

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



Sinopec Shanghai Petrochemical Company Limited 中國石化上海石油化工股份有限公司

(在中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：00338)

中國石化上海石油化工股份有限公司 2013年年度報告摘要

§ 1 重要提示

- 1.1 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、監事會及董事、監事、高級管理人員保證2013年年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 1.2 本年度報告摘要摘自2013年年度報告全文，報告全文中文版刊載於www.sse.com.cn。投資者欲瞭解詳細內容，應當仔細閱讀2013年年度報告全文。

§ 2 公司基本情況

2.1 基本情況簡介

A股上市交易所	上海證券交易所
A股股票簡稱	上海石化*
A股股票代碼	600688
H股上市交易所	香港交易所
H股股票簡稱	上海石化
H股股票代碼	00338
美國預託證券(ADR)上市交易所	紐約證券交易所
美國預託證券(ADR)編號	SHI
公司註冊地址和辦公地址	中國上海市金山區金一路48號
郵政編碼	200540
公司國際互聯網網址	www.spc.com.cn
電子信箱	spc@spc.com.cn

* 2013年8月20日，即公司A股股權分置改革方案實施後的首個交易日，公司A股股票簡稱由「S上石化」變更為「上海石化」。

2.2 連絡人和聯繫方式

	董事會秘書	證券事務代表
姓名	張經明	唐偉忠
聯繫地址	中國上海市金山區金一路48號， 郵政編碼：200540	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：200050
電話	8621-57943143/52377880	8621-57943143/52377880
傳真	8621-57940050/52375091	8621-57940050/52375091
電子信箱	spc@spc.com.cn	tom@spc.com.cn

§ 3 會計數據和財務指標摘要

按中華人民共和國(「中國」)企業會計準則編制

3.1 主要會計數據

主要會計數據	2013年	2012年	單位：人民幣千元	
			本年比上年 增減(%)	2011年
營業收入	115,539,829	93,072,254	24.14	95,601,248
利潤總額(虧損以「-」號填列)	2,392,870	-2,032,974	不適用	1,292,291
歸屬於母公司股東的淨利潤 (淨虧損以「-」號填列)	2,003,545	-1,548,466	不適用	944,414
歸屬於母公司股東的扣除非 經常性損益的淨利潤 (淨虧損以「-」號填列)	1,650,721	-1,719,496	不適用	928,365
經營活動產生的現金流量淨流入 (淨流出以「-」號填列)	5,480,669	-1,611,521	不適用	2,481,431
			本年末比 上年末 增減(%)	2011年末
	2013年末	2012年末		
總資產	36,915,933	36,805,799	0.30	31,110,085
歸屬於母公司股東的淨資產	17,831,617	16,190,419	10.14	18,112,483

3.2 主要財務指標

主要財務指標	2013年	2012年**		本年比上年 增減(%)	2011年**	
		重述前	重述後		重述前	重述後
基本每股收益(虧損以「-」號填列) (人民幣元/股)	0.186	重述前 -0.215	重述後 -0.143	不適用	重述前 0.131	重述後 0.087
稀釋每股收益(虧損以「-」號填列) (人民幣元/股)	0.186	重述前 -0.215	重述後 -0.143	不適用	重述前 0.131	重述後 0.087
扣除非經常性損益後的基本每股收益 (虧損以「-」號填列) (人民幣元/股)	0.153	重述前 -0.239	重述後 -0.159	不適用	重述前 0.129	重述後 0.086
加權平均淨資產收益率(%)*	11.778		-9.028	增加20.806 個百分點		5.243
扣除非經常性損益後的加權 平均淨資產收益率(%)*	9.704		-10.025	增加19.729 個百分點		5.154
每股經營活動產生的現金流量淨流入 (淨流出以「-」號填列) (人民幣元/股)	0.507	重述前 -0.224	重述後 -0.149	不適用	重述前 0.345	重述後 0.230
	2013年末	2012年末		本年末比 上年末 增減(%)	2011年末	
歸屬於母公司股東的每股淨資產 (人民幣元/股)*	1.651	重述前 2.249	重述後 1.499	不適用	重述前 2.516	重述後 1.677
資產負債率(%)	50.995		55.286	減少4.291 個百分點		40.911

* 以上淨資產不包含少數股東權益。

** 本公司於2013年12月實施公積金轉增股本，轉增後公司總股本從72億股增加到108億股。

3.3 非經常性損益項目

非經常性損益項目	單位：人民幣千元		
	2013年	2012年	2011年
非流動資產處置淨收益／(損失)	417,280	-14,319	-18,006
減員費用	-2,463	-7,388	-9,758
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)	59,658	221,044	76,965
處置可供出售金融資產取得的投資收益	-	-	685
對外委託貸款取得的收益	2,202	2,093	1,298
除上述各項之外的其他營業外 收入和支出	-6,227	23,044	-27,045
所得稅影響額	-116,483	-52,482	-7,606
少數股東權益影響額(稅後)	-1,143	-962	-484
合計	<u>352,824</u>	<u>171,030</u>	<u>16,049</u>

3.4 按《國際財務報告準則》編制的財務資料(連續五年)

以人民幣百萬元計算	2013年	2012年	2011年	2010年	2009年
截至12月31日止年度：					
銷售淨額	105,503.2	87,217.3	89,509.7	72,095.9	47,345.3
稅前利潤／(虧損)	2,444.7	(2,016.5)	1,296.7	3,529.9	2,163.0
稅後利潤／(虧損)	2,065.5	(1,505.1)	986.5	2,794.4	1,652.8
母公司股東應佔利潤／(虧損)	2,055.3	(1,528.4)	956.1	2,769.0	1,588.3
基本及攤薄每股盈利／(虧損)	人民幣0.190元	人民幣(0.212)元	人民幣0.133元	人民幣0.385元	人民幣0.221元
基本及攤薄每股盈利／(虧損) (重述後)*	不適用	人民幣(0.142)元	人民幣0.089元	人民幣0.256元	人民幣0.147元
於12月31日：					
母公司股東應佔權益	17,732.5	16,037.2	17,925.6	17,689.5	15,136.4
總資產	36,636.8	36,462.5	30,718.9	28,697.5	30,039.9
總負債	18,645.3	20,158.6	12,523.2	10,748.2	14,609.2

* 本公司於2013年12月實施公積金轉增股本，轉增後公司總股本從72億股增加到108億股。

§ 4 股東持股情況和控制框圖

4.1 前10名股東、前10名流通股股東持股情況表

2013年末股東總數(戶)	124,751
年度報告披露日前第五個交易日末的股東總數(戶)	133,184

單位：股

股東名稱	股東性質	持股比例(%)	於2013年末前十名股東持股情況			
			持股總數	報告期內 增減(+)/減(-)	持有有限售 條件股份數量	質押或凍結 的股份數量
中國石油化工股份有限公司	國有法人	50.56%	5,460,000,000	+1,460,000,000	5,460,000,000	無
香港中央結算(代理人)有限公司	境外法人	31.87%	3,441,666,653	+1,147,558,552	-	未知
上海康利工貿有限公司	其他	0.23%	25,255,000	+8,525,000	25,095,000	未知
中國工商銀行股份有限公司						
— 鵬華中證A股資源產業指數 分級證券投資基金	其他	0.17%	18,617,715	未知	-	未知
浙江省經濟建設投資有限公司	其他	0.17%	18,000,000	+6,000,000	18,000,000	未知
施羅德投資管理有限公司						
— 施羅德中國股票基金	其他	0.13%	14,200,434	未知	-	未知
中國銀行股份有限公司—嘉實 滬深300交易型開放式指數 證券投資基金	其他	0.11%	11,790,650	未知	-	未知
中國人壽保險股份有限公司						
— 分紅—個人分紅—005L —FH002滬	其他	0.10%	11,299,955	未知	-	未知
上海紡織發展總公司	其他	0.08%	8,475,000	+2,825,000	8,475,000	未知
上海祥順實業有限公司	其他	0.08%	8,250,000	+2,750,000	8,250,000	未知

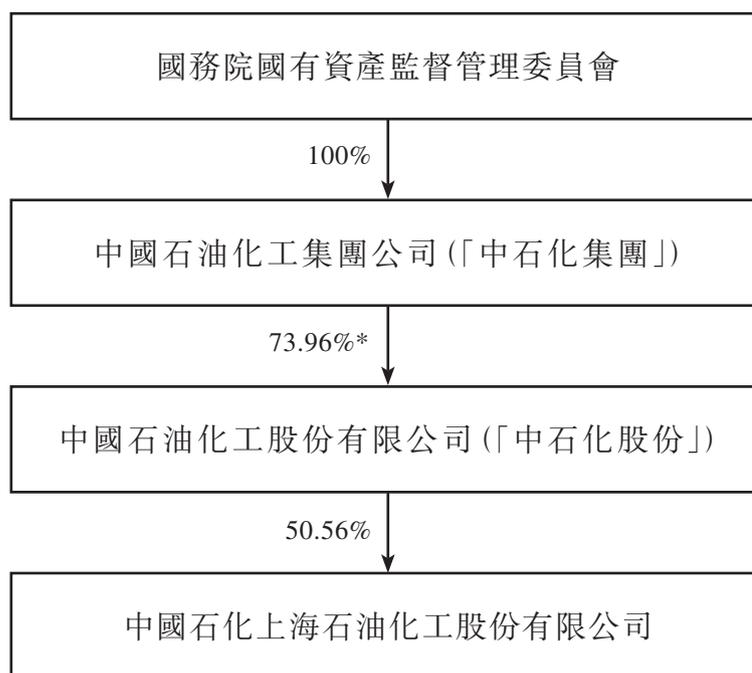
前十名無限售條件流通股股東持股情況

股東名稱	持有流通股的數量	股份種類
香港中央結算(代理人)有限公司	3,441,666,653	境外上市外資股
中國工商銀行股份有限公司－鵬華 中證A股資源產業指數分級 證券投資基金	18,617,715	人民幣普通股
施羅德投資管理有限公司－施羅德 中國股票基金	14,200,434	人民幣普通股
中國銀行股份有限公司－嘉實 滬深300交易型開放式指數證券投資基金	11,790,650	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	11,299,955	人民幣普通股
顧菊芳	8,200,000	人民幣普通股
IP KOW	8,148,000	境外上市外資股
王貴	8,029,582	人民幣普通股
中國工商銀行股份有限公司－華夏 滬深300交易型開放式指數 證券投資基金	7,807,466	人民幣普通股
長江灣投資集團有限公司	6,862,692	人民幣普通股

