

# 2011 年度業績報告



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



3	公司簡介
4	財務資料摘要
8	主要產品
10	股本變動及股東情況
16	董事、監事、高級管理人員和員工情況
29	公司治理結構
35	企業管治報告
47	股東大會情況簡介
48	董事會報告
84	監事會報告
86	重要事項
93	國際核數師報告書
95	<b>A 按照《國際財務報告準則》編制之財務報表</b>
95	合併利潤表
96	合併綜合收益表
97	合併資產負債表
99	資產負債表
101	合併股東權益變動表
103	合併現金流量表
104	合併現金流量表附註
105	財務報表附註
171	中國境內核數師報告書
173	<b>B 按照中華人民共和國企業會計準則編制之財務報表</b>
173	合併資產負債表
175	資產負債表
177	合併利潤表
178	利潤表
179	合併現金流量表
181	現金流量表
183	合併股東權益變動表
184	股東權益變動表
185	財務報表附註
296	<b>C 補充資料</b>
298	附件一 中國石化上海石油化工股份有限公司2011年度內部控制評價報告
302	附件二 根據美國《薩班斯-奧克斯利法案》的規定出具的與財務報告相關的 內部控制審計報告
304	附件三 根據中國《企業內部控制審計指引》的要求出具的財務報告內部控 制審計報告
306	附件四 中國石化上海石油化工股份有限公司2011年履行社會責任的報告
317	董事、監事和高級管理人員書面確認意見
318	公司基本情況
320	備查文件

## 重要提示：

(一) 中國石化上海石油化工股份有限公司（「公司」或「本公司」）董事會（「董事會」）、監事會及其董事、監事、高級管理人員保證 2011 年年度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) 本公司分別按中華人民共和國（「中國」）企業會計準則和《國際財務報告準則》編制的截至 2011 年 12 月 31 日止年度（「報告期」）的財務報表已分別經畢馬威華振會計師事務所和畢馬威會計師事務所進行審計並出具了標準無保留意見的審計報告。

(四) 本公司不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金的情況。

(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、副董事長兼總經理王治卿先生、董事兼財務總監葉國華先生聲明：保證 2011 年年度報告中財務報表的真實、完整。





中國石化上海石油化工股份有限公司按 2011 年銷售額計算乃中國最大之石油化工企業之一。本公司亦為全國最大的乙烯生產商之一。乙烯為最重要的中間石化產品之一，可用於生產合成纖維、樹脂和塑料。

本公司位於上海西南部金山衛，是高度綜合性石油化工企業，主要把原油加工為多種合成纖維、樹脂和塑料、中間石油化工產品及石油產品。本公司大部份產品銷往中國國內市場，而銷售額主要源自華東地區的客戶。華東地區乃中國發展最快的區域之一。

中國對石化產品日益增長的市場需求，是本公司高速發展的基礎。本公司利用其高度綜合性的優勢，積極調整產品結構，同時不斷改良現有產品的質量及品種，優化技術並提高關鍵性上游裝置的能力。

1993 年 7 月，本公司為首家在中國註冊成立的公司在全球發售股票，其股份分別在上海證券交易所、香港交易及結算所有限公司（「香港交易所」）及紐約證券交易所上市。

上市以來，公司致力於不斷改善和提高經營管理的效率，本公司的目標是早日達至世界級石油化工企業。





# 財務資料摘要

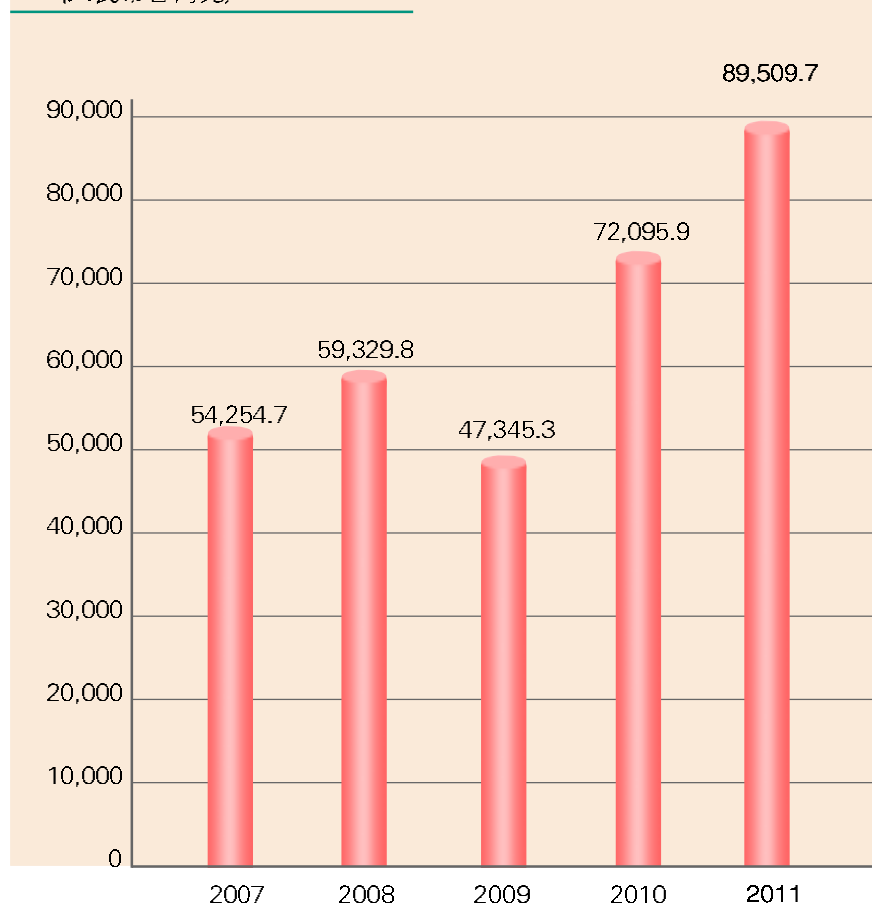
(按照《國際財務報告準則》編制)

以人民幣百萬元計算	2011年	2010年*	2009年*	2008年*	2007年*
		(已重報)	(已重報)	(已重報)	(已重報)
截至12月31日止年度：					
銷售淨額	89,509.7	72,095.9	47,345.3	59,329.8	54,254.7
稅前利潤/(虧損)	1,296.7	3,529.9	2,163.0	(8,017.9)	2,147.9
稅後利潤/(虧損)	986.5	2,794.4	1,652.8	(6,204.4)	1,680.5
本公司股東應佔利潤/(虧損)	956.1	2,769.0	1,588.3	(6,241.1)	1,631.5
每股盈利/(虧損)	人民幣0.13元	人民幣0.39元	人民幣0.22元	人民幣(0.87)元	人民幣0.23元
於12月31日：					
本公司股東應佔權益	17,925.6	17,689.5	15,136.4	13,630.9	20,784.7
總資產	30,718.9	28,697.5	30,039.9	27,667.0	29,989.8
總負債	12,523.2	10,748.2	14,609.2	13,771.7	8,901.0

\* 本公司就採用對《國際財務報告準則》第1號「首次執行國際財務報告準則」的修訂，對2010年及以前年度的比較數字進行了追溯調整。請參閱根據《國際財務報告準則》編制的財務報表附註2。

## 銷售淨額

(人民幣百萬元)



## 1. 主要會計數據

(按照中國企業會計準則編制)

	截至 12 月 31 日止年度			
	2011 年 人民幣千元	2010 年 人民幣千元	本年比上年增減 (%)	2009 年 人民幣千元
營業收入	95,601,248	77,591,187	23.21	51,722,727
營業利潤	1,260,377	3,540,888	-64.41	2,057,894
利潤總額	1,292,291	3,453,744	-62.58	2,136,251
歸屬於母公司股東的淨利潤	944,414	2,703,734	-65.07	1,561,605
歸屬於母公司股東的 扣除非經常性損益的淨利潤	928,365	2,771,632	-66.50	1,298,826
經營活動產生的現金流量淨流入	2,481,431	4,243,832	-41.53	3,703,542

	於 12 月 31 日			
	2011 年 人民幣千元	2010 年 人民幣千元	本年末比上年末增減 (%)	2009 年 人民幣千元
總資產	31,110,085	29,158,104	6.69	30,458,322
總負債	12,727,501	10,985,211	15.86	14,817,964
歸屬於母公司股東權益	18,112,483	17,913,040	1.11	15,346,073
總股本	7,200,000	7,200,000	-	7,200,000



## 財務資料摘要(續)

(按照中國企業會計準則編制)

### 2. 主要財務指標

	截至12月31日止年度			
	2011年	2010年	本年比上年增減(%)	2009年
基本每股收益(元/股)	0.131	0.376	-65.07	0.217
稀釋每股收益(元/股)	0.131	0.376	-65.07	0.217
扣除非經常性損益後的基本每股收益(元/股)	0.129	0.385	-66.50	0.180
加權平均淨資產收益率(%)*	5.243	16.259	減少11.016個百分點	10.701
扣除非經常性損益後的加權平均淨資產收益率(%)*	5.154	16.667	減少11.513個百分點	8.900
每股經營活動產生的現金流量淨額(元/股)	0.345	0.589	-41.53	0.514

	於12月31日			
	2011年	2010年	本年末比上年末增減(%)	2009年
歸屬於母公司股東的每股淨資產(元/股)*	2.516	2.488	1.11	2.131
資產負債率(%)	40.911	37.675	增加3.236個百分點	48.650

\* 以上淨資產不包含少數股東權益。





### 3. 非經常性損益項目

	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2009年 人民幣千元
非流動資產處置淨(損失)/ 收益	(18,006)	(34,635)	180,203
減員費用	(9,758)	(3,646)	(12,518)
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)	76,965	37,211	25,310
交易性金融資產產生的公允價值變動損益	-	-	(10,423)
處置可供出售金融資產取得的投資收益	685	215	222,810
對外委託貸款取得的收益	1,298	1,581	-
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	(27,045)	(89,720)	(54,941)
所得稅影響額	(7,606)	21,427	(87,610)
少數股東權益影響額(稅後)	(484)	(331)	(52)
合計	16,049	(67,898)	262,779

### 4. 按照中國企業會計準則和《國際財務報告準則》編制的財務報表之差異

	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 人民幣千元	期末數 人民幣千元	期初數 人民幣千元
按中國企業會計準則	944,414	2,703,734	18,112,483	17,913,040
按《國際財務報告準則》	956,106	2,769,023*	17,925,563	17,689,457*

按照中國企業會計準則和《國際財務報告準則》編制的財務報表之差異的詳情請參閱本年度報告 C 部。

\* 已重報，詳見按《國際財務報告準則》編制的財務報表。



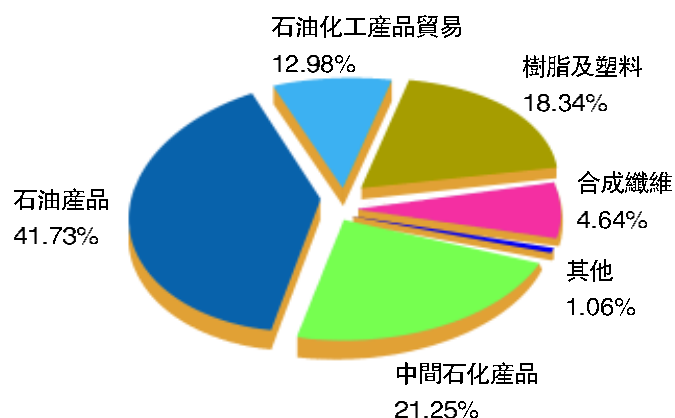
## 主要產品

本公司及其附屬公司(「本集團」)生產 60 多種不同產品,包括各種規格的合成纖維、樹脂及塑料、中間石化產品和石油產品。由於本集團是一家高度綜合性的石油化工企業,因此所生產的許多石油產品和中間石化產品大部份均用於本集團下游產品的生產。

下表為本集團 2011 年各主要產品各自在本集團銷售淨額中所佔的百分比及其主要用途。

本集團銷售的主要產品	佔 2011 年 銷售淨額 百分比	主要用途
<b>自製產品</b>		
<b>合成纖維</b>		
滌綸短纖維	0.92	紡織品、服裝
腈綸短纖維	3.46	可以單紡或同棉混紡成棉型織物, 或同毛混紡成毛型織物
其他	0.26	
<b>小計</b>	<b>4.64</b>	
<b>樹脂及塑料</b>		
聚酯切片	5.77	滌綸纖維或薄膜、容器
聚乙烯粒子	6.62	薄膜、地膜、電纜絕緣料以及家庭用品、 玩具等註模產品
聚丙烯粒子	5.27	薄膜、板材以及家庭用品、玩具、家用 電器和汽車零件等註模產品
聚乙烯醇	0.49	維綸、建築塗料、紡織漿料
其他	0.19	
<b>小計</b>	<b>18.34</b>	





本集團銷售的主要產品	佔 2011 年 銷售淨額 百分比	主要用途
<b>中間石化產品</b>		
乙烯	1.44	聚乙烯、乙二醇、聚氯乙烯和其他中間石化產品的原料，可進一步加工成樹脂及塑料和合成纖維
環氧乙烷	1.69	化工及醫藥中間原料、染料、洗滌劑和助劑
苯	3.04	中間石化產品、苯乙烯、塑料、爆炸品、染料、洗滌劑、環氧樹脂、錦綸
對二甲苯	7.37	中間石化產品、聚酯
丁二烯	2.50	合成橡膠和塑料
乙二醇	1.95	精細化工
其他	3.26	
<b>小計</b>	<b>21.25</b>	
<b>石油產品</b>		
汽油	6.94	交通運輸燃料
柴油	24.22	交通運輸及農用機械燃料
航空煤油	4.00	交通運輸燃料
其他	6.57	
<b>小計</b>	<b>41.73</b>	
<b>石化產品貿易</b>	<b>12.98</b>	
<b>其他</b>	<b>1.06</b>	
<b>合計</b>	<b>100</b>	



## 截至2011年12月31日止年度股本變動及股東情況

### (一) 股本變動情況

#### 1、股份變動情況表

	本次變動前		本次變動增減(+,-)					本次變動後	
	數量 (股)	比例 (%)	發行新股 (股)	送股 (股)	公積金轉股 (股)	其他 (股)	小計 (股)	數量 (股)	比例 (%)
<b>一、未上市流通股份</b>	4,150,000,000	57.64	-	-	-	-	-	4,150,000,000	57.64
1、發起人股份	4,000,000,000	55.56	-	-	-	-	-	4,000,000,000	55.56
其中：									
國家持有股份	4,000,000,000	55.56	-	-	-	-	-	4,000,000,000	55.56
境內法人持有股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外法人持有股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、募集法人股份	150,000,000	2.08	-	-	-	-	-	150,000,000	2.08
3、內部職工股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、優先股或其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>二、已上市流通股份</b>	3,050,000,000	42.36	-	-	-	-	-	3,050,000,000	42.36
1、人民幣普通股	720,000,000	10.00	-	-	-	-	-	720,000,000	10.00
2、境內上市的外資股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、境外上市的外資股	2,330,000,000	32.36	-	-	-	-	-	2,330,000,000	32.36
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>三、股份總數</b>	7,200,000,000	100	-	-	-	-	-	7,200,000,000	100

### (二) 證券發行與上市情況

#### 1、前三年歷次證券發行情況

截至本報告期末止前三年，公司未有證券發行與上市情況。

#### 2、公司股份總數及結構的變動情況

報告期內沒有因送股、配股等原因引起公司股份總數及結構的變動。

#### 3、現存的內部職工股情況

本報告期末公司無內部職工股。



### (三) 股東和實際控制人情況

#### 1、於 2011 年 12 月 31 日股東數量和持股情況

2011 年末股東總數(戶)	109,657
本年度報告公佈日前一個月末(即, 2012 年 2 月 29 日)股東總數(戶)	110,770

#### 前十名股東持股情況

股東名稱	股東性質	持股比例 (%)	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	外資股東	31.86	2,293,950,101	+486,000	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	1.00	71,924,157	-75,843	已流通	0	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	0.30	21,266,423	未知	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
中國人壽保險股份有限公司－ 分紅－恆人分紅－005L-FH002 滬	其他	0.20	14,166,204	+4,450,400	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
中國工商銀行股份有限公司－ 嘉實主題新動力股票型證券投資基金	其他	0.10	7,437,693	未知	已流通	0	未知
上海紡織發展總公司	其他	0.08	5,650,000	0	未流通	5,650,000	未知



## (三) 股東和實際控制人情況 (續)

### 1、於2011年12月31日股東數量和持股情況 (續)

#### 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	2,293,950,101	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	71,924,157	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	21,266,423	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	14,166,204	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
中國工商銀行股份有限公司－嘉實主題新動力股票型證券投資基金	7,437,693	人民幣普通股
IP KOW	5,432,000	境外上市外資股
中國工商銀行－富蘭克林國海中國收益證券投資基金	4,599,907	人民幣普通股
中國銀行－海富通收益增長證券投資基金	4,476,450	人民幣普通股
太平人壽保險有限公司－分紅－團險分紅	4,000,000	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。





### (三) 股東和實際控制人情況 (續)

#### 2、控股股東及實際控制人情況

##### (1) 法人控股股東情況

控股股東名稱： 中國石油化工股份有限公司（「中石化股份」）

法人代表： 傅成玉

註冊資本： 人民幣 867 億元

成立日期： 2000 年 2 月 25 日

主要經營業務或管理活動： 石油和天然氣的勘探、開發、生產和貿易；石油的加工，石油產品的生產，石油產品的貿易及運輸、分銷和營銷；石化產品的生產、分銷和貿易。

##### (2) 法人實際控制人情況

實際控制人名稱： 中國石油化工集團公司（「中石化集團」）

法人代表： 傅成玉

註冊資本： 人民幣 1,306 億元

成立日期： 1998 年 7 月 24 日

主要經營業務或管理活動： 提供鑽井服務、測井服務、井下作業服務、生產設備製造及維修、工程建設服務及水、電等公用工程及社會服務等。



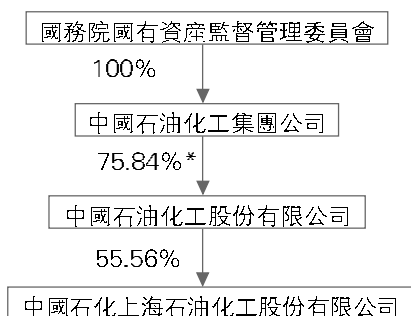
## (三) 股東和實際控制人情況 (續)

### 2、控股股東及實際控制人情況 (續)

#### (3) 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。

#### (4) 公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



\* 於2012年1月9日，中石化集團通過二級市場直接或間接增持中石化股份A股和H股，增持後中石化集團直接和間接持有中石化股份總發行股本比例達76.38%。

### 3、其他持股在百分之十以上的法人股東

香港中央結算(代理人)有限公司於2011年12月31日持有本公司2,293,950,101股H股，佔本公司總發行股本的31.86%。

### 4、社會公眾持股量

於2012年3月28日止，根據董事會知悉的公開資料，本公司的社會公眾持股量符合《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「《香港上市規則》」)的最低要求。



## 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12月31日，按香港《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，公司的主要股東和其他根據香港《證券及期貨條例》的第XV部分需要披露其權益的人士(包括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，但不包括董事、監事及高級管理人員)在公司股份或股本衍生工具的相關股份中的權益或淡倉如下：

### (1) 公司股份及相關股份的權益

#### (a) 公司普通股權益

股東名稱	持股 身份	持有或被視為 持有權益的 股份數量 (股)	佔已發行 股份總數 百分比 (%)	佔已發行 H股 百分比 (%)
中國石油化工股份有限公司	實益擁有人	4,000,000,000 發起法人股(L)	55.56	—
黑石有限責任公司 (Blackrock, Inc.)	實益擁有人	146,342,313(L) 2,130,686(S)	2.03(L) 0.03(S)	6.28(L) 0.09(S)
新加坡政府投資公司私人有限 公司(Government of Singapore Investment Corporation Pte Ltd)	實益擁有人	140,005,700(L)	1.94(L)	6.01(L)

註：(L)：好倉；(S)：淡倉

#### (b) 公司相關股份的權益

根據香港《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香港《證券及期貨條例》的第XV部分需要披露其權益的其他人士(董事、監事及高級管理人員除外)在本公司股本衍生工具的相關股份中擁有權益的任何記錄。

### (2) 公司股份及相關股份的淡倉

根據香港《證券及期貨條例》第336條規定須存置之披露權益登記冊，並無主要股東或根據香港《證券及期貨條例》的第XV部分需要披露其權益的其他人士(董事、監事及高級管理人員除外)在本公司的股份或股本衍生工具的相關股份中持有淡倉的任何記錄。

除上述披露之外，於2011年12月31日，根據香港《證券及期貨條例》第336條規定須存置之披露權益登記冊，並無其他人(董事、監事及高級管理人員除外)在本公司的股份或股本衍生工具的相關股份中擁有權益或持有淡倉的任何記錄。



## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 董事、監事和高級管理人員的情況

姓名	職務	性別	年齡	任期起止日期	年初 持股數 (股)	年末 持股數 (股)	變動 原因	報告期內從	是否在股
								公司領取的 報酬總額 (人民幣萬元) (稅前)	東單位或 其他關聯 單位領取 報酬、津貼
戎光道	董事長	男	56	2011年6月~2014年6月	3,600	3,600	-	66.0	否
王治卿	副董事長兼總經理	男	49	2011年6月~2014年6月	0	0	-	60.1	否
吳海君	副董事長	男	49	2011年6月~2014年6月	0	0	-	-	是
李鴻根	董事兼副總經理	男	55	2011年6月~2014年6月	0	0	-	57.1	否
史偉	董事兼副總經理	男	52	2011年6月~2014年6月	0	0	-	58.1	否
葉國華	董事兼財務總監	男	43	2011年6月~2014年6月	0	0	-	55.9	否
雷典武	外部董事	男	49	2011年6月~2014年6月	0	0	-	-	是
項漢銀	外部董事	男	57	2011年6月~2014年6月	0	0	-	-	是
沈立強	獨立非執行董事	男	55	2011年6月~2014年6月	0	0	-	-	否
金明達	獨立非執行董事	男	61	2011年6月~2014年6月	0	0	-	7.5	否
王永壽	獨立非執行董事	男	71	2011年6月~2014年6月	3,600	3,600	-	7.5	否
蔡廷基	獨立非執行董事	男	57	2011年6月~2014年6月	0	0	-	7.5	否
高金平	監事會主席	男	45	2011年6月~2014年6月	0	0	-	55.9	否
左強	監事	男	49	2011年6月~2014年6月	0	0	-	11.6	否
李曉霞	監事	女	42	2011年6月~2014年6月	0	0	-	13.2	否
翟亞林	外部監事	男	47	2011年6月~2014年6月	0	0	-	-	是
王立群	外部監事	男	54	2011年6月~2014年6月	0	0	-	-	是
陳信元	獨立監事(註)	男	47	2011年6月~2014年6月	0	0	-	7.5	否
周耘農	獨立監事(註)	男	69	2011年6月~2014年6月	0	0	-	7.5	否
張志良	副總經理	男	58	2011年6月~2014年6月	0	0	-	51.6	否
張建平	副總經理	男	49	2011年6月~2014年6月	0	0	-	56.0	否
唐成建	副總經理	男	56	2011年6月~2014年6月	0	0	-	56.0	否
金強	副總經理	男	46	2011年11月~2014年6月	0	0	-	5.4	否
張經明	公司秘書、總法律顧問	男	54	2011年6月~2014年6月	0	0	-	40.4	否
戴進寶	原第六屆董事會董事	男	56	2008年6月~2011年6月	0	0	-	25.5	否
孫持平	原第六屆董事會獨立非執行董事	男	53	2008年6月~2011年6月	0	0	-	7.5	否
蔣志權	原第六屆董事會獨立非執行董事	男	61	2008年6月~2011年6月	0	0	-	7.5	否
張成華	原第六屆監事會監事	男	56	2008年6月~2011年6月	0	0	-	24.9	否
王艷君	原第六屆監事會監事	女	51	2008年6月~2011年6月	0	0	-	21.8	否
吳曉琦	原第六屆監事會監事	男	55	2008年6月~2011年6月	0	0	-	-	是
劉向東	原第六屆監事會獨立監事	男	60	2008年6月~2011年6月	0	0	-	-	否
尹永利	原第六屆監事會獨立監事	男	72	2008年6月~2011年6月	0	0	-	-	否
合計								712.0	

註：陳信元、周耘農原擔任第六屆董事會獨立非執行董事，任期為2008年6月~2011年6月。報告期從公司領取的報酬為2011年上半年獨立董事津貼。

以上人士所持均為本公司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簡歷

### 董事

**戎光道**，現年 56 歲，現任本公司董事長、黨委書記。戎先生於 1973 年加入上海石油化工總廠（以下簡稱「上海石化總廠」），歷任上海石化總廠化工一廠副廠長，乙烯廠副廠長、廠長等職。1994 年 4 月被任命為本公司副總經理，1995 年 6 月任本公司董事。2003 年 10 月至 2010 年 7 月任本公司總經理。2004 年 5 月兼任中國金山聯合貿易有限責任公司董事長。2004 年 6 月至 2005 年 6 月任本公司副董事長。2005 年 4 月至 2010 年 7 月兼任本公司黨委副書記。2005 年 6 月任本公司董事長。2006 年 11 月至 2011 年 2 月兼任上海賽科石油化工有限責任公司董事、副董事長。2008 年 8 月兼任上海化學工業區發展有限公司董事、董事長。2010 年 7 月任本公司黨委書記。戎先生在大型石油化工企業管理方面有着豐富的經驗。戎先生 1985 年畢業於上海石化總廠職工大學自動化儀表專業，1997 年取得中歐國際工商學院工商管理碩士學位。有高級工程師職稱。

**王治卿**，現年 49 歲，現任本公司副董事長、總經理、黨委副書記。王先生於 1983 年參加工作，歷任洛陽石油化工總廠化纖廠籌建組副組長，洛陽石油化工總廠副總工程師兼化纖廠籌建組負責人、副總工程師兼化纖廠廠長等職。1999 年 6 月至 2001 年 12 月任洛陽石油化工總廠總工程師，2000 年 2 月至 2001 年 12 月任中石化股份洛陽分公司副經理兼總工程師，2001 年 12 月至 2006 年 10 月任中石化股份洛陽分公司經理，2005 年 7 月至 2007 年 5 月任中國石化廣西煉油項目籌備組組長，2006 年 10 月至 2008 年 12 月任中石化股份九江分公司經理，2008 年 12 月至 2010 年 7 月任中石化股份九江分公司總經理。2010 年 7 月任本公司總經理、黨委副書記。2010 年 12 月任本公司董事、副董事長。2011 年 2 月兼任上海賽科石油化工有限責任公司董事、董事長。王先生 1983 年畢業於華東石油學院煉油工程專業，取得工學學士學位，2006 年畢業於中國石油大學(華東)化學工程與技術專業，取得工學博士學位。有教授級高級工程師職稱。

**吳海君**，現年 49 歲，現任本公司副董事長，上海賽科石油化工有限責任公司董事、副總經理。吳先生於 1984 年加入上海石化總廠，歷任本公司化工二廠副廠長、廠長，本公司化工事業部經理等職。1999 年 5 月至 2006 年 3 月任本公司副總經理，2004 年 6 月至 2006 年 6 月任本公司董事。2005 年 12 月至 2008 年 3 月任中石化股份化工銷售分公司經理兼黨委書記。2005 年 12 月至 2010 年 4 月任中石化股份化工事業部主任。2010 年 4 月任上海賽科石油化工有限責任公司董事。2010 年 4 月至 2011 年 2 月任上海賽科石油化工有限責任公司總經理。2010 年 6 月任本公司董事、副董事長。2011 年 2 月任上海賽科石油化工有限責任公司副總經理。吳先生 1984 年畢業於華東化工學院化學工程專業，取得工學學士學位，1997 年取得中歐國際工商學院工商管理碩士學位。有高級工程師職稱。

**李鴻根**，現年 55 歲，現任本公司執行董事、副總經理。李先生於 1973 年加入上海石化總廠，歷任上海石化總廠化工一廠副廠長、乙烯廠副廠長，本公司乙烯廠廠長，本公司煉油化工部副經理、經理等職。2000 年 8 月至 2003 年 12 月任上海化學工業區發展有限公司副總經理。2002 年 8 月至 2006 年 1 月任上海賽科石油化工有限責任公司副總經理。2006 年 3 月任本公司副總經理。2006 年 6 月任本公司董事。2008 年 8 月兼任上海化學工業區發展有限公司董事。李先生 1988 年畢業於華東化工學院管理工程專業，1998 年進修完成華東理工大學管理工程專業研究生課程。具有工程師職稱。

**史偉**，現年 52 歲，現任本公司執行董事、副總經理。史先生於 1982 年加入上海石化總廠，歷任本公司煉油化工部經理助理、副經理，本公司環保部經理，本公司煉油化工部黨委書記、經理等職。2003 年 10 月被任命為本公司副總經理。2005 年 6 月任本公司董事。史先生於 1982 年畢業於華東化工學院石油煉制工程專業，取得工學學士學位，1998 年進修完成華東理工大學企業管理專業研究生課程。有高級工程師職稱。

**葉國華**，現年 43 歲，現任本公司執行董事、財務總監。葉先生於 1991 年加入上海高橋石油化工公司，歷任上海高橋石油化工公司財務處成本會計科副科長、科長、煉油廠財務處處長、中石化股份上海高橋分公司副總會計師兼財務部部長。2009 年 10 月被任命為本公司財務總監。2011 年 6 月任本公司董事。葉先生於 1991 年 7 月畢業於上海財經大學會計學專業。具有高級會計師職稱。

**雷典武**，現年49歲，現任中石化集團總經理助理、中石化股份副總裁兼發展計劃部主任，2005年6月起任本公司外部董事。雷先生曾先後擔任揚子石化公司綜合計劃處副處長、揚子石化公司合資企業籌備辦公室主任、揚子巴斯夫苯乙烯系列有限公司副總經理兼生產部經理，揚子石化公司副經理兼合資合作辦公室副主任，中國東聯石化有限責任公司計劃發展部主任，揚子石油化工有限責任公司副總經理，中石化股份發展規劃部副主任等職。2001年3月起任中石化股份發展計劃部主任。2009年3月起任中石化集團總經理助理。2009年5月起任中石化股份副總裁。雷先生具有豐富的企業規劃和投資發展管理經驗。雷先生1984年畢業於華東石油學院基本有機化工專業，大學學歷，工學學士學位。有高級工程師職稱。

**項漢銀**，現年57歲，現任中石化股份化工事業部副主任，2005年6月起任本公司外部董事。項先生1982年2月參加工作，歷任儀徵化纖公司化工廠副廠長，儀徵化纖股份有限公司化工廠廠長等職，2000年2月起任中石化股份化工事業部副主任。項先生具有豐富的化工企業生產運行管理經驗。項先生1982年畢業於南京化工學院基本有機化工專業，大學學歷，工學學士學位，2000年進修完成南京大學企業管理專業研究生課程。有高級工程師職稱。

**沈立強**，現年55歲，現任中國工商銀行上海市分行行長、黨委書記。2011年6月起任本公司獨立非執行董事。沈先生1976年12月起從事金融工作，歷任中國工商銀行杭州市營業部副主任、主任，中國工商銀行浙江省分行會計出納處副處長、儲蓄處副處長、處長、人事處處長、行長助理兼人事處處長，中國工商銀行浙江省分行副行長，中國工商銀行浙江省分行副行長兼營業部總經理、黨委書記，2005年10月至2007年3月任中國工商銀行浙江省分行副行長、黨委副書記，2007年3月至2009年6月任中國工商銀行河北省分行行長、黨委書記，2009年6月起任中國工商銀行上海市分行行長、黨委書記。沈先生長期從事銀行業務管理，具有深厚的金融理論功底和豐富的金融實踐經驗。沈先生是經濟學碩士，具有高級會計師職稱。

**金明達**，現年61歲，現任上海華誼(集團)公司董事長、黨委書記。2011年6月起任本公司獨立非執行董事。金先生1968年10月參加工作，歷任上海電站輔機廠黨委副書記、副廠長、黨委書記、廠長，上海鍋爐廠有限公司總經理兼黨委副書記，上海電氣(集團)總公司副總裁，上海電氣集團股份有限公司副總裁，上海機電股份有限公司總經理、黨委書記。2005年11月至2007年10月任上海華誼(集團)公司董事、總裁、黨委副書記。2007年10月起任上海華誼(集團)公司董事長、黨委書記。2009年11月任上海電力股份有限公司獨立董事。金先生具有豐富的經營決策和大型企業集團管理經驗。金先生為研究生學歷，有高級經濟師職稱。

**王永壽**，現年71歲。2011年6月起任本公司獨立非執行董事。王先生於1964年9月參加工作，歷任上海石油化工總廠塑料廠黨委副書記、副廠長、廠長，上海石油化工總廠總經濟師，中國石化上海金山實業公司副總經理。1997年9月至2001年11月任上海金山實業投資發展有限公司總經理。王先生在企業經營管理方面具有豐富的經驗。王先生於1964年9月畢業於浙江化工學院，有高級工程師職稱。

**蔡廷基**，現年57歲，現為香港會計師公會資深會員、上海市靜安區政協委員、上海市靜安區歸國華僑聯合會名譽副主席。2011年6月起任本公司獨立非執行董事。蔡先生1978年畢業於香港理工學院會計系，同年加入畢馬威會計師事務所，歷任香港畢馬威會計師事務所審計部副經理、經理，畢馬威會計師事務所上海辦事處執行合伙人，畢馬威華振會計師事務所上海首席合伙人，畢馬威華振會計師事務所華東華西區首席合伙人。2010年4月蔡先生自畢馬威華振會計師事務所退休。蔡先生曾負責多家大型國內企業在中國境內、香港或海外首次公開發行股票項目及許多已上市公司項目，具有豐富的專業知識及經驗。

## 監事

高金平，現年45歲，現任本公司監事會主席、黨委副書記、紀委書記、工會主席。高先生於1990年加入上海石化總廠，歷任本公司團委副書記、實驗廠黨委副書記、化工事業部黨委副書記，本公司黨委宣傳部部長等職。2003年5月被任命為本公司黨委副書記、工會主席。2004年6月至2006年6月任本公司董事。2006年4月任本公司紀委書記。2006年6月任本公司監事、監事會主席。高先生於1990年7月畢業於上海水產大學食品加工系制冷與冷藏技術專業，取得工學學士學位，2001年進修完成上海社科院產業經濟學工商管理研究生課程。有高級專業技術職稱。

左強，現年49歲，現任本公司監事、紀委副書記、監察室主任、監事會辦公室主任、公司機關紀委書記。左先生於1981年加入上海石化總廠，歷任上海石化總廠化工一廠二期建設指揮部資料員、乙烯廠資料室組長、乙烯廠團委書記、煉化部團委書記，本公司煉化部團委書記、煉化部1#乙烯黨總支書記，本公司監察室副主任，2008年8月任公司機關紀委書記。2011年4月任本公司監察室主任。2011年6月任本公司監事、監事會辦公室主任。2011年10月任公司紀委副書記。左先生於1993年6月畢業於中央黨校函授學院黨政管理專業，有政工師技術職稱。

李曉霞，現年42歲，現任本公司監事、工會副主席。李女士於1991年加入上海石化總廠，歷任本公司海運碼頭作業區工藝員、車間主任助理、煉化部2#儲運區車間副主任、副科長、本公司團委副書記、員工交流安置中心黨總支書記，煉油事業部黨委書記、副經理。2011年6月任本公司監事，2011年12月任本公司工會副主席。李女士於1991年8月畢業於遼寧石油化工大學石油及天然氣運輸專業，有高級專業技術職稱。



翟亞林，現年47歲，現任中石化集團審計局副局長、中石化股份審計部副主任，2008年6月起任本公司外部監事。翟先生1986年參加工作，歷任前郭煉油廠辦公室副主任、審計處處長，中國石化華夏審計公司綜合處副處長，中國石油化工總公司審計局綜合管理處副處長，中石化集團審計局綜合管理處處長，中石化集團審計局(中石化股份審計部)綜合管理處處長。2001年12月起擔任中石化集團審計局副局長、中石化股份審計部副主任。翟先生1986年畢業於吉林四平師範學院，具有高級經濟師職稱。

王立群，現年54歲，現任中石化集團監察局副局長、中石化股份監察部副主任。2011年6月起任本公司外部監事。王先生1976年參加工作，歷任北京燕山石油化工公司經理辦公室副主任，北京燕山石油化工有限公司人事處處長、組織幹部部副部長、部長。2008年8月至2010年4月任北京燕山石油化工有限公司黨委常委、工會主席。2010年4月起任中石化集團監察局副局長、中石化股份監察部副主任。王先生1984年畢業於北京市總工會職工大學環保專業(專科)，1997年畢業於北京工業大學工商管理專業(本科)，具有高級經濟師職稱。

陳信元，現年47歲，現任上海財經大學會計學院院長、教授、博士生導師。2011年6月起任本公司獨立監事。陳先生1985年7月畢業於浙江杭州商學院會計系，進入上海財經大學會計系攻讀碩士研究生，此後在上海財經大學會計系任教，並在職攻讀會計學博士研究生，於1994年6月獲得博士學位，1998年12月起擔任博士生導師。2000年6月至2003年6月任本公司獨立監事。2003年6月至2011年6月任本公司獨立非執行董事。陳先生曾赴西德進修一年，具有多年的會計學執教經歷和研究經歷，取得了多項科研成果，對財務會計業務十分熟悉，而且具有豐富的管理經驗。

周耘農，現年69歲。2011年6月起任本公司獨立監事。周先生於1972年10月加入上海石化總廠，歷任上海石化總廠副廠長，中國石油化工總公司人事部副主任，上海石化總廠黨委副書記，本公司副總經理，上海金山實業公司黨委書記，上海市金山區區長等職。1999年11月至2002年4月任上海市金山區正局級巡視員。2003年6月至2005年6月任本公司獨立監事。2005年6月至2011年6月任本公司獨立非執行董事。周先生在企業管理及公共行政管理等方面具有豐富的經驗。周先生於1964年8月畢業於華東師範大學無綫電專業，有高級工程師職稱。

## 高級管理人員

**張志良**，現年 58 歲，現任本公司副總經理。張先生於 1977 年加入上海石化總廠，歷任上海石化總廠化工一廠副廠長、廠長，本公司煉油化工部副經理、經理等職。1997 年 4 月至 2006 年 3 月任本公司副總經理，1997 年 6 月至 2003 年 6 月任本公司董事。2002 年 11 月至 2010 年 4 月任上海賽科石油化工有限責任公司董事。2006 年 1 月至 2006 年 11 月任上海賽科石油化工有限責任公司副總經理。2006 年 11 月至 2010 年 4 月任上海賽科石油化工有限責任公司總經理。2010 年 4 月任本公司副總經理。張先生 1977 年畢業於復旦大學高分子化學專業，1999 年畢業於上海第二工業大學計算機應用管理專業。有教授級高級工程師職稱。

**張建平**，現年 49 歲，現任本公司副總經理。張先生於 1987 年加入上海石化總廠，歷任本公司煉油化工部芳烴廠副總工程師、塑料廠副廠長，本公司塑料事業部副經理、化工研究所所長，本公司生產部主任、總經理助理兼生產部主任等職。2004 年 7 月被任命為本公司副總經理。張先生 1984 年畢業於華東化工學院石油煉制專業，1987 年華東化工學院石油加工專業研究生畢業，取得工學碩士學位。有高級工程師職稱。

**唐成建**，現年 56 歲，現任本公司副總經理。唐先生於 1974 年加入上海石化總廠，歷任上海石化總廠熱電廠黨委副書記、工會主席、副廠長，本公司熱電總廠熱電廠廠長、熱電總廠副廠長、廠長等職。2004 年 7 月被任命為本公司副總經理。唐先生 1974 年畢業於上海電力專科學校發電廠汽輪機專業，1986 年畢業於上海電力學院發電廠及電力系統專業，1991 年畢業於上海第二工業大學管理工程系，2001 年取得中歐國際工商學院工商管理碩士學位。有高級經濟師職稱。

金強，現年46歲，現任本公司副總經理。金先生於1986年加入鎮海石化煉油廠，歷任鎮海石化煉油廠常減壓車間副主任、重油催化裂化車間副主任，鎮海煉油化工股份有限公司煉油廠機械動力科副科長、科長等職。2002年6月至2004年4月任中國石化鎮海煉油化工股份有限公司（「鎮海煉化公司」）公用工程部副主任，2004年4月至2005年7月任鎮海煉化公司機械動力處副處長，2005年7月至2006年10月任鎮海煉化公司機械動力處處長，2006年10月至2007年3月任中石化股份鎮海煉化分公司機械動力處處長，2007年3月至2011年11月任中石化股份鎮海煉化分公司副總工程師。金先生1986年7月畢業於華東化工學院化工機械專業，2007年7月畢業於中央黨校研究生院經濟管理專業，具有高級工程師職稱。

張經明，現年54歲，現任本公司董事會秘書、總法律顧問、戰略研究室主任。張先生於1978年加入上海石化總廠，歷任本公司國際部項目經理、公司駐香港證券事務代表、國際部副主任、董秘室副主任等職。1999年6月起任本公司董事會秘書。1999年6月至2011年6月兼任董秘室主任。2001年6月起兼任本公司戰略研究室主任。2005年1月任本公司總法律顧問。張先生1987年畢業於上海外國語學院英語專業，1992年至1993年在西北工業大學中英聯合第四期工商管理碩士研究生班學習，其後赴英國赫爾大學攻讀MBA學位，並於1995年7月獲得英國赫爾大學工商管理碩士學位。2002年進修完成華東政法學院國際經濟法碩士研究生課程。張先生為香港特許秘書公會資深會士，具有高級經濟師職稱。

#### 在股東單位任職情況

姓名	單位名稱	擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期	是否在股東單位領取報酬津貼
雷典武	中石化股份	副總裁兼 發展計劃部主任	2009年5月	2012年5月	是
項漢銀	中石化股份	化工事業部副主任	2009年5月	2012年5月	是
翟亞林	中石化股份	審計部副主任	2009年5月	2012年5月	是
王立群	中石化股份	監察部副主任	2010年4月	2012年5月	是

## 在其他單位任職情況

姓名	單位名稱	擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期	是否領取報酬津貼
吳海君	上海賽科石油化工有限公司	董事兼副總經理	2011年2月	2015年2月	是

除上表及本節「董事、監事和高級管理人員簡歷」中已披露的信息外，本公司無董事、監事、高級管理人員在其他單位任職。

## 董事、監事、高級管理人員報酬情況

### 1、董事、監事和高級管理人員報酬的決策程序

獨立董事津貼由董事會擬定，報股東大會審議批准。其他董事、監事及高級管理人員的薪酬按公司《董事、監事及高級管理人員薪酬發放辦法》(已獲2002年度股東大會通過)執行。

有關董事及監事的報酬請詳閱根據《國際財務報告準則》編制的財務報表附註7。

### 2、董事、監事和高級管理人員報酬確定依據

依據「效益、激勵、公平」原則，按照《董事、監事及高級管理人員薪酬發放辦法》確定。

### 3、最高薪酬的五名人士

請參閱根據《國際財務報告準則》編制的財務報表附註7。此五名人士為本公司的董事、監事、高級管理人員。

### 4、退休金計劃

請參閱根據《國際財務報告準則》編制的財務報表附註7、附註25(e)、附註26。

5、員工薪酬

本公司僱員之薪酬包括薪金、花紅、津貼等。本公司僱員另可以享有醫療保險、退休和其它福利。同時，依據中國相關法規，本公司參與並根據相關政府機構推行的社會保險計劃，按照僱員的月薪一定比例繳納僱員的社會保險。

公司董事、監事、高級管理人員變動情況

1、變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
戴進寶	董事	離任	輪值告退
陳信元	獨立非執行董事	離任	輪值告退
孫持平	獨立非執行董事	離任	輪值告退
蔣志權	獨立非執行董事	離任	輪值告退
周耘農	獨立非執行董事	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	獨立非執行董事	新任	—
金明達	獨立非執行董事	新任	—
王永壽	獨立非執行董事	新任	—
蔡廷基	獨立非執行董事	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	—
金強	副總經理	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、蔡廷基為獨立非執行董事。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15日公司職工民主管理機構選舉及2011年6月29日召開的公司2010年度股東周年大會選舉，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。於同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。

經2011年11月11日召開的公司第七屆董事會第四次會議審議，同意增聘金強為公司副總經理。



### 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

除本節「董事、監事和高級管理人員的情況」所述董事、監事和高級管理人員所佔本公司股份之外，於2011年12月31日，本公司各位董事、監事及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任何記錄於根據《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《香港上市規則》附錄十的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「《證券交易的標準守則》」)所規定的需要通知本公司和香港交易所。

於2011年12月31日，本公司未授予董事、監事、高級管理人員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。

### 董事及監事之合約權益

各董事及監事在本公司或任何附屬公司於年內及年度結束時所訂立或存在之重大合約中，概無擁有任何實際直接或間接的重大權益。

本公司各董事及監事概無與本公司簽訂任何一年內若由本公司終止合約時須作出賠償之服務合約(法定賠償除外)。

### 《證券交易的標準守則》

本公司已採納並實行《證券交易的標準守則》，以監管董事及監事之證券交易。在向全體董事及監事作出具體查詢並從各董事及監事獲取書面確認後，於報告期內，本公司並未發現任何關於董事或監事不全面遵守《證券交易的標準守則》的情況。

### 公司員工情況

截至2011年12月31日，本集團員工15,655人，其中8,857人為生產人員，5,166人為銷售、財務和其他人員，1,632人為行政人員。本集團39.06%的員工是大專或以上學歷畢業生。

## 公司治理的情況

2011年，本公司嚴格按照《中華人民共和國公司法》（「《公司法》」）、《中華人民共和國證券法》（「《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》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規定和要求，不斷完善公司法人治理結構，加強公司制度建設，規範公司運作，提升公司的整體形象。

完善法人治理結構。報告期內，本公司按照相關法律、法規和《中國石化上海石油化工股份有限公司章程》（「《公司章程》」），認真履行相關審批程序，順利完成了董事會、監事會成員的換屆選舉和管理層成員的聘任工作。另外，於2011年11月11日公司還增聘了一名副總經理。（詳情請參閱第26頁「公司董事、監事、高級管理人員變動情況」）。

