



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

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)  
股份代號: 00338 香港 600688 上海 SHI 紐約



年度業績報告2016

# 目 錄

重要提示	2
釋義	4
公司簡介	5
財務資料摘要	6
主要產品	11
普通股股份變動及股東情況	13
董事、監事、高級管理人員和員工情況	20
公司治理	37
內部控制	42
企業管治報告（根據《香港上市規則》而作）	47
董事會報告	65
獨立核數師報告	133
A 按照《國際財務報告準則》編製之財務報表	138
合併利潤表	138
合併綜合收益表	140
合併資產負債表	141
合併權益變動表	143
合併現金流量表	144
合併財務報表附註	145
中國境內核數師報告書	225
B 按照中華人民共和國企業會計準則編製之財務報表	230
合併及公司資產負債表	230
合併及公司利潤表	232
合併及公司現金流量表	233
合併股東權益變動表	235
公司股東權益變動表	236
財務報表附註	237
C 財務報表補充資料	347
董事、監事和高級管理人員書面確認意見	349
公司基本情況	350
備查文件目錄	352

## 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、監事會及董事、監事、高級管理人員保證2016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。

二、未親身出席審議通過2016年年度報告的董事會會議的董事情況

董事姓名	董事職務	未親身出席的原因	被委託人姓名
高金平	副董事長	公務	王治卿
雷典武	董事	公務	張逸民
莫正林	董事	公務	張逸民

三、普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)和羅兵咸永道會計師事務所分別審計了本公司按中華人民共和國(「中國」)企業會計準則和《國際財務報告準則》編製的截至2016年12月31日止年度(「報告期」)的財務報表，並出具了標準無保留意見的審計報告。

四、公司負責人董事長兼總經理王治卿先生、主管會計工作負責人副總經理兼財務總監周美雲先生及會計部門負責人(會計主管人員)財務部副主任張楓先生聲明：保證2016年年度報告中財務報告的真實、準確、完整。



#### 五、經董事會審議的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案

2016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5,955,576千元(按《國際財務報告準則》的歸屬於本公司股東的淨利潤為人民幣5,968,466千元)。根據董事會2017年3月15日通過的2016年度利潤分配預案，以分紅派息股權登記日公司的總股數為基準，派發2016年度股利人民幣0.25元/股(含稅)。2016年度利潤分配預案待股東周年大會批准後實施。有關本公司召開2016年年度股東周年大會之日期和時間、暫停股份過戶登記安排、股利分配的暫停股份過戶登記安排及股利派發日期將於稍後公佈。

#### 六、前瞻性陳述的風險聲明

本報告中所涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性描述不構成公司對投資者的實質承諾，敬請投資者注意投資風險。

七、本公司不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況。

八、本公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。

#### 九、重大風險提示

公司已在本報告中詳細描述可能存在的風險，敬請查閱董事會報告中關於公司未來發展可能面臨的風險。

十、年度報告分別以中、英文兩種語言編製，如中、英文發生歧義，以中文版本為準。



## 釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

「公司」或「本公司」	指	中國石化上海石油化工股份有限公司
「董事會」	指	本公司董事會
「董事」	指	本公司董事
「監事」	指	本公司監事
「監事會」	指	本公司監事會
「中國」	指	中華人民共和國
「報告期」	指	截至2016年12月31日止年度
「香港交易所」	指	香港聯合交易所有限公司
「上海交易所」	指	上海證券交易所
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「中石化集團」	指	中國石油化工集團公司
「中石化股份」	指	中國石油化工股份有限公司
「《香港上市規則》」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
「《上海上市規則》」	指	《上海證券交易所股票上市規則》
「《證券交易的標準守則》」	指	《香港上市規則》附錄十之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「《證券法》」	指	《中華人民共和國證券法》
「《公司法》」	指	《中華人民共和國公司法》
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「《公司章程》」	指	《中國石化上海石油化工股份有限公司章程》
「香港交易所網站」	指	<a href="http://www.hkexnews.hk">www.hkexnews.hk</a>
「上海證券交易所網站」	指	<a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
「本公司網站」	指	<a href="http://www.spc.com.cn">www.spc.com.cn</a>
「HSE」	指	健康、安全和環境保護
「COD」	指	化學需氧量
「EVA」	指	乙烯-醋酸乙烯共聚物
「《證券及期貨條例》」	指	香港《證券及期貨條例》，香港法例第571章
「《企業管治守則》」	指	《香港上市規則》附錄十四之《企業管治守則》
「股權激勵計劃」	指	本公司A股股票期權激勵計劃



中國石化上海石油化工股份有限公司按2016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，主要把石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。本公司大部分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份，其股份分別在上海交易所、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

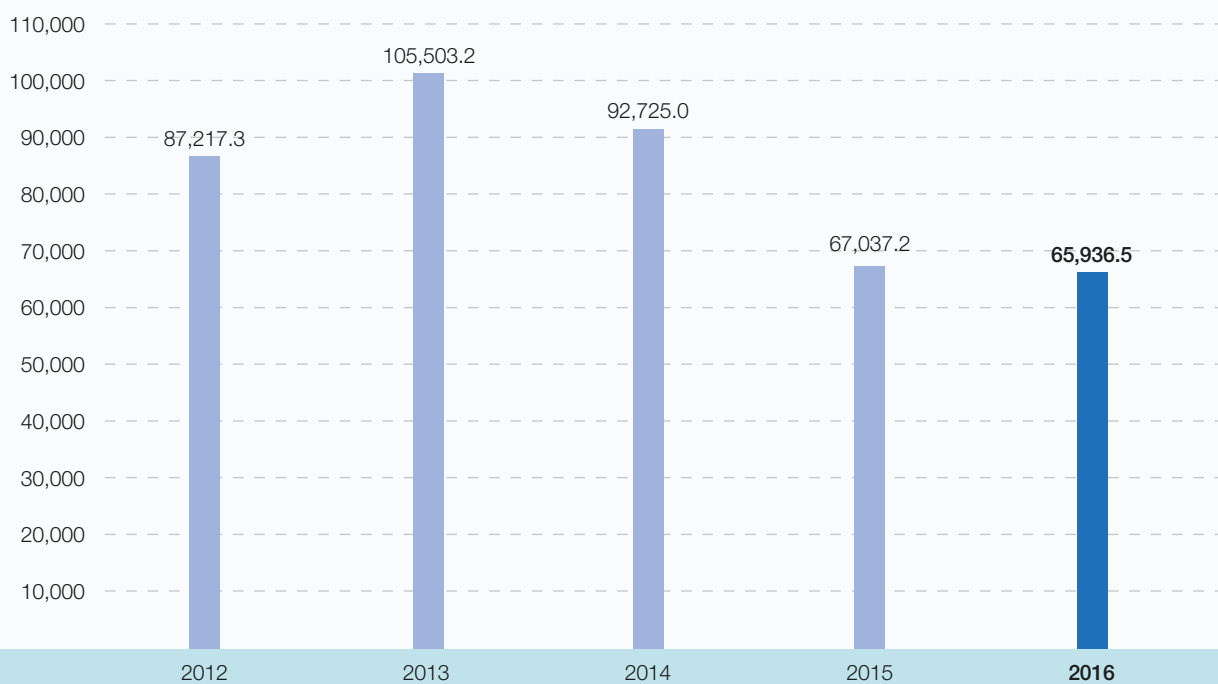
按《國際財務報告準則》編製的財務資料

截至12月31日止年度

以人民幣百萬元計算	2016年	2015年	2014年	2013年	2012年
銷售淨額	<b>65,936.5</b>	67,037.2	92,725.0	105,503.2	87,217.3
稅前利潤／(虧損)	<b>7,778.3</b>	4,237.2	(889.9)	2,444.7	(2,016.5)
稅後利潤／(虧損)	<b>5,981.5</b>	3,310.4	(675.8)	2,065.5	(1,505.1)
本公司股東應佔利潤／(虧損)	<b>5,968.5</b>	3,274.3	(692.2)	2,055.3	(1,528.4)
基本每股盈利／(虧損)					
(人民幣元／股)	<b>0.553</b>	0.303	(0.064)	0.190	(0.212)
攤薄每股盈利／(虧損)					
(人民幣元／股)	<b>0.552</b>	0.303	(0.064)	0.190	(0.212)
基本及攤薄每股盈利／(虧損)					
(人民幣元／股)(重述後)*	<b>不適用</b>	不適用	不適用	不適用	(0.142)
於12月31日					
本公司股東應佔權益	<b>24,722.0</b>	19,797.3	16,500.3	17,732.5	16,037.2
總資產	<b>33,945.6</b>	27,820.6	30,905.6	36,636.8	36,462.5
總負債	<b>8,942.4</b>	7,726.3	14,134.0	18,645.3	20,158.6

\* 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。

### 銷售淨額 (人民幣百萬元)



(一) 主要會計數據

單位：人民幣千元

主要會計數據	2016年	2015年	本年比上年	
			增/減(%)	2014年
營業收入	<b>77,894,285</b>	80,803,422	-3.60	102,182,861
利潤總額(虧損以「-」號填列)	<b>7,765,405</b>	4,208,729	84.51	-914,149
歸屬於母公司股東的淨利潤 (淨虧損以「-」號填列)	<b>5,955,576</b>	3,245,849	83.48	-716,427
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)	<b>5,921,988</b>	3,130,327	89.18	-806,028
經營活動產生的現金流量淨額 (淨流出以「-」號填列)	<b>7,210,957</b>	5,143,397	40.20	4,039,919

	2016年末	2015年末	本年末比上年末	
			增/減(%)	2014年末
歸屬於母公司股東的淨資產	<b>24,750,048</b>	19,838,862	24.76	16,570,623
總資產	<b>34,123,693</b>	28,022,171	21.77	31,145,983



財務資料摘要(續)  
(按照中國企業會計準則編製)

(二) 主要財務指標

主要財務指標	2016年	2015年	本年比上年 增/減(%)	2014年
基本每股收益(虧損以「-」號填列) (人民幣元/股)	<b>0.551</b>	0.301	83.06	-0.066
稀釋每股收益(虧損以「-」號填列) (人民幣元/股)	<b>0.551</b>	0.300	83.67	-0.066
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)	<b>0.550</b>	0.290	89.66	-0.075
加權平均淨資產收益率(%)*	<b>26.383</b>	17.831	增加8.552個 百分點	-4.165
扣除非經常性損益後的加權 平均淨資產收益率(%)*	<b>26.254</b>	17.251	增加9.003個 百分點	-4.686
每股經營活動產生的現金流量淨額 (淨流出以「-」號填列)(人民幣元/股)	<b>0.668</b>	0.476	40.34	0.374

	2016年末	2015年末	本年末比上年末 增/減(%)	2014年末
歸屬於母公司股東的每股淨資產(人民幣元/股)*	<b>2.292</b>	1.837	24.77 減少1.498個	1.534
資產負債率(%)	<b>26.645</b>	28.143	百分點	45.926

\* 以上淨資產不包含少數股東權益。

(三) 非經常性損益項目

單位：人民幣千元

非經常性損益項目	2016年	2015年	2014年
非流動資產處置淨損失	-42,031	-9,393	-33,966
減員費用	-19,200	-24,892	-4,684
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)	154,631	160,116	182,829
對外委託貸款取得的收益	1,818	2,880	2,299
遠期外匯合同收益	-	37,154	-
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-47,281	-10,280	-25,357
少數股東權益影響額(稅後)	-1,714	-1,525	-1,240
所得稅影響額	-12,635	-38,538	-30,280
合計	33,588	115,522	89,601

(四) 按照中國企業會計準則和《國際財務報告準則》編製的財務報表之差異

單位：人民幣千元

	淨利潤		淨資產	
	本年數	上年數	年末數	年初數
按中國企業會計準則	5,968,583	3,281,952	25,031,318	20,135,900
按《國際財務報告準則》	5,981,473	3,310,411	25,003,235	20,094,320

有關境內外會計準則差異的詳情請參閱本報告按照中國企業會計準則編製之財務報表補充資料。

## 財務資料摘要(續)

(按照中國企業會計準則編製)

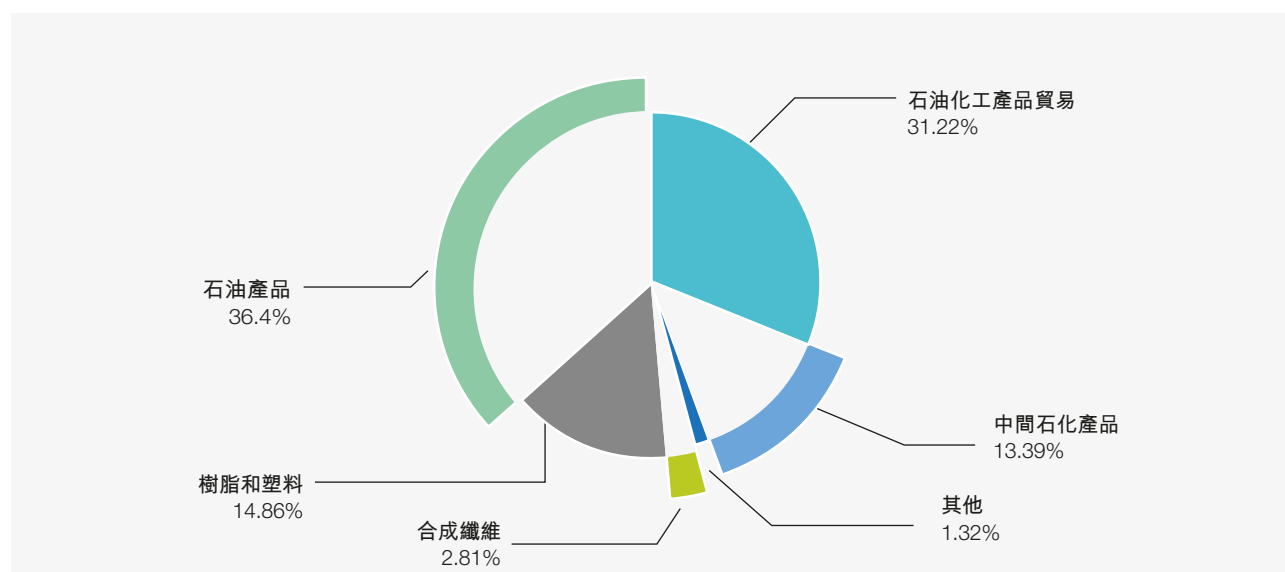
### (五) 2016年分季度主要財務數據

單位：人民幣千元

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
營業收入	16,564,814	20,428,377	17,591,471	23,309,623
歸屬於母公司股東的淨利潤	1,145,237	1,951,438	1,033,386	1,825,515
歸屬於母公司股東的扣除非經常性損益後的 淨利潤	1,153,846	1,963,739	972,315	1,832,088
經營活動產生的現金流量淨額	1,947,815	2,697,209	656,447	1,909,486

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的石油化工企業，所生產的多種石油產品和中間石化產品，大部份用於本公司下游產品的生產。

下表為本集團2016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。



集團銷售的主要產品	佔2016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	0.42	紡織品、服裝
腈綸短纖維	2.23	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	0.16	
<b>小計</b>	<b>2.81</b>	



## 主要產品(續)

集團銷售的主要產品	佔2016年銷售淨額 百分比(%)	主要用途
<b>樹脂及塑料</b>		
聚酯切片	2.45	滌綸纖維或薄膜、容器
聚乙烯粒子	5.25	薄膜、地膜、電纜絕緣料以及家庭用品、玩具等鑄模產品
聚丙烯粒子	4.89	薄膜、板材以及家庭用品、玩具、家用電器和汽車零件等鑄模產品
聚乙烯醇	0.21	維綸、建築塗料、紡織漿料
其他	2.06	
<b>小計</b>	<b>14.86</b>	
<b>中間石化產品</b>		
乙烯	0.38	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	1.55	化工及醫藥中間原料、染料、洗滌劑和助劑
苯	2.27	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	3.62	中間石化產品、聚酯
丁二烯	1.17	合成橡膠和塑料
乙二醇	1.70	精細化工
其他	2.70	
<b>小計</b>	<b>13.39</b>	
<b>石油產品</b>		
汽油	15.80	交通運輸燃料
柴油	13.02	交通運輸及農用機械燃料
航空煤油	2.33	交通運輸燃料
其他	5.25	
<b>小計</b>	<b>36.40</b>	
<b>石油化工產品貿易</b>	<b>31.22</b>	石油化工產品的進出口貿易(產品採購自國內外供應商)
<b>其他</b>	<b>1.32</b>	
<b>合計</b>	<b>100</b>	

# 普通股股份變動及股東情況

## (一) 報告期內普通股股本變動情況

### 1、 報告期內普通股股份變動情況表

單位：股

股份類別	報告期初		報告期內變動增減(+,-)					報告期末	
	股份數量	比例(%)	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	股份數量	比例(%)
			份數量	數量	份數量				
一、未上市流通股份	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1、發起人股份	0	0	0	0	0	0	0	0	0
其中：									
國家持有股份	0	0	0	0	0	0	0	0	0
募集法人股份	0	0	0	0	0	0	0	0	0
二、有限售條件股份	4,380,000,000	40.56	0	0	0	-4,380,000,000	-4,380,000,000	0	0
1、國有法人持股	4,380,000,000	40.56	0	0	0	-4,380,000,000	-4,380,000,000	0	0
A股									
2、其他內資持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A股									
三、已上市流通股份	6,420,000,000	59.44	0	0	0	+4,380,000,000	+4,380,000,000	10,800,000,000	100
A股或H股									
1、人民幣普通股	2,925,000,000	27.08	0	0	0	+4,380,000,000	+4,380,000,000	7,305,000,000	67.64
A股									
2、境外上市的外資股	3,495,000,000	32.36	0	0	0	0	0	3,495,000,000	32.36
H股									
合計	10,800,000,000	100	0	0	0	0	0	10,800,000,000	100
A股或H股									