上述股東關聯關係 或一致行動的說明

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

4.2 公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



* 包括中石化集團境外全資附屬公司盛駿國際投資有限公司通過香港（中央結算）代理有限公司持有中石化股份的553,150,000股H股。

4.3 公司的主要股東和其他人在公司股份及相關股份的權益與淡倉

於2013年12月31日，按根據《證券及期貨條例》(香港法例第571章)第336條規定須存置之披露權益登記冊的記錄，公司的主要股東(即有權在本公司股東大會上行使或控制行使5%或以上投票權的人士)和其他根據《證券及期貨條例》的第XV部分需要披露其權益的人士(除董事、監事和高級管理人員之外)在公司股份、股本衍生工具的相關股份或債權證中的權益或淡倉如下：

1. 公司普通股的權益

股東名稱	所持股份 數目及類別	佔已發行股份 總數百分比(%)	佔已發行H股 百分比(%)	身份
中國石油化工股份有限公司	5,460,000,000 發起法人股(L)	50.56	-	實益擁有人
黑石有限責任公司 (BlackRock, Inc.)	286,723,919(L) 8,496,000(S)	2.65(L) 0.079(S)	8.20(L) 0.24(S)	實益擁有人； 投資經理； 其他(可借出 的股份)

註：(L)：好倉；(S)：淡倉

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

2. 公司股份及相關股份的淡倉

於2013年12月31日，根據《證券及期貨條例》第336條規定須存置之披露權益登記冊中，並無主要股東或根據《證券及期貨條例》的第XV部分需要披露其權益的其他人士(除董事、監事和高級管理人員之外)在公司股份、股本衍生工具的相關股份或債權證中持有淡倉的任何記錄。

§ 5 董事會報告(管理層討論與分析)

(除另外有說明外，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。)

5.1 總論－截至2013年12月31日止年度(「報告期」)內公司經營情況的回顧

2013年，世界經濟呈現緩慢復甦態勢，發達經濟體經濟增長開始從低迷逐步增強，其中美國經濟復甦較為穩固，但增速仍低，總體需求不足，對發展中國家的進口需求明顯降低，新興經濟體和發展中國家經濟結構調整艱難，資金流入減少，金融市場大幅震盪，經濟增速遠低於以往，世界經濟仍處於深度調整與變革之中，總體經濟增長乏力。在複雜多變的世界經濟環境中，中國經濟下行壓力加大，中國政府堅持穩中求進，統籌穩增長、調結構、促改革，中國經濟運行呈現了平穩增長的態勢，全年GDP增長7.7%，經濟增速較上年進一步放緩。我國石油石化行業受經濟下行壓力加大、下游需求復甦乏力、產能過剩矛盾突出等因素影響，石油石化市場持續低迷。

2013年，本公司及其附屬公司(「本集團」)面對極為錯綜複雜的市場形勢，緊緊圍繞建設「國內領先、世界一流」煉化企業目標和提高發展質量和經濟效益這個中心，以市場為導向，充分發揮煉油改造工程優勢，積極推進生產、經營和發展各項工作，實現了安全環保態勢持續向好，生產經營穩定運行，優化工作深入推進，主要生產裝置穩產高產，精細化管理成效顯著，經濟效益大幅提升。

(1) 生產經營保持安穩運行。

2013年，本集團堅持把HSE工作放在首要位置，層層落實HSE責任制，強化生產施工現場安全監管，完善HSE績效考核，安全環保態勢持續向好，全年未發生重大安全生產、環境污染、職業中毒等事故，達到安全環保工作的預期目標。生產運行總體平穩，主要生產裝置非計劃停車次數和時間分別下降34.48%和9.27%，在109項主要技術經濟指標中，66項指標好於上年，38項指標達到行業先進水平。

2013年，隨著本集團煉油改造工程建成投產，產品實物量實現較大增長，商品總量為1,560.43萬噸，比上年增加31.75%。全年加工原油1,566.78萬噸（包括來料加工81.18萬噸），增長39.97%。生產汽油、柴油、航空煤油等成品油907.26萬噸，增長54.33%，其中生產汽油287.15萬噸、柴油493.12萬噸、航空煤油126.99萬噸，分別增長181.44%、22.43%和52.89%。生產乙烯95.33萬噸、丙烯61.18萬噸，分別增長4.22%和21.29%，生產對二甲苯93.92萬噸，增長8.43%。生產塑料樹脂及共聚物（不包括聚酯和聚乙烯醇）112.99萬噸，增長3.90%。生產合纖原料87.71萬噸，減少13.64%，生產合纖聚合物52.35萬噸，減少17.70%，生產合成纖維25.28萬噸，增長0.48%。本集團產品質量繼續保持優質穩定。

2013年，本集團營業額為人民幣1,154.90億元，比上年增長24.17%。本公司產品產銷率為100.07%，貨款回籠率為100%。本集團全年進出口總額為112.56億美元，增長24.84%。

(2) 市場需求增速減緩，化工產品價格下跌。

2013年，在世界經濟復甦乏力、中國經濟下行壓力加大的環境下，國內化工市場總體表現低迷。大宗化工產品產能繼續快速擴張，市場需求增速下滑，導致市場競爭更為激烈，化工產品市場價格較上年繼續下跌。國內石油消費繼續保持增長，成品油供需較為寬鬆。截至2013年12月31日止，本集團的合成纖維、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，分別下降了1.83%、11.08%和0.15%，樹脂及塑料的加權平均價格（不含稅）與上年相比上升1.92%。

(3) 國際原油價格高位震盪運行，原油加工量有較大增長。

2013年，世界石油市場供需相對寬鬆形勢仍然延續，中東和北非等國的地緣政治影響、北美葉岩油氣開發促成的全球供過於求的基本面、以及市場投機等因素相互作用，國際原油價格呈現高位震盪的走勢。受美國經濟增長強於預期、美國石油需求結束數年下降轉而增長、原油運輸新管綫投用及投機者做多等多重因素影響，紐約商品交易所WTI油價同比上升，2013年WTI原油平均價為97.94美元／桶，比2012年的94.12美元／桶上漲4.06%。受歐洲經濟仍沒有明顯好轉、需求繼續下滑、供應相對充裕等諸多因素影響，倫敦洲際交易所布倫特油價同比下降，2013年布倫特原油平均價為108.64美元／桶，比2012年的111.63美元／桶下跌2.68%。2013年迪拜原油平均價為105.45美元／桶，比2012年的109.05美元／桶下跌3.00%。

截至2013年12月31日止，本集團共加工原油1,566.78萬噸（其中來料加工81.18萬噸），比上年增加447.43萬噸，增長39.97%，其中加工國內海洋原油3.25萬噸，進口原油1,563.53萬噸。2013年，本集團煉油改造工程投產後，增強了原油的適應性，加工相對低價的高硫原油的能力大大提高，加工原油（自營部分）的平均單位成本為人民幣4,819.11元／噸（2012年：人民幣5,224.38元／噸），降低7.76%。2013年度本集團原油加工總成本為人民幣715.93億元，比上年的人民幣555.380億元上漲28.91%，佔總銷售成本的69.36%。

(4) 系統優化工作成效顯著。

2013年，本集團充分挖掘煉油改造工程優勢和潛力，利用新建煉油裝置適應性強和裝置材質升級的特點，提高原油採購集中度和理想油種採購比例，降低原油採購成本。停役1#延遲焦化裝置，優化渣油加工路線，保證了渣油加工效益最大化。優化成品油結構、增產高等級油品，柴油比由2012年的3.95:1降至2013年的1.72:1，95#以上汽油產量同比增長109.44%，航煤產量增長52.88%。充分利用SPYRO軟件，優化乙烯裂解以及芳烴原料結構。優化燃料結構，以自產幹氣等替代天然氣，不斷優化火炬氣回收系統運行。對生產裝置算好經濟效益賬，開足有效益的裝置，降低虧損裝置的負荷。加強對重點費用執行情況的分析和過程控制，繼續深化降本減費工作。加大資本運行管理，拓展融資渠道，創新融資手段，提高資金運營水平，全年淨財務收益為人民幣1.22億元。圓滿完成陳山油庫資產以資產包形式轉讓，有效降低了相關稅收支出。

(5) 節能減排工作繼續深化。

2013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。2013年，本公司萬元產值綜合能耗為0.832噸標煤／萬元人民幣，比2012年下降16.63%；全年「三廢」妥善處置率100%，固廢外委處置量同比下降58.96%，COD同比下降0.14%，氮氧化物同比下降5.25%，氨氮總量同比下降11.51%；在煉油改造工程全面投產的前提下，有效控制了二氧化硫排放量的上升幅度，全年同比僅上升9.04%；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92.24%，較上年提高0.35個百分點。按照上海市淘汰落後產能工作要求，2013年11月提前停役1#乙烯裝置。積極做好成品油質量升級工作，順利完成滬V汽油和國V柴油升級並供應市場。2013年，本集團積極應對碳排放交易，取得了2013-2015年碳排放配額，並完成了首筆1000噸的碳排放交易。

(6) 工程建設和技術進步取得良好發展。

2013年，本集團認真做好煉油改造工程開車後的系統優化整改工作，有序推進3,000噸／年正戊烯、10萬噸／年EVA等項目，全年完成投資人民幣13.17億元。積極推進碳纖維等重點科研項目實施以及新產品產業化開發和市場開拓工作。碳纖維一期裝置運行穩定，產品質量顯著提高，實現單運行周期達產達標。完成PTA新型壓力過濾機、鍋爐提效因子優化等開發投用，異戊烯成套技術、乙二醇銀催化劑等項目通過技術鑑定。乙叉降冰片烯、乙氧基化、氰化鈉、生物流化床廢水處理技術等開發形成了可產業化應用的工藝包。聚丙烯雙共聚反應器中試、合纖加工應用中心等一批科研項目啓動實施。產業化開發出超纖革用聚乙烯專用料、電容器用膜聚丙烯專用料、大口徑低熔垂聚乙烯管道料、柔性板材用聚酯、阻燃聚酯、細旦抗起球腈綸、腈綸花色紗專用料等產品，全年生產新產品38.37萬噸，產品總差別化率為62.94%。申請專利50件，獲得專利授權17件。順利完成高新技術轉化新產品及節能節水專用設備項目的認定工作，累計獲得上海市政府扶持資金774.2萬元。