完善治理制度建設。報告期內，根據本公司股票上市地相關法律、法規的要求和公司的實際情況，本公司制訂了《董事會秘書工作制度》，並修訂完善了《內部控制手冊》（2011年版）、《獨立董事工作制度》和《總經理工作細則》。其中《獨立董事工作制度》中增加了影響獨立董事獨立性的因素等條款；《總經理工作細則》細化了總經理工作的形式和內容，對《內部控制手冊》則根據境內外監管要求、風險防範需要、外部審計機構內控檢查的建議及公司的具體情況，進行了調整和完善。上述制度文件均經第六屆董事會審議通過。

認真做好上市公司治理專項活動。報告期內，本公司認真執行監管部門關於公司治理方面的有關規定，持續鞏固公司治理專項活動的成果。公司、董事、監事、高級管理人員、公司股東及實際控制人沒有受到中國證監會的稽查、中國證監會和香港證券及期貨事務監察委員會以及美國證券交易委員會的處罰、通報批評或上海證券交易所、香港交易所、紐約證券交易所的公開譴責。

通過持續開展公司治理專項活動和完善治理制度建設，本公司的治理水平得到了一定提升，公司內部制度體系也更加健全、規範。本公司將在監管部門的指導下，嚴格按照相關法律、法規規範運作，進一步加強公司治理的規範化、制度化建設，確保本公司合規、健康、持續地發展。

年內未完成整改的問題

問題說明	未及時完成整改的原因	目前整改進展
本公司受非流通股股東(中石化股份)的委託,分別於2006年10月和2007年12月先後兩次啓動股權分置改革工作,但均由於流通A股股東不同意股改方案而未獲通過。	股權分置改革工作需要非流通股股東和流通A股股東就股改方案基本達成一致後才能完成,而雙方在股改對價支付水平的認識等方面一直存在較大的分歧,故此項工作在報告期內未能進一步推進。	本公司將繼續積極與非流通股股東和流通A股股東進行交流和溝通,爭取早日完成股權分置改革工作。

董事履行職責情況

1、董事參加董事會的出席情況

董事姓名	是否獨立董事	本年應參加董事會次數	親自出席次數	以通訊方式參加次數	委托出席次數	缺席次數	是否連續兩次未親自參加會議
戎光道	否	6	6	3	0	0	否
王治卿	否	6	5	3	1	0	否
吳海君	否	6	5	3	1	0	否
李鴻根	否	6	6	3	0	0	否
史偉	否	6	5	3	1	0	否
戴進賢	否	2	2	1	0	0	否
雷典武	否	6	3	3	3	0	否
項漢銀	否	6	4	3	2	0	否
陳信元	是	2	2	1	0	0	否
孫持平	是	2	2	1	0	0	否
蔣志權	是	2	1	1	1	0	否
周耘農	是	2	2	1	0	0	否
葉國華	否	4	4	2	0	0	否
沈立強	是	4	4	2	0	0	否
金明達	是	4	4	2	0	0	否
王永壽	是	4	4	2	0	0	否
蔡廷基	是	4	4	2	0	0	否
年內召開董事會會議次數							6
其中：現場會議次數							3
通訊方式召開會議次數							3
現場結合通訊方式召開會議次數							0

## 2、獨立董事對公司有關事項提出異議的情況

報告期內，本公司獨立董事未對公司本年度的董事會議案及其他非董事會議案事項提出異議。

## 3、獨立董事相關工作制度的建立健全情況、主要內容及獨立董事履職情況

本公司制定了《獨立董事工作制度》和《獨立董事年報工作制度》，其中《獨立董事工作制度》對獨立董事的任職條件，提名、選舉和更換，特別職權，發表獨立意見以及工作條件等，都作了明確的規定。

報告期內，本公司獨立董事本着對全體股東負責的態度，嚴格執行《獨立董事工作制度》，認真履行有關法律、法規和《公司章程》賦予的職責和義務。獨立董事密切關注公司生產經營、改革發展的狀況，認真審閱有關文件資料，積極參加股東大會、董事會及專業委員會會議，認真審議公司季度、半年度、年度報告、利潤分配、續聘內外部審計師、財務預算、內部控制等議案，並就關聯交易、對外擔保、董事及高級管理人員聘任等重大事項發表了獨立意見，為本公司的公司治理、生產經營、長遠發展等出謀劃策。本年度，本公司的獨立董事誠信、勤勉地履行了職責，獨立、客觀地維護了全體股東，特別是廣大中小股東的合法權益。

## 公司相對於控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面的獨立完整情況

本公司相對於控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面具有獨立性。公司具有獨立完整的業務及自主經營能力。

### 公司内部控制制度的建立健全情況

#### 内部控制建設的總體方案

本公司自2004年起建立並實施了一整套有關生產、經營、財務、投資、人力資源、信息披露等方面的内部控制制度，每年根據境內外監管要求、風險防範需要和外部審計機構內控檢查建議等，修訂《内部控制手冊》。

本公司的内部控制主要為達到以下基本目標：①規範企業經營行為，防範經營管理風險，保證財務報告及相關信息真實完整，提高經營效率和效果，促進公司實現發展戰略。②堵塞漏洞、消除隱患，防止並及時發現、糾正錯誤及舞弊行為，保護資產安全、完整。③確保國家有關法律法規和《公司章程》以及內部規章制度的貫徹執行，滿足境內外資本市場對上市公司的監管要求。

#### 内部控制制度建立健全的工作計劃及其實施情況

本公司《内部控制手冊》(2011年版)由20個大類、47個業務流程組成，設置了1,413個控制點和332個權限控制指標，監控範圍主要涉及財務管理、會計核算、物資採購、產品銷售、資本支出、人力資源、信息管理等公司生產經營發展的主要方面和相關業務的重要環節，其中包括檢討公司在會計及財務管理與報告方面的資源、員工資歷及經驗是否足夠，及員工所接受的培訓課程及有關預算是否充足。

2011年，本公司認真執行經董事會批准的《内部控制手冊》，並按規定進行了內部控制的自查、流程穿行測試和綜合檢查。公司管理層認為，本報告期內公司的内部控制有效。

#### 内部控制檢查監督部門的設置情況

本公司設立了内部控制工作領導小組，由總經理和財務總監任正、副組長。內控領導小組是本公司内部控制工作的領導機構，主要職責是：審批《内部控制手冊》年度內的臨時修改，審議《内部控制手冊》的更新；審核年度内部控制自我評估報告；對内部控制檢查中發現的問題作出處理和整改決定，重大問題報董事會審批。



內控領導小組下設內部控制工作辦公室，為內部控制檢查監督部門。該辦公室負責指導或組織日常檢查評價，組織公司年度綜合檢查評價；根據需要組織專項檢查評價；督促整改；擬訂考核方案並報內控領導小組；定期向董事會審核委員會提交內控檢查監督工作報告。

本公司建立了有 42 名成員的內部控制督導員工作網絡，內部控制督導員代表所在的部門、二級單位行政主要負責人在各自管理的範圍內開展內部控制工作和活動，業務上接受公司內控辦公室指導。

#### 董事會對內部控制有關工作的安排

本公司董事會通過下設的審核委員會，定期聽取公司內部控制建設和執行檢查情況的報告。董事會每年審議並發佈關於公司內部控制的自我評估報告，每年審議並批准經修訂的公司《內部控制手冊》。

#### 與財務核算相關的內部控制制度的完善情況

本公司根據《會計法》、《企業會計準則》等法律法規，制定了《財務管理制度》、《預算管理制度》、《資金管理辦法》等一系列財務會計管理制度。本公司按照境內外的監管要求，制定了「全面預算管理業務流程」、「成本費用管理業務流程」、「資金管理業務流程」、「資本支出業務流程」等 34 項與財務管理、會計核算相關的內控操作規程。同時依據公司《內部控制手冊》，頒佈並實施「與財務報告相關控制點矩陣表」。

#### 內部控制存在的缺陷及整改情況

本公司董事會對 2011 年度公司的內部控制工作進行了自我評估，評估結果是：自 2011 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止，未發現本公司存在內部控制設計或執行方面的重大缺陷。

### 高級管理人員的考評及激勵情況

本公司《高級管理人員薪酬辦法》於2003年6月18日經本公司2002年度股東大會審議通過。2011年，本公司繼續執行該辦法，依據該辦法對本公司高級管理人員進行績效評價與激勵。

### 公司披露了內部控制的自我評估報告和履行社會責任的報告

1. 公司披露了董事會關於公司內部控制的自我評估報告，詳見本年度報告之附件一。
2. 公司披露了公司外部審計師根據美國《薩班斯－奧克斯利法案》的規定出具的對公司於2011年12月31日與財務報告相關的內部控制審計報告，詳見本年度報告之附件二。
3. 公司披露了公司外部審計師根據《企業內部控制審計指引》的要求出具的對公司於2011年12月31日財務報告內部控制審計報告，詳見本年度報告之附件三。
4. 公司披露了2011年履行社會責任的報告，詳見本年度報告之附件四。

### 公司建立年報信息披露重大差錯責任追究制度的情況

本公司的《信息披露管理制度》(2010年修訂)對年報信息披露重大差錯責任追究做了具體規定。報告期內，本公司未發生重大會計差錯更正、重大遺漏信息補充以及業績預告修正等年報信息披露方面的重大差錯。

本公司一直致力於公司的規範運作，通過從嚴實踐企業管治，提升本公司的問責性和透明度，從而為股東創造最大價值。本公司深信，保持標準的良好公司管治機制，採納國際先進水準的公司管治模式是本公司成為具有國際競爭力的現代化石油化工企業的條件之一。

## 企業管治常規

本公司在 2011 年已經遵守了《香港上市規則》附錄十四《企業管治常規守則》（「《守則》」）之規定的所有原則及守則條文。

以下列出公司如何執行《守則》列載的原則，讓股東可衡量公司執行《守則》的情況。

### A. 董事

#### A.1 董事會

本公司最少每季度召開一次董事會會議。於 2011 年，本公司董事會會議次數為 6 次，其中第六屆董事會召開 2 次，第七屆董事會召開 4 次。關於董事的出席率，請參閱於第 30 頁的「董事參加董事會的出席情況」。每逢公司董事會召開會議，董事會秘書均諮詢各董事有關需要提出商討事項並將其列入董事會定期會議議程中。本年度公司董事會會議定期於會議召開前至少提前 14 天發出會議通知及會議議程初稿予各董事。

所有董事均與公司董事會秘書保持聯繫，而董事會秘書則負責確保董事會的運作符合程序，並就企業管治及遵守規章事宜向董事會提供意見。董事會秘書負責整理、保存董事會及轄下委員會的會議記錄，並於每次會議後合理時間內送交各董事，亦提供予董事/董事會轄下委員會成員查閱。董事可諮詢獨立專業意見，費用由本公司支付。

若有大股東或董事在重要事項上牽涉利益衝突而須舉行董事會會議，有關董事必須放棄表決，且不得計入出席會議的法定人數內。

#### A.2 董事長及總經理

本公司董事長為戎光道先生，總經理為王治卿先生。公司董事長由全體董事過半數選舉產生。總經理由董事會聘任。董事長和總經理的主要職責區分明確，其職責範圍詳見《公司章程》。

本公司董事長有明確責任向全體董事提供與履行董事會責任有關的一切資料，其亦致力於不斷改善所給予各董事資料的質量與及時性。董事長在推動公司的企業管治中扮演重要角色。董事長其中一個重要角色是領導董事會，促進各位董事認真履行職責，相互支持，密切配合，積極為本公司的生產經營、改革發展出謀劃策。董事長亦負責厘定並批准每次董事會會議的議程。

### A.3 董事會組成

本公司已在其所有通訊中按董事類別(包括董事長、執行董事、獨立非執行董事及非執行董事)披露組成董事會的成員。本公司現有四名獨立非執行董事，佔董事會成員人數的三分之一。為令股東對公司各董事及董事會組成有更多的認識，本公司已在公司網站載列董事會成員的角色和責任。

### A.4 委任、重選和罷免

本公司的董事(包括非執行董事)均有指定任期。根據《公司章程》規定，董事由股東大會選舉產生，任期三年，任期屆滿可連選連任。但獨立非執行董事連任時間不得超過六年。公司所有新董事需於獲委任後的首次股東大會上經股東批准方可就任。

於2011年6月29日召開的2010年度股東周年大會通過了董事會換屆選舉的議案，董事戎光道先生、王治卿先生、吳海君先生、李鴻根先生、史偉先生、雷典武先生和項漢銀先生獲連任，董事葉國華先生、獨立非執行董事沈立強先生、金明遠先生、王永壽先生和蔡廷基先生首次接受委任。

## A.5 董事責任

為確保董事對本公司的運作及業務有充分的理解，各新董事獲委任後即獲得一套全面的介紹資料，其中包括集團業務簡介、董事責任和職務簡介及其它法定要求，並組織其參加相關的持續專業培訓，以幫助董事完全理解《香港上市規則》等相關法律法規規定的董事應盡的職責，並對公司運作情況及時全面了解。除此之外，各非執行董事會定期獲得管理層提供的策略性方案、業務報告、經濟活動分析等最新資料。所以各非執行董事可有效地發揮其職能，包括在董事會會議上提供獨立的意見；在出現潛在利益衝突時發揮牽頭引導作用；應邀出任董事會轄下的委員會成員；仔細評核本公司的表現。

公司董事會秘書則負責確保所有董事取得有關《香港上市規則》及其他法定要求的最新資料。

公司董事在就公司對外擔保、融資、關聯交易等事項發表意見時，公司聘請核數師、保薦機構及律師等相關獨立的專業機構提供獨立專業意見，協助董事履行其責任。

## A.6 資料提供及使用

為了令本公司的董事更有效地履行其責任並在掌握有關資料的情況下作出決定，董事會 / 董事會轄下委員會會議議程及相關文件都至少於會議日期的三天前送交全體董事，各董事可於董事會會議前與高級管理人員進行正式或非正式會晤。董事及委員會成員均可查閱董事會 / 委員會會議文件及會議記錄。

## B. 董事及高級管理人員的薪酬

### B.1 薪酬及披露的水平及組成

本公司於 2001 年成立薪酬與考核委員會，其中三分之二為獨立非執行董事。職權範圍詳見《中國石化上海石油化工股份有限公司董事會薪酬與考核委員會議事規則》，其載於上海證券交易所網站。薪酬與考核委員會於 2003 年 3 月向董事會提交本公司《董事、監事及高級管理人員薪酬發放辦法》，該辦法經股東大會審議通過後執行。如有實質需要委員會可按既定程序諮詢獨立專業意見，並由本公司支付費用。

## C. 問責及核數

### C.1 財務匯報

各董事定期獲得由管理層提供的策略性方案、各業務最新資料、財務目標、計劃及措施等綜合報告。在年度/半年度報告、其它涉及股價敏感資料的通告及根據《香港上市規則》須予披露的其它財務資料中，董事會對本集團之狀況及前景作出了平衡、清晰及明白的評審。

### C.2 內部監控

本公司已經建立並不斷完善內部控制制度。公司管理層每年對內部控制的有效性進行自我評價及檢討，形成自我評估報告報董事會批准。報告期內，本公司內部控制的有關情況請參閱本年度報告「公司治理結構」中的「公司內部控制制度的建立健全情況」。

董事會通過審核委員會每年兩次對公司內部監控系統進行檢討，以確保公司內控系統穩健妥善，保障股東的投資及公司資產。2011年度審核委員會分別於3月及8月就公司2010年度及2011年上半年度檢討公司的內控情況，向公司董事會進行匯報，並採納董事會的建議，進一步完善公司內部監控體系，提高內部控制的有效性及效率。

### C.3 審核委員會

本公司於1999年6月成立審核委員會。其成立完全體現公司對於改善財務匯報及提升公司財務安排的透明度的決心。公司對審核委員會的會議記錄的制備十分關注。會議記錄由會議秘書編制，並於會後一段合理時間內發送委員會成員。審核委員會組成及職權範圍詳見《中國石化上海石油化工股份有限公司董事會審核委員會議事規則》，其載於上海證券交易所網站。委員會可按既定程序諮詢獨立專業意見，並由本公司支付費用。



## D. 董事會權力的轉授

### D.1 管理功能

本公司董事會與管理層都有明確的規範，其職能已於《公司章程》中列出。

### D.2 董事會轄下的委員會

截至報告期末，本公司董事會轄下委員會有兩個，即審核委員會和薪酬與考核委員會，並制訂了有關的職權範圍。董事會轄下委員會於每次會議後均向董事會提交會議紀要和決議，以匯報其工作情況及討論結果。

## E. 與股東的溝通

### E.1 有效溝通

董事會致力於與股東保持溝通。在 2010 年度股東周年大會上，執行董事、獨立非執行董事、審核委員會及薪酬與考核委員會主任均有出席，藉此與股東溝通。

2010 年度股東周年大會於會議召開前至少提前 45 天向股東發送通知。

### E.2 以投票方式表決

公司一直有定期通知股東以投票方式表決的程序。投票方式表決的程序都載於股東周年大會通告及隨附的通函內。有關程序亦於股東周年大會上予以解釋。所有的股東大會均會委任外聘核數師擔任監票員。

在 2010 年度股東周年大會上，大會主席解釋了以投票方式進行表決的詳細程序，並回答股東有關以投票方式表決的任何提問。

## 董事的證券交易活動

請參閱本年度報告「董事、監事、高級管理人員和員工情況」中的「《證券交易的標準守則》」。於報告期內，本公司並未發現任何關於董事或監事不全面遵守《證券交易的標準守則》的情況。

## 董事會

### (1) 董事會的組成

本公司董事會由 12 名董事組成，其中執行董事 6 名、非執行董事 2 名、獨立非執行董事 4 名。設董事長 1 名，副董事長 2 名。董事的個人資料及其任期載於本年度報告「董事、監事、高級管理人員和員工情況」中的「董事、監事和高級管理人員的情況」及「董事、監事和高級管理人員簡歷」。

### (2) 董事會職能

董事會主要負責制定及監督本公司的策略發展；決定本公司的目標、策略、政策及業務計劃；監察及控制營運及財務表現，並制定適當風險管理政策，務求令公司的策略目標能夠達到。

《公司章程》規定董事會每年至少召開 4 次定期會議。董事長擔任董事會會議的召集人，並負責厘定會議議題。實際操作中，董事會每年至少召開 4 次定期會議，並於 2011 年度內召開了 6 次董事會會議。

### (3) 獨立非執行董事的資質及獨立性

本公司 4 名獨立非執行董事分別在管理、會計、財務等方面擁有豐富的經驗並擁有學術及專業資歷，有助於確保董事會保護全體股東的利益。報告期內，獨立非執行董事在完善公司治理結構、維護中小股東權益等方面作用明顯。如獨立非執行董事蔡廷基先生，為香港會計師公會資深會員，具有多年的審計經驗，對財務會計業務十分熟悉。本公司確認已收到所有獨立非執行董事根據《香港上市規則》第 3.13 條規定關於其獨立性的確認函，就其獨立性每年向本公司作出確認。本公司認為該等董事為獨立人士。

## 董事會專業委員會

截至報告期末，本公司董事會下設兩個專業委員會，包括薪酬與考核委員及審核委員會。各專業委員會均已制定明確的包括其職責、權力等在內的議事規則。各專業委員會的會議程序參照董事會會議法定程序執行(包括發出會議通知及會議資料、會議記錄等)。

### (1) 薪酬與考核委員會

#### A. 薪酬與考核委員會的角色及職能

薪酬與考核委員會的主要職責是制定和審查董事及高級管理人員的薪酬政策與方案；制定公司董事及高級管理人員的考核標準並進行考核。

#### B. 薪酬與考核委員會的成員

第六屆薪酬與考核委員會由3名董事組成，其中獨立非執行董事2名，執行董事1名。

主任: 獨立非執行董事周耘農

委員: 獨立非執行董事蔣志樞、執行董事戴進寶

第七屆薪酬與考核委員會由3名董事組成，其中獨立非執行董事2名，執行董事1名。

主任: 獨立非執行董事王永壽

委員: 獨立非執行董事金明達、執行董事葉國華

#### C. 薪酬與考核委員會會議

薪酬與考核委員會每年至少召開一次會議。2011年，薪酬與考核委員會共召開一次會議，由第六屆薪酬與考核委員會召開。會議出席情況如下：

薪酬與考核委員會成員	親自出席會議次數	委托出席次數	出席率
周耘農	1	0	100%
蔣志樞	1	0	100%
戴進寶	1	0	100%

D. 董事及高級管理人員報酬的決策程序、報酬確定依據

獨立董事津貼由董事會擬定，報股東大會審議批准。其他董事、監事及高級管理人員的薪酬按公司《董事、監事及高級管理人員薪酬發放辦法》(已獲 2002 年度股東大會通過)執行。

薪酬與考核委員會每年對薪酬考核執行情況進行檢討，亦同時對公司董事及高級管理人員進行年度績效考核，並根據評估結果對高級管理人員的報酬進行確定。

E. 薪酬與考核委員會報告期內工作情況

報告期內，薪酬與考核委員會對董事薪酬政策進行了審查；對董事及高級管理人員進行了年度績效考核。

(2) 審核委員會

A. 審核委員會的角色及職能

審核委員會主要負責就外聘核數師的任免、薪酬及聘用條款向董事會提供建議，監督公司的內部審計制度及其實施；審核公司的財務信息及其披露情況，包括檢查公司的財務報表及公司年度報告、半年度報告的完整性，並審閱報表及報告所載有關財務申報的重大意見；檢討公司的財務監控、內部監控及風險管理制度，並對重大關聯交易進行審核。

B. 審核委員會成員

第六屆董事會審核委員會由 3 名董事組成，均為獨立非執行董事。

主任：陳信元(為會計專業人士)

委員：孫持平、周耘農

第七屆董事會審核委員會由 3 名董事組成，均為獨立非執行董事。

主任：蔡廷基(為會計專業人士)

委員：沈立強、王永壽

### C. 審核委員會會議

審核委員會每年至少召開兩次會議。2011年，審核委員會共召開兩次會議，分別由第六屆董事會審核委員會和第七屆董事會審核委員會召開。會議出席情況如下：

屆次	審核委員會成員	親自出席會議次數	委托出席次數	出席率
第六屆	陳信元	1	0	100%
	孫持平	1	0	100%
	周耘農	1	0	100%
第七屆	蔡廷基	1	0	100%
	沈立強	1	0	100%
	王永壽	1	0	100%

### D. 審核委員會報告期內工作情況

報告期內，審核委員會已經與管理層審閱本公司所採納的會計原則和準則，並探討審計、內部監控及財務匯報事宜，包括審閱截至2010年12月31日止12個月的經審計年度報告、截至2011年6月30日止的半年度報告等。

### (3) 董事提名

截至報告期末，本公司董事會未設立提名委員會。董事會研究公司對新董事及高級管理人員的需求情況後，在企業內部以及人才市場等廣泛搜尋合適的董事及高級管理人員人選。獨立董事候選人由董事會及單獨或合併持有公司已發行股份1%以上的股東提名；非獨立董事候選人由董事會及單獨或合併持有公司有表決權總數3%以上的股東提名。

董事候選人的提名人在提名前應徵得被提名人的同意，充分了解被提名人職業、學歷、職稱、詳細的工作經歷、全部兼職等情況，並負責向公司提供相關書面材料。候選人向公司作出書面承諾，同意接受提名，承諾公開披露的候選人資料真實、完整並保證當選後切實履行職責。

董事會召開董事會會議，根據公司的實際需要，對董事候選人及高級管理人員人選進行資格審查。董事候選人人選應符合《公司章程》對董事規定的基本條件。高級管理人員人選應具有相關職位所需的專業能力、綜合素質以及多年大型石化企業中層以上管理人員的經歷。

董事會對董事候選人及高級管理人員人選的提名進行表決，決定董事候選人和聘任高級管理人員。經董事會審議通過，董事候選人和新聘任高級管理人員有關情況的書面材料隨董事會決議一並公告。

董事候選人以提案的方式提請股東大會表決。

報告期內，本公司按上述程序及《公司章程》完成了有關董事及高級管理人員的人事變動，詳細情況請參閱第 26 頁「公司董事、監事、高級管理人員變動情況」。

## 監事會

本公司監事會由 7 名監事組成，其中職工監事 3 名、外部監事 2 名、獨立監事 2 名。監事會設主席 1 名。監事的個人資料及其任期載於本年度報告「董事、監事、高級管理人員和員工情況」中的「董事、監事和高級管理人員的情況」及「董事、監事和高級管理人員簡歷」。

2011 年度，本公司監事會共召開 5 次會議，分別由第六屆監事會和第七屆監事會召開。各位監事的出席情況如下：

屆次	成員 姓名	職位	報告期內召 開會議次數	親自出席 會議次數	出席率
第六屆、第七屆	高金平	職工監事兼任主席	5	5	100%
第六屆	張成華	職工監事	2	2	100%
第六屆	王艷君	職工監事	2	2	100%
第六屆	吳曉琦	外部監事	2	2	100%
第六屆、第七屆	翟亞林	外部監事	5	4	100%(其中委託出席 20%)
第六屆	劉向東	獨立監事	2	2	100%
第六屆	尹永利	獨立監事	2	2	100%
第七屆	左強	職工監事	3	3	100%
第七屆	李曉霞	職工監事	3	3	100%
第七屆	王立群	外部監事	3	3	100%
第七屆	陳信元	獨立監事	3	3	100%
第七屆	周耘農	獨立監事	3	3	100%

報告期內，本公司監事會依據《公司法》、《上市公司治理準則》等法律法規，建立和完善監督制約制度，推進和規範公司法人治理結構。監事會認真行使職權，對公司管理層執行《公司法》、《上市公司治理準則》等有關法律法規的情況實施了監督；對執行股東大會決議、董事會決議的情況進行了監督；對董事會決策程序、內控制度的執行情況進行了監督；對公司財務制度和財務狀況進行了認真的檢查，保證了公司規範運作，維護了股東的合法權益。

## 董事就財務報表所承擔的責任

下文列出董事就財務報表所承擔的責任，應與第 171 至 172 頁及第 93 至 94 頁境內外核數師報告書一並閱讀。

- 年報及賬目

董事確認其有責任為每個財政年度編制財務報表，以真實及公平地報告本公司的狀況。

- 會計政策

本公司在編制財務報表時，董事已貫徹應用適當的會計政策即中華人民共和國財政部頒佈的企業會計準則，以及《國際財務報告準則》和國際會計準則，並遵守所有適用的會計準則。

- 會計記錄

董事負責確保本公司保存會計記錄，而此等記錄以合理的準確程度披露本公司的財務狀況，並有助本公司按照香港公司條例及適用會計準則的規定編制財務報表。

- 持續營運

經適當的查詢後，董事認為本公司擁有足夠資源在可見未來繼續營運，因此適宜採納持續營運的基準來編制財務報表。

## 核數師酬金

本公司於2011年6月29日召開的2010年度股東周年大會上，批準續聘畢馬威會計師事務所及畢馬威華振會計師事務所分別為本公司2011年度之境外和境內核數師並授權董事會決定其酬金。畢馬威會計師事務所及畢馬威華振會計師事務所自1993年起為本公司提供審計服務，至2011年已連續19年。

項目	金額	審計機構
審計費用	人民幣 300 萬元	畢馬威會計師事務所
審計費用	人民幣 550 萬元	畢馬威華振會計師事務所

## 股東權利

本公司一向與股東保持正常的溝通。本公司設有的主要溝通渠道包括股東大會、公司網站和電子郵箱、董事會秘書室傳真及電話等。通過前述溝通渠道，股東能充分表達意見或行使權利。如：在2010年度股東周年大會上，安排了股東提問時段，讓股東與公司董事及管理層直接交流溝通。

本公司股東大會的有關程序、股東投票及委任代表等資料，請見公司刊登在上海證券交易所網站上的《公司章程》。

## 投資者關係

報告期內，本公司繼續加強投資者關係管理工作，認真執行公司《投資者關係工作制度》，積極與投資者進行交流互動，並及時向公司管理層反饋投資者的意見和建議。本公司原則上每半年於公佈年度及半年度報告後召開業績推介會議。2011年，公司在香港舉辦了兩次大型業績推介會議及新聞發佈會，並在境內外舉行了多次「一對一」會議；在公司本部接待了200餘人次的境內外投資者，並認真答復投資者、中介機構、基金經理等的來電、來函；同時積極參加由證券研究機構、投資銀行等組織的資本市場會議。

本公司的網站資料定期更新，及時讓投資者與公眾人士了解本公司的最新發展動向。

## 修改《公司章程》

報告期內，本公司未修改公司章程。



### 年度股東大會情況

公司於2011年6月29日召開2010年度股東周年大會。決議公告刊登在2011年6月30日的《上海證券報》、《中國證券報》，上海證券交易所、香港交易所及本公司網站。

## 管理層討論與分析

除另有說明外，管理層討論與分析所收錄的財務資料摘錄自根據《國際財務報告準則》編制的財務報表。

### A. 經營業績

#### 總論——報告期內公司經營情況的回顧

2011年，世界經濟增長低迷，發達國家經濟復蘇乏力，新興經濟體經濟增速有所放緩，國際貿易和投資增長下滑，大宗商品價格高位震盪上行，國際金融市場動蕩不已，歐美主權債務危機影響深遠。世界石化工業在石化市場周期性調整和世界經濟增長乏力的雙重壓力下遭受衝擊，石化產業發展重心快速向具有資源優勢的中東地區和擁有市場優勢的亞太地區轉移。中國經濟運行總體朝着宏觀調控的方向發展，繼續保持平穩較快增長，全年GDP增長9.2%，增速趨緩。我國石油和石化工業在大力推進發展方式轉變和產業、產品結構調整的進程中，行業經濟呈現快速平穩增長，結構進一步優化，行業投資穩中趨快，進出口繼續快速增長，市場供需基本平衡，經濟規模再上新臺階。

2011年，本公司及附屬公司（「本集團」）面對國內外復雜多變的經濟形勢，積極抓住市場機遇，應對挑戰，着力優化生產和經營，註重安全環保和節能減排，保持生產安穩運行，優化體制機制，提升管理水平，推進六期工程建設，加快結構調整，加強人才隊伍建設，保持企業和諧穩定。全面完成了年度各項生產經營任務，原油加工量、商品總量、營業額等多項指標達到歷史最高水平。2011年國際原油市場價格高企致本集團經營成本大幅上升，與此同時國內成品油價格受到調控未能充分及時調整到位，以及第四季度化工產品價格大幅下跌，年度盈利與上年相比有較大幅度下降。

## 1. 生產經營保持安穩運行。

2011年，本集團充分發揮煉油化工一體化的優勢，緊緊把握市場機遇，做大生產總量，確保煉油、化工重要生產裝置高負荷運行，發揮了整體規模效應。本年度，本集團強化生產經營的組織協調和優化管理，近40套主要生產裝置的平均開工率達到93.89%，平均負荷率達到101.61%，主要生產裝置運行情況良好，重要技術經濟指標提升，約75.45%的指標好於上年，約37.74%的指標達到行業先進水平。全年未發生重大責任、重大火災爆炸、重大環境污染等事故。

2011年，本集團產品實物量繼續增長，商品總量達到1,200.15萬噸，比上年增長4.53%。全年加工原油1,086.67萬噸(包括來料加工25.70萬噸)，增長3.29%。生產汽油、柴油、航空煤油等成品油574.56萬噸，增長6.92%，其中生產汽油96.85萬噸、柴油397.98萬噸、航空煤油79.73萬噸，分別增長3.87%、8.27%和4.13%。生產乙烯91.01萬噸、丙烯48.17萬噸，分別減少6.45%和7.93%，生產對二甲苯92.31萬噸，增長9.81%。生產塑料樹脂及共聚物(不包括聚酯和聚乙烯醇)109.79萬噸，減少3.16%。生產合纖原料94.62萬噸，減少0.41%，生產合纖聚合物66.42萬噸，增長3.26%，生產合成纖維25.00萬噸，減少1.42%。本集團產品質量繼續保持優質穩定。

2011年，本集團營業額為人民幣955.189億元，比上年增長23.22%。本公司產品產銷率為99.76%，貨款回籠率為99.81%。本集團全年進出口總額為76.15億美元(不含進口原油)，增長44.44%。

## 2. 市場供需總體平穩。

2011年，我國石油和化工行業經濟總量再上新臺階，增長總體快速平穩，波動相對較小。我國石油和化工行業經濟快速增長主要依賴於國內消費市場的強勁拉動，2011年我國主要化學品表觀消費總量比上年增長10.1%，國內市場需求強勁，總體表現為石油產品增長由快趨緩，天然氣消費持續高速增長，有機化學品和合成材料總體缺口較大。國內市場供需基本平衡，全年石油和化工行業價格總水平上漲。截至2011年12月31日止，本集團的合成纖維、樹脂及塑料、中間石化產品和石油產品的加權平均價格(不含稅)與上年相比，分別上升了8.35%、12.23%、17.44%和18.32%。

### 3. 國際原油價格高位振蕩運行，加工成本大幅上升。

2011年，國際原油價格主要受地緣政治風險和歐美宏觀經濟前景的影響，呈現大幅震蕩的走勢，連續第三年保持同比上升趨勢。2011年，紐約商品期貨交易所WTI原油價格在每桶75-114美元的寬區間內波動(2010年為65-92美元/桶)，全年最高收盤價和最低收盤價分別為113.93和75.67美元/桶(2010年分別為91.44和65.58美元/桶)；同時2011年倫敦洲際交易所佈倫特原油期貨全年最高收盤價和最低收盤價分別為126.64和93.69美元/桶(2010年分別為94.75和69.55美元/桶)。2011年紐約WTI原油平均價為每桶95.09美元，比2010年的79.47美元上漲15.62美元即19.66%；倫敦洲際交易所佈倫特原油平均價為每桶110.95美元，比2010年的79.49美元上漲31.46美元即39.58%；歐佩克一攬子油平均價為每桶107.47美元，比2010年的日平均價77.48美元上漲了38.71%，創下有史以來的最高年度均價。

截至2011年12月31日止，本集團共加工原油1,086.67萬噸(其中來料加工25.70萬噸)，比上年增加34.60萬噸，增長3.29%，其中加工國內海洋原油120.42萬噸，進口原油966.25萬噸。加工原油(自營部分)的平均單位成本為人民幣5,044.64元/噸(2010年：人民幣3,925.56元/噸)，上升28.51%。與2010年相比，原油成本開支增加人民幣138.273億元。2011年度本集團原油加工總成本為人民幣535.219億元，比上年的人民幣396.946億元大幅上漲34.83%，佔總銷售成本的60.90%。

### 4. 六期工程建設全面推進。

2011年，本着又快又好的目標和要求，本集團全面推進以煉油改造項目為主體的六期工程建設，全年完成投資人民幣32.25億元。1萬噸/年異戊烯裝置已建成並投料開車，1,500噸/年碳纖維一階段炭化氧化部分項目建設實現中間交接，煉油改造項目(包括新建390萬噸/年渣油加氫裝置、350萬噸/年催化裂化裝置等)、5萬噸/年乙醇胺裝置、2#氧化裝置系統優化節能降耗改造項目、2#、3#芳烴節能改造等項目均按計劃節點有序推進，10萬噸/年EVA(乙烯-醋酸乙烯共聚物)項目已上報可研報告。本集團其他重要技術改造項目按計劃穩步實施，如金昌公司3萬噸/年改性聚丙烯增量改造項目投料開車等。

## 5 . 節能減排工作進一步深化。

2011年，本集團繼續按照國家節能減排的有關要求，落實各項節能減排措施，全面完成政府下達的節能減排目標。2011年，本公司萬元產值綜合能耗為0.998噸標煤/萬元(2010年：1.054噸標煤/萬元)，下降5.31%，節約了410,768噸標煤；生產供水量5,806.92萬噸(2010年：6,151.58萬噸)，同比減少344.66萬噸，下降了5.60%；工業水重複利用率達到96.84%；COD總量下降16%，固體廢物總量下降10.8%，工業廢水排放量下降13.8%；外排廢水達標率和危險廢物處理率等指標均達到環保考核要求；加熱爐平均熱效率達到91.45%，較上年提高0.2個百分點；2011年，本集團燃煤電站鍋爐煙氣脫硫項目、污水處理裝置惡臭氣體治理工程、氧化裝置尾氣再生式熱氧化技術(RTO)設施、火炬氣回收系統等項目以及55萬噸/年柴油加氫裝置增設循環氫脫硫設施改造等項目在節能減排中均較好地發揮了作用。

## 6 . 技術進步取得階段性成果。

2011年，本集團技術進步工作圍繞生產經營實際，加大科研投入，健全工作機制，加快新產品、新技術開發速度，加大新產品市場開發力度，積極開發和應用新技術，為加快產品結構調整、推進節能降耗以及企業的後續發展提供有力支撐。重點抓好丙烯和丁烯-1無規共聚物工業化開發等新技術和新產品開發工作。雙峰聚乙烯管材專用料(YGM091T)通過PE80等級認證；聚丙烯輸液瓶專用料(GM750E)和丙丁無規共聚聚丙烯系列產品填補了國內空白；完成了工業絲用阻燃聚酯切片等新產品研發，成為國內唯一連續式生產阻燃聚酯系列產品的企業；開發完成了NEP型聚酯切片(不含重金屬、生態型聚酯切片)，並成功出口歐盟；渦流紡用滌綸短纖維新產品實現產業化；抗起球腈綸實現了規模化生產。全年生產新產品45.05萬噸，合成纖維差別化率達到58.16%，合成樹脂新產品和專用料率達到84.68%，申請專利44項，獲得授權專利34項。7項成果獲得2011年度科技進步獎，9項高新技術成果轉化項目獲政府專項扶持資金人民幣1,975萬元。原上海石化總廠滌綸二廠工程榮獲國家三十年經典工程獎。

在信息化建設方面，通過深化ERP、LIMS的應用，建設KBC、MES、APC系統，全面推進經營管理、生產營運、信息基礎設施與運行維護三大平臺的建設和應用。煉化一體化PPIMS建設項目投入試運行；生產執行系統MES系統建設項目通過驗收。

### 7. 企業內部改革和管理不斷加強。

2011年，本集團全面推進「專業化、扁平化、規範化」管理體制完善化工作。整合專業管理資源，持續提升專業管理效率，相繼實施了財務管理、環保水務管理、統計計量管理、檔案管理等專業化體制改革，基本完成了集團專業化集中管理的任務和目標。實施了「公司－管理部－車間」三級管理模式的調整，明確了管理層級和職責，規範了機構與職責的配置，為優化管理打下了基礎。按照「一套文本支持多個管理體系」的要求，着手構建集團層面一體化管理體系；組織開展對現有制度全面修訂工作，以更好地適應新的管理體制、管理體系和業務流程的需要，切實提高企業制度管理的水平和依法治企的能力。推進「三基」（指「基層建設」、「基礎工作」、「基本功訓練」）工作有效開展，組織開展「三基」工作日常抽查，形成了「三基」工作的制度化和常態化。積極完善績效改善機制，在確保組織績效考核在績效管理中的主導作用的同時，建立「改善經營管理建議」等工作機制，規範總經理獎勵工作內容，統籌考慮、系統設計，形成了績效改善工作的整體合力。

截至2011年12月31日，本集團淨減員(包括自願離職及退休人員)714人，佔年初員工總數16,369人的4.36%。

## 8. 本年度影響經營業績的主要原因簡析。

致使本集團報告期內經營業績下降的主要原因是：

- a. 國際原油價格高位震蕩運行，導致成本大幅上升。2011年，本集團生產商品總量達到1,200.15萬噸，同比增長4.53%；實現營業額(不包括貿易)人民幣838.984億元(2010年：人民幣709.529億元)，增長18.25%。作為本集團主要生產原料的原油價格上升較多，2011年度本集團原油加工總成本為人民幣535.219億元，比上年的人民幣396.946億元大幅上漲34.83%，使經營利潤出現明顯下降。
- b. 國內成品油價格未能充分及時調整到位。2011年，國家政策考慮到國內通貨膨脹等因素，致使國內成品油價格未能及時與國際市場原油價格接軌，使本集團煉油業務出現虧損，煉油業務的營業利潤比上年減少人民幣15.936億元。
- c. 化工產品價格從第四季度開始下跌，市場競爭進一步加劇，導致公司化工業務盈利下滑。2011年，本集團化工業務的營業利潤比上年減少人民幣3.299億元。
- d. 本集團應佔聯營及合營公司利潤減少。2011年，本集團的應佔聯營及合營公司利潤為人民幣1.527億元(2010年：人民幣6.613億元)，下降76.91%，其中：來自上海賽科石油化工有限公司的應佔利潤為人民幣0.098億元(2010年：人民幣5.379億元)。
- e. 本集團2011年度的銷售費用及員工費用等支出上升較多。

另一方面，本集團進一步優化了生產經營，2011年引進天然氣4.45億標立方，用作制氫原料和燃料，取得經濟效益約人民幣6億元；本集團生產的滬IV成品油，以及3萬噸歐V柴油投放香港市場等都為增加經濟效益有所貢獻。

### 會計判斷及估計

本集團的財務狀況和經營業績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。

在審閱財務報表時，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，以及已呈報業績對狀況和假設變動的敏感程度等。主要會計政策載列於財務報表。管理層相信，下列主要會計政策包含在編制財務報表時所採用的最重要的判斷和估計。

### 長期資產減值虧損

倘若情況顯示長期資產的賬面淨值可能無法收回，有關資產便會視為「已減值」，並可能根據《國際會計準則》第36號「資產減值」及中國企業會計準則第8號「資產減值」確認減值虧損。長期資產的賬面值會於每個報告期末或當事項或環境變動顯示資產的已記錄賬面值可能無法收回時進行評估。如果出現下跌跡象，賬面值便會減至可收回值。商譽的可收回值每年進行評估。可收回值是以淨售價與使用價值兩者中的較高者計算。由於本集團難以獲得資產和資產組的公開市價，因此難以準確地估計售價。在厘定使用價值時，資產或資產組所產生的預期現金流量會貼現至其現值，因而需要對銷售額、售價和經營成本等作出重大判斷。本集團在厘定與可收回數額相若的合理數額時會採用所有可供使用的資料，包括根據合理和可支持的假設所作出的估計和銷售額、售價及經營成本的預測。



## 折舊

物業、廠房及設備均在考慮其估計殘值後，於預計可使用年限內按直線法計提折舊。本集團定期審閱資產的預計可使用年限，以決定將計入每一報告期的折舊費用數額。預計可使用年限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。

## 呆壞賬減值虧損

管理層就客戶無法作出所需付款時產生的估計虧損計提呆壞賬減值虧損。管理層以應收賬款的賬齡、客戶的信譽和歷史衝銷記錄等資料作為估計的基礎。如果客戶的財務狀況惡化，實際減值虧損數額將會高於估計數額。

## 存貨減值虧損

存貨成本高於其可變現淨值的差額，計入存貨跌價損失。可變現淨值是在日常業務中的估計售價減估計完成生產及銷售所需的成本。管理層以可得到的資料為估計的基礎，其中包括成品及原材料的市場價格，及過往的營運成本。如實際售價低於或完成生產的成本高於估計，實際存貨跌價準備將會高於估計數額。

## 所得稅

國家稅務總局於2007年6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1993年在香港上市的9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，2007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2007年度以前的企業所得稅。截至2011年12月31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2007年度以前的企業所得稅，因此，於2011年12月31日，本集團未就以上未定事項於本財務報表內提取準備。

**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實現遞延所得稅資產，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2011年12月31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20.77億元的應納稅所得額，其中，在2013年前，即公司2008年度產生的可抵扣虧損到期前，必須獲得人民幣14.97億元的應納稅所得額。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虧損到期前獲得足夠的應納稅所得額。

**概述**

下表列明本集團在所示年度內的銷售量及繳納營業稅金及附加後的銷售淨額(按照《國際財務報告準則》):

	截至12月31日止年度								
	2011年			2010年(已重報)			2009年(已重報)		
	銷售量	銷售淨額		銷售量	銷售淨額		銷售量	銷售淨額	
	千噸	人民幣 百萬元 百分比		千噸	人民幣 百萬元 百分比		千噸	人民幣 百萬元 百分比	
合成纖維	250.9	4,150.2	4.6	255.9	3,906.6	5.4	245.8	2,823.7	6.0
樹脂及塑料	1,590.7	16,418.6	18.3	1,620.2	14,900.0	20.7	1,543.3	12,263.6	25.9
中間石化產品	2,246.7	19,023.2	21.3	2,386.5	17,206.4	23.9	1,519.4	8,421.0	17.8
石油產品	6,968.1	37,350.2	41.7	6,342.8	28,733.9	39.9	5,271.4	18,917.9	39.9
石油化工產品貿易	-	11,617.0	13.0	-	6,565.9	9.1	-	4,624.0	9.8
其他	-	950.5	1.1	-	783.1	1.0	-	295.1	0.6
合計	11,056.4	89,509.7	100.0	10,605.4	72,095.9	100.0	8,579.9	47,345.3	100.0

下表列明本集團在所示年度內的合併利潤表概要(根據《國際財務報告準則》):

