售網絡及很高的市場份額；本公司向中石化股份及其聯系人銷售石化產品及由中石化股份及其聯系人代理銷售石化產品，是為降低本公司產品庫存，拓展貿易、分銷和推銷網絡，改善本公司與客戶的議價能力，消除本公司與中石化股份下屬子公司之間的同業競爭；本公司從中國石油化工集團公司（“中石化集團”）及其聯系人獲得建築安裝和工程設計服務、石化行業保險服務及財務服務，是為以合理的價格獲得穩定、及時、可靠的服務。有關詳情請參閱公司上載於香港交易及結算所有限公司（“香港交易所”）網站和上海證券交易所網站的日期為2010年11月11日的有關持續關聯交易的公告和日期為2010年11月26日的有關持續關聯交易的通函。

註：該毛利率按含消費稅的石油產品價格計算，扣除消費稅後石油產品的毛利率為3.20%。

2、主營業務分地區情況（按照中國企業會計準則編制）

地區	營業收入 人民幣千元	營業收入比 去年同期增減(%)
中國華東地區	46,230,809	39.60
中國其他地區	3,114,575	11.92
出口	179,608	-28.42

3、報告期內公司主要財務數據同比發生重大變動的說明（按照中國企業會計準則編制）

（變動幅度達 30% 以上且佔集團報表日資產總額 5% 或報告期利潤總額 10% 以上的報表項目具體情況及變動原因說明）

項目名稱	截至 6 月 30 日止 6 個月		增(減)額 人民幣千元	增(減) 幅度 (%)	變動主要原因
	2011 年 人民幣千元	2010 年 人民幣千元			
營業收入	49,524,992	36,151,430	13,373,562	36.99	本期銷售數量和單價均上升
營業成本	43,007,104	30,821,820	12,185,284	39.53	本期原油單位成本隨國際原油價格上升，本期原油加工量上升
銷售費用	335,445	255,584	79,861	31.25	隨銷售額的增加，銷售費用相應增加

項目名稱	於 2011 年 6 月 30 日 人民幣千元	於 2010 年 12 月 31 日 人民幣千元	增(減)額 人民幣千元	增(減) 幅度 (%)	變動主要原因
存貨	8,984,946	5,352,301	3,632,645	67.87	期末採購原油增加，本期原料價格上漲較大
短期借款	4,327,516	3,295,438	1,032,078	31.32	本期新增短期借款以彌補公司資金缺口
應付賬款	5,966,685	3,322,811	2,643,874	79.57	期末應付原油採購款增加

(三) 公司投資情況

1、 募集資金使用情況

報告期內，公司無募集資金或前期募集資金使用到本期的情況。

2、 非募集資金項目情況

主要項目	項目投資總額 人民幣億元	截止 2011 年 6 月 30 日 完成情況
煉油改造項目	66.277	在建
1500 噸/年碳纖維項目	8.478	在建
2# 氧化裝置系統優化節能降耗改造項目	1.856	在建

股本變動及股東情況

(一) 股份變動情況

報告期內，公司股份總數及股本結構未發生變化。

(二) 股東和實際控制人情況

1、股東數量和持股情況

報告期末股東總數(戶): 106,724

前十名股東持股情況:

股東名稱	股東性質	持股 比例 (%)	於報告期末 持股總數 (股)	報告期內 增(+)/減(-) (股)	股份 類別	持有非流 通股數量 (股)	質押或 凍結的 股份數量 (股)
中國石油化工股份有限公司	國有法人	55.56	4,000,000,000	0	未流通	4,000,000,000	無
香港中央結算(代理人)有限公司	境外法人	31.86	2,293,834,101	+370,000	已流通	0	未知
中國建設銀行-上投摩根中國優勢證券投資基金	其他	0.90	64,515,310	-7,484,690	已流通	0	未知
上海康利工貿有限公司	其他	0.23	16,730,000	0	未流通	16,730,000	未知
中國工商銀行-申萬菱信新經濟混合型證券投資基金	其他	0.23	16,255,747	未知	已流通	0	未知
中國人壽保險股份有限公司-分紅-個人分紅-005L-FH002滬	其他	0.21	15,294,394	+5,578,590	已流通	0	未知
中國人壽保險股份有限公司-傳統-普通保險產品-005L-CT001滬	其他	0.17	12,408,194	-2,000,000	已流通	0	未知
浙江省經濟建設投資有限公司	其他	0.17	12,000,000	0	未流通	12,000,000	未知
中國建設銀行-海富通風格優勢股票型證券投資基金	其他	0.15	10,845,757	未知	已流通	0	未知
中國工商銀行-匯添富成長焦點股票型證券投資基金	其他	0.14	10,000,000	未知	已流通	0	未知

前十名流通股股東持股情況：

股東名稱	持有流通股的數量(股)	股份種類
香港中央結算（代理人）有限公司	2,293,834,101	境外上市外資股
中國建設銀行－上投摩根中國優勢證券投資基金	64,515,310	人民幣普通股
中國工商銀行－申萬菱信新經濟混合型證券投資基金	16,255,747	人民幣普通股
中國人壽保險股份有限公司－分紅－個人分紅－005L-FH002 滬	15,294,394	人民幣普通股
中國人壽保險股份有限公司－傳統－普通保險產品－005L-CT001 滬	12,408,194	人民幣普通股
中國建設銀行－海富通風格優勢股票型證券投資基金	10,845,757	人民幣普通股
中國工商銀行－匯添富成長焦點股票型證券投資基金	10,000,000	人民幣普通股
中國銀行－海富通股票證券投資基金	9,018,432	人民幣普通股
中國銀行－易方達平穩增長證券投資基金	6,500,390	人民幣普通股
中國農業銀行－交銀施羅德成長股票證券投資基金	5,699,933	人民幣普通股

上述股東關聯關係或一致行動的說明

上述股東中，國有法人股股東中國石油化工股份有限公司與其他股東之間不存在關聯關係，也不屬於《上市公司收購管理辦法》中規定的一致行動人；上述股東中，香港中央結算（代理人）有限公司為代理人公司；除上述股東外，公司未知其他股東之間是否存在關聯關係，也未知是否屬於《上市公司收購管理辦法》中規定的一致行動人。

2、控股股東及實際控制人變更情況

本報告期內公司控股股東及實際控制人沒有發生變更。

3、公司的主要股東和其他人在公司股份及相關股份的權益與淡倉

於2011年6月30日，按根據《證券及期貨條例》（香港法例第571章）第336條規定須存置之披露權益登記冊的記錄，公司的主要股東（即有權在本公司股東大會上行使或控制行使5%或以上投票權的人士）和其它根據《證券及期貨條例》的第XV部分需要披露其權益的人士（除董事、監事和高級管理人員之外）在公司股份、股本衍生工具的相關股份或債權證中的權益或淡倉如下：

(1) 公司普通股的權益

股東名稱	所持股份 數目及類別(股)	佔已發行股份 總數百分比(%)	佔已發行 H股百分比(%)	身份
中國石油化工有限公司	4,000,000,000 發起法人股(L)	55.56	—	實益擁有人
JPMorgan Chase & Co.	159,205,090(L) 3,055,000(S) 30,222,238(P)	2.21(L) 0.04(S) 0.42(P)	6.83 (L) 0.13 (S) 1.30 (P)	實益擁有人； 投資經理；其他 (可借出的股份)

(L): 好倉; (S): 淡倉; (P): 可供借出的股份

除上述披露之外，根據《證券及期貨條例》第336條規定須存置之披露權益登記冊中，並無主要股東或根據《證券及期貨條例》的第XV部分需要披露其權益的其他人士（除董事、監事和高級管理人員之外）在公司股份、股本衍生工具的相關股份或債權證中擁有權益的任何記錄。

(2) 公司股份及相關股份的淡倉

於2011年6月30日，根據《證券及期貨條例》第336條規定須存置之披露權益登記冊中，並無主要股東或根據《證券及期貨條例》的第XV部分需要披露其權益的其他人士（除董事、監事和高級管理人員之外）在公司股份、股本衍生工具的相關股份或債權證中持有淡倉的任何記錄。

董事、監事和高級管理人員情況及其他

(一) 董事、監事和高級管理人員持股情況

於報告期內，本公司董事、監事和高級管理人員持股數量未發生變化。於報告期末，董事、監事和高級管理人員所持有之已發行股本的實際股數如下：

姓名	職務	期初持股數(股)	期末持股數(股)	股份增減數
戎光道	董事長	3,600	3,600	無變化
王治卿	副董事長兼總經理	未持有	未持有	無變化
吳海君	副董事長	未持有	未持有	無變化
李鴻根	董事兼副總經理	未持有	未持有	無變化
史偉	董事兼副總經理	未持有	未持有	無變化
葉國華	董事兼財務總監	未持有	未持有	無變化
雷典武	董事	未持有	未持有	無變化
項漢銀	董事	未持有	未持有	無變化
沈立強	獨立董事	未持有	未持有	無變化
金明達	獨立董事	未持有	未持有	無變化
王永壽	獨立董事	3,600	3,600	無變化
蔡廷基	獨立董事	未持有	未持有	無變化
高金平	監事會主席	未持有	未持有	無變化
左強	監事	未持有	未持有	無變化
李曉霞	監事	未持有	未持有	無變化
翟亞林	監事	未持有	未持有	無變化
王立群	監事	未持有	未持有	無變化
陳信元	獨立監事	未持有	未持有	無變化
周耘農	獨立監事	未持有	未持有	無變化
張志良	副總經理	未持有	未持有	無變化
張建平	副總經理	未持有	未持有	無變化
唐成建	副總經理	未持有	未持有	無變化
張經明	公司秘書、總法律顧問	未持有	未持有	無變化

以上人士所持股均為本公司 A 股股票，並均為其個人權益以實益擁有人的身份持有。

董事、監事和高級管理人員在公司股份、相關股份及債權證的權益和淡倉

除上述披露之外，於2011年6月30日，本公司各位董事、監事和高級管理人員在本公司或其任何相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部分）的股份、股本衍生工具中的相關股份或債權證中概無擁有任何根據《證券及期貨條例》第352條規定須存置之披露權益登記冊之權益或淡倉，或根據《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（“標準守則”）所規定的需要通知本公司和香港交易所。

於2011年6月30日，本公司未授予本公司董事、監事或其配偶或十八歲以下子女認購本公司或其任何相聯法團的股份或債權證的任何權利，且該等人士未行使認購該等股份或債權證的任何權利。

(二) 新聘或解聘公司董事、監事、高級管理人員的情況

1、變動情況

姓名	擔任的職務	變動情況	原因
戴進寶	董事	離任	輪值告退
陳信元	獨立董事	離任	輪值告退
孫持平	獨立董事	離任	輪值告退
蔣志權	獨立董事	離任	輪值告退
周耘農	獨立董事	離任	輪值告退
張成華	監事	離任	輪值告退
王艷君	監事	離任	輪值告退
吳曉琦	監事	離任	輪值告退
劉向東	獨立監事	離任	輪值告退
尹永利	獨立監事	離任	輪值告退
葉國華	董事	新任	—
沈立強	獨立董事	新任	—
金明達	獨立董事	新任	—
王永壽	獨立董事	新任	—
蔡廷基	獨立董事	新任	—
左強	監事	新任	—
李曉霞	監事	新任	—
王立群	監事	新任	—
陳信元	獨立監事	新任	—
周耘農	獨立監事	新任	—

2、情況說明

於2011年6月29日召開的公司2010年度股東周年大會上，選舉產生了公司第七屆董事會。第七屆董事會由戎光道、王治卿、吳海君、李鴻根、史偉、葉國華、雷典武、項漢銀、沈立強、金明達、王永壽、蔡廷基組成，其中沈立強、金明達、王永壽、蔡廷基為獨立董事。於同日召開的公司第七屆董事會第一次會議上，選舉戎光道為董事長；王治卿、吳海君為副董事長；確認戎光道、王治卿、吳海君、李鴻根、史偉、葉國華為執行董事；聘任王治卿為總經理，聘任張志良、李鴻根、史偉、張建平、唐成建為副總經理，聘任葉國華為財務總監；聘任張經明為董事會秘書，聘任唐偉忠為證券事務代表。

經2011年6月29日召開的公司2010年度股東周年大會選舉及2011年6月15日公司職工民主管理機構選舉，產生了公司第七屆監事會。第七屆監事會由高金平、左強、李曉霞、翟亞林、王立群、陳信元、周耘農組成，其中陳信元、周耘農為獨立監事。於2011年6月29日召開的公司第七屆監事會第一次會議，選舉高金平為監事會主席。

(三) 審核委員會

2011年8月25日，本公司第七屆董事會審核委員會召開第一次會議，主要審閱了本集團於本報告期內的中期財務報告。

(四) 購買、出售和贖回本公司之證券

報告期內，本集團無購買、出售和贖回本公司任何證券（“證券”一詞的涵義見香港上市規則附錄十六第一段）。

(五) 《企業管治常規守則》落實情況

本公司在本報告期已經遵守了香港上市規則附錄十四的《企業管治常規守則》之規定的所有原則及守則條文。

(六) 標準守則落實情況

本公司董事確認，本公司已採納標準守則。在向全體董事及監事作出具體查詢後，於報告期內，本公司並未發現任何關於董事及監事不全面遵守標準守則的情況。

重要事項

(一) 公司治理的情況

本公司嚴格按照《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》和中國證券監督管理委員會（“中國證監會”）發佈的《上市公司治理準則》、《關於在上市公司建立獨立董事制度的指導意見》等規範性文件以及上海證券交易所、香港交易所和紐約證券交易所的相關要求，不斷推進公司體制和管理的創新，完善公司法人治理結構，加強公司制度建設，提升本公司的整體形象。

(二) 報告期實施的利潤分配方案執行情況

- 1、2011年6月29日召開的2010年度股東周年大會審議通過了2010年度利潤分配方案：以2010年12月31日的總股本72億股為基數，派發2010年度股利每10股人民幣1.00元（含稅），有關公告刊登於2011年6月30日的《上海證券報》、《中國證券報》。公司於2011年7月15日刊登A股現金紅利派發實施公告，A股派發股息的股權登記日為2011年7月20日，除息日為2011年7月21日，2011年7月27日為H股和A股社會公眾股股利發放日。該項利潤分配方案已按期實施。
- 2、公司2011年半年度利潤不分配、也不實施資本公積金轉增股本。

(三) 報告期內現金分紅政策的執行情況

公司章程第二百零八條規定：

“在公司有可供股東分配的利潤時，公司應本着重視股東合理投資回報、同時兼顧公司合理資金需求的原則，實施積極的利潤分配辦法。”

公司利潤分配政策為：

- (1) 公司每年將根據當期的經營情況和項目投資的資金需求計劃，在充分考慮股東的利益的基礎上正確處理公司的短期利益及長遠發展的關係，確定合理的股利分配方案；
- (2) 公司利潤分配政策保持連續性和穩定性；
- (3) 公司最近三年以現金方式累計分配的利潤不少於最近三年實現的年均可分配利潤的30%；
- (4) 若公司董事會未做出現金利潤分配預案，公司將在定期報告中披露原因。”

2011年6月29日召開的公司2010年度股東周年大會審議通過了2010年度利潤分配方案，並已按期實施。

(四) 重大訴訟仲裁事項

本報告期公司無重大訴訟、仲裁事項。

(五) 破產重整相關事項

本報告期公司無破產重整相關事項。

(六) 公司持有其他上市公司股權、參股金融企業股權情況

本報告期公司無持有其他上市公司股權、參股金融企業股權的情況。

(七) 報告期內公司收購及出售資產、吸收合併事項

本報告期公司無收購及出售資產、吸收合併事項。

(八) 報告期內公司重大關聯交易事項

1、與日常經營相關的關聯交易

報告期內，根據本公司與中石化股份簽訂的產品互供及銷售服務框架協議，本公司向中石化股份及其聯系人購買原材料、銷售石油產品、石化產品、出租物業，及由中石化股份及其聯系人代理銷售石化產品；根據本公司與中石化集團簽訂的綜合服務框架協議，本公司接受中石化集團及其聯系人提供的建築安裝、工程設計、石化行業保險代理及財務服務。以上產品互供及銷售服務框架協議和綜合服務框架協議項下的交易構成香港上市規則第14A章下的持續關聯交易及上海證券交易所上市規則下的日常關聯交易。本公司已經就兩項協議及協議項下各持續關聯交易（即日常關聯交易，下同）在日期為2010年11月11日的公告和日期為2010年11月26日的通函中作了披露，並且該兩項協議及協議項下各持續關聯交易及其2011年度至2013年度最高限額已經於2010年12月28日召開的2010年臨時股東大會審議通過。

報告期內，有關關聯交易均根據產品互供及銷售服務框架協議及綜合服務框架協議的條款進行，有關關聯交易金額並未超過經2010年臨時股東大會批准的有關持續關聯交易的最高限額。

本公司與中石化集團、中石化股份及其聯系人進行的持續關聯交易的價格都是按：1）國家定價；或2）國家指導價；或3）市場價，經雙方協商確定的，關聯交易協議的訂立是從公司生產、經營的需要出發。因此上述持續關聯交易並不對本公司獨立性造成重大影響。

下表按中國企業會計準則編制：

交易性質分類	交易對象	交易金額 人民幣千元	佔同類交易金額 比例(%)
產品銷售及服務收入	中國石化銷售有限公司華東分公司	18,867,720	38.10
	其他關聯方	8,763,435	17.69
採購	中國國際石油化工有限公司聯合有限責任公司	18,189,875	40.81
	其他關聯方	10,264,985	23.03
銷售代理服務費	中國石油化工股份有限公司化工銷售分公司	103,970	100.00
石化行業保險費	中國石油化工集團公司及其附屬公司	66,075	89.57
安裝工程款	中國石油化工集團公司及其附屬公司	55,348	64.73

其中：報告期內上市公司向控股股東及其子公司和合營公司銷售產品或提供勞務的關聯交易金額人民幣26,294,057千元。

2、非經營性關聯債權債務往來

關聯方	關聯關係	向關聯方提供資金		關聯方向上市公司提供資金	
		發生額 人民幣千元	餘額 人民幣千元	發生額 人民幣千元	餘額 人民幣千元
中國石油化工股份有限公司	控股股東	(7,786)	405	408,109	424,308 ^{註1}
中國石油化工集團公司 及其他關聯公司	實際控制人 及其他關聯 公司	1,780	10,271 ^{註2}	(17,378)	11,147
合計		(6,006)	10,676	390,731	435,455

註1：關聯方向本集團提供資金期末餘額包含欠中石化股份的應付股利餘額人民幣400,000千元。

註2：本集團向關聯方提供資金期末餘額主要為因向本集團的聯營及合營公司提供服務而產生的未及清算的應收款項。

(九) 重大合同及其履行情况

1、 為公司帶來的利潤達到公司本期利潤總額 10%以上（含 10%）的託管、承包、租賃事項

(1) 託管情況

本報告期公司無託管事項。

(2) 承包情況

本報告期公司無承包事項。

(3) 租賃情況

本報告期公司無租賃事項。

2、 擔保情況

本報告期公司無擔保事項。

3、 委託理財情況

本公司於 2011 年 6 月 30 日向中國境內銀行購買了浮動回報率銀行理財產品，共計人民幣 700,000,000 元。該理財產品主要用於債權型及股權型證券投資。公司已於 2011 年 7 月 8 日贖回該理財產品，獲得收益人民幣 685,000 元。

4、 其他重大合同

本報告期公司無其他重大合同。

(十) 承諾事項履行情況

本報告期或持續到報告期內，公司或持股 5% 以上股東沒有承諾事項。

(1) 截至半年報披露日，是否存在尚未完全履行的業績承諾：否

(2) 截至半年報披露日，是否存在尚未完全履行的註入資產、資產整合承諾：否

(十一) 聘任、解聘會計師事務所情況

報告期內，公司未改聘會計師事務所，公司現聘任畢馬威華振會計師事務所為公司的境內審計機構，公司現聘任畢馬威會計師事務所為公司的境外審計機構，並為公司按《國際會計準則》第 34 號“中期財務報告”編制的中期財務報告出具審閱報告。

(十二) 上市公司及其董事、監事、高級管理人員、公司股東、實際控制人處罰及整改情況

本報告期公司及其董事、監事、高級管理人員、公司股東、實際控制人均未受中國證監會的稽查、行政處罰、通報批評及證券交易所的公開譴責。

(十三) 其他重大事項的說明

本報告期公司無其他重大事項。

(十四) 信息披露索引

事 項	刊載的報刊名稱	刊載日期	刊載的互聯網網站
2010 年度業績預增公告	《中國證券報》、 《上海證券報》	2011 年 1 月 24 日	上海證券交易所網站 (www.sse.com.cn)、 香港交易所網站 (www.hexk.com.hk)、 本公司網站 (www.spc.com.cn)
第六屆董事會第十九次會議決議公告、第六屆監事會第十四次會議決議公告、2010 年度年報摘要	《中國證券報》、 《上海證券報》	2011 年 3 月 28 日	同上
第六屆董事會第二十次會議決議公告、第六屆監事會第十五次決議公告、2010 年第一季度季報	《中國證券報》、 《上海證券報》	2011 年 4 月 28 日	同上
2010 年度股東周年大會通知	《中國證券報》、 《上海證券報》	2011 年 5 月 13 日	同上
H 股有關派發末期股息之進一步資料公告	—	2011 年 6 月 28 日	同上
2010 年度股東周年大會決議公告、第七屆董事會第一次會議決議公告、第七屆監事會第一次會議決議公告	《中國證券報》、 《上海證券報》	2011 年 6 月 30 日	同上
有關派發 2010 年度 H 股末期股息相關進展的進一步公告	—	2011 年 7 月 6 日	同上
2010 年度 A 股現金紅利派發實施公告	《中國證券報》、 《上海證券報》	2011 年 7 月 15 日	上海證券交易所網站 (www.sse.com.cn)、 本公司網站 (www.spc.com.cn)

備查文件及查閱地址

(一) 本公司備查文件包括以下所述：

- 1、載有董事長親筆簽名的 2011 年半年度報告文本；
- 2、載有法定代表人、財務總監、會計主管人員簽名並蓋章的會計報表；
- 3、報告期內在中國證監會指定報刊上公開披露過的所有公司文件的正本及公告原稿；及
- 4、公司章程文本。

(二) 上述備查文件將備置於本公司董事會秘書室，查閱地址如下：

中國上海市金山區金一路 48 號，郵政編碼：200540

(三) 《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄 16 第 46 段所規定的全部資料，將在香港交易所及本公司的網站登載。

財務資料摘要

按照中國企業會計準則編製(未經審計)

1. 主要會計數據和財務指標

	本報告期末	上年度期末	本報告期末比上年 度期末增減(%)
總資產(人民幣千元)	32,943,260	29,158,104	12.98
歸屬於母公司股東權益(人民幣千元)	18,612,631	17,913,040	3.91
歸屬於母公司股東的每股淨資產(人民幣元)*	2.585	2.488	3.91
	報告期(1-6月)	上年同期	本報告期比上年 同期增減(%)
營業利潤(人民幣千元)	1,818,377	1,887,627	-3.67
利潤總額(人民幣千元)	1,805,805	1,882,526	-4.08
歸屬於母公司股東的淨利潤(人民幣千元)	1,381,533	1,493,930	-7.52
歸屬於母公司股東的扣除非經常性損益的 淨利潤(人民幣千元)	1,391,700	1,497,812	-7.08
基本每股收益(人民幣元)	0.192	0.207	-7.52
扣除非經常性損益後的基本每股收益(人民幣元)	0.193	0.208	-7.08
稀釋每股收益(人民幣元)	0.192	0.207	-7.52
加權平均淨資產收益率(%)*	7.565	9.344	減少 1.779 個百分點
經營活動產生的現金流量淨額(人民幣千元)	1,115,924	366,735	204.29
每股經營活動產生的現金流量淨額(人民幣元)	0.155	0.051	204.29

* 以上淨資產不包含少數股東權益。

2. 非經常性損益項目和金額

非經常性損益項目	金額 人民幣千元
非流動資產處置淨損失	-7,198
減員費用	-1,158
計入當期損益的政府補助（與企業業務密切相關， 按照國家統一標準定額或定量享受的政府補助除外）	5,240
對外委託貸款取得的收益	705
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-10,614
所得稅影響額	3,135
少數股東權益影響額（稅後）	-277
合計	-10,167

3. 按照中國企業會計準則和《國際財務報告準則》編制的財務報告之差異

	歸屬於母公司股東的淨利潤		歸屬於母公司股東的股東權益	
	本期數 人民幣千元	上期數(已重報) 人民幣千元	期初數 人民幣千元	期末數(已重報) 人民幣千元
按中國企業會計準則	1,381,533	1,493,930	17,913,040	18,612,631
按《國際財務報告準則》	1,425,719	1,513,739*	17,689,457*	18,395,176

差異說明詳情請參閱按照中國企業會計準則編制的中期財務報表之補充資料。

* 詳情請參閱未經審計的按照《國際財務報告準則》編制的中期財務報告之附註2 會計政策變更。



獨立審閱報告

致中國石化上海石油化工股份有限公司董事會

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

引言

我們已審閱列載於第 30 頁至第 54 頁中國石化上海石油化工股份有限公司的中期財務報告，此中期財務報告包括於二零一一年六月三十日的合併資產負債表與截至該日止六個月期間的合併利潤表、合併綜合收益表、合併股東權益變動表和簡略合併現金流量表以及附註解釋。根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「上市規則」)，上市公司必須符合上市規則中的相關規定和國際會計準則委員會所採用的《國際會計準則》第 34 號 *中期財務報告* 的規定編制中期財務報告。董事須負責根據《國際會計準則》第 34 號編制及列報中期財務報告。

我們的責任是根據我們的審閱對中期財務報告作出結論，並按照我們雙方所協定的應聘條款，僅向全體董事會報告。除此以外，我們的報告書不可用作其它用途。我們概不就本報告書的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審閱工作準則》第 2410 號 *獨立核數師對中期財務信息的審閱* 進行審閱。中期財務報告審閱工作包括主要向負責財務會計事項的人員詢問，並實施分析和其它審閱程序。由於審閱的範圍遠較按照香港審計準則進行審核的範圍為小，所以不能保證我們會註意到在審核中可能會被發現的所有重大事項。因此我們不會發表任何審核意見。

結論

根據我們的審閱工作，我們並沒有註意到任何事項，使我們相信於二零一一年六月三十日的中期財務報告在所有重大方面沒有按照《國際會計準則》第 34 號 *中期財務報告* 的規定編制。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

遮打道 10 號

太子大廈 8 樓

二零一一年八月二十六日

A. 按照《國際會計準則》第34號—中期財務報告編製的中期財務報告(見附註1)

合併利潤表

截至二零一一年六月三十日止六個月(未經審計)

(以人民幣列示)

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元 (重述)
營業額	3	49,500,789	36,128,309
營業稅金及附加		(3,155,653)	(2,450,087)
銷售淨額		46,345,136	33,678,222
銷售成本		(44,348,719)	(31,817,534)
毛利		1,996,417	1,860,688
銷售及管理費用		(335,445)	(255,584)
其他業務收入		27,866	31,479
其他業務支出		(27,478)	(14,813)
營業利潤		1,661,360	1,621,770
財務收入		131,303	29,607
財務支出		(117,171)	(146,319)
財務收益/(費用)淨額		14,132	(116,712)
投資收益		—	215
應佔聯營及合營公司利潤		182,564	390,633
稅前利潤	3,4	1,858,056	1,895,906
所得稅	5	(425,959)	(388,954)
本期間利潤		1,432,097	1,506,952
歸屬於：			
本公司股東		1,425,719	1,513,739
非控股股東		6,378	(6,787)
本期間利潤		1,432,097	1,506,952
每股盈利	7		
基本		人民幣0.198元	人民幣0.210元
攤薄		人民幣0.198元	人民幣0.210元

第37頁至第54頁的附註為未經審計的財務報告的一部分。

合併綜合收益表

截至二零一一年六月三十日止六個月(未經審計)

(以人民幣列示)

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元 (重述)
本期間利潤		1,432,097	1,506,952
其他綜合收益	6	—	—
本期間綜合收益合計		<u>1,432,097</u>	<u>1,506,952</u>
歸屬於：			
本公司股東		1,425,719	1,513,739
非控股股東		6,378	(6,787)
本期間綜合收益合計		<u>1,432,097</u>	<u>1,506,952</u>

第 37 頁至第 54 頁的附註為未經審計的財務報告的一部分。

合併資產負債表

於二零一一年六月三十日 (未經審計)

(以人民幣列示)