(7) 企業管理不斷加強，信息化水平不斷提高。

2013年，本集團進一步完善一體化管理體系，增加了培訓體系評價認證和實驗室能力認可等內容，順利通過上海質量體系審核中心組織的一體化管理體系年度監審。進一步完善了績效考核管理辦法和指標體系。調整HSE教育培訓、成品油調和、熱電和生產調度、環保監測等職能，整合管理資源，促進管理體制持續完善。大力推進信息系統建設和應用，完成柴油加氫等4套生產裝置APC系統驗收，啓動2#重整等4套生產裝置APC系統建設，完成8套生產裝置流程模擬系統建設及4套生產裝置流程模擬系統升級改造。完善信息系統運行與應用評估考核機制，落實深化應用責任，APC、ERP、HR等重點信息系統應用水平不斷提高。2013年，本集團被工信部評為國家級信息化和工業化深度融合示範企業，並連續第4年被評為中國石化企業信息化水平A級企業。

截至2013年12月31日，本集團淨減員（包括自願離職及退休人員）880人，佔年初員工總數15,007人的5.86%。

(8) 本年度經營業績出現較大幅度增長的原因簡析。

致使本集團報告期內經營業績出現較大幅度增長的主要原因是：

- a. 煉油改造工程的全面投產，使本集團加工高硫原油能力顯著提高，成品油產能大幅提升，產品結構得到優化，原料優化空間加大，乙烯、芳烴原料大幅改善，生產成本大幅下降。2013年，原油單位加工成本人民幣4,819.11元／噸，上年同期為人民幣5,224.38元／噸，同比降低7.76%。
- b. 成品油結構得到有效改善，煉油板塊盈利大幅增長，銷售柴汽比從上年的3.69:1調整至1.67:1，汽油銷售的大幅增長增加了收益。通過產品結構優化，少產石油焦多產瀝青，石油焦與瀝青比重同比減少1.83，兩者價差增加了收益。
- c. 2013年，本集團淨財務收益為人民幣1.22億元，相比2012年淨財務費用人民幣2.83億元，相對增加收益4.05億元。主要是報告期美元對人民幣貶值，導致淨滙兌收益增加。
- d. 本集團陳山油庫資產轉讓淨收益人民幣4.65億元。

2013年，本公司積極與非流通股A股東溝通推進股權分置改革相關工作，順利實施股權分置改革方案。2013年5月30日，公司接到控股股東中石化股份通知籌劃股權分置改革方案後，公司A股股票於5月31日起停牌。6月8日，公司披露了股權分置改革方案，並於6月20日披露了調整後的股權分置改革方案。公司通過路演、網上交流、電話溝通等形式加強溝通，盡最大努力爭取A股股東的支持。7月8日，公司股權分置改革方案獲得了相關股東會議通過，股改對價執行安排於8月20日實施完畢，困擾公司多年的股改問題終於得到圓滿解決。

5.2 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。

(1) 長期資產減值虧損

使用壽命不確定的資產每年須就減值進行測試。須作攤銷的資產，倘若事件出現或情況改變顯示長期資產的賬面淨值可能無法收回，有關資產須進行減值檢討。減值虧損按資產的賬面值超出其可收回金額的差額確認。可收回金額是以資產的公允價值扣除銷售成本或使用價值兩者中較高者為準。在釐定使用價值時，資產或資產組所產生的預期現金流量會貼現至其現值。在釐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數據，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。

(2) 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。管理層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。

(3) 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。

(4) 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。

(5) 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年在香港上市的包括本公司在內的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2013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2013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。

(6) 確認遞延所得稅資產

在正常的經營活動中，很多交易和事項的最終稅務處理都存在不確定性。在計提各個地區的所得稅費用時，本集團需要作出重大判斷。如果這些稅務事項的最終認定結果與最初入帳的金額存在差異，該差異將對作出上述最終認定期間的所得稅費用和遞延所得稅的金額產生影響。

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額所得額為限，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覆核。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稅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利用遞延所得稅資產時，管理層首先依賴未來年度可獲得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2013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27.39億元的應納稅所得額，其中在2017年前，即2012年產生的可抵扣虧損到期前，母公司必須獲得人民幣23.71億元的應納稅所得額。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。

5.3 公司經營業績比較與分析（按照《國際財務報告準則》）

5.3.1 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：

	截至12月31日止年度								
	2013年			2012年			2011年		
	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	250.8	3,220.5	3.1	253.3	3,313.3	3.8	250.9	4,150.2	4.6
樹脂及塑料	1,506.7	14,268.4	13.5	1,582.8	14,706.3	16.9	1,590.7	16,418.6	18.3
中間石化產品	2,545.0	18,430.8	17.5	2,209.2	17,993.5	20.6	2,246.7	19,023.2	21.3
石油產品	10,391.5	57,419.8	54.4	6,921.0	38,301.4	43.9	6,968.1	37,350.2	41.7
石油化工產品貿易	-	11,157.6	10.6	-	12,020.7	13.8	-	11,617.0	13.0
其他	-	1,006.1	0.9	-	882.1	1.0	-	950.5	1.1
合計	14,694.0	105,503.2	100.0	10,966.3	87,217.3	100.0	11,056.4	89,509.7	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					
	2013年		2012年		2011年	
	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%
合成纖維						
銷售淨額	3,220.5	3.1	3,313.3	3.8	4,150.2	4.6
銷售成本及費用	(3,823.4)	(3.6)	(3,718.6)	(4.3)	(3,848.9)	(4.3)
分部營業(虧損)/利潤	(602.9)	(0.5)	(405.3)	(0.5)	301.3	0.3
樹脂及塑料						
銷售淨額	14,268.4	13.5	14,706.3	16.9	16,418.6	18.3
銷售成本及費用	(15,034.7)	(14.3)	(15,997.7)	(18.4)	(16,406.6)	(18.3)
分部營業(虧損)/利潤	(766.3)	(0.8)	(1,291.4)	(1.5)	12.0	0.0
中間石化產品						
銷售淨額	18,430.8	17.5	17,993.5	20.6	19,023.2	21.3
銷售成本及費用	(17,366.8)	(16.5)	(17,160.8)	(19.6)	(17,874.6)	(20.0)
分部營業利潤	1,064.0	1.0	832.7	1.0	1,148.6	1.3
石油產品						
銷售淨額	57,419.8	54.4	38,301.4	43.9	37,350.2	41.7
銷售成本及費用	(55,242.6)	(52.3)	(39,294.4)	(45.0)	(37,803.6)	(42.2)
分部營業利潤/(虧損)	2,177.2	2.1	(993.0)	(1.1)	(453.4)	(0.5)
石油化工產品貿易						
銷售淨額	11,157.6	10.6	12,020.7	13.8	11,617.0	13.0
銷售成本及費用	(11,052.1)	(10.5)	(11,974.3)	(13.7)	(11,602.0)	(13.0)
分部營業利潤	105.5	0.1	46.4	0.1	15.0	0.0

截至12月31日止年度

	2013年		2012年		2011年	
	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%
其他						
銷售淨額	1,006.1	0.9	882.1	1.0	950.5	1.1
銷售成本及費用	(791.3)	(0.7)	(843.9)	(1.0)	(914.2)	(1.0)
分部營業利潤	214.8	0.2	38.2	0.0	36.3	0.1
合計						
銷售淨額	105,503.2	100	87,217.3	100.0	89,509.7	100.0
銷售成本及費用	(103,310.9)	(97.9)	(88,989.7)	(102.0)	(88,449.9)	(98.8)
營業利潤／(虧損)	2,192.3	2.1	(1,772.4)	(2.0)	1,059.8	1.2
財務收益／(費用)淨額	121.7	0.1	(283.3)	(0.3)	83.5	0.1
投資收益	-	-	6.4	0.0	0.7	0.0
應佔聯營及合營公司利潤	130.7	0.1	32.8	0.0	152.7	0.1
稅前利潤／(虧損)	2,444.7	2.3	(2,016.5)	(2.3)	1,296.7	1.4
所得稅	(379.2)	(0.3)	511.4	0.6	(310.2)	(0.3)
本年度利潤／(虧損)	<u>2,065.5</u>	2.0	<u>(1,505.1)</u>	(1.7)	<u>986.5</u>	1.1
歸屬於：母公司股東	2,055.3	1.9	(1,528.4)	(1.8)	956.1	1.0
非控股股東	10.2	0.1	23.3	0.1	30.4	0.1
本年度利潤／(虧損)	<u>2,065.5</u>	2.0	<u>(1,505.1)</u>	(1.7)	<u>986.5</u>	1.1

5.3.2 比較與分析

截至2013年12月31日止年度與截至2012年12月31日止年度的比較。

5.3.2.A 經營業績

1) 銷售淨額

2013年本集團銷售淨額為人民幣1,055.032億元，較上年的人民幣872.173億元增加了20.97%。截至2013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，合成纖維、中間石化產品和石油產品分別下降了1.83%、11.08%和0.15%，樹脂及塑料上漲了1.92%。

(i) 合成纖維

2013年度本集團合成纖維產品的銷售淨額為人民幣32.205億元，較上年的人民幣33.133億元下降2.80%，主要系合成纖維的加權平均銷售價格下降了1.83%。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下跌了1.15%和7.15%。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76.17%和17.23%。

本年度合成纖維銷售淨額佔本集團銷售淨額的比例為3.1%，比上年下降了0.7個百分點。

(ii) 樹脂及塑料

2013年度本集團樹脂及塑料的銷售淨額為人民幣142.684億元，較上年的人民幣147.063億元下降了2.98%，其中產品加權平均銷售價格上漲了1.92%。樹脂及塑料產品中，聚乙烯的加權平均銷售價格上升了4.71%，聚丙烯的加權平均銷售價格上升了0.38%，聚酯切片的加權平均銷售價格同比下降了4.75%。聚乙烯、聚丙烯和聚酯切片的銷售額分別佔樹脂及塑料總銷售額的41.67%、32.14%和22.00%。