	截至12月31日止年度					
	2011年		2010年(已重報)		2009年(已重報)	
	人民幣 百萬元	佔銷售淨額 百分比	人民幣 百萬元	佔銷售淨額 百分比	人民幣 百萬元	佔銷售淨額 百分比
<b>合成纖維</b>						
銷售淨額	4,150.2	4.6	3,906.6	5.4	2,823.7	6.0
銷售成本及費用	(3,848.9)	(4.3)	(3,471.0)	(4.8)	(2,812.3)	(5.9)
分部營業利潤	301.3	0.3	435.6	0.6	11.4	0.1
<b>樹脂及塑料</b>						
銷售淨額	16,418.6	18.3	14,900.0	20.7	12,263.6	25.9
銷售成本及費用	(16,406.6)	(18.3)	(13,908.9)	(19.3)	(11,419.3)	(24.1)
分部營業利潤	12.0	0.0	991.1	1.4	844.3	1.8
<b>中間石化產品</b>						
銷售淨額	19,023.2	21.3	17,206.4	23.9	8,421.0	17.8
銷售成本及費用	(17,874.6)	(20.0)	(16,841.3)	(23.4)	(8,230.2)	(17.4)
分部營業利潤	1,148.6	1.3	365.1	0.5	190.8	0.4
<b>石油產品</b>						
銷售淨額	37,350.2	41.7	28,733.9	39.9	18,917.9	39.9
銷售成本及費用	(37,803.6)	(42.2)	(27,593.6)	(38.3)	(18,113.0)	(38.3)
分部營業(虧損)/利潤	(453.4)	(0.5)	1,140.3	1.6	804.9	1.6
<b>石油化工產品貿易</b>						
銷售淨額	11,617.0	13.0	6,565.9	9.1	4,624.0	9.8
銷售成本及費用	(11,602.0)	(13.0)	(6,551.8)	(9.1)	(4,598.9)	(9.7)
分部營業利潤	15.0	0.0	14.1	0.0	25.1	0.1
<b>其他</b>						
銷售淨額	950.5	1.1	783.1	1.0	295.1	0.6
銷售成本及費用	(914.2)	(1.0)	(765.7)	(1.0)	(151.6)	(0.3)
分部營業利潤	36.3	0.1	17.4	0.0	143.5	0.3
<b>合計</b>						
銷售淨額	89,509.7	100.0	72,095.9	100.0	47,345.3	100.0
銷售成本及費用	(88,449.9)	(98.8)	(69,132.3)	(95.9)	(45,325.3)	(95.7)
營業利潤	1,059.8	1.2	2,963.6	4.1	2,020.0	4.3
財務收益/(費用)淨額	83.5	0.1	(95.2)	(0.1)	(321.1)	(0.7)
投資收益	0.7	0.0	0.2	0.0	222.8	0.5
應佔聯營及合營公司利潤	152.7	0.1	661.3	0.9	241.3	0.5
稅前利潤	1,296.7	1.4	3,529.9	4.9	2,163.0	4.6
所得稅費用	(310.2)	(0.3)	(735.5)	(1.0)	(510.2)	(1.1)
本年度利潤	986.5	1.1	2,794.4	3.9	1,652.8	3.5
歸屬於: 本公司股東	956.1	1.0	2,769.0	3.8	1,588.3	3.4
非控股股東	30.4	0.1	25.4	0.1	64.5	0.1
本年度利潤	986.5	1.1	2,794.4	3.9	1,652.8	3.5

## 經營業績

截至 2011 年 12 月 31 日止年度與截至 2010 年 12 月 31 日止年度的比較。

## 銷售淨額

2011 年本集團銷售淨額為人民幣 895.097 億元，較上年的人民幣 720.959 億元增長了 24.15%。截至 2011 年 12 月 31 日止，本集團的合成纖維、樹脂及塑料、中間石化產品和石油產品的加權平均價格(不含稅)與上年相比，分別上升了 8.35%、12.23%、17.44% 和 18.32%。

### (i) 合成纖維

2011 年度本集團合成纖維產品的銷售淨額為人民幣 41.502 億元，較上年的人民幣 39.066 億元上升 6.24%。與上年相比，合成纖維的加權平均價格上升了 8.35%。其中，本集團合成纖維主要產品腈綸纖維和滌綸纖維的加權平均銷售價格較上年分別上升了 5.78% 和 20.31%。腈綸纖維和滌綸纖維的銷售額分別佔合成纖維總銷售額的 74.67% 和 19.78%。

本年度合成纖維銷售淨額佔本集團銷售淨額的比例為 4.6%，比上年下降了 0.8 個百分點。

### (ii) 樹脂及塑料

2011 年度本集團樹脂及塑料的銷售淨額為人民幣 164.186 億元，較上年的人民幣 149.000 億元上升了 10.19%，其中產品加權平均銷售價格上升了 12.23%，銷售數量下降 1.82%。樹脂及塑料產品中，聚乙烯的加權平均銷售價格上升了 7.03%，銷售數量下降了 2.57%；聚酯切片的平均銷售價格同比上升了 22.34%，銷售數量下降了 0.02%。聚乙烯和聚酯切片的銷售額分別佔樹脂及塑料總銷售額的 36.02% 和 31.49%。

本年度樹脂及塑料銷售淨額佔本集團銷售淨額的比例為 18.3%，比上年下降了 2.4 個百分點。

(iii) 中間石化產品

2011 年度本集團中間石化產品的銷售淨額為人民幣 190.232 億元，較上年的人民幣 172.064 億元上升了 10.56%，其中產品加權平均銷售價格同比上升 17.44%；銷售量同比下降 5.86%。在中間石化產品中，對二甲苯、丁二烯和純苯的加權平均銷售價格分別上升了 31.33%、30.50% 和 11.57%。對二甲苯、丁二烯和純苯的銷售額分別佔中間石化產品總銷售額的 34.70%、11.74% 和 14.28%。

本年度中間石化產品銷售淨額佔本集團銷售淨額的比例為 21.3%，比上年下降了 2.6 個百分點。

(iv) 石油產品

2011 年度本集團石油產品的銷售淨額為人民幣 373.502 億元，較上年的人民幣 287.339 億元上升了 29.99%，其中產品加權平均銷售價格同比上升了 18.32%，銷售量上升了 9.86%。由於受國內需求增長的影響，市場柴油和汽油的需求量均較上年增加，使本集團柴油和汽油的銷售量分別上升了 13.72% 和 2.25%。柴油和汽油的銷售額分別佔石油產品總銷售額的 59.90% 和 17.78%。

本年度石油產品銷售淨額佔本集團銷售淨額的比例為 41.7%，比上年上升了 1.8 個百分點。

(v) 石油化工產品貿易

2011 年度本集團石油化工產品貿易的銷售淨額為人民幣 116.170 億元，比上年的人民幣 65.659 億元增長了 76.93%，主要是由於本集團石化產品方面的貿易業務量比上年大幅度增加所致。

本年度石油化工產品貿易銷售淨額佔本集團銷售淨額的比例為 13.0%，比上年上升了 3.9 個百分點。

### (vi) 其他

2011年度本集團其他的銷售淨額為人民幣9.505億元，比上年的人民幣7.831億元增長了21.38%，主要是由於本集團來料加工業務增加。

本年度其他銷售淨額佔本集團銷售淨額的比例為1.1%，與上年基本持平。

### 銷售成本及費用

銷售成本及費用是由銷售成本、銷售及管理費用、其他業務支出及其他業務收入構成。

2011年度本集團的銷售成本及費用為人民幣884.499億元，較2010年度的人民幣691.323億元大幅上升了人民幣193.176億元，升幅達27.94%。其中合成纖維、樹脂及塑料、中間石化產品、石油產品、石油化工產品貿易和其他的銷售成本及費用分別為人民幣38.489億元、164.066億元、178.746億元、378.036億元、116.020億元和914.200億元，比上年分別上漲10.89%、17.96%、6.14%、37.00%、77.08%和19.39%。

### (i) 合成纖維

本年度本集團合成纖維的銷售成本及費用比上年上升了人民幣3.779億元，主要是由於生產合成纖維的原料(如丙烯酸)單價上升引起的。

### (ii) 樹脂及塑料

本年度本集團樹脂及塑料的銷售成本及費用比上年上升了人民幣24.977億元，主要是乙烯、丙烯等原料單位成本的上升所致。

### (iii) 中間石化產品

本年度本集團中間石化產品的銷售成本及費用比上年上升了人民幣10.333億元，主要是中間石化產品單位成本隨原油單位成本的上漲而增加，導致中間石化產品成本開支及費用大幅增加。

(iv) 石油產品

本年度本集團石油產品的銷售成本及費用比上年上升人民幣102.100億元，主要是作為本集團主要生產原料的原油價格上升和加工量增加，直接導致了石油產品銷售成本及費用的上升。

(v) 石油化工產品貿易

本年度本集團石油化工產品貿易的銷售成本及費用比上年上升人民幣50.502億元，主要是作為本集團石化產品方面的貿易業務量比上年大幅度增加所致。

(vi) 其他

本年度本集團其他的銷售成本及費用比上年增加了人民幣1.485億元，主要是來料加工成本增加。

— 銷售成本

2011年度本集團銷售成本為人民幣878.812億元，較上年的人民幣683.174億元大幅上升28.64%，銷售成本佔本年度銷售淨額的98.18%。這主要是由於本年度作為本集團主要原料的原油價格上升所致。

(i) 原油

2011年度，本集團共加工原油1,086.67萬噸(其中來料加工25.70萬噸)，比上年的1,052.07萬噸增加34.60萬噸，其中本集團進口原油、國內海洋原油的加工量分別為966.25萬噸和120.42萬噸。2011年度本集團原油加工總成本為人民幣535.219億元，比上年的人民幣396.946億元大幅上漲34.83%，佔總銷售成本的60.90%。原油的加權平均成本為每噸人民幣5,044.64元，比上年上升28.51%，其中進口原油、國內海洋原油的平均成本分別為每噸人民幣5,030.16元和人民幣5,157.75元。

(ii) 其他支出

2011年度本集團其他的支出為人民幣148.468億元，與上年的人民幣146.990億元基本持平。

### – 銷售及管理費用

2011 年度本集團銷售及管理費用為人民幣 6.758 億元，比上年的人民幣 6.288 億元上升 7.47%，主要是由於本集團在報告期內銷量上升而帶來的銷售運費增加，以及由於產品銷量增加所帶來的日常(持續)關聯交易中產品銷售代理費的上升。

### – 其他業務收入

2011 年度本集團其他業務收入為人民幣 1.643 億元，比上年度的人民幣 1.098 億元增長 49.64%。主要是本集團於 2011 年收到的政府補助較上年增加人民幣 0.398 億元。

### – 其他業務支出

2011 年度本集團其他業務支出由上年的人民幣 2.960 億元下降至人民幣 0.572 億元，減幅為 80.68%，這主要是本集團在 2011 年計提的固定資產減值準備較上年減少人民幣 2.276 億元。

### 營業利潤

2011 年度本集團的經營利潤為人民幣 10.598 億元，比上年的人民幣 29.636 億元減少人民幣 19.038 億元。

### 財務淨收益/費用

2011 年度本集團財務淨收益額為人民幣 0.835 億元，上年度為財務費用淨額人民幣 0.952 億元。這主要是由於本集團在報告期內淨匯兌收益比上年增加人民幣 0.586 億元，利息支出比上年減少人民幣 0.582 億元，利息收入增加 0.620 億元。

### 投資收益

2011 年度本集團的投資收益為人民幣 0.007 億元。2010 年本集團的投資收益為人民幣 0.002 億元，主要為處置可供出售金融資產的收益。

### 稅前利潤

2011 年度本集團稅前利潤為人民幣 12.967 億元，比上年度的人民幣 35.299 億元減少人民幣 22.332 億元。



## 所得稅

2011 年度本集團所得稅費用為人民幣 3.102 億元，比上年度的人民幣 7.355 億元減少人民幣 4.253 億元。該變動與本集團應稅利潤的減少保持一致。

根據 2008 年 1 月 1 日起執行的修訂後《中華人民共和國企業所得稅法》，2011 年本集團的所得稅稅率為 25%(2010 年：25%)。

## 本年度利潤

2011 年度本集團本年度利潤為人民幣 9.865 億元，比上年的人民幣 27.944 億元減少人民幣 18.079 億元。

## B. 公司主營業務及其經營狀況分析(按照中國企業會計準則編制)

### 1. 主營業務分行業、分產品情況表

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 比上年增減 (%)	營業成本 比上年增減 (%)	毛利率 比上年增減 百分點
合成纖維	4,198,251	3,603,539	14.17	6.14	16.93	-7.92
樹脂及塑料	16,589,438	15,937,031	3.93	10.12	20.95	-8.61
中間石化產品	19,242,850	17,381,437	9.67	10.59	7.72	2.41
石油產品	42,896,821	35,745,755	16.67(註)	27.16	36.87	-5.91
石油化工產品貿易	11,620,440	11,521,911	0.85	76.93	77.07	-0.08
其他項目	1,053,448	852,521	19.07	21.29	10.72	7.72
其中：關聯交易*	53,282,721	45,930,771	13.80	30.21	34.86	-2.97

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 3.74%。

\* 關聯交易的必要性、持續性及定價原則請參閱本年度報告全文之「重要事項」中的「與日常經營相關的關聯交易」。

2. 主營業務分地區情況表

地 區	營業收入 人民幣千元	營業收入 比上年增減(%)
華東地區	89,239,692	24.52
中國其他地區	5,977,042	9.82
出口	384,514	-19.95

C. 資產流動性和資本來源

本集團主要資金來源是經營現金流入及向非關聯的銀行借貸。本集團資金的主要用途為銷售成本、其他經營性開支和資本支出。

資本來源

*營業活動現金淨流入量(按照《國際財務報告準則》編制)*

本集團 2011 年度經營活動現金淨流入量為人民幣 22.200 億元，比上年的現金淨流入量人民幣 39.737 億元減少現金流入量人民幣 17.537 億元。原因為：(1)報告期內本集團經營效益下滑，本集團 2011 年度稅前利潤在扣除折舊和物業、廠房及設備減值損失影響後帶來的現金淨流入為人民幣 29.310 億元，比上年的人民幣 54.233 億元現金淨流入減少現金流入量人民幣 24.923 億元；(2)2011 年度，本集團因期末存貨餘額增加而減少經營性現金流人民幣 2.301 億元(上年因期末存貨餘額減少而增加經營性現金流人民幣 15.315 億元)；(3)因應收賬款、應收票據、預付款等期末餘額的增加而減少經營性現金流人民幣 10.154 億元(上年因該項期末餘額增加而減少經營性現金流人民幣 15.711 億元)；(4)因淨欠關聯公司款項的期末餘額增加而增加經營性現金流人民幣 5.738 億元(上年因該項期末餘額減少而減少現金流人民幣 18.814 億元)。

報告期內本集團現金流量構成情況(按照中國企業會計準則編制)

	2011 年 人民幣千元	2010 年 人民幣千元
經營活動產生的現金流量淨額	2,481,431	4,243,832
投資活動產生的現金流量淨額	(2,810,179)	(463,306)
籌資活動產生的現金流量淨額	320,370	(3,805,977)

## 借款

2011 年期末本集團總借款額比上年末增加了人民幣 11.017 億元，為人民幣 56.721 億元，其中短期債務增加人民幣 11.166 億元，長期債務減少人民幣 0.150 億元。

本集團通過對借款等負債加強管理，提高對財務風險的控制，從而使本集團資產負債率保持在一個安全水平上。本集團的借款總體上不存在任何季節性。然而，由於資本支出的計劃特徵，長期銀行借款的支出能被預先適當安排，而短期借款則主要用於經營運作。本集團現行的借款條款對本集團就其股份派發股利的能力並無限制。

### 資產負債率(按照《國際財務報告準則》編制)

於 2011 年 12 月 31 日，本集團的資產負債率為 40.77%(2010 年: 37.45%)。資產負債率的計算方法為：總負債 / 總資產。

## D. 研究與開發、專利及許可

本集團擁有各種技術開發部門，包括化工研究所、塑料研究所、滌綸研究所、腈綸研究所和環境保護研究所，負責新技術、新產品、新工藝、設備和環境保護等各方面的研究和開發。本集團 2009 年、2010 年和 2011 年的研究和開發經費分別為人民幣 0.403 億元、人民幣 0.582 億元和人民幣 0.796 億元，均佔上述年度營業額的 0.1%。

本集團未在任何重大方面依賴於任何專利、許可、工業、商業或財務合同或新的生產流程。

## E. 資產負債表外的安排

有關本集團的資本承擔及對外擔保，請參閱按《國際財務報告準則》編制的財務報告附註 27 及 28。

F. 合約責任

下表載列本集團於2011年12月31日根據合約於未來應付之借款本金：

	總計 人民幣千元	於2011年12月31日 於下列期限到期之款項		
		少於1年 人民幣千元	1-3年 人民幣千元	4-5年 人民幣千元
合約責任				
短期借貸	5,512,074	5,512,074	-	-
長期借貸	16,050	-	125,000	35,050
合約責任總額	5,672,124	5,512,074	125,000	35,050

G. 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)

(年度間數據變動幅度達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12月31日止年度		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			
營業利潤	1,260,377	3,540,888	-2,280,511	-64.41	2011年銷售毛利下降
利潤總額	1,292,291	3,453,744	-2,161,453	-62.58	
淨利潤	974,830	2,729,092	-1,754,262	-64.28	
歸屬於母公司股東的淨利潤	944,414	2,703,734	-1,759,320	-65.07	
資產減值損失	284,574	433,465	-148,891	-34.35	2011年計提的固定資產減值準備減少
投資收益	143,340	651,503	-508,163	-78.00	2011年聯營公司淨利潤下降
所得稅費用	317,461	724,652	-407,191	-56.19	經營業績大幅回落

項目名稱	2011年 12月31日 人民幣千元	2010年 12月31日 人民幣千元	增減額 人民幣千元	增減幅 %	變動主要原因
應收票據	3,131,579	2,043,493	1,088,086	53.25	以應收票據結算的收入增加，應收票據貼現減少
在建工程	3,882,992	1,192,225	2,690,767	225.69	年末煉油改造工程餘額增加
短期借款	5,512,074	3,295,438	2,216,636	67.26	本年新增短期借款以彌補公司資金缺口
應付賬款	4,650,007	3,322,811	1,327,196	39.94	年末未支付的採購款增加

## H. 報告期內公司主要控股和參股公司的經營情況及業績分析

於2011年12月31日，本公司擁有50%以上權益的主要子公司如下：

企業名稱	註冊地	主營業務	主營業務開展 國家	法人 類別	本公司 持有股 權比例	子公司 持有股權 百分比	註冊資金 (千元)	2011年 淨利潤/(虧損) (人民幣千元)
上海石化投資發展 有限公司	中國	投資管理	中國	有限責任公司	100	-	人民幣 1,000,000	50,996
中國金山聯合貿易 有限責任公司	中國	石化產品及機器 進出口貿易	中國	有限責任公司	67.33	-	人民幣 25,000	26,643
上海金昌工程塑料 有限公司	中國	改性聚丙烯 產品生產	中國	有限責任公司	-	74.25	美元9,153.8	1,973
上海金菲石油化工 有限公司	中國	聚乙烯產品生產	中國	有限責任公司	-	60	美元50,000	58,554
浙江金甬腈綸 有限公司	中國	腈綸產品生產	中國	有限責任公司	75	-	人民幣 250,000	(42,360)
上海金地石化 有限公司	中國	石化產品生產	中國	有限責任公司	-	100	人民幣 545,776	(16,548)

所有子公司均未發行任何債券。

本集團應佔其聯營公司的權益,包括於中華人民共和國成立的上海化學工業區發展有限公司的38.26%,計人民幣10.971億元的權益,以及於中華人民共和國成立的上海賽科石油化工有限責任公司的20%,計人民幣15.293億元的權益。上海化學工業區發展有限公司的主營業務是規劃、開發和經營位於中華人民共和國上海的化學工業區。上海賽科石油化工有限責任公司的主營業務是生產和分銷石化產品。

2011年度無對本集團淨利潤影響達到10%以上的控股子公司。

### I. 主要供應商及客戶

本集團在2011年度內前五名供應商為:中國國際石油化工聯合有限責任公司、中國石油化工股份有限公司、中化石油有限公司、中海石油(中國)有限公司及上海賽科石油化工有限責任公司。本集團向這前五名供應商合計的採購金額為人民幣562.982億元,佔年度採購總額比例為71%。而本集團向最大供應商合計的採購金額為人民幣315.699億元,佔年度採購總額的比例為40%。

本集團在2011年度內前五名客戶為中國石化銷售有限公司華東分公司、中國石油化工股份有限公司、中國石化儀徵化纖股份有限公司、上海賽科石油化工有限責任公司及亞東石化(上海)有限公司。本集團向這五名客戶取得之銷售金額為人民幣535.551億元,佔全年營業額的56%。而本集團向最大客戶取得之銷售金額為人民幣366.093億元,佔全年營業額的比例為38%。

根據董事會了解,以上供應商和客戶中,本公司股東和董事及其聯系人在中化石油有限公司、中海石油(中國)有限公司、亞東石化(上海)有限公司中沒有任何權益;中國石油化工股份有限公司為本公司控股股東,中國國際石油化工聯合有限責任公司、中國石化銷售有限公司華東分公司及中國石化儀徵化纖股份有限公司為本公司控股股東中石化股份的附屬公司;本公司在上海賽科石油化工有限責任公司擁有20%的權益。

### J. 其它項目

#### 集團員工

請參閱本年度報告「董事、監事、高級管理人員和員工情況」中的「公司員工情況」。

## 收購、出售及投資

除在年報已作披露外，在 2011 年度，本集團沒有任何有關附屬公司及聯營公司的重大收購、出售及沒有任何重大投資。

## 資產抵押

截至 2011 年 12 月 31 日，本集團並無已作資產抵押固定資產(2010 年 12 月 31 日：人民幣 0 元)。

## K . 持有外幣金融資產、金融負債情況

本集團於 2011 年 12 月 31 日，持有外幣貨幣資金及借款，折算為人民幣金額分別為人民幣 3,063 千元及人民幣 4,622,573 千元。

## L . 對公司未來發展的展望(業務前景)

### 1 、 所處行業的發展趨勢及公司面臨的市場競爭格局

2012 年，世界經濟依然復雜嚴峻，不穩定和不確定性上升，歐債危機制約經濟復蘇，發達國家經濟增長趨於下行、新興經濟體經濟增長可能進一步放緩。中國經濟受到歐債危機和全球需求下降的影響，面臨出口減緩的壓力；影響國內經濟的不穩定、不確定因素在增多，汽車、房地產等行業發展減速，使拉動經濟增長的需求動力在減弱；能源、原材料、勞動力等要素成本出現較快上升的趨勢，將使經濟增速放緩。但中國經濟仍處在重要的戰略機遇期，擴大內需的潛力巨大，仍提供了廣闊的發展空間。世界石化工業的競爭格局正在發生重要的變化，中東石化工業的崛起、煤化工的發展、北美頁岩氣的開發、以及節能減排的挑戰將對世界石化工業發生重大的影響。2012 年，在地緣政治風險加劇和歐債危機對全球經濟及需求構成風險的交織影響下，石油市場可能更加不穩定，油價可能繼續在高位盤旋。我國石油和化工行業也面臨經濟增速減緩的壓力，在國家大力發展內需和新能源與戰略新興產業的宏觀環境下，石化產品仍有較大的需求，平穩較快增長的勢頭將得以持續，但資源、成本、節能減排的壓力使行業發展環境更加嚴峻。高油價下煉油業成本壓力尚得不到根本釋放，外部需求增長空間有限，國際貿易保護主義抬頭，將使化工市場競爭更趨激烈。

### 2、新年度經營計劃

2012年，本集團將以建設「國內領先、世界一流」煉化企業為目標，加強生產經營優化，加強安全環保管理，加快六期建設發展，加快管理體系完善，提升員工隊伍綜合素質，提升企業文化引領作用，努力追求經濟效益的改善。

為實現2012年的經營目標，本集團將認真做好以下幾方面的工作：

① 加強安全環保管理和節能減排工作。

本集團將進一步提升安全環保管理水平，嚴格制度落實和責任追究，為生產運行夯實基礎。強化現場安全管理，全面推廣施工作業現場標準化管理；建立和完善全員安全考核機制，加強事故管理工作；確保設備本質安全，提高設備運行和管理水平；全面推廣安全風險識別，加強生產運行全過程的安全管理；加強工作現場整治和職工勞動防護工作，保障員工健康；繼續推進清潔生產和環境治理工作，確保「三廢」達標排放和節能減排控制目標的完成。

② 加強生產經營優化，增加經濟效益。

本集團將在保持裝置長周期滿負荷運行的前提下，不斷優化煉油和化工加工流程，做好物資供應和產品銷售工作，努力增加經濟效益。做好原油資源結構優化、油種優化等工作，切實降低原油採購成本；加強生產作業的組織和管理，保持裝置長周期、滿負荷運行；繼續優化原料資源配置、推進技術進步，降低生產的消耗；優化儲備和庫存管理，優化產品配送，做好增量產品的市場推廣工作。



③ 推進六期工程建設發展和新產品開發。

本集團將全力推進以煉油改造項目為主體的六期工程建設，力爭按期順利投產。在確保安全和質量的前提下，抓住工程關鍵節點，保證進度控制，按時高效投運；抓緊1# 乙烯改造項目前期工作，力爭年內項目啓動；充分利用現有資源，開發生產適銷對路和差異化的產品；持續推進信息化建設和應用，提升生產經營管理水平。

④ 加快管理體系完善，進一步提高管理水平。

本集團將加快完善一體化管理體系，大力開展降本減費，全面提高精細化、標準化和科學化管理水平。進一步做好體制調整的配套完善工作，建立更加科學合理的指標考核體系，提高組織績效；強化預算編制和開展，加強各項費用的管理，降低成本費用；建立健全異常管理模式，完善應急管理體系，實現工作的持續改進。

⑤ 提升員工綜合素質，發揮人力資源優勢。

本集團將不斷完善各類人才的成長通道，充分調動員工的積極性和創造性。建立科學規範的人才考評機制，促進人才有序流動，優化配置；控制用工總量，規範用工關係，進一步提高勞動生產率；加大職工培訓的力度和廣度，增強經營管理、專業技術、操作技能人員的實際工作水平。

- ⑥ 提升企業文化引領作用，努力營造穩定和諧的企業氛圍。

本集團將不斷提升企業文化的引領作用，增強員工對企業的認同感、歸屬感和使命感。深入開展企業文化教育實踐活動，大力倡導企業核心價值觀，讓企業願景成為員工的共同願景，成為企業成長發展的推動力；切實關心員工生活，改善員工工作環境和生活條件，通過為員工辦實事、解難事，不斷增強員工的凝聚力，確保企業安全、穩定、和諧。

### 3、公司未來發展可能面臨的風險

- ① 石油和石化市場的周期性特徵、原油和石化產品價格的波動可能對本集團的經營產生不利影響。

本集團的營業收入大部分源於銷售成品油和石化產品，歷史上這些產品具有周期性，且對宏觀經濟、區域及全球經濟條件變化，生產能力及產量變化，原料價格及供應情況變化、消費者需求變化，以及替代產品價格和供應情況變化等反應比較敏感，這不時地對本集團在區域和全球市場上的產品價格造成重大影響。鑒於關稅和其它進口限制的減少，以及中國放鬆對產品分配和定價的控制，本集團許多產品將更加受區域及全球市場周期性的影響。另外，原油和石化產品價格的變動性和不確定性將繼續，原油價格的上漲和石化產品價格的下跌可能對本集團的業務、經營業績和財務狀況產生不利影響。

- ② 本集團可能面臨進口原油採購的風險和不能轉移所有因原油價格上漲而增加的成本。

本集團目前消耗大量原油用來生產石化產品，而所需原油的90%以上需要進口。近年來受多種因素的影響，原油價格波動較大，且不能排除一些重大突發事件可能造成的原油供應的中斷。雖然本集團試圖消化因原油價格上漲所帶來的成本增加，但將成本增加轉移給本集團客戶的能力取決於市場條件和政府調控，因為兩者之間可能存在一段時差，導致本集團不能完全通過提高產品的銷售價格來彌補成本的上升。另外，國家對國內許多石油產品的經銷也予以嚴格控制，比如本集團的部分石油產品必須銷售給指定的客戶(比如中國石油化工股份有限公司的子公司)。因此，在原油價格處在高位時，本集團不能通過提高石油產品的銷售價格來完全彌補原油價格的上漲。這已經並將繼續對本集團的財務狀況、經營業績或現金流量產生重大不利影響。

- ③ 本集團的發展計劃有適度的資本支出和融資需求，這存在一定的風險和不確定因素。

石化行業是一個資本密集性行業。本集團維持和增加收入、淨收入以及現金流量的能力與持續的資本支出密切相關。本集團2012年的資本支出預計約為人民幣32億元(2011年：人民幣32.25億元)，將通過融資活動和部分自有資金解決。本集團的實際資本支出可能因本集團通過經營、投資和其他非本集團可以控制的因素創造充足現金流量的能力而顯著地變化。此外，對於本集團的資金項目將是否、或在什麼成本上完成，亦或因完成該等項目而獲得的成功並無保證。

本集團將來獲得外部融資的能力受多種不確定因素支配，包括：本集團將來的經營業績、財務狀況和現金流量；中國經濟條件和本集團產品的市場條件；融資成本和金融市場條件；有關政府批文的簽發和其它與中國基礎設施的發展相關的項目風險，等等。本集團若不能得到經營或發展計劃所需的充足籌資，可能對本集團的業務、經營業績和財務狀況產生不利的影響。

- ④ 本集團的業務經營可能受到現在或將來的環境法規的影響。

本集團受中國眾多的環境保護法律和法規的管轄。本集團的生產經營活動會產生廢棄物(廢水、廢氣和廢渣)。目前，本集團的經營充分符合所有適用的中國環境法律、法規的要求。但是中國政府已經並可能進一步採用更嚴格的環境標準，並且不能保證中國國家或地方政府將不會施加更多的法規或更嚴格執行某些可能導致本集團在環境方面產生額外支出的規定。

- ⑤ 貨幣政策的調整以及人民幣幣值的波動可能會對本集團的業務和經營成果帶來不利影響。

人民幣對美元和其它外幣的匯率可能會波動並受到中國政治和經濟情況變化的影響。2005年7月，中國政府對限定人民幣對美元匯率的政策作出了重大調整，允許人民幣對某些外幣的匯率在一個範圍內波動。自該項新政策實施以來，人民幣對美元匯率每日均有波動。另外，中國政府不斷受到要求進一步放開匯率政策的國際壓力，因此有可能進一步調整其貨幣政策。本集團小部分的現金和現金等價物是以外幣(包括美元)計價。人民幣對外幣(包括美元)的任何升值可能造成本集團以外幣計價的現金和現金等價物的人民幣價值的降低。本集團絕大部分收入是以人民幣計價，但本集團大部分原油和部分設備的採購及某些償債是以外幣計價，將來任何人民幣的貶值將會增加本集團的成本，並損害本集團的盈利能力。任何人民幣的貶值還可能對本集團以外幣支付的H股和美國存託股份股息的價值產生不利影響。

⑥ 關聯交易可能對本集團的業務和經濟效益帶來不利影響。

本集團不時地並將繼續與本集團控股股東中國石油化工股份有限公司，以及中國石油化工股份有限公司的控股股東中國石油化工集團公司，及其關聯方(子公司或關聯機構)進行交易，這些關聯交易包括：由該等關聯方向本集團提供包括原材料採購、石化產品銷售代理、建築安裝和工程設計服務、石化行業保險服務、財務服務等；由本集團向中國石油化工股份有限公司及其關聯方銷售石油、石化產品等。本集團上述關聯交易和服務均按照一般商業條款及有關協議條款進行。但是，如果中國石油化工股份有限公司、中國石油化工集團公司拒絕進行這些交易或以對本集團不利的方式來修改雙方之間的協議，本集團的業務和經營效益會受到不利影響。另外，中國石油化工股份有限公司在某些與本集團業務直接或是間接有競爭或可能有競爭的行業中具有利益。由於中國石油化工股份有限公司是本集團的控股股東，並且其自身利益可能與本集團利益相衝突，中國石油化工股份有限公司有可能不顧本集團利益而採取對其有利的行動。

⑦ 大股東控制的風險。

中國石油化工股份有限公司作為本公司的控股股東，持有本公司 40 億股股份，佔本公司股份總數的 55.56%，處於絕對控股地位。中國石油化工股份有限公司有可能憑借其控股地位，對本集團的生產經營、財務分配、高管人員任免等施加影響，從而對本集團的生產經營和小股東權益帶來不利影響。

⑧ 未完成股權分置改革的風險。

本公司受非流通股股東委託分別於 2006 年 10 月和 2007 年 12 月先後兩次啓動股權分置改革工作，均由於流通 A 股股東不同意股改方案而未獲通過。上海證券交易所根據有關規定，已從 2007 年 1 月 8 日起對未完成股權分置改革的上市公司採取了特別的差異化制度安排，即其 A 股股票的漲跌幅比例調整為每天 5%，同時對該類股票採取與 ST、\*ST 股票相同的交易信息披露制度。不排除中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)、上海證券交易所對未完成股權分置改革的上市公司採取更多限制的可能。此外，在上市公司未實施股改前，中國證監會在審核上市公司及其主要股東、實際控制人的證券事務申請時，將繼續對該上市公司實施股改的情況予以重點關注。這些規定都將對本公司的經營環境、市場形象、市場融資產生不利的影響。

#### 4、公司是否編制并披露新年度的盈利預測

否。

## 公司投資情況

### 1. 委託理財及委託貸款情況

#### (1) 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，收益人民幣685千元。

#### (2) 委託貸款情況

借款方 名稱	委託貸 款金額 人民幣 千元	貸款期限	貸款 利率 %	是否 逾期	是否 關聯 交易	是否 展期	是否 涉訴	資金來 源是否 為募集 資金	關聯 關係	預期 收益 人民幣 千元
雪佛龍菲利	30,000	2009/4/30-2012/4/28	2.25	否	否	否	否	否	無	220
普斯化工	12,000	2011/8/26-2012/8/25	3.50	否	否	否	否	否	無	274
貿易(上海)	28,000	2011/11/29-2012/11/28	3.50	否	否	否	否	否	無	894
有限公司	16,000	2011/12/30-2012/1/6	1.49	否	否	否	否	否	無	4

註：以上委託貸款為本集團控股子公司上海金菲石油化工有限公司按股份比例向股東方提供的貸款。

### 2. 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。

### 3. 非募集資金項目情況

2011 年度本集團資本開支為人民幣 32.25 億元，比本集團 2010 年度資本開支的人民幣 13.64 億元增加 136.44%。主要包括以下項目：

主要項目	項目投資總額 人民幣億元	截至 2011 年 12 月 31 日止 項目進度
1 萬噸/年異戊烯裝置	0.99	建成投產
1,500 噸/年碳纖維項目	8.48	在建
煉油改造工程	66.28	在建
2# 氧化裝置系統優化節能降耗改造項目	1.86	在建
2#、3# 芳烴裝置節能改造項目	9.54	前期工作
5 萬噸/年乙醇胺裝置	1.89	前期工作

本集團 2012 年的資本開支預計約為人民幣 32 億元。

**陳述董事會對公司會計政策、會計估計變更、重大會計差錯更正、重大遺漏信息補充以及業績預告修正的原因及影響的討論結果，以及對有關責任人採取的問責措施及處理結果**

報告期內，本集團就採用對《國際財務報告準則》第 1 號「首次執行國際財務報告準則」的修訂，對比較數字進行了追溯調整。請參閱根據《國際財務報告準則》編制的財務報表附註 2。

董事會日常工作情況

1、董事會會議情況及決議內容

會議屆次	召開日期	決議內容	決議刊登的信息披露 報紙及網站	決議刊登的信息 披露報紙日期
六屆十九次	2011年 3月25日	詳見公告	《上海證券報》、《中國證券報》，上海證券交易所、香港交易所及本公司網站	2011年 3月28日
六屆二十次	2011年 4月27日	詳見公告	同上	2011年 4月28日
七屆一次	2011年 6月29日	詳見公告	同上	2011年 6月30日
七屆二次	2011年 8月26日	1、批准公司2011年半年度報告。 2、審議通過不進行中期分紅。 3、審議通過公司組織機構設置方案。	—	—
七屆三次	2011年 10月27日	審議通過公司2011年第三季度報告	—	—
七屆四次	2011年 11月11日	詳見公告	《上海證券報》、《中國證券報》，上海證券交易所、香港交易所及本公司網站	2011年 11月12日



## 2、董事會對股東大會決議的執行情況

報告期本公司召開了一次股東大會，董事會嚴格在股東大會授權的範圍內辦事，忠實執行了股東大會的決議。

## 3、董事會下設的審核委員會相關工作制度的建立健全情況、主要內容以及履職情況匯總報告

根據中國證監會《上市公司治理準則》、《守則》等有關規定，本公司董事會設立了審核委員會。審核委員會主要負責向董事會提議聘請或更換外部審計機構；監督公司的內部控制制度及其實施；審核公司的財務信息及其披露情況，包括檢查公司的財務報表及公司年度報告、中期報告及季度報告的完整性，並審閱報表及報告所載有關財務申報的重大意見；檢討公司的財務監控、內部監控及風險管理制度，並對重大關聯交易進行審核。

本公司第六屆董事會審核委員會由三名董事組成，均為獨立非執行董事。主任為陳信元先生(會計專業人士)；委員是孫持平先生和周耘農先生。

2011年6月29日，本公司召開2010年度股東周年大會，通過了選舉本公司第七屆董事會成員的議案，當日召開的七屆一次董事會會議通過了選舉本公司第七屆董事會審核委員會成員的議案。本公司第七屆董事會審核委員會由三名董事組成，均為獨立非執行董事。主任為蔡廷基先生(會計專業人士)；委員是沈立強先生和王永壽先生。

按照《審核委員會議事規則》，審核委員會每年至少召開兩次會議。2011年，審核委員會共召開兩次會議，分別為第六屆董事會審核委員會和第七屆董事會審核委員會召開，全體委員均親自出席會議。

2011年3月24日召開的第六屆董事會審核委員會第四次會議作了五項決議：一是審議通過本公司2010年度報告；二是審議通過關於續聘本公司2011年度境內外審計師的提案；三是審議通過《董事會關於公司內部控制的自我評估報告》；四是審議通過本公司《內部控制手冊》(2011版)；五是通過本公司內部控制規範實施工作方案。

2011年8月25日召開的第七屆董事會審核委員會第一次會議作了兩項決議：一是審議通過本公司2011年半年度報告；二是審議通過本公司2011年上半年內控建設和執行檢查情況的報告。

2011年一季度，本公司董事會審核委員會按照中國監管機構的有關要求和《審核委員會議事規則》的相關規定，在外部審計師進場審計2010年年報之前，與之溝通並確定了本公司「2010年年度財務報告審計工作安排及工作範圍」。委員會成員在外部審計師進場前，審閱了公司編制的財務會計報表；在年審註冊會計師出具審計意見之前，再一次審閱了公司的財務會計報表，並對年度財務報告進行了審議和表決。

至2012年3月28日，董事會審核委員會已經與管理層審閱本公司所採納的會計原則和準則，並探討審計、內部監控及財務匯報事宜，包括審閱截至2011年12月31日止年度經審計的財務報表。

#### 4、董事會下設的薪酬與考核委員會的履職情況匯總報告

根據中國證監會《上市公司治理準則》、《守則》等有關規定，本公司董事會設立了薪酬與考核委員會。薪酬與考核委員會的主要職責是：制定和審查董事、監事和高級管理人員的薪酬政策與方案；制定公司董事、監事和高級管理人員的考核標準並進行考核。

本公司第六屆董事會薪酬與考核委員會由三名董事組成，其中獨立非執行董事兩名，執行董事一名。主任為獨立非執行董事周耘農先生；委員是獨立非執行董事蔣志權先生和執行董事戴進寶先生。

2011年6月29日，本公司召開2010年度股東周年大會，通過了選舉本公司第七屆董事會成員的議案，當日召開的七屆一次董事會會議通過了選舉本公司第七屆董事會薪酬與考核委員會成員的議案。

本公司第七屆董事會薪酬與考核委員會由三名董事組成，其中獨立非執行董事兩名，執行董事一名。主任為獨立非執行董事王永壽先生；委員是獨立非執行董事金明達先生和執行董事葉國華先生。

按照《薪酬與考核委員會議事規則》，薪酬與考核委員會每年至少召開一次會議。2011年，薪酬與考核委員會共召開一次會議，為第六屆董事會薪酬與考核委員會召開，全體委員均親自出席會議。

2011年3月24日召開的第六屆董事會薪酬與考核委員會第三次會議作了兩項決議：一是同意對本公司領導班子的績效考核；二是同意2011年繼續沿用本公司的薪酬政策。

至2012年3月28日，董事會薪酬與考核委員會已經對截至2011年12月31日止年度經審計的本公司年度報告中關於董事、監事及高級管理人員的薪酬情況進行了審核。

## 5、公司對外部信息使用人管理制度的建立健全情況

本公司制定了《信息披露管理制度》。該制度對信息披露的內容、基本原則、業務流程、審批程序以及信息披露事務的管理和責任等，都作了明確的規定，能夠全面規範公司內部信息管理，維護信息披露的公平原則，防範內幕信息知情人員濫用知情權，洩露內幕信息，進行內幕交易。

2011年，本公司認真執行根據中國證監會〔2009〕34號公告中關於上市公司應建立健全內幕信息知情人管理制度和外部信息使用人管理制度的相關要求修訂的《信息披露管理制度》，保證了公司信息披露的真實、準確、完整、及時、公平。

## 6、董事會對於內部控制責任的聲明

本公司董事會對建立和維護充分的財務報告相關內部控制制度負責。

財務報告相關內部控制的目標是保證財務報告信息真實完整和可靠、防範重大錯報風險。由於內部控制存在固有局限性，因此僅能對上述目標提供合理保證。

董事會已按照《企業內部控制基本規範》要求對財務報告內部控制進行了評價，並認為其在2011年度有效。

### 7、内幕信息知情人管理制度的建立和執行情況

報告期內，本公司認真執行《信息披露管理制度》中的有關規定，未發現內幕信息知情人在影響公司股價的重大敏感信息披露前利用內幕信息買賣公司股份的情況。

根據中國證監會2011年10月發佈的《關於上市公司建立內幕信息知情人登記管理制度的規定》，公司制定了《內幕信息知情人登記管理制度》並提交2012年3月29日召開的第七屆董事會第五次會議審議通過。

### 現金分紅政策的制定及執行情況

《公司章程》第二百零六條規定：

“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。

### 利潤分配或資本公積金轉增股本預案

2011 年度，本公司按中國企業會計準則的淨利潤為人民幣 704,563 千元，按淨利潤的 10% 提取法定盈餘公積金人民幣 70,456 千元。於 2011 年 12 月 31 日，本公司未分配利潤按中國企業會計準則為人民幣 2,532,261 千元(按《國際財務報告準則》為人民幣 2,505,952 千元)，公司董事會建議以 2011 年 12 月 31 日的總股本 72 億股為基數，派發 2011 年度股利每 10 股人民幣 0.50 元(含稅)，共計人民幣 360,000 千元。

### 公司前三年分紅情況

分紅年度	現金分紅 的數額 (含稅) 人民幣千元	分紅年度的按中國企業 會計準則編制的歸屬於 母公司股東的淨利潤 人民幣千元	比率 %
2008 年度	—	-6,245,412	—
2009 年度	216,000	1,561,605	13.83
2010 年度	720,000	2,703,734	26.63

### 其他披露事項

報告期內，公司無其他披露事項。

2011年，本公司監事會按照《公司法》及《公司章程》的有關規定，遵守誠信原則，認真履行監督職責，積極參與過程監督，認真審議重大決策，努力維護股東權益和公司利益。

## (一) 監事會的工作情況

本報告期內，監事會共召開五次會議。

於2011年3月24日召開的第六屆監事會第十四次會議，審議通過了《公司2010年年度報告》、《監事會關於2010年年度報告的審議意見》、《公司董事會關於公司內部控制的自我評價》、《公司2010年度監事會工作報告》、《2011年公司監事會工作要點》，並形成會議決議。

於2011年4月26日召開的第六屆監事會第十五次會議(通訊方式)，審議通過了《公司2011年第一季度報告》、《監事會關於公司2011年第一季度報告的審議意見》，並形成會議決議。

於2011年6月29日召開的第七屆監事會第一次會議，選舉產生了新一屆監事會主席，聘任公司監事會辦公室正、副主任，並形成會議決議。

於2011年8月25日召開的第七屆監事會第二次會議，審議通過了《公司2011年半年度報告》、《監事會關於公司2011年半年度報告的審議意見》，並形成會議決議。

於2011年10月26日召開的第七屆監事會第三次會議(通訊方式)，審議通過了《公司2011年第三季度報告》、《監事會關於公司2011年第三季度報告的審議意見》，並形成會議決議。

## (二) 報告期內公司依法運作情況

本報告期內，監事會依據《公司法》等國家法律、法規和《公司章程》，不斷完善監督制約機制，推進和規範公司法人治理結構。監事會認真履行工作職責，對公司管理層執行《公司法》、《上市公司治理準則》等有關法律法規的情況實施了監督；對執行股東大會決議、董事會決議的情況進行了監督；對董事會決策程序、內控制度的執行情況進行了監督；對公司財務制度和財務狀況進行了認真的檢查。

監事會認為，2011年，董事會認真履行《公司法》等國家法律法規和《公司章程》所賦予的權利和義務，依法對公司生產經營、改革發展等重大事項進行科學決策；總經理班子帶領全體員工以「保安全、爭效益、抓改革、強管理、調結構、促發展」為工作主綫，深入開展「創先爭優」活動和「比學趕幫超」工作，繼續做大總量，完善體制機制，推進系統優化，加快結構調整，提升管理水平，公司生產經營情況總體平穩；未發現公司董事會、總經理班子及其高級管理人員在執行公司職務時，有違反法律、法規、《公司章程》或損害公司利益、股東權益的行為。

監事會認為，公司2011年財務報告分別按照中國企業會計準則和《國際財務報告準則》編制，真實、公允地反映了公司的財務狀況和經營成果，未發現公司及控股子公司在經營活動中有違反財務會計制度的情況，畢馬威會計師事務所及畢馬威華振會計師事務所出具的標準無保留意見的審計報告客觀公正。

報告期內，公司未發行股份募集資金。

報告期內，未發現公司在出售資產過程中有損害股東權益或造成公司資產流失的情況。

報告期內，公司關聯交易是按照一般商業條款及有關協議條款進行，未發現損害公司及股東利益的情況。

於2012年3月28日，監事會審閱了董事會關於《中國石化上海石油化工股份有限公司2011年度內部控制評價報告》，認為公司根據中國證監會、上海證券交易所的有關規定，遵循內控制度的基本原則，按照企業的實際情況建立了完整、合理的內部控制制度並得到有效的實施，保證了公司業務的正常運行，確保了公司資產的安全和完整。2011年度，未發現本公司存在內部控制設計或執行方面的重大缺陷。