	附註	二零一一年 六月三十日 人民幣千元	二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元 (重述)
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	12,855,294	13,570,559
投資性房地產		459,180	465,805
在建工程		1,545,560	1,139,239
於聯營及合營公司的權益		2,977,705	3,316,290
預付租賃及其他資產		731,230	874,192
遞延稅項資產		381,505	799,609
非流動資產合計		18,950,474	20,165,694
流動資產			
存貨		8,984,946	5,352,301
其他投資	10	700,000	–
應收賬款	11	155,479	74,193
應收票據	11	2,106,341	1,993,273
其他應收賬款及預付款項		288,399	235,730
關聯公司欠款	11,16(c)	949,864	776,234
現金及現金等價物	12	337,006	100,110
流動資產合計		13,522,035	8,531,841
流動負債			
借款	13	4,427,516	4,395,438
應付賬款	14	1,798,600	2,376,452
應付票據	14	33,346	41,034
其他應付賬款		2,669,932	1,943,327
欠關聯公司款項	14,16(c)	4,722,531	1,800,991
應付所得稅		4,345	15,983
流動負債合計		13,656,270	10,573,225
淨流動負債		(134,235)	(2,041,384)
總資產減流動負債		18,816,239	18,124,310

第 37 頁至第 54 頁的附註為未經審計的財務報告的一部分。

合併資產負債表

於二零一一年六月三十日(未經審計)(續)

(以人民幣列示)

	附註	二零一一年 六月三十日 人民幣千元	二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元 (重述)
總資產減流動負債		18,816,239	18,124,310
非流動負債			
借款	13	175,000	175,000
非流動負債合計		175,000	175,000
淨資產		18,641,239	17,949,310
股東權益			
股本		7,200,000	7,200,000
儲備	15	11,195,176	10,489,457
本公司股東應佔權益		18,395,176	17,689,457
非控股股東權益		246,063	259,853
權益合計		18,641,239	17,949,310

董事會於二零一一年八月二十六日審批及授權簽發。

戎光道
董事長

王治卿
副董事長兼總經理

第 37 頁至第 54 頁的附註為未經審計的財務報告的一部分。

合併股東權益變動表

截至二零一一年六月三十日止六個月(未經審計)

(以人民幣列示)

附註	歸屬於母公司股東權益					合計 人民幣千元	非控股 股東權益 人民幣千元	股東權益 合計 人民幣千元
	股本	股本溢價	儲備	留存利潤	合計			
	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			
於二零一零年一月一日，								
已於以前年度披露	7,200,000	2,420,841	4,657,342	726,835	15,005,018	294,285	15,299,303	
會計政策變更影響數	2	-	-	148,604	(17,188)	131,416	-	131,416
於二零一零年								
一月一日(重述)	7,200,000	2,420,841	4,805,946	709,647	15,136,434	294,285	15,430,719	
本期間股東權益變動：								
本期間利潤/(虧損)	-	-	-	1,513,739	1,513,739	(6,787)	1,506,952	
其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	-	
本期間綜合收益	-	-	-	1,513,739	1,513,739	(6,787)	1,506,952	
期間內批准的								
以前年度股利	8	-	-	-	(216,000)	(216,000)	-	(216,000)
附屬公司支付給非控股股東 的股利		-	-	-	-	(58,345)	(58,345)	
其他		-	-	5,473	-	5,473	-	5,473
於二零一零年								
六月三十日(重述)	7,200,000	2,420,841	4,811,419	2,007,386	16,439,646	229,153	16,668,799	

第 37 頁至第 54 頁的附註為未經審計的財務報告的一部分。

合併股東權益變動表

截至二零一一年六月三十日止六個月(未經審計)(續)

(以人民幣列示)

	附註	歸屬於母公司股東權益					非控股 股東權益	股東權益 合計
		股本	股本溢價	儲備	留存利潤	合計		
		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
於二零一一年一月一日，								
已於以前年度披露		7,200,000	2,420,841	4,936,890	3,002,933	17,560,664	259,853	17,820,517
會計政策變更影響數	2	—	—	148,604	(19,811)	128,793	—	128,793
於二零一一年 一月一日(重述)		7,200,000	2,420,841	5,085,494	2,983,122	17,689,457	259,853	17,949,310
本期間股東權益變動：								
本期間利潤		—	—	—	1,425,719	1,425,719	6,378	1,432,097
其他綜合收益		—	—	—	—	—	—	—
本期間綜合收益		—	—	—	1,425,719	1,425,719	6,378	1,432,097
期間內批准的以前年度股利	8	—	—	—	(720,000)	(720,000)	—	(720,000)
附屬公司支付給非控股 股東的股利		—	—	—	—	—	(20,168)	(20,168)
分配至安全生產儲備	15	—	—	84,806	(84,806)	—	—	—
於二零一一年六月三十日		7,200,000	2,420,841	5,170,300	3,604,035	18,395,176	246,063	18,641,239

第 37 頁至第 54 頁的附註為未經審計的財務報告的一部分。

簡略合併現金流量表

截至二零一一年六月三十日止六個月(未經審計)

(以人民幣列示)

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
經營活動現金流入量		1,135,417	378,639
支付利息		(150,357)	(159,005)
已付所得稅		(19,493)	(11,903)
經營活動現金淨流入量		965,567	207,731
投資活動現金淨(流出)/ 流入量		(833,659)	572,378
融資活動現金淨流入/(流出)量		105,188	(505,996)
現金及現金等價物淨增加		237,096	274,113
期初之現金及現金等價物	12	100,110	125,917
外幣匯率變動影響		(200)	(182)
期末之現金及現金等價物	12	<u>337,006</u>	<u>399,848</u>

第 37 頁至第 54 頁的附註為未經審計的財務報告的一部分。

未經審計中期財務報告附註

1. 主要業務及編列基準

中國石化上海石油化工股份有限公司(“本公司”)及其附屬公司(以下統稱“本集團”)主要從事石油化工業務，將原油加工制成合成纖維、樹脂和塑料、中間石化產品及石油產品。本公司是中國石油化工股份有限公司的一家附屬公司。

中期財務報告雖未經審計，但已由畢馬威會計師事務所按照香港會計師公會所頒佈的《香港審閱工作準則》第2410號獨立核數師對中期財務信息的審閱進行了審閱，畢馬威會計師事務所的獨立審閱報告已在29頁列示。

中期財務報告是按照《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》適用的披露條文編制，並符合國際會計準則委員會頒佈的《國際會計準則》第34號—*中期財務報告*的規定。

本中期財務報告使用的會計政策，與二零一零年的年度財務報告所採用的相同。預期會反映在二零一一年年度財務報告之會計政策變更的詳情參見附註2。

管理層在編制符合《國際會計準則》第34號規定的中期財務報告時需要作出判斷、估計和假設，從而影響政策的採用和按目前情況為基準計算的於財務報告的截止日資產及負債的匯報金額以及報告期間的收入和支出匯報數額。實際結果可能有別於這些估計。

雖然中期財務報告中所載有關截至二零一零年十二月三十一日止財政年度的財務資料並不構成本公司在該財政年度根據國際會計準則編制的法定財務報告，但這些財務資料均取自該等財務報告。截至二零一零年十二月三十一日止的法定財務報告可於本公司的註冊辦事處索閱。本公司核數師於他們在二零一一年三月二十五日發表的審計報告中對該等財務報告發表了無保留意見。

2. 會計政策變更

國際會計準則委員會頒佈了若干對《國際財務報告準則》的修訂及一項新的解釋公告，於本集團的本會計期間開始生效。其中，以下修訂與本集團財務報表相關：

- 《國際會計準則》第 24 號 (2009 年修訂)，「關聯方披露」
- 對《國際財務報告準則》(2010)的修訂

《國際會計準則》第 24 號 (2009 年修訂)，「關聯方披露」，簡化了「關聯方」的定義，並且將有關定義對等化，消除了定義不一致的情況。修訂後的準則對政府相關的企業就該企業和其相關的政府之間的交易，或就該企業和與同一政府相關的企業之間的交易進行披露時提供了有限的豁免。《國際會計準則》第 24 號的修訂對本集團本中期財務報告無重大影響。

國際會計準則委員會頒佈了涉及多項準則內容的對《國際財務報告準則》(2010)的修訂，修訂了《國際財務報告準則》第 1 號「首次執行《國際財務報告準則》」第 D8 段的內容，擴展了採用特別事項的評估結果作為認定成本的範圍。根據修訂後的準則，企業可以採用公允價值作為部分或全部資產、負債的認定成本，前提是該公允價值是根據特定日期的特別事項確定的，而且該事項發生在企業首次按《國際財務報告準則》編制的財務報表所涵蓋的期間內。修訂前的《國際財務報告準則》第 1 號雖然也允許將類似的評估值作為認定成本，但前提是評估發生在企業過渡到《國際財務報告準則》的日期（即首次按《國際財務報告準則》編制的財務報表的最早可比期間的期初）之前。

本集團首次按《國際財務報告準則》編制的財務報表是截至一九九二年十二月三十一日的財務報表，最早可比期間的期初是一九九零年一月一日。本集團在該期間內根據中國相關法規，在按《企業會計準則》及其它相關規定（合稱「中國會計準則」）編制的財務報表中，將獨立評估師於一九九三年一月一日的評估結果作為土地使用權租賃的認定成本。由於評估基準日晚於本集團過渡到《國際財務報告準則》的日期，本集團按《國際財務報告準則》編制的財務報表無法在當時採用上述評估結果作為認定成本，而是採用歷史成本作為土地使用權租賃的成本計價，因此，與上述一九九三年評估相關的重估收益未予確認。本集團決定採用上述對《國際財務報告準則》第 1 號的修訂，並進行追溯調整，以消除本集團按《國際財務報告準則》和按中國會計準則編制的財務報表之間的上述差異。具體而言，本集團按《國際財務報告準則》編制的財務報表中以前期間的比較數字進行了追溯調整，土地使用權租賃按獨立評估師於一九九三年一月一日的評估結果作為認定成本予以確認，並且也對以後期間的攤銷進行了相應調整。

2. 會計政策變更(續)

本中期財務報告對前期比較數字所做的主要調整，以及會計政策變更對當期的影響列示如下：

合并資產負債表項目

	二零一一年一月一日	二零一零年一月一日
	增加/(減少)	增加/(減少)
	人民幣千元	人民幣千元
預付租賃及其他資產	156,760	160,258
遞延稅項資產	(27,967)	(28,842)
歸屬於母公司股東權益	128,793	131,416

合并利潤表項目

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一零年
	增加/(減少)	增加/(減少)
	人民幣千元	人民幣千元
營業成本	1,749	1,749
所得稅	(437)	(437)
本期間利潤	(1,312)	(1,312)
歸屬於本公司股東的本期間利潤	(1,312)	(1,312)
基本及攤薄每股收益(人民幣)	—	—

本集團未採用任何本會計期間內尚未生效的新準則或解釋公告(附註19)。

3. 分行業報告

(a) 本集團分行業報告資料如下：

營業額	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元 (重述)
製造的產品		
合成纖維		
對外銷售	2,320,085	1,891,401
分部間銷售	81	56
小計	2,320,166	1,891,457
樹脂及塑料		
對外銷售	8,597,308	7,597,388
分部間銷售	57,158	44,053
小計	8,654,466	7,641,441
中間石化產品		
對外銷售(註a)	10,317,965	7,936,403
分部間銷售	10,588,623	9,728,886
小計	20,906,588	17,665,289
石油產品		
對外銷售(註a)	21,806,087	15,142,333
分部間銷售	3,409,625	1,347,563
小計	25,215,712	16,489,896
石油化工產品貿易		
對外銷售(註a)	5,989,376	3,200,879
分部間銷售	1,735,103	791,147
小計	7,724,479	3,992,026
其他		
對外銷售(註a)	469,968	359,905
分部間銷售	512,269	334,308
小計	982,237	694,213
分部間銷售相互抵減	(16,302,859)	(12,246,013)
營業額合計	49,500,789	36,128,309

3. 分行業報告 (續)

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元 (重述)
稅前利潤		
營業利潤		
合成纖維	364,407	314,507
樹脂及塑料	43,349	81,972
中間石化產品	1,044,617	261,370
石油產品	144,960	930,489
石油化工產品貿易	7,968	6,553
其他	56,059	26,879
分行業營業利潤合計	1,661,360	1,621,770
財務收益/(費用)淨額	14,132	(116,712)
投資收益	—	215
應佔聯營及合營公司利潤	182,564	390,633
稅前利潤合計	1,858,056	1,895,906

註 a: 對外銷售包括對中國石油化工股份有限公司及其附屬公司和合營公司的銷售：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元 (重述)
中間石化產品	3,201,242	3,310,910
石油產品	18,867,720	13,027,296
石油化工產品貿易	4,016,116	1,561,762
其他	208,979	143,405
合計	26,294,057	18,043,373

分行業資產

本期間分行業資產的主要變化與石油產品分部新增在建工程相關。

於二零一一年六月三十日，石油產品分部的總資產為人民幣 15,038,115,000 元(二零一零年十二月三十一日：人民幣 11,749,387,000 元)。

4. 稅前利潤

稅前利潤已扣除/(計入):

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元 (重述)
(a)財務(收益)/費用淨額		
銀行及其他借款利息支出	133,451	147,130
減：為在建工程資本化的金額	(16,280)	(811)
財務支出合計	<u>117,171</u>	<u>146,319</u>
淨匯兌收益	(88,429)	(12,341)
利息收入	(42,874)	(17,266)
財務收入合計	<u>(131,303)</u>	<u>(29,607)</u>
(b)其他項目		
預付租賃攤銷	9,201	9,786
折舊	821,511	840,056
研究及開發費用	25,138	7,014
存貨減值(註釋 a)	128,602	48,499
物業、廠房及設備減值虧損	10,552	–
處置物業、廠房及設備淨損失	7,198	3,893
出售可供出售金融資產的收益	–	(215)

註釋a: 存貨減值主要為截至二零一一年六月三十日止期間對長賬齡備件計提的存貨跌價準備損失共計人民幣128,602,000元(截至二零一零年六月三十日止六個月期間：人民幣48,499,000元)。

5. 所得稅

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元 (重述)
本報告期中華人民共和國所得稅準備	7,855	5,164
遞延稅項	418,104	383,790
	<u>425,959</u>	<u>388,954</u>

本期間中國所得稅金額遵循相關稅務規定按應納稅所得的法定稅率 25% (二零一零年: 25%) 計算。由於本集團在境外並沒有業務，故並不需計提境外所得稅。

6. 其他綜合收益

關於其他綜合收益各項目之重分類調整如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
可供出售金融資產：		
於本期間確認的公允價值變動	—	215
於處置時重分類至利潤表的金額		
– 處置收益	—	(215)
本期間於其他綜合收益中確認的公允價值儲備淨變動	<u>—</u>	<u>—</u>

7. 每股盈利

基本每股盈利乃按本公司股東本報告期內應佔盈利人民幣 1,425,719,000 元(截至二零一零年六月三十日止六個月期間：盈利人民幣 1,513,739,000 元)及本公司於本報告期內已發行股份 7,200,000,000 股(截至二零一零年六月三十日止六個月期間：7,200,000,000 股)計算。

截至二零一一年及二零一零年六月三十日止六個月期間，本集團並沒有可能造成攤薄影響的普通股。

8. 股利

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
報告期內批准的以前年度期末股利， 每股人民幣 0.10 元(二零一零年：每股人民幣 0.03 元)	720,000	216,000

根據於二零一一年六月二十九日舉行的股東大會之批准，本公司派發截至二零一零年十二月三十一日止年度的股利共計人民幣 720,000,000 元(二零零九年：人民幣 216,000,000 元)。

董事會決議未宣佈派發本報告期的中期股利(二零一零年：無)。

9. 物業、廠房及設備

新增與處置

截至二零一一年及二零一零年六月三十日止六個月期間，本集團增置及處置變賣物業、廠房及設備的詳情如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
增置成本及從在建工程轉入的新增成本	120,197	237,508
處置變賣(賬面淨值)	(10,024)	(4,872)

10. 其他投資

	二零一一年 六月三十日 人民幣千元	二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元
可供出售金融資產	700,000	-

在二零一一年六月三十日購買的可供出售金融資產為人民幣 700,000,000 元，該金額與投資成本接近，此金融資產為本集團向中國境內國有控股銀行購買的理財產品，該理財產品主要投資於境內債權型及股票型證券。本集團已於二零一一年七月八日贖回該理財產品，確認投資收益人民幣 685,000 元。

11. 應收款項

	二零一一年 六月三十日 人民幣千元	二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元
應收賬款	162,958	82,030
減：呆壞賬減值虧損	(7,479)	(7,837)
	155,479	74,193
應收票據	2,106,341	1,993,273
關聯公司欠款	949,864	776,234
	<u>3,211,684</u>	<u>2,843,700</u>

關聯方欠款主要為與主業相關的應收款項餘額。

扣除呆壞賬減值虧損後之應收賬款、應收票據及關聯方欠款的賬齡分析如下：

	二零一一年 六月三十日 人民幣千元	二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元
發票日期：		
一年以內	3,210,615	2,842,788
一至兩年	1,069	912
	<u>3,211,684</u>	<u>2,843,700</u>

銷售一般以現金收付制進行。賒銷一般祇會在經商議後，給予擁有良好交易記錄的主要客戶。

12. 現金及現金等價物

	二零一一年 六月三十日 人民幣千元	二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元
關聯公司存款	2,569	6,870
銀行存款及現金	334,437	93,240
	<u>337,006</u>	<u>100,110</u>

13. 借款

	二零一一年 六月三十日 人民幣千元	二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元
短期借款	4,327,516	3,295,438
公司債券(註釋 a)	–	1,000,000
一年內到期的長期借款	100,000	100,000
流動性借款	4,427,516	4,395,438
非流動性借款	175,000	175,000
	<u>4,602,516</u>	<u>4,570,438</u>

註釋 a: 本公司於二零一零年六月二十三日向中國境內銀行間債券市場的機構投資者發行共計人民幣 1,000,000,000 元的短期融資券，期限為 365 天。融資券按面值發行，票面利率為 3.27%，已於二零一一年六月二十三日到期。本集團在截至二零一一年六月三十日止期間已償付了該短期融資券。

14. 應付款項

	二零一一年 六月三十日 人民幣千元	二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元
應付賬款	1,798,600	2,376,452
應付票據	33,346	41,034
欠關聯方款項	4,722,531	1,800,991
	<u>6,554,477</u>	<u>4,218,477</u>

14. 應付款項(續)

應付款項賬齡分析如下：

	二零一一年 六月三十日 人民幣千元	二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元
一個月以內或按通知	6,305,119	4,082,246
一個月至三個月以內	249,358	136,231
	<u>6,554,477</u>	<u>4,218,477</u>

15. 儲備

截至二零一一年六月三十日止期間，本集團按照安全生產費的相關國家規定從留存收益結轉人民幣 84,806,000 元(二零一零年：人民幣無)至其他儲備。

截至二零一一年及二零一零年六月三十日止六個月期間，無法定盈餘公積和任意盈餘公積變動。

16. 關聯人士的交易

本集團主要關聯方如下：

<u>主要關聯方名稱</u>	<u>關聯關係</u>
中國石油化工集團公司	最終控股公司
中國石油化工股份有限公司	控股公司
中國石化銷售有限公司華東分公司	控股公司屬下子公司
中國國際石油化工聯合有限責任公司	控股公司屬下子公司
中國石化國際事業有限公司	控股公司屬下子公司
中國石化儀徵化纖股份有限公司	控股公司屬下子公司
中國石化財務有限責任公司	最終控股公司屬下子公司
中國石化集團管道儲運公司	最終控股公司屬下子公司
上海賽科石油化工有限責任公司	聯營公司
上海石化比歐西氣體有限責任公司	合營公司

16. 關聯人士的交易 (續)

- (a) 本集團在截至二零一一年六月三十日止報告期內所進行的大部分交易對象及條款，均由本公司直接母公司中國石油化工股份有限公司及有關政府機構所決定。

中國石油化工股份有限公司代表整個集團與供應商洽談及協定原油供應條款，然後酌情分配給其附屬公司(包括本集團)。在中國政府的嚴格監管下，中國石油化工股份有限公司擁有廣泛的石油產品銷售網絡，並在國內石油產品市場中佔有很高的份額。

本集團與中國石油化工股份有限公司簽署了產品互供及銷售服務框架協議。根據框架協議，中國石油化工股份有限公司向本集團提供原油、其他化工原料及代理服務。此外，本集團向中國石油化工股份有限公司銷售石油產品、化工產品及提供物業租賃服務。

協議中關於上述服務和產品的定價政策如下：

- 如果有適用的國家(中央和地方政府)定價，應遵從國家定價；
- 如果無國家定價但有適用的國家指導價，則應遵從國家指導價；或
- 如果無適用的國家定價或國家指導價，則應按當時的市場價(包括任何招標價)確定。

本集團在截至二零一一年及二零一零年六月三十日止六個月期間與中國石油化工股份有限公司及其附屬公司和合營公司進行的交易如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
石油產品銷售收入	18,867,720	13,027,296
除石油產品以外銷售收入	7,426,337	5,016,077
原油採購	21,816,513	13,058,654
除原油以外採購	3,941,887	2,970,243
銷售代理佣金	103,970	84,096
租金收入	11,639	9,425

16. 關聯人士的交易 (續)

(b) 本集團在截至二零一一年及二零一零年六月三十日止六個月期間與中國石油化工集團公司及其附屬公司、本集團聯營及合營公司進行的其他交易如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
產品銷售及服務收入		
– 中國石油化工集團公司及其附屬公司	138,291	174,929
– 本集團聯營及合營公司	1,198,807	688,764
	<u>1,337,098</u>	<u>863,693</u>
採購		
– 中國石油化工集團公司及其附屬公司	16,143	18,545
– 本集團聯營及合營公司	2,680,317	2,251,043
	<u>2,696,460</u>	<u>2,269,588</u>
保險費		
– 中國石油化工集團公司及其附屬公司	66,075	55,655
利息收入		
– 中國石化財務有限責任公司	361	277
借款總額		
– 中國石化財務有限責任公司	2,570,000	3,220,000
歸還借款		
– 中國石化財務有限責任公司	2,970,000	3,100,000
利息支出		
– 中國石化財務有限責任公司	11,911	14,811
建築、安裝工程款		
– 中國石油化工集團公司及其附屬公司	55,348	35,851

本公司董事認為附註 16(a) 和 16(b) 中披露的與中國石油化工股份有限公司及其附屬公司和合營公司、中國石油化工集團公司及其附屬公司、本集團聯營及合營公司進行的交易是根據在正常的業務過程中按一般正常商業條款或按有關交易所簽訂的協議條款進行。

16. 關聯人士的交易 (續)

(c) 本集團與中國石油化工股份有限公司及其附屬公司和合營公司、中國石油化工集團公司及其附屬公司、本集團聯營及合營公司因進行如附註 16(a)和 16(b)所披露的採購、銷售及其他交易而形成的往來餘額如下：

	二零一一年 六月三十日 人民幣千元	二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元
關聯公司欠款		
– 中國石油化工股份有限公司及其附屬公司和合營公司	821,051	686,097
– 中國石油化工集團公司及其附屬公司	380	12,823
– 本集團聯營及合營公司	128,433	77,314
合計	<u>949,864</u>	<u>776,234</u>
欠關聯公司款項		
– 中國石油化工股份有限公司及其附屬公司和合營公司	4,005,711	1,588,791
– 中國石油化工集團公司及其附屬公司	505,183	41,688
– 本集團聯營及合營公司	211,637	170,512
合計	<u>4,722,531</u>	<u>1,800,991</u>
存款(存款期少於3個月)		
– 中國石化財務有限責任公司	<u>2,569</u>	<u>6,870</u>
短期借款		
– 中國石化財務有限責任公司	<u>10,000</u>	<u>410,000</u>

16. 關聯人士的交易 (續)

(d) 關鍵管理人員的薪酬和退休計劃

關鍵管理人員是指有權利和責任直接或間接、指導和控制本集團活動的人員，包括本集團的董事及監事。對關鍵管理人員的報酬如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
日常在職報酬	4,833	4,059
養老保險	73	53
	<u>4,906</u>	<u>4,112</u>

養老保險包含在附註 16(e) 的退休金計劃供款中。

(e) 退休金計劃供款

本集團為員工參與了政府組織的指定供款退休金計劃。本集團的員工福利計劃供款列示如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
市政府退休金計劃	114,322	101,797
補充養老保險金計劃	<u>29,500</u>	<u>22,898</u>

於二零一一年六月三十日及二零一零年十二月三十一日，並沒有重大未付的退休福利計劃供款。

(f) 與其他中國國有企業的交易

本集團是國有企業，並且在一個現時以中國政府、政府機關和機構直接或間接擁有或控制的企業(統稱為“國有企業”)為主的經濟體制中運營。

16. 關聯人士的交易 (續)

(f) 與其他中國國有企業的交易 (續)

除了與關聯方的交易外，與其他國有企業進行的交易包括但不限於以下交易：

- 銷售和採購商品及輔助原料；
- 提供和接受服務；
- 資產租賃，購入物業、廠房和設備；
- 存款及借款；及
- 使用公用事業。

執行以上交易時所遵照的條款與跟非國有企業訂立的交易條款相若。本集團在訂立產品和服務採購及銷售的價格政策以及審批程序時並非依據對方是否為國有企業。

考慮到關聯方關係對交易的影響，集團的價格政策，採購和審批程序及對理解此等關係對財務報表潛在影響所不可或缺的信息等因素，董事會認為以下關聯方交易的相關金額需要披露：

(i) 與其他國有能源化工公司之交易

本集團主要的國內原油供應商為中國海洋石油總公司及其附屬公司及中化國際股份有限公司及其附屬公司，均為國有企業。

截至二零一一年及二零一零年六月三十日止六個月，本集團向以上國有能源化工企業採購原油情況如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
購買原油的價值	6,849,638	6,414,378

於二零一一年六月三十日，本集團預付中化國際股份有限公司及其附屬公司的餘額為人民幣 124,314,000 元(二零一零年十二月三十一日：人民幣 48,891,000 元)。

16. 關聯人士的交易 (續)

(f) 與其他中國國有企業的交易 (續)

(ii) 與國有銀行的交易

本集團於中國境內若干國有銀行存有現金存款。同時，本集團在日常業務過程中向這些銀行籌借短期和長期借款。上述短期和長期借款及銀行存款的利率均由中國人民銀行調控。本集團來自國有銀行之存款利息收入以及付予國有銀行之利息支出列示如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
利息收入	42,513	16,989
利息支出	121,540	132,319

本集團於中國境內國有銀行的存款及貸款之餘額列示如下：

	二零一一年 六月三十日 人民幣千元	二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元
中國境內國有銀行存款總額(包括現金及現金等價物)	334,313	93,240
短期借款和一年內到期的長期借款	4,417,516	2,985,438
長期借款(除一年內到期的部分)	175,000	175,000
中國境內國有銀行借款總額	4,592,516	3,160,438

17. 資本承擔

	二零一一年 六月三十日 人民幣千元	二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元
物業、廠房及設備		
已訂約但未提準備	1,483,094	887,928
已經由董事會批准但未簽約	5,202,701	6,110,386
	<u>6,685,795</u>	<u>6,998,314</u>

18. 或有負債

(a) 所得稅差異

國家稅務總局於二零零七年六月下發通知(國稅函664號)要求當地相關的稅務機關立即更正包括本公司在內的九家上市公司的企業所得稅優惠政策。自上述國稅函下發起，本公司根據當地稅務部門的通知，二零零七年度的企業所得稅率調整至33%。到目前為止，當地稅務機關未要求本公司就該事項補繳二零零七年度以前的企業所得稅。截至二零一一年六月三十日止，本事項沒有發生新的變化。管理層認為本集團不太可能就以上事項被要求補繳二零零七年度以前的企業所得稅，因此，本集團未就以上未定事項於本中期財務報告內提取準備。

(b) 除此之外，本集團不存在導致經濟利益流出企業的可能性並非極小的或有負債。

19. 已頒佈但尚未於截至二零一一年十二月三十一日止會計期間生效的修訂後的和新的會計準則以及解釋公告的可能影響

至本中期財務報告簽發日，國際會計準則委員會頒佈了若干修訂後的和新的會計準則以及解釋公告，尚未於截至二零一一年十二月三十一日止會計期間內生效並且未於本中期財務報告中執行。

本集團目前正在評估初次執行該等修訂和新的會計準則以及解釋公告的影響。截至財務報告簽發日止，本集團認為初次執行該等修訂和新的會計準則以及解釋公告將不會對本集團經營業績和財務狀況產生重大影響。

20. 比較數據重述

由於採用對《國際財務報告準則》(2010)的修訂，本集團調整了部分比較數據，反映以認定成本入賬的土地使用權租賃。會計政策變更的詳情於附註2中披露。

B. 按照中華人民共和國企業會計準則編制之財務報表

合併資產負債表 (未經審計)