### 2、 報告期內限售股份變動情況

單位：股

股東名稱	年初限售	本年度內解除	本年度內增加	年末		解除
	股份數量	限售股份數量	限售股份數量	限售股份數量	限售原因	限售日期
中國石油化工股份有限公司	4,380,000,000	4,380,000,000	0	0	股改承諾	2016年8月22日
A股						
合計	4,380,000,000	4,380,000,000	0	0	/	/
A股						

## 普通股股份變動及股東情況(續)

### (二) 證券發行

#### 1、 報告期內證券發行情況

報告期內，本集團未有發行任何證券。

#### 2、 公司普通股股份總數、股東結構變動及公司資產和負債結構的變動情況

報告期內，沒有因送股、配股等原因引起公司股份總數、股東結構及公司資產和負債結構的變動。

#### 3、 內部職工股情況

截至本報告期末，公司無內部職工股。

### (三) 股東和實際控制人情況

#### 1、 股東總數

截止報告期末普通股股東總數(戶)	121,214
年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數(戶)	114,205

2、截至報告期末前十名股東持股情況表

單位：股

前十名股東持股情況

股東名稱(全名)	股份類別	報告期內持股	報告期末	持股比例(%)	持有有限售 股份數量(股)	質押或凍結情況		股東性質
		數量增/減(股)	持股數量(股)			股份狀態	股份數量	
中國石油化工股份有限公司	A股	0	5,460,000,000	50.56	0	無	0	國有法人
香港中央結算(代理人)有限公司	H股	1,600,000	3,454,966,321	31.99	0	未知	-	境外法人
中國證券金融股份有限公司	A股	37,317,811	332,103,090	3.08	0	無	0	其他
中央匯金資產管理有限責任公司	A股	0	67,655,800	0.63	0	無	0	其他
中國人壽保險股份有限公司—分紅—個人分紅 — 005L—FH002滬	A股	未知	32,572,140	0.30	0	無	0	其他
上海康利工貿有限公司	A股	960,000	22,375,300	0.21	0	無	0	其他
中國銀行股份有限公司—華夏新經濟靈活 配置混合型發起式證券投資基金	A股	0	19,645,656	0.18	0	無	0	其他
阿布達比投資局	A股	未知	18,755,639	0.17	0	無	0	其他
全國社保基金四一二組合	A股	1,677,992	17,412,997	0.16	0	無	0	其他
全國社保基金四一四組合	A股	未知	14,999,808	0.14	0	無	0	其他
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。							



## 普通股股份變動及股東情況(續)

### (四) 控股股東及實際控制人情況

#### 1、 控股股東情況

名稱	中國石油化工股份有限公司		
單位負責人或法定代表人	王玉普		
成立日期	2000年2月25日		
主要經營業務	石油與天然氣勘探開採、管道運輸、銷售；石油煉製、石油化工、化纖、化肥及其它化工生產與產品銷售、儲運；石油、天然氣、石油產品、石油化工及其它化工產品和其它商品、技術的進出口、代理進出口業務；技術、信息的研究、開發、應用		
報告期內控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況	中石化股份直接持有的其他上市公司情況如下：		
	公司名稱	持股數量(股)	持股比例
	中國石化山東泰山石油股份有限公司	118,140,120	24.57%

(四) 控股股東及實際控制人情況(續)

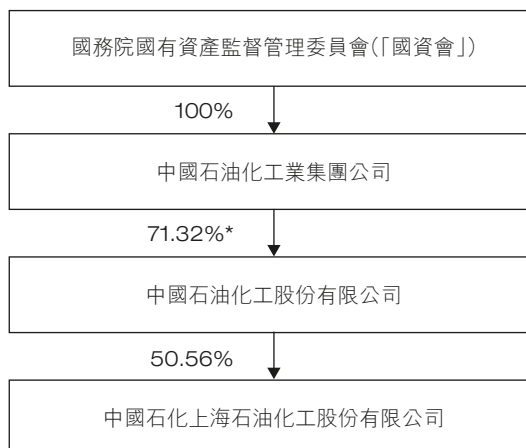
2、 實際控制人情況

名稱	中國石油化工集團公司		
單位負責人或法定代表人	王玉普		
成立日期	1998年7月24日		
主要經營業務	中國石油化工集團公司於2000年通過重組，將其石油化工的主要業務投入中國石油化工股份有限公司，中國石油化工集團公司繼續經營保留若干石化設施、小規模的煉油廠；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、電等公用工程服務及社會服務等。		
報告期內控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況	中石化集團直接持有的其他上市公司股權情況如下：		
	公司名稱	持股數量(股)	持股比例
	中國石油化工股份有限公司 <sup>註</sup>	85,792,671,101	70.86%
	中國石化煉化工程(集團)股份有限公司	2,907,856,000	65.67%
	中石化石油工程技術服務股份有限公司	9,224,327,662	65.22%
	中石化石油機械股份有限公司	351,351,000	58.74%
	招商局能源運輸股份有限公司	912,886,426	17.23%

註：中石化集團通過境外全資附屬公司盛駿國際投資有限公司持有553,150,000股H股，該等股份包含在香港(中央結算)代理人有限公司持有的股份總數中。

(四) 控股股東及實際控制人情況(續)

3、 公司與控股股東及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)代理人有限公司持有中石化股份的553,150,000股H股股份。

(五) 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2016年12月31日持有本公司3,454,966,321股H股，佔本公司已發行股份總數的31.99%。

(六) 社會公眾持股量

於2017年3月15日，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《香港上市規則》的最低要求。

(七) 公司的主要股東在公司股份及相關股份的權益與淡倉

於2016年12月31日，根據公司董事或最高行政人員所知，本公司主要股東(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)(除董事、最高行政人員及監事之外)擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部需要披露或根據《證券及期貨條例》第336條規定須記入存置之披露權益登記冊內在公司股份及相關股份的權益或淡倉如下：

公司普通股的權益

股東名稱	擁有或被視為 擁有之權益(股)	註	佔已發行股份 總數百分比(%)	佔已發行H股 股份總數百分比(%)	身份
中國石油化工股份 有限公司	5,460,000,000A股(L) 發起法人股		50.56	—	實益擁有人
貝萊德集團 (BlackRock, Inc.)	217,219,026H股(L)	(1)	2.01	6.22	受控制法團權益
	228,000H股(S)	(2)	0.002	0.06	受控制法團權益

(L)：好倉；(S)：淡倉

註：

- (1) 貝萊德集團(BlackRock, Inc.)持有的H股(好倉)股份中，其中4,381,400股H股(好倉)為以現金交收的非上市衍生工具；
- (2) 貝萊德集團(BlackRock, Inc.)持有的228,000股H股(淡倉)全數均為以現金交收的非上市衍生工具。

除上述披露之外，於2016年12月31日，本公司董事並無接獲任何人士(除董事、最高行政人員及監事之外)通知，表示其於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部須向本公司披露的或根據《證券及期貨條例》第336條須記入本公司存置之披露權益登記冊的權益或淡倉。

# 董事、監事、高級管理人員和員工情況

## (一) 持股變動情況及報酬情況

### 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況

姓名	職位	性別	年齡	任期		報告期初持 股數量	報告期末持 股數量	報告期內股 份增減變動		增減 變動原因	報告期內從	是否在公司 關聯方 獲取報酬
				起始日期	終止日期			數量	數量		公司獲得的 稅前報酬總額 (人民幣萬元)	
王治卿	執行董事、董事長兼總經理	男	54	2014年6月	2017年6月	0	0	0	-		78.14	否
吳海君	執行董事、副董事長	男	54	2014年6月	2017年6月	0	0	0	-		0	是
高金平	執行董事、副董事長 兼副總經理	男	50	2014年6月	2017年6月	0	0	0	-		78.05	否
葉國華*	執行董事、副總經理 兼財務總監	男	48	2014年6月	2017年1月	0	0	0	-		68.30	否
金強	執行董事兼副總經理	男	51	2014年6月	2017年6月	0	0	0	-		74.70	否
郭曉軍	執行董事兼副總經理	男	47	2014年6月	2017年6月	0	0	0	-		67.69	否
雷典武	非執行董事	男	54	2014年6月	2017年6月	0	0	0	-		0	是
莫正林	非執行董事	男	52	2014年6月	2017年6月	0	0	0	-		0	是
蔡廷基	獨立非執行董事	男	62	2014年6月	2017年6月	0	0	0	-		15	否
張逸民	獨立非執行董事	男	62	2014年6月	2017年6月	0	0	0	-		15	否
劉運宏	獨立非執行董事	男	40	2015年6月	2017年6月	0	0	0	-		15	否
杜偉峰	獨立非執行董事	男	40	2015年6月	2017年6月	0	0	0	-		15	否
左強	監事	男	54	2014年6月	2017年6月	0	0	0	-		42.98	否
李曉霞	監事	女	47	2014年6月	2017年6月	0	0	0	-		39.13	否
翟亞林	監事	男	52	2014年6月	2017年6月	0	0	0	-		0	是
鄭雲瑞	獨立監事	男	51	2014年12月	2017年6月	0	0	0	-		0	否
潘飛	獨立監事	男	60	2015年6月	2017年6月	0	0	0	-		0	否
張劍波	董事會秘書、聯席公司秘書	男	54	2016年3月	2017年6月	0	0	0	-		31.84	否
金文敬	副總經理	男	51	2016年9月	2017年6月	0	0	0	-		8.55	否
周美雲	副總經理兼財務總監	男	47	2017年2月	2017年6月	-	-	-	-		0	否
匡玉祥	原監事會主席	男	54	2015年4月	2016年7月	0	0	0	-		47.12	否
王立群	原監事	男	59	2014年6月	2016年2月	0	0	0	-		0	是
合計	/	/	/	/	/	0	0	0	/		596.5	/

\* 葉國華先生因工作變動原因於2017年1月26日向董事會提出不再擔任執行董事、副總經理兼財務總監職務的請求。葉國華先生的辭職於2017年1月26日辭職報告送達本公司董事會即生效。

## (二) 董事、監事和高級管理人員簡歷

### 董事：

**王治卿**，現年54歲，現任本公司執行董事、董事長、總經理及黨委副書記。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月任本公司執行董事。2010年12月至2013年6月任本公司副董事長。2011年2月至2015年3月兼任上海賽科董事、董事長。2013年6月任本公司董事長。2015年3月任上海賽科副董事長。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，2001年取得香港公開大學工商管理碩士學位，2013年取得中歐國際工商管理學院工商管理碩士學位。有教授級高級工程師職稱。

**吳海君**，現年54歲，現任本公司執行董事及副董事長，上海賽科董事、總經理、黨委書記。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月任上海賽科董事。2010年4月至2011年2月任上海賽科總經理。2010年4月任上海賽科黨委書記。2010年6月任本公司董事、副董事長。2011年2月至2015年3月任上海賽科副總經理。2015年3月任上海賽科總經理。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。

### (二) 董事、監事和高級管理人員簡歷(續)

**高金平**，現年50歲，現任本公司執行董事、副董事長、黨委書記兼副總經理。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月至2013年3月任本公司黨委副書記。2003年5月至2013年11月任本公司工會主席。2004年6月至2006年6月任本公司董事。2006年4月至2013年3月任本公司紀委書記。2006年6月至2013年4月任本公司監事、監事會主席。2013年3月任本公司黨委書記。2013年4月兼任本公司副總經理。2013年6月任本公司董事。2014年6月任本公司副董事長。高先生1990年畢業於上海水產大學食品加工系製冷與冷藏技術專業，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。有教授級高級專業技術職稱。

**金強**，現年51歲，現任本公司執行董事、副總經理。金先生於1986年加入鎮海石化煉油廠，歷任中石化鎮海煉油化工股份有限公司公用工程部副主任、機械動力處副處長、處長、中石化股份鎮海煉化分公司機械動力處處長等職。2007年3月至2011年10月任中石化股份鎮海煉化分公司副總工程師。2011年10月任本公司副總經理。2014年6月任本公司執行董事。金先生1986年畢業於華東化工學院化工機械專業，2007年畢業於中央黨校研究生院經濟管理專業，具有教授級高級工程師職稱。

**郭曉軍**，現年47歲，現任本公司執行董事、副總經理。郭先生於1991年加入上海石化總廠。歷任本公司塑料部聚烯烴聯合裝置主任、塑料部副總工程師、經理助理、副經理、經理兼黨委副書記等職。2011年3月至2013年4月任本公司副總工程師兼生產部主任。2013年4月任本公司副總經理。2014年6月任本公司執行董事。郭先生1991年畢業於華東理工大學基本有機化工專業，取得工學學士學位，2008年獲得華東理工大學化學工程專業工學碩士學位。具有教授級高級工程師職稱。

## (二) 董事、監事和高級管理人員簡歷(續)

**雷典武**，現年54歲，現任本公司非執行董事、中石化集團董事會秘書、總經濟師、總經理助理及本公司控股股東中石化股份副總裁。2005年6月起任本公司非執行董事。雷先生曾先後擔任揚子石化公司綜合計劃處副處長、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月至2013年8月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。2013年8月任中石化集團公司總經濟師。2015年10月任中石化集團董事會秘書。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。

**莫正林**，現年52歲，現任本公司非執行董事、本公司控股股東中石化股份化工事業部副主任、總會計師、上海賽科董事。2014年6月起任本公司非執行董事。莫先生1986年8月參加工作，歷任北京燕山石化股份公司財務部副主任兼會計處處長、煉油事業部總會計師兼財務處處長，中石化北京燕山分公司副總會計師兼煉油事業部總會計師等職。2002年4月至2008年8月任北京燕山石油化工有限公司董事、中石化北京燕山分公司總會計師。2008年8月起任中石化股份化工事業部總會計師。2008年11月任上海賽科董事。2015年3月任中石化股份化工事業部副主任。莫先生1986年畢業於中南財經大學財務與會計專業，大學學歷，管理學學士學位。具有高級會計師職稱。

**蔡廷基**，現年62歲，現為本公司獨立非執行董事及香港會計師公會資深會員。2011年6月起任本公司獨立非執行董事。蔡先生自2012年12月起任長江製衣有限公司(於香港交易所主板上市，股份代號：00294)和YGM貿易有限公司(於香港交易所主板上市，股份代號：00375)的獨立非執行董事。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合夥人，畢馬威會計師事務所上海辦事處執行合夥人，畢馬威華振會計師事務所上海首席合夥人，畢馬威華振會計師事務所華東華西區首席合夥人。2010年4月蔡先生自畢馬威華振會計師事務所退休。



### (二) 董事、監事和高級管理人員簡歷(續)

**張逸民**，現年62歲，現為本公司獨立非執行董事及中歐國際工商學院金融學教授。2013年10月起任本公司獨立非執行董事。張先生自2015年4月起任上海華誼集團股份有限公司(於上海交易所上市，股票代碼：600623)的獨立董事。張先生擁有加拿大不列顛哥倫比亞大學金融學與政策博士學位，歷任加拿大不列顛哥倫比亞大學商學院博士後研究員，加拿大新不倫瑞克大學商學院助理教授，香港城市大學經濟與金融學系副教授。2004年9月起任中歐國際工商學院教授。張先生的研究領域主要是運營、融資與工業經濟學，具有豐富的專業知識及經驗。

**劉運宏**，現年40歲，現任本公司獨立非執行董事、華寶證券有限責任公司總經理助理、投資銀行部總經理及中國人民大學國際併購與投資研究所副所長。2015年6月起任本公司獨立非執行董事。劉先生現為廣東東陽光科技控股股份有限公司(於上海交易所上市，股票代碼：600673)和上海航天機電機車股份有限公司(於上海交易所上市，股票代碼：600151)的獨立董事。劉先生於2008年6月至2010年8月任國泰基金管理有限責任公司法律合規事務主管，2008年10月至2010年8月期間在北京大學光華管理學院從事經濟學博士後研究，並被評為副教授、碩士研究生導師。2010年10月至2012年7月在上海交易所從事基金產品開發和上市公司監管工作，2012年8月至2013年9月任航天證券有限責任公司投資銀行總部總經理。2013年10月任華寶證券有限責任公司機構業務部總經理，2015年5月及9月分別任華寶證券有限責任公司投資銀行部總經理及總經理助理。2014年5月任中國人民大學國際併購與投資研究所副所長。劉先生2008年畢業於中國人民大學法學院民商法學專業，取得法學博士學位。具有研究員職稱。

**杜偉峰**，現年40歲，現任本公司獨立非執行董事及北京市君澤君(上海)律師事務所合夥人。2015年6月起任本公司獨立非執行董事。杜先生於1998年7月參加工作，歷任上海市浦東新區人民法院書記員、助理審判員，上海華誠律師事務所律師，上海瀛泰律師事務所律師，2009年2月任北京市君澤君律師事務所上海分所合夥人。杜先生具有豐富的律師工作經驗，是部分銀行總行、上海分行、國有資產管理公司上海分公司和民營資產管理公司的指定律師。杜先生1998年畢業於上海大學商法專業，2005年取得英國布里斯托爾大學商法專業法學碩士學位，2013年取得中歐國際工商學院工商管理碩士學位。

## (二) 董事、監事和高級管理人員簡歷(續)

### 監事：

**左強**，現年54歲，現任本公司監事、副總政工師、紀委副書記、監察室主任、監事會辦公室主任、總法律顧問。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，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、監事辦主任。2011年10月任公司紀委副書記。2016年2月任本公司副總政工師。2017年2月任本公司總法律顧問，左先生1993年畢業於中央黨校函授學院黨政管理專業，有高級專業技術職稱。