2012年，監事會將繼續以科學發展觀為指導，按照誠實守信的原則，圍繞公司重大事項決策、內控管理、關聯交易、信息披露等工作，認真履行監督職責，努力維護股東權益和公司利益，為公司經濟效益平穩增長和持續健康發展作出應有的貢獻。

### (一) 重大訴訟仲裁事項

本年度公司無重大訴訟、仲裁事項。

### (二) 破產重整相關事項

本年度公司無破產重整相關事項。

### (三) 公司持有其他上市公司股權、參股金融企業股權情況

本年度公司無持有其他上市公司股權、參股金融企業股權的情況。

### (四) 報告期內公司收購及出售資產、吸收合併事項

本年度公司無收購及出售資產、吸收合併事項。

### (五) 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。

*購銷商品、勞務服務等的重大關聯交易*

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	36,585,798	38.29
	其他關聯方	16,696,923	17.44
採購	中國國際石油化工聯合有限責任公司	31,569,944	39.95
	其他關聯方	16,238,905	20.55
銷售代理服務費	中石化股份化工銷售分公司	195,606	100.00
石化行業保險費	中石化集團及其附屬公司	115,910	79.37
安裝工程款	中石化集團及其附屬公司	286,023	38.17

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為人民幣 50,703,632 千元。

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
中石化股份及其子公司和合營公司	控股股東	(6,884)	1,307 <sup>註1</sup>	(9,340)	6,859
中石化集團及其他關聯公司	實際控制人及其他關聯公司	(5,941)	2,550 <sup>註2</sup>	(22,863)	5,662
合計		(12,825)	3,857	(32,203)	12,521
報告期內公司向控股股東及其子公司提供資金的發生額(人民幣千元)					(6,884)
公司向控股股東及其子公司提供資金的餘額(人民幣千元)					1,307

註1: 本集團向控股股東提供資金的期末餘額主要為本集團向控股股東的子公司提供服務而產生的未及清算的應收款項;

註2: 本集團向其他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。

2、 本公司獨立非執行董事已審閱本集團持續關聯交易並確認

- 該等持續關聯交易屬本公司的日常業務;
- 該等持續關聯交易均按一般正常商業條款, 或如可供比較的交易不足以判斷該等交易的條款是否為一般商業條款, 則對本集團而言, 該等交易的條款不遜於獨立第三方可取得或提供的條款; 及
- 該等持續關聯交易是根據有關交易的協議條款進行, 而交易條款公平合理, 並且符合本公司股東的整體利益。

3、本公司核數師畢馬威會計師事務所已按照香港會計師公會頒佈的《香港鑒證業務準則》第3000號「除歷史財務信息審核或審閱以外的鑒證業務」，並參照《實務說明》第740號「關於香港《上市規則》所述持續關聯交易的核數師函件」執行測試工作後，就本公司的持續關聯交易，核數師向本公司董事會出具函件：

- 未發現重大事項足以使他們相信，公開披露之持續關聯交易未經本公司董事會核準；
- 對於本集團涉及商品和服務的交易，未發現重大事項足以使他們相信，這些交易未能在所有重大方面按照本公司的定價政策進行；
- 未發現重大事項足以使他們相信，這些交易未能在所有重大方面按照與交易相關的協議條款進行；及
- 未發現重大事項足以使他們相信，單項公開披露之持續關聯交易的總額超過了本公司在2010年11月11日之公告中所披露的對於每項持續關聯交易的年度金額上限之規定。

#### (六) 重大合同及其履行情況

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

本年度公司無託管事項。

(2) 承包情況

本年度公司無承包事項。

(3) 租賃情況

本年度公司無租賃事項。

2、擔保情況

本年度公司无担保事项。

3、委託理財情況

參見「董事會報告」中的「公司投資情況」。

4、其他重大合同

本年度公司無其他重大合同。

(七) 承諾事項履行情況

本年度或持續到報告期內，公司或持股5%以上股東沒有承諾事項。

(八) 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事務所為公司的境內審計機構，畢馬威會計事務所為公司的境外審計機構。

(九) 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

本年度公司及其董事、監事、高級管理人員、公司股東及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) 稅率

本公司目前使用的所得稅是按25%的稅率(2010年：25%)計算。

(十一) 存款

報告期內，本集團並無委託存款，於2011年12月31日，本集團並沒有任何定期存款到期而未能收回。

(十二) 本公司2010年度利潤分配方案執行情況

本公司2010年度股東周年大會審議通過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。

**(十三) 儲備**

儲備變動情況已載於按《國際財務報告準則》編制的財務報告附註 24。

**(十四) 財務資料概要**

本集團截至 2011 年 12 月 31 日之業績、總資產、負債及股東權益已載於本年報第 4 頁。

**(十五) 銀行借款及其他借款**

本公司及本集團於 2011 年 12 月 31 日止年度之銀行借款及其他借款詳情已載於按《國際財務報告準則》編制的財務報表附註 20。

**(十六) 資本化之利息**

年內資本化之利息之詳情已載於按《國際財務報告準則》編制的財務報表附註 5。

**(十七) 物業、廠房及設備**

年內物業、廠房及設備之變動情況已載於按《國際財務報告準則》編制的財務報表附註 12。

**(十八) 購買、出售和贖回股份**

本集團於本年度內概無購買、出售和贖回任何本公司的股份。

**(十九) 優先購股權**

根據《公司章程》及中華人民共和國法律，本公司並無優先購股權規定本公司需按持股比例向現有股東呈請發售新股之建議。

**(二十) 公司股權激勵的實施情況及其影響**

無。

**(二十一) 公司是否被列入環保部門公布的污染嚴重企業名單：否**

**(二十二) 其他重大事項的說明**

本年度公司無其他重大事項。

### (二十三) 主要信息披露索引

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、 香港交易所網站、 本公司網站
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、2011 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、 本公司網站
2011 年半年度報告摘要	《中國證券報》、 《上海證券報》	2011 年 8 月 29 日	上海證券交易所網站、 香港交易所網站、 本公司網站
2011 年第三季度報告	《中國證券報》、 《上海證券報》	2011 年 10 月 28 日	同上
第七屆董事會第四次會議決議公告	《中國證券報》、 《上海證券報》	2011 年 11 月 14 日	同上



## 獨立核數師報告

### 致中國石化上海石油化工股份有限公司各股東

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

本核數師(以下簡稱“我們”)已審核刊載於第[95]至[170]頁中國石化上海石油化工股份有限公司(以下簡稱“貴公司”)及其附屬公司(以下統稱“貴集團”)的合併財務報表,此合併財務報表包括於二零一一年十二月三十一日的合併資產負債表和資產負債表與截至該日止年度的合併利潤表、合併綜合收益表、合併權益變動表和合併現金流量表,以及主要會計政策概要及其他財務報表附註。

### 董事就合併財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據由國際會計準則委員會頒佈的《國際財務報告準則》及香港公司條例的披露規定編制及真實和公允地列報該等合併財務報表,以及落實其認為編制合併財務報表所必要的內部控制,以使合併財務報表不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

### 核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核對該等合併財務報表發表意見,並僅向整體股東報告。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,對任何其它人士負責或承擔法律責任。

我們是按照香港會計師公會頒佈的香港核數準則進行審核工作。這些準則要求我們遵守道德規範,並規劃及執行審核,以合理確定該等合併財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審核工作涉及執程序以獲取有關合併財務報表所載金額及披露事項有關的審核證據。所選定的程序取決於核數師的判斷,包括評估由於舞弊或錯誤而導致合併財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時,我們考慮與該公司編制及真實而公允地列報合併財務報表相關的內部控制,以設計適當的審核程序,但並非為對公司的內部控制的有效性發表意見。審核工作還包括評價董事所採用的會計政策的合適性及所作出的會計估計的合理性,以及評價合併財務報表的整體列報方式。

我們相信,我們所獲得的審核證據是充足和適當的,已為我們的審核意見建立基礎。

## 意見

我們認為，該等合併財務報表已根據由國際會計準則委員會頒佈的《國際財務報告準則》真實和公允地反映了貴公司及貴集團於二零一一年十二月三十一日的財務狀況和貴集團截至該日止年度的利潤及現金流量，並已按照《國際財務報告準則》及香港公司條例的披露規定適當編制。

## 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

二零一二年三月二十九日



## A. 按照國際財務報告準則編制之財務報表

### 合併利潤表

截至十二月三十一日止年度  
(按照《國際財務報告準則》編制)  
(以人民幣列示)

	附註	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		95,518,856	77,520,699
營業税金及附加		(6,009,203)	(5,424,817)
銷售淨額		89,509,653	72,095,882
銷售成本		(87,881,160)	(68,317,413)
毛利		1,628,493	3,778,469
銷售及管理費用		(675,771)	(628,761)
其他業務收入	3	164,286	109,842
其他業務支出	4	(57,184)	(295,956)
營業利潤		1,059,824	2,963,594
財務收入		299,036	178,462
財務支出		(215,494)	(273,681)
財務收益/(費用)淨額	5	83,542	(95,219)
投資收益		685	215
應佔聯營及合營公司利潤		152,655	661,288
稅前利潤	6	1,296,706	3,529,878
所得稅	8(a)	(310,184)	(735,497)
本年度利潤		986,522	2,794,381
歸屬於：			
本公司股東		956,106	2,769,023
非控股股東		30,416	25,358
本年度利潤		986,522	2,794,381
每股盈利	9		
基本		人民幣0.133元	人民幣0.385元
攤薄		人民幣0.133元	人民幣0.385元

\* 參閱附註2。

第[105]頁至第[170]頁的財務報表附註屬本財務報表的一部分。

## 合併綜合收益表

截至十二月三十一日止年度  
(按照《國際財務報告準則》編制)  
(以人民幣列示)

	附註	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元 (重述)*
本年度利潤		986,522	2,794,381
其他綜合收益 (稅後及重分類調整後)	11	—	—
本年度綜合收益合計		986,522	2,794,381
歸屬於：			
本公司股東		956,106	2,769,023
非控股股東		30,416	25,358
本年度綜合收益合計		986,522	2,794,381

\* 參閱附註2。

# 合併資產負債表

於十二月三十一日  
(按照《國際財務報告準則》編制)  
(以人民幣列示)

	附註	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元 (重述)*
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	12(a)	12,501,980	13,570,559
投資性房地產	13	452,555	465,805
在建工程	14	3,852,692	1,139,239
於聯營及合營公司的權益	16	2,901,305	3,316,290
預付租賃及其他資產		825,250	874,192
遞延稅項資產	8(b)	519,269	799,609
<b>非流動資產合計</b>		<b>21,053,051</b>	<b>20,165,694</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	17	5,582,425	5,352,301
應收賬款	18	121,936	74,193
應收票據	18	2,988,010	1,993,273
其他應收賬款及預付款項	18	242,811	235,730
關聯公司欠款	18,25(c)	639,286	776,234
現金及現金等價物	19	91,346	100,110
<b>流動資產合計</b>		<b>9,665,814</b>	<b>8,531,841</b>
<b>流動負債</b>			
借款	20	5,512,074	4,395,438
應付賬款	21	3,126,495	2,376,452
應付票據	21	15,688	41,034
其他應付賬款		1,352,367	1,943,327
欠關聯公司款項	21,25(c)	2,242,868	1,800,991
應付所得稅		22,340	15,983
<b>流動負債合計</b>		<b>12,271,832</b>	<b>10,573,225</b>
<b>淨流動負債</b>		<b>(2,606,018)</b>	<b>(2,041,384)</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>18,447,033</b>	<b>18,124,310</b>

\* 參閱附註2。

## 合併資產負債表(續)

於十二月三十一日  
(按照《國際財務報告準則》編制)  
(以人民幣列示)

	附註	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元 (重述)*
總資產減流動負債		18,447,033	18,124,310
非流動負債			
借款	20	160,050	175,000
遞延收益	22	91,319	—
非流動負債合計		251,369	175,000
淨資產		18,195,664	17,949,310
股東權益			
股本	23	7,200,000	7,200,000
儲備	24	10,725,563	10,489,457
本公司股東應佔權益		17,925,563	17,689,457
非控股股東權益		270,101	259,853
權益合計		18,195,664	17,949,310

\* 參閱附註2。

董事會於二零一二年三月二十九日審批及授權簽發。

戎光道  
董事長

王治卿  
副董事長兼總經理

第[105]頁至第[170]頁的財務報表附註屬本財務報表的一部分。

# 資產負債表

於十二月三十一日  
(按照《國際財務報告準則》編制)  
(以人民幣列示)

	附註	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元 (重述)*
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	12(b)	11,979,120	12,990,109
投資性房地產	13	452,555	524,560
在建工程	14	3,781,922	1,123,243
於附屬公司的權益	15	1,310,401	1,310,401
於聯營及合營公司的權益	16	2,274,480	2,274,480
預付租賃及其他資產		725,439	738,261
遞延稅項資產	8(b)	510,658	790,186
<b>非流動資產合計</b>		<b>21,034,575</b>	19,751,240
<b>流動資產</b>			
存貨	17	5,281,885	5,110,036
應收賬款	18	54,581	14,048
應收票據	18	2,841,979	1,836,466
其他應收賬款及預付款項	18	101,279	144,522
關聯公司欠款	18,25(c)	599,654	432,132
現金及現金等價物	19	61,057	89,224
<b>流動資產合計</b>		<b>8,940,435</b>	7,626,428
<b>流動負債</b>			
借款	20	5,571,574	4,216,438
應付賬款	21	2,120,028	1,702,002
應付票據	21	15,688	41,034
其他應付賬款		1,218,772	1,810,607
欠關聯公司款項	21,25(c)	3,525,614	2,501,259
<b>流動負債合計</b>		<b>12,451,676</b>	10,271,340
<b>淨流動負債</b>		<b>(3,511,241)</b>	(2,644,912)
<b>總資產減流動負債</b>		<b>17,523,334</b>	17,106,328

\* 參閱附註2。

## 資產負債表(續)

於十二月三十一日  
(按照《國際財務報告準則》編制)  
(以人民幣列示)

	附註	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
總資產減流動負債		17,523,334	17,106,328 (重述)*
非流動負債			
借款	20	135,000	220,000
遞延收益	22	91,319	—
非流動負債合計		226,319	220,000
淨資產		17,297,015	16,886,328
股東權益			
股本	23	7,200,000	7,200,000
儲備	24	10,097,015	9,686,328
權益合計		17,297,015	16,886,328

\* 參閱附註2。

董事會於二零一二年三月二十九日審批及授權簽發。

戎光道  
董事長

王治卿  
副董事長兼總經理

第[105]頁至第[170]頁的財務報表附註屬本財務報表的一部分。

## 合併股東權益變動表

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(按照《國際財務報告準則》編制)  
(以人民幣列示)

	附註	歸屬於母公司股東權益				非控股股東 合計	股東權益 合計	
		股本 人民幣千元	股本溢價 人民幣千元	儲備 人民幣千元	留存利潤 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
本年度股東權益變動:								
本年度利潤		—	—	—	2,769,023	2,769,023	25,358	2,794,381
其他綜合收益		—	—	—	—	—	—	—
本年度綜合收益合計		—	—	—	2,769,023	2,769,023	25,358	2,794,381
年內批准以前年度的股利	10(b)	—	—	—	(216,000)	(216,000)	—	(216,000)
利潤分配	24	—	—	279,548	(279,548)	—	—	—
附屬公司支付給非控股股東的股利		—	—	—	—	—	(59,790)	(59,790)
於二零一零年十二月三十一日 (重述)		7,200,000	2,420,841	5,085,494	2,983,122	17,689,457	259,853	17,949,310

## 合併股東權益變動表(續)

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(按照《國際財務報告準則》編制)  
(以人民幣列示)

	附註	歸屬於母公司股東權益					非控股股東	股東權益
		股本	股本溢價	儲備	留存利潤	合計	權益	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		7,200,000	2,420,841	5,085,494	2,983,122	17,689,457	259,853	17,949,310
本年度股東權益變動:								
本年度利潤		-	-	-	956,106	956,106	30,416	986,522
其他綜合收益		-	-	-	-	-	-	-
本年度綜合收益合計		-	-	-	956,106	956,106	30,416	986,522
年內批准以前年度的股利	10(b)	-	-	-	(720,000)	(720,000)	-	(720,000)
利潤分配	24	-	-	70,456	(70,456)	-	-	-
分配至安全生產儲備	24	-	-	21,777	(21,777)	-	-	-
附屬公司支付給非控股股東的股利		-	-	-	-	-	(20,168)	(20,168)
於二零一一年十二月三十一日		7,200,000	2,420,841	5,177,727	3,126,995	17,925,563	270,101	18,195,664

第[105]頁至第[170]頁的財務報表附註屬本財務報表的一部分。



## 合併現金流量表

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(按照《國際財務報告準則》編制)  
(以人民幣列示)

	附註	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
<b>經營活動</b>			
經營活動現金流入量	(a)	2,504,918	4,263,123
支付利息		(261,437)	(270,113)
已付所得稅		(23,487)	(19,291)
<b>經營活動現金淨流入量</b>		<b>2,219,994</b>	<b>3,973,719</b>
<b>投資活動</b>			
已收利息收益		99,345	37,375
已收股利收益		588,118	89,817
出售物業、廠房、設備及其他長期資產所得款項		70,344	66,347
出售投資所得款項		700,000	700,000
資本支出		(3,481,235)	(1,356,845)
購入投資及聯營公司權益		(786,751)	–
<b>投資活動現金淨流出量</b>		<b>(2,810,179)</b>	<b>(463,306)</b>
<b>融資活動</b>			
新增借款		35,106,127	39,355,780
償還借款		(32,791,261)	(42,631,344)
發行公司債券所收到的現金		–	1,000,000
償還公司債券所支付的現金		(1,000,000)	(1,000,000)
已付本公司股東股利		(712,891)	(200,510)
附屬公司已付非控股股東股利		(20,168)	(59,790)
<b>融資活動現金淨流入/(流出)量</b>		<b>581,807</b>	<b>(3,535,864)</b>
<b>現金及現金等價物之淨減少</b>		<b>(8,378)</b>	<b>(25,451)</b>
於一月一日之現金及現金等價物	19	100,110	125,917
外幣匯率變動影響		(386)	(356)
於十二月三十一日之現金及現金等價物	19	91,346	100,110

第[105]頁至第[170]頁的財務報表附註屬本財務報表的一部分。

## 合併現金流量表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(按照《國際財務報告準則》編制)  
(以人民幣列示)

### (a) 稅前利潤與經營活動現金流入量的調整：

	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	1,296,706	3,529,878
利息收入	(99,345)	(37,375)
應佔聯營公司及合營公司的利潤	(152,655)	(661,288)
可供出售金融資產處置收益	(685)	(215)
利息支出	215,494	273,681
物業、廠房及設備折舊	1,610,450	1,641,961
投資性房地產折舊	13,250	13,256
物業、廠房及設備減值虧損	10,552	238,200
預付租賃攤銷	18,401	19,573
未實現匯兌收益	(50,480)	(29,845)
出售物業、廠房及設備和其他長期資產損失淨額	18,006	34,635
存貨(增加)/減少	(230,124)	1,531,533
應收賬款、應收票據及預付款項之增加	(1,015,449)	(1,571,121)
應付賬款、其他應付賬款及應付票據之增加	205,695	1,161,697
與關聯公司賬款之增加/(減少)	573,783	(1,881,447)
遞延收益增加	91,319	—
經營活動現金流入量	2,504,918	4,263,123

\* 參閱附註2。

## 1. 主要會計政策

編制財務報表的主要會計政策如下：

### (a) 遵例聲明

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”）的合併財務報表，已根據國際會計準則委員會頒佈的《國際財務報告準則》編制。《國際財務報告準則》包括國際會計準則及相關的解釋公告。本財務報表亦符合香港公司條例的披露規定及香港聯合交易所有限公司《證券上市規則》的適用披露條列。董事會於二零一二年三月二十九日批准該財務報表。

### (b) 財務報表的編制基準

本合併財務報表是根據歷史成本基準編制，除按公允價值計量可供出售金融資產（附註1(d)）部分。

管理層在編制根據《國際財務報告準則》的財務報表時需要作出判斷、估計和假設，從而影響政策的採用和於財務報表的截止日資產及負債的匯報數額以及報告期間的收入和支出匯報數額。該等估計及假設是以本集團認為合理的過往經驗和其他不同因素作為基礎，而這些經驗和因素均為對未能從其他來源確定的事宜作出判斷的基準。實際結果可能有別於這些估計。

對這些估計和假設須不斷作出審閱。會計估計的變更在相應的期間內確認，即當變更僅影響作出該變更的當期時，於變更當期確認，但若變更對當期及以後期間均產生影響時，於變更當期及以後期間均確認。

於應用《國際財務報告準則》時管理層所作對本財務報告具有重大影響的關鍵假設及會計估計不確定性的主要來源在附註30中披露。

## 1. 主要會計政策 (續)

### (c) 合併基準

#### (i) 附屬公司和非控股股東權益

本集團的合併財務報表包括本公司及全部主要附屬公司的財務報表。附屬公司是指由本集團控制的公司。控制權是指本集團有能力直接或間接控制另一家公司的財務及經營政策，以從其業務獲取利益。在評估控制權時，可予行使的潛在投票權亦在考慮之中。

各附屬公司的財務報表由控制權生效開始日起至控制權結束當日為止合併於合併財務報表內。集團內部往來的結餘及交易，以及由集團內部往來交易所產生的任何未實現利潤，已在編制合併財務報表時全部抵消。集團內部交易所產生的未實現虧損存在的抵消方法與未實現利潤相同，除非有證據表明存在減值虧損。

非控股股東權益是指並非由本公司直接或間接擁有的附屬公司權益，同時本集團並沒有與這些權益的持有人訂立任何附加條款，以致令本集團整體就這些權益而承擔符合金融負債定義的合約義務。在企業合併時，本集團可選擇以公允價值或者所佔附屬公司可辨認淨資產的份額計量非控股股東權益。

非控股股東權益在合併資產負債表的權益項目中，與本公司股東應佔的權益分開列示。非控股股東所佔本集團業績的權益，會按照本年度利潤或虧損總額及綜合收益總額在非控股股東權益與本公司股東之間做出分配的形式，在合併利潤表及合併綜合收益表中列示。從非控股股東權益持有人處獲得的借款以及其他有關該等持有人之合約義務，根據該負債的實質及附註1(k)或1(l)，以金融負債列示。

本集團所持有附屬公司權益的變化，在不喪失控制權的情況下，確認為權益性交易。在合併權益表中，調整控股股東權益和非控股股東權益來反映相關權益的變動，但不對商譽進行調整，同時不確認利得或損失。

## 1. 主要會計政策 (續)

### (c) 合併基準 (續)

#### (i) 附屬公司和非控股股東權益 (續)

當本集團喪失對附屬公司控制權時，作為對附屬公司全部權益的處置計量，由此產生的利得或損失確認為損益。於喪失控制權當日，任何在原附屬公司保留的權益以公允價值計量，並確認為金融資產初始入賬的公允價值（參閱附註 1(d)），或在適用的情況下，確認為對聯營或合營公司的初始投資成本（參閱附註 1(c) (ii)）。

於本公司的資產負債表內，其對附屬公司的投資按投資成本減減值虧損列示（參閱附註 1(u)）。

#### (ii) 聯營公司和合營公司

聯營公司是指本集團或本公司對其管理有重大影響的公司，重大影響指有權參與被投資者的財務及營運政策制定但無權控制或共同控制該等政策。

合營公司是指本集團或本公司可以與其他合營伙伴於合約安排下營運的公司。本集團或本公司與一個或以上的合營伙伴根據合同協定分享對合營公司經濟活動的控制權。

在編制合併報表時，本公司對聯營公司和合營公司的長期股權投資採用權益法核算。在權益法下，有關投資以初始投資成本計量，並根據合併日本集團所佔被投資方可辨認淨資產的公允價值份額超出初始投資成本的部分進行調整（如有）。後續計量時，根據本集團按持股比例應享有的可辨認淨資產的份額及與投資有關的減值損失進行調整（參閱附註 1 (u)）。本集團對被投資單位於收購後按持股比例享有的稅後經營成果及本年度發生的減值損失於合併利潤表中確認。本集團對被投資單位於收購後按持股比例享有的其他綜合收益稅後部分，於合併綜合收益表中確認。在本財務報表報告期內，由於聯營和合營企業採用的會計政策與本集團會計政策無重大差別，因此沒有（或沒有必要）調整聯營或合營企業的報表，使得其符合本公司的會計政策。

## 1. 主要會計政策 (續)

### (c) 合併基準 (續)

#### (ii) 聯營公司和合營公司 (續)

假如本集團應佔虧損超過對聯營公司或合營公司投資的賬面金額，該投資的賬面金額會減至零，同時不會繼續確認額外虧損，但如本集團須履行法定或推定義務，或代聯營公司或合營公司作出付款則除外。因此，集團權益為權益法下投資的賬面價值加上集團對聯營或合營企業實質上構成投資的長期權益。

本集團與聯營公司和合營公司進行交易產生的未實現利潤和未實現虧損，按本集團對其享有的權益進行抵消。但假如未變現虧損顯示已轉讓資產出現減值，則這些未實現虧損直接在收益或損失中加以確認。

當本集團對合營或聯營企業不再具有重大影響時，作為處置被投資方全部權益來計量，由此產生的利得或損失確認為損益。於失去重大影響或共同控制權當日，任何在原被投資方保留的權益以公允價值計量，確認為金融資產初始入賬的公允價值（參閱附註1(d)），或在適用的情況下，確認為對聯營公司的初始投資成本（參閱附註1(c) (ii)）。

於本公司的資產負債表中，於聯營公司和合營公司的投資按成本減減值虧損列示（參閱附註1(u)）。

### (d) 其他投資

本集團及本公司有關其他證券投資（於附屬公司、聯營公司及合營公司的投資除外）的政策如下：

可供出售的權益性證券投資按公允價值計量，公允價值的變動確認為其他綜合收益，並累計於權益的其他儲備中單獨列示。當上述投資終止確認或減值時，累積的收益或損失由權益重分類至合併利潤表。權益性投資不存在活躍市場價格，並且不能可靠評估其公允價值，均以成本減減值虧損列示於資產負債表內（附註1(u)）。

## 1. 主要會計政策 (續)

### (e) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備以成本減累計折舊及減值虧損 (參閱附註 1(u)) 計入資產負債表內。

自行建造的物業、廠房及設備的成本包括材料成本、直接人工、最初估計的相關拆除、移動及修復成本和適當部分的制造費用和借款費用。

報廢或出售物業、廠房及設備所產生的損益，以出售淨收入與資產賬面價值之間的差額確定，並於報廢或出售日在利潤表內確認。

折舊是根據各項資產下列的預計可使用年限，扣除估計殘值後按直線法沖銷其成本計提：

建築物	十五年至四十年
廠房及機器設備	十年至二十年
運輸設備及其他設備	五年至二十六年

當一項物業、廠房及設備的各部分有不同的可使用年限，該資產的成本依照合理的基準分配於其各部分並單獨計提折舊。本集團於每年對各項資產的折舊方法、可使用年限及預計殘值進行復核。

### (f) 投資性房地產

投資性房地產，指為賺取租金 / 或為資本增值，而擁有或由以租約業權擁有的建築物。

本集團投資性房地產以成本減累計折舊及減值虧損 (參閱附註 1(u)) 計入資產負債表內，折舊根據預計可使用年限扣除估計殘值後按直線法計算。投資性房地產的預計可使用年限為四十年。

### (g) 預付租賃和其他資產

預付租賃和其他資產是指支付的土地使用權金額和用於生產的催化劑。它們按成本扣除累計攤銷及減值虧損 (參閱附註 1(u)) 入賬。預付租賃和其他資產在租賃期和催化劑的預計可使用年限內以直線法進行攤銷。

## 1. 主要會計政策 (續)

### (h) 在建工程

在建工程是指興建中的建築物及廠房和待安裝的設備，並按成本減去政府就建築成本給予本公司的補助及減值虧損（參閱附註 1(u)）列示。成本包括直接建築成本、利息費用及在建築期間被視為利息費用調整的相關借入資金的匯兌差額。

在資產實質上可作擬定用途時，在建工程便轉入物業、廠房及設備項目內。

在建工程不計提折舊。

### (i) 存貨

除零配件及低值易耗品外，存貨價值按成本及可變現淨值的較低者計算。成本包括以加權平均成本法計算的物料的實際成本及購買存貨和令存貨以現狀出現於現行地點的費用。存貨的轉換成本包括與單元產出直接相關的成本，以及分配的制造費用。轉換成本中的固定制造費用根據每一生產設備的正常生產能力進行分配，變動制造費用應根據每一生產設備的實際使用量進行分配。可變現淨值為日常業務中估計售價減估計完成生產及銷售所需的成本。

存貨出售時，其賬面值會在確認相關收入期間確認為支出。存貨損失在損失期間計入損益表中。存貨成本與可變現淨值的差額在發生期間調整存貨跌價準備及利潤表。因可變現淨值增加引致存貨的任何減值轉回在轉回期間沖減列作支出的存貨額。

零配件及低值易耗品按成本減任何的陳舊存貨減值虧損列賬。



## 1. 主要會計政策 (續)

### (i) 應收賬款、應收票據及其他應收款

應收賬款、應收票據及其他應收款以公允價值進行初始確認後以實際利率法按攤餘成本扣除壞賬準備 (參閱附註 1(u)) 列示, 除非該應收款項是關聯方之間沒有固定還款期限的免息借款或應收款項的貼現對財務報表的影響不大, 在此情況下應收款項以成本減壞賬準備列示。

當收取應收賬款、應收票據及其他應收款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, 本集團終止確認這些金融資產。

### (k) 帶息借款

帶息借款按公允價值減去應佔交易成本後初始確認。初始確認後, 帶息借款以攤銷成本列賬, 而成本初始確認的數額與贖回價值之間的任何差異, 連同任何應付利息和費用, 均以實際利率法於借款期內在利潤表中確認。

### (l) 應付賬款及其他應付款

應付賬款及其他應付款以公允價值初始列賬, 除非折現並無重大影響, 按攤餘成本列示, 否則按成本列示。

### (m) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行存款及現金以及存於銀行或其他金融機構的原存款期少於三個月的定期存款。現金等價物以原值列示, 與公允價值接近。

## 1. 主要會計政策 (續)

### (n) 外幣換算

外幣交易均按交易日適用的匯率換算為人民幣。

外幣貨幣性資產及負債均根據資產負債表日中國人民銀行頒佈的匯率換算為人民幣。外幣非貨幣性資產及負債則以成本法列示，並按交易日的匯率換算為人民幣。

因購建物業、廠房及設備而借貸的資金所產生而被視為利息費用調整的外匯差額，於在建期間內資本化。一切其他外幣折算差額均計入利潤表中。

### (o) 收入確認

銷售石油及化工產品的收入是在所有權的重要風險和報酬已轉給買方時確認。銷售收入的計算不包括增值稅並已扣除任何折扣及退貨。假如出現有關收回未償付價款、相關成本或可能退貨的重大不明確因素，則收入不會予以確認。

本集團向客戶提供管道運輸服務。與管道運輸服務相關的收益於報告期末，當交易的結果能夠可靠估計時，依照完工進度（即當勞務已經提供時）確認。交易的結果可以被可靠估計需滿足收入總額、發生的成本和完工進度可以被可靠計量，並且與交易相關的經濟利益很有可能流入本集團。

股利收入在股東的領取權確立時在利潤表中予以確認。

出售其他非上市投資所產生的損益，以出售淨收入與其他投資賬面值之間的差額確定，並於出售日在利潤表內確認。

投資性房地產租賃收入在租賃期內按直線法予以確認。

## 1. 主要會計政策 (續)

### (p) 政府補助金

當有合理的保證本集團能收到政府補助金並遵循與之相關的條件，政府補助金在資產負債表裏予以確認。作為補償已經發生的費用的政府補助金，於該費用發生的期間在利潤表裏確認為收入。作為抵銷與補助金相關的資產成本的政府補助金，在該資產可用年限內通過減少折舊費用在利潤表裏確認。

### (q) 財務收益/(費用)淨額

財務收益/(費用)淨額包括運用實際利率法計算的借款利息、銀行存款利息、匯兌損益和銀行手續費。

銀行存款利息按有效利率法於發生時確認收入。

除直接用作收購、建設或生產需要相當長時間才可作擬定用途或銷售的資產的借貸利息及成本予以資本化外，其他借貸利息及成本在發生的期間內列作開支，以作為財務費用淨額的一部分。

### (r) 維修及保養開支

維修及保養開支是在發生時列為支出入賬。

### (s) 研究及開發費用

研究及開發成本包括直接屬於研究及開發活動或可按合理基準分配至這些活動的所有成本。基於集團的研究及開發活動的性質，並無任何開發成本符合將之確認為資產的準則，因此，研究及開發成本均於年內在發生的期間確認為支出。

### (t) 職工福利

本集團退休計劃的應付供款是根據發生時按該計劃所規定的供款額計入利潤表。其他詳情載於附註26中。

當本集團明確地對員工離職承擔義務或對一個詳細正式的自願離職計劃提供福利，而該計劃是不存在被撤銷的現實可能性，有關的離職福利於利潤表內確認為減員費用。

## 1. 主要會計政策 (續)

### (u) 減值虧損

- (i) 管理層在每個資產負債表日均審閱應收賬款、應收票據、其他應收款和不存在活躍市場價格的權益性投資 (於附屬公司、聯營及合營公司的投資除外)，以確定是否有客觀性的減值證據。如有任何這類證據存在，便會厘定並確認減值虧損。

減值虧損是以金融資產的賬面金額與以同類金融資產當時市場回報率折現 (如果折現會造成重大的影響) 的預計未來現金流量之間的差額計量，並計入損益。如果減值虧損在其後的期間減少，則應在利潤表中轉回應收賬款、應收票據和其他應收款的減值虧損。權益性投資的減值虧損不可轉回。

以權益法核算的對聯營公司及合營公司的投資 (附註 1(c)(ii)) 的減值虧損以這些投資做為一個整體的可收回金額與於附註 1(u)(ii) 確定的賬面值的比較厘定。如果按照於附註 1(u)(ii) 中披露的會計政策厘定可收回值的估計發生有利的改變，減值虧損應予以轉回。

- (ii) 其他長期資產的減值虧損的核算：

其他長期資產 (包括物業、廠房及設備、在建工程、預付租賃、其他資產以及於附屬公司、聯營及合營公司的投資) 的賬面值會在每個資產負債表日作出審閱，以確定這些資產是否存在減值的跡象。當發生事項或情況變化顯示賬面值可能無法收回，這些資產便需進行減值測試。若出現這種減值情況，賬面值會減低至可收回值。

可收回值是扣除銷售費用之公允價值與使用價值兩者中的較高者。在厘定使用價值時，由資產產生的預期未來現金流量會採用反映貨幣時間價值和該資產特有風險的當前市場評價的稅前折現率，並折現至其現值。如果一項資產不會產生基本上獨立於其他資產所產生的現金流量，則按能獨立產生現金流量的最小的資產組合確定可收回值，即資產組。

減值虧損的數額在利潤表內確認為一項支出。關於資產組確認的減值虧損首先抵減分攤到該資產組的商譽的賬面值，然後根據該資產組中各項資產的賬面值，按比例抵減。資產的賬面值不能減至低於可確定的扣除銷售費用之公允價值或使用價值。

## 1. 主要會計政策 (續)

### (u) 減值虧損 (續)

#### (ii) 其他長期資產的減值虧損的核算: (續)

管理層在每個資產負債表日評估是否有任何迹象顯示在以前年度確認的除商譽外的資產減值虧損可能不再存在。假如過往用以厘定可收回值的估計發生有利的改變，則減值虧損便會逆轉。當導致作出抵減或沖銷的情況和事項不再存在時，其後增加的資產可收回值會確認為收入或損失。逆轉會扣除尚未抵減或沖銷的情況下原應確認為折舊的金額。對商譽的資產減值虧損不能逆轉。

### (v) 應付股利

股利在宣佈期間時被確認為負債。

### (w) 所得稅

所得稅費用包括當期稅項及遞延稅項。本期稅項及遞延稅項資產和負債的變動均在利潤表中確認，但與直接確認為其他綜合收益或股東權益項目相關的，則確認為其他綜合收益或股東權益。

當期稅項是根據年內應稅收入以在資產負債表日施行或實質上施行的稅率計算的預計應付稅項，以及就以往年度應付稅項作出的有關調整。

遞延稅項是以資產負債表負債法計算，按合併財務報表的資產與負債賬面值與計稅所用的數額之間的暫時性差異計提準備，但不會就無法扣稅的商譽及在初次確認時不會影響會計或應稅利潤的資產或負債的暫時性差異計提準備。遞延稅項數額的計算是根據資產與負債賬面值的預期變現或結算情況，及在變現或資產負債日施行或實質上施行的稅率計算的。除以前直接在權益中確認的遞延所得稅資產和負債的稅率變動影響是在權益中確認外，因所得稅稅率變動導致遞延所得稅資產和負債的影響在利潤表中確認。

遞延稅項資產祇有在未來有足够的應稅利潤可用作抵消待彌補稅務虧損時才會確認。如相關的稅項利益不再可能獲實現，則會將遞延稅項資產減記至可實現的數額。

## 1. 主要會計政策 (續)

### (x) 預計負債和或有負債

如果本集團或本公司須就已發生的事件承擔法定或推定的義務，且該義務的履行很可能導致經濟利益流出企業，以及有關金額能夠可靠估計，預計負債將被記錄為不確定時間和數額的負債。如果貨幣時間值重大，則按預計所需支出的現值計列準備。

如果上述義務的履行導致經濟利益流出企業的可能性較低，或是無法對有關金額作出可靠的估計，該義務將被披露為或有負債，但經濟利益流出的可能性極低除外。如果本集團的義務須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定是否存在，亦會披露為或有負債，但經濟利益流出的可能性極低除外。

### (y) 關聯人士

(i) 符合以下條件的個人及與其關係密切的家庭成員，構成本集團的關聯人士：

- (1) 對本集團實施控制或共同控制；
- (2) 對本集團實施重大影響；及
- (3) 本集團或本集團母公司的關鍵管理人員。

(ii) 符合以下條件之一的公司，構成本集團的關聯人士：

- (1) 該公司與本集團為同一集團的成員（即母公司，附屬公司及同母系附屬公司互為關聯人士）
- (2) 一公司是另一公司的聯營或合營公司（或為與本集團歸屬同一集團成員的聯營或合營公司）
- (3) 兩個公司為同一第三方的合營公司
- (4) 一個公司為第三方的合營公司，另一公司為同一第三方的聯營公司
- (5) 該公司為本集團或作為本集團關聯人士的公司的雇員福利而設的退休福利計劃
- (6) 該公司受（i）中所述個人控制或共同控制
- (7) （i）(1)中所述的個人能夠對該公司施加重大影響或是該公司（或其母公司）的關鍵管理人員

關係密切的家庭成員是指在處理與該公司相關事宜的過程中，可能影響該個人或被其影響的家庭成員。

## 1. 主要會計政策 (續)

### (z) 分行業報告

經營分部及在財務報表中披露的每一分部項目的金額，由以資源分配、業績評價為目的而定期呈報本集團的主要經營決策者的財務信息為基礎確定。

## 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，於本集團及本公司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財務報表無重大影響。

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。

## 2. 會計政策變更 (續)

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》及其他相關規定（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。

本財務報表對前期比較數字所做的調整，以及會計政策變更對當期的影響列示如下：

### 合併資產負債表項目

	二零一一年一月一日 增加/(減少) 人民幣千元	二零一零年一月一日 增加/(減少) 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

### 合併利潤表項目

	二零一一年 增加/(減少) 人民幣千元	二零一零年 增加/(減少) 人民幣千元
營業成本	3,498	3,498
所得稅	(875)	(875)
本年度利潤	(2,623)	(2,623)
歸屬於本公司股東的本年度利潤	(2,623)	(2,623)
基本及攤薄每股盈利 (人民幣)	-	-



## 2. 會計政策變更 (續)

上述會計政策變更對本集團的財務狀況沒有重大影響。因此，本合併財務報表未額外列示最早比較期間的期初合併資產負債表及相關附註。

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 32)。

## 3. 其他業務收入

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
服務收入	40,634	30,826
處置物業、廠房及設備的收益	3,119	2,425
投資性房地產租金收入	41,758	39,662
政府補助	66,965	27,211
其他	11,810	9,718
	164,286	109,842

## 財務報表附註(續)

(按照《國際財務報告準則》編制)

### 4. 其他業務支出

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
減員費用(附註 a)	9,758	3,646
處置物業、廠房及設備的虧損	21,125	37,060
物業、廠房及設備的減值虧損(附註 12(d))	10,552	238,200
其他	15,749	17,050
	57,184	295,956

附註 a:

根據本集團的自願性員工削減計劃，本集團於截至二零一一年十二月三十一日止年度就有關約 135 名(二零一零年：83 名)自願離職的員工確認並以現金支付的減員費用為人民幣 9,758,000 元(二零一零年：人民幣 3,646,000 元)。

### 5. 財務收益/(費用)淨額

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
利息收入	99,345	37,375
匯兌淨收益	199,691	141,087
財務收入	299,036	178,462
借款利息支出	(246,326)	(274,511)
減：在建工程利息資本化的金額 #	30,832	830
財務支出	(215,494)	(273,681)
財務收益/(費用)淨額	83,542	(95,219)

# 二零一一年借款成本已就在建工程按每年 2.75% 至 4.86%(二零一零年：2.00% 至 3.25%) 的比率資本化。

## 財務報表附註 (續)

(按照《國際財務報告準則》編制)

### 6. 稅前利潤

稅前利潤已扣除 / ( 增加 ):

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
		( 重述 ) *
銷貨成本 #	87,881,160	68,317,413
物業、廠房及設備折舊 #	1,610,450	1,641,961
投資性房地產折舊 #	13,250	13,256
預付租賃攤銷 #	18,401	19,573
維修及保養開支 #	1,093,339	1,016,530
研究及開發費用 #	79,573	58,242
雇主退休金供款 #		
– 市政府退休金計劃	235,013	209,752
– 補充養老保險金計劃	59,922	57,867
員工成本 #	1,699,158	1,441,296
投資性房地產租金收入	(41,758)	(39,662)
減值虧損		
– 應收款項	(2,384)	(2,916)
– 物業、廠房及設備	10,552	238,200
可供出售金融資產出售收益	(685)	(215)
應佔聯營及合營公司利潤	(152,655)	(661,288)
核數師酬金 – 審計服務	8,500	8,300

# 銷貨成本包括人民幣 4,752,353,000 元(二零一零年: 人民幣 4,374,738,000 元) 的員工成本、折舊及攤銷、維修及保養開支、研究及開發費用以及退休金供款。有關數額亦已計入各類費用在上文分開列示的數額中。

本公司股東應佔合併利潤中包含本公司財務報表中的利潤為人民幣 798,355,000 元(二零一零年利潤: 人民幣 2,147,511,000 元)。

\* 參閱附註 2。

## 7. 公司董事及監事之薪酬

(i) 公司董事及監事之薪酬：

	二零一一年			
	薪金及其他酬金 人民幣千元	退休金供款 人民幣千元	獎金 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>執行董事</b>				
戎光道	181	12	467	660
王治卿	181	12	408	601
李鴻根	157	12	402	571
史偉	157	12	412	581
葉國華(2011年6月任職)	80	6	77	163
戴進寶(2011年6月輪值告退)	48	5	202	255
<b>獨立非執行董事</b>				
金明達(2011年6月任職)	75	—	—	75
王永壽(2011年6月任職)	75	—	—	75
蔡廷基(2011年6月任職)	75	—	—	75
陳信元(2011年6月輪值告退)	75	—	—	75
周耘農(2011年6月輪值告退)	75	—	—	75
孫持平(2011年6月輪值告退)	75	—	—	75
蔣志權(2011年6月輪值告退)	75	—	—	75
<b>監事</b>				
高金平	157	12	390	559
左強(2011年6月任職)	49	5	62	116
李曉霞(2011年6月任職)	54	6	72	132
張成華(2011年6月輪值告退)	54	5	190	249
王艷君(2011年6月輪值告退)	46	5	167	218
	1,689	92	2,849	4,630

7. 公司董事及監事之薪酬(續)

(i) 公司董事及監事之薪酬:(續)

	二零一零年			
	薪金及其他酬金 人民幣千元	退休金供款 人民幣千元	獎金 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>執行董事</b>				
戎光道	180	15	421	616
王治卿(2010年12月任職)	14	1	25	40
李鴻根	156	15	359	530
史偉	156	15	365	536
戴進寶	94	15	245	354
杜重駿(2010年11月輪值告退)	101	9	352	462
韓志浩(2010年4月輪值告退)	38	5	46	89
<b>獨立非執行董事</b>				
陳信元	150	—	—	150
孫持平	150	—	—	150
蔣志權	150	—	—	150
周耘農	150	—	—	150
<b>監事</b>				
高金平	156	15	348	519
張成華	97	15	225	337
王艷君	82	14	209	305
	1,674	119	2,595	4,388

截至二零一一及二零一零年十二月三十一日止兩個年度,本公司並未向董事及監事支付任何酬金作為吸引其加入本公司的獎勵或離職補償。

## 7. 公司董事及監事之薪酬(續)

### (ii) 最高薪酬人士

截至二零一一年十二月三十一日止年度，五位最高薪酬人士中有四位為董事及監事(二零一零年：四位)，他們的酬金已於附註7(i)中披露。另一位酬金列示如下(二零一零年：一位)。

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
薪金及其他酬金	157	156
退休金供款	12	15
獎金	391	348
	560	519

該酬金最高的個人酬金在以下範圍：

	二零一一年 人數	二零一零年 人數
人民幣元 0 – 1,000,000	1	1

## 8. 所得稅

### (a) 合併利潤表上的所得稅費用包括：

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元 (重述)*
當期稅項		
– 本年所得稅	30,280	22,523
– 以前年度(多)/少提的準備	(436)	3,453
遞延稅項	280,340	709,521
所得稅費用合計	310,184	735,497

\* 參閱附註2。

8. 所得稅(續)

(a) 合併利潤表上的所得稅費用包括：(續)