二零一一年六月三十日

金額單位: 人民幣千元

項目	附註	二零一一年 六月三十日	二零一零年 十二月三十一日
流動資產:			
貨幣資金	五、1	337,006	100,110
應收票據	五、2	2,213,515	2,043,493
應收賬款	五、3	941,888	751,935
預付款項	五、4	202,610	146,865
應收股利	五、5	-	5,042
其他應收款	五、6	58,072	58,185
存貨	五、7	8,984,946	5,352,301
其他流動資產	五、8	783,998	73,910
流動資產合計		13,522,035	8,531,841
非流動資產:			
長期應收款	五、9	-	30,000
長期股權投資	五、10	3,182,705	3,526,290
投資性房地產	五、11	459,180	465,805
固定資產	五、12	13,027,839	13,802,184
在建工程	五、13	1,619,856	1,192,225
無形資產	五、14	528,398	537,599
長期待攤費用	五、15	202,832	261,706
遞延所得稅資產	五、16	400,415	810,454
非流動資產合計		19,421,225	20,626,263
資產總計		32,943,260	29,158,104

刊載於第 67 頁至第 171 頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併資產負債表(未經審計)(續)

二零一一年六月三十日

金額單位: 人民幣千元

項目	附註	二零一一年 六月三十日	二零一零年 十二月三十一日
流動負債:			
短期借款	五、18	4,327,516	3,295,438
應付票據	五、19	38,946	41,034
應付賬款	五、20	5,966,685	3,322,811
預收款項	五、21	513,391	809,908
應付職工薪酬	五、22	144,503	8,920
應交稅費	五、23	953,561	1,042,054
應付利息	五、24	7,647	24,553
應付股利	五、25	734,401	15,490
其他應付款	五、26	869,620	834,780
應付短期債券	五、27	-	1,000,000
一年內到期的非流動負債	五、28	100,000	178,237
流動負債合計		13,656,270	10,573,225
非流動負債:			
長期借款	五、29	175,000	175,000
其他非流動負債	五、30	253,296	236,986
非流動負債合計		428,296	411,986
負債合計		14,084,566	10,985,211
股東權益:			
股本	五、31	7,200,000	7,200,000
資本公積	五、32	2,914,763	2,914,763
專項儲備	五、33	84,806	46,748
盈餘公積	五、34	5,081,314	5,081,314
未分配利潤	五、35	3,331,748	2,670,215
歸屬於母公司股東權益合計		18,612,631	17,913,040
少數股東權益		246,063	259,853
股東權益合計		18,858,694	18,172,893
負債和股東權益總計		32,943,260	29,158,104

刊載於第 67 頁至第 171 頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

資產負債表 (未經審計)

二零一一年六月三十日

金額單位: 人民幣千元

項目	附註	二零一一年 六月三十日	二零一零年 十二月三十一日
流動資產:			
貨幣資金	十、1	270,802	89,224
應收票據	十、2	1,965,196	1,887,416
應收賬款	十、3	659,376	347,327
預付款項		200,305	147,004
應收股利	五、5	-	5,042
其他應收款	十、4	23,535	18,650
存貨	十、5	8,518,979	5,110,036
其他流動資產	十、6	722,185	21,729
流動資產合計		12,360,378	7,626,428
非流動資產:			
長期股權投資	十、7	4,214,794	4,578,274
投資性房地產	十、8	517,098	524,560
固定資產	十、9	12,427,462	13,176,847
在建工程	十、10	1,585,961	1,176,229
無形資產	十、11	425,902	432,418
長期待攤費用	十、12	202,584	260,956
遞延所得稅資產	十、13	400,186	810,225
非流動資產合計		19,773,987	20,959,509
資產總計		32,134,365	28,585,937

刊載於第 67 頁至第 171 頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

資產負債表 (未經審計)(續)

二零一一年六月三十日

金額單位: 人民幣千元

項目	附註	二零一一年 六月三十日	二零一零年 十二月三十一日
流動負債:			
短期借款	十、15	4,289,616	3,116,438
應付票據	十、16	38,946	41,034
應付賬款		5,348,763	2,888,621
預收款項		462,462	741,364
應付職工薪酬		139,766	5,060
應交稅費	十、17	946,210	1,013,520
應付利息		7,590	24,553
應付股利		720,000	15,490
其他應付款		1,283,136	1,325,260
應付短期債券	五、27	-	1,000,000
一年內到期的非流動負債	十、18	145,000	100,000
流動負債合計		13,381,489	10,271,340
非流動負債:			
長期借款	十、19	175,000	220,000
其他非流動負債	五、30	253,296	236,986
非流動負債合計		428,296	456,986
負債合計		13,809,785	10,728,326
股東權益:			
股本	五、31	7,200,000	7,200,000
資本公積	五、32	2,914,763	2,914,763
專項儲備	十、20	75,638	43,380
盈餘公積	五、34	5,081,314	5,081,314
未分配利潤		3,052,865	2,618,154
股東權益合計		18,324,580	17,857,611
負債和股東權益總計		32,134,365	28,585,937

刊載於第 67 頁至第 171 頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併利潤表 (未經審計)

截止六月三十日止六個月期間

金額單位: 人民幣千元

項目	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一一年	二零一零年
一、營業收入	五、36	49,524,992	36,151,430
二、減:營業成本	五、36	43,007,104	30,821,820
營業稅金及附加	五、37	3,155,653	2,450,087
銷售費用	五、38	335,445	255,584
管理費用	五、39	1,243,528	958,094
財務費用(收益以“-”號填列)	五、40	-14,132	116,712
資產減值損失	五、41	156,581	47,354
加:投資收益	五、42	177,564	385,848
其中:對聯營企業和合營企業的投資收益		177,564	385,633
三、營業利潤		1,818,377	1,887,627
加:營業外收入	五、43	8,663	13,358
減:營業外支出	五、44	21,235	18,459
其中:非流動資產處置損失		9,133	4,678
四、利潤總額		1,805,805	1,882,526
減:所得稅費用	五、45	417,894	388,954
五、淨利潤		1,387,911	1,493,572
歸屬於母公司股東的淨利潤		1,381,533	1,493,930
少數股東損益		6,378	-358
六、每股收益:			
基本及稀釋每股收益	五、46	人民幣0.192元	人民幣0.207元
七、其他綜合收益	五、47	-	-
八、綜合收益總額		1,387,911	1,493,572
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		1,381,533	1,493,930
歸屬於少數股東的綜合收益總額		6,378	-358

刊載於第67頁至第171頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

利潤表 (未經審計)

截止六月三十日止六個月期間

金額單位: 人民幣千元

項目	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一一年	二零一零年
一、營業收入	十、21	42,110,743	31,915,310
二、減:營業成本	十、21	35,691,900	26,674,152
營業稅金及附加	十、22	3,151,643	2,449,119
銷售費用		292,515	217,327
管理費用		1,178,477	893,393
財務費用(收益以“-”號填列)	十、23	-4,537	106,785
資產減值損失	十、24	379,563	73,266
加:投資收益	十、25	156,696	385,028
其中:對聯營企業和合營企業的投資收益		148,616	377,407
三、營業利潤		1,577,878	1,886,296
加:營業外收入	十、26	8,088	12,944
減:營業外支出	十、27	21,216	15,792
其中:非流動資產處置損失		9,125	3,650
四、利潤總額		1,564,750	1,883,448
減:所得稅費用	十、28	410,039	383,790
五、淨利潤		1,154,711	1,499,658
六、其他綜合收益	十、29	-	-
七、綜合收益總額		1,154,711	1,499,658

刊載於第 67 頁至第 171 頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併現金流量表 (未經審計)

截止六月三十日止六個月期間

金額單位: 人民幣千元

項目	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一一年	二零一零年
一、經營活動產生的現金流量:			
銷售商品、提供勞務收到的現金		57,417,667	41,993,214
收到的稅費返還		43,578	-
收到其他與經營活動有關的現金	五、48(1)	23,038	62,710
經營活動現金流入小計		57,484,283	42,055,924
購買商品、接受勞務支付的現金		-50,313,527	-36,529,514
支付給職工以及為職工支付的現金		-945,237	-868,974
支付的各項稅費		-4,835,934	-4,042,318
支付其他與經營活動有關的現金	五、48(2)	-273,661	-248,383
經營活動現金流出小計		-56,368,359	-41,689,189
經營活動產生的現金流量淨額	五、49(1)1	1,115,924	366,735
二、投資活動產生的現金流量:			
收回投資收到的現金		26,000	770,000
取得投資收益收到的現金		526,191	63,079
處置固定資產收回的現金淨額		2,826	979
收到其他與投資活動有關的現金	五、48(3)	42,874	17,266
投資活動現金流入小計		597,891	851,324
購建固定資產支付的現金		-731,550	-278,946
投資支付的現金		-700,000	-
投資活動現金流出小計		-1,431,550	-278,946
投資活動產生的現金流量淨額		-833,659	572,378

刊載於第 67 頁至第 171 頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併現金流量表(未經審計)(續)

截止六月三十日止六個月期間

金額單位: 人民幣千元

項目	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一一年	二零一零年
三、籌資活動產生的現金流量:			
發行債券收到的現金		-	1,000,000
取得借款收到的現金		18,477,796	22,642,235
籌資活動現金流入小計		18,477,796	23,642,235
償還債券支付的現金		-1,000,000	-1,000,000
償還債務支付的現金		-17,351,351	-23,138,235
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		-171,614	-169,000
籌資活動現金流出小計		-18,522,965	-24,307,235
籌資活動產生的現金流量淨額		-45,169	-665,000
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		-200	-182
五、現金及現金等價物淨增加額	五、49(1)2	236,896	273,931
加: 期初現金及現金等價物餘額		100,110	125,917
六、期末現金及現金等價物餘額	五、49(2)	337,006	399,848

刊載於第 67 頁至第 171 頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

現金流量表 (未經審計)

截止六月三十日止六個月期間

金額單位: 人民幣千元

項目	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一一年	二零一零年
一、經營活動產生的現金流量:			
銷售商品、提供勞務收到的現金		48,570,448	36,846,570
收到其他與經營活動有關的現金		22,463	64,881
經營活動現金流入小計		48,592,911	36,911,451
購買商品、接受勞務支付的現金		-41,759,114	-31,481,854
支付給職工以及為職工支付的現金		-876,807	-806,019
支付的各项稅費		-4,767,677	-3,963,519
支付其他與經營活動有關的現金		-252,462	-219,272
經營活動現金流出小計		-47,656,060	-36,470,664
經營活動產生的現金流量淨額	十、30(1)1	936,851	440,787
二、投資活動產生的現金流量:			
收回投資收到的現金		-	700,000
取得投資收益收到的現金		525,218	61,505
處置固定資產收回的現金淨額		2,779	914
收到其他與投資活動有關的現金		37,757	12,870
投資活動現金流入小計		565,754	775,289
購建固定資產支付的現金		-713,932	-282,935
投資支付的現金		-700,000	-
投資活動現金流出小計		-1,413,932	-282,935
投資活動產生的現金流量淨額		-848,178	492,354

刊載於第 67 頁至第 171 頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

現金流量表 (未經審計)(續)

截止六月三十日止六個月期間

金額單位: 人民幣千元

項目	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一一年	二零一零年
三、籌資活動產生的現金流量:			
發行債券收到的現金		-	1,000,000
取得借款收到的現金		18,429,596	22,580,835
籌資活動現金流入小計		18,429,596	23,580,835
償還債券支付的現金		-1,000,000	-1,000,000
償還債務支付的現金		-17,179,272	-23,202,420
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		-157,243	-148,060
籌資活動現金流出小計		-18,336,515	-24,350,480
籌資活動產生的現金流量淨額		93,081	-769,645
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		-176	-153
五、現金及現金等價物淨增加額	十、30(1)2	181,578	163,343
加:期初現金及現金等價物餘額		89,224	101,076
六、期末現金及現金等價物餘額	十、30(2)	270,802	264,419

刊載於第 67 頁至第 171 頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併股東權益變動表 (未經審計)

截止六月三十日止六個月期間

金額單位: 人民幣千元

項目	附註	二零一一年										二零一零年										
		歸屬於母公司股東權益					少數股東權益		股東權益合計			歸屬於母公司股東權益					少數股東權益		股東權益合計			
		股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	權益	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	
一、本年期初餘額		7,200,000	2,914,763	46,748	5,081,314	2,670,215	259,853	18,172,893	7,200,000	2,882,278	-	4,801,766	462,029	294,285	15,640,358							
二、本期增減變動金額 (減少以“-”號填列)																						
(一) 淨利潤		-	-	-	-	1,381,533	6,378	1,387,911	-	-	-	-	1,493,930	-358	1,493,572							
(二) 其他綜合收益	五、47	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-							
上述(一)和(二)小計		-	-	-	-	1,381,533	6,378	1,387,911	-	-	-	-	1,493,930	-358	1,493,572							
(三) 利潤分配																						
1. 對股東的分配	五、35	-	-	-	-	-720,000	-20,168	-740,168	-	-	-	-	-216,000	-58,345	-274,345							
(四) 專項儲備																						
1. 本期提取	五、33	-	-	56,800	-	-	-	56,800	-	-	-	5,473	-	-	5,473							
2. 本期使用	五、33	-	-	-18,742	-	-	-	-18,742	-	-	-	-	-	-	-							
三、本年期末餘額		7,200,000	2,914,763	84,806	5,081,314	3,331,748	246,063	18,858,694	7,200,000	2,882,278	5,473	4,801,766	1,739,959	235,582	16,865,058							

刊載於第 67 頁至第 171 頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

股東權益變動表 (未經審計)

截止六月三十日止六個月期間

金額單位: 人民幣千元

項目	附註	二〇一一年						二〇一〇年					
		股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計	股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、本年期初餘額		7,200,000	2,914,763	43,380	5,081,314	2,618,154	17,857,611	7,200,000	2,882,278	-	4,801,766	318,224	15,202,268
二、本期增減變動金額 (減少以“-”號填列)													
(一) 淨利潤		-	-	-	-	1,154,711	1,154,711	-	-	-	-	1,499,658	1,499,658
(二) 其他綜合收益	十、29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小計		-	-	-	-	1,154,711	1,154,711	-	-	-	-	1,499,658	1,499,658
(三) 利潤分配													
1. 對股東的分配	五、35	-	-	-	-	-720,000	-720,000	-	-	-	-	-216,000	-216,000
(四) 專項儲備													
1. 本期提取	十、20	-	-	51,000	-	-	51,000	-	-	5,473	-	-	5,473
2. 本期使用	十、20	-	-	-18,742	-	-	-18,742	-	-	-	-	-	-
三、本年期末餘額		7,200,000	2,914,763	75,638	5,081,314	3,052,865	18,324,580	7,200,000	2,882,278	5,473	4,801,766	1,601,882	16,491,399

刊載於第 67 頁至第 171 頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

財務報表(未經審計)附註

(按照中華人民共和國企業會計準則編製)

一、公司基本情況

中國石化上海石油化工股份有限公司(“本公司”),原名為上海石油化工股份有限公司,於一九九三年六月二十九日在中華人民共和國組建,是國有企業上海石油化工總廠重組的一部分組成之股份有限公司。上海石油化工股份有限公司由中國石油化工集團公司直接監管與控制。

中國石油化工集團公司於二零零零年二月二十五日完成了重組。重組完成後,中國石油化工股份有限公司成立。作為該重組的一部分,中國石油化工集團公司將其所持有的本公司 4,000,000,000 股國有法人股股本,佔本公司總股本的 55.56%,出讓給中國石油化工股份有限公司(“中石化股份”)持有。中石化股份因而成為本公司第一大股東。

於二零零零年十月十二日,本公司更改名稱為中國石化上海石油化工股份有限公司。

本公司及其附屬公司(“本集團”)主要從事石油化工業務,將原油加工以製成合成纖維、樹脂和塑料、中間石化產品及石油產品。

本公司的主要子公司資料載於附註四 “企業合併及合併財務報表”一節。

二、公司主要會計政策和會計估計

1、財務報表的編制基礎

本公司以持續經營為基礎編制財務報表。

2、遵循企業會計準則的聲明

本集團編制的財務報表符合中華人民共和國財政部(以下簡稱“財政部”)於二零零六年二月十五日頒佈的《企業會計準則——基本準則》和 38 項具體會計準則、其後頒佈的企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋以及其他相關規定(以下合稱“企業會計準則”)的要求,真實、完整地反映了本集團的合併財務狀況和財務狀況、合併經營成果和經營成果以及合併現金流量和現金流量。

此外,本集團的財務報表同時符合中國證券監督管理委員會(以下簡稱“證監會”)二零一零年修訂的《公開發行證券的公司信息披露編報規則第 15 號——財務報告的一般規定》有關財務報表及其附註的披露要求。

二、公司主要會計政策和會計估計 (續)

3、會計期間

本集團的會計年度自公歷一月一日起至十二月三十一日止。

4、記賬本位幣

本公司的記賬本位幣為人民幣。本集團編制本財務報表採用的貨幣為人民幣。

5、同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

(1) 同一控制下的企業合併

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制且該控制並非暫時性的，為同一控制下的企業合併。合併方在企業合併中取得的資產和負債，按照合併日在被合併方的賬面價值計量。取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值(或發行股份面值總額)的差額，調整資本公積中的股本溢價；資本公積中的股本溢價不足沖減的，調整留存收益。合併日為合併方實際取得對被合併方控制權的日期。

(2) 非同一控制下的企業合併

參與合併的各方在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制的，為非同一控制下的企業合併。本集團作為購買方，為取得被購買方控制權而支付的資產（包括購買日之前所持有的被購買方的股權）、發生或承擔的負債以及發行的權益性證券在購買日的公允價值之和，減去合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，如為正數則確認為商譽；如為負數則計入當期損益。本集團將作為合併對價發行的權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。本集團為進行企業合併發生的其他各項直接費用計入當期損益。付出資產的公允價值與其賬面價值的差額，計入當期損益。購買日是指購買方實際取得對被購買方控制權的日期。

購買方在購買日對合併成本進行分配，確認所取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值。

二、公司主要會計政策和會計估計 (續)

5、同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法 (續)

(2) 非同一控制下的企業合併 (續)

本集團在企業合併中取得的被購買方的可抵扣暫時性差異，在購買日不符合遞延所得稅資產確認條件的，不予以確認。購買日後 12 個月內，如取得新的或進一步的信息表明購買日的相關情況已經存在，預期被購買方在購買日可抵扣暫時性差異帶來的經濟利益能夠實現的，確認相關的遞延所得稅資產，同時減少商譽，商譽不足沖減的，差額部分確認為當期損益；除上述情況以外，確認與企業合併相關的遞延所得稅資產，計入當期損益。

6、合併財務報表的編制方法

合併財務報表的合併範圍包括本公司及本公司控制的子公司。控制是指有權決定一個公司的財務和經營政策，並能據以從該公司的經營活動中獲取利益。受控制子公司的經營成果和財務狀況由控制開始日起至控制結束日止包含於合併財務報表中。

本公司通過同一控制下企業合併取得的子公司，在編制合併當期財務報表時，視同被合併子公司在本公司最終控制方對其開始實施控制時納入本公司合併範圍，並對合併財務報表的期初數以及前期比較報表進行相應調整。本公司在編制合併財務報表時，自本公司最終控制方對被合併子公司開始實施控制時起將被合併子公司的各項資產、負債以其賬面價值並入本公司合併資產負債表，被合併子公司的經營成果納入本公司合併利潤表。

對於通過非同一控制下企業合併取得的子公司，在編制合併當期財務報表時，以購買日確定的各項可辨認資產、負債的公允價值為基礎對子公司的財務報表進行調整，並自購買日起將被購買子公司資產、負債及經營成果納入本公司財務報表中。

通過多次交易分步實現非同一控制企業合併時，對於購買日之前持有的被購買方的股權，本集團會按照該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值的差額計入當期投資收益。購買日之前持有的被購買方的股權涉及其他綜合收益的，與其相關的其他綜合收益轉為購買日所屬當期投資收益。

二、公司主要會計政策和會計估計 (續)

6、合併財務報表的編制方法 (續)

本公司因購買少數股權新取得的長期股權投資成本與按照新增持股比例計算應享有子公司的可辨認淨資產份額之間的差額，以及在不喪失控制權的情況下因部分處置對子公司的股權投資而取得的處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司淨資產的差額，均調整合併資產負債表中的資本公積，資本公積不足沖減的，調整留存收益。

因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司控制權時，對於處置後的剩餘股權投資，本集團按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原有子公司自購買日開始持續計算的淨資產的份額之間的差額，計入喪失控制權當期的投資收益。與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益，在喪失控制權時轉為當期投資收益。

子公司少數股東應佔的權益和損益分別在合併資產負債表中股東權益項目下和合併利潤表中淨利潤項目後單獨列示。

如果子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額的，其餘額仍沖減少數股東權益。

當子公司所採用的會計期間或會計政策與本公司不一致時，合併時已按照本公司的會計期間或會計政策對子公司財務報表進行必要的調整。合併時所有集團內部交易及餘額，包括未實現內部交易損益均已抵銷。集團內部交易發生的未實現損失，有證據表明該損失是相關資產減值損失的，則全額確認該損失。

7、現金和現金等價物的確定標準

現金和現金等價物包括庫存現金、可以隨時用於支付的存款以及持有期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

二、公司主要會計政策和會計估計 (續)

8、外幣業務和外幣報表折算

本集團收到投資者以外幣投入資本時按當日即期匯率折合為人民幣，其他外幣交易在初始確認時按交易發生日的即期匯率折合為人民幣。

即期匯率是中國人民銀行公佈的人民幣外匯牌價。

期末外幣貨幣性項目，採用資產負債表日的即期匯率折算。除與購建符合資本化條件資產有關的專門借款本金和利息的匯兌差額(參見附註二、16)外，其他匯兌差額計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，不改變其記賬本位幣金額。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，折算後的記賬本位幣金額與原記賬本位幣金額的差額，屬於可供出售金融資產的外幣非貨幣性項目，其差額計入資本公積，屬於以公允價值且其變動計入當期損益的外幣非貨幣性項目，其差額計入當期損益。

9、金融工具

本集團的金融工具包括貨幣資金、應收款項、應付款項、可供出售金融資產、借款、應付短期債券及股本等。

(1) 金融資產和金融負債的分類、確認和計量

金融資產和金融負債在本集團成為相關金融工具合同條款的一方時，於資產負債表內確認。

本集團在初始確認時按取得資產或承擔負債的目的，把金融資產和金融負債分為不同類別：貸款及應收款項、可供出售金融資產和其他金融負債。

在初始確認時，金融資產及金融負債均以公允價值計量。相關交易費用計入初始確認金額。初始確認後，金融資產和金融負債的後續計量如下：

二、公司主要會計政策和會計估計 (續)

9、金融工具 (續)

(1) 金融資產和金融負債的分類、確認和計量 (續)

— 應收款項

應收款項是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。

初始確認後，應收款項以實際利率法按攤餘成本計量。

— 可供出售金融資產

本集團將在初始確認時即被指定為可供出售的非衍生金融資產以及沒有歸類到其他類別的金融資產分類為可供出售金融資產。

對於在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，初始確認後按成本計量。

除上述公允價值不能可靠計量的權益工具投資外，其他可供出售金融資產，初始確認後以公允價值計量，公允價值變動形成的利得或損失，除減值損失和外幣貨幣性金融資產形成的匯兌差額計入當期損益外，其他利得或損失直接計入股東權益，在可供出售金融資產終止確認時轉出，計入當期損益。可供出售權益工具投資的現金股利，在被投資單位宣告發放股利時計入當期損益。按實際利率法計算的可供出售金融資產的利息，計入當期損益(參見附註二、21(3))。

— 其他金融負債

其他金融負債是指除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債以外的金融負債。

二、公司主要會計政策和會計估計 (續)

9、金融工具 (續)

(1) 金融資產和金融負債的分類、確認和計量 (續)

- 其他金融負債 (續)

其他金融負債包括財務擔保合同負債。財務擔保合同指本集團作為保證人和債權人約定，當債務人不履行債務時，本集團按照約定履行債務或者承擔責任的合同。財務擔保合同負債以初始確認金額扣除累計攤銷額後的餘額與按照或有事項原則(參見附註二、20)確定的預計負債金額兩者之間較高者進行後續計量。

除上述以外的其他金融負債，初始確認後採用實際利率法按攤餘成本計量。

金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，沒有相互抵銷。但是，同時滿足下列條件的，以相互抵銷後的淨額在資產負債表內列示：

- 本集團具有抵銷已確認金額的法定權利，且該種法定權利現在是可執行的；
- 本集團計劃以淨額結算，或同時變現該金融資產和清償該金融負債。

(2) 公允價值的確定

本集團對存在活躍市場的金融資產或金融負債，用活躍市場中的報價確定其公允價值，且不扣除將來處置該金融資產或金融負債時可能發生的交易費用。本集團已持有的金融資產或擬承擔的金融負債的報價為現行出價；本集團擬購入的金融資產或已承擔的金融負債的報價為現行要價。

對金融工具不存在活躍市場的，採用估值技術確定其公允價值。所採用的估值方法包括參照實質上相同的其他金融工具的當前市場報價。本集團定期評估估值方法，並測試其有效性。

二、公司主要會計政策和會計估計 (續)

9、金融工具 (續)

(3) 金融資產和金融負債的終止確認

當收取某項金融資產的現金流量的合同權利終止或將所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移時，本集團終止確認該金融資產。

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，本集團將下列兩項金額的差額計入當期損益：

- 所轉移金融資產的賬面價值；
- 因轉移而收到的對價，與原直接計入股東權益的公允價值變動累計額之和。

金融負債的現時義務全部或部分已經解除的，本集團終止確認該金融負債或其一部分。

(4) 金融資產的減值

本集團在資產負債表日對金融資產的賬面價值進行檢查，有客觀證據表明該金融資產發生減值的，計提減值準備。

金融資產發生減值的客觀證據，包括但不限於：

- (a) 發行方或債務人發生嚴重財務困難；
- (b) 債務人違反了合同條款，如償付利息或本金發生違約或逾期等；
- (c) 債務人很可能倒閉或進行其他財務重組；
- (d) 因發行方發生重大財務困難，該金融資產無法在活躍市場繼續交易；
- (e) 權益工具發行方經營所處的技術、市場、經濟或法律環境等發生重大不利變化，使權益工具投資人可能無法收回投資成本；
- (f) 權益工具投資的公允價值發生嚴重或非暫時性下跌等。

二、公司主要會計政策和會計估計 (續)

9、金融工具 (續)

(4) 金融資產的減值 (續)

有關應收款項減值的方法，參見附註二、10，其他金融資產的減值方法如下：

— 可供出售金融資產

可供出售金融資產運用個別方式評估減值損失。可供出售金融資產發生減值時，即使該金融資產沒有終止確認，本集團將原直接計入股東權益的因公允價值下降形成的累計損失從股東權益轉出，計入當期損益。

對於已確認減值損失的可供出售債務工具，在隨後的會計期間公允價值已上升且客觀上與確認原減值損失確認後發生的事項有關的，原確認的減值損失應當予以轉回，計入當期損益。可供出售權益工具投資發生的減值損失，不通過損益轉回。

(5) 權益工具

權益工具是指能證明擁有本公司在扣除所有負債後的資產中的剩餘權益的合同。

本公司發行權益工具收到的對價扣除交易費用後，確認為股本、資本公積。

10、應收款項的壞賬準備

應收款項同時運用個別方式和組合方式評估減值損失。

運用個別方式評估時，當應收款項的預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)按原實際利率折現的現值低於其賬面價值時，本集團將該應收款項的賬面價值減記至該現值，減記的金額確認為資產減值損失，計入當期損益。

當運用組合方式評估應收款項的減值損失時，減值損失金額是根據具有類似信用風險特徵的應收款項(包括以個別方式評估未發生減值的應收款項)的以往損失經驗，並根據反映當前經濟狀況的可觀察數據進行調整確定的。

二、公司主要會計政策和會計估計 (續)

10、應收款項的壞賬準備 (續)

在應收款項確認減值損失後，如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，本集團將原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。該轉回後的賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該金融資產在轉回日的攤餘成本。

(1) 單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收款項

單項金額重大的應收款項採用個別方式計提壞賬準備。

單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收款項判斷依據或金額標準	當存在客觀證據表明本集團將無法按應收款項的原有條款收回款項時，計提應收款項壞賬準備。
單項金額重大並單項計提壞賬準備的計提方法	當應收款項的預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)按原實際利率折現的現值低於其賬面價值時，本集團及本公司對該部分差額確認減值損失，計提應收款項壞賬準備。

(2) 金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收款項

單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的理由	賬齡超過 1 年且催收不還、性質獨特
壞賬準備的計提方法	當應收款項的預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)按原實際利率折現的現值低於其賬面價值時，本集團及本公司對該部分差額確認減值損失，計提應收款項壞賬準備。

(3) 按組合計提壞賬準備的應收款項

對於上述(1)和(2)中單項測試未發生減值的應收款項，本集團也會將其包括在具有類似信用風險特徵的應收賬款組合中再進行減值測試，並採用賬齡分析法計提壞賬準備的比例如下

賬齡	應收賬款計提比例(%)	其他應收款項計提比例(%)
1 年以內	-	-
1-2 年(含 2 年)	30%	30%
2-3 年(含 3 年)	60%	60%
3 年以上	100%	100%

二、公司主要會計政策和會計估計 (續)