本年度樹脂及塑料銷售淨額佔本集團銷售淨額的比例為13.5%，比上年下降了3.4個百分點。

(iii) 中間石化產品

2013年度本集團中間石化產品的銷售淨額為人民幣184.308億元，較上年的人民幣179.935億元上漲了2.43%，其中產品加權平均銷售價格同比下降11.08%，銷售量同比上漲15.20%。中間石化產品加權平均銷售價格下降主要是由於國內化工市場低迷，公司主要中間石化產品平均價格出現較大幅度下跌，其中，對二甲苯、丁二烯和環氧乙烷的加權平均銷售價格分別下降了3.35%、45.55%和8.64%，純苯和乙二醇的加權平均銷售價格分別上升了7.72%和0.29%。對二甲苯、丁二烯、乙二醇、環氧乙烷和純苯的銷售額分別佔中間石化產品總銷售額的35.47%、6.05%、8.81%、9.54%和18.09%。

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17.5%，比上年下降了3.1個百分點。

(iv) 石油產品

2013年度本集團石油產品的銷售淨額為人民幣574.198億元，較上年的人民幣383.014億元上升了49.92%，主要產品加權平均銷售價格同比下降了0.15%，銷售量上升了50.14%。

本年度石油產品銷售淨額佔本集團銷售淨額的比例為54.4%，比上年上升了10.5個百分點。

(v) 石油化工產品貿易

2013年度本集團石油化工產品貿易的銷售淨額為人民幣111.576億元，比上年的人民幣120.207億元下降了7.18%，主要是由於本集團石化產品方面的貿易業務量較上年小幅減少所致。

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10.6%，比上年下降了3.2個百分點。

(vi) 其他

2013年度本集團其他的銷售淨額為人民幣10.061億元，比上年的人民幣8.821億元上升了14.06%，主要是由於本集團來料加工業務及資產出租業務收入上升。

本年度其他銷售淨額佔本集團銷售淨額的比例為0.9%，比上年下降了0.1個百分點。

2) 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。

2013年度本集團的銷售成本及費用為人民幣1,033.109億元，比2012年度的人民幣889.897億元上升了16.09%，其中合成纖維、中間石化產品和石油產品的銷售成本及費用分別為人民幣38.234億元、173.668億元和552.426億元，比上年分別上升2.82%、1.20%和40.59%。樹脂及塑料、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150.347億元、110.521億元和7.913億元，比上年分別下降6.02%、7.70%和6.23%。

本年度樹脂及塑料、石油化工產品貿易和其他的銷售成本及費用比去年下降，主要是本集團相關業務量比上年小幅下降所致。

本年度合成纖維、中間石化產品和石油產品的銷售成本及費用的上升主要受到本集團銷售量增加和煉油六期工程投產的雙重影響。

— 銷售成本

2013年度本集團銷售成本為人民幣1,032.259億元，比上年度的人民幣886.178億元上升了16.48%，銷售成本佔本年度銷售淨額的97.84%。

— 銷售及管理費用

2013年度本集團銷售及管理費用為人民幣6.910億元，比上年度的人民幣6.499億元上升6.32%，主要系裝卸運雜費增加所致。

— 其他業務收入

2013年度本集團其他業務收入為人民幣6,734億元，比上年度的人民幣3.338億元增加101.74%。主要系陳山油庫資產轉讓產生淨收益4.65億元及金貿公司滙兌收益0.673億元。

— 其他業務支出

2013年度本集團其他業務支出為人民幣0.674億元，與上年度的人民幣0.558億元基本持平。

3) 營業利潤／(虧損)

2013年度本集團的營業利潤為人民幣21.923億元，比上年度的營業虧損人民幣17.724億元增加人民幣39.647億元。

4) 財務收益／(費用)淨額

2013年度本集團財務淨收益額為人民幣1.217億元，上年度為財務費用淨額人民幣2.833億元，主要系報告期內美元對人民幣貶值，導致淨匯兌收益較上年增加人民幣4.050億元。

5) 稅前利潤／(虧損)

2013年度本集團稅前利潤為人民幣24.447億元，比上年度的稅前虧損人民幣20.165億元增加人民幣44.612億元。

6) 所得稅

2013年度本集團所得稅費用為人民幣3.792億元，上年度為所得稅費用人民幣－5.114億元。變動主要原因是本公司本年度盈利，使用以前年度遞延所得稅所致。

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》，2013年本集團的所得稅稅率為25% (2012年：25%)。

7) 本年度利潤／(虧損)

2013年度本集團稅後利潤為人民幣20.655億元，比上年度虧損人民幣15.051億元增加人民幣35.706億元。

5.3.2.B 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。

1) 資本來源

(i) 經營活動現金流量淨額

本集團2013年度經營活動現金淨流入量為人民幣50.985億元，比上年的現金淨流出量人民幣20.664億元增加現金流入量人民幣71.649億元。其中，(1)由於報告期內本集團經營效益好轉，本集團2013年度稅前利潤在扣除折舊和固定資產減值損失影響後帶來的現金淨流入為人民幣45.545億元，比上年的人民幣3.334億元現金淨流出增加現金流入量人民幣48.879億元；(2)2013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1.012億元（上年因期末存貨餘額增加而減少經營性現金流人民幣33.660億元）。

(ii) 借款

2013年期末本集團總借款額比上年末減少了人民幣45.334億元，為人民幣77.218億元，其中短期借款減少人民幣39.299億元，長期借款減少人民幣6.035億元。

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。

2) 資產負債率

於2013年12月31日，本集團的資產負債率為50.89%（2012年：55.29%）。資產負債率的計算方法為：總負債／總資產。

5.3.2.C 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2011年、2012年和2013年的研究和開發經費分別為人民幣0.796億元、人民幣0.722億元和人民幣0.673億元，均佔上述年度營業額的0.1%左右。

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。

5.3.2.D 資產負債表外的安排

有關本集團的資本承擔，請參閱本年度報告按《國際財務報告準則》編制的財務報告附註29。本集團無對外提供擔保的情況。

5.3.2.E 合約責任

下表載列本集團於2013年12月31日根據合約於未來應付之借款本金：

	於2013年12月31日於下列期限到期之款項			
	總計	一年以內	一至兩年內	兩至五年內
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合約責任				
短期借貸	7,094,026	7,094,026	–	–
長期借貸	627,800	–	–	627,800
合約責任總額	<u>7,721,826</u>	<u>7,094,026</u>	<u>–</u>	<u>627,800</u>

5.3.2.F 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2013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)	2013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	(24,279)
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	29,320
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9,154	2,228
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	51
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	(32,865)
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	16,500

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9.476億元的權益，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14.541億元的權益。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。

2013年度無對本集團淨利潤影響達到10%以上的控股子公司。

5.3.2.G 主要供應商及客戶

本集團在2013年度內前五名供應商為：中國國際石油化工聯合有限公司、中化石油有限公司、中化實業有限公司、上海賽科石油化工有限責任公司及中海油中石化聯合國際貿易有限責任公司。本集團向這前五名供應商合計的採購金額為人民幣678.388億元，佔年度採購總額比例為81.80%。而本集團向最大供應商合計的採購金額為人民幣478.111億元，佔年度採購總額的比例為58.74%。

本集團在2013年度內前五名客戶為中國石化銷售有限公司華東分公司、中國石化化工銷售有限公司、嘉興石化有限公司、中石化股份及中國石化煉油銷售有限公司。本集團向這五名客戶取得之銷售金額為人民幣725.259億元，佔全年營業額的62.77%。而本集團向最大客戶取得之銷售金額為人民幣588.226億元，佔全年營業額的比例為50.91%。

根據董事會瞭解，以上供應商和客戶中，本公司股東和董事及其連絡人在中化石油有限公司、中化實業有限公司及嘉興石化有限公司中沒有任何權益；中石化股份為本公司控股股東，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、中國石化化工銷售有限公司及中國石化煉油銷售有限公司為本公司控股股東中石化股份的附屬公司；中國國際石油化工聯合有限責任公司在中海油中石化聯合國際貿易有限責任公司中擁有40%的權益；本公司在上海賽科石油化工有限責任公司擁有20%的權益。

5.4 公司經營情況討論與分析(按照中國企業會計準則)

5.4.1 主營業務分析

5.4.1.A 合併利潤表及合併現金流量表相關科目變動分析表

單位：人民幣千元

科目	截至12月31日 止年度金額		增減比例(%)
	2013年	2012年	
營業收入	115,539,829	93,072,254	24.14
營業成本	100,477,000	86,041,072	16.78
營業稅金及附加	9,987,148	5,791,064	72.46
銷售費用	691,020	649,906	6.33
管理費用	2,732,355	2,388,555	14.39
財務費用(收益以「-」號填列)	-189,024	283,257	-166.73
經營活動產生的現金流量淨額 (流出以「-」號填列)	5,480,669	-1,611,521	增加流入 440.09%
投資活動產生的現金流量淨額 (流出以「-」號填列)	-629,246	-4,062,131	減少流出 84.51%
籌資活動產生的現金流量淨額 (流出以「-」號填列)	-4,878,991	5,743,270	增加流出 184.95%
研發支出	67,315	72,174	-6.73

合併利潤表主要變動及說明

單位：人民幣千元

項目名稱	截至12月31日止年度		增減額	增減幅度 (%)	變動主要原因
	2013年	2012年			
財務費用 (收益以「-」號填列)	-189,024	283,257	-472,281	-166.73	美元貶值導致匯兌收益增加；借款減少導致利息支出減少
資產減值損失	39,838	203,927	-164,089	-80.46	存貨跌價準備減少
投資收益	120,667	29,230	91,437	312.82	合營、聯營企業盈利增加
營業外收入	543,142	279,838	263,304	94.09	陳山油庫資產轉讓淨收益增加
營業利潤 (虧損以「-」號填列)	1,922,159	-2,256,297	4,178,456	不適用	本年銷售毛利上升
利潤總額 (虧損以「-」號填列)	2,392,870	-2,032,974	4,425,844	不適用	本年銷售毛利上升
淨利潤 (淨虧損以「-」號填列)	2,013,719	-1,525,211	3,538,930	不適用	本年銷售毛利上升
所得稅費用	379,151	-507,763	886,914	不適用	本年度盈利