**李曉霞**，現年47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1991年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52歲，現任本公司外部監事、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。

### (二) 董事、監事和高級管理人員簡歷(續)

**鄭雲瑞**，現年51歲，現任本公司獨立監事及華東政法大學法律學院民商法學教授。2014年12月起任本公司獨立監事。鄭先生為杭州先鋒電子技術股份有限公司(於深圳證券交易所上市，股票代碼：002767)、揚州晨化新材料股份有限公司(於深圳證券交易所上市，股票代碼：300610)及山東江泉實業股份有限公司(於上海交易所上市，股票代碼：600212)的獨立董事。鄭先生1986年7月畢業於江西省上饒師範專科學校英語系，1993年7月獲得北京大學法學院法學碩士學位，1998年7月獲得北京大學法學院法學博士學位。鄭先生先後在江西省上饒縣教育局、海南機場股份有限公司、中國鄉鎮企業投資開發有限公司、上海市人民政府法制辦任職。2001年8月進入華東政法大學任教至今，其間於2002年7月至2002年12月為新加坡國立大學法學院訪問學者。鄭先生長期從事民法總論、物權法、合同法、公司法、保險法、社會保險法以及政府採購法等領域的審判、教學和科研工作，熟悉瞭解公司經營管理方面的法律事務，在學術上建樹頗豐，是深圳、瀋陽、徐州、無錫仲裁委員會仲裁員。

**潘飛**，現年60歲，現任本公司獨立監事及上海財經大學會計學教授。2015年6月起任本公司獨立監事。潘先生現為環旭電子股份有限公司(於上海交易所上市，股票代碼：601231)的獨立董事、中國恆石基業有限公司(於香港交易所主板上市，股份代號：1197)的獨立非執行董事、東方證券股份有限公司(於上海交易所及香港交易所主板上市，股票代碼及股份代號分別為600958及3958)之獨立董事及獨立非執行董事。潘先生1983年參加工作，歷任上海財經大學會計學講師、副教授等職。2000年任上海財務大學會計學教授。2000年至2015年任上海財經大學會計學院副院長。潘先生在會計教學、研究與企業諮詢方面具有豐富的經驗。潘先生1983年1月畢業於上海財經大學會計學專業；1991年1月畢業於上海財經大學成本管理會計專業，取得會計學碩士學位；1998年6月畢業於上海財經大學會計理論專業，取得會計學博士學位。

## (二) 董事、監事和高級管理人員簡歷(續)

### 高級管理人員：

**張劍波**，現年54歲，現任本公司黨委副書記、紀委書記、工會主席、董事會秘書及聯席公司秘書。張先生於1985年參加工作，歷任中石化集團人教部企業領導人員管理處副處長、中石化股份人力資源部評價與任用管理處副處長，中石化集團人事部組織監督處處長等職。2013年8月被任命為本公司黨委副書記。2013年8月至2015年3月任本公司紀委書記。2013年11月任本公司工會主席。2013年11月至2015年3月任本公司監事會主席。2014年7月至2016年2月任本公司總法律顧問。2016年3月任本公司董事會秘書及聯席公司秘書。2016年8月任本公司紀委書記。張先生於1985年畢業於江漢石油學院(現稱長江大學)採油工程專業，取得工學學士學位。有教授級高級專業技術職稱。

**金文敏**，現年51歲，現任本公司副總經理。金文敏先生於1985年加入上海石油化工總廠，歷任本公司煉化部1#煉油裝置黨支書記、丁二烯裝置主任、儲運分公司經理，儲運部經理兼黨委副書記，煉油事業部經理兼黨委副書記等職。2013年4月至2017年2月任公司生產部主任。2013年5月至2016年8月任本公司總經理助理。2016年9月任本公司副總經理。金先生2003年7月畢業於上海第二工業大學工商管理專業，有高級工程師職稱。

**周美雲**，現年47歲，現任本公司副總經理兼財務總監。周先生於1991年加入上海石化總廠，歷任本公司財務部主管、主任助理、副主任、主任。2011年5月起任上海賽科財務部主任。2017年2月起任本公司副總經理兼財務總監。周先生1991年畢業於上海財經大學會計學專業，1997年畢業於華中理工大學(現稱為華中科技大學)西方經濟學專業，取得經濟學碩士學位。具有高級會計師職稱。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

### (三) 董事、監事及高級管理人員報告期內持有的股票期權情況

單位：股

姓名	職位	報告期初持有A股	報告期內授予A股	報告期內可行權A	報告期內行使A股	報告期內註銷或	報告期末持有A股
		股票期權數量	股票期權數量	股股票期權數量	股票期權數量	失效的A股股票 期權數量	股票期權數量
王治卿	執行董事、董事長兼總經理	500,000	0	0	0	0	500,000
高金平	執行董事、副董事長兼副總經理	500,000	0	0	0	0	500,000
葉國華*	執行董事、副總經理兼財務總監	430,000	0	0	0	0	430,000
金強	執行董事兼副總經理	430,000	0	0	0	0	430,000
郭曉軍	執行董事兼副總經理	430,000	0	0	0	0	430,000
金文敏	副總經理	250,000	0	0	0	0	250,000
合計	/	2,540,000					2,540,000

\* 葉國華先生於2017年1月26日向公司提出辭職，根據股權激勵計劃的相關規定，其獲授的股票期權已失效。

### (四) 報告期內在股東單位任職情況

姓名	股東單位名稱	擔任的職位	任期起始日期	任期終止日期
雷典武	中石化股份	副總裁	2015年5月	2018年5月
莫正林	中石化股份	化工事業部總會計師及副主任	2015年5月	2018年5月
翟亞林	中石化股份	審計部副主任	2015年5月	2018年5月
王立群*	中石化股份	監察部副主任	2015年5月	2018年5月

\* 王立群先生於2016年2月23日辭任為本公司監事。

(五) 報告期內在其他單位任職情況

姓名	其他單位名稱	擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
王治卿	上海賽科	副董事長	2015年3月	2019年3月
吳海君	上海賽科	董事、總經理及黨委書記	2015年3月	2019年3月
莫正林	上海賽科	董事	2015年3月	2019年3月

除上表及本節(二)「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、監事及高級管理人員在其他單位任職。

(六) 報告期內董事、監事及高級管理人員報酬情況

董事、監事及高級管理人員報酬的決策程序	獨立非執行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》編製的合併財務報表附註11及附註35。
董事、監事及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。
董事、監事和高級管理人員報酬的實際支付情況	請參閱本章(一)「持股變動情況及報酬情況」。
報告期內全體董事、監事和高級管理人員實際獲得的報酬合計	人民幣596.5萬元
最高薪酬的五名人士	請參閱根據《國際財務報告準則》編製的合併財務報表11(i)及附註35(i)。此五名人士為本公司的董事、監事。
退休金計劃	請參閱根據《國際財務報告準則》編製的合併財務報表附註2.25及附註29(e)。

## (七) 報告期內公司董事、監事及高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職位	變動情況	原因
王立群	監事	離任	個人提出辭職
張劍波	董事會秘書、聯席公司秘書	聘任	-
匡玉祥	監事、監事會主席	離任	個人提出辭職
葉國華*	副總經理	聘任	-
金文敏	副總經理	聘任	-

\* 葉國華先生因工作變動原因於2017年1月26日向董事會提出不再擔任執行董事、副總經理兼財務總監職務的請求。葉國華先生的辭職於2017年1月26日辭職報告送達本公司董事會即生效。周美雲先生於2017年2月8日被委任為本公司副總經理及財務總監。



(八) 董事、最高行政人員及監事在本公司或其相聯法團之股份、相關股份或債權證的權益和淡倉

於2016年12月31日，本公司董事、最高行政人員及監事於本公司或其相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份及債權證中，擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部須知會本公司及香港交易所的權益和淡倉(包括根據《證券及期貨條例》的上述規定其被當作或被視為擁有的權益和淡倉)；或根據《證券及期貨條例》第352條須記錄於本公司存置的披露權益登記冊內的任何權益和淡倉；或根據《香港上市規則》附錄十所載《證券交易的標準守則》須知會本公司及香港交易所的權益和淡倉如下：

於本公司相關股份中的權益

姓名	職位	根據股權激勵計劃		
		持有A股股票 期權對應的 相關股份數量(股)	佔已發行 股份總數 百分比(%)	佔已發行 H股股份總數 百分比(%)
王治卿	執行董事，董事長 兼總經理	500,000 (L)	0.005	- 實益擁有人
高金平	執行董事，副董事長 兼副總經理	500,000 (L)	0.005	- 實益擁有人
葉國華*	執行董事，副總經理 兼財務總監	430,000 (L)	0.004	- 實益擁有人
金強	執行董事兼副總經理	430,000 (L)	0.004	- 實益擁有人
郭曉軍	執行董事兼副總經理	430,000 (L)	0.004	- 實益擁有人
金文敏	副總經理	250,000 (L)	0.002	- 實益擁有人

(L)：好倉

\* 葉國華先生於2017年1月26日向公司辭去執行董事、副總經理兼財務總監職務，根據股權激勵計劃的相關規定，其獲授的股票期權已失效。

**(八) 董事、最高行政人員及監事在本公司或其相聯法團之股份、相關股份或債權證的權益和淡倉(續)**

除上述披露者外，於2016年12月31日，據本公司董事、最高行政人員或監事所知，本公司的董事、最高行政人員或監事並未於本公司或其相聯法團的任何股份、相關股份和債權證中，擁有如上所述根據《證券及期貨條例》和《香港上市規則》須作出披露或記錄的任何權益或淡倉。

**(九) 董事、監事信息變動情況**

根據《香港上市規則》13.51B(1)條規定，除於2016年半年度報告披露外，報告期內董事及監事信息並無變動情況。

**(十) 董事及監事之交易、安排或權益**

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。

各董事及監事於年內及年度結束時，概無在與本集團業務直接或間接存在競爭或可能存在競爭的任何業務(本集團業務除外)中擁有任何權益。

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)。

**(十一) 董事收購股份或債券證的權利**

報告期內，公司概無授予公司董事收購股份或債券證的權利。

**(十二) 《證券交易的標準守則》遵守情況**

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。

《證券交易的標準守則》亦適用於可能會掌握本公司未公佈股價敏感消息之本公司高級管理人員。本公司並未發現任何關於高級管理人員不遵守《證券交易的標準守則》之情況。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

### (十三) 管理合約

在本報告期內，本公司並無就全盤業務或其中任何重要部分簽訂或存有管理及行政合約(與董事或本公司全職僱用委聘的任何人士所訂的服務合約除外)。

### (十四) 獲准許的彌償條文

公司為董事就可能面對的法律訴訟購買了相應的責任保險，以保障公司董事因企業行為而引起的賠償責任。

### (十五) 近三年受證券監管機構處罰的情況說明

無。

### (十六) 員工情況

#### 1、 集團員工

	數量(人)
公司在職員工的數量	10,986
子公司在職員工的數量	102
集團在職員工的數量合計	11,088
集團需承擔費用的離退休職工人數	17,451
專業構成	
專業構成類別	
生產人員	6,602
銷售人員	89
技術人員	3,161
財務人員	102
行政人員	1,134
合計	11,088
教育程度	
教育程度類別	
專科及以下	8,396
本科	2,517
研究生	175
合計	11,088

(十六) 員工情況(續)

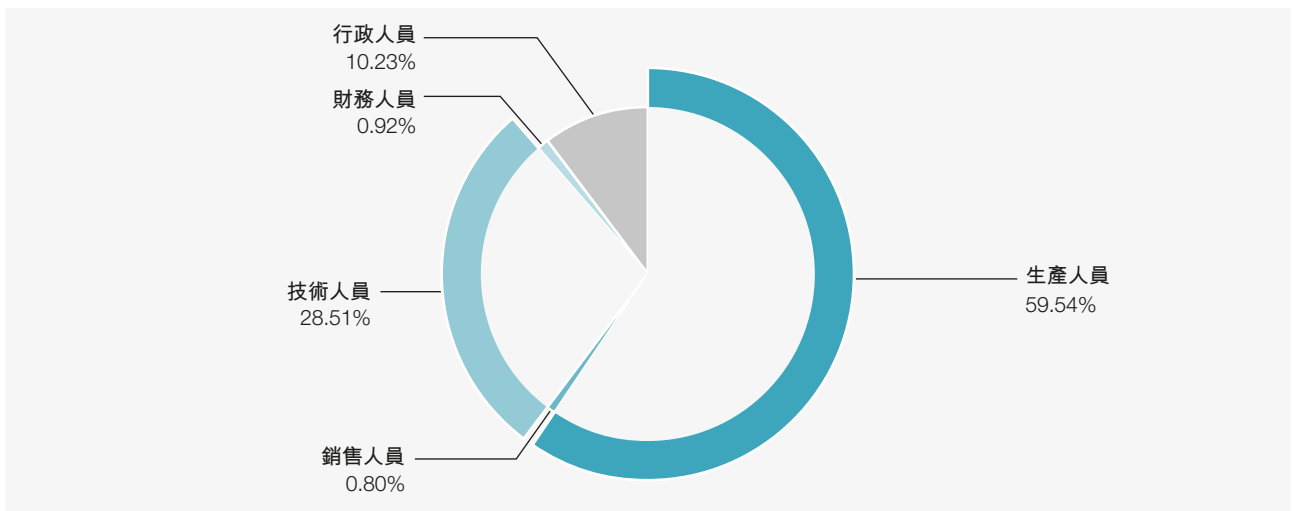
2、 薪酬政策

本公司僱員之薪酬包括薪金、津貼等，按照僱員及董事之崗位、表現、經驗及市場薪酬趨勢釐定僱員的薪酬。本公司僱員另可以享有醫療保險、退休和其它福利。公司已實施股權激勵計劃以激勵骨幹員工。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。

3、 培訓計劃

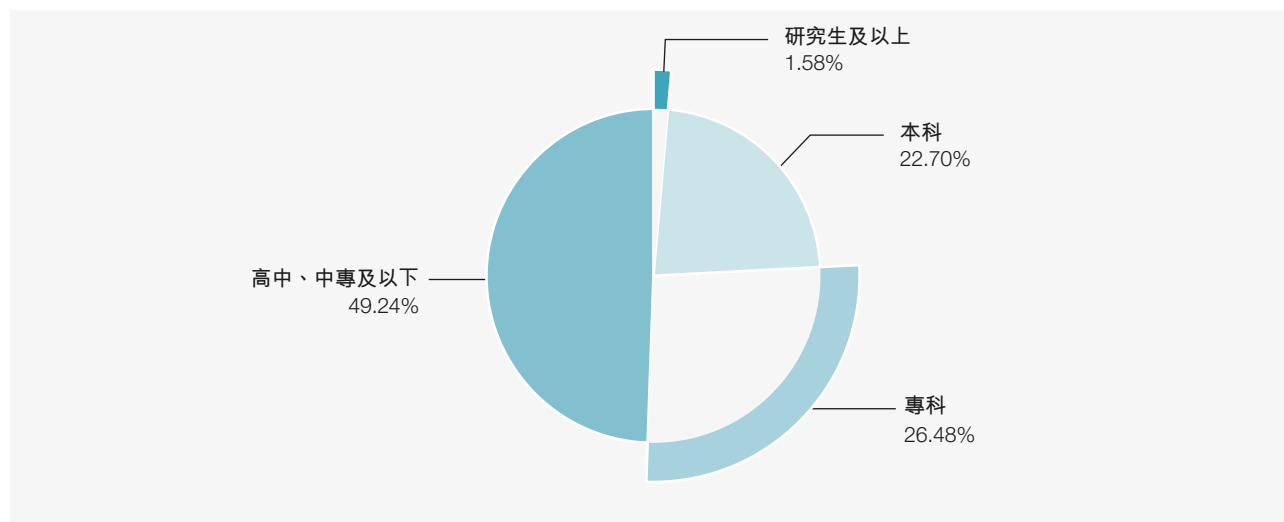
根據人力資源「調結構、提素質、強基礎」的主線，以「夯實培訓工作基礎，促進人才隊伍建設」為目標，完善教育培訓管理和人才成長通道建設，提高培訓的針對性和實效性，提升員工素質，為建設「國內領先、世界一流」煉化企業努力奮鬥。

4、 專業構成統計圖



(十六) 員工情況(續)

5、 教育程度統計圖



6、 勞務外包情況

報告期內，本公司勞務外包支付的報酬總額為人民幣98,930.06千元。

## (一) 公司治理及內幕知情人登記管理等相關情況說明

### 1、 公司治理

2016年，本公司嚴格按照《公司法》、《證券法》和中國證監會發佈的《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，本公司修訂完善了《公司章程》及其附件，該修正案經公司2015年度股東周年大會審議通過；修訂完善了公司《內部控制手冊》(2016年版)。

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期貨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。

(一) 公司治理及內幕知情人登記管理等相關情況說明(續)

2、 內幕知情人登記管理

為規範公司的內幕信息知情人登記管理工作，加強內幕信息保密，維護信息披露的公平性，報告期內，公司按照《內幕信息登記管理制度》，加強內幕信息的保密和內幕信息知情人的登記管理和報送工作，防範公司因內幕信息洩露所帶來的股票價格異動和因此導致的法律風險，進一步規範了公司運作。

(二) 股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	會議議案名稱	決議情況	刊登決議的 指定網站	刊登決議 的日期
2015年度股東 周年大會	2016年6月15日	1、 本公司2015年度董事會工作報告 2、 本公司2015年度監事會工作報告 3、 本公司2015年度經審計的財務報告 4、 本公司2015年度利潤分配方案 5、 本公司2016年度財務預算報告 6、 續聘普華永道中天會計師事務所(特殊普通 合夥)為本公司2016年度境內審計師及羅 兵咸永道會計師事務所為本公司2016年度 境外核數師，並授權董事會決定其酬金 7、 關於本公司董事會提呈之本公司章程及其附 件修正案，並授權董事會秘書代表本公司 負責處理因修訂所需的各項有關申請、 報批、披露、登記及備案等相關手續(包 括依據有關監管部門的要求進行文字性修 改)的議案	通過	上海交易所網站、 香港交易所網站 及本公司網站	2016年6月16日