11、存貨

(1) 存貨的分類

存貨包括原材料、在產品、半成品、產成品以及周轉材料。周轉材料指能夠多次使用、但不符合固定資產定義的低值易耗品、包裝物和其他材料。

(2) 發出存貨的計價方法

發出存貨的實際成本採用加權平均法計量。

(3) 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。

存貨成本包括採購成本、加工成本和其他成本。存貨在取得時按實際成本入賬。除原材料採購成本外，在產品及產成品還包括直接人工和按照適當比例分配的生產制造費用。

可變現淨值，是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。為生產而持有的原材料，其可變現淨值根據其生產的產成品的可變現淨值為基礎確定。為執行銷售合同或者勞務合同而持有的存貨，其可變現淨值以合同價格為基礎計算。當持有存貨的數量多於銷售合同訂購數量的，超出部分的存貨的可變現淨值以一般銷售價格為基礎計算。

按單個存貨項目計算的成本高於其可變現淨值的差額，計入存貨跌價準備。

(4) 存貨的盤存制度

本集團存貨盤存制度為永續盤存制。

(5) 低值易耗品和包裝物等周轉材料的攤銷方法

低值易耗品及包裝物等周轉材料採用一次轉銷法進行攤銷，計入相關資產的成本或者當期損益。

二、公司主要會計政策和會計估計 (續)

12、長期股權投資

(1) 投資成本確定

(a) 通過企業合併形成的長期股權投資

- 對於同一控制下的企業合併形成的對子公司的長期股權投資，本集團按照合併日取得的被合併方所有者權益賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本。對於長期股權投資初始投資成本與支付對價賬面價值之間的差額，調整資本公積中的股本溢價；資本公積中的股本溢價不足沖減時，調整留存收益。
- 對於通過多次交易分步實現非同一控制下企業合併形成的對子公司的長期股權投資，本公司以所持被購買方的股權投資的賬面價值與購買日新增投資成本之和作為全部投資的初始投資成本；購買日之前持有的被購買方的股權涉及其他綜合收益的，本公司會於投資處置時將與其相關的其他綜合收益轉入當期投資收益。
- 對於其他非同一控制下的企業合併形成的對子公司的長期股權投資，本公司按照購買日取得對被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債以及發行的權益性證券的公允價值作為長期股權投資的初始投資成本。

(b) 其他方式取得的長期股權投資

- 對以企業合併外其他方式取得的長期股權投資，在初始確認時，對於以支付現金取得的長期股權投資，本集團按照實際支付的購買價款作為初始投資成本。對於發行權益性證券取得的長期股權投資，本集團按照發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本。對於投資者投入的長期股權投資，本集團按照投資合同或協議約定的價值作為初始投資成本。

(2) 後續計量及損益確認方法

(a) 對子公司的投資

在本公司個別財務報表中，對子公司的長期股權投資採用成本法核算，對被投資單位宣告分派的現金股利或利潤由本公司享有的部分確認為投資收益，但取得投資時實際支付的價款或對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或利潤除外。期末對子公司投資按照成本減去減值準備後計入資產負債表內。

二、公司主要會計政策和會計估計 (續)

12、長期股權投資 (續)

(2) 後續計量及損益確認方法 (續)

(a) 對子公司的投資 (續)

在本集團合併財務報表中，對子公司的長期股權投資按附註二、6 進行處理。

(b) 對合營企業和聯營企業的投資

合營企業指本集團與其他投資方根據合約安排對其實施共同控制(附註二、12(3))的企業。

聯營企業指本集團能夠對其施加重大影響(附註二、12(3))的企業。

對合營企業和聯營企業的長期股權投資採用權益法核算，除非投資符合持有待售的條件(參見附註二、25)。

本集團在採用權益法核算時的具體會計處理包括：

- 對於長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，以前者作為長期股權投資的成本；對於長期股權投資的初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，以後者作為長期股權投資的成本，長期股權投資的成本與初始投資成本的差額計入當期損益。
- 取得對合營企業和聯營企業投資後，本集團按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益的份額，確認投資損益並調整長期股權投資的賬面價值；按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應分得的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。

在計算應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益的份額時，本集團以取得投資時被投資單位可辨認淨資產公允價值為基礎，對於被投資單位的會計政策或會計期間與本集團不同的，權益法核算時已按照本集團的會計政策或會計期間對被投資單位的財務報表進行必要調整。本集團與聯營企業及合營企業之間內部交易產生的未實現損益按照持股比例計算歸屬於本集團的部分，在權益法核算時予以抵銷。內部交易產生的未實現損失，有證據表明該損失是相關資產減值損失的，則全額確認該損失。

二、公司主要會計政策和會計估計 (續)

12、長期股權投資 (續)

(2) 後續計量及損益確認方法 (續)

(b) 對合營企業和聯營企業的投資 (續)

- 本集團對合營企業或聯營企業發生的淨虧損，除本集團負有承擔額外損失義務外，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對合營企業或聯營企業淨投資的長期權益減記至零為限。合營企業或聯營企業以後實現淨利潤的，本集團在收益分享額彌補未確認的虧損分擔額後，恢復確認收益分享額。

(c) 其他長期股權投資

其他長期股權投資，指本集團對被投資企業沒有控制、共同控制、重大影響，且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資。

本集團採用成本法對其他長期股權投資進行後續計量。對被投資單位宣告分派的現金股利或利潤由本集團享有的部分確認為投資收益，但取得投資時實際支付的價款或對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或利潤除外。

(3) 確定對被投資單位具有共同控制、重大影響的依據

共同控制指按照合同約定對被投資單位經濟活動所共有的控制，僅在與經濟活動相關的重要財務和經營決策需要分享控制權的投資方一致同意時存在。本集團在判斷對被投資單位是否存在共同控制時，通常考慮下述事實：

- 任何一個投資方均不能單獨控制被投資單位的生產經營活動；
- 涉及被投資單位基本經營活動的決策需要各投資方一致同意；
- 各投資方可能通過合同或協議的形式任命其中的一個投資方對被投資單位的日常活動進行管理，但其必須在各投資方已經一致同意的財務和經營政策範圍內行使管理權。

二、公司主要會計政策和會計估計 (續)

12、長期股權投資 (續)

(3) 確定對被投資單位具有共同控制、重大影響的依據 (續)

重大影響指對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。本集團在判斷對被投資單位是否存在重大影響時，通常考慮以下一種或多種情形：

- 在被投資單位的董事會或類似權力機構中派有代表；
- 參與被投資單位的政策制定過程；
- 與被投資單位之間發生重要交易；
- 向被投資單位派出管理人員；
- 向被投資單位提供關鍵技術資料。

(4) 減值測試方法及減值準備計提方法

對子公司、合營公司和聯營公司投資的減值測試方法及減值準備計提方法參見附註二、19。

對於其他長期股權投資，在資產負債表日，本集團對其他長期股權投資的賬面價值進行檢查，有客觀證據表明該股權投資發生減值的，採用個別方式進行評估，該股權投資的賬面價值低於按照類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值之間的差額，確認為減值損失，計入當期損益。該減值損失不能轉回。期末，其他長期股權投資按照成本減去減值準備後計入資產負債表內。

13、投資性房地產

本集團將持有的為賺取租金或資本增值，或兩者兼有的房地產劃分為投資性房地產。本集團採用成本模式計量投資性房地產，即以成本減累計折舊及減值準備(參見附註二、19)計入資產負債表內。本集團對投資性房地產在使用壽命內扣除預計淨殘值後按年限平均法計提折舊，除非投資性房地產符合持有待售的條件(參見附註二、25)。減值測試方法及減值準備計提方法參見附註二、19。

投資性房地產的使用壽命和預計淨殘值為

項目	使用壽命 (年)	殘值率 (%)	年折舊率 (%)
房地產	40	3	2.43

二、公司主要會計政策和會計估計 (續)

14、固定資產

(1) 固定資產確認條件

固定資產指本集團為生產商品、提供勞務或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。

外購固定資產的初始成本包括購買價款、相關稅費以及使該資產達到預定可使用狀態前所發生的可歸屬於該項資產的費用。自行建造固定資產按附註二、15 確定初始成本。

對於構成固定資產的各組成部分，如果各自具有不同使用壽命或者以不同方式為本集團提供經濟利益，適用不同折舊率或折舊方法的，本集團分別將各組成部分確認為單項固定資產。

對於固定資產的後續支出，包括與更換固定資產某組成部分相關的支出，在符合固定資產確認條件時計入固定資產成本，同時將被替換部分的賬面價值扣除；與固定資產日常維護相關的支出在發生時計入當期損益。

固定資產以成本減累計折舊及減值準備(參見附註二、19)計入資產負債表內。

(2) 固定資產的折舊方法

本集團對固定資產在固定資產使用壽命內按年限平均法計提折舊，除非該固定資產符合持有待售的條件(參見附註二、25)，各類固定資產的折舊年限和殘值率分別為

類別	折舊年限(年)	殘值率(%)	年折舊率(%)
房屋及建築物	15-40	3-5	2.4-6.5
廠房及機器設備	10-20	3-5	4.8-9.7
運輸工具及其他設備	5-26	3-5	3.7-19.4

本集團至少在每年年度終了對固定資產的折舊年限、預計殘值率和折舊方法進行復核。

二、公司主要會計政策和會計估計 (續)

14、固定資產 (續)

(3) 減值測試方法及減值準備計提方法參見附註二、19。

(4) 固定資產處置

固定資產滿足下述條件之一時，本集團會予以終止確認。

- 固定資產處於處置狀態
- 該固定資產預期通過使用或處置不能產生經濟利益。

報廢或處置固定資產項目所產生的損益為處置所得款項淨額與項目賬面金額之間的差額，並於報廢或處置日在損益中確認。

15、在建工程

自行建造的固定資產的成本包括工程用物資、直接人工、符合資本化條件的借款費用(參見附註二、16)和使該項資產達到預定可使用狀態前所發生的必要支出。

自行建造的固定資產於達到預定可使用狀態時轉入固定資產，此前列於在建工程，且不計提折舊。期末，在建工程以成本減減值準備(參見附註二、19)計入資產負債表內。

16、借款費用

本集團發生的可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建所發生的借款費用，予以資本化並計入相關資產的成本。

除上述借款費用外，其他借款費用均於發生當期確認為財務費用。

在資本化期間內，本集團按照下列方法確定每一會計期間的利息資本化金額(包括折價或溢價的攤銷)：

- 對於為購建符合資本化條件的資產而借入的專門借款，本集團以專門借款當期按實際利率計算的利息費用，減去將尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額確定。

二、公司主要會計政策和會計估計 (續)

16、借款費用 (續)

- 對於為購建符合資本化條件的資產而佔用的一般借款，本集團根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出的加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，計算確定一般借款應予資本化的利息金額。資本化率是根據一般借款加權平均的實際利率計算確定。

本集團確定借款的實際利率時，是將借款在預期存續期間或適用的更短期間內的未來現金流量，折現為該借款初始確認時確定的金額所使用的利率。

在資本化期間內，外幣專門借款本金及其利息的匯兌差額，予以資本化，計入符合資本化條件的資產的成本。而除外幣專門借款之外的其他外幣借款本金及其利息所產生的匯兌差額作為財務費用，計入當期損益。

資本化期間是指本集團從借款費用開始資本化時點到停止資本化時點的期間，借款費用暫停資本化的期間不包括在內。當資本支出和借款費用已經發生及為使資產達到預定可使用狀態所必要的購建活動已經開始時，借款費用開始資本化。當購建符合資本化條件的資產達到預定可使用狀態時，借款費用停止資本化。對於符合資本化條件的資產在購建過程中發生非正常中斷、且中斷時間連續超過3個月的，本集團暫停借款費用的資本化。

17、無形資產

無形資產以成本減累計攤銷(僅限於使用壽命有限的無形資產)及減值準備(參見附註二、19)計入資產負債表內。對於使用壽命有限的無形資產，本集團將無形資產的成本扣除殘值和減值準備後按直線法在預計使用壽命期內攤銷，除非該無形資產符合持有待售的條件(參見附註二、25)。各項無形資產的攤銷年限分別為

項目	攤銷年限 (年)
土地使用權	50
專有技術及軟件等其他無形資產	2-27.75

二、公司主要會計政策和會計估計 (續)

18、長期待攤費用

長期待攤費用按直線法在受益期限內平均攤銷。各項費用的攤銷期限為

項目	攤銷年限(年)
催化劑	2-3

19、除存貨、金融資產及其他長期股權投資外的其他資產減值

本集團在資產負債表日根據內部及外部信息以確定下列資產是否存在減值的迹象，包括：

- 固定資產
- 在建工程
- 無形資產
- 採用成本模式計量的投資性房地產
- 對子公司、合營公司或聯營公司的長期股權投資等

本集團對存在減值迹象的資產進行減值測試，估計資產的可收回金額。

可收回金額是指資產(或資產組、資產組組合，下同)的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間較高者。

資產組是可以認定的最小資產組合，其產生的現金流入基本上獨立於其他資產或者資產組。資產組由創造現金流入相關的資產組成。在認定資產組時，主要考慮該資產組能否獨立產生現金流入，同時考慮管理層對生產經營活動的管理方式、以及對資產使用或者處置的決策方式等。

資產的公允價值減去處置費用後的淨額，是根據公平交易中銷售協議價格減去可直接歸屬於該資產處置費用的金額確定。資產預計未來現金流量的現值，按照資產在持續使用過程中和最終處置時所產生的預計未來現金流量，選擇恰當的稅前折現率對其進行折現後的金額加以確定。

二、公司主要會計政策和會計估計 (續)

19、除存貨、金融資產及其他長期股權投資外的其他資產減值 (續)

可收回金額的估計結果表明，資產的可收回金額低於其賬面價值的，資產的賬面價值會減記至可收回金額，減記的金額確認為資產減值損失，計入當期損益，同時計提相應的資產減值準備。與資產組或者資產組組合相關的減值損失，先抵減分攤至該資產組或者資產組組合中商譽的賬面價值，再根據資產組或者資產組組合中除商譽之外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值，但抵減後的各資產的賬面價值不得低於該資產的公允價值減去處置費用後的淨額(如可確定的)、該資產預計未來現金流量的現值(如可確定的)和零三者之中最高者。

資產減值損失一經確認，在以後會計期間不會轉回。

20、預計負債

如果與或有事項相關的義務是本集團承擔的現時義務，且該義務的履行很可能會導致經濟利益流出本集團，以及有關金額能夠可靠地計量，則本集團會確認預計負債。對於貨幣時間價值影響重大的，預計負債以預計未來現金流折現後的金額確定。

21、收入

收入是本集團在日常活動中形成的、會導致股東權益增加且與股東投入資本無關的經濟利益的總流入。收入在其金額及相關成本能夠可靠計量、相關的經濟利益很可能流入本集團、並且同時滿足以下不同類型收入的其他確認條件時，予以確認。

(1) 銷售商品收入

當同時滿足上述收入的一般確認條件以及下述條件時，本集團確認銷售石油及化工產品收入：

- 本集團將商品所有權上的主要風險和報酬已轉移給購貨方；
- 本集團既沒有保留通常與所有權相聯系的繼續管理權，也沒有對已售出的商品實施有效控制；

本集團按已收或應收的合同或協議價款的公允價值確定銷售商品收入金額。

二、公司主要會計政策和會計估計 (續)

21、收入 (續)

(2) 提供勞務收入

本集團向客戶提供管道運輸服務，按已收或應收的合同或協議價款的公允價值確定提供勞務收入金額。

在資產負債表日，勞務交易的結果能夠可靠估計的，根據完工百分比法確認提供勞務收入，提供勞務交易的完工進度根據已經提供的勞務佔應提供勞務總量的比例確定。

勞務交易的結果不能可靠估計的，如果已經發生的勞務成本預計能夠得到補償的，則按照已經發生的勞務成本金額確認提供勞務收入，並按相同金額結轉勞務成本；如果已經發生的勞務成本預計不能夠得到補償的，則將已經發生的勞務成本計入當期損益，不確認提供勞務收入。

(3) 利息收入

利息收入是按借出貨幣資金的時間和實際利率計算確定的。

22、職工薪酬

職工薪酬是本集團為獲得職工提供的服務而給予的各種形式報酬以及其他相關支出。除因辭退福利外，本集團在職工提供服務的會計期間，將應付的職工薪酬確認為負債，並相應增加資產成本或當期費用。

(1) 退休福利

按照中國有關法規，本集團職工參加了由當地勞動和社會保障部門組織實施的社會基本養老保險。本集團以當地規定的社會基本養老保險繳納基數和比例，向當地社會基本養老保險經辦機構繳納養老保險費。上述繳納的社會基本養老保險按照權責發生制原則計入資產成本或當期損益。職工退休後，各地勞動及社會保障部門有責任向已退休職工支付社會基本養老金。

二、公司主要會計政策和會計估計 (續)

22、職工薪酬 (續)

(2) 住房公積金及其他社會保險費用

除退休福利外，本集團根據有關法律、法規和政策的規定，為在職員工繳納住房公積金及基本醫療保險、失業保險、工傷保險和生育保險等社會保險費用。本集團每月按照職工工資的一定比例向相關部門支付住房公積金及上述社會保險費用，並按照權責發生制原則計入資產成本或當期損益。

(3) 辭退福利

本集團在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係，或者為鼓勵職工自願接受裁減而提出給與補償的建議，在同時滿足下列條件時，確認因解除與職工的勞動關係給予補償而產生的預計負債，同時計入當期損益：

- 本集團已經制定正式的解除勞動關係計劃或提出自願裁減建議，並即將實施；
- 本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議。

23、政府補助

政府補助是本集團從政府無償取得的貨幣性資產或非貨幣性資產，但不包括政府以投資者身份向本集團投入的資本。政府撥入的投資補助等專項撥款中，國家相關文件規定作為資本公積處理的，也屬於資本性投入的性質，不屬於政府補助。

政府補助在能夠滿足政府補助所附條件，並能夠收到時，予以確認。

政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量。

與資產相關的政府補助，本集團將其確認為遞延收益，並在相關資產使用壽命內平均分配，計入當期損益。與收益相關的政府補助，如果用於補償本集團以後期間的相關費用或損失的，本集團將其確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間，計入當期損益；如果用於補償本集團已發生的相關費用或損失的，則直接計入當期損益。

二、公司主要會計政策和會計估計 (續)

24、遞延所得稅資產與遞延所得稅負債

遞延所得稅資產與遞延所得稅負債分別根據可抵扣暫時性差異和應納稅暫時性差異確定。暫時性差異是指資產或負債的賬面價值與其計稅基礎之間的差額，包括能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減。遞延所得稅資產的確認以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限。

如果不屬於企業合併交易且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額(或可抵扣虧損)，則該項交易中產生的暫時性差異不會產生遞延所得稅。商譽的初始確認導致的暫時性差異也不產生相關的遞延所得稅。

資產負債表日，本集團根據遞延所得稅資產和負債的預期收回或結算方式，依據已頒佈的稅法規定，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量該遞延所得稅資產和負債的賬面金額。

資產負債表日，本集團對遞延所得稅資產的賬面價值進行復核。如果未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，則減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

資產負債表日，遞延所得稅資產及遞延所得稅負債在同時滿足以下條件時以抵銷後的淨額列示：

- 納稅主體擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利；
- 並且遞延所得稅資產及遞延所得稅負債是與同一稅收徵管部門對同一納稅主體徵收的所得稅相關或者是對不同的納稅主體相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產及負債轉回的期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產和負債或是同時取得資產、清償負債。

25、持有待售資產

本集團將已經作出處置決議、已經與受讓方簽訂了不可撤銷的轉讓協議、並且該項轉讓將在一年內完成的固定資產、無形資產、成本模式後續計量的投資性房地產、長期股權投資等非流動資產(不包括遞延所得稅資產)，劃分為持有待售。本集團按賬面價值與預計可變現淨值孰低者計量持有待售的非流動資產，賬面價值高於預計可變現淨值之間的差額確認為資產減值損失。於資產負債表日，持有待售的非流動資產按其資產類別分別列於各資產項目中。

二、公司主要會計政策和會計估計 (續)

26、股利分配

資產負債表日後，經審議批准的利潤分配方案中擬分配的股利或利潤，不確認為資產負債表日的負債，在附註中單獨披露。

27、關聯方

一方控制、共同控制另一方或對另一方施加重大影響，以及兩方或兩方以上同受一方控制、共同控制的，構成關聯方。關聯方可為個人或企業。僅僅同受國家控制而不存在其他關聯方關係的企業，不構成本集團的關聯方。本集團及本公司的關聯方包括但不限於：

- (a) 本公司的母公司；
- (b) 本公司的子公司；
- (c) 與本公司受同一母公司控制的其他企業；
- (d) 對本集團實施共同控制或重大影響的投資方；
- (e) 與本集團同受一方控制、共同控制的企業或個人；
- (f) 本集團的合營企業，包括合營企業的子公司；
- (g) 本集團的聯營企業，包括聯營企業的子公司；
- (h) 本集團的主要投資者個人及與其關係密切的家庭成員；
- (i) 本集團的關鍵管理人員及與其關係密切的家庭成員；
- (j) 本公司母公司的關鍵管理人員；
- (k) 與本公司母公司關鍵管理人員關係密切的家庭成員；及
- (l) 本集團的主要投資者個人、關鍵管理人員或與其關係密切的家庭成員控制、共同控制的其他企業。

除上述按照企業會計準則的有關要求被確定為本集團或本公司的關聯方外，根據證監會頒佈的《上市公司信息披露管理方法》的要求，以下企業或個人(包括但不限於)也屬於本集團或本公司的關聯方：

- (m) 持有本公司 5% 以上股份的企業或者一致行動人；
- (n) 直接或者間接持有本公司 5% 以上股份的個人及其關係密切的家庭成員；
- (o) 在過去十二個月內或者根據相關協議安排在未來十二個月內，存在上述(a),(c)和(m)情形之一的企業；
- (p) 在過去十二個月內或者根據相關協議安排在未來十二個月內，存在(i),(j)和(n)情形之一的個人；及
- (q) 由(i),(j),(n)和(p)直接或者間接控制的、或者擔任董事、高級管理人員的，除本公司及其控股子公司以外的企業。

二、公司主要會計政策和會計估計 (續)

28、分部報告

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部。經營分部，是指集團內同時滿足下列條件的組成部分：

- 該組成部分能够在日常活動中產生收入、發生費用；
- 本集團管理層能够定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；
- 本集團能够取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。

本集團在編制分部報告時，分部間交易收入按實際交易價格為基礎計量。編制分部報告所採用的會計政策與編制本集團財務報表所採用的會計政策一致。

29、主要會計估計及判斷

本集團的財務狀況和經營成果容易受到與編制財務報表有關的會計方法、假設及估計所影響。該等假設及估計基於管理層的歷史經驗及其認為合理的其他不同假設，管理層基於這些經驗和假設對無法從其他渠道進行確定的事項作出判斷。管理層會持續對這些估計作出評估。由於實際情況、環境和狀況的改變，故實際業績可能有別於這些估計。

在閱讀財務報表時，需要考慮的因素包括重要會計政策的選擇、對應用這些政策產生影響的判斷及其他不明朗因素，以及條件和假設變動對業績的敏感程度等。主要會計政策載列於附註二。管理層相信，下列主要會計估計是包含在編制財務報表時所採用的最重要的判斷和估計。

(1) 長期資產減值

倘若情況顯示長期資產的賬面淨值可能無法收回，有關資產便可能會視為“已減值”，並可能根據《企業會計準則第8號——資產減值》確認減值損失。本集團在資產負債表日對長期資產進行減值測試，或是在某些事件或情況變化顯示這些資產的賬面金額可能無法收回時進行。如果測試顯示長期資產的賬面價值無法全部收回，有關資產便會視為已減值，並相應確認減值損失。

二、公司主要會計政策和會計估計 (續)

29、主要會計估計及判斷 (續)

(1) 長期資產減值 (續)

可收回金額是資產(或資產組)的公允價值減去處置費用後的淨額與資產(或資產組)預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。由於本集團不能可靠獲得部分資產(或資產組)的公開市價，因此不能可靠準確估計資產(或資產組)的公允價值。在預計未來現金流量現值時，需要對該資產(或資產組)生產產品的產量、售價、相關經營成本以及計算現值時使用的折現率等作出重大判斷。本集團在估計可收回金額時會採用所有能夠獲得的相關資料，包括根據合理和可支持的假設所作出有關產量、售價和相關經營成本的預測。

(2) 折舊

固定資產均在考慮其預計殘值後，於使用壽命年限內按直線法計提折舊。本集團定期審閱資產的使用壽命，以確定將計入每一報告期的折舊費用數額。使用壽命是本集團根據對同類資產的以往經驗並結合預期的技術的改變確定。如果以前的估計發生重大變化，則會在未來期間對折舊費用進行調整。

(3) 應收款項壞賬準備

管理層在預計債務人無法償還相關債務時，就無法償還的部分計提壞賬準備。管理層以應收款項的賬齡、債務人的信譽和歷史沖銷記錄等資料作為估計的基礎。如果債務人財務狀況的惡化程度與之前的估計不同，則之前的估計數額會予以調整。

(4) 存貨跌價準備

按單個存貨項目計算的成本高於其可變現淨值的差額，計入存貨跌價損失。可變現淨值，是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。管理層以可得到的資料為估計的基礎，其中包括產成品及原材料的市場價格、過往至完工時實際發生的成本、銷售費用以及相關稅費。如實際售價低於估計售價或完成生產的成本高於估計成本，實際存貨跌價準備將會高於估計數額。

二、公司主要會計政策和會計估計 (續)

29、主要會計估計及判斷 (續)

(5) 確認遞延所得稅資產

遞延所得稅資產根據可抵扣暫時性差異和能夠結轉以後年度的可抵扣虧損確定。管理層根據未來期間很可能取得用來抵扣或實現遞延所得稅資產的應納稅所得額為限進行確認。在每個報告期期末，管理層評估是否應確認以前未確認的遞延所得稅資產。本集團根據未來期間很可能取得用來實現遞延所得稅資產的應納稅所得額為限，確認以前年度未確認的遞延所得稅資產。另外，在每個報告期期末，管理層對遞延所得稅資產的賬面價值進行復核。如果未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，本集團將減記遞延所得稅資產的賬面價值。

在評估本集團是否可能抵扣或實現遞延所得稅資產時，管理層首先根據未來期間可獲得的應納稅所得額來確認遞延所得稅資產。若要全部實現於二零一一年六月三十日確認的遞延所得稅資產，本集團在未來期間需要獲得至少人民幣 16.02 億元的應納稅所得額，其中在二零一三年前，即可抵扣虧損到期前，必須獲得人民幣 7.93 億元的應納稅所得額。根據未來盈利預測和歷史經驗，管理層認為本集團很有可能在可抵扣損失到期前獲得足夠的應納稅所得額。

三、稅項

1、主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	按稅法規定計算的銷售貨物和應稅勞務收入為基礎計算銷項稅額，在扣除當期允許抵扣的進項稅額後，差額部分為應交增值稅	13%，17%
消費稅	按應稅銷售收入計徵	汽油按每噸人民幣 1,388 元；柴油按每噸人民幣 940.8 元
營業稅	按應稅營業收入計徵	5%
城市維護建設稅	按繳納消費稅、營業稅及增值稅計徵	7%
企業所得稅	按應納稅所得額計徵	25%

本公司及各子公司本年度適用的所得稅稅率為 25% (二零一零年度：25%)。

四、企業合併及合併財務報表

1、重要子公司情況

於二零一一年六月三十日，納入本公司合併財務報表範圍的主要子公司均為設立成立，其主要情況列示如下

金額單位：人民幣 / 美元千元

子公司名稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本	經營範圍	期末實際出資額	實質上構成對子公司淨投資的其 他項目餘額	持股比例 (%)	表決權比例 (%)	是否合併報表	期末少數股東權益	本期少數股東權益中用於沖減少數股東損益的金額
上海石化投資發展有限公司	有限責任公司	上海	投資	人民幣 800,000	投資管理	1,338,456	-	100	100	是	-	-
中國金山聯合貿易公司	有限責任公司	上海	貿易	人民幣 25,000	石化產品及機器進出口貿易	16,832	-	67.33	67.33	是	41,653	-
上海金昌工程塑料有限公司	有限責任公司	上海	製造	美元 9,153.8	改性聚丙烯產品生產	75,832	-	74.25	74.25	是	28,701	-
上海金菲石油化工有限公司	有限責任公司	上海	製造	美元 50,000	聚乙烯產品生產	249,374	-	60	60	是	175,081	-
浙江金甬睛綸有限公司	有限責任公司	浙江寧波	製造	人民幣 250,000	睛綸產品生產	227,500	-	75	75	是	-	-
上海金地石化有限公司	有限責任公司	上海	製造	人民幣 545,776	石化產品生產	545,776	-	100	100	是	-	-