現金流量表主要變動及說明

單位：人民幣千元

項目名稱	截至12月31日止年度		增減額	增減幅度	變動主要原因
	2013年	2012年			
經營活動產生的 現金流量淨額 (流出以「-」號填列)	5,480,669	-1,611,521	增加流入 7,092,190	增加流入 440.09%	本年度盈利
投資活動產生的 現金流量淨額 (流出以「-」號填列)	-629,246	-4,062,131	減少流出 3,432,885	減少流出 84.51%	本年外購長期 資產投資減少
籌資活動產生的 現金流量淨額 (流出以「-」號填列)	-4,878,991	5,743,270	增加流出 10,622,261	增加流出 184.95%	經營活動淨現金 流入增加，減少 了用於補充營運 資金的借款

5.4.1.B 營業收入

1) 報告期內營業收入變化的因素分析

2013年本集團除樹脂及塑料的加權平均價格(不含稅)與上年相比,上升了1.92%外,合成纖維、中間石化產品、石油產品的加權平均價格(不含稅)與上年相比,分別下降了1.83%、11.08%和0.15%。但與此同時,2013年銷量與上年相比大幅增長,其中石油產品上升幅度高達50.14%,中間石化產品上升15.20%,導致2013年本集團營業收入較上年相比明顯上升。

2) 主要銷售客戶情況

有關本集團主要銷售客戶情況請參閱本節3.2.G。

5.4.1.C 營業成本

1) 營業成本分析表

2013年度本集團營業成本為人民幣1,004.770億元,較上年的人民幣860.411億元上升16.78%,這主要是由於本年度本集團銷售數量增加。

本報告期內本集團營業成本明細如下:

	截止12月31日止年度				金額 增減幅度 (%)
	2013年		2012年		
	金額 人民幣百萬元	佔營業成本 百分比	金額 人民幣百萬元	佔營業成本 百分比	
原材料成本					
原油	71,592.8	71.25	55,538.0	64.55	28.91
輔料	12,555.3	12.50	12,457.3	14.48	0.79
折舊及攤銷	2,087.2	2.08	1,631.6	1.90	27.92
職工工資等	1,696.6	1.69	1,401.2	1.63	21.08
貿易成本	10,970.4	10.92	11,886.3	13.81	-7.71
其他	1,574.7	1.56	3,126.7	3.63	-49.64
合計	<u>100,477.0</u>	<u>100.00</u>	<u>86,041.1</u>	<u>100.00</u>	16.78

2) 主要供應商情況

有關本集團主要供應商情況請參閱本節3.2.G。

5.4.1.D 費用

報告期內，本集團費用變動情況詳見本節4.1.A合併利潤表及合併現金流量表相關科目變動分析。

5.4.1.E 研發支出

單位：人民幣千元

本報告期費用化研發支出	67,315
本報告期資本化研發支出	—
研發支出合計	67,315
研發支出佔淨資產比例(%)	0.38
研發支出佔營業收入比例(%)	0.06

有關本集團研究與開發、專利及許可請參閱本節3.2.C。

5.4.1.F 現金流

現金流量表相關科目變動說明詳見本節4.1.A合併利潤表及合併現金流量表相關科目變動分析。

5.4.2 行業、產品或地區經營情況分析

5.4.2.A 主營業務分行業、分產品情況

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/ (虧)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	3,264,518	3,496,104	-7.09	-2.38	-1.74	-0.70
樹脂及塑料	14,440,279	14,220,894	1.52	-2.62	-7.76	5.49
中間石化產品	18,682,958	15,967,952	14.53	2.87	-3.02	5.19
石油產品	66,920,837	55,161,875	17.57 (註)	52.95	45.41	4.27
石油化工產品貿易	11,159,112	10,970,379	1.69	-7.20	-7.71	0.53
其他	1,072,125	659,796	38.46	11.89	-15.50	19.94

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3.37%。

5.4.2.B 主營業務分地區情況

地區	營業收入	單位：人民幣千元 營業收入比 上年增減(%)
華東地區	109,418,807	24.83
中國其他地區	5,009,164	15.04
出口	1,111,858	4.70

5.4.3 資產、負債情況分析

單位：人民幣千元

項目名稱	於2013年12月31日		於2012年12月31日		2013年 12月31日 金額較 2012年 12月31日 金額變動 比例(%)	變動主要原因
	金額	佔總資產的 比例(%)	金額	佔總資產的 比例(%)		
貨幣資金	133,256	0.36	160,962	0.44	-17.21	-
應收票據	2,984,445	8.08	2,065,483	5.61	44.49	本年營業收入增長，經營性應收項目增加
應收賬款	1,976,496	5.35	1,082,742	2.94	82.55	本年營業收入增長，經營性應收項目增加
預付款項	5,930	0.02	90,261	0.25	-93.43	年末預付關稅減少
存貨	9,039,239	24.49	8,938,077	24.28	1.13	-
長期股權投資	3,173,594	8.60	3,057,153	8.31	3.81	-
投資性房地產	429,292	1.16	439,137	1.19	-2.24	-
固定資產	16,768,602	45.42	17,622,001	47.88	-4.84	-
在建工程	456,823	1.24	612,388	1.66	-25.40	-
遞延所得稅資產	684,599	1.85	1,052,573	2.86	-34.96	本年盈利，未彌補可抵扣虧損減少
短期借款	6,484,336	17.57	11,023,877	29.95	-41.18	經營活動淨現金流入增加，減少了用於補充營運資金的借款
應付帳款	8,851,932	23.98	5,523,248	15.01	60.27	本年銷售增加，原輔料採購增加
預收賬款	507,960	1.38	758,796	2.06	-33.06	年末需預收款項的銷售減少
應付利息	10,740	0.03	20,987	0.06	-48.83	本年增加了利率更低的美元長期借款，利息費用減少
長期借款	627,800	1.70	1,231,340	3.35	-49.01	一年內到期的長期借款已重分類至流動負債

5.5 其他項目

(1) 集團員工

公司在職員工的數量	14,015
子公司在職員工的數量	112
集團在職員工的數量合計	14,127
集團需承擔費用的離退休職工人數	15,455

公司員工專業構成及教育程度

<u>專業構成類別</u>	<u>專業構成人數</u>
生產人員	8,224
銷售人員	99
技術人員	2,321
財務人員	139
行政人員	1,471
其他	1,761
教育程度(大專或及以上比例)	43.25%
<u>教育程度類別</u>	<u>數量</u>
研究生及以上	174
本科	2,420
專科	3,467
高中、中專及以下	7,954
合計	<u><u>14,015</u></u>

(2) 收購、出售及投資

除在年報已作披露外，在2013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。

(3) 資產抵押

截至2013年12月31日，本集團並無已作資產抵押固定資產(2012年12月31日：人民幣0元)。

5.6 持有外幣金融資產、金融負債情況

本集團於2013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4,068千元及人民幣4,937,026千元。

5.7 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

2014年，世界經濟依然錯綜複雜，仍處於金融危機後的深度調整期，在各國寬鬆政策的刺激下，發達經濟體有望延續回升向好態勢，歐洲經濟可能走出衰退將推動全球市場信心改善，美國經濟穩固復甦成為決定世界經濟前景的重要因素。但世界經濟仍面臨整體增長緩慢、復甦基礎不穩、增長動力不足等問題，美聯儲逐步退出量化寬鬆貨幣政策將對全球經濟和金融市場帶來重大影響，新興經濟體和發展中國家經濟增長面臨波動加劇、風險上升的態勢，世界經濟總體將延續緩慢復甦態勢。

中國將繼續實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策，積極擴大有效需求，加大結構調整力度，努力釋放改革紅利，但同時中國經濟結構性矛盾和產能過剩問題依然突出，經濟增長的基礎還不穩固。

國際原油市場供需寬鬆的局勢仍將持續，石油需求繼續增長，原油供應充裕，基本面使原油價格承壓，美國退出量化寬鬆貨幣政策將抑制國際油價走高，中東地區地緣政治局勢對國際油價的影響也將弱化，預計2014年以布倫特為代表的國際油價將小幅回落。

預計2014年中國的石化工業增長依然乏力，石化產品市場難以出現根本好轉。在成品油價格機制不斷完善的情況下，成品油市場資源將繼續增加，供過於求的矛盾還將加劇，本集團煉油板塊的競爭將更加激烈；化工產品將延續2013年弱勢市場走勢，由於新增產能的釋放，化工產品供大於求的矛盾將更加突出，本集團化工板塊依然面臨較大的經營壓力。

(2) 新年度經營計劃

2014年，面對依然嚴峻的生產經營形勢，本集團將繼續以安全環保工作以及裝置安穩運行為基礎，充分挖掘煉油改造工程和煉化一體化系統潛力，努力提高發展的質量和效益，實現可持續發展。

為實現2014年的經營目標，本集團將認真做好以下幾方面的工作：

① 繼續保持安全環保良好態勢，推進節能減排工作。

本集團將繼續嚴格安全管理制度，健全安全生產責任體系，切實落實各級安全生產責任制。推行HSE信息化管理，建立規範化和標準化的業務管理流程，量化績效評估，不斷提升HSE管理水平。加大環境整治力度，深入開展異味治理工作，積極推進「碧水藍天」項目實施，年內投用1#、2#爐脫硝項目、1#-4#爐脫硫裝置優化改造項目、污水提效及污水回用項目。持續開展「綠色低碳、節能減排」活動，做好水、蒸汽等能源平衡管理，繼續開展碳排放統計、交易等工作，開展用電設備電耗統計，加快火炬氣減排及回收利用項目建設，加快節能項目技術改造的實施步伐。

② 繼續加強經營優化，不斷提升經濟效益

本集團將繼續強化原油採購管理，加大煉化一體化優化力度，優化煉油產品結構，提高高等級油品比例；完善重要裝置盈虧測算模型，根據裝置邊際貢獻監控情況，合理安排裝置運行；做好乙烯裂解、芳烴等原料優化以及塑料、化纖產品的結構優化。加強產銷銜接，加強營銷服務過程中的質量管理，加強新產品的產、銷、研結合，進一步優化產品銷售半徑、內部作業方式和配送方式，降低銷售成本。深化全面預算管理，加強資產全生命周期管理，進一步優化融資結構，降低融資成本，加強稅務籌劃管理，爭取獲得更多稅收優惠。繼續推進降本減費，嚴格控制各項成本費用和非生產性支出。