(二) 股東大會情況簡介(續)

會議屆次	召開日期	會議議案名稱	決議情況	刊登決議的指定網站	刊登決議的日期
2016年第一次 臨時股東大會	2016年 10月18日	<p>1、審議及通過《產品互供及銷售服務框架協議》(2017-2019年)及其項下的持續關連交易(即「日常關聯交易」,下同),以及截至2017年12月31日、2018年12月31日和2019年12月31日止各年度的有關持續關連交易的最高限額,整體上和無條件地通過及確認本公司的所有董事已獲授權採取必要的或適宜的事宜及行動,以實施及賦予效力給《產品互供及銷售服務框架協議》(2017-2019年)內有關和具附帶性的任何事情,並作出其認為必要的、適宜的改動。</p> <p>2、審議及通過《綜合服務框架協議》(2017-2019年)及其項下的持續關連交易,以及截至2017年12月31日、2018年12月31日和2019年12月31日止各年度的有關持續關連交易的最高限額,整體上和無條件地通過及確認本公司的所有董事已獲授權採取必要的或適宜的事宜及行動,以實施及賦予效力給《綜合服務框架協議》內有關和具附帶性的任何事情,並作出其認為必要的、適宜的改動。</p>	通過	上海交易所網站、 香港交易所網站 及本公司網站	2016年10月19日



(三) 董事履行職責情況

1、 董事參加董事會和股東大會的情況

董事姓名	是否獨立董事	本年應參加 董事會次數	參加董事會情況					參加股東 大會情況
			親自出席 次數	以通訊方式 參加次數	委託 出席次數	缺席次數	是否連續 兩次未親自 參加會議	出席 股東大會 的次數
王治卿	否	6	6	4	0	0	否	2
吳海君	否	6	5	4	1	0	否	2
高金平	否	6	6	4	0	0	否	2
葉國華	否	6	5	4	1	0	否	2
金強	否	6	6	4	0	0	否	1
郭曉軍	否	6	5	4	1	0	否	2
雷典武	否	6	4	4	2	0	否	0
莫正林	否	6	4	4	2	0	否	0
蔡廷基	是	6	6	4	0	0	否	2
張逸民	是	6	6	4	0	0	否	2
劉運宏	是	6	5	4	1	0	否	2
杜偉峰	是	6	6	4	0	0	否	2
年內召開董事會會議次數								6
其中：現場會議次數								2
通訊方式召開會議次數								4
現場結合通訊方式召開會議次數								0

2、 獨立非執行董事對公司有關事項提出異議的情況

報告期內，本公司獨立非執行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。

#### (四) 董事會下設專門委員會在報告期內履行職責時所提出的重要意見和建議

2017年3月14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、風險管理、內部監控及財務匯報事宜，包括審閱截至2016年12月31日止年度的財務報表。

2017年3月14日，董事會薪酬與考核委員會已經對截至2016年12月31日止年度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。

#### (五) 監事會發現公司存在風險的說明

公司監事會對報告期內的監督事項無異議。

#### (六) 公司就其與控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面存在的不能保證獨立性、不能保持自主經營能力的情況說明

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。

#### (七) 報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況

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。2016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。

根據經股東大會審議通過的公司股權激勵計劃及其配套規定，公司已達到股權激勵計劃授予的相關指標。根據該計劃，公司董事王治卿先生、高金平先生、葉國華先生、金強先生及郭曉軍先生為合資格的激勵對象，已於2015年1月6日獲授公司的股票期權。其獲授期權詳情請見董事會報告內「重要事項」中有關「公司股權激勵計劃情況」一節。

# 內部控制

## (一) 內部控制責任聲明及內部控制制度建設情況

### 內部控制責任聲明

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2016年度有效。

### 內部控制制度建設情況

內部控制建設的總體方案	<p>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、信息披露等方面的內部控制制度，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《內部控制手冊》。</p> <p>本公司的內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。</p>
-------------	---

(一) 內部控制責任聲明及內部控制制度建設情況(續)

<p>內部控制制度建立健全的工作計劃及其實施情況</p>	<p>本公司《內部控制手冊》(2016版)由22個大類、56個業務流程組成，設置了1562個控制點和354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。</p> <p>2016年，本公司認真執行經董事會批准的《內部控制手冊》，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。外部審計機構普華永道中天會計師事務所對本公司的內部控制情況進行了檢查。公司管理層認為，本報告期內公司的內部控制有效。</p>
------------------------------	--

### (一) 內部控制責任聲明及內部控制制度建設情況(續)

內部控制檢查監督部門的設置情況	<p>本公司設立了內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內部控制工作的領導機構，主要職責是：審批《內部控制手冊》年度內的臨時修改，審議《內部控制手冊》的更新；審核年度內部控制自我評估報告；對內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。</p> <p>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。</p> <p>本公司建立了有45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。</p>
-----------------	---

(一) 內部控制責任聲明及內部控制制度建設情況(續)

董事會對內部控制有關工作的安排	<p>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》。</p> <p>本公司外部審計師羅兵咸永道會計師事務所根據美國《薩班斯－奧克斯利法案》的規定出具與財務報告相關的內部控制審計報告；本公司外部審計師普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)根據《企業內部控制審計指引》的要求出具2016年內部控制審計報告。</p>
與財務核算相關的內部控制制度的完善情況	<p>本公司牽頭組織開展了規章制度的評估工作，全面評估各項制度的合規性和有效性，共修訂135項，新增16項，廢止7項制度。</p>
內部控制存在的缺陷及整改情況	<p>本公司對2016年度公司的內部控制工作進行了自我評價，評價結果是：自2016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。</p>

## 內部控制(續)

### (二) 是否披露內部控制評價報告

本公司披露了董事會關於公司內部控制自我評價報告。

### (三) 內部控制審計報告的相關情況說明

本公司聘請的普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)根據《企業內部控制審計指引》的要求，對本公司2016年12月31日的財務報告內部控制的有效性進行了審計，出具了《內部控制審計報告》。

### (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》(2012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錯誤。

# 企業管治報告(根據《香港上市規則》而作)

本公司一直致力於公司之規範運作，通過從嚴實踐企業管治，提升本公司之問責性及透明度，從而為股東帶來更大回報。董事會深信，保持良好公司管治機制，採納國際先進水平的公司管治模式是本公司保障股東權益、提升企業價值、制定業務策略及政策、使本公司成為具有國際競爭力之石油化工企業的必要條件之一。

## (一) 企業管治常規

本公司已採用《企業管治守則》所載原則。

董事認為，於整個報告期內，本公司已遵守《企業管治守則》所載之所有適用守則條文，但下文列出之對於《企業管治守則》之守則條文A.2.1之偏離除外。《企業管治守則》條文A.2.1訂明：主席與行政總裁之角色應有區分，並不應由一人同時兼任，詳情載於本報告「董事長及總經理」一節。

## (二) 董事及監事之證券交易

本公司已採納《香港上市規則》附錄十所載之《證券交易的標準守則》。

本公司已向全體董事及監事做出具體查詢，且董事及監事已確認，於報告期內，彼等已遵守《證券交易的標準守則》。

《證券交易的標準守則》亦適用於掌握本公司未公佈股價敏感資料信息本公司高級管理層。本公司並未發現任何關於高級管理層不遵守《證券交易的標準守則》之情況。

## (三) 董事會

### 1. 董事會之組成

董事會現時由11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，其中董事長1名，副董事長2名。董事會之詳細組成情況如下：

執行董事：

王治卿董事長、總經理兼提名委員會成員

吳海君副董事長

高金平副董事長兼副總經理

金強副總經理

郭曉軍副總經理



非執行董事：

雷典武

莫正林

獨立非執行董事：

蔡廷基審核委員會主任

張逸民薪酬與考核委員會及提名委員會主任

劉運宏審核委員會成員

杜偉峰審核委員會、薪酬與考核委員會及提名委員會成員

董事之個人資料載於本年度報告第20頁至第36頁之「董事、監事、高級管理人員和員工情況」一節。董事會成員之間概無關聯。

## 2. 董事之會議出席情況

本公司最少每季度召開一次董事會會議。於2016年，本公司第八屆董事會會議次數為6次。本年度6次會議皆由多數有權出席會議之董事親身或委託他人積極參與。於每次董事會召開之前，聯席公司秘書均會就需要於董事會會議上提出商討之事項諮詢各董事。董事提出的任何事項將被列入董事會會議議程中。於報告期內，董事會會議定期於會議召開前至少14天發出董事會會議通知及會議議程初稿予所有董事。

為令董事更有效地履行其責任並在掌握有關資料之情況下做出知情決定，董事會或董事會轄下委員會之所有會議議程，以及所有相關文件，均至少於會議日期之三天前送交董事會或委員會各成員。董事可於任何董事會會議召開前與高級管理層進行正式或非正式會晤。董事及董事會轄下委員會成員均可查閱董事會或董事會轄下委員會會議之文件及會議記錄。

企業管治報告(根據《香港上市規則》而作)(續)

報告期內，各董事於本公司董事會會議及股東大會之出席情況載於下表：

董事姓名	董事會會議		股東周年大會	臨時股東大會
	親自出席次數／ 會議次數	委託出席次數／ 會議次數	出席次數／ 會議次數	出席次數／ 會議次數
<b>執行董事：</b>				
王治卿	6/6	—	1/1	1/1
吳海君	5/6	1/6	1/1	1/1
高金平	6/6	—	1/1	1/1
葉國華	5/6	1/6	1/1	1/1
金強	6/6	—	1/1	0/1
郭曉軍	5/6	1/6	1/1	1/1
<b>非執行董事：</b>				
雷典武	4/6	2/6	0/1	0/1
莫正林	4/6	2/6	0/1	0/1
<b>獨立非執行董事：</b>				
蔡廷基	6/6	—	1/1	1/1
張逸民	6/6	—	1/1	1/1
劉運宏	5/6	1/6	1/1	1/1
杜偉峰	6/6	—	1/1	1/1

報告期內，除上述董事會會議，董事長亦與非執行董事(包括獨立非執行董事)舉行1次無執行董事參與的會議，討論董事會之年度工作計劃及該等計劃之執行，並審視本公司生產運營情況及其發展前景。

### 3. 董事長及總經理(相當於行政總裁)

董事長及總經理之責任及職責區分明確，其責任及職責範圍載於《公司章程》。

本公司董事長負責向全體董事提供與履行董事會責任有關之一切資料，其亦致力於不斷改善所給予董事之資料的質量與及時性。本公司董事長在推動本公司之企業管治中扮演重要角色。彼將領導董事會，促進董事認真履行職責，相互支持，密切配合，積極為本公司之生產經營、改革發展出謀劃策。總經理對董事會負責，經董事會授權，總經理有權全面管理公司業務，處理公司全部內外事務，包括：主持公司的生產經營管理工作，制定公司的基本規章，組織實施公司年度經營計劃和投資方案等。

《企業管治守則》條文A.2.1訂明主席與行政總裁之角色應有區分，並不應由一人同時兼任。

王治卿先生擔任本公司董事長(即主席)兼總經理(相當於行政總裁)。王治卿先生在石油化工企業經營管理方面具有豐富經驗，是履行本公司董事長及總經理兩個職位之最佳人選。本公司暫未能物色具有王先生才幹之其他人士分別擔任以上任何一個職位。

### 4. 獨立非執行董事

於報告期內，董事會設有4名獨立非執行董事，一直符合《香港上市規則》之任命規定，即至少應設3名獨立非執行董事(至少佔董事會成員人數之三分之一)，且其中一位成員擁有合適的專業資格、會計或相關財務管理專長。

本公司4名獨立非執行董事分別於管理、會計、財務等方面擁有豐富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之利益。於報告期內，獨立非執行董事在完善公司治理結構、維護小股東權益等方面作用明顯。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據《香港上市規則》第3.13條所載之獨立性指引就其獨立性而作出之年度確認書。本公司認為所有獨立非執行董事均具獨立性。

## 5. 董事之委任及連任

所有董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)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。

## 6. 董事之職能

董事會主要負責制定及監督本公司之策略發展；確立本公司之目標、策略、政策及業務計劃；透過其轄下委員會直接及間接檢討及監督本公司之營運及財務表現，並制定適當的風險管理及內部監控政策及機制，務求令本公司之策略目標能夠達到。

包括非執行董事及獨立非執行董事在內之所有董事均為董事會帶來廣泛寶貴的業務經驗、知識及專長，促進董事會有效及高效地運作。非執行董事之職能包括在董事會會議上提供獨立意見；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之委員會成員；仔細評核本公司之表現，在董事會做好平衡，確保為公司行動及運營提供有效的獨立判斷。

全體董事可迅速獲得有關本公司之完整資料，如獲要求，董事可在合適情況下諮詢獨立專業意見，費用由本公司承擔，令各董事可有效地為本公司發揮其職能。董事需要就對外擔保、融資、關連交易等事項發表意見時，本公司將聘請核數師、財務顧問及律師等相關獨立之專業機構提供獨立專業意見，協助董事履行其責任。

董事會保留就本公司所有重要事項作出決策之權力，包括本公司政策事項、策略及預算、內部監控及風險管理、重大交易(尤其是可能涉及利益衝突之重大交易)、財務數據、委任董事及其他重大營運事宜。有關執行董事會決定、指導及協調本公司日常運作及管理之職責，則指派予管理層。

《公司章程》附件《董事會議事規則》對董事會之職權範圍、授權、會議制度及議事程序均有詳細規定。公司亦已制定《總經理工作細則》，對管理層之責任及職責以及議事規則做出詳細規定。

董事應向本公司披露彼等於其他公司任職之詳細情況，董事會定期檢討各董事於履行本公司職責方面所做之貢獻。

本公司已經為董事及負責人員就可能因為公司活動而引起之法律訴訟購買相應之責任保險。

## 7. 董事之持續專業發展

董事應瞭解最新之監管發展及變動，藉以有效履行其職責，確保其繼續在知情及切合所需之情況下對董事會作出貢獻。

為確保董事對本公司之運營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、董事責任及職務簡介及其他法定要求，並組織新董事參加相關之持續專業培訓，以幫助新董事完全理解《香港上市規則》等相關法律法規規定之董事應盡職責，並對本公司運作情況及時全面瞭解。

除此之外，各非執行董事會定期獲得管理層提供之策略性方案、業務報告、經濟活動分析等最新資料，幫助他們有效地履行職責。

所有董事均應參與持續專業發展，更新其專業知識及技能，以確保其更好履行董事職責，為董事會作出貢獻。各位董事已向本公司提供其於二零一六年度參與相關培訓之記錄。本公司亦認真組織對董事之培訓。本公司將為董事安排內部籌辦之簡報，於適用情況下向董事發出相關題材之閱讀資料。

於報告期內，王治卿先生、高金平先生、葉國華先生、金強先生及郭曉軍先生已參加本公司就主要事宜及有關上市公司運作之監管案例學習舉辦之培訓課程。金強先生還參加了有關項目管理的培訓課程。蔡廷基先生參加過畢馬威會計師事務所舉辦之兩場香港獨立非執行董事論壇。他亦參加過由一個上市發行人就環境、社會及管治報告組織之董事培訓課程。

### (四) 董事會委員會

本公司董事會設立有三個委員會監管本公司事務之特定方面，即審核委員會、薪酬與考核委員會及提名委員會。所有委員會均制訂有關之職權範圍。各個委員會之議事規則均載於香港交易所、上海交易所及本公司網站，並可根據要求提供給股東。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、決議及會議報告，以匯報其工作情況及討論結果。

## 1. 薪酬與考核委員會

### (i) 薪酬與考核委員會之角色及職能

薪酬與考核委員會之主要職責是制定及審查本公司董事及高級管理層之薪酬政策與方案；制定本公司董事及高級管理層之考核標準並進行考核；為制定薪酬政策及結構建立透明程序，確保概無董事或其任何直接利害關係人士參與釐定其自身之薪酬。

如有需要，委員會可按既定程序諮詢獨立專業意見，費用由本公司承擔。

### (ii) 薪酬與考核委員會成員

於報告期內，第八屆董事會薪酬與考核委員會由1名執行董事及2名獨立非執行董事組成。

主任：張逸民獨立非執行董事

委員：葉國華\*執行董事  
杜偉峰獨立非執行董事

\* 葉國華先生已於2017年1月26日辭去執行董事、副總經理及財務總監。繼彼辭任後，葉國華先生亦於同一天不再是薪酬與考核委員會成員。本公司現正盡力物色合適人選以填補空缺。

### (iii) 薪酬與考核委員會會議

薪酬與考核委員會每年至少召開1次會議。於2016年，薪酬與考核委員會召開1次會議，會議出席情況如下：

董事姓名	親自出席次數／會議次數	委託出席次數／會議次數
葉國華	0/1	1/1
張逸民	1/1	-
杜偉峰	1/1	-

**(iv) 董事、監事及高級管理層薪酬之釐定程序及依據**

獨立非執行董事薪酬根據本公司於2008年6月召開2007年度股東周年大會時修訂之《獨立董事薪酬制度》釐定。其他董事、監事及高級管理層之薪酬根據本公司於2003年6月召開2002年度股東周年大會時通過之《董事、監事及高級管理層薪酬發放辦法》釐定。