按本公司適用稅率計算的預計所得稅費用金額與合併利潤表列示的實際所得稅費用調節表如下：

	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	1,296,706	3,529,878
按 25% 適用稅率計算之中國所得稅費用金額	324,177	882,469
不可扣稅的支出	22,604	6,240
非課稅收益	(3,957)	(225)
以前年度(多)/少提的準備	(436)	3,453
權益法核算下投資收益的稅務影響	(38,164)	(165,322)
未計入遞延稅項的損失的稅務影響	10,582	12,324
其他	(4,622)	(3,442)
實際所得稅費用	310,184	735,497

由於本集團在境外並沒有業務，故並不需計提境外所得稅。

\* 參閱附註 2。

8. 所得稅(續)

(b) 遞延稅項:

(i) 遞延稅項資產及遞延稅項負債包括下表詳列的項目:

	集團					
	資產		負債		淨額	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
		(重述)*		(重述)*		(重述)*
<b>流動</b>						
準備	42,123	21,539	—	—	42,123	21,539
<b>非流動</b>						
減值虧損	112,297	139,379	—	—	112,297	139,379
借款費用的資本化	—	—	(20,395)	(23,448)	(20,395)	(23,448)
可抵扣虧損	374,186	651,529	—	—	374,186	651,529
其他	11,058	10,610	—	—	11,058	10,610
遞延稅項資產/(負債)	539,664	823,057	(20,395)	(23,448)	519,269	799,609

	公司					
	資產		負債		淨額	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
		(重述)*		(重述)*		(重述)*
<b>流動</b>						
準備	41,832	21,312	—	—	41,832	21,312
<b>非流動</b>						
減值虧損	112,297	139,379	—	—	112,297	139,379
借款費用的資本化	—	—	(20,395)	(23,448)	(20,395)	(23,448)
可抵扣虧損	374,186	651,529	—	—	374,186	651,529
其他	2,738	1,414	—	—	2,738	1,414
遞延稅項資產/(負債)	531,053	813,634	(20,395)	(23,448)	510,658	790,186

\* 參閱附註2。



8. 所得稅(續)

(b) 遞延稅項：(續)

(ii) 遞延稅項資產及負債變動情況如下：

	集團		
	於二零一零年 一月一日 人民幣千元 (重述)	於利潤表 中確認 人民幣千元	於二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元 (重述)
<i>流動</i>			
準備	36,778	(15,239)	21,539
<i>非流動</i>			
減值虧損	85,112	54,267	139,379
借款費用的資本化	(26,322)	2,874	(23,448)
可抵扣虧損	1,401,978	(750,449)	651,529
其他	11,584	(974)	10,610
遞延稅項淨資產	1,509,130	(709,521)	799,609

	集團		
	於二零一一年 一月一日 人民幣千元	於利潤表 中確認 人民幣千元	於二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元
<i>流動</i>			
準備	21,539	20,584	42,123
<i>非流動</i>			
減值虧損	139,379	(27,082)	112,297
借款費用的資本化	(23,448)	3,053	(20,395)
可抵扣虧損	651,529	(277,343)	374,186
其他	10,610	448	11,058
遞延稅項淨資產	799,609	(280,340)	519,269

本集團遞延所得稅資產的確認以很可能取得用來實現該資產的未來應納稅所得額為限，基於歷史應納稅所得額及對未來該遞延所得稅資產實現期間應納稅所得額的預測，管理層認為很可能取得用來抵扣該暫時性差異的應納稅所得額。

8. 所得稅 (續)

(b) 遞延稅項：(續)

(ii) 遞延稅項資產及負債變動情況如下：(續)

	公司		
	於二零一零年 一月一日 人民幣千元 (重述)	於利潤表 中確認 人民幣千元	於二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元 (重述)
<i>流動</i>			
準備	36,417	(15,105)	21,312
<i>非流動</i>			
減值虧損	85,112	54,267	139,379
借款費用的資本化	(26,322)	2,874	(23,448)
可抵扣虧損	1,401,978	(750,449)	651,529
其他	1,514	(100)	1,414
遞延稅項淨資產	1,498,699	(708,513)	790,186
	公司		
	於二零一一年 一月一日 人民幣千元	於利潤表 中確認 人民幣千元	於二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元
<i>流動</i>			
準備	21,312	20,520	41,832
<i>非流動</i>			
減值虧損	139,379	(27,082)	112,297
借款費用的資本化	(23,448)	3,053	(20,395)
可抵扣虧損	651,529	(277,343)	374,186
其他	1,414	1,324	2,738
遞延稅項淨資產	790,186	(279,528)	510,658

## 8. 所得稅 (續)

### (b) 遞延稅項：(續)

#### (iii) 未確認的遞延所得稅資產

截至二零一一年十二月三十一日，由於相關的稅務收益不太可能轉回，本公司的一家附屬公司未就物業、廠房及設備的減值虧損人民幣 432,579,000 元（二零一零年：人民幣 432,579,000 元）和在中國所得稅法下可抵扣虧損人民幣 465,414,000 元（二零一零年：人民幣 452,443,000 元）確認為遞延稅項資產。這些可抵減的稅務虧損額為人民幣 68,548,000 元、人民幣 197,952,000 元、人民幣 107,292,000 元、人民幣 49,294,000 元和人民幣 42,328,000 元，分別於二零一二年、二零一三年、二零一四年、二零一五年和二零一六年到期。

## 9. 基本每股盈利

基本每股盈利乃按本公司股東應佔盈利人民幣 956,106,000 元（二零一零年：人民幣 2,769,023,000 元）及本公司於年度內已發行股份 7,200,000,000 股（二零一零年：7,200,000,000 股）計算。

由於此兩年度內並沒有具攤薄性普通股存在，攤薄之每股盈利並未列出。

## 10. 股利

### (a) 年度股利

	集團及公司	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
於資產負債表日後提議的期末股利， 每股人民幣 0.05 元(二零一零年：每股人民幣 0.10 元)	360,000	720,000

董事會於二零一二年三月二十九日提議本公司派發期末股利，每股人民幣 0.05 元，合計人民幣 360,000,000 元（二零一零年：人民幣 720,000,000 元）。此項提議尚待股東於股東周年大會批准。於資產負債表日後提議的期末股利並未在資產負債表日確認為負債。

## 10. 股利 (續)

### (b) 年內批准的以前年度股利

	集團及公司	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
年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

## 11. 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：

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
<b>可供出售金融資產：</b>		
於本年度確認的公允價值變動	685	215
於處置時重分類至利潤表的金額		
– 處置收益	(685)	(215)
本年度於其他綜合收益中確認的公允價值儲備淨變動	–	–

# 財務報表附註 (續)

(按照《國際財務報告準則》編制)

## 12. 物業、廠房及設備

### (a) 集團

	建築物 人民幣千元	廠房及 機器設備 人民幣千元	運輸設備 及其他設備 人民幣千元	總額 人民幣千元
<b>原值:</b>				
二零一零年一月一日	5,755,856	25,711,423	6,910,367	38,377,646
增購	220	61,883	34,401	96,504
在建工程轉入(附註 14)	12,226	332,073	63,508	407,807
處理變賣	(35,408)	(298,580)	(111,844)	(445,832)
二零一零年十二月三十一日	5,732,894	25,806,799	6,896,432	38,436,125
二零一一年一月一日	5,732,894	25,806,799	6,896,432	38,436,125
增購	—	131,945	55,792	187,737
在建工程轉入(附註 14)	12,221	349,348	29,467	391,036
處理變賣	(5,175)	(274,098)	(76,734)	(356,007)
二零一一年十二月三十一日	5,739,940	26,013,994	6,904,957	38,658,891
<b>累計折舊及減值虧損:</b>				
二零一零年一月一日	3,640,145	15,035,434	4,724,862	23,400,441
年度折舊	139,591	1,234,816	267,554	1,641,961
減值虧損	8,578	206,929	22,693	238,200
處理變賣沖回	(26,396)	(283,655)	(104,985)	(415,036)
二零一零年十二月三十一日	3,761,918	16,193,524	4,910,124	24,865,566
二零一一年一月一日	3,761,918	16,193,524	4,910,124	24,865,566
年度折舊	140,673	1,185,535	284,242	1,610,450
減值虧損	542	8,629	1,381	10,552
處理變賣沖回	(3,519)	(252,859)	(73,279)	(329,657)
二零一一年十二月三十一日	3,899,614	17,134,829	5,122,468	26,156,911
<b>賬面淨值:</b>				
二零一一年十二月三十一日	1,840,326	8,879,165	1,782,489	12,501,980
二零一零年十二月三十一日	1,970,976	9,613,275	1,986,308	13,570,559

12. 物業、廠房及設備(續)

(b) 公司

	建築物 人民幣千元	廠房及 機器設備 人民幣千元	運輸設備 及其他設備 人民幣千元	總額 人民幣千元
<b>原值:</b>				
二零一零年一月一日	4,713,269	23,735,595	6,608,616	35,057,480
增購	—	60,179	35,419	95,598
在建工程轉入(附註 14)	7,315	327,793	61,302	396,410
處理變賣	(34,463)	(297,546)	(109,758)	(441,767)
二零一零年十二月三十一日	4,686,121	23,826,021	6,595,579	35,107,721
二零一一年一月一日	4,686,121	23,826,021	6,595,579	35,107,721
增購	—	96,101	51,533	147,634
在建工程轉入(附註 14)	12,221	345,833	22,672	380,726
投資性房地產轉入(附註 13)	68,922	—	—	68,922
處理變賣	(3,175)	(263,288)	(73,211)	(339,674)
二零一一年十二月三十一日	4,764,089	24,004,667	6,596,573	35,365,329
<b>累計折舊及減值虧損:</b>				
二零一零年一月一日	3,119,711	13,120,940	4,459,349	20,700,000
年度折舊	128,333	1,200,583	262,640	1,591,556
減值虧損	8,578	206,929	22,693	238,200
處理變賣沖回	(25,969)	(283,143)	(103,032)	(412,144)
二零一零年十二月三十一日	3,230,653	14,245,309	4,641,650	22,117,612
二零一一年一月一日	3,230,653	14,245,309	4,641,650	22,117,612
年度折舊	129,410	1,160,668	275,729	1,565,807
投資性房地產轉入(附註 13)	11,839	—	—	11,839
減值虧損	542	8,629	1,381	10,552
處理變賣沖回	(2,485)	(247,236)	(69,880)	(319,601)
二零一一年十二月三十一日	3,369,959	15,167,370	4,848,880	23,386,209
<b>賬面淨值:</b>				
二零一一年十二月三十一日	1,394,130	8,837,297	1,747,693	11,979,120
二零一零年十二月三十一日	1,455,468	9,580,712	1,953,929	12,990,109

## 12. 物業、廠房及設備 (續)

- (c) 本集團的所有建築物均位於中國 (包括香港)

位於香港的房屋是以中期租賃持有，賬面淨值為人民幣 28,203,000 元 (二零一零年：人民幣 29,388,000 元)。

- (d) 減值損失

### 二零一一年

截至二零一一年十二月三十一日止年度，本集團中間石化分部對若干閑置裝置計提物業、廠房及設備減值準備人民幣 10.6 百萬元。本集團根據本合併財務報表附註 1 (u)(ii) 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。

### 二零一零年

截至二零一零年十二月三十一日止年度，本集團合成纖維部分的工業長絲生產裝置計提物業、廠房及設備減值準備人民幣 92 百萬元。工業長絲裝置出現減值虧損主要是由於原材料價格上漲導致的運營及生產成本的增加不能通過提高銷售價格彌補。本集團根據本合併財務報表附註 1 (u)(ii) 中所載的會計政策對這些裝置進行減值測試。可收回金額是根據生產裝置的使用價值確定。在評估使用價值時所採用的稅前貼現率為 10%。

截至二零一零年十二月三十一日止年度，本集團樹脂及塑料分部對若干閑置資產計提物業、廠房及設備減值準備人民幣 26.3 百萬元。本集團根據本合併財務報表附註 1 (u)(ii) 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。

12. 物業、廠房及設備(續)

(d) 減值損失(續)

二零一零年

截至二零一零年十二月三十一日止年度，本集團中間石化產品分部計提物業、廠房及設備減值準備人民幣119.9百萬元，其中針對一套無法達到當地環保部門的標準而尚未投入生產的新建裝置計提物業、廠房及設備減值準備人民幣89.9百萬元。本集團根據本合併財務報表附註1(u)(ii)中所載的會計政策對這些裝置進行減值測試。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。

(e) 於二零一一年和二零一零年十二月三十一日，上述資產計提減值前後的按資產類別的賬面價值如下：

項目	二零一一年			
	賬面原值	計提減值前	本年計提	計提減值後
	人民幣千元	賬面淨值 人民幣千元	減值準備 人民幣千元	賬面淨值 人民幣千元
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
總計	131,497	14,442	(10,552)	3,890

項目	二零一零年			
	賬面原值	計提減值前	本年計提	計提減值後
	人民幣千元	賬面淨值 人民幣千元	減值準備 人民幣千元	賬面淨值 人民幣千元
建築物	59,504	38,149	(8,578)	29,571
廠房及機器設備	805,340	246,605	(206,929)	39,676
運輸工具與其他設備	136,058	46,176	(22,693)	23,483
總計	1,000,902	330,930	(238,200)	92,730



### 13. 投資性房地產

	集團 人民幣千元	公司 人民幣千元
<b>原值:</b>		
二零一零年一月一日	546,630	615,334
處置變賣	(218)	-
二零一零年十二月三十一日	546,412	615,334
二零一一年一月一日	546,412	615,334
轉入固定資產(附註 12 (b))	-	(68,922)
二零一一年十二月三十一日	546,412	546,412
<b>累計折舊:</b>		
二零一零年一月一日	67,383	75,852
年度折舊	13,256	14,922
處置變賣沖回折舊	(32)	-
二零一零年十二月三十一日	80,607	90,774
二零一一年一月一日	80,607	90,774
年度折舊	13,250	14,922
轉入固定資產(附註 12 (b))	-	(11,839)
二零一一年十二月三十一日	93,857	93,857
<b>賬面淨值:</b>		
二零一一年十二月三十一日	452,555	452,555
二零一零年十二月三十一日	465,805	524,560

投資性房地產為某辦公大樓內租賃給第三方和關聯方的若干樓層。

於二零一一年十二月三十一日，根據現行市場內同區域及同類型物業的市場價格情況，管理層估計本集團及本公司的投資性房地產的公允價值同為人民幣 964,816,000 元（二零一零年本集團及本公司分別為：人民幣 994,053,000 元及人民幣 1,121,326,000 元）。該投資性房地產並未經過外部獨立評估師評估。

截止二零一一年十二月三十一日，本集團租金收益為人民幣 41,758,000 元（二零一零年：人民幣 39,662,000 元）。

## 14. 在建工程

	集團		公司	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
於一月一日	1,139,239	348,865	1,123,243	338,856
增購	3,104,489	1,198,181	3,039,405	1,180,797
轉入物業、廠房及設備(附註12)	(391,036)	(407,807)	(380,726)	(396,410)
於十二月三十一日	3,852,692	1,139,239	3,781,922	1,123,243

## 15. 於附屬公司的權益(公司)

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
非上市股份，以成本法計量	1,537,901	1,537,901
減:減值準備	(227,500)	(227,500)
	1,310,401	1,310,401

以上金額是本公司於其合併附屬公司的權益。這些附屬公司均是在中國成立及經營的有限公司，於二零一一年十二月三十一日對本集團的業績或資產有重要影響，其具體情況如下：

公司	註冊資本 千元	本公司 持有股權 百分比	附屬公司 持有股權 百分比	主要業務
上海石化投資發展有限公司	人民幣 1,000,000	100	—	投資管理
中國金山聯合貿易有限公司	人民幣 25,000	67.33	—	石化產品及機器進出口貿易
上海金昌工程塑料有限公司	美元 9,154	—	74.25	改性聚丙烯產品生產

15. 於附屬公司的權益(公司)(續)

公司	註冊資本 千元	本公司 持有股權 百分比	附屬公司 持有股權 百分比	主要業務
上海金菲石油化工有限公司	美元 50,000	–	60	聚乙烯產品生產
浙江金甬腈綸有限公司	人民幣 250,000	75	–	腈綸產品生產
上海金地石化有限公司	人民幣 545,776	–	100	石化產品生產

所有附屬公司均未發行債券。

16. 於聯營及合營公司的權益

	集團		公司	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
<b>聯營公司</b>				
– 非上市股份，以成本法計量	–	–	2,146,488	2,146,488
– 應佔淨資產	2,777,292	3,198,114	–	–
<b>合營公司</b>				
– 非上市股份，以成本法計量	–	–	127,992	127,992
– 應佔淨資產	124,013	118,176	–	–
	<b>2,901,305</b>	<b>3,316,290</b>	<b>2,274,480</b>	<b>2,274,480</b>

## 16. 於聯營及合營公司的權益 (續)

這些聯營及合營公司是在中國成立及經營的有限公司，於二零一一年十二月三十一日對本集團的業績或資產有重要影響，其具體情況如下：

公司	註冊資本 千元	本公司 持有股權 百分比	附屬公司 持有股權 百分比	主要業務
上海化學工業區發展有限公司	人民幣 2,372,439	38.26	—	規劃、開發和經營 位於中華人民共和國 上海的化學工業區
上海賽科石油化工有限公司	美元 901,441	20	—	生產和分銷化工產品
上海金森石油樹脂有限公司	美元 23,395	—	40	樹脂產品生產
上海阿自倍爾控制儀表有限公司	美元 3,000	—	40	控制儀表產品的銷售 和技術服務
上海石化比歐西氣體有限公司	美元 32,000	50	—	工業氣生產和銷售

聯營公司主要財務數據列示如下：

	總資產 人民幣千元	總負債 人民幣千元	淨資產 人民幣千元	總收入 人民幣千元	淨利潤 人民幣千元
<b>二零一一年</b>					
100%	23,784,913	(11,634,208)	12,150,705	29,815,375	299,026
本集團應佔份額	6,297,332	(3,520,040)	2,777,292	6,354,876	122,818
<b>二零一零年</b>					
100%	26,273,106	(11,710,361)	14,562,745	30,772,706	2,947,033
本集團應佔份額	6,797,152	(3,599,038)	3,198,114	6,463,076	632,127

## 16. 於聯營及合營公司的權益(續)

在本財務報告期內，由於聯營企業採用的會計政策與本集團的會計政策無重大差別，因此沒有(或沒必要)調整聯營企業的報表，使得其符合本集團的會計政策。

## 17. 存貨

(a) 在資產負債表中的存貨如下：

	集團		公司	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
原材料	2,042,098	2,602,299	1,926,576	2,498,028
在產品	1,980,028	1,417,789	1,962,208	1,406,264
產成品	1,167,872	841,250	1,036,685	747,786
零配件及低值易耗品	392,427	490,963	356,416	457,958
	5,582,425	5,352,301	5,281,885	5,110,036

於二零一一年十二月三十一日，本集團及本公司按可變現淨值記賬的存貨分別為人民幣 1,288,075,000 元和人民幣 1,136,819,000 元(二零一零年分別為：人民幣 881,191,000 元和人民幣 748,842,000 元)。

(b) 對確認為費用的存貨金額的分析如下：

截至二零一一年十二月三十一日止的合併利潤表中，確認為費用的存貨成本為人民幣 87,881,160,000 元(二零一零年：人民幣 68,317,413,000 元)，其中包括存貨減值虧損人民幣 109,666,000 元(二零一零年：人民幣 11,921,000 元)。

## 18. 應收款項

	集團		公司	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
應收賬款	126,671	82,030	55,950	18,418
減：呆壞賬減值虧損	(4,735)	(7,837)	(1,369)	(4,370)
	121,936	74,193	54,581	14,048
應收票據	2,988,010	1,993,273	2,841,979	1,836,466
關聯方欠款	639,286	776,234	599,654	432,132
	3,749,232	2,843,700	3,496,214	2,282,646
其他應收賬款及預付款項	242,811	235,730	101,279	144,522
	242,811	235,730	101,279	144,522
	3,992,043	3,079,430	3,597,493	2,427,168

關聯方欠款主要為與主營業務相關的應收款餘額。

扣除呆壞賬減值虧損後之應收款項、應收票據及關聯方欠款的賬齡分析如下：

	集團		公司	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
發票日期：				
一年以內	3,748,135	2,842,788	3,496,016	2,282,634
一至兩年	1,097	912	198	12
	3,749,232	2,843,700	3,496,214	2,282,646

應收票據指銀行承兌的短期應收款項，使本集團有權在到期日向銀行收取全額票面金額。應收票據的到期日距發行日一般為一個月至六個月不等。本集團在應收票據上從未承受過任何信用損失。

銷售一般以現金收付制進行。信貸一般祇會在經商議後，給予擁有良好交易記錄的主要客戶。

## 19. 現金及現金等價物

	集團		公司	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
關聯公司存款	1,093	6,870	970	6,823
銀行存款及現金	90,253	93,240	60,087	82,401
	91,346	100,110	61,057	89,224

## 20. 借款

借款還款期如下：

	集團		公司	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
長期銀行借款(附註 b)				
– 兩至五年內償還	35,050	175,000	10,000	220,000
– 一至兩年內償還	125,000	–	125,000	–
	160,050	175,000	135,000	220,000
一年內到期的借款				
– 一年內到期的長期銀行借款(附註 b)	–	100,000	45,000	100,000
– 公司債券(附註 a)	–	1,000,000	–	1,000,000
– 短期銀行借款	4,852,074	2,885,438	4,866,574	2,906,438
– 短期關聯方借款	660,000	410,000	660,000	210,000
	5,512,074	4,395,438	5,571,574	4,216,438
	5,672,124	4,570,438	5,706,574	4,436,438

附註 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。本集團於二零一一年六月已償付了該短期融資券。

## 財務報表附註 (續)

(按照《國際財務報告準則》編制)

### 20. 借款 (續)

附註 b：本集團及本公司的長期借款利率及還款期如下：

還款期及最後到期日	於二零一一年 十二月三十一日 的年利率	利率 種類	集團		公司	
			二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
由本公司統籌之借款：						
人民幣借款：						
二零一一年到期	5.10%	浮動	—	100,000	—	100,000
二零一二年到期	2.25%	固定	—	—	45,000	45,000
二零一三年到期	5.36%	浮動	125,000	175,000	125,000	175,000
二零一六年到期	6.21%	浮動	10,000	—	10,000	—
由附屬公司統籌之借款：						
人民幣借款：						
二零一六年到期	6.90%	浮動	25,050	—	—	—
長期借款總額			160,050	275,000	180,000	320,000
減：一年內到期部分			—	(100,000)	(45,000)	(100,000)
一年後到期部分			160,050	175,000	135,000	220,000

本集團及本公司於二零一一年十二月三十一日之短期借款的加權平均利率的年息分別為 2.75% 和 2.69% (二零一零年本集團及本公司分別為：2.34% 和 2.26%)。

於二零一一年及二零一零年十二月三十一日，本集團無物業、廠房及設備抵押借款。



## 財務報表附註(續)

(按照《國際財務報告準則》編制)

### 20. 借款(續)

以非記賬本位幣存在的借款金額如下：

	集團		公司	
	二零一一年 千元	二零一零年 千元	二零一一年 千元	二零一零年 千元
美元	USD 733,637	USD 381,935	USD 733,637	USD 381,935

### 21. 應付款項

	集團		公司	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
應付賬款	3,126,495	2,376,452	2,120,028	1,702,002
應付票據	15,688	41,034	15,688	41,034
欠關聯方款項	2,242,868	1,800,991	3,525,614	2,501,259
	5,385,051	4,218,477	5,661,330	4,244,295

應付款項賬齡分析如下：

	集團		公司	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
一個月以內或按通知	5,166,297	4,082,246	5,444,016	4,135,795
一個月至三個月以內	218,754	136,231	217,314	108,500
	5,385,051	4,218,477	5,661,330	4,244,295

## 22. 遞延收益

遞延收益為本集團於二零一一年十二月收到的政府補助人民幣 91,319,000 元。該款項將於未來若干年用於員工教育支出，並按照附註 1(p)中所載的會計政策確認為收益。

## 23. 股本

	集團及公司	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
註冊、已發行及實收股本：		
4,870,000,000 A 股，每股人民幣 1.00 元	4,870,000	4,870,000
2,330,000,000 H 股，每股人民幣 1.00 元	2,330,000	2,330,000
	7,200,000	7,200,000

所有 A 股及 H 股均享有完全同等之權益。

### 資本管理

管理層致力於優化資本結構，包括權益及借款。為了保持和調整資本結構，管理層可能會促成本集團增發新股、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除以本公司股東應佔權益計算的，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。於二零一一年十二月三十一日，本集團的債務權益率和資產負債率分別為 31.64% (二零一零年：25.84%) 和 40.77% (二零一零年：37.45%)。

合同項下的借款及承諾事項的到期日分別載於附註 20 和附註 27。

管理層對本集團的資本管理方針在本年度內並無變更。本公司及其附屬公司均不受來自外部的資本要求所限。

## 財務報表附註(續)

(按照《國際財務報告準則》編制)

### 24. 儲備

儲備變動情況：

	集團		公司	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元 (重述)*	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元 (重述)*
<b>股本溢價</b>				
於一月一日及十二月三十一日(附註(a))	2,420,841	2,420,841	2,420,841	2,420,841
<b>法定盈餘公積</b>				
於一月一日	3,800,800	3,521,252	3,800,800	3,521,252
利潤分配(附註(b))	70,456	279,548	70,456	279,548
於十二月三十一日(附註(b))	3,871,256	3,800,800	3,871,256	3,800,800
<b>資本公積</b>				
於一月一日及十二月三十一日(附註(c))	4,180	4,180	4,180	4,180
<b>任意盈餘公積</b>				
於一月一日及十二月三十一日(附註(d))	1,280,514	1,280,514	1,280,514	1,280,514
<b>安全生產儲備</b>				
於一月一日	—	—	—	—
本年結轉(附註(e))	21,777	—	14,272	—
於十二月三十一日	21,777	—	14,272	—
<b>未分配利潤</b>				
於一月一日	2,983,122	709,647	2,179,993	370,168
歸屬於本公司股東的本年度利潤	956,106	2,769,023	1,130,687	2,305,373
年內批準的以前年度股利	(720,000)	(216,000)	(720,000)	(216,000)
利潤分配	(70,456)	(279,548)	(70,456)	(279,548)
分配至安全生產儲備	(21,777)	—	(14,272)	—
於十二月三十一日(附註(f))	3,126,995	2,983,122	2,505,952	2,179,993
	10,725,563	10,489,457	10,097,015	9,686,328

\* 參閱附註2。

### 24. 儲備 (續)

附註：

- (a) 股本溢價按中華人民共和國公司法第 178 條及 179 條規定所應用。
- (b) 根據本公司之章程規定，本公司須將除稅後溢利的 10% 撥入法定盈餘公積，除稅後溢利是按照中國企業會計準則所計算之金額。本公司在提撥法定盈餘公積前不得分發股利。

法定盈餘公積可用以彌補以往年度虧損，亦可按現有持股比例發行新股予股東或增加股東現時所持有股份的面值而轉換為股本，但轉換後之結餘不可少於註冊股本的 25%。
- (c) 根據中國有關法規，從最終控股公司——中國石油化工集團公司收到的補助金須撥入此項儲備內。
- (d) 從利潤表轉入這項儲備必須經股東會決議通過。本儲備的用途與法定盈餘公積類似。
- (e) 根據中國有關法規，本集團須提取安全生產儲備，計提依據為部分煉油和化工產品的營業額。截至二零一一年十二月三十一日止年度，本集團從留存收益中結轉人民幣 21,777,000 元（二零一零年：人民幣 零元）作為安全生產儲備。
- (f) 根據本公司之章程，可供分配的儲備之數額乃按中國企業會計準則計算之數額與按《國際財務報告準則》計算之數額兩者中之較低值計算。二零一一年年度期末股息人民幣 360,000,000 元（二零一零年：人民幣 720,000,000 元）於資產負債表日後宣派。

## 25. 關聯人士的交易

本集團主要關聯方如下：

主要關聯方名稱	關聯關係
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	控股公司屬下附屬公司
中國國際石油化工聯合有限責任公司	控股公司屬下附屬公司
中國石化國際事業有限公司	控股公司屬下附屬公司
中國石化儀徵化纖股份有限公司	控股公司屬下附屬公司
中國石化財務有限責任公司	最終控股公司屬下附屬公司
中國石化集團管道儲運公司	最終控股公司屬下附屬公司
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

- (a) 本集團在截至二零一一年十二月三十一日止報告期內所進行的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。

## 25. 關聯人士的交易 (續)

### (a) (續)

本集團在截至二零一一年十二月三十一日止年度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：

	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	36,585,798	30,352,483
除石油產品以外銷售收入	14,117,834	8,982,711
原油採購	35,795,694	24,555,912
除原油以外採購	7,816,204	7,296,474
銷售代理備金	195,606	168,896
租金收入	23,246	26,942

(b) 本集團在截至二零一一年十二月三十一日止年度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：

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
銷售產品及服務收入		
– 中國石油化工集團公司及其附屬公司	279,289	307,658
– 本集團聯營及合營公司	2,299,800	1,279,154
	2,579,089	1,586,812

25. 關聯人士的交易 (續)

(b) 其他交易如下: (續)

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
採購		
– 中國石油化工集團公司及其附屬公司	42,858	45,773
– 本集團聯營及合營公司	4,154,093	5,702,541
	4,196,951	5,748,314
保險費		
– 中國石油化工集團公司及其附屬公司	115,910	96,712
利息收入		
– 中國石化財務有限責任公司	859	570
借款總額		
– 中國石化財務有限責任公司	4,790,000	5,160,000
歸還借款		
– 中國石化財務有限責任公司	4,540,000	4,990,000
利息支出		
– 中國石化財務有限責任公司	22,148	29,029
建築、安裝工程款		
– 中國石油化工集團公司及其附屬公司	286,023	88,586

本公司董事認為附註 25(a) 和 25(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。

## 25. 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 25(a)和 25(b)所披露的採購、銷售及其他交易而形成的往來餘額如下：

	集團		公司	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
關聯公司欠款				
– 附屬公司	–	–	22,502	42,681
– 中國石油化工股份有限公司及其附屬公司和合營公司	553,562	686,097	493,574	310,942
– 中國石油化工集團公司及其附屬公司	1,910	12,823	1,910	1,195
– 本集團聯營及合營公司	83,814	77,314	81,668	77,314
合計	639,286	776,234	599,654	432,132
欠關聯公司款項				
– 附屬公司	–	–	1,353,281	727,361
– 中國石油化工股份有限公司及其附屬公司和合營公司	2,027,816	1,588,791	2,014,702	1,580,581
– 中國石油化工集團公司及其附屬公司	10,081	41,688	10,081	41,688
– 本集團聯營及合營公司	204,971	170,512	147,550	151,629
合計	2,242,868	1,800,991	3,525,614	2,501,259
存款 (存款期少於 3 個月)				
– 中國石化財務有限責任公司	1,093	6,870	970	6,823
短期借款				
– 中國石化財務有限責任公司	660,000	410,000	660,000	210,000

應收 / 應付關聯公司款項並無抵押和利息。



## 25. 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：

	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	6,973	6,318
養老保險	147	190
	7,120	6,508

養老保險包含在附註 25(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：

	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(附註 26)	235,013	209,752
補充養老保險金計劃(附註 26)	59,922	57,867

於二零一一年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。

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。

## 25. 關聯人士的交易 (續)

### (f) 與其他中國國有企業的交易 (續)

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集團及其附屬公司，均為國有企業。

截至二零一一年十二月三十一日止年度，本集團向以上國有能源化工企業採購原油情況如下：

	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	16,987,956	13,474,022

於二零一一年十二月三十一日，本集團為採購原油而預付上述國有能源化工企業的餘額為人民幣 8,747,000 元（二零一零年十二月三十一日：人民幣 48,891,000 元）。

### (ii) 與國有銀行的交易

本集團於中國境內若幹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：

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
利息收入	98,486	36,805
利息支出	193,200	191,460

## 25. 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(續)

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 人民幣千元	二零一零年 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)	90,253	93,240
短期借款和一年內到期的長期借款	4,852,074	2,985,438
長期借款(除一年內到期的部分)	160,050	175,000
中國境內國有銀行借款總額	5,012,124	3,160,438

(g) 關聯方承諾

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
建築、安裝工程款		
– 中國石油化工集團公司及其附屬公司	408,664	6,608

除上述事項外，於十二月三十一日，本集團及本公司無重大的已簽約但尚未在財務報表上列示的與關聯方有關的承諾事項。

## 26. 退休計劃

根據中國法規，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。本集團需按員工工資、獎金及一部分津貼的22%(二零一零年：22%)統一繳納退休統籌金。

此外，根據中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5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存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代表及本集團代表所組成的委員會管理。

## 26. 退休計劃 (續)

參與員工退休後可取得相等於他們退休日的薪金及某些津貼的一個固定比率的退休金。本集團及參與員工均為以上兩項退休計劃定額供款。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。截至二零一一年十二月三十一日止年度，本集團對上述兩項計劃之供款分別為人民幣 235,013,000 元和人民幣 59,922,000 元（二零一零年分別為：人民幣 209,752,000 元和人民幣 57,867,000 元）。

## 27. 資本承擔

於十二月三十一日，本集團及本公司於財務報表中未提準備的資本承擔如下：

	集團及公司	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
物業、廠房及設備		
已簽訂合同但未提準備	2,817,581	887,928
已被董事會批准但未簽訂合同	2,708,271	6,110,386
	5,525,852	6,998,314

## 28. 或有負債

### (a) 財務擔保

於十二月三十一日，本集團及本公司的財務擔保如下：

	集團		公司	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
為下列單位向一關聯人士作出的擔保				
– 附屬公司	–	–	–	200,000

於二零一零年十二月三十一日，本公司為一附屬公司借款提供擔保，該擔保已於二零一一年五月二十六日到期。

## 28. 或有負債 (續)

### (b) 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。截至二零一一年十二月三十一日止，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，於二零一一年十二月三十一日，本集團未就以上未定事項於本財務報表內提取準備。

(c) 除上述事項之外，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。

## 29. 分行業報告

本集團之業務按業務種類劃分為多個分部並加以管理。鑒於本公司及各附屬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 (二零一零年：四個)，其報告形式與呈報於主要經營決策者用以決定向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况。

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、石油產品及石油化工產品貿易。合成纖維、樹脂和塑料、中間石化產品及石油產品均是從主要原材料原油，經中間步驟生產而成。截至二零一一年十二月三十日止會計年度，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十二月三十日止會計年度的比較信息。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酯切片、高壓聚乙烯樹脂和薄膜、聚丙烯樹脂及聚乙烯醇粒子。聚酯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)，以及供應農業及包裝之用。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。

## 29. 分行業報告 (續)

- (iii) 中間石化產品分部主要生產乙烯和苯。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，若柴油、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。這些分部包括銷售消費產品及服務，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。

### (a) 分部業績、分部資產及分部負債

根據《國際財務報告準則》第8號的規定，本年度財務報告中披露的分部信息，與本集團定期呈報與主要經營決策者用於在不同分部間進行資源分配、業績評價的報告形式一致。因此，本集團主要經營決策者根據以下基礎確定各報告分部的業績、資產及負債：

分部的業績、資產和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於聯營公司及合營公司的權益、遞延稅項資產、現金及現金等價物、投資性房地產及其相關收入（諸如應佔聯營及合營公司利潤、利息收入和投資收益）、帶息借款及其利息費用和不可分割的公司整體資產及相關費用。

分行業資本支出是指於當年度購買的分行業長期資產的總代價，這些長期資產的預計使用年限均多於一年。

29. 分行業報告(續)

(b) 本集團分行業報告資料如下:

營業額	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	4,198,251	3,955,396
分部間銷售	118	82
小計	4,198,369	3,955,478
樹脂及塑料		
對外銷售	16,589,438	15,065,276
分部間銷售	136,352	118,699
小計	16,725,790	15,183,975
中間石化產品		
對外銷售(附註 a)	19,242,850	17,399,592
分部間銷售(附註 b)	19,498,129	18,583,283
小計	38,740,979	35,982,875
石油產品		
對外銷售(附註 a)	42,896,821	33,734,607
分部間銷售	5,156,614	2,678,172
小計	48,053,435	36,412,779
石油化工產品貿易		
對外銷售(附註 a)	11,620,440	6,567,757
分部間銷售	3,385,692	1,878,590
小計	15,006,132	8,446,347
其他		
對外銷售(附註 a)	971,056	798,071
分部間銷售	814,281	688,715
小計	1,785,337	1,486,786
分部間銷售相互抵減	(28,991,186)	(23,947,541)
營業額合計	95,518,856	77,520,699

29. 分行業報告(續)

稅前利潤

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元 (重述)*
營業利潤		
合成纖維	301,334	435,594
樹脂及塑料	11,994	991,091
中間石化產品	1,148,572	365,124
石油產品	(453,368)	1,140,268
石油化工產品貿易	14,969	14,085
其他	36,323	17,432
分行業營業利潤合計	1,059,824	2,963,594
財務收益/(費用)淨額	83,542	(95,219)
投資收益	685	215
應佔聯營及合營公司利潤	152,655	661,288
稅前利潤合計	1,296,706	3,529,878

\* 參閱附註2。

附註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:

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元 (重述)
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		
中間石化產品	4,851,962	3,838,121
石油產品	36,585,798	30,352,483
石油化工產品貿易	8,721,026	4,668,546
其他	544,846	476,044
合計	50,703,632	39,335,194



29. 分行業報告 (續)

附註 b: 中間石化產品向其他分部的銷售, 列示如下:

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
合成纖維	3,160,141	3,366,715
樹脂和塑料	16,037,690	14,938,149
石油產品	300,298	278,419
合計	19,498,129	18,583,283

資產	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元 (重述)*
<b>分行業資產</b>		
合成纖維	1,615,153	1,287,452
樹脂及塑料	1,162,060	1,374,343
中間石化產品	6,628,962	6,921,260
石油產品	14,401,380	11,749,387
石油化工產品貿易	547,692	538,498
其他	2,238,739	2,040,871
分行業資產合計	26,593,986	23,911,811
於聯營及合營公司的權益	2,901,305	3,316,290
未分配項目	1,223,574	1,469,434
資產合計	30,718,865	28,697,535

\* 參閱附註2。

## 財務報表附註 (續)

(按照《國際財務報告準則》編制)

### 29. 分行業報告 (續)

負債	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元 (重述)
<b>分行業負債</b>		
合成纖維	257,964	261,801
樹脂及塑料	1,019,349	997,145
中間石化產品	1,182,389	1,151,650
石油產品	3,795,554	3,263,676
石油化工產品貿易	411,433	421,043
其他	70,729	66,489
<b>分行業負債合計</b>	<b>6,737,418</b>	<b>6,161,804</b>
借款 – 流動	5,512,074	4,395,438
借款 – 非流動	160,050	175,000
<b>未分配項目</b>	<b>113,659</b>	<b>15,983</b>
<b>負債合計</b>	<b>12,523,201</b>	<b>10,748,225</b>

29. 分行業報告(續)

折舊及攤銷

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元 (重述)*
合成纖維	217,963	224,644
樹脂及塑料	350,548	350,760
中間石化產品	580,385	575,704
石油產品	319,269	344,609
石油化工產品貿易	601	830
其他	160,085	164,987
<b>分行業折舊及攤銷合計</b>	<b>1,628,851</b>	<b>1,661,534</b>
未分配項目	13,250	13,256
<b>折舊及攤銷合計</b>	<b>1,642,101</b>	<b>1,674,790</b>

\* 參閱附註2。

非流動資產減值虧損

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
合成纖維	—	92,000
樹脂及塑料	—	26,300
中間石化產品	10,552	119,900
<b>非流動資產減值虧損合計</b>	<b>10,552</b>	<b>238,200</b>

分行業資本支出

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
合成纖維	549,058	154,149
樹脂及塑料	72,571	15,179
中間石化產品	298,880	197,774
石油產品	2,212,855	825,494
其他	347,871	164,249
<b>分行業資本支出合計</b>	<b>3,481,235</b>	<b>1,356,845</b>

### 30. 會計判斷及估計

本集團的財務狀況和經營業績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。

在審閱財務報表時，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，以及已呈報業績對狀況和假設變動的敏感程度等。主要會計政策載列於附註 1。管理層相信，下列主要會計政策包含在編制財務報表時所採用的最重要的判斷和估計。

#### 長期資產減值虧損

倘若情況顯示長期資產的賬面淨值可能無法收回，有關資產便會視為「已減值」，並可根據《國際會計準則》第 36 號「資產減值」確認減值虧損。長期資產的賬面值會於每個報告期末或當事項或環境變動顯示資產的已記錄賬面值可能無法收回時進行評估。如果出現下跌迹象，賬面值便會減至可收回值。可收回值是以淨售價與使用價值兩者中的較高者計算。由於本集團難以獲得資產和資產組的公開市價，因此難以準確地估計售價。在厘定使用價值時，資產或資產組所產生的預期現金流量會貼現至其現值，因而需要對銷售額、售價和經營成本等作出重大判斷。本集團在厘定與可收回數額相若的合理數額時會採用所有可供使用的資料，包括根據合理和可支持的假設所作出的估計和銷售額、售價及經營成本的預測。

#### 折舊

物業、廠房及設備均在考慮其估計殘值後，於預計可使用年限內按直綫法計提折舊。本集團定期審閱資產的預計可使用年限，以決定將計入每一報告期的折舊費用數額。預計可使用年限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。

## 30. 會計判斷及估計(續)

### 呆壞賬減值虧損

管理層就客戶無法作出所需付款時產生的估計虧損計提呆壞賬減值虧損。管理層以應收賬款的賬齡、客戶的信譽和歷史沖銷記錄等資料作為估計的基礎。如果客戶的財務狀況惡化，實際減值虧損數額將會高於估計數額。

### 存貨跌價準備

存貨成本高於其可變現淨值的差額計入存貨跌價損失。可變現淨值是在日常業務中的估計售價減估計完成生產及銷售所需的成本。管理層以可得到的資料為估計的基礎，其中包括成品及原材料的市場價格，及過往的營運成本。如實際售價低於或完成生產的成本高於估計，實際存貨跌價準備將會高於估計數額。

### 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實現遞延所得稅資產，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實現或利用遞延所得稅資產時，管理層首先依賴未來期間產生的應納稅所得額來支持確認遞延所得稅資產。若要全部實現於二零一一年十二月三十一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2,077百萬元的應納稅所得額，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1,497百萬元的應納稅所得額。根據未來盈利預測和歷史數據，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。

## 31. 金融工具

### 概要

本集團的金融資產包括現金及現金等價物、其他投資、應收賬款、應收票據、其他應收款和關聯公司欠款。本集團的金融負債包括借款、應付賬款、應付票據、其他應付款和欠關聯公司款項。

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為了解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核委員會。

### 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，即為信用風險。信用風險主要來自本集團存於金融機構的款項及應收客戶款項。本集團的大部分應收賬款和關聯公司欠款是關於向石化業內的第三方和關聯人士出售石化產品。管理層不斷就顧客的財務狀況進行信用評估，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虧損。實際的損失並沒有超出管理層預期的數額。與本集團的應收賬款信用風險敞口相關的賒銷政策及金額詳情載於附註 18。

其他投資、應收賬款、應收票據、其他應收款和關聯公司欠款的賬面值為本集團對於金融資產的最大信用風險。

## 31. 金融工具 (續)

### 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。管理層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。管理層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。管理層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。

於二零一一年十二月三十一日，本集團的淨流動負債為人民幣 2,606,018,000 元（二零一零年十二月三十一日：2,041,384,000 元）。二零一一年度，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。於二零一一年十二月三十一日，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人民幣 10,400,000,000 元（二零一零年：人民幣 9,300,000,000 元）的借款。於二零一一年十二月三十一日，本集團於該授信額度內的借款金額為人民幣 1,252,381,000 元（二零一零年：人民幣 2,363,336,000 元），並已計入短期銀行借款中。

管理層對本集團截至二零一二年十二月三十一日止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。

下表顯示了本集團及本公司於資產負債表日的銀行及其他借款基於未折現的現金流量（包括根據合同利率或本資產負債表日適用的浮動利率計算的應付利息金額）的到期日分析，以及本集團及本公司被要求償還這些負債的最早日期：

# 財務報表附註 (續)

(按照《國際財務報告準則》編制)

## 31. 金融工具 (續)

### 流動性風險 (續)

#### 集團

	二零一一年				
	賬面餘額	未折現現金	一年以內或	一年至兩年	兩年至五年
	人民幣千元	人民幣千元	隨時支付	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
借款(流動)	5,512,074	(5,603,336)	(5,603,336)	—	—
借款(非流動)	160,050	(183,933)	(9,054)	(133,393)	(41,486)
應付賬款	3,126,495	(3,126,495)	(3,126,495)	—	—
應付票據	15,688	(15,688)	(15,688)	—	—
其他應付賬款	1,352,367	(1,352,367)	(1,352,367)	—	—
欠關聯公司款項	2,242,868	(2,242,868)	(2,242,868)	—	—
	12,409,542	(12,524,687)	(12,349,808)	(133,393)	(41,486)
	二零一零年				
	賬面餘額	未折現現金	一年以內或	一年至兩年	兩年至五年
	人民幣千元	人民幣千元	隨時支付	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
借款(流動)	4,395,438	(4,518,600)	(4,518,600)	—	—
借款(非流動)	175,000	(203,161)	(9,387)	(9,387)	(184,387)
應付賬款	2,376,452	(2,376,452)	(2,376,452)	—	—
應付票據	41,034	(41,034)	(41,034)	—	—
其他應付賬款	1,943,327	(1,943,327)	(1,943,327)	—	—
欠關聯公司款項	1,800,991	(1,800,991)	(1,800,991)	—	—
	10,732,242	(10,883,565)	(10,689,791)	(9,387)	(184,387)



# 財務報表附註 (續)

(按照《國際財務報告準則》編制)