五、合併財務報表項目註釋

1、貨幣資金

金額單位：人民幣/美元/港幣/瑞士法郎千元

項目	二零一一年六月三十日			二零一零年十二月三十一日		
	外幣金額	折算率	人民幣金額	外幣金額	折算率	人民幣金額
現金：						
人民幣	—	—	124	—	—	105
銀行存款：						
人民幣	—	—	322,015	—	—	86,967
港幣	14,164	0.8316	11,779	13,772	0.8509	11,719
美元	344	6.4716	2,226	68	6.6227	449
其他貨幣資金(註)						
人民幣	—	—	19	—	—	40
瑞士法郎	109	7.7655	843	118	7.0562	830
合計	—	—	337,006	—	—	100,110

註：其他貨幣資金為信用卡存款。

2、應收票據

(1) 應收票據分類

金額單位：人民幣千元

種類	二零一一年六月三十日	二零一零年十二月三十一日
銀行承兌匯票	2,195,572	2,023,638
商業承兌匯票	17,943	19,855
合計	2,213,515	2,043,493

上述應收票據均為短期承兌匯票，六個月內到期。截至二零一一年六月三十日止期間，應收票據中無因出票人無力履約而將票據轉為應收賬款的情況，無已質押的應收票據情況。

除附註六中列示外，上述餘額中無其他對持有本公司 5% 或以上表決權股份的股東的應收票據。

五、合併財務報表項目註釋 (續)

2、應收票據 (續)

- (2) 截至二零一一年六月三十日，本集團已貼現轉讓附追索權的銀行承兌匯票為人民幣 38,624,000 元(二零一零年十二月三十一日：人民幣 107,314,000 元)。

截至二零一一年六月三十日，本集團無用於貼現的商業承兌匯票(二零一零年十二月三十一日：無)。

- (3) 截至二零一一年六月三十日，本集團已背書給其他方但尚未到期的銀行承兌匯票為人民幣 74,925,000 元(二零一零年十二月三十一日：人民幣 83,864,000 元)。

期末本集團已背書給其他方但尚未到期的金額最大的前五項應收票據情況。

金額單位：人民幣千元

出票單位	出票日期	到期日	金額	備註
浙江海利得新材料股份有限公司	26/04/2011	26/07/2011	10,000	銀行承兌匯票
江蘇鷹翔化纖股份有限公司	12/05/2011	11/08/2011	7,000	銀行承兌匯票
浙江萬凱新材料有限公司	10/06/2011	10/09/2011	6,713	銀行承兌匯票
福建省百凱經編實業有限公司	11/03/2011	11/09/2011	5,000	銀行承兌匯票
杭州思遠化纖有限公司	16/06/2011	16/09/2011	3,000	銀行承兌匯票
合計			31,713	

截至二零一一年六月三十日，本集團無用於背書的商業承兌匯票(二零一零年十二月三十一日：無)。

五、合併財務報表項目註釋 (續)

3、應收賬款

(1) 應收賬款按客戶類別分析如下

金額單位: 人民幣千元

類別	附註	二零一一年六月三十日	二零一零年十二月三十一日
應收關聯方	六、6	786,409	677,742
應收第三方		162,958	82,030
減: 壞賬準備		-7,479	-7,837
合計		941,888	751,935

(2) 應收賬款按賬齡分析如下

金額單位: 人民幣千元

類別	二零一一年六月三十日	二零一零年十二月三十一日
一年以內(含一年)	940,819	751,023
一至兩年(含兩年)	1,137	1,278
兩至三年(含三年)	683	11
三年以上	6,728	7,460
減: 壞賬準備	-7,479	-7,837
合計	941,888	751,935

賬齡自應收賬款確認日起開始計算。

(3) 應收賬款按種類分析如下

金額單位: 人民幣千元

種類	二零一一年六月三十日				二零一零年十二月三十一日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)	金額	比例(%)	金額	比例(%)
按組合計提壞賬準備的應收賬款								
一年以內	940,819	99.10	-	-	751,023	98.85	-	-
一至兩年	1,137	0.12	344	30.26	1,278	0.17	370	28.95
兩至三年	683	0.07	407	59.59	11	0.00	7	63.64
三年以上	6,728	0.71	6,728	100.00	7,460	0.98	7,460	100.00
合計	949,367	100.00	7,479	-	759,772	100.00	7,837	-

本集團並未就上述已計提壞賬準備的應收賬款持有任何抵押品。

五、合併財務報表項目註釋 (續)

3、應收賬款 (續)

(3) 應收賬款按種類分析如下 (續)

本期間內，本集團依據附註二、10所述的會計政策進行單獨減值測試，未發現單項金額重大並單項計提壞賬準備或單項金額不重大但單項計提壞賬準備的應收款項。本集團並沒有個別重大實際核銷或收回以前年度已全額或以較大比例計提壞賬準備的應收賬款。於二零一一年六月三十日本集團並沒有個別重大賬齡超過三年的應收賬款。

(4) 應收賬款金額前五名單位情況

金額單位：人民幣千元

單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	佔應收賬款總額的比例(%)
中國石化銷售有限公司華東分公司	中石化股份屬下子公司	389,360	一年以內	41.01
中國石油化工股份有限公司化工銷售分公司	中石化股份屬下分公司	199,412	一年以內	21.01
中國石化儀徵化纖股份有限公司	中石化股份屬下子公司	83,106	一年以內	8.75
上海賽科石油化工有限責任公司	聯營公司	60,653	一年以內	6.39
拜耳材料科技(中國)有限公司	第三方	45,843	一年以內	4.83
合計		778,374		81.99

(5) 除附註六列示外，上述餘額中無其他應收持有本公司5%或以上表決權股份的股東的款項。

五、合併財務報表項目註釋 (續)

4、預付款項

(1) 預付款項分類列示如下

金額單位: 人民幣千元

種類	附註	二零一一年六月三十日	二零一零年十二月三十一日
預付關聯方	六、6	45,605	31,589
預付第三方		157,005	115,276
合計		202,610	146,865

(2) 預付款項的賬齡均在一年以內。

(3) 預付款項金額前五名單位情況

金額單位: 人民幣千元

單位名稱	與本公司關係	金額	佔預付款項總額的比例 (%)	預付時間	未結算原因
中化興中石油轉運(舟山)有限公司	第三方	123,894	61.15	一年以內	預付貨款
中國國際石油化工聯合有限責任公司寧波分公司	中石化股份屬下子公司	41,730	20.60	一年以內	預付貨款
上海天然氣管網有限公司	第三方	25,650	12.66	一年以內	預付貨款
杭州汽輪機械設備有限公司	第三方	2,250	1.11	一年以內	預付貨款
北京航天石化技術裝備工程公司	第三方	1,170	0.58	一年以內	預付貨款
合計		194,694	96.10		

(4) 除附註六中列示外，上述餘額中無其他預付持有本公司 5% 或以上表決權股份的股東的款項。

五、合併財務報表項目註釋 (續)

5、應收股利

金額單位：人民幣千元

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
賬齡一年以內的應收股利	5,042	521,149	-526,191	-
其中：上海賽科石油化工有限公司	5,042	488,096	-493,138	-

上述餘額中無應收持有本公司 5% 或以上表決權股份的股東的款項。

6、其他應收款

(1) 其他應收款按客戶類別分析如下

金額單位：人民幣千元

類別	附註	二零一一年六月三十日	二零一零年十二月三十一日
應收關聯方	六、6	10,676	11,641
應收第三方		51,239	50,646
減：壞賬準備		-3,843	-4,102
合計		58,072	58,185

(2) 其他應收款按賬齡分析如下

金額單位：人民幣千元

類別	二零一一年六月三十日	二零一零年十二月三十一日
一年以內（含一年）	57,977	57,782
一至兩年（含兩年）	107	416
兩至三年（含三年）	50	50
三年以上	3,781	4,039
減：壞賬準備	-3,843	-4,102
合計	58,072	58,185

賬齡自其他應收款確認日起開始計算。

五、合併財務報表項目註釋 (續)

6、其他應收款 (續)

(3) 其他應收款按種類披露

金額單位: 人民幣千元

種類	二零一一年六月三十日				二零一零年十二月三十一日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)	金額	比例(%)	金額	比例(%)
按組合計提壞賬準備的其他應收款								
一年以內	57,977	93.64	-	-	57,782	92.77	-	-
一至兩年	107	0.17	32	29.91	416	0.67	125	30.05
兩至三年	50	0.08	30	60.00	50	0.08	30	60.00
三年以上	3,781	6.11	3,781	100.00	4,039	6.48	3,947	97.72
合計	61,915	100.00	3,843	-	62,287	100.00	4,102	-

本期間內，本集團依據附註二、10所述的會計政策進行單獨減值測試，未發現單項金額重大並單項計提壞賬準備或單項金額不重大但單項計提壞賬準備的其他應收款項。本集團並沒有個別重大實際核銷或收回以前年度已全額或以較大比例計提壞賬準備的其他應收款；於二零一一年六月三十日，本集團並沒有個別重大賬齡超過三年的其他應收款。

(4) 其他應收款金額前五名單位情況

金額單位: 人民幣千元

單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	佔其他應收款總額的比例(%)
中華人民共和國金山海關	第三方	14,203	一年以內	22.94
上海石化比歐西氣體有限責任公司	合營公司	8,007	一年以內	12.93
上海極力實業發展有限公司	第三方	6,450	一年以內	10.42
上海金山石化物流有限公司	第三方	4,582	一年以內	7.40
上海博湛實業有限公司	第三方	1,188	一年以內	1.92
合計		34,430		55.61

(5) 除附註六中列示外，上述其他應收款餘額中無其他對持本公司5%或以上表決權股份的股東的其他應收款。

五、合併財務報表項目註釋 (續)

7、存貨

(1) 存貨分類

金額單位：人民幣千元

項目	二零一一年六月三十日			二零一零年十二月三十一日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	5,389,813	663	5,389,150	2,602,962	663	2,602,299
在產品	2,174,425	-	2,174,425	1,417,789	-	1,417,789
庫存商品	1,103,760	40,773	1,062,987	877,889	36,639	841,250
零配件及 低值易耗品	547,512	189,128	358,384	555,623	64,660	490,963
合計	9,215,510	230,564	8,984,946	5,454,263	101,962	5,352,301

以上存貨均為購買或自行生產形成。

(2) 存貨本期變動情況分析如下

金額單位：人民幣千元

項目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	期末餘額
原材料	2,602,962	44,034,903	-41,248,052	5,389,813
在產品	1,417,789	43,842,074	-43,085,438	2,174,425
庫存商品	877,889	43,085,438	-42,859,567	1,103,760
零配件及低值易耗品	555,623	135,480	-143,591	547,512
小計	5,454,263	131,097,895	-127,336,648	9,215,510
減：存貨跌價準備	-101,962	-146,646	18,044	-230,564
合計	5,352,301	130,951,249	-127,318,604	8,984,946

(3) 存貨跌價準備

金額單位：人民幣千元

存貨種類	期初餘額	本期計提	本期減少	期末餘額
			轉銷	
原材料	663	-	-	663
庫存商品	36,639	22,178	-18,044	40,773
零配件及低值易耗品	64,660	124,468	-	189,128
合計	101,962	146,646	-18,044	230,564

五、合併財務報表項目註釋 (續)

8、其他流動資產

金額單位: 人民幣千元

項目	註	二零一一年六月三十日	二零一零年十二月三十一日
可供出售金融資產	(1)	700,000	-
其他	(2)	83,998	73,910
合計		783,998	73,910

- (1) 本集團於二零一一年六月三十日向中國境內國有控股銀行購買了銀行理財產品，共計人民幣700,000,000元(二零一零年十二月三十一日：人民幣零元)。該理財產品主要用於債權型及股權型證券投資。
- (2) 於二零一一年六月三十日及二零一零年十二月三十一日，其他包括可抵扣增值稅及一年內到期的長期待攤費用等。

9、長期應收款

金額單位: 人民幣千元

項目	二零一一年六月三十日	二零一零年十二月三十一日
委託貸款	-	30,000

10、長期股權投資

- (1) 長期股權投資分類如下

金額單位: 人民幣千元

	聯營公司 的權益	合營公司 的權益	總額	減值準備	淨額
二零一一年一月一日餘額	3,408,114	118,176	3,526,290	-	3,526,290
本期按權益法核算調整數	157,923	19,641	177,564	-	177,564
應 / 已收現金股利	-497,149	-24,000	-521,149	-	-521,149
二零一一年六月三十日餘額	3,068,888	113,817	3,182,705	-	3,182,705

五、合併財務報表項目註釋 (續)

10、長期股權投資 (續)

(2) 重要合營企業投資和聯營企業信息

金額單位：人民幣 / 美元千元

被投資單位名稱	企業類型	投資成本	註冊地	期初餘額	增減變動	期末餘額	法人代表	業務性質	註冊資本	本企業持股比例 (%)	本企業在被投資單位表決權比例 (%)	期末資產總額	期末負債總額	期末淨資產總額	本期營業收入總額	本期淨利潤
一、權益法—合營企業																
上海石化比歐西氣體 有限責任公司*	有限責任公司	人民幣 127,992	上海	118,176	-4,369	113,817	徐忠偉	工業氣生產 與銷售	美元32,000	50	50	555,707	257,736	297,971	214,676	36,163
二、權益法—聯營企業																
上海化學工業區 發展有限公司*	有限責任公司	人民幣 907,770	上海	1,057,164	30,410	1,087,574	戒光道	規劃、開發 和經營化學 工業園區	人民幣2,372,439	33.26	38.26	6,555,123	3,694,025	2,941,098	2,945	66,761
上海賽科石油化工有限 責任公司*	有限責任公司	人民幣 1,488,718	上海	2,047,646	-389,531	1,658,115	Jeanne Marie Johns	生產和分銷 石化產品	美元901,441	20	25	16,290,195	7,977,999	8,312,196	15,765,936	509,739
上海金森石油樹脂 有限公司	有限責任公司	人民幣 71,503	上海	62,143	15,415	77,558	孫曉峰	樹脂產品生產	美元23,395	40	40	211,069	14,720	196,349	182,667	39,822
上海金浦塑料包裝材料 有限公司	有限責任公司	人民幣 83,879	上海	87,452	975	88,427	徐忠偉	聚丙烯 薄膜生產	美元20,204	50	50	203,346	26,678	176,668	170,596	1,714
上海阿自倍爾控制儀表 有限公司	有限責任公司	人民幣 9,776	上海	60,171	819	60,990	陸志尚	控制儀表 產品的銷售 和技術服務	美元3,000	40	40	218,735	61,115	157,620	114,712	16,850
其他				93,538	2,686	96,224						335,828	78,626	257,202	667,545	15,626
合計				3,526,290	-343,555	3,182,735						24,400,033	12,030,899	12,339,104	17,109,077	686,675

* 為本公司之合營 / 聯營公司。

五、合併財務報表項目註釋 (續)

11、投資性房地產

金額單位: 人民幣千元

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
一、賬面原值合計	546,412	-	-	546,412
二、累計折舊	80,607	6,625	-	87,232
三、賬面淨值合計	465,805			459,180
四、減值準備累計金額合計	-	-	-	-
五、賬面價值合計	465,805			459,180

本集團的投資性房地產均為房屋及建築物。

本集團截至二零一一年六月三十日止期間投資性房地產的折舊額為人民幣6,625,000元(截至二零一零年六月三十日止期間: 人民幣6,629,000元)。

五、合併財務報表項目註釋 (續)

12、固定資產

(1) 固定資產情況

金額單位: 人民幣千元

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
一、賬面原值合計:	38,899,867	75,310	-194,208	38,780,969
其中: 房屋及建築物	5,798,141	-	-656	5,797,485
廠房及機器設備	26,198,013	56,366	-157,237	26,097,142
運輸工具及其他設備	6,903,713	18,944	-36,315	6,886,342
		本期計提		
二、累計折舊合計:	24,107,590	829,079	-181,641	24,755,028
其中: 房屋及建築物	3,652,613	71,929	-412	3,724,130
廠房及機器設備	15,621,135	611,379	-146,312	16,086,202
運輸工具及其他設備	4,833,842	145,771	-34,917	4,944,696
三、固定資產賬面淨值合計	14,792,277			14,025,941
其中: 房屋及建築物	2,145,528			2,073,355
廠房及機器設備	10,576,878			10,010,940
運輸工具及其他設備	2,069,871			1,941,646
四、減值準備合計	990,093	10,552	-2,543	998,102
其中: 房屋及建築物	110,950	542	-	111,492
廠房及機器設備	802,273	8,629	-2,516	808,386
運輸工具及其他設備	76,870	1,381	-27	78,224
五、固定資產賬面價值合計	13,802,184			13,027,839
其中: 房屋及建築物	2,034,578			1,961,863
廠房及機器設備	9,774,605			9,202,554
運輸工具及其他設備	1,993,001			1,863,422

本集團截至二零一一年六月三十日止期間計提折舊人民幣 829,079,000 元(截至二零一零年六月三十日止期間: 人民幣 846,807,000 元)。

本集團截至二零一一年六月三十日止期間由在建工程轉入固定資產的金額為人民幣 21,724,000 元(截至二零一零年六月三十日止期間: 人民幣 189,451,000 元)。

(2) 於二零一一年六月三十日及二零一零年十二月三十一日, 本集團無用作抵押的固定資產。

五、合併財務報表項目註釋 (續)

12、固定資產 (續)

(3) 減值損失

截至二零一一年六月三十日止期間

截至二零一一年六月三十日止期間，本集團中間石化分部對若干閑置裝置計提固定資產減值準備人民幣10,552千元。本集團根據本合併財務報表附註二、19中所載的會計政策對這些閑置裝置進行減值測試。可收回金額根據這些資產的公允價值減去處置費用的淨額，同時參考同行業同類資產的市場價格所確定。

截至二零一零年六月三十日止期間

截至二零一零年六月三十日止期間，本集團未計提固定資產減值準備。

於二零一一年六月三十日，上述資產計提減值前後的按資產類別的賬面價值如下

金額單位：人民幣千元

項目	二零一一年六月三十日			
	賬面原值	計提減值前 賬面價值	本期計提 減值準備	計提減值後 賬面價值
房屋及建築物	3,363	647	-542	105
廠房及機器設備	114,303	12,145	-8,629	3,516
運輸工具及其他設備	13,831	1,650	-1,381	269
合計	131,497	14,442	-10,552	3,890

五、合併財務報表項目註釋 (續)

13、在建工程

(1) 在建工程情況

金額單位: 人民幣千元

項目	二零一一年六月三十日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值
煉油改造工程	971,905	—	971,905
2 # 氧化裝置系統優化節能降耗改造	94,722	—	94,722
年產 1500 噸 PAN 基碳纖維項目	122,625	—	122,625
滌綸和腈綸事業部零星在建工程	71,125	—	71,125
塑料部零星在建工程	40,080	—	40,080
化工部零星在建工程	130,680	—	130,680
煉化部零星在建工程	56,101	—	56,101
其他部門零星在建工程	132,618	—	132,618
合計	1,619,856	—	1,619,856

金額單位: 人民幣千元

項目	二零一零年十二月三十一日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值
煉油改造工程	714,513	—	714,513
2 # 氧化裝置系統優化節能降耗改造	57,416	—	57,416
年產 1500 噸 PAN 基碳纖維項目	56,055	—	56,055
滌綸和腈綸事業部零星在建工程	64,018	—	64,018
塑料部零星在建工程	33,887	—	33,887
化工部零星在建工程	112,999	—	112,999
煉化部零星在建工程	40,917	—	40,917
其他部門零星在建工程	112,420	—	112,420
合計	1,192,225	—	1,192,225

五、合併財務報表項目註釋 (續)

13、在建工程 (續)

(2) 重大在建工程項目本期變動情況

金額單位：人民幣千元

項目名稱	預算數	期初餘額	本期增加	本期轉入 固定資產	工程投入 佔預算 比例(%)	工程 進度 (%)	利息 資本化 累計金額	其中： 本期利息 資本化 金額	本期利息資 本化率(%)	資金來源	期末餘額
2#氧化裝置系統優化節能降耗改造項目	185,570	57,416	37,306	-	51.04	51.04	1,429	1,164	3.13-5.36	自有資金及借款	94,722
年產1500噸PAN基礎纖維項目	847,794	56,055	66,570	-	14.46	14.46	1,460	1,460	3.13-5.36	自有資金及借款	122,625
煉油改造工程	6,627,700	714,513	257,392	-	14.66	14.66	13,375	13,375	3.13-5.36	自有資金及借款	971,905
瀋陽和陽總機部零星在建工程	188,988	64,018	13,589	6,482	39.00	39.00	-	-	-	自有資金	71,125
塑料部零星在建工程	174,677	33,887	11,582	5,389	26.03	26.03	281	281	3.13-5.36	自有資金及借款	40,080
化工部零星在建工程	831,573	112,989	18,721	1,040	15.84	15.84	-	-	-	自有資金	130,880
煉化部零星在建工程	4,233,224	40,917	15,184	-	1.31	1.31	-	-	-	自有資金	55,101
其他部門零星在建工程	1,482,597	112,420	29,011	8813	9.48	9.48	-	-	-	自有資金	132,618
合計	14,682,123	1,192,225	449,355	21,724	-	-	16,545	16,280	-	-	1,619,866

以上項目的資金來源為自有資金及借款。

本集團在建工程期末賬面價值中包含借款費用資本化金額為人民幣16,545,000元(二零一零年十二月三十一日：人民幣830,000元)。本集團本期間用於確定借款利息資本化金額的資本化率為3.13%-5.36%(二零一零年：2.00%-3.25%)。

五、合併財務報表項目註釋 (續)

14、無形資產

金額單位: 人民幣千元

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
一、賬面原值合計	844,206	-	-	844,206
土地使用權	748,867	-	-	748,867
其他無形資產	95,339	-	-	95,339
二、累計攤銷合計	306,607	9,201	-	315,808
土地使用權	255,168	7,742	-	262,910
其他無形資產	51,439	1,459	-	52,898
三、賬面淨值合計	537,599			528,398
土地使用權	493,699			485,957
其他無形資產	43,900			42,441

本集團無形資產截至二零一一年六月三十日止期間攤銷額為人民幣9,201,000元(截至二零一零年六月三十日止期間: 人民幣9,786,000元)。

15、長期待攤費用

長期待攤費用餘額主要是使用年限一年以上的催化劑支出。

五、合併財務報表項目註釋 (續)

16、遞延所得稅資產

(1) 互抵後的遞延所得稅資產或負債及對應的可抵扣或應納稅暫時性差異

金額單位: 人民幣千元

項目	二零一一年六月三十日		二零一零年十二月三十一日	
	可抵扣或應納稅暫時性差異(應納稅暫時性差異以“-”號填列)	遞延所得稅資產/負債(負債以“-”號填列)	可抵扣或應納稅暫時性差異(應納稅暫時性差異以“-”號填列)	遞延所得稅資產/負債(負債以“-”號填列)
遞延所得稅資產:				
壞賬及存貨跌價準備	190,058	47,514	62,073	15,518
固定資產減值準備	565,523	141,381	557,514	139,379
以固定資產出資及出售固定資產予合營企業	35,024	8,756	36,777	9,194
可抵扣虧損	792,905	198,226	2,606,114	651,529
計提的專項儲備	75,638	18,910	43,380	10,845
其他遞延所得稅資產	30,020	7,505	29,746	7,437
小計	1,689,168	422,292	3,335,604	833,902
互抵金額	-87,508	-21,877	-93,790	-23,448
互抵後金額	1,601,660	400,415	3,241,814	810,454
遞延所得稅負債:				
借款費用的資本化	-87,508	-21,877	-93,790	-23,448
互抵金額	87,508	21,877	93,790	23,448
互抵後金額	-	-	-	-

(2) 遞延所得稅資產本期變動如下

金額單位: 人民幣千元

項目	期初餘額	本期增減計入損益	本期增減計入權益	期末餘額
遞延所得稅資產:				
壞賬及存貨跌價準備	15,518	31,996	-	47,514
固定資產減值準備	139,379	2,002	-	141,381
以固定資產出資及出售固定資產予合營企業	9,194	-438	-	8,756
可抵扣虧損	651,529	-453,303	-	198,226
計提的專項儲備	10,845	8,065	-	18,910
其他遞延所得稅資產	7,437	68	-	7,505
借款費用的資本化	-23,448	1,571	-	-21,877
合計	810,454	-410,039	-	400,415

五、合併財務報表項目註釋 (續)

16、遞延所得稅資產 (續)

(3) 未確認的遞延所得稅資產明細

金額單位: 人民幣千元

項目	註	二零一一年六月三十日	二零一零年十二月三十一日
固定資產減值準備	(a)	432,579	432,579
可抵扣虧損	(b)	474,387	452,443
合計		906,966	885,022

- (a) 按照附註二、24 所載的會計政策，由於本公司子公司浙江金甬睛綸有限公司(“金甬公司”)不大可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額，因此本集團尚未就該子公司計提的固定資產減值準備人民幣 432,579,000 元(二零一零年十二月三十一日：人民幣 432,579,000 元)確認遞延所得稅資產。
- (b) 按照附註二、24 所載的會計政策，由於金甬公司不大可能獲得可用於抵扣有關虧損的未來應稅利潤，因此本集團尚未就該子公司人民幣 474,387,000 元(二零一零年十二月三十一日：人民幣 452,443,000 元)的累積可抵扣虧損確認遞延所得稅資產。根據現行稅法，這些可抵扣虧損將於二零一一年至二零一六年之間到期。

(4) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的到期情況

金額單位: 人民幣千元

年份	二零一一年六月三十日	二零一零年十二月三十一日
二零一一年	29,357	29,357
二零一二年	68,548	68,548
二零一三年	197,952	197,952
二零一四年	107,292	107,292
二零一五年	49,294	49,294
二零一六年	21,944	-

五、合併財務報表項目註釋 (續)

17、資產減值準備明細

金額單位: 人民幣千元

項目	附註	期初 餘額	本期 增加	本期減少		期末 餘額
				轉回	轉銷	
一、壞賬準備	五、3,6	11,939	-	-617	-	11,322
二、存貨跌價準備	五、7	101,962	146,646	-	-18,044	230,564
三、固定資產減值準備	五、12	990,093	10,552	-	-2,543	998,102
合計		1,103,994	157,198	-617	-20,587	1,239,988

有關各類資產本期確認減值損失的原因，參見有關各資產項目的附註。

18、短期借款

(1) 短期借款分類

金額單位: 人民幣千元

項目	二零一一年六月三十日	二零一零年十二月三十一日
信用借款		
- 銀行借款	4,317,516	2,885,438
- 關聯方借款	10,000	410,000
合計	4,327,516	3,295,438

於二零一一年六月三十日，本集團的短期借款加權平均年利率為3.96%(二零一零年: 2.34%)。

(2) 於二零一一年六月三十日及二零一零年十二月三十一日，本集團無未按期償還之短期借款。

19、應付票據

金額單位: 人民幣千元

種類	二零一一年六月三十日	二零一零年十二月三十一日
商業承兌匯票	26,757	41,034
銀行承兌匯票	12,189	-
合計	38,946	41,034

上述金額為一年內到期的應付票據。

五、合併財務報表項目註釋 (續)

20、應付賬款

(1) 應付賬款情況如下

金額單位: 人民幣千元

項目	二零一一年六月三十日	二零一零年十二月三十一日
關聯方	4,668,491	1,721,244
第三方	1,298,194	1,601,567
合計	5,966,685	3,322,811

於二零一一年六月三十日，應付賬款中無個別重大的賬齡超過一年的款項。

(2) 除附註六中列示外，上述餘額中無其他應付持有本公司 5% 或以上表決權股份的股東的款項。

21、預收款項

(1) 預收款項情況如下

金額單位: 人民幣千元

項目	二零一一年六月三十日	二零一零年十二月三十一日
關聯方	12,985	35,023
第三方	500,406	774,885
合計	513,391	809,908

於二零一一年六月三十日，預收款項中無個別重大的賬齡超過一年的款項。

(2) 除附註六中列示外，上述餘額中無其他預收持有本公司 5% 或以上表決權股份的股東的款項。

五、合併財務報表項目註釋 (續)

22、應付職工薪酬

金額單位: 人民幣千元

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
一、工資、獎金、津貼和補貼	5,060	655,469	-555,469	105,060
二、職工福利費	-	27,417	-27,417	-
三、社會保險費	664	228,579	-196,345	32,898
其中: 1.醫療保險費	215	62,666	-52,210	10,671
2.基本養老保險費	395	114,322	-95,157	19,560
3.失業保險費	36	10,457	-8,715	1,778
4.工傷保險費	9	2,626	-2,190	445
5.生育保險費	9	2,631	-2,196	444
6.補充醫療保險	-	227	-227	-
7.補充養老保險	-	29,500	-29,500	-
8.其他保險費	-	6,150	-6,150	-
四、住房公積金	-	33,989	-33,989	-
五、辭退福利(含內退費用)	-	1,158	-1,158	-
六、其他	3,196	134,208	-130,859	6,545
合計	8,920	1,080,820	-945,237	144,503