薪酬與考核委員會每年對薪酬考核執行情況進行檢討，同時對本公司董事及高級管理層進行年度績效考核，並根據考核結果對高級管理層之薪酬作出建議。

**(v) 薪酬與考核委員會於報告期內之工作情況**

於報告期內，薪酬與考核委員會對董事薪酬政策進行審查；對董事及高級管理層進行年度績效考核。委員會亦對公司董事、監事及高級管理層之薪酬架構進行審核；委員會亦審查股權激勵計劃之實施、授予對象名單、數量、及激勵對象管理辦法。

**2. 審核委員會**

**(i) 審核委員會之角色及職能**

審核委員會主要負責就外聘核數師之任免、薪酬及聘用條款向董事會提供建議；審查本公司之內部審計職能之有效性；監管內部審計制度及其實施；審核公司之財務資料及其披露情況，包括檢查公司之財務報表及本公司年度報告、半年度報告之完整性；審閱本公司財務報表及報告所載之重大意見；檢討本公司之財務監控、內部監控及風險管理制度；審查本公司僱員關注本公司財務匯報、內部監控及其他事宜可能出現不當之處之安排；並對本公司關連交易進行審核。

設立審核委員會體現本公司對於改善財務匯報及提升公司財務安排之透明度之決心。本公司對審核委員會之會議記錄及報告之制備十分關注。委員會可按既定程序諮詢獨立專業意見，費用由本公司承擔。

**(ii) 審核委員會成員**

於報告期內，第八屆董事會審核委員會由3名獨立非執行董事組成。

主任： 蔡廷基獨立非執行董事

委員： 劉運宏獨立非執行董事  
杜偉峰獨立非執行董事

**(iii) 審核委員會會議**

審核委員會每年至少召開2次會議。於2016年，在並無執行董事參與的情況下，審核委員會召開2次會議，會議出席情況如下：

董事姓名	親自出席次數／會議次數	委託出席次數／會議次數
蔡廷基	2/2	-
劉運宏	1/2	1/2
杜偉峰	2/2	-

**(iv) 審核委員會於報告期內之工作情況**

於報告期內，審核委員會已審閱本公司所採納之會計原則及準則；中期及年度財務業績及報告；有關財務報告、運營及合規管控之重大事宜；風險管理及內部監控制度之有效性；外聘核數師之聘用及相關工作範圍；及本公司之持續關連交易。



### 3. 提名委員會

#### (i) 提名委員會之角色及職能

提名委員會向董事會負責，主要負責檢討董事會之組成，就本公司董事、高級管理層之選任程序、標準及任職資格向董事會提出建議，並評估獨立非執行董事之獨立性。

評估董事會之組成時，提名委員會會顧及本公司《董事會成員多元化政策》載列之董事會多元化涉及之各方面及各種因素，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業資格、經驗、技能、知識及服務任期等。提名委員會將在必要時，討論並商定實現董事會多元化的可衡量目標，並建議董事會採納通過。

物色及篩選合適之董事候選人時，提名委員會在向董事會提出建議之前，會考慮候選人之性格、資格、經驗、獨立性及推行公司策略及實現董事會多元化(如適用)所需之其他相關標準。

本公司為提名委員會提供充足的資源以供其履行職責。如其在履行職責時需要尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔。

#### (ii) 提名委員會成員

於報告期內，第八屆董事會提名委員會由一名執行董事及兩名獨立非執行董事組成。

主任：王治卿執行董事(2016年1月－2016年3月)  
張逸民獨立非執行董事(自2016年3月起)

委員：王治卿執行董事(自2016年3月起)  
張逸民獨立非執行董事(2016年1月－2016年3月)  
杜偉峰獨立非執行董事(自2016年1月起)

(iii) 提名委員會會議

提名委員會每年至少召開一次會議。於2016年，提名委員會於報告期內共召開2次會議。提名委員會的會議出席情況載於下表：

董事姓名	親自出席次數／會議次數	委託出席次數／會議次數
王治卿	2/2	—
張逸民	2/2	—
杜偉峰	2/2	—

(iv) 提名委員會於報告期內之工作情況

於報告期內，提名委員會檢討了董事會之架構、人數及組成，並對本公司董事會秘書、聯席公司秘書及副總經理候選人選進行提名。此外，提名委員會評估了獨立非執行董事之獨立性，亦認為董事會於多元化方面已有適當平衡，故未就執行董事會多元化制定可衡量目標。

4. 企業管治職能

董事會負責履行《企業管治守則》守則條文D.3.1所載之職能。

董事會檢討了本公司之企業管治政策及常規、董事及高級管理人員之培訓及持續專業發展、公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規、公司遵守《證券交易的標準守則》的情況、公司遵守《企業管治守則》的情況及在《企業管治報告》中的披露。

5. 監事會

於2016年1月1日，本公司第八屆監事會由7名監事組成，其中，職工監事3名(含監事會主席1名)、外部監事2名、獨立監事2名。於報告期內，王立群先生於2016年2月23日辭去監事職務，而匡玉祥先生於2016年7月29日辭去監事及監事會主席職務。監事有固定任期，各監事(包括已辭任的監事)之任期載於本年度報告第20頁至第36頁之「董事、監事、高級管理人員和員工情況」一節。

## 企業管治報告(根據《香港上市規則》而作)(續)

於2016年，本公司監事會共召開4次會議。各位監事的出席情況載於下表：

監事姓名	職位	親自出席次數／ 會議次數	委託出席次數／ 會議次數
匡玉祥(於2016年7月29日辭任)	職工監事、監事會主席	2/2	—
左強	職工監事	4/4	—
李曉霞	職工監事	4/4	—
翟亞林	外部監事	4/4	—
王立群(於2016年2月23日辭任)	外部監事	—	—
鄭雲瑞	獨立監事	4/4	—
潘飛	獨立監事	4/4	—

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，推進和規範企業管治架構。監事會認真行使監督職權，對公司管理層執行《公司法》、《上市公司治理準則》等有關法律法規之情況實施了監督；同時對執行股東大會決議、董事會決議的情況進行了監督；對決策程序、內控制度之執行情況進行了監督。監事會亦對本公司財務制度及財務狀況進行了認真的檢查，確保了公司規範運作，保障了股東的權益。

### (五) 風險管理及內部監控

董事會確悉其對風險管理及內部監控制度及檢討其有效性負有責任。設立該等制度旨在管理而不是消除達不到業務目標之風險，只能提供合理保證，並不能絕對保證不出現重大錯報或損失。

董事會確保本公司之風險管理及內部監控制度健全及有效，以維護股東權益及其資產。董事會對評估及釐定其為實現本公司戰略目標而自願承擔的風險之性質及程度、建立並維持適當有效的風險管理及內部監控制度負有全面責任。

審核委員會協助董事會領導管理層及監督彼等對風險管理及內部監控制度之設計、實施及監督。

本公司已制定及實行了各種內部監控及風險管理程序及指引，包括《內部控制手冊》、《上海石化全面風險管理程序》及《上海石化全面風險管理實施方案》，已為主要業務流程及辦公職能之執行設置了權限，包括項目管理、銷售、財務報告、人力資源及信息技術管理等。

所有業務分部均定期進行內部監控評估，以此識別可能會影響本集團業務及各個方面之風險，包括主要營運及財務流程、監管合規及信息安全等。

管理層與各個業務分部主管共同評估風險發生之可能性，提供應對計劃，監管風險管理流程，向審核委員會及董事會匯報所有的發現及相關制度之有效性。

內部審計部負責對風險管理及內部監控制度的充分性及有效性進行獨立審查。內部審計部檢查與會計常規及所有重大監控有關之主要問題，向審核委員會提供檢查結果及改善建議。本公司已聘請普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)根據《企業內部監控審計指引》(「指引」)載列之指引，對本公司之財務報告內部監控之有效性進行審計，並根據「指引」要求出具《內部監控審計報告》。

本公司已制定披露政策，通過該政策向本公司董事、負責人員、高級管理層及相關僱員處理機密數據、監督數據披露及回應諮詢。本公司制定有《內幕信息知情人登記制度》及《信息披露管理制度》，董事會定期檢討該等制度，對本公司內幕信息知情人(包括但不限於董事、高級人員及高級管理層)進行登記及管理，加強內幕信息之機密性，監督信息披露以防止內幕信息洩露，回應諮詢。本公司已採取控制程序，確保嚴格禁止在未經授權的情況下獲取及使用內幕信息。

## 1. 內部控制實施基本情況

內部控制領導小組是公司內部控制工作的領導機構，由總經理和財務總監任正、副組長，下設內部控制工作辦公室(以下簡稱內控辦)，負責組織協調內部控制的建立實施及日常工作，定期向董事會審核委員會提交內控檢查監督工作報告。同時，在公司範圍內建立了由各部門(單位)專人負責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、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。

本公司自2004年施行內部控制制度以來，嚴格按照中國證監會關於內部控制規範的要求，結合企業管理實際和內控現狀，每年定期組織開展《內部控制手冊》的修訂工作，不斷完善內部控制業務流程，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。目前2016年版《內部控制手冊》業務層面控制共設22大類56個流程，控制點共計1562個。

2011年，公司內部控制管理信息系統上線，建立了系統數據的動態校驗和更正機制，每年持續完善內部控制管理信息系統。同時，內控辦積極引導各流程責任部門和二級單位進行內部控制的在線管理，逐步實現《內部控制手冊》在線查詢和在線季度測試。

### 2. 全面風險管理實施基本情況

2011年，公司成立全面風險管理領導小組，組長由公司主要負責人擔任，全面風險管理領導小組在企管部設立辦公室，作為公司風險日常管理機構。

2013年，以現行的「一體化管理體系」和其他專業管理系統為基礎，廣泛開展風險管理現狀調研，全面梳理分析存在的各類問題，借鑒國內外先進企業成功經驗和典型做法，制定了《上海石化全面風險管理程序》，並納入「一體化管理體系」。風險管理程序從風險信息收集、風險評估、風險應對、監控預警和監督評價與改進等五個環節，明確了全面風險管理的基本流程。通過風險識別和評價，對本公司現行內控制度和專業管理制度的有效性作了分析，為建立風險預警機制、制定風險應對策略和措施提供了基礎條件。

2016年，根據管控能力、管理深度及公司管理現狀，統一評估標準，規範評估方法，系統制定了《上海石化全面風險管理實施方案》，啟動物資管理、利率匯率專項風險的識別、評估工作，推進公司全面風險管理。

每年根據國資委的部署和要求，公司圍繞努力打造「國內一流、國際領先」煉化企業的戰略目標，積極落實年度風險評估工作，組織部分公司領導、重要部門負責人等參與重大、重要風險的在線識別和評價，開展和推進公司全面風險管理工作，為公司建立風險預警機制、制定風險應對策略和措施提供了基礎條件。同時配合《內部控制手冊》的修訂，組織業務流程責任人以業務矩陣中的風險清單為標準，全面識別、分析、評價重要、重大三級風險，梳理四級風險，初步建立《上海石化風險庫》，完善系統中「固有風險評級」和「風險應對措施」的主要信息維護。

管理層已向董事會及審核委員會匯報報告期內風險管理及內部控制制度之有效性。在審核委員會及管理層的支持下，董事會匯報了報告期內之內部審計結果，檢討了風險管理及內部控制制度，包括財務、經營及合規管控，並認為該等制度有效及充分。年度檢討範圍亦涵蓋財務匯報及內部審計職能及員工資格、經驗及相關資源。

有關本公司風險管理及內部控制的更詳細信息，請參閱本年度報告第42頁至第46頁「內部控制」一節。

## (六) 董事對於財務報表之職責

董事確悉彼等對編製本公司截至2016年12月31日止年度之財務報表負有責任。

董事並不知悉任何重大不明朗因素可能會嚴重影響本公司繼續以持續基準經營之能力。

各董事定期獲得由管理層提供之策略性方案、各業務最新數據、財務目標、計劃及措施等綜合報告。在年度／半年度報告、其他涉及內幕消息之公告及根據《香港上市規則》須予披露之其他財務資料中，董事會對本集團之狀況及前景作出平衡、清晰及明白的評審。

於報告期內，管理層每月向董事會成員提供公司生產及財務分析數據，以及本公司發行之載有本公司生產經營動態之報紙《新金山報》。此外，外部董事(包括獨立非執行董事)亦可通過本公司網站及時瞭解公司之最新業務及信息披露情況。

## 企業管治報告(根據《香港上市規則》而作)(續)

本公司獨立核數師(包括國際核數師及國內核數師)關於彼等之財務報表匯報職責之聲明分別載於本年度報告第133頁至第137頁及第225頁至第229頁之《獨立核數師報告》及《中華人民共和國核數師報告》。

### (七) 核數師酬金

就本公司外聘核數師羅兵咸永道會計師事務所及普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)於報告期內之審計服務及非審計服務支付之酬金分析如下：

核數師	服務類別	已支付／應支付之費用
羅兵咸永道會計師事務所	— 審計服務	人民幣3,000,000元
	— 非審核服務	—
普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)	— 審計服務	人民幣4,800,000元
	— 非審計服務	—

### (八) 公司秘書

董事會秘書張劍波先生及外聘服務提供商卓佳專業商務有限公司之吳倩儀女士於2016年3月16日被委任為本公司聯席公司秘書，填補唐偉忠先生於2015年10月23日辭任公司秘書導致之職務空缺。吳女士在本公司之主要聯繫人為張劍波先生。

全體董事均可獲得聯席公司秘書關於企業管治及廣泛實踐及事宜之意見及服務。

### (九) 股東權利

本公司通過各種溝通渠道與股東聯繫，並制定《投資者關係工作制度》，確保股東之意見及關切得到妥善處理。

為保障股東利益及權利，應於股東大會上就各個重大問題提出獨立的決議案，包括董事之選舉。於股東大會上提出之所有決議案將通過投票表決，每次股東大會的表決結果會於香港交易所、上海交易所及本公司網站公佈。

股東持有本公司普通股之權利亦載於《公司章程》中。股東在向本公司提供股東書面申請，並經公司核實股東身份及持有股份後，即有權依法律、行政法規和《公司章程》之規定獲得有關資料。

## 1. 召開臨時股東大會

根據《公司章程》第62(3)條，單獨或合併持有本公司發行在外之有表決權之股份10%以上(含10%)之股東以書面形式要求召開臨時股東大會時，董事會應當於2個月內召開臨時股東大會。

## 2. 於股東大會上提建議

根據《公司章程》第64條，當本公司召開股東大會時，董事會、監事會及單獨或合併持有本公司發行在外之有表決權之股份3%以上(含3%)股東有權以書面形式向公司提出動議。在股東大會召開10天前，單獨或合併持有本公司發行在外之有表決權的股份3%以上(含3%)股東可向大會召集人建議及提交書面形式之臨時動議。大會召集人於接獲該動議後，於2天內發出股東大會補充通知，並就臨時動議內容做出公告。

## 3. 向董事會提問

就向本公司董事會提問而言，股東可向本公司發出書面提問。本公司通常不予處理口頭提問或者匿名提問。

## 4. 詳細聯繫信息

股東可將彼等之上述提問或要求寄送至下列公司的註冊地址：

中國上海市金山區金一路48號

收信人：董事會秘書張劍波先生

為免生疑問，股東必須呈繳及寄發正式簽署之書面呈請、通知或聲明或提問(視情況而定)之簽署正本至上述地址，並提供彼等之全名、詳細聯繫資料及身份證明，致使有關呈請、通知或聲明或提問生效。股東資料或須根據法例規定予以披露。



## (十) 投資者關係

本公司認為與股東有效的溝通對加強投資者關係及投資者對本集團業務表現及策略之瞭解非常重要。本公司與股東保持溝通。本公司之主要溝通渠道包括股東周年大會、其他股東大會、本公司網站、電郵、董事會秘書室之傳真及電話號碼。通過上述溝通渠道，股東可以充分表達彼等之意見或行使彼等之權利。

本公司致力於加強其與投資者之關係。董事長主持及參與重大投資者關係活動(包括股東大會、業績簡報會、新聞發佈會、重大活動及路演、國內外資本市場之重大會議及重要的財經媒體採訪等)，與股東保持聯繫，確保股東觀點被傳達至整個董事會。

於報告期內，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，並及時向本公司管理層反饋投資者之意見及建議。

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。於2016年，本公司在香港舉辦兩次大型業績推介會議及新聞發佈會，並在境內外舉行多次「一對一」會議；在公司本部接待數百人次之境內外投資者，並答覆投資者、中介機構、基金經理之來電、來函。同時，董事及高級管理層積極參加由證券研究機構、投資銀行等組織之資本市場會議。

本公司之網站資料定期更新，及時讓投資者與公眾人士瞭解本公司之最新發展動向。

報告期內，本公司於2016年6月15日召開2015年度股東周年大會上修訂其《公司章程》。修訂詳情載於日期為2016年4月27日的股東通函中。本公司《公司章程》之最新版本亦可於香港交易所、上海交易所及本公司網站查閱。

## I. 公司業務概要

### (一) 報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

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，主要把石油加工為多種合成纖維、樹脂和塑料、中間石化產品及石油產品。本公司大部分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。

有關本公司所處的行業情況請參見本章第III節「化工行業經營性信息分析」。

### (二) 報告期內核心競爭力分析

本公司是中國最大的煉油化工一體化綜合性石油化工企業之一，具有較強的整體規模實力，是中國重要的成品油、中間石化產品、合成樹脂和合成纖維生產企業，並擁有獨立的公用工程、環境保護系統，及海運、內河航運、鐵路運輸、公路運輸配套設施。