③ 加強生產運行管理，確保裝置安穩運行

加強生產運行管理，保持生產裝置安穩運行；嚴格裝置檢修管理，做好統籌協調裝置生產計劃、物料平衡、開停車方案、現場檢修等各項工作；繼續抓好公用工程系統運行管理，為主體生產裝置安穩運行提供良好的外部保障；切實加強工藝技術管理，加大監督與考核力度，確保2014年本集團監控的主要技術經濟指標好於2013年；提高設備管理能力和設備運行水平，不斷提高裝置長周期運行水平。

④ 推進新一輪發展、技術進步和信息化建設

加強發展戰略研究，加快推進產業調整步伐，加大對安全隱患、環境治理、技術進步等方面投入力度，分步改造和淘汰現有落後產能；積極研究推進新一輪發展項目，進一步促使煉油化工一體化、輕質化，形成更大的效益流程以及更強的市場抗風險能力。重點開發和推進精細化學品技術、高性能纖維產業化生產技術、高附加值新型塑料及非常規聚酯生產技術以及節能環保技術，以市場需求和效益為導向，推進新產品開發和產品結構調整。繼續推進信息化建設，重點擴大信息系統應用範圍，在3#常減壓、1#乙二醇等裝置啓動APC系統建設；新建和升級15套流程模擬仿真系統，建設RFID倉庫管理系統，完成綜合統計信息系統開發以及實時數據庫系統擴展建設及應用等工作。

⑤ 完善企業管理，不斷提升管理水平

進一步落實管理責任，推動企業管理向業務驅動、流程管理的轉變；研究制定深化電氣專業化集中管理方案並組織實施；完善一體化運行機制，完成實驗室能力認可，推進能源體系的建設和認證；繼續完善績效考核指標體系，堅持組織績效考核的主導地位，完善個人績效考核和組織績效考核的聯動機制，在專業服務單位推行360度全方位評價考核，促進專業化管理水平再上新台階；繼續開展改善經營管理建設活動，發揮廣大員工的工作積極性和創造性。

⑥ 加強員工隊伍建設，保持企業和諧穩定

繼續抓好人力資源的開發，盤活人力資源存量，做好人才引進工作，改善員工隊伍結構；完善員工培訓體系，加快培訓仿真系統建設，組織開展崗位培訓和技能競賽，進一步提高職工的能力和素養；暢通人才成長通道，抓好人才交流和統籌配置，優化人才分布。推進企業文化建設，保障職工合法權益，不斷提升服務職工的質量；繼續推進職代會制度的規範化運作，深化廠務公開以及集體合同平等協商等工作，不斷促進勞動關係和諧發展，維護企業穩定大局。

(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波動，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。鑑於關稅和其他進口限制的減少，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（比如中石化股份的子公司）。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型行業。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2014年的資本支出預計人民幣20億元左右，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能夠、或以什麼成本完成，抑或因完成該等項目而獲得的成果並無保證。

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他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離物(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环境標準，並且不能保證中國國家或地方政府將不會施行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。

人民幣對美元和其他外幣的匯率可能會波動並受到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定範圍內波動。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石化股份，以及中石化股份的控股股東中石化集團，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，如果中石化股份、中石化集團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，中石化股份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。由於中石化股份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，中石化股份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。

中石化股份作為本公司的控股股東，持有本公司54.6億股股份，佔本公司股份總數的50.56%，處於絕對控股地位。中石化股份有可能憑藉其控股地位，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。

5.8 非募集資金項目情況

2013年度本集團資本開支為人民幣13.17億元，比本集團2012年度資本開支的人民幣38.11億元減少65.44%。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2013年12月31日止 項目進度
煉油改造工程	62.67	建成
2#乙烯裝置SL-II型裂解爐節能改造項目	1.15	建成
1#乙二醇裝置增產環氧乙烷結構調整項目	1.29	建成
3#、4#爐脫硝除塵改造工程	1.09	建成
10萬噸／年EVA生產裝置	11.32	前期工作

本集團2014年的資本開支預計為人民幣20億元左右。

5.9 利潤分配或資本公積金轉增預案

5.9.1 現金分紅政策的制定、執行或調整情況

2013年，公司對《公司章程》有關現金分紅的政策進行了修訂，有關的《公司章程》及其附件修正案已經本公司於2013年12月11日召開的2013年第二次臨時股東大會審議通過，《公司章程》及其附件修正案也已於2014年1月26日獲得國務院國有資產監督管理委員會批復。根據修訂後的《公司章程》第二百零五條規定：

- (一) 公司應重視對投資者的合理投資回報。公司進行利潤分配時應通過多種渠道聽取中小股東的意見。公司的利潤分配政策應保持連續性和穩定性，同時兼顧公司的長遠利益、全體股東的整體利益及公司的可持續發展。
- (二) 公司可以以下列形式分配股利：現金、股票或者法律、行政法規、有權的部門規章及上市地監管規則許可的其他方式。公司優先採用現金分紅的利潤分配方式。公司可以進行中期利潤分配。
- (三) 公司當年實現的母公司淨利潤為正，及累計未分配利潤為正，且公司現金流可以滿足公司正常經營和可持續發展情況下，公司應進行現金分紅，且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%。
- (四) 如遇到戰爭、自然災害等不可抗力、或者公司外部環境變化對公司生產經營造成重大影響，或公司自身經營或財務狀況發生重大變化，或董事會認為確有必要時，公司可對本條第(二)款和第(三)款規定的利潤分配政策進行調整。公司調整利潤分配政策應經公司獨立董事發表獨立意見，由董事會詳細論證調整理由，形成決議後提交股東大會以特別決議審議。股東大會的召開方式應當符合公司上市地的監管要求。
- (五) 公司年度利潤分配方案由管理層擬定後提交董事會審議，獨立董事應發表獨立意見，董事會形成決議後提交股東大會審議。當滿足現金分紅條件，但公司未提出或未按照本條第(三)款的規定提出現金分紅方案的，公司獨立董事應發表獨立意見，董事會應就相關的具體原因進行專項說明，形成決議後提交股東大會審議，並予以披露。公司半年度利潤分配方案應符合本章程第二百一十三條的規定。

5.9.2 報告期利潤分配或資本公積金轉增股本預案

2013年度，本公司按中國企業會計準則的歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣2,003,545千元（按《國際財務報告準則》的歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣2,055,328千元）。董事會建議以2013年12月31日的總股本108億為基數，派發2013年度股利每10股人民幣0.50元（含稅），共計人民幣540,000千元。

5.9.3 公司近三年（含報告期）的利潤分配方案或預案、資本公積金和盈餘公積金轉增股本方案或預案

年度	每10股 送紅股數 (股)	每10股 派息數(元) (含稅)	每10股 轉增數 (股)	現金分紅 的數額 (含稅)	單位：人民幣千元	
					按中國企業 會計準則 編制的合併 報表中歸屬 於上市公司 股東的淨利潤 (淨虧損以[-] 填列)	佔按中國 企業會計 準則編制的 合併報表中 歸屬於上市 公司股東的 淨利潤的 比率(%)
2013年 中期	1.64	0.50	3.36	360,000	2,003,545	44.92
期末	-	0.50	-	540,000		
2012年	-	-	-	-	-1,548,466	-
2011年	-	0.50	-	360,000	944,414	38.12

5.10 積極履行社會責任的工作情況

5.10.1 社會責任工作情況

2013年本公司履行社會責任的工作情況請參閱本公司上載於上海交易所網站和香港交易所網站的《中國石化上海石油化工股份有限公司2013年企業社會責任報告》。

5.10.2 屬於國家環境保護部門規定的重污染行業的上市公司及其子公司的環保情況說明

公司堅持把安全和環保工作放在首位，持續開展ISO14001環境管理體系認證。2013年1月獲得上海質量審核中心頒發的質量質量(GB/T 19001:2008)、環境(GB/T 24001:2004)、職業健康安全(GB/T 28001:2011)三個標準的認證證書，並於2013年11月29日獲准繼續使用「中華環境友好企業」稱號。有關詳情請參閱本公司上載於上海交易所網站和香港交易所網站的《中國石化上海石油化工股份有限公司2013年企業社會責任報告》。

§ 6 重要事項及其他

6.1 與日常經營相關的關聯交易

單位：人民幣千元

關聯交易類型	關聯方	2013度 最高限額	本報告期 交易金額	佔同類交易 金額比例(%)
產品互供及銷售服務框架協議				
原材料採購	中石化股份及其連絡人	81,000,000	62,127,749	74.91
石油產品銷售	中石化股份及其連絡人	75,000,000	61,901,684	53.58
石化產品銷售	中石化股份及其連絡人	20,900,000	10,708,020	9.27
物業出租	中石化股份及其連絡人	32,000	25,602	49.73
石化產品銷售代理	中石化股份及其連絡人	390,000	152,331	100.00
綜合服務框架協議				
建築安裝和工程設計服務	中石化集團及其連絡人	420,000	287,988	24.42
石化行業保險服務	中石化集團及其連絡人	174,000	146,176	83.85
財務服務	中石化集團及其連絡人	308,000	21,705	7.58

6.2 《企業管治常規守則》落實情況

於本報告期內，本公司已應用並遵守《香港上市規則》附錄十四之《企業管治守則》（「《企業管治守則》」）所載原則和所有守則條文，但下文列出的對於《企業管治守則》的守則條文A.2.1的偏離除外。

《企業管治守則》條文A.2.1：主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。主席與行政總裁之間職責的分工應清楚界定並以書面列載。

偏離：王治卿先生任公司董事長兼總經理。

原因：王治卿先生在石油化工企業經營管理方面具有豐富的經驗，是履行董事長及總經理兩個職位的最佳人選。本公司暫未能物色具有王先生才幹的其他人士分別擔任以上任何一個職位。