於二零一一年六月三十日, 本集團應付職工薪酬中不含任何拖欠性質的金額。

於二零一一年六月三十日, 上述“其他”中包含工會經費和職工教育經費金額為人民幣2,887,000元(二零一零年十二月三十一日: 人民幣157,000元), 非貨幣性福利金額為人民幣零元(二零一零年十二月三十一日: 人民幣零元)。

於二零一一年六月三十日, 上述應付職工薪酬餘額預計將於二零一一年下半年支付。

五、合併財務報表項目註釋 (續)

22、應付職工薪酬 (續)

根據有關法規，本集團為員工參加了由上海市政府組織的定額供款退休金統籌計劃。自二零零四年八月一日起，根據滬府辦發[2004]45號通知，該繳納比例調整為22%(二零一零年：22%)。

此外，根據中華人民共和國勞動部於一九九五年十二月二十九日發出之文件(勞部發[1995]464號)的建議，本集團為員工設立了一項補充定額供款養老保險計劃。本集團員工在本集團服務達五年或以上的均可參與。本集團與參與員工根據有關細則將定額投保金計入員工個人補充養老保險賬戶。此計劃之資金與本集團之資金分開處理並由員工及本集團代表所組成的委員會管理。

參與上述兩項計劃的員工退休後可取得相當於他們退休前薪金的一固定比率的退休金。除上述定額及補充定額供款之外，本集團沒有支付其他重大退休福利的責任。截至二零一一年六月三十日止期間，本集團對以上定額及補充定額供款分別為人民幣114,322,000及29,500,000元(截至二零一零年六月三十日止期間：人民幣101,797,000及人民幣22,898,000元)。

根據本集團的員工削減計劃，本集團於截至二零一一年六月三十日止期間就有關約50名自願離職的員工而發生的減員費用為人民幣1,158,000元(截至二零一零年六月三十日止期間：34人，減員費用為人民幣1,123,000元)。

23、應交稅費

金額單位：人民幣千元

項目	二零一一年六月三十日	二零一零年十二月三十一日
增值稅	352,738	446,997
營業稅	1,059	2,086
所得稅	4,345	15,983
消費稅	461,014	458,600
教育費附加	40,622	26,854
城市維護建設稅	56,859	62,632
其他	36,924	28,902
合計	953,561	1,042,054

24、應付利息

金額單位：人民幣千元

項目	二零一一年六月三十日	二零一零年十二月三十一日
分期付款到期還本的長期借款利息	429	461
企業債券利息	-	17,440
短期借款應付利息	7,218	6,652
合計	7,647	24,553

五、合併財務報表項目註釋 (續)

25、應付股利

金額單位: 人民幣千元

項目	二零一一年六月三十日	二零一零年十二月三十一日	超過一年未支付原因
中石化股份	400,000	-	—
菲利浦斯石油國際投資公司	14,401	-	—
其他	320,000	15,490	—
合計	734,401	15,490	—

除附註六中列示外，上述餘額中無其他應付持有本公司 5% 或以上表決權股份的股東的款項。

26、其他應付款

(1) 其他應付款情況如下

金額單位: 人民幣千元

項目	二零一一年六月三十日	二零一零年十二月三十一日
關聯方	35,455	44,724
第三方	834,165	790,056
合計	869,620	834,780

其他應付款主要為應付工程款。

(2) 除附註六中列示外，上述餘額中無其他應付持有本公司 5% 或以上表決權股份的股東的款項。

(3) 於二零一一年六月三十日，本集團並沒有個別重大賬齡超過一年的其他應付款。

27、應付短期債券

金額單位: 人民幣千元

項目	二零一一年六月三十日	二零一零年十二月三十一日
應付短期債券	-	1,000,000

本公司於二零一零年六月二十三日向中國境內銀行間債券市場的機構投資者發行短期融資券。該融資券發行面值共計人民幣 1,000,000,000 元，期限為 365 天。每張融資券面值為人民幣 100 元，按面值發行，票面利率為 3.27%，已於二零一一年六月二十三日到期並按期支付。

五、合併財務報表項目註釋 (續)

28、一年內到期的非流動負債

(1) 一年內到期的非流動負債分項目情況如下

金額單位：人民幣千元

項目	二零一一年六月三十日	二零一零年十二月三十一日
一年內到期的長期借款	100,000	100,000
其他	—	78,237
合計	100,000	178,237

(2) 一年內到期的長期借款

金額單位：人民幣千元

項目	二零一一年六月三十日	二零一零年十二月三十一日
信用借款	100,000	100,000

(a) 一年內到期的長期借款明細如下

金額單位：人民幣 / 美元千元

貸款單位	借款 起始日	借款 終止日	幣種	利率 (%)	二零一一年 六月三十日	二零一零年 十二月三十一日
1. 中國建設銀行金山支行	2008.11.27	2011.11.25	人民幣	5.103	50,000	50,000
2. 中國建設銀行金山支行	2008.12.25	2011.11.25	人民幣	5.103	50,000	50,000
合計					100,000	100,000

29、長期借款

(1) 長期借款分類

金額單位：人民幣千元

項目	二零一一年六月三十日	二零一零年十二月三十一日
信用借款	175,000	175,000

五、合併財務報表項目註釋 (續)

29、長期借款 (續)

(2) 於二零一一年六月三十日，長期借款的明細如下

金額單位：人民幣千元

貸款單位	借款 起始日	借款 終止日	幣種	利率 (%)	二零一一年 六月三十日	二零一零年 十二月三十一日
1.中國工商銀行金山支行	2008.11.27	2013.11.25	人民幣	5.364	75,000	75,000
2.中國工商銀行金山支行	2008.12.25	2013.11.25	人民幣	5.364	100,000	100,000
合計					175,000	175,000

30、其他非流動負債

金額單位：人民幣千元

項目	二零一一年六月三十日	二零一零年十二月三十一日
遞延收益	253,296	236,986

遞延收益主要為獲取的與資產相關的政府補助，於獲得時確認為遞延收益，並在相關資產使用壽命內平均分配，計入當期損益。本集團於截至二零一一年六月三十日止期間獲得與資產相關的政府補助人民幣 21,550,000 元 (二零一零年：人民幣 39,336,000 元)，主要為科研開發與環境保護等的補貼。

31、股本

金額單位：人民幣千元

項目	期初餘額	期末餘額
(1) 非流通股份：		
國家法人持股	4,150,000	4,150,000
(2) 流通股份：		
境內上市的人民幣普通股 A 股	720,000	720,000
境外上市的外資股 H 股	2,330,000	2,330,000
股本總數	7,200,000	7,200,000

五、合併財務報表項目註釋 (續)

31、股本 (續)

本公司於一九九三年六月二十九日在上海註冊登記成立，註冊資金為人民幣4,000,000,000元，全部註冊資金系由公司的上級控股公司中國石油化工總公司以原上海石油化工總廠的部分資產折股投入。

經國務院證券委員會證委發[1993]30號文批復，公司於一九九三年七月和九月份在香港、紐約、上海和深圳公開發行22.3億股股票，其中H股16.8億股，A股5.5億股。5.5億A股中，含社會個人股4億股(其中上海石化地區職工股1.5億股)，法人股1.5億股。H股股票於一九九三年七月二十六日在香港聯合交易所有限公司挂牌上市，同時在紐約證券交易所以美國存託憑證方式挂牌交易；A股股票於一九九三年十一月八日在上海證券交易所挂牌上市。

首次公開發行後，公司總股本62.3億股，其中國家股40億股，法人股1.5億股，社會個人股4億股，H股16.8億股。

按照公司一九九三年七月公佈之招股說明書披露的計劃，並經中國證券監督管理委員會批准，公司於一九九四年四月五日至六月十日在中國境內發行了每股面值為人民幣一元的普通A股3.2億股，發行價人民幣2.4元。該等股份已於一九九四年七月四日在上海證券交易所上市流通。至此，公司總股本由原來的62.3億股增至65.5億股。

一九九六年八月二十二日，公司向國際投資者配售發行5億股H股；一九九七年一月六日，又向國際投資者配售發行1.5億股H股，至此，公司總股本達到72億股，其中H股23.3億股。

一九九八年，中國石油化工總公司重組為中國石油化工集團公司。

二零零零年二月二十八日，中國石油化工集團公司經批准，在資產重組的基礎上設立中國石油化工股份有限公司，作為資產重組的一部分，集團將其持有的本公司股份註入中國石化，重組完成後，集團所持有的本公司40億國家股轉由中國石化持有，股份性質變更為國有法人股。

上述所有A股及H股在重大方面均享有相等權益。

上述已發行及繳足股本已由畢馬威華振會計師事務所驗證，並分別於一九九三年十月二十七日，一九九四年六月十日，一九九六年九月十五日及一九九七年三月二十日出具了驗資報告。

五、合併財務報表項目註釋 (續)

32、資本公積

本集團的資本公積分析如下

金額單位: 人民幣千元

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
發行股本溢價	2,420,841	-	-	2,420,841
國家投資補助	412,370	-	-	412,370
港口建設費返還	32,485	-	-	32,485
其他	49,067	-	-	49,067
合計	2,914,763	-	-	2,914,763

33、專項儲備

金額單位: 人民幣千元

項目	期初餘額	本期提取	本期使用	期末餘額
安全生產費用	46,748	56,800	-18,742	84,806

專項儲備為本集團按照國家規定計提的尚未使用的安全生產費用餘額。

34、盈餘公積

金額單位: 人民幣千元

項目	期初餘額	本期增加	期末餘額
法定盈餘公積	3,800,800	-	3,800,800
任意盈餘公積	1,280,514	-	1,280,514
合計	5,081,314	-	5,081,314

五、合併財務報表項目註釋 (續)

35、未分配利潤

金額單位: 人民幣千元

項目	註	二零一一年六月三十日	二零一零年十二月三十一日
期初未分配利潤		2,670,215	462,029
加: 本期歸屬於母公司股東的淨利潤		1,381,533	2,703,734
減: 提取法定盈餘公積		-	-279,548
應付普通股股利	(1)	-720,000	-216,000
期末未分配利潤	(2)	3,331,748	2,670,215

(1) 本期內分配普通股股利

本公司截至二零一一年六月三十日止期間向股東分配二零一零年十二月三十一日止年度股利, 每股人民幣 0.10 元, 共計人民幣 720,000,000 元 (二零一零年: 人民幣 216,000,000 元)。

(2) 期末未分配利潤的說明

子公司本期提取的歸屬於母公司的盈餘公積為人民幣 10,505,000 元(截至二零一零年六月三十日止期間: 人民幣 9,667,000 元)。

截至二零一一年六月三十日, 本集團歸屬於母公司的未分配利潤中包含了本公司的子公司提取的盈餘公積人民幣 118,506,000 元(二零一零年十二月三十一日: 人民幣 108,001,000 元)。

36、營業收入、營業成本

(1) 營業收入、營業成本

金額單位: 人民幣千元

項目	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一零年
主營業務收入	49,295,528	35,973,454
其他業務收入	229,464	177,976
小計	49,524,992	36,151,430
營業成本	43,007,104	30,821,820

營業收入是指扣除增值稅後銷售予顧客貨品的金額。

(2) 本集團主營業務主要屬於石化行業。

(3) 有關本集團分產品營業收入及營業成本的情況, 參見附註九、1。

五、合併財務報表項目註釋 (續)

36、營業收入、營業成本 (續)

(4) 本年度前五名客戶的營業收入情況

金額單位: 人民幣千元

客戶名稱	營業收入	佔營業收入總額的比例(%)
中國石化銷售有限公司華東分公司	18,867,720	38.10
中國石油化工股份有限公司	6,464,287	13.05
中國石化儀徵化纖股份有限公司	860,211	1.74
上海賽科石油化工有限責任公司	835,037	1.68
亞東石化(上海)有限公司	787,450	1.59
合計	27,814,705	56.16

37、營業稅金及附加

金額單位: 人民幣千元

項目	截至六月三十日止六個月		計繳標準
	二零一一年	二零一零年	
消費稅	2,657,270	2,107,283	根據國家有關稅務法規, 自二零零九年一月一日起, 本集團需就集團銷售的汽油及柴油分別按每噸人民幣 1,388 元及人民幣 940.8 元繳納消費稅
營業稅	3,315	2,427	應稅營業收入的 5%
城市維護建設稅	288,839	238,225	繳納消費稅、增值稅及營業稅的 7%
教育費附加及其他	206,229	102,152	繳納消費稅、增值稅及營業稅的 5% (二零一零年: 3%)
合計	3,155,653	2,450,087	—

38、銷售費用

金額單位: 人民幣千元

項目	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一零年
裝卸運雜費	162,189	104,033
代理手續費	103,970	84,096
商品存儲物流費	22,631	32,576
職工薪酬	20,764	19,245
其他	25,891	15,634
合計	335,445	255,584

五、合併財務報表項目註釋 (續)

39、管理費用

金額單位: 人民幣千元

項目	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一零年
修理費	523,025	390,772
職工薪酬	405,480	320,543
折舊攤銷費	50,206	48,559
稅費	66,889	37,767
行政性收費	41,197	34,143
警衛消防費	31,734	25,950
研究開發費	25,138	7,014
信息系統運行維護費	3,014	2,723
其他	96,845	90,623
合計	1,243,528	958,094

40、財務費用(收益以“-”號填列)

金額單位: 人民幣千元

項目	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一零年
貸款及應付款項的利息支出	133,451	147,130
減: 資本化的利息支出	-16,280	-811
存款及應收款項的利息收入	-42,874	-17,266
匯兌淨收益	-94,585	-20,403
其他財務費用	6,156	8,062
合計	-14,132	116,712

41、資產減值損失(轉回以“-”號填列)

金額單位: 人民幣千元

項目	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一零年
一、壞賬損失	-617	-1,145
二、存貨跌價損失	146,646	48,499
三、固定資產減值損失	10,552	-
合計	156,581	47,354

五、合併財務報表項目註釋 (續)

42、投資收益

(1) 投資收益分項目情況

金額單位: 人民幣千元

項目	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一一年	二零一零年
權益法核算的長期股權投資收益	(2)	177,564	385,633
處置可供出售金融資產取得的投資收益	五、47	-	215
合計		177,564	385,848

(2) 按權益法核算的長期股權投資收益中，投資收益佔利潤總額 5% 以上，或不到 5% 但佔投資收益金額前五名的情況如下

金額單位: 人民幣千元

被投資單位	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一零年
上海賽科石油化工有限責任公司(註)	98,565	326,463
上海化學工業區發展有限公司	30,410	33,483
上海石化比歐西氣體有限責任公司	19,641	17,461
上海金森石油樹脂有限公司	15,415	3,235
上海阿自倍爾控制儀表有限公司	7,619	4,500
合計	171,650	385,142

註: 截至二零一一年六月三十日止期間，上海賽科石油化工有限責任公司稅後利潤減少導致本集團按權益法核算的長期股權投資收益下降。

本集團投資收益匯回不存在重大限制。

五、合併財務報表項目註釋 (續)

43、營業外收入

(1) 營業外收入分項目情況如下

金額單位: 人民幣千元

項目	註	截至六月三十日止六個月	
		二零一一年	二零一零年
非流動資產處置利得合計		1,935	785
其中: 固定資產處置利得		1,935	785
政府補助	(2)	5,240	5,000
罰款收入		11	2,084
其他		1,477	5,489
合計		8,663	13,358
計入當期非經常性損益的金額		8,663	13,358

(2) 政府補助明細

金額單位: 人民幣千元

項目	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一零年
遞延收益攤銷	5,240	5,000

44、營業外支出

金額單位: 人民幣千元

項目	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一零年
固定資產處置損失	9,133	4,678
其他支出	12,102	13,781
合計	21,235	18,459
計入當期非經常性損益的金額	21,235	18,459

五、合併財務報表項目註釋 (續)

45、所得稅費用

金額單位：人民幣千元

項目	註	截至六月三十日止六個月	
		二零一一年	二零一零年
按稅法及相關規定計算的當期所得稅		8,291	5,303
遞延所得稅調整		410,039	383,790
上年度所得稅匯算清繳差異		-436	-139
合計	(1)	417,894	388,954

(1) 本集團所得稅費用與會計利潤的關係如下：

金額單位：人民幣千元

項目	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一零年
稅前利潤	1,805,805	1,882,526
按稅率 25% 計算的預期所得稅(二零一零年：25%)	451,451	470,632
加：不可扣稅的支出	2,657	3,098
非課稅收益	-	-225
上年度所得稅匯算清繳差異	-436	-139
權益法核算下投資收益的稅務影響	-44,391	-96,408
未計入遞延稅項的可抵扣虧損的稅務影響	5,486	6,053
其他	3,127	5,943
本期所得稅費用	417,894	388,954

46、基本及稀釋每股收益的計算過程

(1) 基本每股收益

基本每股收益以歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤除以本公司發行在外普通股的加權平均數計算

金額單位：人民幣千元

項目	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一零年
歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤	1,381,533	1,493,930
本公司發行在外普通股的加權平均數(千)	7,200,000	7,200,000
基本每股收益(元/股)	0.192	0.207

(2) 稀釋每股收益：

本公司無發行在外的稀釋性普通股，因此稀釋每股收益與基本每股收益相同。

五、合併財務報表項目註釋 (續)

47、其他綜合收益(虧損以“-”號填列)

金額單位: 人民幣千元

項目	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一零年
可供出售金融資產公允價值變動的未實現收益	-	215
可供出售金融資產的處置轉出	-	-215
合計	-	-

48、現金流量表項目註釋

(1) 收到的其他與經營活動有關的現金

金額單位: 人民幣千元

項目	金額
補貼收入	21,550
其他	1,488
合計	23,038

(2) 支付的其他與經營活動有關的現金

金額單位: 人民幣千元

項目	金額
代理手續費	-103,970
行政性收費	-41,197
警衛消防費	-31,734
研究開發費	-25,138
商品存儲物流費	-22,631
中介機構服務費	-11,826
其他	-37,165
合計	-273,661

(3) 收到的其他與投資活動有關的現金

金額單位: 人民幣千元

項目	金額
利息收入	42,874

五、合併財務報表項目註釋 (續)

49、現金流量表相關情況

(1) 現金流量表補充資料

金額單位: 人民幣千元

補充資料	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一零年
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量:		
淨利潤	1,387,911	1,493,572
加: 資產減值損失	156,581	47,354
投資性房地產折舊	6,625	6,629
固定資產折舊	829,079	846,807
無形資產攤銷	9,201	9,786
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失	7,198	3,893
財務費用(收益以“-”號填列)	-20,288	108,650
投資收益	-177,564	-385,848
遞延所得稅資產減少	410,039	383,790
存貨的增加	-3,779,291	-596,550
經營性應收項目的增加	-356,572	-396,645
經營性應付項目的增加(減少以“-”號填列)	2,604,947	-1,160,176
專項儲備的增加	38,058	5,473
經營活動產生的現金流量淨額	1,115,924	366,735
2. 現金及現金等价物淨變動情況:		
現金的期末餘額	337,006	399,848
減: 現金的期初餘額	100,110	125,917
現金及現金等价物淨增加額	236,896	273,931

(2) 現金和現金等价物的構成

金額單位: 人民幣千元

項目	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一零年
一、現金		
其中: 庫存現金	124	111
可隨時用於支付的銀行存款	336,020	386,981
可隨時用於支付的其他貨幣資金	862	12,756
二、期末現金及現金等价物餘額	337,006	399,848

六、關聯方及關聯交易

1、本公司的母公司情況

母公司名稱	關聯關係	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	母公司對本公司的持股比例(%)	母公司對本公司的表決權比例(%)	本公司最終控制方	組織機構代碼
中國石油化工股份有限公司 ("中石化股份")	控股公司	股份有限公司	北京市朝陽區朝陽門北大街22號	傅成玉	石油、天然氣勘探、開採、銷售；石油煉制；石油化工、化纖及其他化工產品的生產、銷售、儲運；石油、天然氣管道運輸；技術及信息的研究、開發、應用。	人民幣867億元	55.56	55.56	中國石油化工集團公司	71092609-4

上述註冊資本於截至二零一一年六月三十日止期間無變化。

於二零一一年六月三十日，中國石油化工股份有限公司持有本公司股份 40 億股，於本期間並無變化。

2、本公司的子公司情況

有關本公司子公司的信息參見附註四、1。

3、本公司的合營和聯營企業情況

有關本集團合營企業和聯營企業的信息參見附註五、10(2)。

六、關聯方及關聯交易 (續)

4、其他關聯方情況

其他關聯方名稱	關聯關係	組織機構代碼
中國石油化工集團公司 (“中國石化集團公司”)	最終控股公司	10169286-X
中國石油化工股份有限公司鎮海煉化分公司	控股公司屬下分公司	79301742-6
中國石油化工股份有限公司管道儲運分公司	控股公司屬下分公司	71853333-2
中國石油化工股份有限公司化工銷售分公司	控股公司屬下分公司	77405580-6
中國石油化工股份有限公司安慶分公司	控股公司屬下分公司	71398286-8
中國石油化工股份有限公司齊魯分公司	控股公司屬下分公司	72326778-8
中國石化儀徵化纖股份有限公司	控股公司屬下子公司	62590829-7
中國石化銷售有限公司華東分公司	控股公司屬下子公司	74491218-4
中國國際石油化工聯合有限責任公司	控股公司屬下子公司	10001343-1
中國石化國際事業有限公司	控股公司屬下子公司	10169063-7
中國石化財務有限責任公司	最終控股公司屬下子公司	10169290-7
中國石化集團管道儲運公司	最終控股公司屬下子公司	70356548-9

六、關聯方及關聯交易 (續)

5、關聯交易情況

(1) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易

本集團

金額單位: 人民幣千元

關聯方	關聯交易 類型	關聯交易 內容	截至六月三十日止六個月			
			二零一一年		二零一零年	
			金額	佔同類交 易金額的 比例(%)	金額	佔同類交 易金額的 比例(%)
中石化股份及其子公司和合營公司	貿易	銷售/服務	26,294,057	53.09	18,043,373	49.91
中石化股份及其子公司和合營公司	貿易	採購	25,758,400	57.78	14,663,840	52.15
中國石化集團公司及其子公司	貿易	銷售/服務	138,291	0.28	174,929	0.48
中國石化集團公司及其子公司	貿易	採購	16,143	0.04	1,321,899	4.70
本公司之聯營公司	貿易	銷售	1,066,563	2.15	552,365	1.53
本公司之聯營公司	貿易	採購	2,485,199	5.58	2,118,840	7.54
本公司之合營公司	貿易	銷售	132,244	0.27	136,399	0.38
本公司之合營公司	貿易	採購	195,118	0.44	193,906	0.69
關鍵管理人員	支付勞務 報酬	日常在職 報酬	4,833	0.57	4,059	0.73
關鍵管理人員	支付勞務 報酬	退休金供 款	73	0.03	53	0.04

六、關聯方及關聯交易 (續)

5、關聯交易情況 (續)

(1) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易 (續)

本公司

金額單位: 人民幣千元

關聯方	關聯交易 類型	關聯交易 內容	截至六月三十日止六個月			
			二零一一年		二零一零年	
			金額	佔同類交 易金額的 比例(%)	金額	佔同類交 易金額的 比例(%)
中石化股份及其子公司和合營公司	貿易	銷售/服務	22,277,941	52.90	15,551,475	48.73
中石化股份及其子公司和合營公司	貿易	採購	25,264,504	72.86	14,596,875	60.59
中國石化集團公司及其子公司	貿易	銷售/服務	69,061	0.16	100,032	0.31
中國石化集團公司及其子公司	貿易	採購	16,143	0.05	1,321,061	5.48
本公司之子公司	貿易	銷售	833,730	1.98	1,057,128	3.31
本公司之子公司	貿易	採購	468,621	1.35	195,118	0.81
本公司之聯營公司	貿易	銷售	632,806	1.50	538,446	1.69
本公司之聯營公司	貿易	採購	2,093,000	6.04	1,777,107	7.38
本公司之合營公司	貿易	銷售	132,244	0.31	136,399	0.43
本公司之合營公司	貿易	採購	195,118	0.56	193,905	0.80
關鍵管理人員	支付勞務 報酬	日常在職 報酬	4,833	0.61	4,059	0.73
關鍵管理人員	支付勞務 報酬	退休金供 款	73	0.03	53	0.04

本集團在截至二零一一年六月三十日期間內所進行的的大部分交易的交易對象及條款，均由中國石油化工有限公司及有關政府機構所決定。

以上關聯交易定價方式及決策程序均按一般正常商業條款或按相關協議進行。

六、關聯方及關聯交易 (續)

5、關聯交易情況 (續)

(2) 關聯方資金拆借

截至二零一一年六月三十日止期間，本集團及本公司向中國石化財務有限責任公司借入資金合計均為人民幣2,570,000,000元（截至二零一零年六月三十日止期間：人民幣3,220,000,000元）。

截至二零一一年六月三十日止期間，本集團及本公司向中國石化財務有限責任公司歸還資金合計分別為人民幣2,970,000,000元和人民幣2,770,000,000元（截至二零一零年六月三十日止期間：人民幣3,100,000,000元和人民幣3,100,000,000元）。

(3) 其他關聯交易

本集團

金額單位：人民幣千元

交易內容	關聯方	截至六月三十日止六個月	
		二零一一年	二零一零年
保險費支出	中國石化集團公司	66,075	55,655
已收和應收利息	中國石化財務有限責任公司	361	277
已付和應付利息	中國石化財務有限責任公司	11,911	14,811
建築安裝工程款及檢修費	中國石化集團公司	55,348	35,851
銷售代理費	中國石油化工股份有限公司化工銷售分公司	103,970	84,096
出租收入	中石化股份	11,639	9,425

本公司

金額單位：人民幣千元

交易內容	關聯方	截至六月三十日止六個月	
		二零一一年	二零一零年
保險費支出	中國石化集團公司	66,075	55,655
已收和應收利息	中國石化財務有限責任公司	361	276
已付和應付利息	中國石化財務有限責任公司	7,664	9,968
建築安裝工程款及檢修費	中國石化集團公司	55,348	35,851
銷售代理費	中國石油化工股份有限公司化工銷售分公司	103,970	84,096
出租收入	中石化股份	11,639	9,425
出租收入	本公司之子公司	3,070	3,749

六、關聯方及關聯交易 (續)

6、關聯方應收應付款項

本集團

金額單位：人民幣千元

項目名稱	關聯方	二零一一年 六月三十日	二零一零年 十二月三十一日
應收票據	中石化股份及其子公司和合營公司	78,764	50,220
應收票據	本公司之聯營公司	28,410	-
應收賬款	中石化股份及其子公司和合營公司	696,277	596,097
應收賬款	中國石化集團公司及其子公司	1	12,482
應收賬款	本公司之聯營公司	67,352	46,071
應收賬款	本公司之合營公司	22,779	23,092
應收股利	本公司之聯營公司	-	5,042
其他應收款	中石化股份及其子公司和合營公司	405	8,191
其他應收款	中國石化集團公司及其子公司	379	341
其他應收款	本公司之聯營公司	1,885	164
其他應收款	本公司之合營公司	8,007	2,945
預付款項	中石化股份及其子公司和合營公司	45,605	31,589
應付票據	中石化股份及其子公司和合營公司	5,600	-
應付賬款	中石化股份及其子公司和合營公司	3,968,791	1,541,493
應付賬款	中國石化集團公司及其子公司	491,899	20,942
應付賬款	本公司之聯營公司	169,587	116,447
應付賬款	本公司之合營公司	38,214	42,362
其他應付款	中石化股份及其子公司和合營公司	24,308	16,199
其他應付款	中國石化集團公司及其子公司	11,147	19,739
其他應付款	本公司之聯營公司	-	8,786
預收款項	中石化股份及其子公司和合營公司	7,012	31,099
預收款項	中國石化集團公司及其子公司	2,137	1,007
預收款項	本公司之聯營公司	3,836	2,917
應付股利	中石化股份	400,000	-
短期借款	中國石化集團下屬子公司	10,000	410,000

於二零一一年六月三十日，應收關聯方款項均未計提壞賬準備（二零一零年十二月三十一日：零）。

六、關聯方及關聯交易 (續)

6、關聯方應收應付款項 (續)

本公司

金額單位: 人民幣千元

項目名稱	關聯方	二零一一年 六月三十日	二零一零年 十二月三十一日
應收票據	中石化股份及其子公司和合營公司	8,531	20,000
應收票據	本公司之子公司	15,955	30,950
應收票據	本公司之聯營公司	28,410	-
應收賬款	中石化股份及其子公司和合營公司	495,468	251,530
應收賬款	中國石化集團公司及其子公司	1	854
應收賬款	本公司之子公司	11,497	11,731
應收賬款	本公司之聯營公司	67,251	46,071
應收賬款	本公司之合營公司	22,779	23,092
應收股利	本公司之聯營公司	-	5,042
其他應收款	中石化股份及其子公司和合營公司	405	8,191
其他應收款	中國石化集團公司及其子公司	379	341
其他應收款	本公司之子公司(註(1))	724	-
其他應收款	本公司之聯營公司	1,491	164
其他應收款	本公司之合營公司	8,007	2,945
預付款項	中石化股份及其子公司和合營公司	45,306	31,221
預付款項	本公司之子公司	14,634	-
應付票據	中石化股份及其子公司和合營公司	5,600	-
應付賬款	中石化股份及其子公司和合營公司	3,934,085	1,533,442
應付賬款	中國石化集團公司及其子公司	491,899	20,942
應付賬款	本公司之子公司	143,002	195,282
應付賬款	本公司之聯營公司	122,586	97,588
應付賬款	本公司之合營公司	38,214	42,362
其他應付款	中石化股份及其子公司和合營公司	24,308	16,199
其他應付款	中國石化集團公司及其子公司	11,147	19,739
其他應付款	本公司之子公司	529,845	528,551
其他應付款	本公司之聯營公司	-	8,786