## 31. 金融工具 (續)

### 流動性風險 (續)

公司

	二零一一年				
	賬面餘額	未折現現金	一年以內或	一年至兩年	兩年至五年
	人民幣千元	人民幣千元	隨時支付 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
借款(流動)	5,571,574	(5,663,464)	(5,663,464)	–	–
借款(非流動)	135,000	(150,847)	(7,326)	(131,665)	(11,856)
應付賬款	2,120,028	(2,120,028)	(2,120,028)	–	–
應付票據	15,688	(15,688)	(15,688)	–	–
其他應付賬款	1,218,772	(1,218,772)	(1,218,772)	–	–
欠關聯公司款項	3,525,614	(3,525,614)	(3,525,614)	–	–
	12,586,676	(12,694,413)	(12,550,892)	(131,665)	(11,856)
	二零一零年				
	賬面餘額	未折現現金	一年以內或	一年至兩年	兩年至五年
	人民幣千元	人民幣千元	隨時支付 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
借款(流動)	4,216,438	(4,329,181)	(4,329,181)	–	–
借款(非流動)	220,000	(250,187)	(10,400)	(55,400)	(184,387)
應付賬款	1,702,002	(1,702,002)	(1,702,002)	–	–
應付票據	41,034	(41,034)	(41,034)	–	–
其他應付賬款	1,810,607	(1,810,607)	(1,810,607)	–	–
欠關聯公司款項	2,501,259	(2,501,259)	(2,501,259)	–	–
	10,491,340	(10,634,270)	(10,394,483)	(55,400)	(184,387)

### 31. 金融工具 (續)

#### 市場風險

市場風險是隨着市場價格變動而形成的風險，例如外匯匯率或借款利率。管理市場風險的目的在於可接受的範圍內控制風險敞口，優化風險回報。

#### (a) 貨幣風險

貨幣風險來自以不同於個別實體的記賬本位幣計量的外幣金融工具。本集團面對的貨幣風險主要來自以美元記賬的短期及長期借款。

以下表格列示了本集團及本公司於資產負債表日的貨幣風險敞口，其主要來源於非記賬本位幣計價及結算的借款：

	集團		公司	
	二零一一年 美元千元	二零一零年 美元千元	二零一一年 美元千元	二零一零年 美元千元
借款風險敞口	733,637	381,935	733,637	381,935

於二零一一年十二月三十一日，人民幣兌換美元的匯率若上升/下降 5%，本集團二零一一年年度淨利潤及未分配利潤將增加/減少約人民幣 173,347,000 元（二零一零年：人民幣 94,854,000 元）。此分析是基於匯率變動是發生於資產負債表日，應用於如上所示的資產負債表日具有重大貨幣風險敞口的外幣金額，同時其他所有條件（特別是利率）保持穩定的假設下而厘定的。此分析與二零一零年的基礎一致。

除以上披露金額，本集團其他金融資產及負債基本是以個別實體的記賬本位幣計量。

## 31. 金融工具 (續)

### 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。按浮息或定息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載於附註 20。

於二零一一年十二月三十一日，假設其它所有條件保持穩定，估計浮息利率上升/下降 100 個基本點，將導致本集團的二零一一年度淨利潤及未分配利潤減少/增加約人民幣 35,185,000 元 (二零一零年：人民幣 19,808,000 元)。此敏感性分析是基於利率變動是發生於報告期末及應用於本集團於當日面對現金流利率風險的借款上。對本集團本年度淨利潤及未分配利潤的影響是假設該利率的改變導致利息收入或費用的年度影響。此分析與二零一零年的基礎一致。

### 公允價值

下文所載關於本集團金融工具公允價值的估計數字，方法和假設的披露，祇是為符合《國際財務報告準則》第 7 號及《國際會計準則》第 39 號的規定而作出，應與本集團的合併財務報表和相關附註一並閱讀。管理層是使用其認為合適的市場信息和評估方法來厘定估計的公允價值數額。然而，在詮釋市場數據時需要作出一定的判斷，以便定出公允價值的估計數字。因此，本文所呈現的估計數字不一定可以標示本集團在目前市況下變現的數額。當採用的市場假設及/或是估計方法有異時，便可能對估計的公允價值數額構成重大的影響。

長期借款的公允價值是按未來現金貼現值並採用提供予本集團大致上相同性質及還款期的借款的現行市場利率，由 5.90% 至 6.21% (二零一零年：5.23% 至 5.60%)，而作出估計。下表是本集團於二零一一年十二月三十一日及二零一零年十二月三十一日所持長期借款賬面價值和公允價值：

	二零一一年		二零一零年	
	賬面價值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元	賬面價值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元
負債				
長期借款	160,050	158,721	275,000	273,777

## 31. 金融工具(續)

### 公允價值(續)

本集團的無公開報價的股權投資項目就個別或整體而言均對本集團的財務狀況及經營業績沒有重大影響。就這些股權投資而言，在中國並沒有公開的市價，故要合理地估計其公允價值將會招致高昂的費用。

基於所有其他金融工具的性質或期限較短，故這些工具的公允價值與賬面值相若。

## 32. 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

至本財務報表簽發日，國際會計準則委員會頒佈了若干修訂後的和新的解釋公告以及會計準則，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財務報表中執行。

本集團正在評估初次執行該等修訂的影響。目前為止，本集團認為初次執行這些修訂對本集團經營成果和財務狀況產生重大影響的可能性很小。

## 33. 母公司

董事會認為，於二零一一年十二月三十一日的直接母公司及最終母公司分別為於中國註冊成立的中國石油化工股份有限公司及中國石油化工集團公司，其中中國石油化工股份有限公司的報告亦向公眾提供。

## 34. 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。



中國石化上海石油化工股份有限公司全體股東：

我們審計了後附的中國石化上海石油化工股份有限公司(以下簡稱“貴公司”)財務報表，包括二零一一年十二月三十一日的合併資產負債表和資產負債表，二零一一年度的合併利潤表和利潤表、合併現金流量表和現金流量表、合併股東權益變動表和股東權益變動表以及財務報表附註。

## 一、管理層對財務報表的責任

編制和公允列報財務報表是貴公司管理層的責任，這種責任包括：(1) 按照中華人民共和國財政部頒佈的企業會計準則的規定編制財務報表，並使其實現公允反映；(2) 設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

## 二、註冊會計師的責任

我們的責任是在執行審計工作的基礎上對財務報表發表審計意見。我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。中國註冊會計師審計準則要求我們遵守中國註冊會計師職業道德守則，計劃和執行審計工作以對財務報表是否不存在重大錯報獲取合理保證。

審計工作涉及實施審計程序，以獲取有關財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於註冊會計師的判斷，包括對由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時，註冊會計師考慮與財務報表編制和公允列報相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。審計工作還包括評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性，以及評價財務報表的總體列報。

我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

三、審計意見

我們認為，貴公司財務報表在所有重大方面按照中華人民共和國財政部頒佈的企業會計準則的規定編制，公允反映了貴公司二零一一年十二月三十一日的合併財務狀況和財務狀況以及二零一一年度的合併經營成果和經營成果及合併現金流量和現金流量。

畢馬威華振會計師事務所

中國註冊會計師

虞曉鈞

中國 北京

成雨靜

二零一二年三月二十九日

## 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

二零一一年十二月三十一日  
(按照中華人民共和國企業會計準則編制)

金額單位: 人民幣千元

項目	附註	二零一一年	二零一零年
<b>資產</b>			
<b>流動資產:</b>			
貨幣資金	五、1	91,346	100,110
應收票據	五、2	3,131,579	2,043,493
應收賬款	五、3	609,906	751,935
預付款項	五、4	43,160	146,865
應收股利	五、5	—	5,042
其他應收款	五、6	46,994	58,185
存貨	五、7	5,582,425	5,352,301
其他流動資產	五、8	160,404	73,910
<b>流動資產合計</b>		<b>9,665,814</b>	<b>8,531,841</b>
<b>非流動資產:</b>			
長期應收款	五、9	—	30,000
長期股權投資	五、10	3,101,305	3,526,290
投資性房地產	五、11	452,555	465,805
固定資產	五、12	12,659,332	13,802,184
在建工程	五、13	3,882,992	1,192,225
無形資產	五、14	519,198	537,599
長期待攤費用	五、15	306,052	261,706
遞延所得稅資產	五、16	522,837	810,454
<b>非流動資產合計</b>		<b>21,444,271</b>	<b>20,626,263</b>
<b>資產總計</b>		<b>31,110,085</b>	<b>29,158,104</b>

# 合併資產負債表 (續)

二零一一年十二月三十一日

(按照中華人民共和國企業會計準則編制)

金額單位: 人民幣千元

項目	附註	二零一一年	二零一零年
<b>負債和股東權益</b>			
<b>流動負債:</b>			
短期借款	五、18	5,512,074	3,295,438
應付票據	五、19	15,688	41,034
應付賬款	五、20	4,650,007	3,322,811
預收款項	五、21	706,835	809,908
應付職工薪酬	五、22	46,140	8,920
應交稅費	五、23	507,938	1,042,054
應付利息	五、24	9,442	24,553
應付股利		22,599	15,490
其他應付款	五、25	801,109	834,780
應付短期債券	五、26	-	1,000,000
一年內到期的非流動負債	五、27	-	178,237
<b>流動負債合計</b>		<b>12,271,832</b>	<b>10,573,225</b>
<b>非流動負債:</b>			
長期借款	五、28	160,050	175,000
其他非流動負債	五、29	295,619	236,986
<b>非流動負債合計</b>		<b>455,669</b>	<b>411,986</b>
<b>負債合計</b>		<b>12,727,501</b>	<b>10,985,211</b>
<b>股東權益:</b>			
股本	五、30	7,200,000	7,200,000
資本公積	五、31	2,914,763	2,914,763
專項儲備	五、32	21,777	46,748
盈餘公積	五、33	5,151,770	5,081,314
未分配利潤	五、34	2,824,173	2,670,215
<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>		<b>18,112,483</b>	<b>17,913,040</b>
少數股東權益		270,101	259,853
<b>股東權益合計</b>		<b>18,382,584</b>	<b>18,172,893</b>
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>31,110,085</b>	<b>29,158,104</b>

此財務報表已於二零一二年三月二十九日獲董事會批准。

戎光道  
董事長

王治卿  
副董事長兼總經理

葉國華  
董事兼財務總監

刊載於第 185 頁至第 295 頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。



# 資產負債表

二零一一年十二月三十一日  
(按照中華人民共和國企業會計準則編制)

金額單位: 人民幣千元

項目	附註	二零一一年	二零一零年
<b>資產</b>			
<b>流動資產:</b>			
貨幣資金	十一、1	61,057	89,224
應收票據	十一、2	2,941,248	1,887,416
應收賬款	十一、3	538,149	347,327
預付款項		51,583	147,004
應收股利	五、5	-	5,042
其他應收款	十一、4	10,592	18,650
存貨	十一、5	5,281,885	5,110,036
其他流動資產	十一、6	55,921	21,729
<b>流動資產合計</b>		<b>8,940,435</b>	<b>7,626,428</b>
<b>非流動資產:</b>			
長期股權投資	十一、7	4,105,694	4,578,274
投資性房地產	十一、8	452,555	524,560
固定資產	十一、9	12,136,472	13,176,847
在建工程	十一、10	3,812,222	1,176,229
無形資產	十一、11	419,387	432,418
長期待攤費用	十一、12	306,052	260,956
遞延所得稅資產	十一、13	522,544	810,225
<b>非流動資產合計</b>		<b>21,754,926</b>	<b>20,959,509</b>
<b>資產總計</b>		<b>30,695,361</b>	<b>28,585,937</b>

## 資產負債表 (續)

二零一一年十二月三十一日  
(按照中華人民共和國企業會計準則編制)

金額單位: 人民幣千元

項目	附註	二零一一年	二零一零年
<b>負債和股東權益</b>			
<b>流動負債:</b>			
短期借款	十一、15	5,526,574	3,116,438
應付票據	十一、16	15,688	41,034
應付賬款		4,377,765	2,888,621
預收款項		674,368	741,364
應付職工薪酬		41,506	5,060
應交稅費	十一、17	481,854	1,013,520
應付利息		9,434	24,553
應付股利		22,599	15,490
其他應付款		1,256,888	1,325,260
應付短期債券	五、26	-	1,000,000
一年內到期的非流動負債	十一、18	45,000	100,000
<b>流動負債合計</b>		<b>12,451,676</b>	<b>10,271,340</b>
<b>非流動負債:</b>			
長期借款	十一、19	135,000	220,000
其他非流動負債	五、29	295,619	236,986
<b>非流動負債合計</b>		<b>430,619</b>	<b>456,986</b>
<b>負債合計</b>		<b>12,882,295</b>	<b>10,728,326</b>
<b>股東權益:</b>			
股本	五、30	7,200,000	7,200,000
資本公積	五、31	2,914,763	2,914,763
專項儲備	十一、20	14,272	43,380
盈餘公積	五、33	5,151,770	5,081,314
未分配利潤		2,532,261	2,618,154
<b>股東權益合計</b>		<b>17,813,066</b>	<b>17,857,611</b>
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>30,695,361</b>	<b>28,585,937</b>

此財務報表已於二零一二年三月二十九日獲董事會批准。

戎光道  
董事長

王治卿  
副董事長兼總經理

葉國華  
董事兼財務總監

刊載於第 185 頁至第 295 頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

# 合併利潤表

二零一一年十二月三十一日止年度  
(按照中華人民共和國企業會計準則編制)

金額單位: 人民幣千元

項目	附註	二零一一年	二零一零年
一、營業收入	五、35	95,601,248	77,591,187
二、減:營業成本	五、35	85,042,194	65,787,455
營業税金及附加	五、36	6,009,203	5,424,817
銷售費用	五、37	675,771	578,761
管理費用	五、38	2,556,011	2,382,085
財務費用(收益以“-”號填列)	五、39	-83,542	95,219
資產減值損失	五、40	284,574	433,465
加:投資收益	五、41	143,340	651,503
其中:對聯營企業和合營企業的投資收益		142,655	651,288
三、營業利潤		1,260,377	3,540,888
加:營業外收入	五、42	91,894	49,354
減:營業外支出	五、43	59,980	136,498
其中:非流動資產處置損失		21,125	37,060
四、利潤總額		1,292,291	3,453,744
減:所得稅費用	五、44	317,461	724,652
五、淨利潤		974,830	2,729,092
歸屬於母公司股東的淨利潤		944,414	2,703,734
少數股東損益		30,416	25,358
六、每股收益:			
基本及稀釋每股收益	五、45	人民幣 0.131 元	人民幣 0.376 元
七、其他綜合收益	五、46	-	-
八、綜合收益總額		974,830	2,729,092
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		944,414	2,703,734
歸屬於少數股東的綜合收益總額		30,416	25,358

此財務報表已於二零一二年三月二十九日獲董事會批准。

戎光道  
董事長

王治卿  
副董事長兼總經理

葉國華  
董事兼財務總監

刊載於第 185 頁至第 295 頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

# 利潤表

二零一一年十二月三十一日止年度  
(按照中華人民共和國企業會計準則編制)

金額單位: 人民幣千元

項目	附註	二零一一年	二零一零年
一、營業收入	十一、21	81,212,164	67,082,950
二、減:營業成本	十一、21	70,922,591	55,526,570
營業税金及附加	十一、22	5,999,021	5,421,403
銷售費用		575,691	496,337
管理費用		2,411,375	2,242,147
財務費用(收益以“-”號填列)	十一、23	-72,644	84,951
資產減值損失	十一、24	522,692	481,363
加:投資收益	十一、25	102,819	748,578
其中:對聯營企業和合營企業的投資收益		94,054	620,957
三、營業利潤		956,257	3,578,757
加:營業外收入	十一、26	89,311	48,832
減:營業外支出	十一、27	53,324	133,567
其中:非流動資產處置損失		14,977	35,963
四、利潤總額		992,244	3,494,022
減:所得稅費用	十一、28	287,681	698,544
五、淨利潤		704,563	2,795,478
六、其他綜合收益	五、46	-	-
七、綜合收益總額		704,563	2,795,478

此財務報表已於二零一二年三月二十九日獲董事會批准。

戎光道  
董事長

王治卿  
副董事長兼總經理

葉國華  
董事兼財務總監

刊載於第 185 頁至第 295 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

二零一一年十二月三十一日止年度  
(按照中華人民共和國企業會計準則編制)

金額單位: 人民幣千元

項目	附註	二零一一年	二零一零年
<b>一、經營活動產生的現金流量:</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		111,087,715	89,722,717
收到的稅費返還		71,454	66,163
收到其他與經營活動有關的現金	五、47(1)	147,408	49,134
<b>經營活動現金流入小計</b>		<b>111,306,577</b>	<b>89,838,014</b>
購買商品、接受勞務支付的現金		-96,541,704	-74,510,101
支付給職工以及為職工支付的現金		-2,372,769	-2,111,392
支付的各項稅費		-9,365,576	-8,542,156
支付其他與經營活動有關的現金	五、47(2)	-545,097	-430,533
<b>經營活動現金流出小計</b>		<b>-108,825,146</b>	<b>-85,594,182</b>
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	五、48(1)1	<b>2,481,431</b>	<b>4,243,832</b>
<b>二、投資活動產生的現金流量:</b>			
收回投資收到的現金		700,000	700,000
取得投資收益收到的現金		588,118	89,817
處置固定資產及其他長期資產收回的現金淨額		70,344	66,347
收到其他與投資活動有關的現金	五、47(3)	99,345	37,375
<b>投資活動現金流入小計</b>		<b>1,457,807</b>	<b>893,539</b>
購建固定資產和其他長期資產支付的現金		-3,481,235	-1,356,845
投資支付的現金		-786,751	-
<b>投資活動現金流出小計</b>		<b>-4,267,986</b>	<b>-1,356,845</b>
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>-2,810,179</b>	<b>-463,306</b>

## 合併現金流量表 (續)

二零一一年十二月三十一日止年度  
(按照中華人民共和國企業會計準則編制)

金額單位: 人民幣千元

項目	附註	二零一一年	二零一零年
<b>三、籌資活動產生的現金流量:</b>			
發行債券收到的現金		-	1,000,000
取得借款收到的現金		35,106,127	39,355,780
<b>籌資活動現金流入小計</b>		<b>35,106,127</b>	<b>40,355,780</b>
償還債券支付的現金		-1,000,000	-1,000,000
償還債務支付的現金		-32,791,261	-42,631,344
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		-994,496	-530,413
<b>籌資活動現金流出小計</b>		<b>-34,785,757</b>	<b>-44,161,757</b>
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>320,370</b>	<b>-3,805,977</b>
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>		<b>-386</b>	<b>-356</b>
<b>五、現金及現金等價物淨減少額</b>	五、48(1)2	<b>-8,764</b>	<b>-25,807</b>
加:年初現金及現金等價物餘額		100,110	125,917
<b>六、年末現金及現金等價物餘額</b>	五、48(2)	<b>91,346</b>	<b>100,110</b>

此財務報表已於二零一二年三月二十九日獲董事會批准。

戎光道  
董事長

王治卿  
副董事長兼總經理

葉國華  
董事兼財務總監

刊載於第 185 頁至第 295 頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

# 現金流量表

二零一一年十二月三十一日止年度  
(按照中華人民共和國企業會計準則編制)

金額單位: 人民幣千元

項目	附註	二零一一年	二零一零年
<b>一、經營活動產生的現金流量:</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		93,639,385	77,399,856
收到其他與經營活動有關的現金		144,908	48,612
經營活動現金流入小計		93,784,293	77,448,468
購買商品、接受勞務支付的現金		-79,624,048	-62,628,799
支付給職工以及為職工支付的現金		-2,211,455	-1,975,043
支付的各項稅費		-9,237,941	-8,299,060
支付其他與經營活動有關的現金		-504,854	-398,302
經營活動現金流出小計		-91,578,298	-73,301,204
經營活動產生的現金流量淨額	十一、29(1)1	2,205,995	4,147,264
<b>二、投資活動產生的現金流量:</b>			
收回投資收到的現金		700,000	700,000
取得投資收益收到的現金		580,441	200,634
處置固定資產收回的現金淨額		8,130	-
收到其他與投資活動有關的現金		89,596	29,583
投資活動現金流入小計		1,378,167	930,217
購建固定資產和其他長期資產支付的現金		-3,410,113	-1,341,450
處置固定資產支付的現金淨額		-	-3,915
投資支付的現金		-700,000	-
投資活動現金流出小計		-4,110,113	-1,345,365
投資活動產生的現金流量淨額		-2,731,946	-415,148

## 現金流量表 (續)

二零一一年十二月三十一日止年度  
(按照中華人民共和國企業會計準則編制)

金額單位: 人民幣千元

項目	附註	二零一一年	二零一零年
<b>三、籌資活動產生的現金流量:</b>			
發行債券收到的現金		-	1,000,000
取得借款收到的現金		35,059,077	39,281,980
<b>籌資活動現金流入小計</b>		<b>35,059,077</b>	<b>40,281,980</b>
償還債券支付的現金		-1,000,000	-1,000,000
償還債務支付的現金		-32,603,596	-42,577,314
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		-957,353	-448,283
<b>籌資活動現金流出小計</b>		<b>-34,560,949</b>	<b>-44,025,597</b>
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>498,128</b>	<b>-3,743,617</b>
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>		<b>-344</b>	<b>-351</b>
<b>五、現金及現金等價物淨減少額</b>	十一、29(1)2	<b>-28,167</b>	<b>-11,852</b>
加:年初現金及現金等價物餘額		89,224	101,076
<b>六、年末現金及現金等價物餘額</b>	十一、29(2)	<b>61,057</b>	<b>89,224</b>

此財務報表已於二零一二年三月二十九日獲董事會批准。

戎光道  
董事長

王治卿  
副董事長兼總經理

葉國華  
董事兼財務總監

刊載於第 185 頁至第 295 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

二零一一年十二月三十一日止年度  
(按照中華人民共和國企業會計準則編制)

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			股東權益			歸屬於母公司股東權益			股東權益				
		股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	權益	合計	股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	少數股東權益	合計
一、本年年初餘額		7,200,000	2,914,783	46,748	5,081,314	2,670,215	259,883	18,172,888	7,200,000	2,882,278	-	4,801,766	462,029	284,285	15,640,368
二、本年增減變動金額(減少以“-”號填列)															
(一)淨利潤		-	-	-	-	944,414	30,416	974,830	-	-	-	-	2,703,734	25,358	2,729,092
(二)其他綜合收益	五、46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小計		-	-	-	-	944,414	30,416	974,830	-	-	-	-	2,703,734	25,358	2,729,092
(三)股東投入資本															
1. 港口建設費返還	五、31	-	-	-	-	-	-	-	32,485	-	-	-	-	-	32,485
(四)利潤分配															
1. 提取盈餘公積	五、33	-	-	-	70,456	-70,456	-	-	-	-	-	279,548	-279,548	-	-
2. 對股東的分配	五、34	-	-	-	-	-720,000	-20,168	-740,168	-	-	-	-	-216,000	-59,790	-275,790
(五)專項儲備															
1. 本年提取	五、32	-	-	125,188	-	-	-	125,188	-	-	100,518	-	-	-	100,518
2. 本年使用	五、32	-	-	-150,159	-	-	-	-150,159	-	-	-53,770	-	-	-	-53,770
三、本年年末餘額		7,200,000	2,914,783	21,777	5,151,770	2,824,173	270,101	18,382,584	7,200,000	2,914,783	46,748	5,081,314	2,670,215	259,883	18,172,888

此財務報表已於二零一二年三月二十九日獲董事會批准。

戎光道  
董事長

王治卿  
副董事長兼總經理

葉國華  
董事兼財務總監

刊載於第 185 頁至第 295 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

二零一一年十二月三十一日止年度  
(按照中華人民共和國企業會計準則編制)

金額單位: 人民幣千元

項目	附註	二零一一年					二零一零年						
		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、本年增減變動金額 (減少以“-”號填列)													
(一) 淨利潤		-	-		-	704,563	704,563	-	-	-	-	2,795,478	2,795,478
(二) 其他綜合收益	五、46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小計		-	-	-	-	704,563	704,563	-	-	-	-	2,795,478	2,795,478
(三) 股東投入資本													
1. 港口建設費返還	五、31	-	-	-	-	-	-	32,485	-	-	-	-	32,485
(四) 利潤分配													
1. 提取盈餘公積	五、33	-	-	-	70,456	-70,456	-	-	-	-	279,548	-279,548	-
2. 對股東的分配	五、34	-	-	-	-	-720,000	-720,000	-	-	-	-	-216,000	-216,000
(五) 專項儲備													
1. 本年提取	十一、20	-	-	117,960	-	-	117,960	-	-	94,481	-	-	94,481
2. 本年使用	十一、20	-	-	-147,068	-	-	-147,068	-	-	-51,101	-	-	-51,101
三、本年年末餘額		7,200,000	2,914,763	14,272	5,151,770	2,532,261	17,813,066	7,200,000	2,914,763	43,380	5,081,314	2,618,154	17,857,611

此財務報表已於二零一二年三月二十九日獲董事會批准。

戎光道  
董事長

王治卿  
副董事長兼總經理

葉國華  
董事兼財務總監

刊載於第 185 頁至第 295 頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

## 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(“中石化集團”)直接監管與控制。

中石化集團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(“中石化股份”)成立。作為該重組的一部分,中石化集團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及合併現金流量和現金流量。

此外,本公司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

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，編制財務報表採用的貨幣為人民幣。本公司及子公司選定記賬本位幣的依據是主要業務收支的計價和結算幣種。

### 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。為進行企業合併發生的直接相關費用，於發生時計入當期損益。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付出的資產(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於購買日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。本集團在購買日按公允價值確認所取得的被購買方符合確認條件的各項可辨認資產、負債及或有負債。購買日是指購買方實際取得對被購買方控制權的日期。

## 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

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定，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。子公司的財務狀況、經營成果和現金流量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，以購買日確定的被購買子公司各項可辨認資產、負債的公允價值為基礎自購買日起將被購買子公司納入本公司合併範圍。

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。

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（股本溢價），資本公積（股本溢價）不足沖減的，調整留存收益。

## 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）

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，本集團終止確認與該子公司相關的資產、負債、少數股東權益以及權益中的其他相關項目。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，由此產生的任何收益或損失，計入喪失控制權當期的投資收益。

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的股東權益項目中和合併利潤表的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。

年末外幣貨幣性項目，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，由此產生的匯兌差額，屬於可供出售金融資產的外幣非貨幣性項目的差額，作為其他綜合收益計入資本公積；其他差額計入當期損益。

### 9、金融工具

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

#### (1) 金融資產及金融負債的確認和計量

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) 金融資產及金融負債的確認和計量 (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。

對公允價值不能可靠計量的可供出售金融資產，初始確認後按成本計量；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，其他利得或損失作為其他綜合收益計入資本公積，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。

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。



## 二、公司主要會計政策和會計估計（續）

### 9、金融工具（續）

#### (1) 金融資產及金融負債的確認和計量（續）

##### — 其他金融負債（續）

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。

#### (2) 金融資產及金融負債的抵銷列報

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。

#### (3) 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。

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)

#### (4) 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。

#### (5) 金融資產的減值

本集團在資產負債表日對以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產以外的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)

#### (5) 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後發生的事項有關的，本集團將原確認的減值損失予以轉回，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。

#### (6) 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，計入股東權益。

### 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。

## 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)

(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款項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%

### 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

存貨按成本進行初始計量。存貨成本包括採購成本、加工成本和使存貨達到目前場所和狀態所發生的其他支出。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製造費用。

資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。

## 二、公司主要會計政策和會計估計（續）

### 11、存貨（續）

#### (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（續）

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，計提存貨跌價準備，計入當期損益。

#### (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。

## 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。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。

## 二、公司主要會計政策和會計估計（續）

### 12、長期股權投資（續）

#### (1) 投資成本確定（續）

##### (a) 通過企業合併形成的長期股權投資（續）

- 對於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，作為該投資的初始投資成本。屬於通過多次交易分步實現的非同一控制下企業合併形成的對子公司的長期股權投資，其初始投資成本為本公司購買日之前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。

##### (b) 其他方式取得的長期股權投資

- 對於通過企業合併以外的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，本公司採用成本法對子公司的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公司享有的部分確認為投資收益，不劃分是否屬於投資前和投資後被投資單位實現的淨利潤，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。期末按照成本減去減值準備後在資產負債表內列示。

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。

## 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资

合營企業指本集團與其他投资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。

後續計量時，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，扣除本集團首次執行企業會計準則之前已經持有的對聯營企業及合營企業的投资按原會計準則及制度確認的股權投資借方差額按原攤銷期直線攤銷的金額後，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，按照本集團的會計政策或會計期間進行必要調整後確認。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。
- 對合營企業或聯營企業除淨損益以外所有者權益的其他變動，本集團調整長期股權投資的賬面價值並計入股東權益。

##### (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，不劃分是否屬於投資前和投資後被投資單位實現的淨利潤，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：

- 是否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是否需要各投資方一致同意；
- 如果各投資方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，則其是否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：

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

#### (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高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的，兩者之間的差額，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在資產負債表內列示。

### 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後在資產負債表內列示。本集團對投資性房地產在使用壽命內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、殘值率和年折舊率分別為：

項目	使用壽命 (年)	殘值率 (%)	年折舊率 (%)
房屋及建築物	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支出。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後在資產負債表內列示。

#### (2) 固定資產的折舊方法

本集團對固定資產在其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）。

各類固定資產的使用壽命、殘值率和年折舊率分別為：

類別	使用壽命（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

本集團於每年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)在資產負債表內列示。

### 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，本集團以專門借款按實際利率計算的當期利息費用，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專門借款應予資本化的利息金額。

## 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)後在資產負債表內列示。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)

### 17、無形資產 (續)

本集團內部研究開發項目的支出分為研究階段支出和開發階段支出。

研究階段的支出，於發生時計入當期損益。開發階段的支出，如果開發形成的某項產品或工序等在技術和商業上可行，而且本集團有充足的資源和意向完成開發工作，並且開發階段支出能夠可靠計量，則開發階段的支出便會予以資本化。其他開發費用則在其產生的期間內確認為費用。本集團無資本化的開發階段支出。

### 18、長期待攤費用

長期待攤費用在受益期限內分期平均攤銷。各項費用的攤銷期限分別為：

項目	攤銷年限 (年)
催化劑	2-3

## 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

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
- 長期待攤費用
- 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。

#### (a) 社會保險福利及住房公積金

按照中國有關法規，本集團職工參加了由政府機構設立管理的社會保障體系，按國家規定的基準和比例，為職工繳納基本養老保險、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及住房公積金。上述繳納的社會保險費用及住房公積金按照權責發生制原則計入資產成本或當期損益。

## 二、公司主要會計政策和會計估計 (續)

### 22、職工薪酬 (續)

#### (b) 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；
- 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。

## 二、公司主要會計政策和會計估計 (續)

### 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(不包括金融資產及遞延所得稅資產)，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。

### 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。

## 二、公司主要會計政策和會計估計（續）

### 27、關聯方（續）

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%以上股份的個人及與其關係密切的家庭成員，上市公司監事及與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。

### 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：

- 該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；
- 本集團管理層能夠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；
- 本集團能夠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。

## 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

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。

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。本集團定期審閱相關資產的使用壽命，以確定將計入每一報告期的折舊費用數額。資產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。

## 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）

#### (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。

#### (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十二月三十一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 20.91 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 14.97 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虧損到期前獲得足夠的應納稅所得額。

## 財務報表附註 (續)

(按照中華人民共和國企業會計準則編制)

### 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%)。



# 財務報表附註 (續)

(按照中華人民共和國企業會計準則編制)

## 四、企業合併及合併財務報表

### 1、重要子公司情況

於二零一一年十二月三十一日，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	企業類型	註冊地	業務性質	註冊資本	經營範圍	年末實際出資額	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	年末少數股東權益	本年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	全資	有限責任公司	上海	投資	人民幣1,000,000	投資管理	1,338,456		100	100	是		
中國金山聯合貿易公司	控股	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	45,441	
上海金昌工程塑料有限公司	控股	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	29,328	
上海金菲石油化工有限公司	控股	有限責任公司	上海	製造	美元50,000	聚7-烯產品生產	249,374		60	60	是	195,955	
浙江金箱膠輪有限公司	控股	有限責任公司	浙江寧波	製造	人民幣250,000	膠輪產品生產	227,500		75	75	是		
上海金地石化有限公司	全資	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			二零一零年		
	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	—	—	75	—	—	105
銀行存款：						
人民幣	—	—	88,047	—	—	86,967
港幣	825	0.8107	669	13,772	0.8509	11,719
美元	233	6.3009	1,471	68	6.6227	449
其他貨幣資金(註)：						
人民幣	—	—	161	—	—	40
瑞士法郎	138	6.7085	923	118	7.0562	830
合計	—	—	91,346	—	—	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	二零一零年
銀行承兌匯票	3,090,890	2,023,638
商業承兌匯票	40,689	19,855
合計	3,131,579	2,043,493

上述應收票據均為短期承兌匯票，六個月內到期。二零一一年度，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) 截至二零一一年十二月三十一日，本集團已貼現轉讓附追索權但尚未到期的銀行承兌匯票為人民幣 222,169,000 元(二零一零年十二月三十一日：人民幣 107,314,000 元)。

截至二零一一年十二月三十一日，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) 截至二零一一年十二月三十一日，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 44,849,000 元(二零一零年十二月三十一日：人民幣 83,864,000 元)。

年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
紹興翔宇綠色包裝有限公司	08/12/2011	07/03/2012	5,500	銀行承兌匯票
浙江黃岩洲鋁實業有限公司	26/09/2011	26/03/2012	5,000	銀行承兌匯票
浙江黃岩中達工貿有限公司	26/09/2011	26/03/2012	2,000	銀行承兌匯票
東陽市鵬程織造有限公司	23/09/2011	22/03/2012	2,000	銀行承兌匯票
常州博雷盛電氣科技有限公司	22/09/2011	22/03/2012	1,000	銀行承兌匯票
合計			15,500	

截至二零一一年十二月三十一日，本集團無背書的商業承兌匯票(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

客戶類別	註	二零一一年	二零一零年
應收關聯方	六、6	487,970	677,742
應收第三方		126,671	82,030
減：壞賬準備		-4,735	-7,837
合計		609,906	751,935

## 五、合併財務報表項目註釋 (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

賬齡	二零一一年	二零一零年
一年以內 (含一年)	608,809	751,023
一至兩年 (含兩年)	1,477	1,278
兩至三年 (含三年)	8	11
三年以上	4,347	7,460
減：壞賬準備	-4,735	-7,837
合計	609,906	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				二零一零年			
	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	608,809	99.05	-	-	751,023	98.85	-	-
一至兩年	1,477	0.24	384	26.00	1,278	0.17	370	28.95
兩至三年	8	0.00	4	50.00	11	0.00	7	63.64
三年以上	4,347	0.71	4,347	100.00	7,460	0.98	7,460	100.00
合計	614,641	100.00	4,735	-	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。

本年度內，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需單項計提壞賬準備或單項金額不重大但需單項計提壞賬準備的應收賬款；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；於二零一一年十二月三十一日本集團並沒有個別重大賬齡超過三年的應收賬款。

## 財務報表附註 (續)

(按照中華人民共和國企業會計準則編制)

### 五、合併財務報表項目註釋 (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	360,941	一年以內	58.72
上海賽科石油化工有限公司	聯營公司	53,296	一年以內	8.67
上海浦東國際機場航空油料有限責任公司	第三方	22,973	一年以內	3.74
中國航空油料有限責任公司上海分公司	第三方	21,912	一年以內	3.57
上海石化比歐西氣體有限責任公司	合營公司	21,908	一年以內	3.56
合計		481,030		78.26

(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

項目	註	二零一一年	二零一零年
預付關聯方	六、6	3,890	31,589
預付第三方		39,270	115,276
合計		43,160	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
中興能源裝備股份有限公司	第三方	10,800	25.02	一年以內	預付貨款
江蘇武進不銹鋼管廠集團有限公司	第三方	10,800	25.02	一年以內	預付貨款
中化興中石油轉運(舟山)有限公司	第三方	8,747	20.27	一年以內	預付貨款
德國陽光工業系統有限公司	第三方	7,079	16.40	一年以內	預付貨款
江蘇銀環精密鋼管股份有限公司	第三方	2,820	6.53	一年以內	預付貨款
合計		40,246	93.24		

(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。

## 財務報表附註（續）

（按照中華人民共和國企業會計準則編制）

### 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	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
賬齡一年以內的應收股利	5,042	582,391	-587,433	-
其中：上海賽科石油化工有限公司	5,042	528,096	-533,138	-

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

客戶類別	註	二零一一年	二零一零年
應收關聯方	六、6	3,857	11,641
應收第三方		45,843	50,646
減：壞賬準備		-2,706	-4,102
合計		46,994	58,185

(2) 其他應收款按賬齡分析如下：

金額單位：人民幣千元

賬齡	二零一一年	二零一零年
一年以內（含一年）	46,833	57,782
一至兩年（含兩年）	17	416
兩至三年（含三年）	45	50
三年以上	2,805	4,039
減：壞賬準備	-2,706	-4,102
合計	46,994	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) 其他應收款應種類披露：

金額單位：人民幣千元

種類	二零一一年				二零一零年			
	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	46,833	94.23	-	-	57,782	92.77	-	-
一至兩年	17	0.03	5	29.41	416	0.67	125	30.05
兩至三年	45	0.09	27	60.00	50	0.08	30	60.00
三年以上	2,805	5.65	2,674	95.33	4,039	6.48	3,947	97.72
合計	49,700	100.00	2,706	-	62,287	100.00	4,102	-

本年度內，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需單項計提壞賬準備或單項金額不重大但需單項計提壞賬準備的其他應收款；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；於二零一一年十二月三十一日，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	13,315	一年以內	26.79
上海極力實業發展有限公司	第三方	7,275	一年以內	14.64
上海石化比歐西氣體有限責任公司	合營公司	2,065	一年以內	4.15
上海金山衛鎮動遷辦公室	第三方	2,000	一年以內	4.02
上海鐵路局杭州北車輔段	第三方	1,166	一年以內	2.35
合計		25,821		51.95



## 五、合併財務報表項目註釋 (續)

### 6、其他應收款 (續)

- (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。

### 7、存貨

- (1) 存貨分類

金額單位：人民幣千元

項目	二零一一年			二零一零年		
	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	2,046,740	4,642	2,042,098	2,602,962	663	2,602,299
在產品	1,980,028	—	1,980,028	1,417,789	—	1,417,789
庫存商品	1,291,813	123,941	1,167,872	877,889	36,639	841,250
零配件及 低值易耗品	457,428	65,001	392,427	555,623	64,660	490,963
合計	5,776,009	193,584	5,582,425	5,454,263	101,962	5,352,301

以上存貨均為購買或自行生產形成。

- (2) 存貨本年變動情況分析如下：

金額單位：人民幣千元

項目	年初餘額	本年增加	本年減少額	年末餘額
原材料	2,602,962	80,832,990	-81,389,212	2,046,740
在產品	1,417,789	85,008,268	-84,446,029	1,980,028
庫存商品	877,889	84,446,029	-84,032,105	1,291,813
零配件及低值易耗品	555,623	335,483	-433,678	457,428
小計	5,454,263	250,622,770	-250,301,024	5,776,009
減：存貨跌價準備	-101,962	-276,432	184,810	-193,584
合計	5,352,301	250,346,338	-250,116,214	5,582,425

- (3) 存貨跌價準備

金額單位：人民幣千元

存貨種類	年初餘額	本年計提	本年減少		年末餘額
			轉回	轉銷	
原材料	663	3,979	—	—	4,642
庫存商品	36,639	147,985	—	-60,683	123,941
零配件及低值易耗品	64,660	124,468	-26	-124,101	65,001
合計	101,962	276,432	-26	-184,784	193,584

## 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	二零一一年	二零一零年
可抵扣增值稅	44,639	6,181
一年內到期的長期待攤費用	29,765	21,729
一年內到期的委託貸款	86,000	46,000
合計	160,404	73,910

### 9、長期應收款

金額單位: 人民幣千元

項目	二零一一年	二零一零年
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
本年增加投資	14,751	-	14,751	-	14,751
本年按權益法核算調整數	112,818	29,837	142,655	-	142,655
應/已收現金股利	-558,391	-24,000	-582,391	-	-582,391
二零一一年十二月三十一日餘額	2,977,292	124,013	3,101,305	-	3,101,305

# 財務報表附註 (續)

(按照中華人民共和國企業會計準則編制)

## 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	年初餘額	增減變動	年末餘額	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 (%)	年末資產總額	年末負債總額	年末淨資產總額	本年營業收入總額	本年淨利潤
<b>一、權益法 合營企業</b>																
上海石化比歐色萊謹	有限責任公司	人民幣 127,992	上海	118,176	5,837	124,013	徐忠偉	工業氣生產與銷售	美元	50	50	554,772	233,126	321,646	406,643	54,747
上海資科石油化工有限公司*	有限責任公司	人民幣 1,488,718	上海	2,047,646	518,304	1,529,342	王治卿	石化產品	美元	20	25	15,602,578	7,983,035	7,619,493	27,683,414	17,036
上海金森石油樹脂有限公司	有限責任公司	人民幣 77,903	上海	62,143	22,258	84,401	孫曉峰	樹脂產品生產	美元	40	40	231,989	22,939	209,050	311,557	66,524
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	9,918	70,089	王衛國	控制儀表產品的銷售和技術服務	美元	40	40	246,487	70,302	176,185	254,103	58,615
其他				180,980	15,419	196,409							11,743,453	12,015,348	28,671,270	323,974
合計				3,526,230	424,985	3,101,305						23,788,801	11,743,453	12,015,348	28,671,270	323,974
<b>二、權益法 聯營企業</b>																
上海化學工業發展有限公司*	有限責任公司	人民幣 907,770	上海	1,057,164	39,887	1,097,051	戎光道	規則、開發和總管化學工業產品	人民幣	38.26	38.26	7,122,975	3,434,001	3,688,974	5,553	127,082

\* 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	房屋及建築物
原值	
年初及年末餘額	546,412
累計折舊	
年初餘額	80,607
本年計提	13,250
年末餘額	93,857
賬面價值	
年末	452,555
年初	465,805

本集團二零一一年度投資性房地產的折舊額為人民幣 13,250,000 元(二零一零年度：人民幣 13,256,000 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	房屋及 建築物	廠房及 機器設備	運輸工具及 其他設備	合計
原值				
年初餘額	5,798,141	26,198,013	6,903,713	38,899,867
本年增加	-	87,058	55,792	142,850
在建工程轉入	12,221	349,348	29,467	391,036
本年減少	-5,175	-274,098	-76,734	-356,007
年末餘額	5,805,187	26,360,321	6,912,238	39,077,746
累計折舊				
年初餘額	3,652,613	15,621,135	4,833,842	24,107,590
本年計提	142,319	1,212,687	284,830	1,639,836
本年減少	-3,469	-242,415	-73,181	-319,065
年末餘額	3,791,463	16,591,407	5,045,491	25,428,361
減值準備				
年初餘額	110,950	802,273	76,870	990,093
本年計提	542	8,629	1,381	10,552
處置轉銷	-49	-10,444	-99	-10,592
年末餘額	111,443	800,458	78,152	990,053
賬面價值				
年末	1,902,281	8,968,456	1,788,595	12,659,332
年初	2,034,578	9,774,605	1,993,001	13,802,184

本集團二零一一年度計提折舊人民幣 1,639,836,000 元(二零一零年度: 人民幣 1,671,347,000 元)。

本集團二零一一年度由在建工程轉入固定資產的金額為人民幣 391,036,000 元(二零一零年度: 人民幣 440,291,000 元)。

### 五、合併財務報表項目註釋（續）

#### 12、固定資產（續）

(2) 於二零一一年十二月三十一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。

(3) 減值損失

本集團對存在減值迹象的固定資產進行減值測試，估計固定資產的可回收金額。截至二零一一年十二月三十一日止年度，本集團中間石化分部對若干閒置裝置計提固定資產減值準備人民幣 10,552,000 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閒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。

## 財務報表附註 (續)

(按照中華人民共和國企業會計準則編制)

### 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		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值
煉油改造工程	2,687,879	-	2,687,879
年產 1500 噸 PAN 基碳纖維項目	366,841	-	366,841
2 # 氧化裝置系統優化節能降耗改造	176,134	-	176,134
金昌三萬噸改性聚丙烯項目	70,058	-	70,058
熱電部 5#6# 爐二次脫硫項目	30,468	-	30,468
滌綸和腈綸事業部零星在建工程	143,376	-	143,376
塑料部零星在建工程	16,245	-	16,245
化工部零星在建工程	149,012	-	149,012
煉化部零星在建工程	67,656	-	67,656
其他部門零星在建工程	175,323	-	175,323
合計	3,882,992	-	3,882,992

金額單位: 人民幣千元

項目	二零一零年		
	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

230 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年變動情況

金額單位：人民幣千元

項目名稱	預算數	年初餘額	本年增加	本年轉入 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： 本年利息 資本化 金額	本年利息資 本化率(%)	資金來源	年末餘額
煉油改造工程	6,627,700	714,513	1,973,366		40.56	40.56	24,451	24,451	2.75	自存資金及借款	2,687,879
年產1500噸PAN基碳纖維項目	847,734	56,065	310,766		43.27	43.27	3,438	3,438	2.75	自存資金及借款	368,841
2#氧化裝置系統優化節能降耗改造項目	186,570	57,416	118,718		94.92	94.92	2,457	2,192	2.75	自存資金及借款	176,134
金昌3萬噸改出聚丙烯	93,100	15,936	54,082		75.32	75.32	691	691	2.75	自存資金及借款	70,068
熱電部5#6#機二次脫硫項目	129,714		30,488		23.49	23.49				自存資金	30,488
激輪和磨輪事業部零星在建工程	736,825	64,018	126,338	46,980	25.87	25.87				自存資金	143,376
肥料部零星在建工程	204,552	17,891	17,994	19,640	17.54	17.54				自存資金	16,245
化工部零星在建工程	7,770,959	112,939	221,642	186,629	4.31	4.31				自存資金	149,012
煉化部零星在建工程	3,016,197	40,917	68,966	42,217	3.64	3.64				自存資金	67,666
其他部門零星在建工程	2,463,466	112,400	159,473	96,570	11.08	11.08				自存資金	175,323
合計	22,084,877	1,192,225	3,081,803	391,036			31,037	30,832			3,882,992