本公司主要的競爭優勢在於質量、地理位置和縱向一體化生產。公司擁有40多年的石油化工生產經營和管理經驗，在石化行業積累有深厚的資源；公司曾多次獲全國和地方政府的優質產品獎。公司地處中國經濟最活躍、石化產品需求旺盛的長三角核心地區，擁有完備的物流系統和各項配套設施，鄰近大多數客戶，這一地理位置使公司擁有沿海和內河航運等運輸便利，在運輸成本和交貨及時方面有競爭優勢。公司利用煉油化工一體化的優勢，積極調整優化產品結構，不斷改進產品質量及品種，優化生產技術並提高關鍵性上游裝置的能力，提高企業資源的深度利用和綜合利用效率，具有較強的持續發展能力。

## II. 管理層討論與分析

### (一) 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》編製的財務報表。)

#### 1、 總論－報告期內公司經營情況的回顧

2016年，世界經濟增長繼續保持復甦態勢，增速較2015年有所提高，發達經濟體的經濟增長弱於預期，新興市場和發展中經濟體經濟略有回升。中國經濟增長放緩，全年國內生產總值增長6.7%，比2015年下降0.2個百分點。我國石化行業煉油和化工產品的結構性過剩矛盾依然突出，資源、環境和安全的制約進一步加大，但相對於全年國際原油均價的大幅度下跌，下游煉油和化工產品的價格跌幅較小，產品毛利增加，企業效益回升。

2016年，本集團積極應對複雜市場形勢，圍繞公司整體效益，努力抓好安全環保、優化運行、市場開拓和降本減費等工作，生產經營取得良好成效，經濟效益比上年同期獲得大幅提升。

(1) 生產經營保持安穩運行

2016年，本集團全面分解落實安全生產責任，嚴格承包商的資質管理、人員培訓、違章考核等工作，積極推進HAZOP分析(危險與可操作性分析)，深入開展排查和消除隱患，優化調整裝置檢修計劃、加強檢修現場管理。公司生產平穩運行水平不斷提升，主要生產裝置全年非計劃停車次數和時間分別比去年下降了30.00%和16.11%。在公司列入考核的83項主要技術經濟指標中，41項指標好於去年，同比進步率為49.40%；18項指標達到行業先進水平，行業先進率為21.69%。

2016年，本集團由於安排了主要煉油裝置的檢修，加工總量有所減少，致本集團的產品實物量有所降低，商品總量為1283.06萬噸，比上年減少7.47%。同上年相比，2016年全年加工原油1430.28萬噸(包括來料加工258.80萬噸)，減少3.33%。2016年，本集團營業額為人民幣778.43億元，比上年下降3.6%。產品產銷率為100.27%，貨款回籠率為100%，產品質量繼續保持優質穩定。

(2) 石油石化市場需求增速降低，產品價格繼續下跌

2016年，在中國經濟繼續下行需求放緩的市場環境下，國內石油石化市場總體表現仍然低迷。國內煉油產能過剩較大，成品油消費增速下滑，汽油和航煤消費繼續保持增長，柴油消費負增長；下游大宗化工產品結構性過剩延續，市場需求低位徘徊，化工產品價格繼續走低。截至2016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，分別下降了12.41%、3.83%、0.51%和10.81%。

(3) 國際原油價格震盪回升，全年平均價下跌，原油加工量有所減少

2016年國際原油價格呈現震盪回升走勢。年初中國經濟增長放緩、預期伊朗增加原油出口等利空因素導致國際原油價格暴跌，隨後油價開始反彈，尼日利亞遭遇武裝襲擊、加拿大發生森林大火、利比亞陷入政治動盪以及委內瑞拉遭遇經濟危機等事件導致這些國家的原油供給量減少，加上北美頁岩油產量縮減等，推動油價大幅反彈。下半年油價主要呈現區間震盪格局，歐佩克減產協議成為左右油價的關鍵因素。至2016年底，布倫特原油價格較2015年底上漲52%，美國WTI原油價格較2015年底上漲45%。但2016年全年原油平均價卻跌至2004年以來的最低年均水平，2016年美國商品交易所WTI原油平均價為43.36美元/桶，比2015年的48.70美元/桶下跌10.97%；倫敦洲際交易所布倫特原油平均價為44.55美元/桶，比2015年的52.38美元/桶下跌14.95%；迪拜原油平均價為41.93美元/桶，比2015年的50.84美元/桶下跌17.53%。

截至2016年12月31日止，本集團共加工原油1,430.28萬噸(其中來料加工258.80萬噸)，比上年減少49.25萬噸，降低3.33%。2016年，本集團加工原油(自營部分)的平均單位成本為人民幣1,979.58元/噸(2015年：人民幣2,533.46元/噸)，降低21.86%。2016年度本集團原油加工總成本為人民幣231.90億元，比上年的人民幣323.91億元降低28.41%，佔總銷售成本的41.60%。

## (4) 優化和降本減費力度持續加大

2016年，本集團繼續堅持實施動態優化機制，全方位優化原油結構、裝置負荷、原料和燃料結構、產品結構和加工路線。本集團努力爭取高性價比原油資源，降低原油採購成本；根據市場和效益情況，分別對1#乙二醇、聚乙烯醇、1#滌綸短絲及聚酯、腈綸等裝置實施經營性停車或限產；採取優化加氫裂化裝置進出料等措施，優化乙烯原料結構；通過提高常減壓裝置拔出率等措施，壓減柴油產量；通過優化調整催化裂化裝置工藝操作等措施，提高汽油產量及高標號汽油比例，開展國V 98#汽油調和試驗，實現98#汽油的生產銷售，全年柴汽比為1.35：1；提升產品差異化競爭力，增加附加值較高的原液著色腈綸、氫調法高熔值聚丙烯等產品的產量，全年公司產品差別化率為81.02%，同比提高12個百分點，與常規產品相比增效明顯。

本集團堅持將嚴控成本費用作為應對市場搞好經營的重要舉措。2016年，強化原油損耗控制，有效控制原油儲運損失；優化燃料氣、氫氣系統，有效控制制氫和燃料氣成本；時刻關注人民幣匯率變化情況，有效避免匯率損失；充分利用政府各項優惠政策，取得減免稅和專項補貼等；對重點費用支出部門加大費用管控力度；強化招投標管理，降低業務費用；組織開展勞動競賽活動，激勵員工共同為企業增效。

(5) 節能減排工作繼續深化

2016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。2016年，本公司萬元產值綜合能耗為0.777噸標煤(2010年不變價)，比上年的0.807噸標煤/萬元下降了3.72%。同上年相比，全年COD排放下降6.18%，氨氮排放下降6.17%，二氧化硫排放下降9.74%，氮氧化物排放下降7.27%，可揮發性有機物排放下降9.08%，外排廢水、有控制廢氣外排達標率達100%，危險廢物妥善處置率100%。加熱爐平均熱效率為92.40%，較上年降低0.05個百分點(主要由於負荷降低導致熱效率降低)。通過「中華環境友好企業」覆審工作，獲得中國石化安全生產和環境保護先進單位稱號。

(6) 市場營銷成效顯著

2016年，本集團堅持從應用互聯網+銷售、擴大出口、強化技術服務及完善激勵機制等方面開展工作，市場拓展取得顯著效果。在應用互聯網+銷售方面，全年網上銷售產品種類由上年的69種增加至71種，累計銷售產品3萬餘噸，同比上升11%。在擴大出口方面，積極開拓國外市場，全年約500噸聚酯新產品銷往馬來西亞、韓國、土耳其等國家；腈綸纖維出口印度等國家，實現該產品批量出口業務零的突破。在強化技術服務方面，向客戶增派滌綸產品技術服務工程師，在進一步理順產銷銜接關係、為下游客戶提供解決方案等方面發揮了積極作用。在創新考核機制方面，推行對銷售業務人員的激勵考核，將個人收入與業務量直接掛鉤，充分調動和發揮了銷售人員的主動性和積極性。

(7) 項目建設、科研開發和信息化工作穩步推進

2016年，本集團實施並投產2#柴油加氫裝置質量升級改造項目，完成熱電部1#-5#及7#鍋爐脫硫改造項目、循環水場清污分流完善項目、儲運部油品罐區惡臭治理項目、熱電部石油焦堆場環保隱患治理項目、烯烴部開工鍋爐煙氣脫硫脫硝項目，實施嘉興市平湖塘延伸拓浚工程黃姑塘橋段管道改造項目、儲運部成品油海運出廠設施擴能項目，繼續推進熱電聯產機組超低排放和節能改造工程、30萬噸/年烷基化裝置等項目的前期準備工作。全年完成投資人民幣8.24億元。SCF35 (T300級)碳纖維產業化技術攻關取得新突破，原絲通過攻關，解決了原液質量穩定性的問題，完成YS-9010銀催化劑在1#乙二醇/環氧乙烷裝置上首次工業應用試驗。以推進「兩化」融合、智能製造、「互聯網+」為主線，積極推進企業信息化工程建設，3#常減壓APC(先進過程控制)項目、綜合統計信息管理系統通過驗收，客戶服務信息系統開發、實時數據庫與LIMS(實驗室信息管理系統)數據集成分析、智能管線推廣等項目進入試運行，啟動智能工廠項目建設，不斷推進公司信息化管理水平。

(8) 企業管理進一步加強

2016年，本集團進一步完善組織體系和工作標準，修訂管理工作要求，完善考核辦法，調動部門爭創公司整體效益最大化的積極性。完成公司班組梳理和優化工作，精簡班組數量。進一步明確部門職責分工，實現核心流程整體優化，初步建立業務流程信息化平台。繼續開展一體化管理體系認證工作，首次獲得能源管理體系認證審核。積極推進儀表專業化集中管理，各生產單位現場儀表管理職責、業務、人員等劃轉工作全部完成，體制運行基本平穩。



截至2016年12月31日，本集團淨減員(包括自願離職及退休人員)1,071人，佔年初在冊員工總數12,159人的8.81%。

(9) 本年度經營業績較大幅度增長的原因簡析

致使本集團報告期內經營業績較大幅度增長的主要原因是：

- (1) 與去年同期相比，本集團原油加工成本大幅度下降，產品平均銷售價格的跌幅低於原料成本的跌幅，產品毛利上升。
- (2) 本集團來自聯營公司上海賽科石油化工有限責任公司(「上海賽科」)的投資收益大幅增加，使利潤較去年增加人民幣3.06億元。
- (3) 本集團進一步做好精細管理、降本增效工作，2016年，本集團淨財務費用為人民幣-0.84億元，相比2015年淨財務費用人民幣2.44億元，相對減少費用人民幣3.28億元。
- (4) 人工成本比去年減少人民幣1.05億元。

## 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製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製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) 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。

(4) 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賬的金額存在差異，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2016年12月31日確認的遞延所得稅資產，本集團在未來年度需要獲得至少人民幣4.12億元的應納稅所得額。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。

### 3、 公司經營業績比較與分析(按《國際財務報告準則》)

#### 3.1 概述

下表列明本集團在所示年度內的銷售量及扣除營業稅金及附加後的銷售淨額：

	截至12月31日止年度								
	2016年			2015年			2014年		
	銷售量 千噸	銷售淨額 人民幣百萬元	百分比(%)	銷售量 千噸	銷售淨額 人民幣百萬元	百分比(%)	銷售量 千噸	銷售淨額 人民幣百萬元	百分比(%)
合成纖維	202.1	1,855.5	2.8	222.2	2,328.2	3.5	228.7	2,891.5	3.1
樹脂及塑料	1,341.7	9,797.6	14.9	1,316.0	9,992.2	14.9	1,321.4	12,489.4	13.5
中間石化產品	2,055.7	8,827.6	13.4	2,162.1	9,332.0	13.9	1,968.9	12,391.0	13.4
石油產品	8,097.9	24,002.6	36.4	9,268.9	30,802.0	45.9	9,305.3	49,259.5	53.1
石油化工產品貿易	-	20,585.4	31.2	-	13,718.2	20.5	-	14,791.0	15.9
其他	-	867.8	1.3	-	864.6	1.3	-	902.6	1.0
合計	11,697.4	65,936.5	100.0	12,969.2	67,037.2	100.0	12,824.3	92,725.0	100.0

下表列明本集團在所示年度內的合併利潤表概要(按《國際財務報告準則》):

	截至12月31日止年度					
	2016年		2015年		2014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	1,855.5	2.8	2,328.2	3.5	2,891.5	3.1
銷售成本及費用	(2,464.4)	(3.7)	(2,684.6)	(4.0)	(3,473.4)	(3.7)
分部營業(虧損)/利潤	(608.9)	(0.9)	(356.4)	(0.5)	(581.9)	(0.6)
樹脂及塑料						
銷售淨額	9,797.6	14.9	9,992.2	14.9	12,489.4	13.5
銷售成本及費用	(8,160.0)	(12.4)	(8,773.6)	(13.1)	(12,820.9)	(13.8)
分部營業(虧損)/利潤	1,637.6	2.5	1,218.6	1.8	(331.5)	(0.3)
中間石化產品						
銷售淨額	8,827.6	13.4	9,332.0	13.9	12,391.0	13.4
銷售成本及費用	(7,017.6)	(10.6)	(8,375.2)	(12.5)	(12,259.2)	(13.2)
分部營業利潤	1,810.0	2.7	956.8	1.4	131.8	0.2
石油產品						
銷售淨額	24,002.6	36.4	30,802.0	45.9	49,259.5	53.1
銷售成本及費用	(20,189.6)	(30.6)	(28,939.7)	(43.1)	(49,288.8)	(53.2)
分部營業利潤/(虧損)	3,813.0	5.8	1,862.3	2.8	(29.3)	(0.1)
石油化工產品貿易						
銷售淨額	20,585.4	31.2	13,718.2	20.5	14,791.0	15.9
銷售成本及費用	(20,534.2)	(31.1)	(13,703.0)	(20.5)	(14,724.9)	(15.9)
分部營業利潤	51.2	0.1	15.2	0.0	66.1	0.0
其他						
銷售淨額	867.8	1.3	864.6	1.3	902.6	1.0
銷售成本及費用	(792.8)	(1.2)	(652.2)	(1.0)	(745.7)	(0.8)
分部營業利潤	75.0	0.1	212.4	0.3	156.9	0.2
合計						
銷售淨額	65,936.5	100.0	67,037.2	100.0	92,725.0	100.0
銷售成本及費用	(59,158.6)	(89.7)	(63,128.3)	(94.2)	(93,312.9)	(100.6)
營業利潤/(虧損)	6,777.9	10.3	3,908.9	5.8	(587.9)	(0.6)
財務收益/(費用)淨額	83.7	0.1	(243.8)	(0.4)	(359.7)	(0.4)
投資收益	-	-	-	-	-	-
應佔聯營及合營公司利潤	916.8	1.4	572.1	0.9	57.7	0.1
稅前利潤/(虧損)	7,778.3	11.8	4,237.2	6.3	(889.9)	(1.0)
所得稅	(1,796.8)	(2.7)	(926.8)	(1.4)	214.1	0.2
本年度利潤/(虧損)	5,981.5	9.1	3,310.4	4.9	(675.8)	(0.7)
歸屬於：						
本公司股東	5,968.5	9.0	3,274.3	4.8	(692.2)	(0.7)
非控股股東	13.0	0.0	36.1	0.1	16.4	0.0
本年度利潤/(虧損)	5,981.5	9.0	3,310.4	4.9	(675.8)	(0.7)

3.2 比較與分析

截至2016年12月31日止年度與截至2015年12月31日止年度的比較如下：

3.2.A 經營業績

(1) 銷售淨額

2016年本集團銷售淨額為人民幣659.365億元，較上年的人民幣670.372億元減少了1.64%。截至2016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，分別下降了12.41%、3.83%、0.51%和10.81%。

(i) 合成纖維

2016年度本集團合成纖維產品的銷售淨額為人民幣18.555億元，較上年的人民幣23.282億元下降20.30%，主要係本年原材料成本下跌帶動產品銷售價格下降，以及下游需求疲弱持續，對原料採購積極性不高導致本期銷售量下降。合成纖維的加權平均銷售價格下降了12.41%，銷售量同比下降9.02%。其中，本集團合成纖維主要產品腈綸纖維的加權平均銷售價格同比下降了13.15%，滌綸纖維的加權平均銷售價格較上年下降了5.99%。腈綸纖維和滌綸纖維的銷售淨額分別佔合成纖維總銷售額的79.22%和14.90%。

本年度合成纖維銷售淨額佔本集團銷售淨額的比例為2.8%，比上年下降了0.7個百分點。

## (ii) 樹脂及塑料

2016年度本集團樹脂及塑料的銷售淨額為人民幣97.976億元，較上年的人民幣99.922億元下降了1.95%，主要係本年原材料成本下跌帶動樹脂塑料產品單價下降，導致銷售淨額下降。樹脂及塑料的產品加權平均銷售價格下降了3.83%，銷售量同比上升1.95%。其中，聚乙烯的加權平均銷售價格下降了3.23%，聚丙烯的加權平均銷售價格下降了4.22%，聚酯切片的加權平均銷售價格同比下降了0.58%。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45.11%、33.07%和16.56%。

本年度樹脂及塑料銷售淨額佔本集團銷售淨額的比例為14.9%，同上年基本持平。

## (iii) 中間石化產品

2016年度本集團中間石化產品的銷售淨額為人民幣88.276億元，較上年的人民幣93.320億元下降了5.41%，主要係本年原材料成本下跌帶動中間石化產品單價下降，中間石化產品加權平均銷售價格同比下降0.51%，銷售量同比下降4.92%，兩者綜合導致銷售淨額減少。對二甲苯、丁二烯、環氧乙烷、純苯和乙二醇的銷售額分別佔中間石化產品總銷售額的27.01%、8.76%、11.58%、16.99%和12.7%。