六、關聯方及關聯交易 (續)

6、關聯方應收應付款項 (續)

本公司 (續)

金額單位: 人民幣千元

項目名稱	關聯方	二零一一年 六月三十日	二零一零年 十二月三十一日
預收款項	中石化股份及其子公司和合營公司	7,012	30,940
預收款項	中國石化集團公司及其子公司	2,137	1,007
預收款項	本公司之子公司	5,505	3,528
預收款項	本公司之聯營公司	3,811	2,893
應付股利	中石化股份	400,000	-
短期借款	中國石化集團下屬子公司	10,000	210,000

- (1) 截至二零一一年六月三十日止期間，上述應收本公司之子公司其他應收款餘額中，包含本公司對合併子公司金甬公司累計計提其他應收款壞賬準備為人民幣 654,132,000 元(二零一零年十二月三十一日止年度：人民幣 431,150,000 元)。金甬公司由於附註十、4(3)中所述原因，全額計提了減值準備。其他應收關聯方款項均未計提壞賬準備。

七、或有事項

1、所得稅差異

國家稅務總局於二零零七年六月下發通知(國稅函 664 號)要求當地相關的稅務機關立即更正中華人民共和國國務院給予於一九九三年在香港上市的九家上市公司的企業所得稅優惠政策。自上述國稅函下發起，本公司根據當地稅務部門的通知，二零零七年度的企業所得稅率調整至 33%。到目前為止，當地稅務機關未要求本公司就該事項補繳二零零七年度以前的企業所得稅。截至二零一一年六月三十日止，本事項沒有發生新的變化。管理層認為本集團不太可能就以上事項被要求補繳二零零七年度以前的企業所得稅，因此，於二零一一年六月三十日，本集團未就以上未定事項於本財務報表內提取準備。

八、承諾事項

1、重大承諾事項

(1) 資本承擔

金額單位：人民幣千元

項目	二零一一年六月三十日	二零一零年十二月三十一日
已簽訂合同但未提準備	1,483,094	887,928
已被董事會批准但未簽訂合同	5,202,701	6,110,386
合計	6,685,795	6,998,314

該等資本承擔是關於取得物業、廠房和設備以及對本集團的其他投資及聯營公司的投資的資本性支出。

於二零一一年六月三十日，本集團並沒有重大的經營租賃承擔。

九、其他重要事項

1、分部報告

分部信息是按照集團的經營分部來編制的。分部報告的形式是基於本集團管理要求及內部報告制度。鑒於本公司及各子公司主要是在國內經營，故並無編列任何地區分部資料。

本集團主要經營決策者確定以下五個報告分部，其報告形式與呈報予主要經營決策者用以決定各分部進行資源分配及評價業績的報告形式一致。本集團並不存在兩個或多個經營分部合併為一個報告分部的情況。

本集團是按照經營收益來評估各個業務分部的表現和作出資源分配，而沒有考慮財務費用、投資收益及營業外收入和支出的影響。本集團各個分部所採用的會計政策，與主要會計政策（附註二）所述的相同。分部間轉讓定價是按本集團政策以成本加適當的利潤確認。

營業費用包括營業成本、營業稅金及附加、銷售費用、管理費用及資產減值損失。

九、其他重要事項 (續)

1、分部報告 (續)

本集團主要以五個業務分部經營：合成纖維、樹脂和塑料、中間石化產品、石油產品和石油化工產品貿易。合成纖維、樹脂和塑料、中間石化產品、石油產品都是從主要原材料原油經中間步驟生產而成。截至二零一一年六月三十日止六個月期間，本集團石油化工產品貿易分部的收入佔所有經營分部總收入的比例超過 10%，因此將石油化工產品貿易分部作為獨立分部呈報，並重述了截至二零一零年六月三十日止六個月期間的比較信息。各分部的產品如下：

- (i) 合成纖維分部主要生產滌綸及腈綸纖維，主要供紡織及服飾行業使用。
- (ii) 樹脂和塑料分部主要生產聚脂切片、高壓聚乙烯樹脂和薄膜、聚丙烯樹脂及聚乙烯醇粒子。聚脂切片是應用於滌綸纖維加工及生產塗料和容器方面。高壓聚乙烯樹脂則是應用於生產電纜絕緣料、地膜及註模產品 (如家庭用品及玩具)，以及供農業及包裝之用。聚丙烯樹脂是應用於生產薄膜、板材，以及註模產品 (如家庭用品、玩具、家用電器及汽車零件) 方面。
- (iii) 中間石化產品分部主要生產對二甲苯、苯和丁二烯。本集團所生產的大部分中間石化產品均作為原材料，用以生產本集團的其他石化產品、樹脂、塑料及合成纖維。部分中間石化產品和生產過程中的部分副產品均售予外部客戶。
- (iv) 本集團的石油產品分部設有原油蒸餾設備，用以生產減壓柴油及煤柴油，作為本集團下游加工設備的原料使用。渣油及低辛烷值汽油主要是作為原油蒸餾過程的聯產品而產生。部分渣油會被深度加工成為合格的煉制汽油及柴油。此外，本集團亦有生產多種交通、工業及家用加熱燃料，如柴油、航空煤油、重油及液化石油氣等。
- (v) 本集團的石油化工產品貿易分部主要從事石油化工產品的進出口貿易。上述產品採購自國內外供應商。
- (vi) 所有其他業務分部是指在規模上未足以值得報告的業務分部。這些分部包括消費產品及服務，以及各類其他商業活動，而所有這些分部均未有歸入上述五項業務分部內。

九、其他重要事項 (續)

1、分部報告 (續)

報告分部的利潤或虧損、資產及負債包括了與該分部直接相關或還可按合理基準分攤的項目。未分配項目主要包括長期股權投資、遞延所得稅資產、現金及現金等價物、投資性房地產及其相關收入（如投資收益和利息收入）、借款及利息支出和總部資產及相關費用。

(1) 報告分部的利潤或虧損、資產及負債的信息

金額單位：人民幣千元

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一零年 (已重報)
營業收入		
合成纖維		
對外銷售	2,320,085	1,891,401
分部間銷售	81	56
小計	2,320,166	1,891,457
樹脂及塑料		
對外銷售	8,597,308	7,597,388
分部間銷售	57,158	44,053
小計	8,654,466	7,641,441
中間石化產品		
對外銷售(註 1)	10,317,965	7,936,403
分部間銷售	10,588,623	9,728,886
小計	20,906,588	17,665,289
石油產品		
對外銷售(註 1)	21,806,087	15,142,333
分部間銷售	3,409,625	1,347,563
小計	25,215,712	16,489,896
石油化工產品貿易		
對外銷售(註 1)	5,989,376	3,200,879
分部間銷售	1,735,103	791,147
小計	7,724,479	3,992,026
其他		
對外銷售(註 1)	494,171	383,026
分部間銷售	512,269	334,308
小計	1,006,440	717,334
分部間銷售相互抵減	-16,302,859	-12,246,013
合計	49,524,992	36,151,430

註 1：從中間石化產品分部、石油產品分部、石油化工產品貿易分部以及其他的某一客戶處所獲得的收入約佔本集團總收入的 53%（截至二零一零年六月三十日止期間：50%）。

九、其他重要事項 (續)

1、分部報告 (續)

(1) 報告分部的利潤或虧損、資產及負債的信息 (續)

金額單位：人民幣千元

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一零年 (已重報)
營業費用		
合成纖維	1,957,108	1,577,030
樹脂及塑料	8,559,257	7,515,963
中間石化產品	9,284,311	7,675,604
石油產品	21,674,566	14,213,066
石油化工產品貿易	5,981,408	3,194,959
其他	441,661	356,317
合計	47,898,311	34,532,939
營業利潤		
合成纖維	362,977	314,371
樹脂及塑料	38,051	81,425
中間石化產品	1,033,654	260,799
石油產品	131,521	929,267
石油化工產品貿易	7,968	5,920
其他	52,510	26,709
分部營業利潤總額	1,626,681	1,618,491
財務費用(收益以“-”號填列)	-14,132	116,712
加：投資收益	177,564	385,848
營業利潤	1,818,377	1,887,627
營業外收入	8,663	13,358
營業外支出	-21,235	-18,459
利潤總額	1,805,805	1,882,526
所得稅費用	-417,894	-388,954
淨利潤	1,387,911	1,493,572

九、其他重要事項 (續)

1、分部報告 (續)

(1) 報告分部的利潤或虧損、資產及負債的信息 (續)

金額單位：人民幣千元

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年 六月三十日	二零一零年 十二月三十一日
		(已重報)
資產		
合成纖維	1,514,781	1,333,295
樹脂及塑料	1,330,778	1,475,329
中間石化產品	7,016,164	7,010,751
石油產品	15,057,178	11,739,532
石油化工產品貿易	497,989	252,405
其他	2,363,066	2,335,181
分行業資產合計	27,779,956	24,146,493
長期股權投資	3,182,705	3,526,290
未分配項目	1,980,599	1,485,321
資產合計	32,943,260	29,158,104
負債		
分行業負債		
合成纖維	251,798	233,051
樹脂及塑料	933,062	887,641
中間石化產品	1,119,804	1,025,178
石油產品	5,296,733	3,341,120
石油化工產品貿易	582,661	381,043
其他	153,633	57,103
分行業負債合計	8,337,691	5,925,136
短期借款	4,327,516	3,295,438
應付短期債券	—	1,000,000
一年內到期的非流動負債	100,000	178,237
長期借款	175,000	175,000
應付股利	734,401	15,490
未分配項目	409,958	395,910
負債合計	14,084,566	10,985,211

九、其他重要事項 (續)

1、分部報告 (續)

(1) 報告分部的利潤或虧損、資產及負債的信息 (續)

金額單位: 人民幣千元

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一零年 (已重報)
折舊及無形資產攤銷		
合成纖維	109,154	112,586
樹脂及塑料	168,905	169,247
中間石化產品	300,372	303,444
石油產品	173,400	183,153
石油化工產品貿易	315	447
其他	86,134	87,716
分行業折舊及無形資產攤銷合計	838,280	856,593
未分配項目	6,625	6,629
折舊及無形資產攤銷合計	844,905	863,222

金額單位: 人民幣千元

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一零年
固定資產減值損失		
中間石化產品	10,552	-
固定資產減值損失合計	10,552	-
分行業長期資產支出		
合成纖維	171,735	17,688
樹脂及塑料	16,932	1,941
中間石化產品	71,252	98,283
石油產品	395,247	142,908
其他	76,384	18,126
長期資產支出合計	731,550	278,946

(2) 地區信息

鑒於本集團主要是在國內經營，故並無編列任何地區分部資料。

九、其他重要事項 (續)

2、金融工具的風險分析、敏感性分析及公允價值

概要

本集團使用的金融工具具有以下風險：

- 信用風險；
- 流動性風險；及
- 市場風險。

董事會全權負責建立並監督本集團的風險管理架構，以及制定和監察本集團的風險管理政策。

本集團建立風險管理政策是爲了辨明和分析面臨的風險，並設置適當的風險限制和控制措施以監控風險是否在限制範圍內。風險管理政策及系統需定期進行審閱以反映市場環境及本集團經營活動的變化。本集團通過其培訓和管理標準及程序，旨在建立具紀律性及建設性的控制環境，使得身處其中的員工明白自身的角色及義務。內部審計部門會就風險管理控制及程序進行定期和專門的審閱，審閱結果將會上報本集團的審計委員會。

(1) 信用風險

如果金融工具涉及的顧客或對方無法履行合同項下的義務對本集團造成的財務損失，即爲信用風險。信用風險主要來自本集團的應收客戶款項。應收賬款和應收票據及其他應收款等應收款項的賬面值爲本集團對於金融資產的最大信貸風險。

本集團的大部分應收賬款是關於向石化業內的關聯人士和第三方出售石化產品。管理層持續就顧客的財務狀況進行信貸評估，一般不會要求就應收賬款提供抵押品。本集團會就呆壞賬計提減值準備。實際的損失並沒有超出管理層預期的數額。

九、其他重要事項 (續)

2、金融工具的風險分析、敏感性分析及公允價值 (續)

(2) 流動性風險

流動性風險為本集團在到期日無法履行其財務義務的風險。本集團管理流動性的方法是在正常和受壓的條件下盡可能確保擁有足夠的流動性來履行到期債務，而不至於造成不可接受的損失或對本集團信譽的損害。本集團每月編制現金流量預算以確保擁有足夠的流動性履行到期財務義務。本集團還與金融機構進行融資磋商，保持一定水平的備用授信額度以降低流動性風險。

於二零一一年六月三十日，本集團的淨流動負債為人民幣 134,235,000 元（二零一零年十二月三十一日：人民幣 2,041,384,000 元）。截至二零一一年六月三十日止期間，本集團的流動資金狀況主要取決於本集團維持足夠營運現金淨流入和短期借款續借，以及其取得充足的外部融資(包括發行短期融資券)以維持營運資本及償還到期債務之能力。於二零一一年六月三十日，本集團從若干中國境內的金融機構獲取備用授信額度，允許本集團在無擔保條件下借貸總額最高為人民幣 10,900,000,000 元(二零一零年十二月三十一日：人民幣 9,300,000,000 元)的貸款。於二零一一年六月三十日，本集團於該授信額度內的借款金額為人民幣 2,867,607,000 元(二零一零年十二月三十一日：人民幣 2,363,336,000 元)，並已計入短期借款中。

管理層對本集團未來十二個月的現金流量預測進行了詳盡的審閱。根據這些預測，管理層認為本集團的流動資金足以應付該期間的營運資金、資本性開支及償還到期短期債務要求。在編制現金流量預測時，管理層已充分考慮了本集團的歷史現金要求和其它主要因素，其中包括上述可能會影響本集團未來十二個月期間營運的授信額度的充裕程度。管理層認為，現金流量預測所使用的假設是合理的。

九、其他重要事項 (續)

2、金融工具的風險分析、敏感性分析及公允價值 (續)

(2) 流動性風險 (續)

本集團於資產負債表日的銀行及其他借款按未折現的合同現金流量(包括按合同利率(如果是浮動利率則按六月三十日的現行利率)計算的利息)的剩餘合約期限, 以及被要求支付的最早日期如下

金額單位: 人民幣千元

項目	二零一一年六月三十日 未折現的合同現金流量				資產負債表 賬面價值
	一年內或 實時償還	一年 至兩年	兩年 至五年	合計	
金融資產					
貨幣資金	337,006	-	-	337,006	337,006
應收票據	2,213,515	-	-	2,213,515	2,213,515
應收賬款及其他應收款	999,960	-	-	999,960	999,960
其他流動資產 - 可供出售金融資產	700,000	-	-	700,000	700,000
小計	4,250,481	-	-	4,250,481	4,250,481
金融負債					
短期借款	-4,424,516	-	-	-4,424,516	-4,327,516
應付票據	-38,946	-	-	-38,946	-38,946
應付賬款及其他應付款	-6,836,305	-	-	-6,836,305	-6,836,305
一年以內到期的 非流動負債	-105,103	-	-	-105,103	-100,000
長期借款	-9,387	-9,387	-184,387	-203,161	-175,000
小計	-11,414,257	-9,387	-184,387	-11,608,031	-11,477,767
淨額	-7,163,776	-9,387	-184,387	-7,357,550	-7,227,286

九、其他重要事項 (續)

2、金融工具的風險分析、敏感性分析及公允價值 (續)

(2) 流動性風險 (續)

金額單位：人民幣千元

項目	二零一零年十二月三十一日 未折現的合同現金流量				資產負債表 賬面價值
	一年內或 實時償還	一年 至兩年	兩年 至五年	合計	
金融資產					
貨幣資金	100,110	-	-	100,110	100,110
應收票據	2,043,493	-	-	2,043,493	2,043,493
應收賬款及其他應收款	810,120	-	-	810,120	810,120
長期應收款	675	30,675	-	31,350	30,000
小計	2,954,398	30,675	-	2,985,073	2,983,723
金融負債					
短期借款	-3,380,797	-	-	-3,380,797	-3,295,438
應付票據	-41,034	-	-	-41,034	-41,034
應付賬款及其他應付款	-4,157,591	-	-	-4,157,591	-4,157,591
應付短期債券	-1,032,700	-	-	-1,032,700	-1,000,000
一年以內到期的 非流動負債	-183,340	-	-	-183,340	-178,237
長期借款	-9,387	-9,387	-184,387	-203,161	-175,000
小計	-8,804,849	-9,387	-184,387	-8,998,623	-8,847,300
淨額	-5,850,451	21,288	-184,387	-6,013,550	-5,863,577

九、其他重要事項 (續)

2、金融工具的風險分析、敏感性分析及公允價值 (續)

(3) 市場風險

(a) 外匯風險

外匯風險來自除了記賬本位幣計量之外的外幣金融工具。本集團面對的外匯風險主要來自美元借款。

除了在附註五、1 及以下披露的貨幣資金及借款金額外，本集團的絕大部分其他金融性資產和負債均以各實體的記賬本位幣結算。

本集團有以下非記賬本位幣計價及結算的短期借款和長期借款

金額單位: 美元千元

項目	二零一一年六月三十日	二零一零年十二月三十一日
美元借款	-656,656	-381,935

本集團適用的主要外匯匯率分析如下

項目	平均匯率		報告日中間匯率	
	二零一一年 六月三十日	二零一零年 十二月三十一日	二零一一年 六月三十日	二零一零年 十二月三十一日
美元	6.5472	6.7255	6.4716	6.6227

於二零一一年六月三十日，在假定其他變量特別是利率不變的前提下，並考慮資產負債表日所有包含非記賬本位幣的科目，美元兌換人民幣的匯率提高/下降5%將導致本集團淨利潤和未分配利潤減少/增加人民幣159,361,000元(二零一零年十二月三十一日：人民幣94,854,000元)。二零一零年的分析同樣基於該假設。

九、其他重要事項 (續)

2、金融工具的風險分析、敏感性分析及公允價值 (續)

(3) 市場風險 (續)

(b) 利率風險

本集團的利率風險主要來自短期及長期借款。按浮動利率和固定利率計算的債務導致本集團分別面對現金流利率風險及公允價值利率風險。本集團的短期與長期債務的利率和還款期分別載於附註五、18, 27, 28 和 29。

於二零一一年六月三十日，在其他變量不變的情況下，假定利率上浮/下浮 100 個基點將會導致本集團淨利潤和未分配利潤減少/增加人民幣 31,128,000 元(二零一零年十二月三十一日：人民幣 19,808,000 元)。上述敏感性分析是基於假設資產負債表日利率發生變動，並考慮了所有於資產負債表日受其變動影響的浮動利率金融工具。二零一零年的分析同樣基於該假設。

(4) 資本管理

管理層致力於優化資本結構，包括股東權益及貸款，使股東回報最大化。為了保持和調整資本結構，管理層可能會促使本集團增發新股、調整資本支出計劃、出售資產以減少負債或者調整短期借款與長期借款的比例。管理層根據債務權益率及資產負債率監控資本。債務權益率是用借款及應付債券，包括短期借款、應付短期債券、一年內到期的非流動負債及長期借款除以歸屬母公司股東權益來計算的，而資產負債率是用總負債除以總資產來計算的。管理層的策略是根據經營和投資的需要以及市場環境的變化作適當的調整，並已將債務權益率和資產負債率維持在管理層認為合理的範圍內。於二零一一年六月三十日，本集團的債務權益率和資產負債率分別為 24.73%(二零一零年十二月三十一日：25.95%)和 42.75%(二零一零年十二月三十一日：37.67%)。

合同項下的借款及承諾事項的到期日分別載於附註五、18, 27, 28, 29 和八。

管理層對本集團的資本管理方針在本期內並無變更。本公司及其子公司均不受來自外部的資本要求所限。

九、其他重要事項 (續)

2、金融工具的風險分析、敏感性分析及公允價值 (續)

(5) 公允價值

(a) 以公允價值計量的金融工具

下表按公允價值三個層級列示了以公允價值計量的金融資產工具於二零一一年六月三十日的賬面價值。公允價值計量中的層級取決於對計量整體具有重大意義的最低層級的輸入值。三個層級的定義如下：

第一層級：相同資產或負債在活躍市場上（未經調整）的報價；

第二層級：直接（比如取自價格）或間接（比如根據價格推算的）可觀察到的、除市場報價以外的有關資產或負債的輸入值；

第三層級：以可觀察到的市場數據以外的變量為基礎確定的資產或負債的輸入值（不可觀察輸入值）。

金額單位：人民幣千元

資產	附註	第1層次	第2層次	第3層次	合計
其他流動資產	五、8	-	700,000	-	700,000
- 可供出售金融資產					
合計		-	700,000	-	700,000

截至二零一一年六月三十日止期間，本集團金融工具的第一層級與第二層級之間沒有發生重大轉換。

於二零一一年六月三十日止期間，本集團金融工具的公允價值的估值技術並未發生改變。

儘管本集團認為對公允價值的估計是適當的，使用不同的方法或假設仍然可能引起對公允價值量的差異。

(b) 其他金融工具的公允價值（非以公允價值計量賬面價值）

下表是本集團於二零一一年六月三十日及二零一零年十二月三十一日所持長期銀行借款賬面價值和公允價值：

金額單位：人民幣千元

項目	二零一一年六月三十日		二零一零年十二月三十一日	
	賬面價值	公允價值	賬面價值	公允價值
負債				
長期銀行借款	275,000	272,368	275,000	273,777

九、其他重要事項 (續)

2、金融工具的風險分析、敏感性分析及公允價值 (續)

(5) 公允價值 (續)

(b) 其他金融工具的公允價值(非以公允價值計量賬面價值) (續)

長期銀行借款的公允價值是採用提供於本集團的大致上相同性質及還款期的貸款的現行市場利率，就已貼現的日後現金流量作出估計。二零一一年六月三十日所採用的現行市場利率為5.68%–5.99%(二零一零年十二月三十一日：5.23%–5.60%)。

貨幣資金、應收賬款、應收票據、預付款項、其他應收款、應付賬款、預收款項及其他應付款的公允價值與賬面金額並無重大差異。

短期借款及應付短期債券由於其性質或期限較短，估計公允價值接近賬面價值。

公允價值估計是在一個特定的時間按相關的市場信息及該金融工具的資料而作出。由於這些估計比較主觀，而且亦涉及不明確的因素和相當大程度的人為判斷，故結果不一定十分準確。任何假設上的變動，都可能會嚴重影響估計的結果。

3、以公允價值計量的資產

金額單位：人民幣千元

項目	期初金額	本期公允價值變動計入損益	計入權益的累計公允價值變動	本期計提的減值	期末金額
金融資產					
其他流動資產 – 可供出售金融資產	–	–	–	–	700,000
金融資產小計	–	–	–	–	700,000

九、其他重要事項 (續)

4、外幣金融資產和外幣金融負債

金額單位: 人民幣千元

項目	註	期初金額	本期公允價值 變動損益	計入權益的累計 公允價值變動	本期計提 的減值	期末金額
金融資產						
1. 貨幣資金		12,998	—	—	—	14,848
金融資產小計		12,998				14,848
金融負債	(1)	2,529,441				4,249,616

(1) 金融負債為外幣借款。

十、母公司財務報表主要項目註釋

1、貨幣資金

金額單位: 人民幣/美元/港幣/瑞士法郎千元

項目	二零一一年六月三十日			二零一零年十二月三十一日		
	外幣金額	折算率	人民幣金額	外幣金額	折算率	人民幣金額
現金:						
人民幣	—	—	67	—	—	52
銀行存款:						
人民幣	—	—	257,995	—	—	76,478
港幣	14,128	0.8316	11,749	13,771	0.8509	11,718
美元	23	6.4716	148	22	6.6227	146
其他貨幣資金:(註)						
瑞士法郎	109	7.7655	843	118	7.0562	830
合計	—	—	270,802	—	—	89,224

註: 其他貨幣資金為信用卡存款。

十、母公司財務報表主要項目註釋 (續)

2、應收票據

(1) 應收票據分類

金額單位: 人民幣千元

種類	二零一一年六月三十日	二零一零年十二月三十一日
銀行承兌匯票	1,958,891	1,879,316
商業承兌匯票	6,305	8,100
合計	1,965,196	1,887,416

上述應收票據均為短期承兌匯票，六個月內到期。截至二零一一年六月三十日止期間，應收票據中無因出票人無力履約而將票據轉為應收賬款的情況，無已質押的應收票據情況。

除附註六中列示外，上述餘額中無其他對持有本公司 5% 或以上表決權股份的股東的應收票據。

截至二零一一年六月三十日，本公司已貼現轉讓附追索權的銀行承兌匯票為人民幣零元(二零一零年十二月三十一日: 人民幣零元)。

截至二零一一年六月三十日，本公司無用於貼現的商業承兌匯票(二零一零年十二月三十一日: 無)。

3、應收賬款

(1) 應收賬款按客戶類別分析如下

金額單位: 人民幣千元

類別	附註	二零一一年六月三十日	二零一零年十二月三十一日
應收關聯方	六、6	596,996	333,278
應收第三方		66,391	18,419
減: 壞賬準備		-4,011	-4,370
合計		659,376	347,327

十、母公司財務報表主要項目註釋 (續)

3、應收賬款 (續)

(2) 應收賬款按賬齡分析如下

金額單位: 人民幣千元

類別	二零一一年六月三十日	二零一零年十二月三十一日
一年以內 (含一年)	659,174	347,315
一至兩年 (含兩年)	283	11
兩至三年 (含三年)	9	11
三年以上	3,921	4,360
減: 壞賬準備	-4,011	-4,370
合計	659,376	347,327

賬齡自應收賬款確認日起開始計算。

(3) 應收賬款按種類分析如下

金額單位: 人民幣千元

種類	二零一一年六月三十日				二零一零年十二月三十一日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)	金額	比例(%)	金額	比例(%)
按組合計提壞賬準備的應收賬款								
一年以內	659,174	99.37	-	-	347,315	98.75	-	-
一至兩年	283	0.04	84	29.68	11	0.00	3	27.27
兩至三年	9	0.00	6	66.67	11	0.00	7	63.64
三年以上	3,921	0.59	3,921	100.00	4,360	1.25	4,360	100.00
合計	663,387	100.00	4,011	-	351,697	100.00	4,370	-

本集團並未就上述已計提壞賬準備的應收賬款持有任何抵押品。

本期間內, 本公司依據附註二、10 所述的會計政策進行單獨減值測試, 未發現單項金額重大並單項計提壞賬準備或單項金額不重大但單項計提壞賬準備的應收款項; 本公司並沒有個別重大實際核銷或收回以前年度已全額或以較大比例計提壞賬準備的應收賬款; 於二零一一年六月三十日, 本公司並沒有個別重大賬齡超過三年的應收賬款。

十、母公司財務報表主要項目註釋 (續)

3、應收賬款 (續)

(4) 應收賬款金額前五名單位情況

金額單位: 人民幣千元

單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	佔應收賬款總額的比例(%)
中國石化銷售有限公司華東分公司	中石化股份屬下子公司	337,011	一年以內	50.80
中國石化儀徵化纖股份有限公司	中石化股份屬下子公司	83,106	一年以內	12.53
上海賽科石油化工有限公司	聯營公司	60,552	一年以內	9.13
拜耳材料科技(中國)有限公司	第三方	45,843	一年以內	6.91
中國石油化工股份有限公司上海瀝青分公司	中石化股份屬下分公司	23,340	一年以內	3.52
合計		549,852		82.89

(5) 除附註六中列示外, 上述應收賬款餘額中無其他對持本公司 5% 或以上表決權股份的股東的應收賬款。

4、其他應收款

(1) 其他應收款按客戶類別分析如下

金額單位: 人民幣千元

類別	二零一一年六月三十日	二零一零年十二月三十一日
應收關聯方	665,138	442,791
應收第三方	14,532	9,270
減: 壞賬準備	-656,135	-433,411
合計	23,535	18,650

十、母公司財務報表主要項目註釋 (續)

4、其他應收款 (續)

(2) 其他應收款按賬齡分析如下

金額單位：人民幣千元

類別	二零一一年六月三十日	二零一零年十二月三十一日
一年以內(含一年)	268,733	68,802
一至兩年(含兩年)	53,777	98,283
兩至三年(含三年)	255,104	262,750
三年以上	102,056	22,226
減：壞賬準備	-656,135	-433,411
合計	23,535	18,650