《企業管治守則》條文A.5.1：發行人應設立提名委員會，由董事會主席或獨立非執行董事擔任主席，成員須以獨立非執行董事佔大多數。

偏離：於2013年4月25日至2013年8月28日期間，提名委員會的成員並非以獨立非執行董事佔大多數。

原因：如公司於2013年5月2日發出的公告上公布，公司的獨立非執行董事、薪酬與考核委員會主任、審核委員會及提名委員會委員，王永壽先生於2013年4月25日因病逝世。於2013年8月28日，獨立非執行董事沈立強先生已獲委任為提名委員會之委員。

6.3 《證券交易的標準守則》

本公司已採納並實行《香港上市規則》附錄十《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》」），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。

6.4 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。

6.5 審核委員會

本公司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2013年12月31日止年度財務報表。

§ 7 財務報表

7.1 按照中國企業會計準則編制的財務報表

合併資產負債表

二零一三年十二月三十一日

資產	金額單位：人民幣千元	
	2013年 12月31日	2012年 12月31日
流動資產		
貨幣資金	133,256	160,962
應收票據	2,984,445	2,065,483
應收賬款	1,976,496	1,082,742
預付款項	5,930	90,261
其他應收款	48,883	40,765
存貨	9,039,239	8,938,077
其他流動資產	297,779	513,134
流動資產合計	14,486,028	12,891,424
非流動資產		
長期股權投資	3,173,594	3,057,153
投資性房地產	429,292	439,137
固定資產	16,768,602	17,622,001
在建工程	456,823	612,388
無形資產	458,532	497,575
長期待攤費用	458,463	633,548
遞延所得稅資產	684,599	1,052,573
非流動資產合計	22,429,905	23,914,375
資產總計	36,915,933	36,805,799

合併資產負債表(續)
二零一三年十二月三十一日

	金額單位：人民幣千元	
	2013年 12月31日	2012年 12月31日
負債及股東權益		
流動負債		
短期借款	6,484,336	11,023,877
應付票據	12,680	—
應付賬款	8,851,932	5,523,248
預收款項	507,960	758,796
應付職工薪酬	41,418	48,008
應交稅費	840,682	671,231
應付利息	10,740	20,987
應付股利	20,918	21,548
其他應付款	637,098	859,562
一年內到期的非流動負債	609,690	—
流動負債合計	18,017,454	18,927,257
非流動負債		
長期借款	627,800	1,231,340
其他非流動負債	180,000	190,000
非流動負債合計	807,800	1,421,340
負債合計	18,825,254	20,348,597
股東權益		
股本	10,800,000	7,200,000
資本公積	493,922	2,914,763
專項儲備	5,832	8,179
盈餘公積	4,173,831	5,151,770
未分配利潤	2,358,032	915,707
歸屬於母公司股東權益合計	17,831,617	16,190,419
少數股東權益	259,062	266,783
股東權益合計	18,090,679	16,457,202
負債及股東權益總計	36,915,933	36,805,799

此財務報表已於2014年3月27日獲董事會批准。

合併利潤表
截至二零一三年十二月三十一日止年度

	金額單位：人民幣千元	
	2013年	2012年
一、營業收入	115,539,829	93,072,254
減：營業成本	100,477,000	86,041,072
營業稅金及附加	9,987,148	5,791,064
銷售費用	691,020	649,906
管理費用	2,732,355	2,388,555
財務(收入)／費用－淨額	(189,024)	283,257
資產減值損失	39,838	203,927
加：投資收益	120,667	29,230
其中：對聯營企業和合營企業的 投資收益	120,667	22,784
二、營業利潤／(營業虧損)	1,922,159	(2,256,297)
加：營業外收入	543,142	279,838
減：營業外支出	72,431	56,515
其中：非流動資產處置損失	27,392	24,670
三、利潤總額／(虧損總額)	2,392,870	(2,032,974)
減：所得稅費用	379,151	(507,763)
四、淨利潤／(淨虧損)	2,013,719	(1,525,211)
歸屬於母公司股東的淨利潤／(虧損)	2,003,545	(1,548,466)
少數股東損益	10,174	23,255
五、每股收益／(損失)		
基本每股收益／(損失)(人民幣元)	0.186	(0.143)
稀釋每股收益／(損失)(人民幣元)	0.186	(0.143)
六、其他綜合收益	—	—
七、綜合收益總額／(虧損總額)	2,013,719	(1,525,211)
歸屬於母公司股東的綜合收益總額／ (虧損總額)	2,003,545	(1,548,466)
歸屬於少數股東的綜合收益總額	10,174	23,255

此財務報表已於2014年3月27日獲董事會批准。

7.2 按照《國際財務報告準則》編制的財務報表

合併利潤表
(按照《國際財務報告準則》編制)
截至二零一三年十二月三十一日止年度

	<u>2013年</u> 人民幣千元	<u>2012年</u> 人民幣千元
收入	115,490,326	93,008,338
營業税金及附加	(9,987,148)	(5,791,064)
銷售淨額	105,503,178	87,217,274
銷售成本	(103,225,914)	(88,617,789)
毛利潤／(虧損)	<u>2,277,264</u>	<u>(1,400,515)</u>
銷售及管理費用	(691,020)	(649,906)
其他業務收入	673,384	333,754
其他業務支出	(67,362)	(55,779)
經營利潤／(虧損)	<u>2,192,266</u>	<u>(1,772,446)</u>
財務收益	498,416	86,545
財務費用	(376,696)	(369,802)
財務收益／(費用)－淨額	<u>121,720</u>	<u>(283,257)</u>
投資收益	—	6,446
享有按權益法入賬的投資的利潤份額	130,667	32,784
除所得稅前利潤／(虧損)	2,444,653	(2,016,473)
所得稅費用	(379,151)	511,331
年度利潤／(虧損)	<u><u>2,065,502</u></u>	<u><u>(1,505,142)</u></u>
利潤／(虧損)歸屬於：		
－母公司股東	2,055,328	(1,528,397)
－非控制性權益	10,174	23,255
	<u><u>2,065,502</u></u>	<u><u>(1,505,142)</u></u>
每股收益／(虧損)歸屬於本公司所有者 (人民幣元)		
基本每股收益／(虧損)	<u>人民幣0.190</u>	<u>人民幣(0.142)</u>
稀釋每股收益／(虧損)	<u>人民幣0.190</u>	<u>人民幣(0.142)</u>
已派股利每普通股人民幣0.05元 (二零一二年：每股人民幣0.05元)	360,000	360,000
擬派年末股利每普通股人民幣0.05元 (二零一二年：無)	540,000	—
	<u>900,000</u>	<u>360,000</u>

合併綜合收益表
 (按照《國際財務報告準則》編制)
 截至二零一三年十二月三十一日止年度

	<u>2013年</u>	<u>2012年</u>
	人民幣千元	人民幣千元
年度利潤／(虧損)	2,065,502	(1,505,142)
年度其他綜合收益－稅後淨額	—	—
	<hr/>	<hr/>
年度總綜合收益／(虧損)	2,065,502	(1,505,142)
	<hr/>	<hr/>
歸屬於：		
— 母公司股東	2,055,328	(1,528,397)
— 非控制性權益	10,174	23,255
	<hr/>	<hr/>
年度總綜合收益／(虧損)	<u>2,065,502</u>	<u>(1,505,142)</u>

合併資產負債表
(按照《國際財務報告準則》編制)

	2013年 12月31日 人民幣千元	2012年 12月31日 人民幣千元
資產		
非流動資產		
預付租賃及其他資產	916,995	1,131,123
物業、廠房及設備	16,669,479	17,468,748
投資性房地產	429,292	439,137
在建工程	456,823	612,388
按權益法入賬的投資	2,993,594	2,867,153
遞延所得稅資產	684,599	1,052,573
	<u>22,150,782</u>	<u>23,571,122</u>
流動資產		
存貨	9,039,239	8,938,077
應收賬款	147,807	93,484
應收票據	2,688,897	2,046,657
其他應收款及預付款項	345,696	599,402
關聯公司欠款	2,131,133	1,052,842
現金及現金等價物	133,256	160,962
	<u>14,486,028</u>	<u>12,891,424</u>
總資產	<u><u>36,636,810</u></u>	<u><u>36,462,546</u></u>
權益及負債		
歸屬於本公司所有者		
股本	10,800,000	7,200,000
儲備	6,932,494	8,837,166
	<u>17,732,494</u>	<u>16,037,166</u>
非控制性權益	259,062	266,783
總權益	<u><u>17,991,556</u></u>	<u><u>16,303,949</u></u>

合併資產負債表(續)
(按照《國際財務報告準則》編制)

	2013年 12月31日 人民幣千元	2012年 12月31日 人民幣千元
負債		
非流動負債		
借款	627,800	1,231,340
流動負債		
借款	7,094,026	11,023,877
應付賬款	2,739,953	2,886,616
應付票據	8,680	-
其他應付款	1,507,463	1,603,022
欠關聯公司款項	6,663,559	3,411,279
應付所得稅	3,773	2,463
	<u>18,017,454</u>	<u>18,927,257</u>
總負債	<u>18,645,254</u>	<u>20,158,597</u>
總權益及負債	<u>36,636,810</u>	<u>36,462,546</u>
淨流動負債	<u>(3,531,426)</u>	<u>(6,035,833)</u>
總資產減流動負債	<u>18,619,356</u>	<u>17,535,289</u>

財務報表附註

1. 會計政策變更

(a) 本集團已採納的新訂和已修改的準則

本集團已於二零一三年一月一日開始的財政年度首次採納下列準則，但對集團並無重大影響。

國際會計準則第1號(修改)，「財務報表的呈報」有關其他綜合收益；

國際財務報告準則第7號(修改)「金融工具：披露一對銷金融資產及金融負債」；

國際財務報告準則第10號「合併財務報表」界定控制的原則並確立控制權為合併的基準；

國際財務報告準則第11號「合營安排」對合營安排有更實質的反映，集中針對合營安排的權利和義務而非其法定形式；

國際財務報告準則第12號「在其他主體權益的披露」，包括在其他主體的所有形式的權益的披露規定；

國際財務報告準則第13號「公允價值計量」，目的為透過提供一個公允價值的清晰定義和作為各項國際財務報告準則就公允價值計量和披露規定的單一來源，以改善一致性和減低複雜性；