以上項目的資金來源為自存資金及借款。

本集團在建工程年末賬面價值中包含借款費用資本化金額為人民幣30,832,000元(二零一零年十二月三十一日：人民幣830,000元)。本集團本年度用於確定借款利息資本化金額的資本化率為2.75%-4.86%(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	土地使用權	其他無形資產	合計
原值			
年初及年末餘額	748,867	95,339	844,206
累計攤銷			
年初餘額	255,168	51,439	306,607
本年計提	15,485	2,916	18,401
年末餘額	270,653	54,355	325,008
賬面價值			
年末	478,214	40,984	519,198
年初	493,699	43,900	537,599

本集團無形資產二零一一年度攤銷額為人民幣 18,401,000 元(二零一零年度: 人民幣 19,573,000 元)。

15、長期待攤費用

金額單位: 人民幣千元

項目	年初餘額	本年增加額	本年攤銷額	重分類到其他流動資產	年末餘額
催化劑	261,706	203,389	-129,278	-29,765	306,052

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		二零一零年	
	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	145,064	36,266	62,073	15,518
固定資產減值準備	449,188	112,297	557,514	139,379
以固定資產出資及出售固定資產予合營企業	33,272	8,318	36,777	9,194
可抵扣虧損	1,496,744	374,186	2,606,114	651,529
計提的專項儲備	14,272	3,568	43,380	10,845
其他遞延所得稅資產	34,388	8,597	29,746	7,437
小計	2,172,928	543,232	3,335,604	833,902
互抵金額	-81,580	-20,395	-93,790	-23,448
互抵後金額	2,091,348	522,837	3,241,814	810,454
遞延所得稅負債:				
借款費用的資本化	-81,580	-20,395	-93,790	-23,448
互抵金額	81,580	20,395	93,790	23,448
互抵後金額	-	-	-	-

(2) 遞延所得稅資產本年變動如下:

金額單位: 人民幣千元

項目	年初餘額	本年增減計入損益	年末餘額
遞延所得稅資產:			
壞賬及存貨跌價準備	15,518	20,748	36,266
固定資產減值準備	139,379	-27,082	112,297
以固定資產出資及出售固定資產予合營企業	9,194	-876	8,318
可抵扣虧損	651,529	-277,343	374,186
計提的專項儲備	10,845	-7,277	3,568
其他遞延所得稅資產	7,437	1,160	8,597
借款費用的資本化	-23,448	3,053	-20,395
合計	810,454	-287,617	522,837

五、合併財務報表項目註釋 (續)

16、遞延所得稅資產及負債 (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	附註	二零一一年	二零一零年
固定資產減值準備	(a)	432,579	432,579
可抵扣虧損	(b)	465,414	452,443
合計		897,993	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腈綸有限公司(“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 465,414,000 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二零一二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	二零一零年
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	42,328	—

## 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	年初 餘額	本年 增加	本年減少		年末 餘額
				轉回	轉銷	
應收賬款	五、3	7,837	-	-1,927	-1,175	4,735
其他應收款	五、6	4,102	134	-591	-939	2,706
存貨	五、7	101,962	276,432	-26	-184,784	193,584
固定資產	五、12	990,093	10,552	-	-10,592	990,053
合計		1,103,994	287,118	-2,544	-197,490	1,191,078

有關各類資產本年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	二零一零年
信用借款		
— 銀行借款	4,852,074	2,885,438
— 關聯方借款	660,000	410,000
合計	5,512,074	3,295,438

於二零一一年十二月三十一日, 本集團的短期借款加權平均年利率為 2.75%(二零一零年: 2.34%)。

#### (2) 於二零一一年十二月三十一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	二零一零年
商業承兌匯票	15,688	41,034

上述商業承兌匯票均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	二零一零年
關聯方	2,204,823	1,721,244
第三方	2,445,184	1,601,567
合計	4,650,007	3,322,811

於二零一一年十二月三十一日，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	二零一零年
關聯方	25,524	35,023
第三方	681,311	774,885
合計	706,835	809,908

於二零一一年十二月三十一日，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	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
一、工資、獎金、津貼和補貼	5,060	1,432,386	-1,432,386	5,060
二、職工福利費	-	192,901	-192,901	-
三、社會保險費	664	463,293	-431,604	32,353
其中: 1. 醫療保險費	215	129,116	-118,837	10,494
2. 基本養老保險費	395	235,013	-216,172	19,236
3. 失業保險費	36	19,868	-18,419	1,485
4. 工傷保險費	9	5,455	-5,027	437
5. 生育保險費	9	7,031	-6,339	701
6. 補充醫療保險	-	371	-371	-
7. 補充養老保險	-	59,922	-59,922	-
8. 其他保險費	-	6,517	-6,517	-
四、住房公積金	-	98,236	-98,236	-
五、辭退福利(含內退費用)	-	9,758	-9,758	-
六、其他	3,196	213,415	-207,884	8,727
合計	8,920	2,409,989	-2,372,769	46,140

於二零一一年十二月三十一日, 本集團應付職工薪酬中不含任何拖欠性質的金額。

於二零一一年十二月三十一日, 上述“其他”中包含工會經費和職工教育經費金額共人民幣 5,213,000 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)。

於二零一一年十二月三十一日, 上述應付職工薪酬餘額預計將於二零一二年一季度支付。

## 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代表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。截至二零一一年十二月三十一日止年度，本集團對以上定額及補充定額供款分別為人民幣235,013,000及59,922,000元(截至二零一零年十二月三十一日止年度：人民幣209,752,000及人民幣57,867,000元)。

根據本集團的員工削減計劃，本集團於截至二零一一年十二月三十一日止年度就有關約135名自願離職的員工而發生的減員費用為人民幣9,758,000元(截至二零一零年十二月三十一日止年度：83人，減員費用為人民幣3,646,000元)。

### 23、應交稅費

金額單位：人民幣千元

項目	二零一一年	二零一零年
增值稅	592	446,997
營業稅	2,347	2,086
所得稅	22,340	15,983
消費稅	413,431	458,600
教育費附加	20,628	26,854
城市維護建設稅	28,855	62,632
其他	19,745	28,902
合計	507,938	1,042,054

## 五、合併財務報表項目註釋 (續)

### 24、應付利息

金額單位: 人民幣千元

項目	二零一一年	二零一零年
分期付息到期還本的長期借款利息	277	461
企業債券利息	-	17,440
短期借款應付利息	9,165	6,652
合計	9,442	24,553

### 25、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	二零一零年
關聯方	12,521	44,724
第三方	788,588	790,056
合計	801,109	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) 於二零一一年十二月三十一日, 本集團並沒有個別重大賬齡超過一年的其他應付款。

### 26、應付短期債券

金額單位: 人民幣千元

項目	二零一一年	二零一零年
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)

### 27、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	二零一零年
一年內到期的長期借款	-	100,000
其他	-	78,237
合計	-	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	二零一零年
信用借款	-	100,000

(a) 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	二零一零年
1. 中國建設銀行金山支行	2008.11.27	2011.11.25	人民幣	5.103	-	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
合計					-	100,000

### 28、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	二零一零年
信用借款	160,050	175,000

## 五、合併財務報表項目註釋 (續)

### 28、長期借款 (續)

(2) 二零一一年十二月三十一日，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	二零一零年
1.中國工商銀行金山支行	2008.11.27	2013.11.25	人民幣	5.364	50,000	75,000
2.中國工商銀行金山支行	2008.12.25	2013.11.25	人民幣	5.364	75,000	100,000
3.中國工商銀行金山支行	2011.12.27	2016.12.14	人民幣	6.210	10,000	—
4.中國工商銀行金山支行	2011.09.16	2016.08.24	人民幣	6.900	25,050	—
合計					160,050	175,000

### 29、其他非流動負債

金額單位：人民幣千元

項目	二零一一年	二零一零年
遞延收益		
其中：與資產相關的政府補助	204,300	236,986
與以後期間收益相關的政府補助(註)	91,319	—
合計	295,619	236,986

註：本集團於二零一一年十二月收到政府補助人民幣 91,319,000 元，該款項將用於本集團以後年度的員工教育支出，並將按照附註二、23 所述的會計政策確認為收益。

### 30、股本

金額單位：人民幣千元

項目	年初餘額	年末餘額
(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）

### 30、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，全部註冊資金系由本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，本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。

按照本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，本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，本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，本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，本公司總股本達到 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石化集團。

二零零零年二月二十八日，中石化集團經批准，在資產重組的基礎上設立中石化股份，作為資產重組的一部分，中石化集團將其持有的本公司股份註入中石化股份，重組完成後，中石化集團所持有的本公司 40 億國家股轉由中石化股份持有，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)

### 31、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	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
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

### 32、專項儲備

金額單位：人民幣千元

項目	年初餘額	本年提取	本年使用	年末餘額
安全生產費用	46,748	125,188	-150,159	21,777

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。

### 33、盈餘公積

金額單位：人民幣千元

項目	年初餘額	本年增加	年末餘額
法定盈餘公積(註)	3,800,800	70,456	3,871,256
任意盈餘公積	1,280,514	—	1,280,514
合計	5,081,314	70,456	5,151,770

注：本公司根據公司章程於二零一一年度按本公司淨利潤的10%提取法定盈餘公積。

## 五、合併財務報表項目註釋（續）

### 34、未分配利潤

金額單位：人民幣千元

項目	附註	二零一一年	二零一零年
年初未分配利潤		2,670,215	462,029
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤		944,414	2,703,734
減：提取法定盈餘公積		-70,456	-279,548
應付普通股股利	(1)	-720,000	-216,000
年末未分配利潤	(2)	2,824,173	2,670,215

(1) 本年内分配普通股股利

本公司截至二零一一年十二月三十一日止年度向股東分配了股利，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) 年末未分配利潤的說明

子公司本年提取的歸屬於母公司的盈餘公積為人民幣10,505,000元(二零一零年度：人民幣10,253,000元)。

截至二零一一年十二月三十一日，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)。

### 35、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	二零一一年	二零一零年
主營業務收入	95,089,397	77,162,454
其他業務收入	511,851	428,733
小計	95,601,248	77,591,187
營業成本	85,042,194	65,787,455

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，參見附註十、1。

## 五、合併財務報表項目註釋 (續)

### 35、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	36,609,316	38.29
中國石油化工股份有限公司	12,226,963	12.79
中國石化儀徵化纖股份有限公司	1,630,598	1.71
上海賽科石油化工有限責任公司	1,562,263	1.63
亞東石化(上海)有限公司	1,525,943	1.60
合計	53,555,083	56.02

### 36、營業稅金及附加

金額單位: 人民幣千元

項目	二零一一年	二零一零年	計繳標準
消費稅	5,085,746	4,641,710	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	9,971	7,404	應稅營業收入的5%
城市維護建設稅	532,837	542,874	繳納消費稅、增值稅及營業稅的7%
教育費附加及其他	380,649	232,829	繳納消費稅、增值稅及營業稅的5% (二零一零年: 3%)
合計	6,009,203	5,424,817	-

### 37、銷售費用

金額單位: 人民幣千元

項目	二零一一年	二零一零年
裝卸運雜費	320,982	262,898
代理手續費	195,606	168,896
商品存儲物流費	55,269	51,222
職工薪酬	55,959	48,449
其他	47,955	47,296
合計	675,771	578,761

## 財務報表附註（續）

（按照中華人民共和國企業會計準則編制）

### 五、合併財務報表項目註釋（續）

#### 38、管理費用

金額單位：人民幣千元

項目	二零一一年	二零一零年
修理費	1,093,339	1,016,530
職工薪酬	840,795	736,315
折舊攤銷費	90,035	96,479
稅費	105,929	87,068
行政性收費	83,716	85,229
勞務費	36,313	25,523
研究開發費	79,573	58,242
信息系統運行維護費	29,001	27,785
其他	197,310	248,914
合計	2,556,011	2,382,085

#### 39、財務費用(收益以“-”號填列)

金額單位：人民幣千元

項目	二零一一年	二零一零年
貸款及應付款項的利息支出	246,326	274,511
減：資本化的利息支出	-30,832	-830
存款及應收款項的利息收入	-99,345	-37,375
匯兌淨收益	-213,644	-154,692
其他財務費用	13,953	13,605
合計	-83,542	95,219

#### 40、資產減值損失（轉回以“-”號填列）

金額單位：人民幣千元

項目	二零一一年	二零一零年
應收賬款	-1,927	-2,916
其他應收款	-457	-284
存貨	276,406	198,465
固定資產	10,552	238,200
合計	284,574	433,465

## 五、合併財務報表項目註釋 (續)

### 41、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	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)	142,655	651,288
處置可供出售金融資產取得的投资收益	五、46	685	215
合計		143,340	651,503

(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	二零一一年	二零一零年
上海化學工業區發展有限公司	54,425	53,920
上海石化比歐西氣體有限責任公司	29,837	29,161
上海金森石油樹脂有限公司	22,258	13,969
上海阿自倍爾控制儀表有限公司	16,718	11,909
上海賽科石油化工有限責任公司(註)	9,792	537,876
合計	133,030	646,835

註: 於二零一一年, 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。



## 財務報表附註 (續)

(按照中華人民共和國企業會計準則編制)

### 五、合併財務報表項目註釋 (續)

#### 42、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	附註	二零一一年	二零一零年
固定資產處置利得		3,119	2,425
政府補助	(2)	76,965	37,211
其他		11,810	9,718
合計		91,894	49,354
計入當期非經常性損益的金額		91,894	49,354

(2) 政府補助明細

金額單位: 人民幣千元

項目	二零一一年	二零一零年
遞延收益攤銷	36,986	37,131
其他(註)	39,979	80
合計	76,965	37,211

註: 其他主要包括本集團於二零一一年收到的用於補償本集團已發生的科研支出及環保支出等的政府補貼款。

#### 43、營業外支出

金額單位: 人民幣千元

項目	二零一一年	二零一零年
固定資產處置損失	21,125	37,060
林地建設資助費	-	50,000
其他支出	38,855	49,438
合計	59,980	136,498
計入當年非經常性損益的金額	59,980	136,498

## 五、合併財務報表項目註釋 (續)

### 4.4、所得稅費用

金額單位：人民幣千元

項目	附註	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		30,280	22,523
遞延所得稅的變動		287,617	698,676
上年度所得稅匯算清繳差異		-436	3,453
合計	(1)	317,461	724,652

(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	二零一一年	二零一零年
稅前利潤	1,292,291	3,453,744
按稅率 25% 計算的預期所得稅(二零一零年：25%)	323,073	863,436
加：不可扣稅的支出	22,604	6,240
非課稅收益	-3,957	-225
上年度所得稅匯算清繳差異	-436	3,453
權益法核算下投資收益的稅務影響	-35,664	-162,822
未計入遞延稅項的可抵扣虧損的稅務影響	10,582	12,324
其他	1,259	2,246
本年所得稅費用	317,461	724,652

### 4.5、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

	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	944,414	2,703,734
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)	0.131	0.376

(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）

### 46、其他綜合收益

金額單位：人民幣千元

項目	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	685	215
可供出售金融資產的處置轉出	-685	-215
合計	-	-

### 47、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	135,598
其他	11,810
合計	147,408

#### (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	-195,606
行政性收費	-83,716
研究開發費	-79,573
商品存儲物流費	-55,269
勞務費	-36,313
信息系統運行維護費	-29,001
其他	-65,619
合計	-545,097

#### (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	99,345

五、合併財務報表項目註釋（續）

48、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	二零一一年	二零一零年
<b>1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：</b>		
淨利潤	974,830	2,729,092
加： 資產減值損失	284,574	433,465
投資性房地產折舊	13,250	13,256
固定資產折舊	1,639,836	1,671,347
無形資產攤銷	18,401	19,573
處置固定資產和其他長期資產的損失	18,006	34,635
財務費用(收益以“-”號填列)	-97,495	81,614
投資收益	-143,340	-651,503
遞延所得稅資產減少	287,617	698,676
存貨的減少(增加以“-”號填列)	-506,530	1,333,068
經營性應收項目的增加	-881,159	-1,762,714
經營性應付項目的增加(減少以“-”號填列)	898,412	-403,425
專項儲備的增加(減少以“-”號填列)	-24,971	46,748
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>2,481,431</b>	<b>4,243,832</b>
<b>2. 現金及現金等價物淨變動情況：</b>		
現金及現金等價物的年末餘額	91,346	100,110
減：現金及現金等價物的年初餘額	100,110	125,917
現金及現金等價物淨減少額	-8,764	-25,807

(2) 現金和現金等價物的構成

金額單位：人民幣千元

項目	二零一一年	二零一零年
<b>一、現金</b>		
其中： 庫存現金	75	105
可隨時用於支付的銀行存款	90,187	99,135
可隨時用於支付的其他貨幣資金	1,084	870
<b>二、年末現金及現金等價物餘額</b>	<b>91,346</b>	<b>100,110</b>

## 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
中國石化二股份有限公司	控股公司	股份有限公司	北京市朝陽區朝陽門北大街22號	傅成云	石油、天然氣勘探、開採、銷售；石油煉制；石油化二、化纖及其他化二產品的生產、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	中國石化二集團公司	71092609-4

上述註冊資本於截至二零一一年十二月三十一日止年度無變化。

於二零一一年十二月三十一日，中國石油化工股份有限公司持有本公司股份 40 億股，於本年度並無變化。

### 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

有關本集團重要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	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上海高橋分公司	控股公司屬下分公司	834486537
中國石油化工股份有限公司上海漣青銷售分公司	控股公司屬下分公司	76599896-8
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

# 財務報表附註 (續)

(按照中華人民共和國企業會計準則編制)

## 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	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	50,703,632	53.04	39,335,194	50.70
中石化股份及其子公司和合營公司	貿易	採購	43,611,898	55.19	31,852,386	53.98
中石化集團及其子公司	貿易	銷售/服務	279,289	0.29	307,658	0.40
中石化集團及其子公司	貿易	採購	42,858	0.05	45,773	0.08
本公司之聯營公司	貿易	銷售	2,019,155	2.11	1,142,499	1.47
本公司之聯營公司	貿易	採購	3,782,988	4.79	5,205,275	8.82
本公司之合營公司	貿易	銷售	280,645	0.29	136,655	0.18
本公司之合營公司	貿易	採購	371,105	0.47	497,266	0.84
關鍵管理人員	勞務薪酬	日常在職報酬	6,973	0.35	6,318	0.39
關鍵管理人員	勞務薪酬	退休金供款	147	0.03	190	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	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	43,158,961	53.14	34,190,604	50.97
中石化股份及其子公司和合營公司	貿易	採購	42,840,205	66.58	31,368,984	62.67
中石化集團及其子公司	貿易	銷售/服務	151,531	0.19	162,053	0.24
中石化集團及其子公司	貿易	採購	42,858	0.07	45,773	0.09
本公司之子公司	貿易	銷售	1,333,799	1.64	1,854,879	2.77
本公司之子公司	貿易	採購	1,235,483	1.92	1,152,126	2.30
本公司之聯營公司	貿易	銷售	1,152,936	1.42	1,004,446	1.50
本公司之聯營公司	貿易	採購	3,019,510	4.69	4,319,606	8.63
本公司之合營公司	貿易	銷售	280,645	0.35	136,655	0.20
本公司之合營公司	貿易	採購	371,105	0.58	497,266	0.99
關鍵管理人員	勞務薪酬	日常在職報酬	6,973	0.35	6,318	0.42
關鍵管理人員	勞務薪酬	退休金供款	147	0.03	190	0.05

本集團在截至二零一一年十二月三十一日止年度內所進行的大部分交易的交易對象及條款，均由中石化股份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) 關聯擔保情況

於二零一零年十二月三十一日，本公司為一合併子公司的貸款人民幣200,000,000元作出擔保，該擔保已於二零一一年五月二十六日到期。

#### (3) 關聯方資金拆借

截至二零一一年十二月三十一日止年度，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4,790,000,000元（截至二零一零年十二月三十一日止年度：人民幣5,160,000,000元）。

截至二零一一年十二月三十一日止年度，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4,540,000,000元和人民幣4,340,000,000元（截至二零一零年十二月三十一日止年度：人民幣4,990,000,000元和人民幣4,990,000,000元）。

#### (4) 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	二零一一年	二零一零年
保險費支出	中石化集團	115,910	96,712
已收和應收利息	中國石化財務有限責任公司	859	570
已付和應付利息	中國石化財務有限責任公司	22,148	29,029
建築安裝工程款及檢修費	中石化集團	286,023	88,586
銷售代理費	中國石油化工股份有限公司 化工銷售分公司	195,606	168,896
出租收入	中石化股份	23,246	20,781
出租收入	本公司之聯營公司	-	6,161

本公司

金額單位：人民幣千元

交易內容	關聯方	二零一一年	二零一零年
保險費支出	中石化集團	115,910	96,712
已收和應收利息	中國石化財務有限責任公司	858	569
已付和應付利息	中國石化財務有限責任公司	15,124	19,244
建築安裝工程款及檢修費	中石化集團	286,023	88,586
銷售代理費	中國石油化工股份有限公司 化工銷售分公司	195,606	168,896
出租收入	中石化股份	23,246	20,781
出租收入	本公司之子公司	5,496	6,732
出租收入	本公司之聯營公司	-	6,161

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	二零一零年
應收票據	中石化股份及其子公司和合營公司	143,569	50,220
應收賬款	中石化股份及其子公司和合營公司	404,796	596,097
應收賬款	中石化集團及其子公司	1,908	12,482
應收賬款	本公司之聯營公司	59,358	46,071
應收賬款	本公司之合營公司	21,908	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	1,307	8,191
其他應收款	中石化集團及其子公司	2	341
其他應收款	本公司之聯營公司	483	164
其他應收款	本公司之合營公司	2,065	2,945
預付賬款	中石化股份及其子公司和合營公司	3,890	31,589
應付賬款	中石化股份及其子公司和合營公司	1,998,915	1,541,493
應付賬款	中石化集團及其子公司	4,139	20,942
應付賬款	本公司之聯營公司	164,957	116,447
應付賬款	本公司之合營公司	36,812	42,362
其他應付款	中石化股份及其子公司和合營公司	6,859	16,199
其他應付款	中石化集團及其子公司	5,655	19,739
其他應付款	本公司之聯營公司	7	8,786
預收賬款	中石化股份及其子公司和合營公司	22,042	31,099
預收賬款	中石化集團及其子公司	287	1,007
預收賬款	本公司之聯營公司	3,195	2,917
短期借款	中石化集團屬下子公司	660,000	410,000

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

# 財務報表附註 (續)

(按照中華人民共和國企業會計準則編制)

## 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	二零一零年
應收票據	中石化股份及其子公司和合營公司	99,269	20,000
應收票據	本公司之子公司	-	30,950
應收賬款	中石化股份及其子公司和合營公司	390,433	251,530
應收賬款	中石化集團及其子公司	1,908	854
應收賬款	本公司之子公司	12,107	11,731
應收賬款	本公司之聯營公司	57,212	46,071
應收賬款	本公司之合營公司	21,908	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	1,307	8,191
其他應收款	中石化集團及其子公司	2	341
其他應收款	本公司之子公司(註(1))	268	-
其他應收款	本公司之聯營公司	483	164
其他應收款	本公司之合營公司	2,065	2,945
預付賬款	中石化股份及其子公司和合營公司	2,565	31,221
預付賬款	本公司之子公司	10,127	-
應付賬款	中石化股份及其子公司和合營公司	1,985,801	1,533,442
應付賬款	中石化集團及其子公司	4,139	20,942
應付賬款	本公司之子公司	769,480	195,282
應付賬款	本公司之聯營公司	107,560	97,588
應付賬款	本公司之合營公司	36,812	42,362
其他應付款	中石化股份及其子公司和合營公司	6,859	16,199
其他應付款	中石化集團及其子公司	5,655	19,739
其他應付款	本公司之子公司	580,988	528,551
其他應付款	本公司之聯營公司	7	8,786
預收賬款	中石化股份及其子公司和合營公司	22,042	30,940
預收賬款	中石化集團及其子公司	287	1,007
預收賬款	本公司之子公司	2,813	3,528
預收賬款	本公司之聯營公司	3,171	2,893
短期借款	中石化集團屬下子公司	660,000	210,000

## 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)

- (1) 截至二零一一年十二月三十一日止年度，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 673,532,000 元(二零一零年十二月三十一日止年度：人民幣 431,150,000 元)。對於應收金甬公司的應收款項，由於附註十一、4(3)中所述原因，本公司已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。

### 7、關聯方承諾

本集團及本公司

金額單位：人民幣千元

交易內容	關聯方	二零一一年	二零一零年
建築安裝工程款	中石化集團及其子公司	408,664	6,608

除上述建築安裝工程款外，於十二月三十一日，本集團及本公司沒有其他重大的已簽約與關聯方有關的承諾事項。

## 七、或有事項

### 1、為其他單位提供債務擔保形成的或有負債及其財務影響

本公司

金額單位：人民幣千元

項目	二零一一年	二零一零年
為下列單位向金融機構作出的擔保：		
– 子公司	–	200,000
合計	–	200,000

於二零一零年十二月三十一日，本公司為一合併子公司的貸款人民幣 200,000,000 元作出擔保，該擔保已於二零一一年五月二十六日到期。

## 財務報表附註（續）

（按照中華人民共和國企業會計準則編制）

### 七、或有事項（續）

#### 2、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。截至二零一一年十二月三十一日止，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，於二零一一年十二月三十一日，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	二零一零年
已簽訂的正在履行的固定資產採購合同	2,817,581	887,928
已被董事會批准但未簽訂的固定資產採購合同	2,708,271	6,110,386
合計	5,525,852	6,998,314

於二零一一年十二月三十一日，本集團並沒有重大的經營租賃承擔。

## 九、資產負債表日後事項

### 1、資產負債表日後利潤分配情況說明

金額單位: 人民幣千元

擬分配的利潤或股利	註(1)	360,000
-----------	------	---------

(1) 於資產負債表日後提議分配的普通股股利

董事會於二零一二年三月二十九日提議本公司向普通股股東派發現金股利, 每股人民幣0.05元(二零一零年: 每股人民幣0.10元), 共人民幣360,000,000元(二零一零年: 人民幣720,000,000元)。此項提議尚待股東大會批准。於資產負債表日後提議派發的現金股利並未在資產負債表日確認為負債。

## 十、其他重要事項

### 1、分部報告

分部信息是按照本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。

本集團主要經營決策者確定以下五個報告分部(二零一零年: 四個), 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。

## 十、其他重要事項 (續)

### 1、分部報告 (續)

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。

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。截至二零一一年十二月三十一日止年度，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，並重述了二零一零年度的比較信息。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。

## 十、其他重要事項 (續)

### 1、分部報告 (續)

- (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歸入上述五項業務分部內。

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。



# 財務報表附註 (續)

(按照中華人民共和國企業會計準則編制)

## 十、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

金額單位: 人民幣千元

	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	4,198,251	3,955,396
分部間銷售	118	82
小計	4,198,369	3,955,478
樹脂及塑料		
對外銷售	16,589,438	15,065,276
分部間銷售	136,352	118,699
小計	16,725,790	15,183,975
中間石化產品		
對外銷售(註 1)	19,242,850	17,399,592
分部間銷售(註 2)	19,498,129	18,583,283
小計	38,740,979	35,982,875
石油產品		
對外銷售(註 1)	42,896,821	33,734,607
分部間銷售	5,156,614	2,678,172
小計	48,053,435	36,412,779
石油化工產品貿易		
對外銷售(註 1)	11,620,440	6,567,757
分部間銷售	3,385,692	1,878,590
小計	15,006,132	8,446,347
其他		
對外銷售(註 1)	1,053,448	868,559
分部間銷售	814,281	688,715
小計	1,867,729	1,557,274
分部間銷售相互抵減	-28,991,186	-23,947,541
合計	95,601,248	77,591,187

注 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% (二零一零年: 51%)。

# 財務報表附註 (續)

(按照中華人民共和國企業會計準則編制)

## 十、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)

註2：中間石化產品與其他分部之間的銷售金額如下：

金額單位：人民幣千元

	二零一一年	二零一零年
合成纖維	3,160,141	3,366,715
樹脂及塑料	16,037,690	14,938,149
石油產品	300,298	278,419
合計	19,498,129	18,583,283

金額單位：人民幣千元

	二零一一年	二零一零年 (已重報)
<b>營業費用</b>		
合成纖維	3,895,752	3,514,964
樹脂及塑料	16,572,844	14,072,745
中間石化產品	18,130,905	17,026,194
石油產品	43,351,809	32,592,086
石油化工產品貿易	11,605,471	6,553,672
其他	1,010,972	846,922
合計	94,567,753	74,606,583
<b>營業利潤(虧損以“-”號填列)</b>		
合成纖維	302,499	440,432
樹脂及塑料	16,594	992,531
中間石化產品	1,111,945	373,398
石油產品	-454,988	1,142,521
石油化工產品貿易	14,969	14,085
其他	42,476	21,637
分部營業利潤總額	1,033,495	2,984,604
<b>財務淨收益 (費用以“-”號填列)</b>	83,542	-95,219
加：投資收益	143,340	651,503
營業利潤	1,260,377	3,540,888
營業外收入	91,894	49,354
營業外支出	-59,980	-136,498
利潤總額	1,292,291	3,453,744
所得稅費用	-317,461	-724,652
淨利潤	974,830	2,729,092

# 財務報表附註 (續)

(按照中華人民共和國企業會計準則編制)

## 十、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

	二零一一年	二零一零年 (已重報)
<b>資產</b>		
合成纖維	1,649,234	1,333,295
樹脂及塑料	1,193,992	1,475,329
中間石化產品	6,666,002	7,010,751
石油產品	14,483,951	11,739,532
石油化工產品貿易	547,692	538,498
其他	2,240,767	2,049,088
<b>分行業資產合計</b>	<b>26,781,638</b>	<b>24,146,493</b>
長期股權投資	3,101,305	3,526,290
未分配項目	1,227,142	1,485,321
<b>資產合計</b>	<b>31,110,085</b>	<b>29,158,104</b>
<b>負債</b>		
分行業負債		
合成纖維	240,037	233,051
樹脂及塑料	948,510	887,641
中間石化產品	1,100,221	1,025,178
石油產品	3,875,716	3,341,120
石油化工產品貿易	411,433	421,043
其他	60,232	17,103
<b>分行業負債合計</b>	<b>6,636,149</b>	<b>5,925,136</b>
短期借款	5,512,074	3,295,438
應付短期債券	—	1,000,000
一年內到期的非流動負債	—	178,237
長期借款	160,050	175,000
未分配項目	419,228	411,400
<b>負債合計</b>	<b>12,727,501</b>	<b>10,985,211</b>

# 財務報表附註 (續)

(按照中華人民共和國企業會計準則編制)

## 十、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

	二零一一年	二零一零年 (已重報)
<b>折舊及攤銷</b>		
合成纖維	222,234	226,951
樹脂及塑料	351,081	351,670
中間石化產品	583,402	586,734
石油產品	337,724	358,105
石油化工產品貿易	601	830
其他	163,195	166,630
<b>分行業折舊及攤銷合計</b>	<b>1,658,237</b>	<b>1,690,920</b>
未分配項目	13,250	13,256
<b>折舊及攤銷合計</b>	<b>1,671,487</b>	<b>1,704,176</b>
<b>固定資產減值損失</b>		
合成纖維	-	92,000
樹脂及塑料	-	26,300
中間石化產品	10,552	119,900
<b>固定資產減值損失合計</b>	<b>10,552</b>	<b>238,200</b>
<b>分行業長期資產支出</b>		
合成纖維	549,058	154,149
樹脂及塑料	72,571	15,179
中間石化產品	298,880	197,774
石油產品	2,212,855	825,494
其他	347,871	164,249
<b>長期資產支出合計</b>	<b>3,481,235</b>	<b>1,356,845</b>

## 十、其他重要事項 (續)

### 1、分部報告 (續)

#### (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。

### 2、金融工具的風險分析、敏感性分析及公允價值

本集團在日常活動中面臨各種金融工具的風險，主要包括：

- 信用風險；
- 流動性風險；
- 利率風險；及
- 外匯風險。

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。

本集團從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得適當的平衡，力求降低金融風險對本集團財務業績的不利影響。基於該風險管理目標，本集團建立風險管理政策是以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

信用風險，是指金融工具的一方不能履行義務，造成另一方發生財務損失的風險。信用風險主要來自貨幣資金、本集團的應收客戶款項等。應收賬款、應收票據、其他應收款及委託貸款等應收款項的賬面值為本集團對於金融資產的最大信貸風險。管理層會持續監控這些信用風險的敞口。

本集團除現金以外的貨幣資金主要存放於信用良好的金融機構，應收票據主要由信用良好的金融機構承兌，管理層認為其不存在重大的信用風險，預期不會因為對方違約而給本集團造成損失。

## 十、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)

#### (1) 信用風險 (續)

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。

#### (2) 流動性風險

流動風險，是指企業在履行與金融負債有關的義務時遇到資金短缺的風險。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。

於二零一一年十二月三十一日，本集團的淨流動負債為人民幣 2,606,018,000 元 (二零一零年十二月三十一日：人民幣 2,041,384,000 元)。二零一一年度，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。於二零一一年十二月三十一日，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 10,400,000,000 元(二零一零年十二月三十一日：人民幣 9,300,000,000 元)的貸款。於二零一一年十二月三十一日，本集團於該授信額度內的借款金額為人民幣 1,252,381,000 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。

## 財務報表附註 (續)

(按照中華人民共和國企業會計準則編制)

### 十、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金融資產和金融負債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十二月三十一日的現行利率)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 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	91,346	-	-	91,346	91,346
應收票據	3,131,579	-	-	3,131,579	3,131,579
應收賬款及其他應收款	656,900	-	-	656,900	656,900
一年內到期的委託貸款	87,392	-	-	87,392	86,000
小計	3,967,217	-	-	3,967,217	3,965,825
金融負債					
短期借款	-5,603,336	-	-	-5,603,336	-5,512,074
應付票據	-15,688	-	-	-15,688	-15,688
應付賬款及其他應付款	-5,451,116	-	-	-5,451,116	-5,451,116
長期借款	-9,054	-133,393	-41,486	-183,933	-160,050
小計	-11,079,194	-133,393	-41,486	-11,254,073	-11,138,928
淨額	-7,111,977	-133,393	-41,486	-7,286,856	-7,173,103

十、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 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
一年內到期的委託貸款	46,389	—	—	46,389	46,000
長期應收款	675	30,675	—	31,350	30,000
小計	3,000,787	30,675	—	3,031,462	3,029,723
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	-5,804,062	21,288	-184,387	-5,967,161	-5,817,577



## 十、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) 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, 26, 27 和 28。本集團根據市場環境來決定固定利率與浮動利率工具的比例，並通過定期審閱與監察維持適當的固定和浮動利率工具組合。

於二零一一年十二月三十一日，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 35,185,000 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) 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借款：

金額單位：美元千元

項目	二零一一年	二零一零年
美元借款	733,637	381,935

本集團適用的人民幣對外幣的匯率分析如下：

金額單位：人民幣元

項目	平均匯率		報告日中間匯率	
	二零一一年	二零一零年	二零一一年	二零一零年
美元	6.4618	6.7255	6.3009	6.6227

## 十、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)

#### (4) 外匯風險 (續)

於二零一一年十二月三十一日，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173,347,000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。

#### (5) 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。於二零一一年十二月三十一日，本集團的債務權益率和資產負債率分別為31.32%(二零一零年十二月三十一日：25.95%)和40.91%(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、18，26，27，28和八。

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

## 十、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）

#### (6) 公允價值

下表是本集團於二零一一年十二月三十一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		二零一零年	
	賬面價值	公允價值	賬面價值	公允價值
負債				
長期銀行借款	160,050	158,721	275,000	273,777

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。二零一一年所採用的現行市場利率為 5.90%–6.21%（二零一零年十二月三十一日：5.23%–5.60%）。

除以上項目外，本集團於十二月三十一日各項金融資產和金融負債的賬面價值與公允價值之間無重大差異。

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，都可能嚴重影響估計的結果。

## 十、其他重要事項 (續)

### 3、外幣金融資產和外幣金融負債

金額單位: 人民幣千元

項目	附註	年初金額	本年公允 價值變動 損益	計入權益 的累計公允 價值變動	本年計提 的減值	年末金額
金融資產						
1. 貨幣資金		12,998	—	—	—	3,063
金融資產小計		12,998				3,063
金融負債						
金融負債	(1)	2,529,441				4,622,573

(1) 金融負債為外幣借款。

## 十一、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			二零一零年		
	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	—	—	34	—	—	52
銀行存款:						
人民幣	—	—	59,342	—	—	76,478
港幣	825	0.8107	669	13,771	0.8509	11,718
美元	14	6.3009	89	22	6.6227	146
其他貨幣資金(註):						
瑞士法郎	138	6.7085	923	118	7.0562	830
合計	—	—	61,057	—	—	89,224

註: 其他貨幣資金為信用卡存款。

# 財務報表附註(續)

(按照中華人民共和國企業會計準則編制)

## 十一、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	二零一零年
銀行承兌匯票	2,936,348	1,879,316
商業承兌匯票	4,900	8,100
合計	2,941,248	1,887,416

上述應收票據均為短期承兌匯票，六個月內到期。截至二零一一年十二月三十一日止，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。

截至二零一一年十二月三十一日，本公司無已貼現轉讓附追索權的銀行承兌匯票及商業承兌匯票(二零一零年十二月三十一日: 無)。

截至二零一一年十二月三十一日，本公司無背書的銀行承兌匯票及商業承兌匯票(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

客戶類別	註	二零一一年	二零一零年
應收關聯方	六、6	483,568	333,278
應收第三方		55,950	18,419
減: 壞賬準備		-1,369	-4,370
合計		538,149	347,327

## 十一、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

賬齡	二零一一年	二零一零年
一年以內 (含一年)	537,951	347,315
一至兩年 (含兩年)	278	11
兩至三年 (含三年)	8	11
三年以上	1,281	4,360
減：壞賬準備	-1,369	-4,370
合計	538,149	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				二零一零年			
	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	537,951	99.71	-	-	347,315	98.75	-	-
一至兩年	278	0.05	84	30.22	11	0.00	3	27.27
兩至三年	8	0.00	4	50.00	11	0.00	7	63.64
三年以上	1,281	0.24	1,281	100.00	4,360	1.25	4,360	100.00
合計	539,518	100.00	1,369	-	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。

本年度內，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需單項計提壞賬準備或單項金額不重大但需單項計提壞賬準備的應收賬款；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應收賬款；於二零一一年十二月三十一日，本公司並沒有個別重大賬齡超過三年的應收賬款。

# 財務報表附註 (續)

(按照中華人民共和國企業會計準則編制)

## 十一、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	360,941	一年以內	66.90
上海賽科石油化工有限公司	本公司之聯營公司	51,150	一年以內	9.48
上海浦東國際機場航空油料有限責任公司	第三方	22,973	一年以內	4.26
中國航空油料有限責任公司上海分公司	第三方	21,912	一年以內	4.06
上海石化比歐西氣體有限責任公司	本公司之合營公司	21,908	一年以內	4.06
合計		478,884		88.76

(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

客戶類別	二零一一年	二零一零年
應收關聯方	677,657	442,791
應收第三方	7,360	9,270
減: 壞賬準備	-674,425	-433,411
合計	10,592	18,650

十一、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

賬齡	二零一一年	二零一零年
一年以內(含一年)	252,856	68,802
一至兩年(含兩年)	50,621	98,283
兩至三年(含三年)	97,850	262,750
三年以上	283,690	22,226
減:壞賬準備	-674,425	-433,411
合計	10,592	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				二零一零年			
	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	673,532	98.32	673,532	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	10,478	1.53	-	-	18,202	4.03	-	-
一至兩年	17	-	5	29.41	433	0.10	98	22.63
兩至三年	-	-	-	-	50	0.01	46	92.00
三年以上	990	0.15	888	89.70	2,226	0.49	2,117	95.10
組合小計	11,485	1.68	893	7.78	20,911	4.63	2,261	10.81
合計	685,017	100.00	674,425	-	452,061	100.00	433,411	-

本年度內,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其他應收款餘額為人民幣673,532,000元(二零一零年十二月三十一日:人民幣431,150,000元)。本年度其他應收款增加主要是由於本公司履行擔保責任,償還子公司金甬公司於二零一一年五月到期的銀行借款人民幣200,000,000元,並形成債權。金甬公司於二零零八年八月開始處於階段性停產狀態,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需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;於二零一一年十二月三十一日,本公司對個別重大賬齡超過三年的其他應收款全額計提了壞賬準備。



## 財務報表附註 (續)

(按照中華人民共和國企業會計準則編制)

### 十一、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(%)
浙江金甬晴綸有限公司	子公司	673,532	三年以內	98.32
上海石化比歐西氣體有限責任公司	合營公司	2,065	一年以內	0.30
上海鐵路局杭州北車輛段	第三方	1,166	一年以內	0.17
上海博湛實業有限公司	第三方	888	一年以內	0.13
上海極力實業發展有限公司	第三方	825	一年以內	0.12
合計		678,476		99.04

- (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			二零一零年		
	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	1,926,576	-	1,926,576	2,498,028	-	2,498,028
在產品	1,962,208	-	1,962,208	1,406,264	-	1,406,264
庫存商品	1,160,348	123,663	1,036,685	784,425	36,639	747,786
零配件及低值易耗品	375,172	18,756	356,416	476,347	18,389	457,958
合計	5,424,304	142,419	5,281,885	5,165,064	55,028	5,110,036

以上存貨均為購買或自行生產形成。

## 十一、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

存貨種類	年初餘額	本年計提	本年減少	年末餘額
			轉銷	
庫存商品	36,639	147,707	-60,683	123,663
零配件及低值易耗品	18,389	124,468	-124,101	18,756
合計	55,028	272,175	-184,784	142,419

### 6、其他流動資產

金額單位: 人民幣千元

項目	二零一一年	二零一零年
可抵扣增值稅	26,156	-
一年內到期的長期待攤費用	29,765	21,729
合計	55,921	21,729

### 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 (附註(a))	淨額
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
本年按權益法核算 調整數	64,217	29,837	-	94,054	-	94,054
應 / 已收現金股利	-542,634	-24,000	-	-566,634	-	-566,634
二零一一年十二月 三十一日餘額	2,626,393	124,013	1,582,788	4,333,194	-227,500	4,105,694

- (a) 截至二零一一年十二月三十一日止年度, 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)。金甬公司由於附註十一、4(3)中所述原因, 全額計提了減值準備。

## 十一、母公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 7、長期股權投資 (續)

#### (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	房屋及建築物
原值	
年初餘額	615,334
本年轉入固定資產	-68,922
年末餘額	546,412
累計折舊	
年初餘額	90,774
本年計提	14,922
本年轉入固定資產	-11,839
年末餘額	93,857
賬面價值	
年末	452,555
年初	524,560

本公司二零一一年度投資性房地產的折舊額為人民幣 14,922,000 元(二零一零年度：人民幣 14,922,000 元)。

十一、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	房屋及 建築物	廠房及 機器設備	運輸工具及 其他設備	合計
原值				
年初餘額	4,815,596	24,539,165	6,623,024	35,977,785
本年增加	-	87,058	55,792	142,850
在建工程轉入	12,221	340,833	27,671	380,725
投資性房地產轉入	68,922	-	-	68,922
本年減少	-3,175	-263,286	-73,211	-339,672
年末餘額	4,893,564	24,703,770	6,633,276	36,230,610
累計折舊				
年初餘額	3,281,653	14,329,469	4,632,302	22,243,424
本年計提	131,057	1,182,778	276,575	1,590,410
投資性房地產轉入	11,839	-	-	11,839
本年減少	-2,436	-235,792	-70,781	-309,009
年末餘額	3,422,113	15,276,455	4,838,096	23,536,664
減值準備				
年初餘額	59,760	467,652	30,102	557,514
本年計提	542	8,629	1,381	10,552
處置轉銷	-49	-10,444	-99	-10,592
年末餘額	60,253	465,837	31,384	557,474
賬面價值				
年末	1,411,198	8,961,478	1,763,796	12,136,472
年初	1,474,183	9,742,044	1,960,620	13,176,847

本公司二零一一年度計提折舊人民幣 1,590,410,000 元(二零一零年度: 人民幣 1,623,837,000 元)。

本公司二零一一年度由在建工程轉入固定資產的金額為人民幣 380,725,000 元(二零一零年度: 人民幣 428,894,000 元)。

固定資產的減值信息詳見附註五、12(3)。

(2) 於二零一一年十二月三十一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。

# 財務報表附註 (續)

(按照中華人民共和國企業會計準則編制)

## 十一、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		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值
煉油改造工程	2,687,879	—	2,687,879
年產 1500 噸 PAN 基碳纖維項目	366,841	—	366,841
2 # 氧化裝置系統優化節能降耗改造	176,134	—	176,134
熱電部 5#6# 爐二次脫硫項目	30,468	—	30,468
滌綸和腈綸事業部零星在建工程	143,376	—	143,376
塑料部零星在建工程	16,245	—	16,245
化工部零星在建工程	148,300	—	148,300
煉化部零星在建工程	67,656	—	67,656
其他部門零星在建工程	175,323	—	175,323
合計	3,812,222	—	3,812,222

金額單位: 人民幣千元

項目	二零一零年		
	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

十一、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	土地使用權
原值	
年初及年末餘額	650,642
累計攤銷	
年初餘額	218,224
本年計提	13,031
年末餘額	231,255
賬面價值	
年末	419,387
年初	432,418

本公司無形資產二零一一年度攤銷額為人民幣 13,031,000 元(二零一零年度: 人民幣 13,032,000 元)。

12、長期待攤費用

金額單位: 人民幣千元

項目	年初餘額	本年增加額	本年攤銷額	重分類到其他流動資產	年末餘額
催化劑	260,956	203,389	-128,528	-29,765	306,052

十一、母公司財務報表主要項目註釋 (續)

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		二零一零年	
	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	144,681	36,170	61,660	15,415
固定資產減值準備	449,188	112,297	557,514	139,379
以固定資產出資及出售固定資產予合營企業	33,272	8,318	36,777	9,194
可抵扣虧損	1,496,744	374,186	2,606,114	651,529
計提的專項儲備	14,272	3,568	43,380	10,845
其他遞延所得稅資產	33,598	8,400	29,244	7,311
小計	2,171,755	542,939	3,334,689	833,673
互抵金額	-81,580	-20,395	-93,790	-23,448
互抵後金額	2,090,175	522,544	3,240,899	810,225
遞延所得稅負債:				
借款費用的資本化	-81,580	-20,395	-93,790	-23,448
互抵金額	81,580	20,395	93,790	23,448
互抵後金額	-	-	-	-