賬齡自其他應收款確認日起開始計算。

(3) 其他應收款按種類披露

金額單位：人民幣千元

種類	二零一一年六月三十日				二零一零年十二月三十一日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)	金額	比例(%)	金額	比例(%)
單項金額重大並單項計提壞賬準備的其他應收款								
單項小計	654,132	96.24	654,132	100.00	431,150	95.37	431,150	100.00
按組合計提壞賬準備的其他應收款								
一年以內	23,401	3.44	-	-	18,202	4.03	-	-
一至兩年	27	0.00	5	18.52	433	0.10	98	22.63
兩至三年	54	0.01	30	55.56	50	0.01	46	92.00
三年以上	2,056	0.31	1,968	95.72	2,226	0.49	2,117	95.10
組合小計	25,538	3.76	2,003	7.84	20,911	4.63	2,261	10.81
合計	679,670	100.00	656,135	-	452,061	100.00	433,411	-

本期間內，本公司依據附註二、10所述的會計政策進行單獨減值測試，有如下單項金額重大並單項計提壞賬準備的款項。本公司對合併子公司金甬公司累計計提其他應收款壞賬準備為人民幣654,132,000元(二零一零年十二月三十一日：人民幣431,150,000元)。金甬公司已於二零零八年八月處於停產狀態，目前繼續停產。本公司基於對該子公司其他應收款收回可能性的估計，全額計提了壞賬準備；本公司未發現其他單項金額不重大但單項計提壞賬準備的其他應收款。

本公司並沒有個別重大實際核銷或收回以前年度已全額或以較大比例計提壞賬準備的其他應收款；於二零一一年六月三十日，本公司並沒有個別重大賬齡超過三年的其他應收款。

十、母公司財務報表主要項目註釋 (續)

4、其他應收款 (續)

(4) 其他應收款金額前五名單位情況

金額單位: 人民幣千元

單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	佔其他應收款總額的比例(%)
浙江金甬睛綸有限公司	子公司	654,132	三年以內	96.24
上海石化比歐西氣體有限責任公司	合營公司	8,007	一年以內	1.18
上海金山石化物流有限公司	第三方	4,582	一年以內	0.67
上海博湛實業有限公司	第三方	1,188	一年以內	0.17
上海石化瀝青有限公司	聯營公司	850	一年以內	0.13
合計		668,759		98.39

- (5) 除附註六中列示外，上述其他應收款餘額中無其他對持本公司 5% 或以上表決權股份的股東的其他應收款。

5、存貨

(1) 存貨分類

金額單位: 人民幣千元

項目	二零一一年六月三十日			二零一零年十二月三十一日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	5,126,598	-	5,126,598	2,498,028	-	2,498,028
在產品	2,164,063	-	2,164,063	1,406,264	-	1,406,264
庫存商品	946,287	40,773	905,514	784,425	36,639	747,786
零配件及低值易耗品	465,661	142,857	322,804	476,347	18,389	457,958
合計	8,702,609	183,630	8,518,979	5,165,064	55,028	5,110,036

以上存貨均為購買或自行生產形成。

十、母公司財務報表主要項目註釋 (續)

5、存貨 (續)

(2) 存貨跌價準備

金額單位: 人民幣千元

項目	期初餘額	本期計提	本期減少	期末餘額
			轉銷	
庫存商品	36,639	22,178	-18,044	40,773
零配件及低值易耗品	18,389	124,468	-	142,857
合計	55,028	146,646	-18,044	183,630

6、其他流動資產

金額單位: 人民幣千元

項目	註	二零一一年六月三十日	二零一零年十二月三十一日
可供出售金融資產	(1)	700,000	-
其他	(2)	22,185	21,729
合計		722,185	21,729

- (1) 本集團於二零一一年六月三十日向中國境內國有控股銀行購買了銀行理財產品，共計人民幣700,000,000元(二零一零年十二月三十一日: 人民幣零元)。該理財產品主要用於債權型及股權型證券投資。
- (2) 於二零一一年六月三十日及二零一零年十二月三十一日，其他包括可抵扣增值稅及一年內到期的長期待攤費用等。

十、母公司財務報表主要項目註釋 (續)

7、長期股權投資

(1) 長期股權投資分類如下

金額單位: 人民幣千元

	聯營公司 的權益	合營公司 的權益	已合併的子 公司的權益	總額	減值準備	淨額
					(附註(a))	
二零一一年 一月一日餘額	3,104,810	118,176	1,582,788	4,805,774	-227,500	4,578,274
本期按權益法核算 調整數	128,975	19,641	-	148,616	-	148,616
應 / 已收現金股利	-488,096	-24,000	-	-512,096	-	-512,096
二零一一年 六月三十日餘額	2,745,689	113,817	1,582,788	4,442,294	-227,500	4,214,794

(a) 截至二零一一年六月三十日止期間，本公司對合併子公司金甬公司累計計提長期股權投資減值準備為人民幣 227,500,000 元(二零一零年十二月三十一日止年度: 人民幣 227,500,000 元)。金甬公司由於附註十、4(3)中所述原因，全額計提了減值準備。

(2) 重要合營企業投資和聯營企業信息

關於本公司重要合營及聯營企業的信息，請參見附註五、10(2)。

8、投資性房地產

金額單位: 人民幣千元

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
一、賬面原值合計	615,334	-	-	615,334
二、累計折舊	90,774	7,462	-	98,236
三、賬面淨值合計	524,560			517,098
四、減值準備累計金額合計	-	-	-	-
五、賬面價值合計	524,560			517,098

本公司的投資性房地產均為房屋及建築物。

本公司截至二零一一年六月三十日止期間投資性房地產的折舊額為人民幣 7,462,000 元(截至二零一零年六月三十日止期間: 人民幣 7,462,000 元)。

十、母公司財務報表主要項目註釋 (續)

9、固定資產

(1) 固定資產情況

金額單位: 人民幣千元

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
一、賬面原值合計:	35,977,785	75,310	-193,937	35,859,158
其中: 房屋及建築物	4,815,596	-	-656	4,814,940
廠房及機器設備	24,539,165	56,366	-157,237	24,438,294
運輸工具及其他設備	6,623,024	18,944	-36,044	6,605,924
		本期計提		
二、累計折舊合計:	22,243,424	804,174	-181,425	22,866,173
其中: 房屋及建築物	3,281,653	66,266	-412	3,347,507
廠房及機器設備	14,329,469	594,225	-146,312	14,777,382
運輸工具及其他設備	4,632,302	143,683	-34,701	4,741,284
三、固定資產賬面淨值合計	13,734,361			12,992,985
其中: 房屋及建築物	1,533,943			1,467,433
廠房及機器設備	10,209,696			9,660,912
運輸工具及其他設備	1,990,722			1,864,640
四、減值準備合計	557,514	10,552	-2,543	565,523
其中: 房屋及建築物	59,760	542	-	60,302
廠房及機器設備	467,652	8,629	-2,516	473,765
運輸工具及其他設備	30,102	1,381	-27	31,456
五、固定資產賬面價值合計	13,176,847			12,427,462
其中: 房屋及建築物	1,474,183			1,407,131
廠房及機器設備	9,742,044			9,187,147
運輸工具及其他設備	1,960,620			1,833,184

本公司截至二零一一年六月三十日止期間計提折舊人民幣 804,174,000 元(截至二零一零年六月三十日止期間: 人民幣 824,502,000 元)。

本公司截至二零一一年六月三十日止期間由在建工程轉入固定資產的金額為人民幣 21,724,000 元(截至二零一零年六月三十日止期間: 人民幣 179,649,000 元)。

固定資產的減值信息詳見附註五、12(3)。

(2) 於二零一一年六月三十日及二零一零年十二月三十一日, 本公司無用作抵押的固定資產。

十、母公司財務報表主要項目註釋 (續)

10、在建工程

金額單位: 人民幣千元

項目	二零一一年六月三十日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值
煉油改造工程	971,905	-	971,905
2 # 氧化裝置系統優化節能降耗改造	94,722	-	94,722
年產 1500 噸 PAN 基碳纖維項目	122,625	-	122,625
滌綸和腈綸事業部零星在建工程	71,125	-	71,125
塑料部零星在建工程	6,987	-	6,987
化工部零星在建工程	130,680	-	130,680
煉化部零星在建工程	56,101	-	56,101
其他部門零星在建工程	131,816	-	131,816
合計	1,585,961	-	1,585,961

金額單位: 人民幣千元

項目	二零一零年十二月三十一日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值
煉油改造工程	714,513	-	714,513
2 # 氧化裝置系統優化節能降耗改造	57,416	-	57,416
年產 1500 噸 PAN 基碳纖維項目	56,055	-	56,055
滌綸和腈綸事業部零星在建工程	64,018	-	64,018
塑料部零星在建工程	17,891	-	17,891
化工部零星在建工程	112,999	-	112,999
煉化部零星在建工程	40,917	-	40,917
其他部門零星在建工程	112,420	-	112,420
合計	1,176,229	-	1,176,229

十、母公司財務報表主要項目註釋 (續)

11、無形資產

金額單位: 人民幣千元

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
一、賬面原值合計	650,642	-	-	650,642
二、累計攤銷合計	218,224	6,516	-	224,740
三、賬面淨值合計	432,418			425,902

本公司的無形資產均為土地使用權。

本公司無形資產截至二零一一年六月三十日止期間攤銷額為人民幣6,516,000元(截至二零一零年六月三十日止期間: 人民幣6,516,000元)。

12、長期待攤費用

長期待攤費用餘額主要是使用年限一年以上的催化劑支出。

13、遞延所得稅資產

(1) 互抵後的遞延所得稅資產或負債及對應的可抵扣或應納稅暫時性差異

金額單位: 人民幣千元

項目	二零一一年六月三十日		二零一零年十二月三十一日	
	可抵扣或應納稅暫時性差異(應納稅暫時性差異以“-”號填列)	遞延所得稅資產/負債(負債以“-”號填列)	可抵扣或應納稅暫時性差異(應納稅暫時性差異以“-”號填列)	遞延所得稅資產/負債(負債以“-”號填列)
遞延所得稅資產:				
壞賬及存貨跌價準備	189,644	47,411	61,660	15,415
固定資產減值準備	565,523	141,381	557,514	139,379
以固定資產出資及出售固定資產予合營企業	35,024	8,756	36,777	9,194
可抵扣虧損	792,905	198,226	2,606,114	651,529
計提的專項儲備	75,638	18,910	43,380	10,845
其他遞延所得稅資產	29,518	7,379	29,244	7,311
小計	1,688,252	422,063	3,334,689	833,673
互抵金額	-87,508	-21,877	-93,790	-23,448
互抵後金額	1,600,744	400,186	3,240,899	810,225
遞延所得稅負債:				
借款費用的資本化	-87,508	-21,877	-93,790	-23,448
互抵金額	87,508	21,877	93,790	23,448
互抵後金額	-	-	-	-

十、母公司財務報表主要項目註釋 (續)

13、遞延所得稅資產 (續)

(2) 遞延所得稅資產本期變動如下

金額單位: 人民幣千元

項目	期初餘額	本期增減計入損益	本期增減計入權益	期末餘額
遞延所得稅資產:				
壞賬及存貨跌價準備	15,415	31,996	-	47,411
固定資產減值準備	139,379	2,002	-	141,381
以固定資產出資及出售固定資產 予合營企業	9,194	-438	-	8,756
可抵扣虧損	651,529	-453,303	-	198,226
計提的專項儲備	10,845	8,065	-	18,910
其他遞延所得稅資產	7,311	68	-	7,379
借款費用的資本化	-23,448	1,571	-	-21,877
合計	810,225	-410,039	-	400,186

(3) 未確認的遞延所得稅資產明細

金額單位: 人民幣千元

項目	註	二零一一年六月三十日	二零一零年十二月三十一日
長期股權投資減值準備	(a)	227,500	227,500

(a) 如附註十、7(1)(a)所述，本公司對金甬公司的長期股權投資已全額計提減值準備，由於該暫時性差異在可預見的未來不是很可能轉回，因此本公司尚未就該減值準備人民幣227,500,000元(二零一零年十二月三十一日：人民幣227,500,000)確認遞延所得稅資產。

十、母公司財務報表主要項目註釋 (續)

14、資產減值準備明細

金額單位: 人民幣千元

項目	附註	期初 餘額	本期 增加	本期減少		期末 餘額
				轉回	轉銷	
一、壞賬準備	十、3,4	437,781	222,982	-617	-	660,146
二、存貨跌價準備	十、5	55,028	146,646	-	-18,044	183,630
三、長期股權投資減值準備	十、7	227,500	-	-	-	227,500
四、固定資產減值準備	十、9	557,514	10,552	-	-2,543	565,523
合計		1,277,823	380,180	-617	-20,587	1,636,799

有關各類資產本期確認減值損失的原因，參見有關各資產項目的附註。

15、短期借款

(1) 短期借款分類

金額單位: 人民幣千元

項目	二零一一年六月三十日	二零一零年十二月三十一日
信用借款		
- 銀行借款	4,279,616	2,906,438
- 關聯方借款	10,000	210,000
合計	4,289,616	3,116,438

於二零一一年六月三十日，本公司的短期借款加權平均年利率為3.96%(二零一零年: 2.26%)。

(2) 於二零一一年六月三十日及二零一零年十二月三十一日，本公司無未按期償還之短期借款。

16、應付票據

金額單位: 人民幣千元

種類	二零一一年六月三十日	二零一零年十二月三十一日
商業承兌匯票	26,757	41,034
銀行承兌匯票	12,189	-
合計	38,946	41,034

上述金額為一年內到期的應付票據。

十、母公司財務報表主要項目註釋 (續)

17、應交稅費

金額單位: 人民幣千元

項目	二零一一年六月三十日	二零一零年十二月三十一日
增值稅	351,135	436,969
營業稅	751	1,599
消費稅	461,014	458,600
教育費附加	40,518	26,827
城市維護建設稅	56,725	62,596
其他	36,067	26,929
合計	946,210	1,013,520

18、一年內到期的非流動負債

(1) 一年內到期的非流動負債分項目情況如下

金額單位: 人民幣千元

項目	二零一一年六月三十日	二零一零年十二月三十一日
一年內到期的長期借款 – 信用借款	145,000	100,000

(2) 一年內到期的長期借款明細如下

金額單位: 人民幣千元

貸款單位	借款 起始日	借款 終止日	幣種	利率 (%)	二零一一年 六月三十日	二零一零年 十二月三十一日
1. 中國建設銀行金山支行	2008.11.27	2011.11.25	人民幣	5.103	50,000	50,000
2. 中國建設銀行金山支行	2008.12.25	2011.11.25	人民幣	5.103	50,000	50,000
3. 中國工商銀行金山支行	2009.04.30	2012.04.28	人民幣	2.250	45,000	–
合計					145,000	100,000

19、長期借款

(1) 長期借款分類

金額單位: 人民幣千元

項目	二零一一年六月三十日	二零一零年十二月三十一日
信用借款	175,000	220,000

十、母公司財務報表主要項目註釋 (續)

20、專項儲備

金額單位: 人民幣千元

項目	期初餘額	本期提取	本期使用	期末餘額
安全生產費用	43,380	51,000	-18,742	75,638

專項儲備為本公司按照國家規定計提的尚未使用的安全生產費用餘額。

21、營業收入和營業成本

(1) 營業收入、營業成本

金額單位: 人民幣千元

項目	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一零年
主營業務收入	41,882,618	31,737,974
其他業務收入	228,125	177,336
小計	42,110,743	31,915,310
營業成本	35,691,900	26,674,152

營業收入是指扣除增值稅後銷售予顧客貨品的金額。

(2) 本公司主營業務主要屬於石化行業。

(3) 本期間前五名客戶的營業收入情況

金額單位: 人民幣千元

客戶名稱	營業收入	佔營業收入總額的比例(%)
中國石化銷售有限公司華東分公司	18,867,720	44.81
中國石油化工股份有限公司	2,496,117	5.93
中國石化儀徵化纖有限公司	860,211	2.04
亞東石化(上海)有限公司	787,450	1.87
石獅市佳龍石化紡織有限公司	729,981	1.73
合計	23,741,479	56.38

十、母公司財務報表主要項目註釋 (續)

22、營業税金及附加

金額單位: 人民幣千元

項目	截至六月三十日止六個月		計繳標準
	二零一一年	二零一零年	
消費稅	2,657,270	2,107,283	根據國家有關稅務法規, 自二零零九年一月一日起, 本公司需就公司銷售的汽油及柴油分別按每噸人民幣 1,388 元及人民幣 940.8 元繳納消費稅
營業稅	2,246	1,843	應稅營業收入的 5%
城市維護建設稅	287,075	237,995	繳納消費稅、增值稅及營業稅的 7%
教育費附加及其他	205,052	101,998	繳納消費稅、增值稅及營業稅的 5% (二零一零年: 3%)
合計	3,151,643	2,449,119	—

23、財務費用(收益以“-”號填列)

金額單位: 人民幣千元

項目	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一零年
貸款及應付款項的利息支出	124,790	136,005
減: 資本化的利息支出	-15,999	-811
存款及應收款項的利息收入	-37,757	-12,870
匯兌淨收益	-77,146	-20,818
其他財務費用	1,575	5,279
合計	-4,537	106,785

十、母公司財務報表主要項目註釋 (續)

24、資產減值損失

金額單位: 人民幣千元

項目	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一零年
一、壞賬損失	222,365	23,266
二、存貨跌價損失	146,646	50,000
三、固定資產減值損失	10,552	-
合計	379,563	73,266

25、投資收益

(1) 投資收益分項目情況

金額單位: 人民幣千元

項目	註	截至六月三十日止六個月	
		二零一一年	二零一零年
成本法核算的長期股權投資收益	(2)	8,080	7,406
權益法核算的長期股權投資收益	(3)	148,616	377,407
處置可供出售金融資產取得的投資收益		-	215
合計		156,696	385,028

(2) 按成本法核算的長期股權投資收益的情況如下

金額單位: 人民幣千元

被投資單位	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一零年
中國金山聯合貿易有限公司	8,080	7,406
合計	8,080	7,406

(3) 按權益法核算的長期股權投資收益的情況如下

金額單位: 人民幣千元

被投資單位	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一零年
上海賽科石油化工有限公司(註)	98,565	326,463
上海化學工業區發展有限公司	30,410	33,483
上海石化比歐西氣體有限責任公司	19,641	17,461
合計	148,616	377,407

註: 截至二零一一年六月三十日止期間, 上海賽科石油化工有限公司稅後利潤減少導致本公司按權益法核算的長期股權投資收益下降。

十、母公司財務報表主要項目註釋 (續)

26、營業外收入

(1) 營業外收入分項目情況如下

金額單位: 人民幣千元

項目	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一零年
非流動資產處置利得合計	1,935	785
其中: 固定資產處置利得	1,935	785
政府補助 - 遞延收益攤銷	5,240	5,000
罰款收入	11	2,081
其他	902	5,078
合計	8,088	12,944

27、營業外支出

金額單位: 人民幣千元

項目	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一零年
固定資產處置損失	9,125	3,650
其他支出	12,091	12,142
合計	21,216	15,792

28、所得稅費用

金額單位: 人民幣千元

項目	註	截至六月三十日止六個月	
		二零一一年	二零一零年
按稅法及相關規定計算的當期所得稅		-	-
遞延所得稅調整	(1)	410,039	383,790
合計		410,039	383,790

十、母公司財務報表主要項目註釋 (續)

28、所得稅費用 (續)

(1) 本公司所得稅費用與會計利潤的關係如下

金額單位: 人民幣千元

項目	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一零年
稅前利潤	1,564,750	1,883,448
按稅率 25% 計算的預期所得稅(二零一零年: 25%)	391,188	470,862
加: 不可扣稅的支出	56,005	7,505
非課稅收益	-	-225
權益法核算下投資收益的稅務影響	-37,154	-94,352
本期所得稅費用	410,039	383,790

29、其他綜合收益(虧損以“-”號填列)

金額單位: 人民幣千元

項目	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一零年
可供出售金融資產公允價值變動的未實現收益	-	215
可供出售金融資產的處置轉出	-	-215
合計	-	-

十、母公司財務報表主要項目註釋 (續)

30、現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

金額單位: 人民幣千元

補充資料	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一零年
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量:		
淨利潤	1,154,711	1,499,658
加: 資產減值損失	379,563	73,266
投資性房地產折舊	7,462	7,462
固定資產折舊	804,174	824,502
無形資產攤銷	6,516	6,516
處置固定資產的損失	7,190	2,865
財務費用(收益以“-”號填列)	-6,112	101,506
投資收益	-156,696	-385,028
遞延所得稅資產減少	410,039	383,790
存貨的增加	-3,555,589	-503,683
經營性應收項目的增加	-612,464	-367,497
經營性應付項目的增加(減少以“-”號填列)	2,465,799	-1,208,043
專項儲備的增加	32,258	5,473
經營活動產生的現金流量淨額	936,851	440,787
2. 現金及現金等价物淨變動情況:		
現金及現金等价物的期末餘額	270,802	264,419
減: 現金及現金等价物的期初餘額	89,224	101,076
現金及現金等价物淨增加額	181,578	163,343

(2) 現金和現金等价物的構成

金額單位: 人民幣千元

項目	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一零年
一、現金		
其中: 庫存現金	67	60
可隨時用於支付的銀行存款	269,892	251,631
可隨時用於支付的其他貨幣資金	843	12,728
二、期末現金及現金等价物餘額	270,802	264,419

補充資料

1、截至二零一一年六月三十日止期間非經常性損益（損失以“-”號填列）明細表

金額單位：人民幣千元

項目	金額	說明
非流動資產處置淨損失	-7,198	固定資產處置淨損失
減員費用	-1,158	減員費用根據減員安排發生，歷年波動較大
計入當期損益的政府補助(與企業業務密切相關，按照國家統一標準定額或定量享受的政府補助除外)	5,240	節能項目財政撥款等
對外委託貸款取得的收益	705	委託貸款利息收入
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-10,614	其他零星支出
所得稅影響額	3,135	
少數股東權益影響額(稅後)	-277	
合計	-10,167	

註：上述各非經常性損益項目按稅前金額列示。

2、境內外會計準則下會計數據差異

(1) 同時按照國際財務報告準則與按中國會計準則披露的財務報告中合併財務報表淨利潤和淨資產差異情況

金額單位：人民幣千元

	附註	歸屬於母公司股東的淨利潤		歸屬於母公司股東的淨資產	
		截至六月三十日止六個月		二零一一年 六月三十日	二零一零年 十二月三十一日 (已重報)
		二零一一年	二零一零年 (已重報)		
按中國會計準則		1,381,533	1,493,930	18,612,631	17,913,040
按國際財務報告準則調整的項目及金額：					
政府補助	(i)	14,193	13,380	-198,545	-212,738
安全生產費調整	(ii)	38,058	-	-	-
其他		-	6,429	-	-
以上調整對遞延稅項的影響		-8,065	-	-18,910	-10,845
按國際財務報告準則		1,425,719	1,513,739	18,395,176	17,689,457

補充資料 (續)

2、境內外會計準則下會計數據差異 (續)

(1) 同時按照國際財務報告準則與按中國會計準則披露的財務報告中合併財務報表淨利潤和淨資產差異情況：(續)

(i) 政府補助

根據中國企業會計準則，政府提供的補助，按國家相關文件規定作為“資本公積”處理的，不屬於政府補助。

根據國際財務報告準則，這些補助金會抵銷與這些補助金有關的資產的成本。在轉入物業、廠房及設備時，補助金會通過減少折舊費用，在物業、廠房及設備的可用年限內確認為收入。

(ii) 安全生產費調整

按中國企業會計準則，按國家規定提取的安全生產費，計入當期損益並在股東權益中的“專項儲備”單獨反映。發生與安全生產相關的費用性支出時，直接沖減“專項儲備”。使用形成與安全生產相關的固定資產時，按照形成固定資產的成本沖減專項儲備，並確認相同金額的累計折舊，相關資產在以後期間不再計提折舊。而按國際財務報告準則，費用性支出於發生時計入損益，資本性支出於發生時確認為物業、廠房及設備，按相應的折舊方法計提折舊。

3、淨資產收益率及每股收益

本集團按照證監會頒佈的《公開發行證券公司信息披露編報規則第9號－淨資產收益率和每股收益的計算及披露》(2010年修訂)計算的淨資產收益率和每股收益如下：

報告期利潤	加權平均 淨資產收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益 (人民幣元)	稀釋每股收益 (人民幣元)
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	7.565	0.192	0.192
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	7.620	0.193	0.193

董事、監事和高級管理人員書面確認意見

根據《中華人民共和國證券法》第 68 條的規定和《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第 3 號〈半年度報告的內容與格式〉》(2007 年修訂)的有關要求,我們作為公司的董事、監事和高級管理人員在全面了解和審核公司 2011 年半年度報告後,認為:公司嚴格按照股份制公司財務制度規範運作,公司 2011 年半年度報告公允地反映了公司本報告期的財務狀況和經營成果;我們保證公司 2011 年半年度報告所披露的信息真實、準確、完整,承諾其中不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏,並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

簽名:

董事:

戎光道

王治卿

吳海君

李鴻根

史偉

葉國華

雷典武

項漢銀

沈立強

金明達

王永壽

蔡廷基

監事:

高金平

左強

李曉霞

翟亞林

王立群

陳信元

周耘農

高級管理人員:

張志良

張建平

唐成建

張經明

公司基本情況

(一) 公司信息

公司的法定中文名稱	中國石化上海石油化工股份有限公司
公司的法定中文名稱縮寫	上海石化
公司的法定英文名稱	Sinopec Shanghai Petrochemical Company Limited
公司的法定英文名稱縮寫	SPC
公司法定代表人	戎光道

(二) 联系人和联系方式

	董事會秘書	證券事務代表
姓名:	張經明	唐偉忠
联系地址:	中國上海市金山區金一路 48 號	中國上海市延安西路 728 號 • 華敏翰尊國際 28 樓 B 座
郵政編碼:	200540	200050
電話:	8621-57943143/52377880	8621-57943143/52377880
傳真:	8621-57940050/52375091	8621-57940050/52375091
電子信箱:	spc@spc.com.cn	tom@spc.com.cn

(三) 公司基本情况

註冊地址:	中國上海市金山區金一路 48 號
註冊地址的郵政編碼:	200540
辦公地址:	中國上海市金山區金一路 48 號
辦公地址的郵政編碼:	200540
公司國際互聯網網址:	www.spc.com.cn
電子信箱:	spc@spc.com.cn

(四) 信息披露及備置地點

公司選定的信息披露報紙名稱:	《上海證券報》及《中國證券報》
登載半年度報告的國際互聯網網址:	www.sse.com.cn、www.hkex.com.hk 及 www.spc.com.cn
公司半年度報告備置地點:	中國上海市金山區金一路 48 號 • 公司董事會秘書室
其他:	半年度報告分別以中、英文兩種語言編制，如中、英文發生歧義，以中文版本為準。

(五) 公司股票簡况

股票種類	股票上市交易所	股票簡稱	股票代碼	變更前股票簡稱
A 股	上海證券交易所	S 上石化	600688	-
H 股	香港交易所	上海石化	00338	-
ADR	美國紐約證券交易所	SHI	-	-

(六) 其他有關資料

公司首次註冊登記日期:	1993 年 6 月 29 日
公司首次註冊登記地點:	中華人民共和國上海市金山衛
首次變更:	公司變更註冊登記日期: 2000 年 10 月 12 日
	公司變更註冊登記地點: 中國上海市金山區金一路 48 號
	企業法人營業執照註冊號: 310000000021453
	稅務登記號碼: 310228132212291
	組織機構代碼: 13221229-1

公司聘請的境內會計師事務所名稱： 畢馬威華振會計師事務所
公司聘請的境內會計師事務所辦公地址： 中國北京市東長安街 1 號 • 東方廣場 2 座辦公樓 8 層，郵編 100738
公司聘請的境外會計師事務所名稱： 畢馬威會計師事務所
公司聘請的境外會計師事務所辦公地址： 中國香港中環遮打道 10 號 • 太子大廈 8 層

法律顧問

中國: 海問律師事務所
中國北京市朝陽區東三環路 2 號 • 南銀大廈 21 層
100027
香港: 富而德律師事務所
香港中環交易廣場第 2 座 11 樓
美國: 美富律師事務所
425 Market Street
San Francisco, California 94105-2482
U.S.A

主要往來銀行

中國建設銀行上海分行
中國上海市浦東新區陸家嘴環路 900 號
200120
中國工商銀行上海分行
中國上海市浦東新區浦東大道 9 號
200120

股份過戶登記處

香港證券登記有限公司
香港灣仔皇后大道東 183 號 • 合和中心 17 樓

預託股份機構

The Bank of New York Mellon
Investor Services
P.O. Box 11258
Church Street Station
New York, NY 10286-1258
Toll Free Number for Domestic Calls:
1-888-BNY-ADRS
Number for International Calls:
1-201-680-6825
Email: shareowners@bankofny.com
Website: www.stockbny.com