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13.4%，比上年下降了0.5個百分點。

(iv) 石油產品

2016年度本集團石油產品的銷售淨額為人民幣240.026億元，較上年的人民幣308.020億元下降了22.07%，主要係本年國際原油單價下調帶動國內成品油價格下跌，導致本期石油產品銷售淨額下降。主要產品加權平均銷售價格同比下降了10.81%，銷售量下降了12.63%。

本年度石油產品銷售淨額佔本集團銷售淨額的比例為36.4%，比上年下降了9.5個百分點。

(v) 石油化工產品貿易

2016年度本集團石油化工產品貿易的銷售淨額為人民幣205.854億元，比上年的人人民幣137.182億元上漲了50.06%，主要是由於主要子公司上海金貿國際貿易有限公司本年的銷售額大幅增長所致。

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31.2%，比上年上漲了10.7個百分點。

(vi) 其他

2016年度本集團其他的銷售淨額為人民幣8.678億元，比上年的人人民幣8.646億元下降了0.37%，基本與去年持平。

本年度其他銷售淨額佔本集團銷售淨額的比例為1.3%，與上年基本持平。

(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等構成。

2016年度本集團的銷售成本及費用為人民幣591.586億元，比2015年度的人民幣631.283億元下降6.29%。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24.644億元、人民幣81.600億元、人民幣70.176億元、人民幣201.896億元、人民幣205.342億元和人民幣7.929億元，比上年分別下降8.20%、6.99%、16.21%、30.24%，及上升49.85%和21.57%。

本年度合成纖維、樹脂及塑料、中間石化產品、石油產品的銷售成本及費用比去年下降，主要是本年原材料成本受國際原油單價下調影響，導致銷售成本大幅下降。石油化工產品貿易和其他的上升是由於貿易量的增加和來料加工業務量增加所致。

#### — 銷售成本

2016年度本集團銷售成本為人民幣587.317億元，比上年度的人民幣627.571億元下降了6.41%，銷售成本佔本年度銷售淨額的89.07%。本報告期原油單價下降導致銷售成本下降。

#### — 銷售及管理費用

2016年度本集團銷售及管理費用為人民幣5.461億元，比上年度的人民幣6.009億元下降了9.12%，主要由於本年銷售量較同期有所下降，相應的倉儲費用和代理手續費隨之下降所致。

#### — 其他業務收入

2016年度本集團其他業務收入為人民幣1.973億元，比上年度的人民幣2.349億元下降16.01%。主要係部分房屋由出租改為自用導致租金收入下降；同時本年銷售量較去年有所下降，管輸費收入隨之下降。



— 其他業務支出

2016年度本集團其他業務支出為人民幣0.243億元，比上年度的人民幣0.339億元下降28.32%。主要係本年處置固定資產損失增加人民幣0.340億元及由於母公司外幣交易減少，使得2016年度匯兌損失大幅下降。

(3) 營業利潤

2016年度本集團的營業利潤為人民幣67.779億元，比上年度的營業利潤人民幣39.089億元增加人民幣28.690億元。2016年，由於國際原油的年平均油價低於去年，各主要板塊成本端較去年呈下降趨勢。雖然產成品銷售單價亦隨之下挫，但由於生產週期和附加值的影響，產成品銷售單價下降幅度小於原材料採購單價下降幅度，故營業利潤較去年大幅增長。

(i) 合成纖維

本年度合成纖維的營業虧損為人民幣6.089億元，較上年營業虧損人民幣3.564億元增加虧損人民幣2.525億元，主要是由於腈綸產品上游丙烯腈本年由於產能波動的影響行情一路上行，抬升成本，在下游仍顯弱勢的情況下，壓縮合纖產品的利潤空間，加劇虧損。

(ii) 樹脂及塑料

本年度樹脂及塑料的營業利潤為人民幣16.376億元，較上年營業利潤人民幣12.186億元上升了人民幣4.190億元，本年營業利潤上升主要是由於原材料價格受國際原油價格的下跌影響，導致成本端的大幅下降，本期銷售成本及費用減少6.99%，而市場需求相對穩定，產品價格尤其是聚乙烯價格相對堅挺。

(iii) 中間石化產品

本年度中間石化產品的營業利潤為人民幣18.100億元，較上年營業利潤人民幣9.568億元上升了人民幣8.532億元，主要是由於中間石化產品銷售淨額下降人民幣5.044億元，而同期銷售成本及費用下降人民幣13.576億元，使盈利同比上升。

(iv) 石油產品

本年度石油產品的營業利潤為人民幣38.130億元，較上年營業利潤人民幣18.623億元上升了人民幣19.507億元，該營業利潤產生的主要原因是石油產品銷售淨額下降人民幣67.994億元，而同期銷售成本及費用下降人民幣87.501億元，使本年度產生盈利。

(v) 石油化工產品貿易

本年度本集團石油產品貿易的營業利潤為人民幣0.512億元，比上年的人民幣0.152億元的營業利潤上升了人民幣0.360億元，主要是由於貿易的銷售淨額增加了人民幣68.672億元，而同期貿易成本及費用增加了人民幣68.312億元，使盈利同比上升。

(vi) 其他

本年度本集團其他營業利潤為人民幣0.750億元，較上年人民幣2.124億元的營業利潤下降64.69%，該營業利潤的下降主要是由於其他業務銷售淨額同比增加人民幣0.032億元，而同期銷售成本及費用增加人民幣1.407億元，使盈利水平同比下降。

(4) 財務收益／(費用)淨額

2016年度本集團財務收益淨額為人民幣0.837億元，較上年度財務費用淨額人民幣2.438億元變動人民幣3.275億元，主要係報告期內本集團歸還長期借款及部分短期借款，利息支出金額從2015年的人民幣2.119億元減少至2016年的人民幣0.536億元，同時本期銀行存款金額大幅上升拉動利息收入上升人民幣0.842億元。

(5) 稅前利潤

2016年度本集團稅前利潤為人民幣77.783億元，比上年度的稅前利潤人民幣42.372億元增加人民幣35.411億元。

(6) 所得稅

2016年度本集團所得稅費用為人民幣17.968億元，上年度所得稅費用為人民幣9.268億元。主要是由於本公司本年度盈利增加，應繳納的當期所得稅亦隨之上升。

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》，2016年本集團的所得稅稅率為25%（2015年：25%）。

(7) 本年度利潤

2016年度本集團稅後利潤為人民幣59.815億元，比上年度稅後利潤人民幣33.104億元增加人民幣26.711億元。

### 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2016年度經營活動現金淨流入量為人民幣71.818億元，比上年的現金淨流入量人民幣49.328億元增加現金流入量人民幣22.490億元。報告期內本集團經營業績盈利，本集團2016年度稅前利潤在扣除投資收益，折舊攤銷和資產減值損失影響後的現金淨流入為人民幣72.880億元，比上年的人民幣48.521億元增加現金流入量人民幣24.359億元。

##### (ii) 借款

2016年期末本集團總借款額比上年末減少了人民幣15.236億元，為人民幣5.464億元，主要是短期借款減少人民幣15.236億元。

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2016年12月31日，本集團的資產負債率為26.34%（2015年：27.77%）。資產負債率的計算方法為：總負債／總資產\*100%。

**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2014年、2015年和2016年的研究和開發經費分別為人民幣0.436億元、人民幣0.876億元和人民幣1.021億元，本年度研究開發費用增加主要為增加了研發相關的原材料及輔料消耗、人員差旅等費用。

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。

**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》編製的合併財務報表附註32。本集團無對外提供擔保的情況。

**3.2.E 合約責任**

下表載列本集團於2016年12月31日根據合約於未來應付之借款本金：

	於2016年12月31日於下列期限到期之款項				
	總計 人民幣千元	一年以內 人民幣千元	一至兩年內 人民幣千元	兩至五年內 人民幣千元	五年以上 人民幣千元
合約責任					
短期借貸	546,432	546,432	-	-	-
長期借貸	-	-	-	-	-
合約責任總額	546,432	546,432	-	-	-

## 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2016年12月31日，本公司持有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	本公司持有股權百分比(%)	本集團持有股權比例百分比(%)	註冊資金(千元)	2016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	22,466
中國金山聯合貿易有限責任公司(「金山聯貿」)	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	18,564
上海金昌工程塑料有限公司(「上海金昌」)	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	34,549
上海金菲石油化工有限公司(「上海金菲」)	中國	聚乙烯產品生產	中國	有限責任公司	-	60	美元50,000	148
浙江金甬騰輪有限公司	中國	輪胎產品生產	中國	有限責任公司	75	-	人民幣250,000	-56,038
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	-73,937
上海金貿國際貿易有限公司(「金貿國際」)	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100,000	16,222

註： 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，包括於中國成立的上海化學工業區發展有限公司的38.26%，計人民幣13.011億元的權益，以及於中國成立的上海賽科的20%，計人民幣20.313億元的權益。上海化學工業區發展有限公司的主營業務是規劃、開發和經營位於中國上海的化學工業區。上海賽科的主營業務是生產和分銷石化產品。

(1) 報告期內淨利潤影響達10%以上的主要控股和參股公司盈利情況說明

2016年度，由於原材料成本大幅下降，石化產品毛利上升，上海賽科實現營業收入人民幣239.69億元，稅後利潤人民幣37.535億元，本公司應佔利潤人民幣7.507億元。

(2) 經營業績較上年度變動超過30%的主要控股和參股公司情況分析

- a) 2016年度，金山聯貿經營業績較上年度上升85.81%，其主要原因係金山聯貿2016年大力開展對二甲苯業務，銷量大幅攀升獲取成本優勢，提高盈利能力。
- b) 2016年度，上海金昌經營業績較上年度增長38.38%，其主要原因係受原材料聚丙烯價格下跌和下游產業復甦影響，2016年經營業績有明顯提高。
- c) 2016年度，上海金菲經營業績較上年度減少99.74%，其主要原因係主要產品TR480銷量大幅下降，且原材料乙烯價格於2016年長居高位，使得淨利潤大幅下降。
- d) 2016年度，金貿國際經營業績較上年度增長28.44%，其主要原因係金貿國際本期著力拓展對二甲苯銷售業務，銷售量增長迅猛，拉升淨利潤水平。

**3.2.G. 主要供應商及客戶**

本集團在2016年度內前五名供應商為：中國國際石油化工聯合有限公司、盛源吉(江蘇)實業有限公司、上海賽科、上海國際株式會社及佳施加德士株式會社。本集團向這前五名供應商合計的採購金額為人民幣520.45億元，佔本年度採購總額比例為85.89%。而本集團向最大供應商合計的採購金額為人民幣206.23億元，佔本年度採購總額的比例為56.38%。

本集團在2016年度內前五名客戶為中國石化銷售有限公司華東分公司、杭州華速實業有限公司，恆力石化(大連)有限公司，中拓(福建)實業有限公司及嘉興石化有限公司。本集團向這五名客戶取得之銷售金額為人民幣403.491億元，佔全年營業額的51.8%。而本集團向最大客戶取得之銷售金額為人民幣317.961億元，佔全年營業額的比例為40.82%。

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緊密聯繫人在盛源吉(江蘇)實業有限公司、上海國際株式會社、佳施加德士株式會社、杭州華速實業有限公司，恆力石化(大連)有限公司，中拓(福建)實業有限公司及嘉興石化有限公司中沒有任何權益；中國國際石油化工聯合有限責任公司及中國石化銷售有限公司華東分公司為本公司控股股東中石化股份的附屬公司；中石化股份和本公司在上海賽科分別擁有30%和20%的權益。



(二) 報告期內主要經營情況  
公司經營情況討論與分析(按中國企業會計準則)

1、 主營業務分析

1.1 合併利潤表及合併現金流量表相關項目變動分析

單位：人民幣千元

項目	截至2016年	截至2015年	增/減比例(%)
	12月31日	12月31日	
	止年度金額	止年度金額	
營業收入	<b>77,894,285</b>	80,803,422	-3.60%
營業成本	<b>55,743,306</b>	60,089,297	-7.23%
銷售費用	<b>493,289</b>	516,943	-4.58%
管理費用	<b>2,683,310</b>	2,667,413	0.60%
財務費用(收益以「-」號填列)	<b>-55,830</b>	254,114	-121.97%
經營活動產生的現金流量淨額 (流出以「-」號填列)	<b>7,210,957</b>	5,143,397	增加流入40.20%
投資活動產生的現金流量淨額 (流出以「-」號填列)	<b>-189,895</b>	-438,985	減少流出56.74%
籌資活動產生的現金流量淨額 (流出以「-」號填列)	<b>-2,666,344</b>	-3,906,275	減少流出31.74%
研發支出	<b>102,104</b>	87,629	16.52%

## 合併利潤表主要變動分析

單位：人民幣千元

項目	截至12月31日止年度				
	2016年	2015年	增減額	增減幅度(%)	變動主要原因
税金及附加	<b>11,906,438</b>	13,710,933	-1,804,495	-13.16	本年營業收入下降
財務費用－淨額 (收益以「－」號填列)	<b>-55,830</b>	254,114	-309,944	-121.97	借款減少/存款增加
資產減值損失	<b>330,440</b>	95,625	234,815	245.56	固定資產減值準備增加
投資收益	<b>906,754</b>	599,189	307,565	51.33	上海賽科利潤大幅提升
營業利潤	<b>7,700,086</b>	4,068,286	3,631,800	89.27	主要產品毛利率提升
利潤總額	<b>7,765,405</b>	4,208,729	3,556,676	84.51	主要產品毛利率提升
淨利潤	<b>5,968,583</b>	3,281,952	2,686,631	81.86	主要產品毛利率提升
所得稅費用	<b>1,796,822</b>	926,777	870,045	93.88	利潤增長

## 現金流量表主要變動分析

單位：人民幣千元

項目	截至12月31日止年度				
	2016年	2015年	增/減額	增/減幅度	變動主要原因
經營活動產生的現金流量淨額 (流出以「－」號填列)	<b>7,210,957</b>	5,143,397	增加流入 2,067,560	增加流入 40.20%	本年營業利潤上升
投資活動產生的現金流量淨額 (流出以「－」號填列)	<b>-189,895</b>	-438,985	減少流出 249,090	減少流出 56.74%	聯營公司盈利大幅增長拉動投資收益上升
籌資活動產生的現金流量淨額 (流出以「－」號填列)	<b>-2,666,344</b>	-3,906,275	減少流出 1,239,931	減少流出 31.74%	借款大幅減少

1.2 營業收入

(1) 報告期內營業收入變化的因素分析

2016年本集團合成纖維、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,分別下降了12.41%、3.83%、0.51%和10.81%,導致2016年本集團營業收入較上年相比下降。

(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章第II節「管理層討論分析」3.2.G節。

1.3 營業成本

(1) 營業成本分析表

2016年度本集團營業成本為人民幣557.433億元,較上年的人民幣600.893億元下降7.23%,這主要是由於本年度本集團主要原料價格下跌。

本報告期內本集團營業成本明細如下:

	截至12月31日止年度				
	2016年		2015年		金額增/減 幅度(%)
	金額 (人民幣 百萬元)	佔營業 成本總額 百分比(%)	金額 (人民幣 百萬元)	佔營業 成本總額 百分比(%)	
原材料成本					
原油	23,190.5	41.60	32,390.7	53.90	-28.40%
輔料	8,786.4	15.76	9,092.6	15.13	-3.37%
折舊及攤銷	1,560.8	2.80	1,659.0	2.76	-5.92%
職工工資等	1,580.8	2.84	1,570.4	2.61	0.66%
貿易成本	20,423.9	36.64	13,573.2	22.59	50.47%
其他	200.9	0.36	1,803.4	3.01	-88.86%
合計	55,743.3	100.00	60,089.3	100.00	-7.23%

(2) 主要供應商情況

有關本集團主要供應商情況請參閱本章第II節「管理層討論分析」3.2.G節。

## 1.4 費用

報告期內，本集團費用變動情況詳見本節公司經營情況討論與分析之主營業務分析中合併利潤表及合併現金流量表相關項目變動分析表。

## 1.5 研發支出

單位：人民幣千元

本報告期費用化研發支出	102,104
本報告期資本化研發支出	0
研發支出合計	102,104
研發支出佔營業收入比例(%)	0.13
公司研發人員的數量(人)	217
研發人員數量佔公司總人數的比例(%)	1.96
研發投入資本化的比重(%)	0

有關本集團研究與開發、專利及許可請參閱本章第II節「管理層討論分析」3.2.C節。

## 1.6 現金流

現金流量表相關項目變動說明詳見本節公司經營情況討論與分析之主營業務分析中合併利潤表及合併現金流量表相關項目變動分析表。

2、 行業、產品或地區經營情況分析

2.1 主營業務分行業、分產品情況

單位：人民幣千元

分行業	營業收入	營業成本	毛利/(虧)率 (%)	營業收入比	營業成本比	毛利率比
				上年增/減 (%)	上年增/減 (%)	上年變動值 (百分點)
合成纖維	1,915,242	1,920,884	-0.29%	-20.10%	-18.89%	減少1.49個百分點
樹脂及塑料	10,072,760	7,217,955	28.34%	-1.65%	-8.88%	增加5.68個百分點
中間石化產品	9,112,004	5,994,941	34.21%	-5.16%	-17.01%	增加9.40個百分點
石油產品 <sup>註</sup>	35,261,722	19,506,920	44.68%	-19.67%	-31.26%	增加9.33個百分點
石油化工產品貿易	20,596,948	20,423,854	0.84%	50.13%	50.47%	減少0.23個百分點
其他	413,634	235,284	43.13%	-4.37%	-6.85%	增加1.51個百分點

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18.77%。

## 2.2 營業收入分地區情況

單位：人民幣千元

地區	營業收入	營業收入
		比上年 增/減(%)
華東地區	59,736,734	-16.63
中國其他地區	6,255,708	23.75
出口	11,901,843	190.39