十一、母公司財務報表主要項目註釋 (續)

13、遞延所得稅資產 (續)

(2) 遞延所得稅資產本年變動如下:

金額單位: 人民幣千元

項目	年初餘額	本年增減計入損益	年末餘額
遞延所得稅資產:			
壞賬及存貨跌價準備	15,415	20,755	36,170
固定資產減值準備	139,379	-27,082	112,297
以固定資產出資及出售固定資產予合營企業	9,194	-876	8,318
可抵扣虧損	651,529	-277,343	374,186
計提的專項儲備	10,845	-7,277	3,568
其他遞延所得稅資產	7,311	1,089	8,400
借款費用的資本化	-23,448	3,053	-20,395
合計	810,225	-287,681	522,544

(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	二零一零年
長期股權投資減值準備	(a)	227,500	227,500

(a) 如附註十一、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。



## 十一、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	年初 餘額	本年 增加	本年減少		年末 餘額
				轉回	轉銷	
應收賬款	十一、3	4,370	-	-1,826	-1,175	1,369
其他應收款	十一、4	433,411	242,382	-591	-777	674,425
存貨	十一、5	55,028	272,175	-	-184,784	142,419
長期股權投資	十一、7	227,500	-	-	-	227,500
固定資產	十一、9	557,514	10,552	-	-10,592	557,474
合計		1,277,823	525,109	-2,417	-197,328	1,603,187

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	二零一零年
信用借款		
- 銀行借款	4,866,574	2,906,438
- 關聯方借款	660,000	210,000
合計	5,526,574	3,116,438

於二零一一年十二月三十一日，本公司的短期借款加權平均年利率為 2.69%(二零一零年: 2.26%)。

#### (2) 於二零一一年十二月三十一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	二零一零年
商業承兌匯票	15,688	41,034

上述商業承兌匯票均為一年內到期的應付票據。

十一、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	二零一零年
增值稅	—	436,969
營業稅	1,502	1,599
消費稅	413,431	458,600
教育費附加	20,549	26,827
城市維護建設稅	28,769	62,596
其他	17,603	26,929
合計	481,854	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	二零一零年
一年內到期的長期借款 – 信用借款	45,000	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	二零一零年
1. 中國建設銀行金山支行	2008.11.27	2011.11.25	人民幣	5.103	—	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
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					45,000	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	二零一零年
信用借款	135,000	220,000

十一、母公司財務報表主要項目註釋 (續)

19、長期借款

(2) 二零一一年十二月三十一日，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	二零一零年
1.中國工商銀行金山支行	2008.11.27	2013.11.25	人民幣	5.364	50,000	75,000
2.中國工商銀行金山支行	2008.12.25	2013.11.25	人民幣	5.364	75,000	100,000
3.中國工商銀行金山支行	2009.04.30	2012.04.28	人民幣	2.250	-	45,000
4.中國工商銀行金山支行	2011.12.27	2016.12.14	人民幣	6.210	10,000	-
合計					135,000	220,000

20、專項儲備

金額單位：人民幣千元

項目	年初餘額	本年提取	本年使用	年末餘額
安全生產費用	43,380	117,960	-147,068	14,272

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。

## 財務報表附註 (續)

(按照中華人民共和國企業會計準則編制)

### 十一、母公司財務報表主要項目註釋 (續)

#### 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	二零一一年	二零一零年
主營業務收入	80,696,829	66,631,060
其他業務收入	515,335	451,890
小計	81,212,164	67,082,950
營業成本	70,922,591	55,526,570

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	36,609,316	45.08
中國石油化工股份有限公司	4,787,288	5.89
中國石化儀徵化纖股份有限公司	1,630,598	2.01
亞東石化(上海)有限公司	1,525,943	1.88
佳龍石化紡織有限公司	1,367,695	1.68
合計	45,920,840	56.54

# 財務報表附註 (續)

(按照中華人民共和國企業會計準則編制)

## 十一、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	二零一一年	二零一零年	計繳標準
消費稅	5,085,746	4,641,710	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	6,749	5,635	應稅營業收入的5%
城市維護建設稅	528,808	541,841	繳納消費稅、增值稅及營業稅的7%
教育費附加及其他	377,718	232,217	繳納消費稅、增值稅及營業稅的5% (二零一零年: 3%)
合計	5,999,021	5,421,403	-

### 23、財務費用(收益以“-”號填列)

金額單位: 人民幣千元

項目	二零一一年	二零一零年
貸款及應付款項的利息支出	229,343	252,171
減: 資本化的利息支出	-30,141	-830
存款及應收款項的利息收入	-89,596	-29,583
匯兌淨收益	-185,345	-143,226
其他財務費用	3,095	6,419
合計	-72,644	84,951

### 24、資產減值損失(轉回以“-”號填列)

金額單位: 人民幣千元

項目	二零一一年	二零一零年
應收賬款	-1,826	-3,279
其他應收款	241,791	46,476
存貨	272,175	199,966
固定資產	10,552	238,200
合計	522,692	481,363

十一、母公司財務報表主要項目註釋 (續)

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	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	127,406
權益法核算的長期股權投資收益	(3)	94,054	620,957
處置可供出售金融資產取得的投資收益		685	215
合計		102,819	748,578

(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	二零一一年	二零一零年
上海石化投資發展有限公司	-	120,000
中國金山聯合貿易有限公司	8,080	7,406
合計	8,080	127,406

(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	二零一一年	二零一零年
上海化學工業區發展有限公司	54,425	53,920
上海石化比歐西氣體有限責任公司	29,837	29,161
上海賽科石油化工有限責任公司(註)	9,792	537,876
合計	94,054	620,957

註: 於二零一一年, 上海賽科石油化工有限責任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。

## 財務報表附註 (續)

(按照中華人民共和國企業會計準則編制)

### 十一、母公司財務報表主要項目註釋 (續)

#### 26、營業外收入

金額單位: 人民幣千元

項目	二零一一年	二零一零年
固定資產處置利得	3,036	2,425
政府補助	76,965	37,131
其他	9,310	9,276
合計	89,311	48,832

#### 27、營業外支出

金額單位: 人民幣千元

項目	二零一一年	二零一零年
固定資產處置損失	14,977	35,963
林地建設資助費	-	50,000
其他支出	38,347	47,604
合計	53,324	133,567

#### 28、所得稅費用

金額單位: 人民幣千元

項目	註	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		-	-
遞延所得稅的變動	(1)	287,681	698,544
合計		287,681	698,544

## 財務報表附註 (續)

(按照中華人民共和國企業會計準則編制)

### 十一、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	二零一一年	二零一零年
稅前利潤	992,244	3,494,022
按稅率 25% 計算的預期所得稅(二零一零年: 25%)	248,061	873,506
加: 不可扣稅的支出	74,037	15,796
非課稅收益	-5,977	-32,077
權益法核算下投資收益的稅務影響	-23,514	-155,239
其他	-4,926	-3,442
本年所得稅費用	287,681	698,544



# 財務報表附註 (續)

(按照中華人民共和國企業會計準則編制)

## 十一、母公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 29、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	二零一一年	二零一零年
<b>1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量:</b>		
淨利潤	704,563	2,795,478
加: 資產減值損失	522,692	481,363
投資性房地產折舊	14,922	14,922
固定資產折舊	1,590,410	1,623,837
無形資產攤銷	13,031	13,032
處置固定資產的損失	11,941	33,538
財務費用(收益以“-”號填列)	-75,739	78,532
投資收益	-102,819	-748,578
遞延所得稅資產減少	287,681	698,544
存貨的減少(增加以“-”號填列)	-444,024	1,386,470
經營性應收項目的增加	-1,460,428	-1,431,993
經營性應付項目的增加(減少以“-”號填列)	1,172,873	-841,261
專項儲備的增加(減少以“-”號填列)	-29,108	43,380
經營活動產生的現金流量淨額	2,205,995	4,147,264
<b>2. 現金及現金等價物淨變動情況:</b>		
現金及現金等價物的年末餘額	61,057	89,224
減: 現金及現金等價物的年初餘額	89,224	101,076
現金及現金等價物淨減少額	-28,167	-11,852

#### (2) 現金和現金等價物的構成

金額單位: 人民幣千元

項目	二零一一年	二零一零年
一、現金		
其中: 庫存現金	34	52
可隨時用於支付的銀行存款	60,100	88,342
可隨時用於支付的其他貨幣資金	923	830
二、年末現金及現金等價物餘額	61,057	89,224

## C. 補充資料

(按照中華人民共和國企業會計準則編制)

### 1、二零一一年非經常性損益(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	-18,006	固定資產處置淨損失
減員費用	-9,758	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)	76,965	節能技改、科研開發項目財政撥款等
處置可供出售金融資產取得的投資收益	685	出售銀行理財產品取得的收益
對外委託貸款取得的收益	1,298	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	-27,045	其他零星支出
所得稅影響額	-7,606	
少數股東權益影響額(稅後)	-484	
合計	16,049	

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	
		二零一一年	二零一零年	二零一一年	二零一零年
按中國會計準則		944,414	2,703,734	18,112,483	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)	29,386	29,386	-183,352	-212,738
安全生產費調整	(ii)	-24,971	46,748	-	-
以上調整對遞延稅項的影響		7,277	-10,845	-3,568	-10,845
按《國際財務報告準則》*		956,106	2,769,023	17,925,563	17,689,457

## C. 補充資料(續)

(按照中華人民共和國企業會計準則編制)

### 2、境內外會計準則下會計數據差異 (續)

#### (1) (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，計入當期損益並在所有者權益中的“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。

\* 以上節錄自按《國際財務報告準則》編制並經畢馬威會計師事務所審計的合併財務報表。

### 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：

本年利潤	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	5.243	0.131	0.131
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	5.154	0.129	0.129

中國石化上海石油化工股份有限公司（「本公司」）董事會全體成員保證本報告內容真實、準確和完整，沒有虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏。

中國石化上海石油化工股份有限公司全體股東：

中國石化上海石油化工股份有限公司董事會（以下簡稱「董事會」）對建立和維護充分的財務報告相關內部控制制度負責。

建立健全並有效實施內部控制是董事會及管理層的責任。本公司從2004年起建立並實施了內部控制制度，已經形成了覆蓋決策、執行、監督和評價的完整的內部控制體系。

本公司內部控制主要為達到以下基本目標：（一）規範企業經營行為，防範經營管理風險，保證財務報告及相關信息真實完整，提高經營效率和效果，促進公司實現發展戰略；（二）堵塞漏洞、消除隱患，防止並及時發現、糾正錯誤及舞弊行為，保護資產安全、完整；（三）確保國家有關法律法規和《中國石化上海石油化工股份有限公司章程》（「《公司章程》」）以及內部規章制度的貫徹執行，滿足境內外資本市場對上市公司的監管要求，保證投資者的合法權益。

財務報告相關內部控制的目標是保證財務報告信息真實完整和可靠、防範重大錯報風險。由於內部控制存在固有局限性，因此僅能對上述目標提供合理保證。

本公司的內部控制建設考慮了內部環境、風險評估、控制活動、信息與溝通及內部監督等五項基本要素。

#### 1. 內部環境

本公司按照現代企業制度的要求，建立了由股東大會、董事會、監事會、經理層構成的公司治理結構，2011年，公司嚴格按照上市地的有關法律法規和《公司章程》的規定，籌備和召開了股東大會、董事會、監事會，所作決議合法、有效。本公司持續推進企業文化建設，以「守職、守紀、守信」為企業核心價值理念，以「發展企業、貢獻國家、回報股東、服務社會、造福員工」為企業宗旨，以「誠信規範、合作共贏」為企業經營理念，培育並引導全體員工認同和自覺奉行企業核心價值理念，促進公司持續、有效、和諧地發展。

## 2. 風險評估

本公司建立了內部風險評價機制。根據設定的控制目標，全面、系統、持續地收集相關信息，識別與實現控制目標相關的內部風險和外部風險，結合實際情況確定相應的風險承受度，及時進行風險評估。公司各職能部門、下屬各單位針對內部控制業務流程，配備相關人員組成工作網絡，定期分析及記錄潛在風險的變化，根據風險分析的結果，在經過適當監督授權後，預先或及時調整內部控制程序，及時通知受其影響者，正確處理新增或過去未加控制的風險。

## 3. 控制活動

本公司根據內部控制目標，結合風險評估結果，不斷完善內部控制流程，落實流程責任部門、控制點責任崗位，督促員工履行內控職責，定期檢查測試，及時整改補救，使內部控制不斷融入企業的日常管理，從而實現對各種業務和事項實施有效的控制。公司《內部控制手冊》(2011年版)設有47個業務流程，內容涵蓋資金活動、採購及生產活動、資產管理、銷售業務、研究與開發管理、工程項目、擔保業務、業務外包、財務報告、全面預算、合同管理、關聯交易管理、稅務管理、人力資源、安全環保管理、產品質量管理、信息資源管理、信息系統管理、信息披露、內部審計等20個大類共計1,413個控制點。

## 4. 信息與溝通

本公司建立了信息與溝通制度，對信息資源實行歸口管理。積極推行信息化管理，通過信息集中、信息整合等手段，將有關內部信息全部納入公司統一信息平臺，經系統授權後實現信息內部共享；制定了信息披露管理制度，用以規範公司的信息披露行為，保護投資者的合法權益，確保信息披露真實、準確、完整、及時、公平，不斷提高公司的透明度；制定了投資者關係工作制度，保持與股東、潛在投資者、媒體和監管機構的聯繫與溝通。

## 5. 內部監督

本公司的內部監督分為日常監督和專項監督。日常監督是公司對建立與實施內部控制的情況進行常規、持續的監督檢查，貫穿整個生產經營過程，包括日常管理和監督活動，以及全體員工為履行其職責所採取的行動；專項監督是在公司發展戰略、組織結構、經營活動、業務流程、關鍵崗位員工等發生較大調整或變化的情況下，對內部控制的某一或者某些方面進行有針對性的監督檢查，其範圍和頻率，視風險大小以及控制的有效性而定。公司建立了公司、各職能部門及下屬各單位兩級內部控制監督檢查機制，對監督過程中發現的內部控制缺陷，及時上報公司內部控制工作辦公室，內部控制的重要缺陷、實質漏洞會逐級向公司內部控制領導小組、董事會、監事會報告。公司制定了內部控制檢查評價與考核辦法，內部控制工作辦公室結合內部控制監督情況，每半年對內部控制的有效性進行自我評價，審計部對內部控制設計和執行的有效性進行獨立審計評價，出具內部控制建設和執行檢查情況報告。

董事會已按照《企業內部控制基本規範》要求對財務報告相關內部控制進行了評價，並認為其在2011年12月31日（基準日）有效。董事會認為：通過對內部控制體系的不斷完善，自本年度1月1日起至本報告期末止，公司的內部控制制度完整、合理、有效，並且經過2011年各項內控檢查活動的持續推行和相應的整改、提高，各項制度均得到了充分有效的實施，能夠適應公司現行管理要求和發展需要，保障公司經營活動的有序開展；能夠較好地保證公司會計資料的真實性、合法性、完整性，確保公司資產安全、完整；能夠真實、準確、及時、完整地完成信息披露，確保公開、公平、公正地對待所有投資者。自2011年1月1日起至12月31日止，未發現本公司存在內部控制設計或執行方面的重大缺陷。我公司在內部控制自我評價過程中未發現與非財務報告相關的內部控制缺陷。

本報告已於2012年3月29日經本公司第七屆董事會第五次會議審議通過，董事會及其全體成員對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

本公司作為在美國紐約證券交易所上市的中國公司，根據美國《薩班斯－奧克斯利法案》的規定，繼續聘請畢馬威會計師事務所對本公司於2011年12月31日的與財務報告相關的內部控制情況進行了審計。畢馬威會計師事務所在其2012年3月29日出具的報告（請參閱《根據美國〈薩班斯－奧克斯利法案〉的規定出具的與財務報告相關的內部控制審計報告》）中認為，根據美國反對虛假財務報告委員會的發起組織委員會發佈的《內部控制－綜合框架》中規定的標準，截至2011年12月31日，本公司在所有重大方面均維持了有效的與財務報告相關的內部控制。本公司聘請的畢馬威華振會計師事務所根據中國財政部頒佈的《企業內部控制審計指引》及中國註冊會計師執業準則的相關要求的要求，對本公司於2011年12月31日的財務報告內部控制的有效性進行了審計。畢馬威華振會計師事務所在其2012年3月29日出具的報告（請參閱《根據中國〈企業內部控制審計指引〉的要求出具的財務報告內部控制審計報告》）中認為，根據《企業內部控制基本規範》和相關規定，於2011年12月31日，本公司在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。

董事長 戎光道  
中國石化上海石油化工股份有限公司  
2012年3月29日



中國石化上海石油化工股份有限公司董事會及股東：

根據美國反對虛假財務報告委員會的發起組織委員會（Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission）發佈的《內部控制 – 綜合框架》中規定的標準，我們對截至 2011 年 12 月 31 日中國石化上海石油化工股份有限公司的與財務報告相關的內部控制情況進行了審計。維持有效的與財務報告相關的內部控制並對《中國石化上海石油化工股份有限公司 2011 年度內部控制評價報告》中包含的與財務報告相關的內部控制的有效性進行評估系中國石化上海石油化工股份有限公司管理層的責任。我們的責任是根據審計情況對公司的與財務報告相關的內部控制發表意見。

我們是根據美國上市公司會計監管委員會（Public Company Accounting Oversight Board (United States)）的準則進行審計的。該準則要求審計工作的計劃和實施可使我們合理確信是否在所有重大方面均維持了有效的與財務報告相關的內部控制。審計工作包括了解與財務報告相關的內部控制，評價存在重大不足的風險，並根據所評價的風險檢驗、評估內部控制的設計和操作有效性。審計工作還包括根據情況實施我們認為必要的其他程序。我們相信，我們的審計工作為我們發表意見提供了合理的依據。

公司與財務報告相關的內部控制系一種程序，其目的在於合理確保財務報告的可靠性以及按照公認的會計準則編制供對外使用的財務報表。公司與財務報告相關的內部控制包括的政策和程序具有下列特點：(1) 涉及對記錄的保存，而該等記錄用於合理詳細地、準確地、公允地反映該公司的資產交易和處置情況；(2) 合理確保根據需要記錄交易，以便根據公認的會計準則編制財務報表，同時合理確保該公司祇按其管理層和董事的授權進行收支；以及(3) 合理確保預防或及時發現對該公司資產進行的可能會對財務報表產生重大影響的未經授權的收購、使用或處置。

由於其固有的限制，與財務報告相關的內部控制可能無法預防或發現錯報事項。並且，對內部控制在未來期間的有效性進行的預評估可能由於情況變化或對政策或程序的符合程度出現下降而發生控制措施變得充分的風險。



我們認為，根據美國反對虛假財務報告委員會的發起組織委員會發佈的《內部控制 – 綜合框架》中規定的標準，截至 2011 年 12 月 31 日，中國石化上海石油化工股份有限公司在所有重大方面均維持了有效的與財務報告相關的內部控制。

我們還根據美國上市公司會計監管委員會的準則對中國石化上海石油化工股份有限公司及其附屬公司截至 2010 年和 2011 年 12 月 31 日的合併資產負債表以及截至 2011 年 12 月 31 日三年期間每年的相關合併利潤表、合併綜合收益表、合併權益表和合併現金流量表進行了審計，並在我們 2012 年 3 月 29 日出具的報告中就上述合併財務報表發表了無保留意見。

**畢馬威會計師事務所**

中國香港

2012 年 3 月 29 日

(以上報告以英文為準，中文翻譯僅供參考)

中國石化上海石油化工股份有限公司全體股東：

按照《企業內部控制審計指引》及中國註冊會計師執業準則的相關要求，我們審計了中國石化上海石油化工股份有限公司（以下簡稱「貴公司」）2011年12月31日的財務報告內部控制的有效性。

#### 一、企業對內部控制的責任

按照《企業內部控制基本規範》、《企業內部控制應用指引》、《企業內部控制評價指引》的規定，建立健全和有效實施內部控制，並評價其有效性是貴公司董事會的責任。

#### 二、註冊會計師的責任

我們的責任是在實施審計工作的基礎上，對財務報告內部控制的有效性發表審計意見，並對注意到的非財務報告內部控制的重大缺陷進行披露。

#### 三、內部控制的固有局限性

內部控制具有固有局限性，存在不能防止和發現錯報的可能性。此外，由於情況的變化可能導致內部控制變得不恰當，或對控制政策和程序遵循的程度降低，根據內部控制審計結果推測未來內部控制的有效性具有一定風險。

#### 四、財務報告內部控制審計意見

我們認為，貴公司於2011年12月31日按照《企業內部控制基本規範》和相關規定在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。

畢馬威華振會計師事務所

中國註冊會計師

虞曉鈞

中國 北京

成雨靜

2012年3月29日

中國石化上海石油化工股份有限公司董事會及全體董事保證本報告內容不存在任何虛假記載、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。

中國石化上海石油化工股份有限公司（「上海石化」或「本公司」）位於上海市金山區金山衛，佔地面積9.4平方公里，是一家煉油化工一體化的石油化工企業，是中國發展現代石油化工工業的重要基地。本公司主要生產石油產品、中間石油化工原料、合成樹脂及塑料、合纖原料及合成纖維等四大類60多種產品。

上海石化以「發展企業、貢獻國家、回報股東、服務社會、造福員工」為企業宗旨，以建設「國內領先、世界一流」煉化企業為企業目標，以「誠信規範、合作共贏」為企業經營理念。本公司自1993年作為中國第一批股份制規範化改制試點企業之一，在上海、香港、紐約三地同時上市以來，在生產經營規模不斷擴大、不斷為社會提供優質產品的同時，遵行企業宗旨，認真履行社會責任，重視安全生產、資源節約、保護環境和關愛員工，支持社會公益、慈善事業，幫助和帶動地區經濟發展，努力促進企業與社會、環境的可持續發展。

《中國石化上海石油化工股份有限公司2011年履行社會責任的報告》（「本報告」），反映了2011年上海石化在從事生產經營活動中，對本公司股東、債權人、員工、供應商、客戶等利益相關者和社會積極承擔社會責任的有關情況。本報告依據《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、《上海證券交易所上市公司環境信息披露指引》等相關法律法規和規定，結合本公司的實際情況編制。

## 一、保護股東和債權人的權益

良好的公司治理是上海石化實現可持續發展的基石。本公司嚴格遵守上市地證券監管法律法規及《中國石化上海石油化工股份有限公司章程》(「《公司章程》」)，不斷完善公司治理結構。本公司建立並不斷完善以股東大會為最高權力機構，董事會為決策層，總經理班子為執行層，監事會為監督層的法人治理結構；建立、健全了符合國際、國內法律規範和要求的內部控制制度；健全並加強了黨委會、工會、職代會的制度建設，使其與法人治理結構有機融合；形成了具有上海石化特色和股份制企業特點的「新三會」、「老三會」正確定位、各司其職、協調運轉、有效制衡的決策監督體系，形成了雙向進入、交叉任職、「錯位」思考、相互補臺的工作格局，使企業運作實現了民主化、法制化、規範化和透明化。本公司2011年度的公司治理情況，請參閱2011年度報告之「公司治理結構」和「企業管治報告」部分。

本着對廣大投資者、債權人負責的態度，本公司自覺接受上市地嚴格的法律監管，嚴格執行財務審計制度和信息披露制度。每年的經營業績、各項財務指標都由境內外獨立會計師事務所按國際、國內標準進行審計；企業的重大經營活動和經營業績，都及時、準確、完整地向資本市場和廣大投資者公佈。本公司採用多種形式主動加強與股東特別是社會公眾股東的溝通和交流，如：通過專線電話、電子郵箱、信件回復、接待來訪等方式，回答投資者的提問和咨詢；通過在公司網站設立「公司動態」、「投資者關係」等欄目，及時披露公司的信息，方便投資者查閱公司資料。上海石化以真實、及時、準確、完整的信息披露和規範的運作，得到了廣大投資者、證券監管機構和媒體的肯定。本公司曾榮獲由香港聯合交易所頒發的「最佳資料披露獎」；曾於湯森路透在亞洲（日本除外）證券投資界的一項調查（Extel Survey）中評為中國區投資者關係第一名；多次獲得由國際權威《投資者關係》雜誌的獲獎提名及頒發的「投資者關係管理優異證書」。2011年，獲得上海證券交易所2010-2011年度信息披露工作考核優秀。

本公司重視對股東的回報，並保持穩定的紅利分配政策。自1993年上市至2011年，除2001年因處於行業周期低谷和2008年由於政策性及外部市場原因出現大額虧損外，本公司每年都向全體股東分配紅利，共計派發紅利人民幣98.08億元（其中2011年分配的3.60億元紅利尚需股東大會批准）。本公司是滬深兩地上市公司中派現募資比（紅利派現總額與募集資金之比）較高的公司之一。

本公司的債權人主要為各大商業銀行。本公司的各項重大經營決策均充分考慮了債權人的合法權益。本公司目前的信用等級為AAA+，從未發生過拖欠銀行利息或逾期還款的情況，以誠信、穩健、務實、負責任的表現，得到了債權人的認可。本公司被上海市工商行政管理局評為「2008-2009年度上海市守合同重信用企業」（有效期至2012年6月30日）；被上海市合同信用促進會認定為「2008-2009年度合同信用AA級企業」。

## 二、保護員工的權益

員工是上海石化最寶貴的資源。本公司始終堅持「以人為本」的理念，把促進員工的全面發展作為企業發展的重要目標之一，依靠全體員工的共同奮鬥，努力實現企業價值與員工價值的有機統一。

### 1. 員工利益保障。

按照《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》、《中華人民共和國工會法》等有關法律、法規及規定，上海石化實行勞動合同制度，公司按照「平等、自願、協商一致」的原則，與員工簽訂書面勞動合同，勞動合同簽約率為100%。本公司建立、健全了廠務公開民主管理制度，不斷加強以職工代表大會為基本形式的民主管理工作，健全和完善職工利益訴求表達和利益協調機制。本公司重視各級工會組織的建設，建立了工會方代表和行政方代表平等協商集體合同制度，對涉及員工切身利益的政策事項進行協商，並通過訂立《集體合同》和《女職工權益保護專項集體合同》等，對勞動用工、勞動報酬、工作時間、休息、休假、勞動安全與衛生、保險福利、職業培訓、集體合同的保障和女職工權益保護等內容，以合同的形式予以明確，從而保證了企業的和諧穩定。本公司曾榮獲「全國廠務公開工作先進單位」稱號。2011年，本公司榮獲「全國模範勞動關係和諧企業」稱號。

近年來，本公司的內部分配制度改革以統籌規劃、總體設計、分步實施、逐步到位為工作方針，在對崗位的工作內容、責任、勞動強度、工作環境等要素綜合測評的基礎上，結合勞動力市場價位，設立了經營管理、專業技術、技能操作「三支隊伍」崗位序列和收入指導價位，建立健全了以基本薪酬為主的基本工資制，形成了個人收入與職位和工作績效相掛鉤的薪酬分配體系。本公司規範制訂了用工、薪酬、績效、獎懲等一系列加強分配管理的政策和制度，改進和加強收入分配的公平性。2011年，公司調整和完善了基本薪酬制度，規範津貼和補貼，強化獎金考核激勵，更好地體現了內部收入分配的公平性與合理性，調動了員工的積極性，構建了和諧的勞動關係。

根據有關法律、法規和規定，本公司參加了上海市城鎮養老保險、醫療、失業、生育、工傷等基本社會保險統籌，按時足額繳納各項社會保險費用，並不斷完善員工補充社會保障體系。本公司為全體在職員工繳存住房公積金和補充公積金；建立了企業年金制度；為降低員工因病所發生的自負費用，實施了補充醫療保險；認真落實員工帶薪年休假制度，實行定期療休養；建立定期體檢制度，為全體員工建立了體檢檔案，並啟動了職業健康管理工作；每年撥出一定費用對集體福利設施進行修繕，不斷改善員工的生活和工作環境。本公司十分重視對困難員工的幫困工作，重新制定了《公司職工幫扶互助基金管理辦法》，對公司困難員工進行幫助。

## 2. 員工職業健康保障。

石油化工行業生產運行具有高溫高壓、易燃易爆等特點，部分物料和工作介質有毒有害，為了防止職業病事故的發生，本公司認真貫徹《中華人民共和國職業病防治法》，採取多種措施保護員工的安全和健康。針對不同工種、崗位的特點，本公司制定了《職業衛生管理制度》、《勞動防護用品配備標準》和《勞動防護用品管理辦法》等規章制度，每年分期分批組織接觸職業病危害因素的員工進行離崗療休養，切實保障員工在工作中的安全和健康。

本公司高度重視並認真開展員工健康監護和作業場所危害因素的監測工作，將已明確的職業病危害因素監測點的監測結果挂牌公示，告知操作人員職業病危害因素、國家標準、監測結果；對存在職業病危害的作業現場，設置了警示標識牌和高毒物品告知卡，還在各區域的醒目位置，設置了具有「安全操作規程、危害後果、應急救援措施、平面佈置」等內容的告知牌；對接觸職業病危害因素的員工，在勞動合同中明確了職業病危害的告知內容，並在實際生產過程中為其配備了充足的防護用品。同時加大宣傳教育力度，認真普及職業病防治知識，使員工認識職業危害的嚴重性及職業病防治的重要性，增強自我保護意識。本公司曾榮獲「國家職業衛生示範企業」稱號。

2011年，本公司繼續加大對職業病危害因素超標隱患的治理力度，對部分有毒有害廢氣、粉塵進行了有效治理，改善了作業現場的環境，保護了員工的身體健康。本公司請復旦大學附屬金山醫院和上海市疾病預防中心，對從事接觸職業病危害因素的5,739名在崗員工進行了職業健康檢查，體檢率達到100%。在員工職業健康檢查中未發現職業病例，但發現有12人有職業禁忌癥，有7人被列為醫學觀察對象，本公司及時將這些員工調離了原崗位，並安排了醫療隨訪及門診治療。

### 3. 員工職業生涯發展。

2011年，上海石化圍繞企業改革發展目標，建立了「經營管理、專業技術、技能操作」三支隊伍人才成長通道，梳理了原有的崗位名稱和序列設置，初步形成了科學先進、統一規範的人才成長通道體系。同時，將教育培訓貫穿於員工成長的整個過程，不斷推進職工素質工程建設。本公司從制度、經費、培訓基地、師資、教材等各方面給予教育培訓工作以積極的支持，通過對經營管理人員、專業技術人員、技能操作人員「三支隊伍」開展分類、分層次培訓，以及大力開展網上練兵、技能競賽和轉崗培訓等活動，不斷提高員工的思想政治素質、職業道德水準、業務技能和綜合素質，為人力資源開發、人員流動創造了良好的條件，從而為實現公司生產經營與改革發展目標以及社會穩定奠定了良好基礎。



2011年，本公司共培訓員工124,461人次，比上年增加64.01%。專業技術人員佔在崗員工人數比例從上年的32.43%提高到32.81%；高級工及以上員工佔技能操作人員比例從上年的41.24%提高到42.68%。

### 三、保護供應商和客戶的權益

上海石化一直重視與供應商和客戶之間保持良好的合作關係，以實現長期的合作、互利、共贏。

本公司建立並不斷完善物資供應管理體制和機制。2011年，結合物資供應管理體制的調整和ERP操作流程的要求，本公司修訂了《一般物資採購控制程序》、《供應商管理程序》及物資供應管理制度和操作細則，採購管理更加着重於控制採購風險，降低採購成本，追求性能價格比最優和供應總成本最低；採購方式也由詢比價採購、招標採購，發展到框架協議採購、動態競價採購等多種方式。本公司規定，物資採購金額超過人民幣100萬元的，實行招投標。採購招投標工作遵循公開、公平、公正和誠實信用的原則，嚴格按照有關制度和操作程序，並在有關管理部門的監督下進行。在供應商管理上堅持供應商資格預審制和可供產品目錄制管理，管理工作制度化、程序化，維護了供應商的合法權益。同時，本公司還充分利用「中國石油化工股份有限公司電子商務網站」平臺，不斷擴大網上採購的範圍和規模，大力推進網上招標和大宗、通用物資網上動態競價採購工作，增加採購的透明度，並借助中石化股份的整體優勢，優化供應商結構，同資質、信譽以及產品和服務質量良好的供應商建立長期的戰略伙伴關係。2011年，本公司網上採購率（不包括原油）達到100%，節約了供需雙方的交易成本。

本公司堅持以「質量永遠領先一步」為質量方針，以「質優量足，顧客滿意」為質量目標，在生產規模不斷擴大的同時，不斷強化企業質量管理。各生產單位均按 GB/T 19001 標準建立了質量管理體系，並通過了體系認證，質量體系運行適宜、有效，並持續改進。公司整體也於 2011 年啓動了以 GB/T 19001《質量管理體系 要求》為框架的一體化管理體系建設工作。在日常管理中，本公司充分利用在技術、管理方面的優勢，在向用戶提供「信得過」產品的同時，為用戶提供優質、及時的技術諮詢服務，指導用戶正確選擇和使用本公司產品。同時積極開展市場調研和產品升級換代工作，不斷開發和推出市場需求的高技術含量、高質量的產品，以贏得顧客的信任和肯定。本公司除了通過每年舉行產品訂貨會、新產品推介會等形式向客戶徵詢意見外，還委託上海市質協用戶評價中心對本公司的主要產品開展第三方用戶滿意度測評，以獲得更多的有關產品質量和服務質量的信息，進一步提高本公司的產品質量和服務質量。2011 年，本公司「三人」牌工業用純苯、纖維級聚酯切片、腈綸短纖、全密度聚乙烯同時被評為上海市和全國用戶滿意產品，公司同時被評為上海市和全國用戶滿意企業。2011 年「三人」牌車用汽油、純苯、環氧乙烷、聚乙烯、聚丙烯、滌綸工業長絲和腈綸短纖維等共計 22 個產品，被復評為「上海市名牌產品」。

為了避免同業競爭，提高整體議價能力，鞏固和擴大市場份額，本公司與控股股東中石化股份以及中石化股份的控股股東中石化集團及其聯繫人進行多種交易，這些交易包括：由該等關聯方向本公司提供包括原材料採購、石化產品銷售代理、建築安裝和工程設計服務等在內的多種服務；由本公司向該等關聯方銷售石油、石化產品等。上述日常關聯交易和服務是上海石化進行正常的生產經營活動所必須的，且均按照一般商業條款及有關協議條款進行。本公司與中石化股份、中石化集團之間的日常關聯交易程序符合上市地的有關法規及《公司章程》的有關規定，交易雙方均已履行了必要的決策程序，並獲得獨立股東的批准，本公司也按照上市地監管部門的有關要求進行了信息披露。

#### 四、重視安全生產

安全責任重於泰山。上海石化一貫高度重視並抓好安全生產工作，以科學發展觀和安全發展統領全局，認真履行安全生產主體責任。

## 1. 安全生產。

本公司作為從事高危行業的企業，始終把安全生產放在各項工作的首位，堅持「安全第一、預防為主、全員動手、綜合治理」的方針，堅持全員、全方位、全天候、全過程的安全管理原則，建立了QHSE（質量、健康、安全、環境）一體化管理體系，並以體系標準為指導，實施安全標準化管理。本公司有完整的安全管理體系和組織機構，有完善的安全生產管理制度和行之有效的安全管理方法。在日常工作中，實行HSE監督檢查和各項專業檢查，發生事故實行安全一票否決制度和安全問責制度。對所有安全事故，按照「四不放過」原則（即事故原因沒查清楚不放過、責任人員沒處理不放過、整改措施沒落實不放過、有關人員沒受教育不放過原則），查明原因，吸取教訓，消除隱患，提高生產的安全性。同時強化員工HSE教育培訓，提高員工HSE意識和技能；加強對關鍵生產裝置、要害生產部位等重大危險源的安全監督管理，開展風險辨識和評價，有針對性地制定重大事故防範措施和各級應急救援預案，並組織開展事故預案演練，提高應對突發事故的能力。本公司嚴格執行國家的安全預評價制度，對新建、改建、擴建項目實行安全設施、消防設施、環保設施和職業衛生設施與主體工程同時設計、同時施工、同時投產的「三同時」原則。2011年，本公司嚴格落實安全生產責任制，層層簽訂HSE責任書，全員進行HSE承諾，積極開展「我要安全」主題活動和「比學趕幫超」以及「安全環保無事故專項競賽」等工作，細化安全生產禁令，深化生產現場和施工現場的安全監督，加大直接作業環節的第三方安全監管力度，實現了生產裝置的安穩運行和施工現場的安全作業。2011年，本公司實現了員工年工傷死亡率、重大火災爆炸事故、重大環境污染事故、重大職業病危害事故、重大交通事故和重大責任事故「六個為零」的目標，連續第九年被中石化集團評為安全生產先進單位。2011年公司在落實企業安全生產主體責任知識競賽中，還榮獲了由國家安監總局和中華全國總工會聯合頒發的優勝單位獎，以及由上海市安全生產委員會頒發的行業（系統）安全生產工作優勝單位獎。

## 2. 隱患治理。

本公司十分重視隱患排查和治理工作，隱患治理實行「四定」原則，即：定整改方案、定資金來源、定項目負責人、定整改期限，以確保及時消除隱患。2011年，本公司繼續加大隱患排查和治理的力度，累計使用人民幣10,618萬元，集中治理了44項隱患，進一步提高了裝置設施的本質安全水平。同時積極開展群眾性的隱患排查活動，共查出各類隱患2,808條，當年整改了2,786條，整改率達到99.22%。對於暫時難以完成整改的，均採取了安全防範措施，以確保萬無一失。

## 五、重視環境保護

環境保護是我國的一項基本國策。上海石化自成立以來，始終把環境保護放在重要的地位。《上海證券交易所上市公司環境信息披露指引》發佈後，本公司按照要求認真審視自己的環境行為，自覺承擔上市公司應有的社會責任。

### 1. 通過ISO 14001環境管理體系認證

本公司結合石油化工行業的特點，於2008年引入了國際石油化工行業廣泛推行的ISO 14001環境管理標準管理模式。以「依法經營，環境友好，節能減排，綠色環保」為環境方針，通過建立、發佈、實施和持續改進ISO 14001管理體系，大力推行清潔生產，對全體員工及所在區域的公眾在環境方面予以承諾，持續開展風險評價及環境影響評價，系統控制危害環境的因素等措施，有效防止各類事故的發生，努力改善生產區及周邊地區的環境質量。經過兩年的努力，本公司於2010年3月取得了由方圓標志認證集團頒發的ISO 14001環境管理體系認證證書，同年11月和2011年10月，分別接受了兩次年度監督審核，公司對審核方提出的不符合項嚴格按照「PDCA」(計劃、實施、檢查、處理)程序進行了整改，順利通過了監督審核。隨着公司環境管理體系的不斷推進，標志着上海石化在環境管理方面已與國際慣例接軌，在追求以人為本、實現可持續發展的道路上又邁出了新的一步。

2011年，本公司工業廢水外排總量與上年相比下降13.8%；二氧化硫排放量減少了4.65%；COD排放總量下降了16%；外排廢水綜合達標率為99.83%；燃燒廢氣達標率和危險廢物妥善處理率均為100%；工業水重復利用率達到96.84%。另外，通過實施各類清潔生產方案，獲得經濟效益約人民幣0.3億元。

## 2. 「三廢」處置。

按類別，本公司處置的「三廢」劃分為廢氣、污水和固體廢物三大類。

廢氣方面：本公司協同上海市環保局持續開展大氣污染源核查工作，對本公司範圍內的二氧化硫、氮氧化物、煙塵等常規污染因子和企業特徵污染因子進行重點排查，提出整治意見，為下一步治理工作提供技術依據。2011年，本公司熱電事業部燃煤電站鍋爐煙氣脫硫項目、環保水務部污水處理裝置惡臭氣體治理工程、滌綸事業部氧化裝置尾氣再生式熱氧化技術（RTO）設施、火炬氣回收系統等項目以及55萬噸/年柴油加氫裝置增設循環氫脫硫設施改造等項目均較好地發揮了作用，兩座大氣環境自動監測站和一輛大氣環境自動監測車實時監控着本公司所在地區的大氣環境。2011年，根據本公司提出的「在正常生產時，芳烴事業部在一年內消除異味，公司在兩年內消除異味」的目標和中石化集團公司《生產裝置開停工及檢維修環保管理規定》要求，開展了臨時排污閘鉛封管理、LDAR檢測（洩漏檢測和維修）、密閉吹掃等工作，監測數據表明，2011年本公司所在地區的大氣環境質量得到較大的改善。

污水方面：本公司現有污水處理裝置28套，其中24套為預處理裝置，3套為深度處理裝置（設計能力為18.8萬立方米/日），1套為污水回用裝置（設計能力為250立方米/小時），經過二級生化處理，以深海排放的形式，長年做到外排污水達標排放。2011年，對部分污水處理裝置進行了改造，完成了滌綸事業部氧化污水處理改造項目。

固體廢物方面：本公司生產經營過程中所產生的危險固體廢物和一般性工業固體廢物，由本公司委託具有資質的社會企業進行處置和綜合利用。本公司始終加強過程控制，妥善解決了固體廢物的處置，處置率為100%。

2011年，本公司連續第十年被中石化集團評為環境保護先進單位，以及中國石油和化學工業聯合會、中國化工環保協會頒發的「全國石油和化工環保先進單位」稱號。

## 六、努力回報社會

企業獲得財富的源頭是社會，回報社會是企業應盡的責任。上海石化自成立以來，始終堅持認真履行社會責任，積極承擔應盡的責任和義務，塑造了良好的企業形象，被中央精神文明建設指導委員會在2005年、2008年和2011年連續三次授予「全國文明單位」稱號。2011年，本公司在上海市「2011年納稅排名前100位企業」名單中列第五位。

作為長三角地區主要的成品油生產、供應企業之一，多年來，本公司一直按照國家發改委和當地政府的要求，採取多種措施全力保障該地區的成品油供應，為地區經濟和社會的平穩較快發展做出了積極的貢獻。2011年，為滿足市場對成品油的需求，本公司在國際原油價格高位震盪上行、國內成品油價格受到政府調控、企業煉油業務出現虧損的嚴峻形勢下，努力增產成品油，2011年本公司生產汽油96.85萬噸（其中滬IV標準汽油85.90萬噸）、柴油397.98萬噸（其中滬IV標準柴油64.60萬噸），分別比上年增長3.87%和8.27%，順利完成了保障成品油市場供應的任務。

在加快企業自身發展的同時，本公司積極參與社會公益活動。上市以來，本公司先後向中國福利會、上海市教育發展基金會、上海市少兒基金會、上海市見義勇為獎勵基金會、上海市老年基金會、上海市婦女聯合會、上海科技館、上海宋慶齡基金會以及學校、醫院等提供捐贈；並為本公司所在地上海市和金山區的經濟發展和文化教育、社區建設等公益事業提供了大量有效的資助。上市以來，本公司的各種社會捐贈已達數億元，推動了企業與社會的和諧發展。

在2011年度《財富》中國企業社會責任排行榜中，公司列第三十二位。

以上報告，反映了上海石化2011年度在維護主要利益相關方的權益、注重安全生產和環境保護、促進經濟和社會可持續發展等方面所做的努力、採取的措施以及取得的成效。2012年，本公司將繼續做好相關工作，一如既往地履行社會責任，以進一步促進社會、經濟和環境的可持續發展。

本報告已於2012年3月29日經本公司第七屆董事會第五次會議審議通過。本公司未聘請第三方驗證公司履行社會責任的情況。

中國石化上海石油化工股份有限公司董事會  
2012年3月29日

根據《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2號〈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瞭解和審核公司2011年年度報告後,認為:公司嚴格按照股份制公司財務制度規範運作,公司2011年年度報告公允地反映了公司本年度的財務狀況和經營成果;經畢馬威會計師事務所及畢馬威華振會計師事務所審計的《中國石化上海石油化工股份有限公司2011年度審計報告》是實事求是、客觀公正的;我們保證公司2011年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

金強

張經明

## (一) 公司信息

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

## (二) 聯繫人和聯繫方式

董事會秘書		證券事務代表	
姓名：	張經明	姓名：	唐偉忠
聯系地址：	中國上海市金山區金一路48號	聯系地址：	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	郵政編碼：	200050
電話：	8621-57943143/52377880	電話：	8621-57943143/52377880
傳真：	8621-57940050/52375091	傳真：	8621-57940050/52375091
電子信箱：	spc@spc.com.cn	電子信箱：	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](http://www.spc.com.cn)  
電子信箱：[spc@spc.com.cn](mailto: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》  
登載年度報告的國際互聯網網址：[上海證券交易所網站 \( www.sse.com.cn \)](http://www.sse.com.cn)，  
[香港交易所網站 \( www.hkex.com.hk \)](http://www.hkex.com.hk) 及  
[本公司網站 \( www.spc.com.cn \)](http://www.spc.com.cn)  
公司年度報告備置地：中國上海市金山區金一路48號·公司董事會秘書室

## (五) 公司股票簡況

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	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：31000000021453  
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  
Shareowner Services  
PO BOX 358516  
Pittsburgh, PA 15252-8516  
Toll Free Number for Domestic Calls: 1-888-BNY-ADRS  
Number for International Calls: 201-680-6825  
Email: [shareowners@bankofny.com](mailto:shareowners@bankofny.com)  
Website: [www.stockbny.com](http://www.stockbny.com)

- (一) 載有董事長、副董事長兼總經理、財務總監簽名並蓋章的財務報表。
- (二) 載有會計師事務所註冊會計師簽名的審計報告原件。
- (三) 報告期內在中國證監會指定報紙上公開披露過的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- (四) 公司董事、監事和高級管理人員簽署的對年度報告的書面確認意見。

董事長：戎光道  
中國石化上海石油化工股份有限公司  
2012年3月29日

本年度報告分別以中、英文兩種語言印刷，在對兩種文本的說明上發生歧義時，以中文為準(已特別註明的除外)。