(b) 尚未採納的新準則和解釋

多項新準則和準則的修改及解釋在二零一三年一月一日後開始的年度期間生效，但未有在本合併財務報表中應用。此等適用於本集團的準則、修改和解釋列示如下，預期不會對本集團的合併財務報表造成重大影響。

國際財務報告準則第9號「金融工具」，針對金融資產和金融負債的分類、計量和確認；

國際會計準則第36號修改「資產減值」有關非金融資產可收回金額的披露；

國際財務報告解釋委員會－解釋公告第21號「徵費」，載列就一項徵費(非所得稅)的支付義務的會計法。

2. 財務收益和費用

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
淨匯兌收益	407,932	–
利息收入	90,484	86,545
財務收益	498,416	86,545
銀行及其他借款利息支出	(376,696)	(466,409)
減：在建工程資本化的金額(a)	–	110,306
淨利息支出	(376,696)	(356,103)
淨匯兌損失	–	(13,699)
財務費用	(376,696)	(369,802)
財務收益／(費用)－淨額	121,720	(283,257)

(a) 二零一三年未發生在建工程資本化利息(二零一二年平均資本化年利率：4.60%)。

3. 按性質分類的費用

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
使用的原材料及消耗品	84,148,090	72,057,443
員工成本	2,652,768	2,545,356
折舊及攤銷	2,538,692	1,859,296
維修及保養開支	1,126,828	984,486
運輸費用	451,891	383,981
代理手續費	152,331	160,903
製成品及在產品的存貨變動	124,799	156,365
減值費用	39,838	203,927
核數師酬金		
—核數服務	7,800	8,850
其他費用	12,673,897	10,907,088
銷售成本、銷售及管理費用總額	103,916,934	89,267,695

4. 所得稅

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
— 本年所得稅	11,177	21,973
— 遞延所得稅	367,974	(533,304)
	<u>379,151</u>	<u>(511,331)</u>

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

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
稅前利潤／(虧損)	2,444,653	(2,016,473)
按25%適用稅率計算之中國所得稅金額	611,163	(504,118)
享有按權益法入賬的投資的利潤份額	(30,167)	(10,800)
無須課稅收益	(23,451)	(17,921)
不可扣稅的成本、費用和損失	5,197	2,611
上年度所得稅匯算清繳差異及查補所得稅	3,138	2,477
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	(202,721)	(679)
未確認遞延所得稅資產的暫時性差異	59	46
未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	15,933	17,053
實際所得稅	<u>379,151</u>	<u>(511,331)</u>

由於本集團在境外並沒有業務，故無須計提境外所得稅。

5. 每股收益

(a) 基本

基本每股收益根據歸屬於本公司所有者的利潤，除以年內已發行普通股的加權平均數目計算，但不包括本公司購回以及持有作為庫存股的普通股。

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元 (重述後)
淨利潤／(淨虧損) 歸屬於本公司所有者	2,055,328	(1,528,397)
已發行普通股的加權平均數(千計)(註1)	10,800,000	10,800,000
基本每股收益／(虧損)(元／股)	人民幣0.190元	人民幣(0.142)元

註1：本公司優化股改承諾方案包括以截至2013年6月30日止的總股本72億股為基數，每10股轉增5股，其中以股票溢價人民幣2,420,841千元每10股轉增股本3.36股，以盈餘公積金人民幣1,179,159千元每10股轉增股本1.64股，截至2013年12月31日，本公司總股本達到108億股。在計算於2012年度本公司發行在外普通股的加權平均數時，已將本公司以公積金轉增股本的36億股的股份視同於2012年1月1日已經發行，對每股收益已相應進行了重述。

(b) 稀釋

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。

6. 股利

(a) 年度股利

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
於資產負債表日後提議的年末股利， 每股人民幣0.05元(二零一二年：無)	<u>540,000</u>	<u>—</u>

董事會於二零一四年三月二十七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540,000千元。

(b) 年內批准的股利

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
年內批准的股利 每股人民幣0.05元 (二零一二年度：每股人民幣0.05元)	<u>360,000</u>	<u>360,000</u>

根據香港《公司條例》，二零一二年及二零一三年已派發及擬派發的股利總額已在合併利潤表中披露。

7. 貿易及其他應收款

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
應收賬款	147,855	94,366
減：呆壞賬減值虧損	(48)	(882)
	<u>147,807</u>	<u>93,484</u>
應收票據	2,688,897	2,046,657
關聯公司欠款	2,131,133	1,052,842
	<u>4,967,837</u>	<u>3,192,983</u>
其他應收款及預付款項	345,696	599,402
	<u>5,313,533</u>	<u>3,792,385</u>

關聯公司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、應收票據及關聯公司欠款的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
一年以內	4,967,817	3,192,974
一至兩年	20	9
	<u>4,967,837</u>	<u>3,192,983</u>

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離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。

非關聯方銷售一般以現金收付制進行。信貸一般只會在經商議後，給予擁有良好事務歷史記錄的主要客戶。

8. 借款

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
長期銀行借款		
—兩至五年內償還	627,800	860,780
—一至兩年內償還	—	370,560
	<u>627,800</u>	<u>1,231,340</u>
一年內到期的借款		
—一年內到期的長期銀行借款	609,690	—
—短期銀行借款	6,414,336	10,803,877
—短期關聯方借款	70,000	220,000
	<u>7,094,026</u>	<u>11,023,877</u>
	<u><u>7,721,826</u></u>	<u><u>12,255,217</u></u>

9. 應付賬款及其他應付款

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
應付賬款	2,739,953	2,886,616
應付票據	8,680	—
欠關聯公司款項	6,663,559	3,411,279
	<u>9,412,192</u>	<u>6,297,895</u>
小計		
應付職工薪酬	41,418	48,008
應交稅金(不含應交所得稅)	836,909	668,768
應付利息	10,740	20,987
應付股利	20,918	21,548
應付工程款	342,754	463,052
其他	254,724	380,659
	<u>1,507,463</u>	<u>1,603,022</u>
其他應付款小計		
	<u><u>10,919,655</u></u>	<u><u>7,900,917</u></u>

於二零一三年及二零一二年十二月三十一日，本集團所有貿易及其他應付款項為免息，且由於在短時間內到期，故公允價值(非財務負債之客戶墊款除外)約為賬面值。

應付款項(包括應付關聯人士且屬貿易性質的款項)之分析賬齡如下：

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
一個月以內或按通知	8,566,670	6,088,323
一個月至三個月以內	556,300	209,572
三個月以上	289,222	—
	<u>9,412,192</u>	<u>6,297,895</u>

10. 分部信息

	二零一三年			二零一二年		
	總分部收入 人民幣千元	分部間收入 人民幣千元	來自外部客戶 的收入(註a) 人民幣千元	總分部收入 人民幣千元	分部間收入 人民幣千元	來自外部客戶 的收入(註a) 人民幣千元
合成纖維	3,264,518	—	3,264,518	3,344,283	93	3,344,190
樹脂及塑料	14,685,256	244,977	14,440,279	14,936,916	108,618	14,828,298
中間石化產品(註b)	38,120,472	19,437,514	18,682,958	37,247,332	19,085,952	18,161,380
石油產品	73,054,807	6,133,970	66,920,837	49,373,252	5,618,459	43,754,793
石油化工產品貿易	14,504,014	3,344,902	11,159,112	15,449,179	3,423,818	12,025,361
其他	2,291,338	1,268,716	1,022,622	1,613,180	718,864	894,316
	<u>145,920,405</u>	<u>30,430,079</u>	<u>115,490,326</u>	<u>121,964,142</u>	<u>28,955,804</u>	<u>93,008,338</u>

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
營業利潤／(虧損)		
合成纖維	(602,907)	(405,349)
樹脂及塑料	(766,311)	(1,291,393)
中間石化產品	1,064,035	832,675
石油產品	2,177,264	(993,026)
石油化工產品貿易	105,518	46,448
其他	214,667	38,199
經營利潤／(虧損)總額	2,192,266	(1,772,446)
財務收益／(費用)－淨額	121,720	(283,257)
投資收益	—	6,446
享有按權益法入賬的投資的利潤份額	130,667	32,784
除所得稅前利潤／(虧損)	<u>2,444,653</u>	<u>(2,016,473)</u>

附註a：對外銷售包括對中國石油化工股份有限公司及其子公司和合營公司的銷售：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
中間石化產品	2,450,016	4,355,455
石油產品	61,901,684	37,618,198
石油化工產品貿易	6,079,977	6,999,471
其他	238,332	620,145
	<u>70,670,009</u>	<u>49,593,269</u>

附註b：中間石化產品對其他分部的銷售金額如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
合成纖維	3,889,173	3,483,378
樹脂及塑料	15,115,242	15,302,334
石油產品	433,099	300,240
	<u>19,437,514</u>	<u>19,085,952</u>

7.3 按照中國企業會計準則和《國際財務報告準則》編制的財務報表之差異

本公司為在香港聯合交易所上市的H股公司，本集團按照國際財務報告準則編制了財務報表，並已經羅兵咸永道會計師事務所審計。本財務報表在某些方面與本集團按照國際財務報告準則編制的財務報表之間存在差異，差異項目及金額列示如下：

	淨利潤(合併)		淨資產(合併)	
	2013年度	2012年度	2013年 12月31日	2012年 12月31日
按企業會計準則	2,003,545	(1,548,466)	17,831,617	16,190,419
差異項目及金額－				
政府補助	54,130	30,099	(99,123)	(153,253)
安全生產費調整	(2,347)	(13,598)	－	－
以上調整對遞延稅項 的影響	－	3,568	－	－
按國際財務報告準則	<u>2,055,328</u>	<u>(1,528,397)</u>	<u>17,732,494</u>	<u>16,037,166</u>

差異原因說明如下：

(a) 政府補助

根據企業會計準則，政府提供的補助，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。

(b) 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固定資產，按相應的折舊方法計提折舊。

承董事會命
王治卿
董事長

上海，2014年3月27日

於本公告刊登日，本公司的執行董事為王治卿、吳海君、高金平、李鴻根、張建平及葉國華；本公司的非執行董事為雷典武及項漢銀；本公司的獨立非執行董事為沈立強、金明達、蔡廷基及張逸民。