## 3、資產、負債情況分析

單位：人民幣千元

項目	於2016年12月31日		於2015年12月31日		2016年12月31日 金額較 2015年12月31日	
	金額	佔總資產的 比例(%)	金額	佔總資產的 比例(%)	金額變動比例(%)	變動主要原因
存貨	6,159,473	18.05	4,178,188	14.91	47.42	本年末存貨結存單價上升
短期借款	546,432	1.6	2,070,000	7.39	-73.6	本年度盈利水平上升，資金需求量下降
應付賬款	5,082,470	14.89	3,017,878	10.77	68.41	本年年末在途原油採購量增加

#### 4、 其它項目

(1) 董事、監事、高級管理人員和集團員工

請參閱本年度報告「董事、監事、高級管理人員和員工情況」一節。

(2) 收購、出售及投資

除在年報已作披露外，在2016年度，本集團沒有任何有關附屬公司、聯營公司及合營公司的重大收購、出售及沒有任何重大投資。

(3) 資產抵押

截至2016年12月31日止，本集團並無已作資產抵押的固定資產(2015年12月31日：無)。

(4) 報告期結束的重大事項

自報告期結束以來，董事會並無發現任何重大事項對本集團造成影響。

#### 5、 持有外幣金融資產、金融負債情況

本集團於2016年12月31日，持有外幣貨幣資金，折算人民幣金額為人民幣249,281千元。

#### 6、 投資狀況分析

6.1 委託理財及委託貸款情況

(1) 委託理財情況

報告期內本公司無委託理財的情況。

(2) 委託貸款情況

金額單位：人民幣千元

借款方名稱	委託貸款金額	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		預期收益
								是否為 募集資金	關聯關係	
雪佛龍菲利浦 化工貿易(上海) 有限公司	12,000	29/01/2016- 27/01/2017	1.75	否	否	否	否	否	無	194
	12,000	27/04/2016- 27/04/2017	1.75	否	否	否	否	否	無	143
	12,000	30/08/2016- 29/08/2017	1.75	否	否	否	否	否	無	71
	12,000	29/09/2016- 29/09/2017	1.75	否	否	否	否	否	無	54
	28,000	29/11/2016- 28/11/2017	1.75	否	否	否	否	否	無	43
	12,000	27/12/2016- 27/12/2017	1.75	否	否	否	否	否	無	2

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。

6.2 主要子公司、參股公司分析

主要子公司、參股公司分析詳見本章第II節「管理層討論分析」3.2.F節「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」。



6.3 非募集資金項目情況

2016年度本集團資本開支為人民幣8.24億元，比本集團2015年度資本開支的人民幣7.23億元增加13.97%。主要包括以下項目：

主要項目	項目投資總額 人民幣億元	報告期內項目投資 額人民幣億元	截至2016年12月31日 止項目進度
10萬噸/年EVA生產裝置	11.32	1.22	基礎設計
熱電部1#-6#鍋爐脫硫改造項目	1.64	0.18	建成
烯烴部開工鍋爐煙氣脫硫脫硝項目	0.81	0.31	建成
2#柴油加氫裝置質量升級改造項目	0.99	0.81	建成
儲運部油品罐區異味治理項目	0.63	0.17	建成

本集團2017年的資本開支預計為人民幣15億元左右。

### (三) 關於公司未來發展的討論與分析

#### 1、 行業競爭格局和發展趨勢

2017年，世界經濟增長形勢依舊不容樂觀，面臨著全球潛在增長率下降、金融市場更加脆弱、貿易投資乏力、反全球化趨勢日益明顯，地緣政治風險、難民危機、大國政治週期、恐怖主義等問題仍將影響世界經濟的穩定與發展，世界經濟弱復甦趨勢難有根本改善。

中國經濟處於新常態發展階段，經濟運行的L形走勢將維持較長一段時間。2017年，國家將繼續推進供給側結構性改革、著力振興實體經濟，進一步激發市場主體的活力。但同時，長期積累的深層次矛盾依然存在，總需求依然低迷，內生增長動力依然不足，經濟發展仍將面臨諸多挑戰，經濟增長仍有較大的下行壓力。

2017年，國際原油市場將密切關注產油國履行減產協議的情況，倘若產油國嚴格遵守減產協議的產量配額，再加上全球需求的增長，將使全球原油市場在上半年實現均衡，從而可能推動油價進一步攀升。然而，油價走高可能會促使美國石油開採企業增加產量，同時全球原油需求增速放緩可能會限制油價的漲勢；美國2017年有望多次加息，促使美元走強，也會給油價造成下行壓力。預計2017年國際原油價格將比2016年有所上漲。

我國石油石化行業雖然總體發展向好，但行業結構性過剩矛盾依舊突出。國內成品油市場和化工市場均面臨供給側結構性過剩和結構性短缺的矛盾，市場競爭趨於白熱化。美元對人民幣持續升值以及國內的資源稅改革、污染物排污收費等，必將增加煉油化工企業的生產成本。國家日益嚴格的安全環保標準、成品油升級步伐加快以及企業所在地的發展規劃設想等，對本企業生存發展的影響較大。但國家和中國石化關於上海地區石化產業基地化建設的規劃，也將使公司迎來新一輪的發展機遇。

## 2、 公司發展戰略

本公司以建設「國內領先、世界一流」煉化企業為目標，根據世界石油化工行業發展的現狀和趨勢，以及國內特別是華東地區油品、化工產品市場的發展態勢，明確公司發展戰略為：低成本與差異化兼顧、規模化和精細化並重，側重上游低成本、規模化，下游高附加值、精細化，充分發揮公司產品鏈較寬、產品多樣化且靠近市場的優勢，提高公司的競爭能力。在該發展戰略指導下，公司以「做大煉油、做強化工、做實煉化一體化」的發展思路，結合上海地區企業資源優化及發展規劃，進一步整合現有的煉油、烯烴、芳烴三條加工鏈，利用分子煉油、分子化工的理念，創新煉油化工一體化發展新模式，打造石化基地，進一步提高企業經濟效益。

## 3、 經營計劃

2017年，面對依然複雜的市場和經營環境，本集團將繼續以提高發展質量和效益為中心，抓好安全環保，強化生產運行，深化優化和降本增效，推進企業進一步發展。

2017年，公司計劃原油加工總量1460萬噸。計劃生產成品油總量886萬噸，乙烯76萬噸，對二甲苯61萬噸，聚烯烴89萬噸，合成纖維原料79萬噸、合纖聚合物45萬噸，合成纖維20萬噸。

為實現2017年的經營目標，本集團將認真做好以下幾方面的工作：

(1) 加大安全環保工作力度

深化完善公司HSE工作管理機制，實行重大安全環保事故「一票否決」，修訂和完善環保考核制度，加大環保事件處罰力度。完善環保設施的配置和管理，按時完成環保對標整治項目。持續開展LDAR（洩露、檢測與修復）工作，實現LDAR工作常態化。繼續深入開展「我為安全作診斷」活動，不斷加大隱患查找的力度。加大對直接作業環節和安全專項檢查力度，推進直接作業全過程視頻監控。深化承包商分類考核，探索實施承包商末位淘汰制。強化安全防範意識宣傳，開展職業病危害現狀評價，促進員工職業健康。

(2) 強化生產運行管理

繼續嚴格控制非計劃停車次數和時間，加大非計劃停車考核力度，有效確保裝置平穩運行。2017年全力抓好以2#乙烯老區、3#常減壓等為主的裝置檢修，認真做好物料平衡，優化好生產運行安排方案，確保裝置停開車計劃順利實施。強化工藝技術管理，加大技術經濟指標完成情況的監督與考核力度。繼續推行節能新機制合同能源管理工作，實施節水項目，加強碳排放統計和核查，努力提升能源管理水平。

(3) 深化系統優化和降本減費工作

堅持全流程優化思路，將優化工作延伸到公司整個生產經營鏈。加強國際油價形勢的研判，把握好原油採購節奏，合理控制庫存。堅持以效益為中心，合理安排裝置的開停車工作，做到沒有邊際效益的裝置堅決不開車。根據原油及成品油價格變化情況，優化調整成品油結構，開足催化、航煤裝置，盡可能多產汽油、航煤，不斷提高高等級汽油產品的比例和產量。抓好氫氣、燃料氣、氮氣系統優化，加強火炬氣系統管理，嚴格控制火炬氣排放。深化精細管理，實行全員全口徑全過程成本管理，抓住關鍵環節深挖降本減費潛力。統籌各類投入產出要素，利用全面預算管理、成本費用控制、資本運作、資金管理、價格管理、稅收籌劃、風險管理等手段，深入開展降本增效。

(4) 推進項目建設、科技進步和信息化工作

加快項目建設進度，堅持從煉油、烯烴、芳烴、塑料、化纖和公用工程等各方面統籌規劃，加快推進「十三五」規劃項目落地，對1#乙烯易地改造、熱電聯產機組超淨排放改造、EVA等項目，盡快啟動建設；加快推進2#烯烴裂解爐低氮燃燒改造、硫磺回收裝置尾氣達標改造等項目建設。深入推進公司科技創新工作，以高附加值合成材料新產品、精細化工技術及品種開發為主攻方向，抓好公司重點科研項目和新產品開發；碳纖維裝置做到穩定運行、達產達標，SCF-55 (T800級)級原絲試驗力爭突破瓶頸，啟動碳纖維二期項目建設；推進產學研用一體化，加強與研發、生產、銷售以及用戶之間的溝通交流，並完善新產品研發和成果轉化的激勵機制。加快智能工廠建設，以智能工廠2.0試點應用為契機，打造生產、供應鏈管理、資產全生命週期管理三條主線，實現對生產、設備、能源、安全環保、物資、輔助決策的管控。

(5) 進一步加強企業內部管理

充分利用一體化管理體系、業務流程信息化等方式，進一步強化制度建設，細化完善崗位責任制。持續細化現場管理標準，完善基層崗位責任制有效落實的考核評價。優化人力資源結構，重點充實基層力量，配齊配優基層專業技術人員；加強員工培訓，切實提高員工的基本功。穩妥推進各項改革工作，進一步優化管理方式，壓減管理層級，優化裝置、車間、班組的設置。進一步將企業倡導的核心價值理念落實到日常的生產經營管理和員工的職業行為中，努力打造和諧穩定的企業發展環境。

4、 可能面臨的風險

(1) 石油和石化市場的週期性特徵、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週期性波動，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。鑒於關稅和其它進口限制的減少，以及中國政府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週期性的影響。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95%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，本集團可能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。

(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2017年的資本支出預計為人民幣15億元左右，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頒佈更多的法規或執行某些更嚴格的規定從而可能導致本集團在環境方面產生額外支出。

(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股和美國預託證券股息的價值產生不利影響。



(6) 關連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，及其關連方(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；由本集團向中石化股份及其關連方銷售石油、石化產品等。本集團上述關連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。

### III. 化工行業經營性信息分析

#### (一) 行業基本情況

##### 1、 行業政策及其變動

隨著我國經濟發展進入結構性改革轉型期，環境治理也邁入了全面整治攻堅期。2016年是確定「十三五」環境保護頂層設計的一年，相繼出台了《中華人民共和國大氣污染防治法》、《中華人民共和國環境保護稅法》、《國務院關於印發〈「十三五」控制溫室氣體排放工作方案〉的通知》、《國務院辦公廳關於印發〈控制污染物排放許可制實施方案〉的通知》、《國務院關於印發〈「十三五」節能減排綜合工作方案〉的通知》、《國務院辦公廳關於印發〈生產者責任延伸制度推行方案〉的通知》等法律法規和政策，從生態環境保護、大氣污染防治、海洋環境保護、生產者責任延伸、職業病防治、行政處罰、環境公益訴訟等多方面，對安全環保管理提出更高的標準、實施更嚴的約束。針對石化產業發展存在的種種問題，國務院辦公廳出台了《關於石化產業調結構促轉型增效益的指導意見》，從宏觀層面指明了石化行業的發展方向。

##### 2、 主要細分行業的基本情況及公司行業地位

目前煉油化工行業正處於景氣週期回升階段。據中國石油和化學工業聯合會發佈的《2016年中國石油和化工行業經濟運行報告》，行業運行呈現經濟增長分化、結構調整加快推進、產業提質增效取得進展、價格觸底回升、出口貿易結構改善、能源效率繼續提高等特點。

全國原油加工量5.41億噸，同比增長2.8%；成品油產量(汽、煤、柴油合計，下同)3.48億噸，同比增長2.5%，其中，柴油產量1.79億噸，下降1.3%；汽油產量1.29億噸，增長6.4%；全年出口成品油3,820.2萬噸，增長50.2%。2016年，全國主要化工產品總產量約5.69億噸，同比增幅2.0%，其中，乙烯產量1,781.1萬噸，增長3.9%；合成材料總產量1.42億噸，增長8.0%。

由於成本下降和優質優價，2016年煉油業效益持續高速增長，化學工業效益持續改善，石油和化工傳統產業提質增效取得明顯進展。

預計未來兩年國際油價仍將逐步回升。在油價震盪上行過程中，預計石化行業仍將處於景氣週期之中。但隨著國際原油價格的進一步走高，石化行業景氣度可能將逐漸從高點回落。按照6-8年一個完整的石化週期計算，本公司預計本輪石化行業景氣高峰有望出現在2016-2018年。

本集團是國內主要的大型煉化一體化企業之一，生產的主要產品汽煤柴佔上海市場40%以上，乙烯、對二甲苯、乙二醇等產品的產量佔國內同類產品市場份額的5%左右。

## (二) 產品與生產

### 1、 主要經營模式

公司的主要經營模式為：採購原油，加工生產合成纖維、樹脂和塑料、中間石化產品和石油產品，並通過產品銷售實現利潤。

## 2、 主要產品情況

產品	所屬細分行業	主要上游		運輸/存儲方式	主要下游應用領域	價格主要影響因素
		原材料				
柴油	石油產品	石油		管道輸送和輪船運輸/儲罐	交通運輸燃料、農用機械燃料	國際原油價格、政府調控
汽油	石油產品	石油		管道輸送和輪船運輸/儲罐	交通運輸燃料	國際原油價格、政府調控
航空煤油	石油產品	石油		管道輸送和輪船運輸/儲罐	交通運輸燃料	國際原油價格、供需平衡
對二甲苯	中間石化產品	石腦油		汽車運輸/儲罐	中間石化產品和聚酯	原材料價格、供需平衡等
苯	中間石化產品	石腦油		汽車運輸、海運、火車運輸/儲罐	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	國際原油價格、市場供需狀況
乙二醇	中間石化產品	石腦油		汽車運輸/儲罐	精細化工	國際原油價格、市場供需狀況
環氧乙烷	中間石化產品	石腦油		汽車運輸、管道運輸/儲罐	化工及醫藥行業中間產品，包括染料、洗滌劑和助劑	國際原油價格、市場供需狀況

## 董事會報告(續)

產品	所屬細分行業	主要上游		運輸/存儲方式	主要下游應用領域	價格主要影響因素
		原材料				
乙烯	中間石化產品	石腦油		汽車運輸、管道運輸、 輪船運輸/儲罐	聚乙烯、乙二醇、聚氯乙烯和其它可 進一步加工成樹脂及塑料和合成纖 維的中間石化產品的原料	國際原油料價格、 供需平衡
聚乙烯	樹脂及塑料	乙烯		汽車運輸、輪船運輸和 火車運輸/倉庫	薄膜、地膜、電纜絕緣料以及家庭用 品、玩具等鑄模產品	原料價格和市場 供需狀況
聚丙烯	樹脂及塑料	丙烯		汽車運輸、輪船運輸和 火車運輸/倉庫	薄膜、板材以及家庭用品、玩具、家 用電器和汽車零件等鑄模產品	原料價格和市場 供需狀況
聚酯切片	樹脂及塑料	精對苯二甲酸、 乙二醇		汽車運輸、輪船運輸和 火車運輸/倉庫	滌綸纖維或薄膜、容器	原料價格及市場 供需狀況
腈綸	合成纖維	丙烯腈		汽車運輸、輪船運輸和 火車運輸/倉庫	可以單紡或與其它材料的織物混紡成 織物	原料價格及市場 供需狀況
滌綸	合成纖維	聚酯		汽車運輸、輪船運輸和 火車運輸/倉庫	紡織品、服裝	原料價格及市場 供需狀況

產品	產量			銷量		
	2016年(萬噸)	2015年(萬噸)	同比增減	2016年(萬噸)	2015年(萬噸)	同比增減
柴油 <sup>註1</sup>	388.22	426.53	-8.98%	280.70	361.17	-22.28%
汽油	287.87	309.76	-7.07%	285.01	310.26	-8.14%
航空煤油 <sup>註1</sup>	159.83	161.30	-0.91%	55.91	61.22	-8.67%
對二甲苯	67.06	65.97	1.65%	46.60	46.51	0.19%
苯 <sup>註2</sup>	37.27	35.95	3.67%	35.91	35.78	0.36%
乙二醇	36.14	42.15	-14.26%	24.37	30.66	-20.52%
環氧乙烷	14.84	18.29	-18.86%	14.59	17.06	-14.48%
乙烯 <sup>註2</sup>	82.56	83.65	-1.30%	3.75	3.04	23.36%
聚乙烯	53.10	53.56	-0.86%	53.51	53.22	0.54%
聚丙烯	49.23	48.88	0.72%	45.40	45.30	0.22%
聚酯切片 <sup>註2</sup>	41.56	39.47	5.30%	29.83	28.11	6.12%
腈綸	14.05	15.97	-12.02%	14.06	16.11	-12.73%
滌綸	6.47	6.40	1.09%	6.08	5.99	1.50%

註1：銷量不包括來料加工業務。

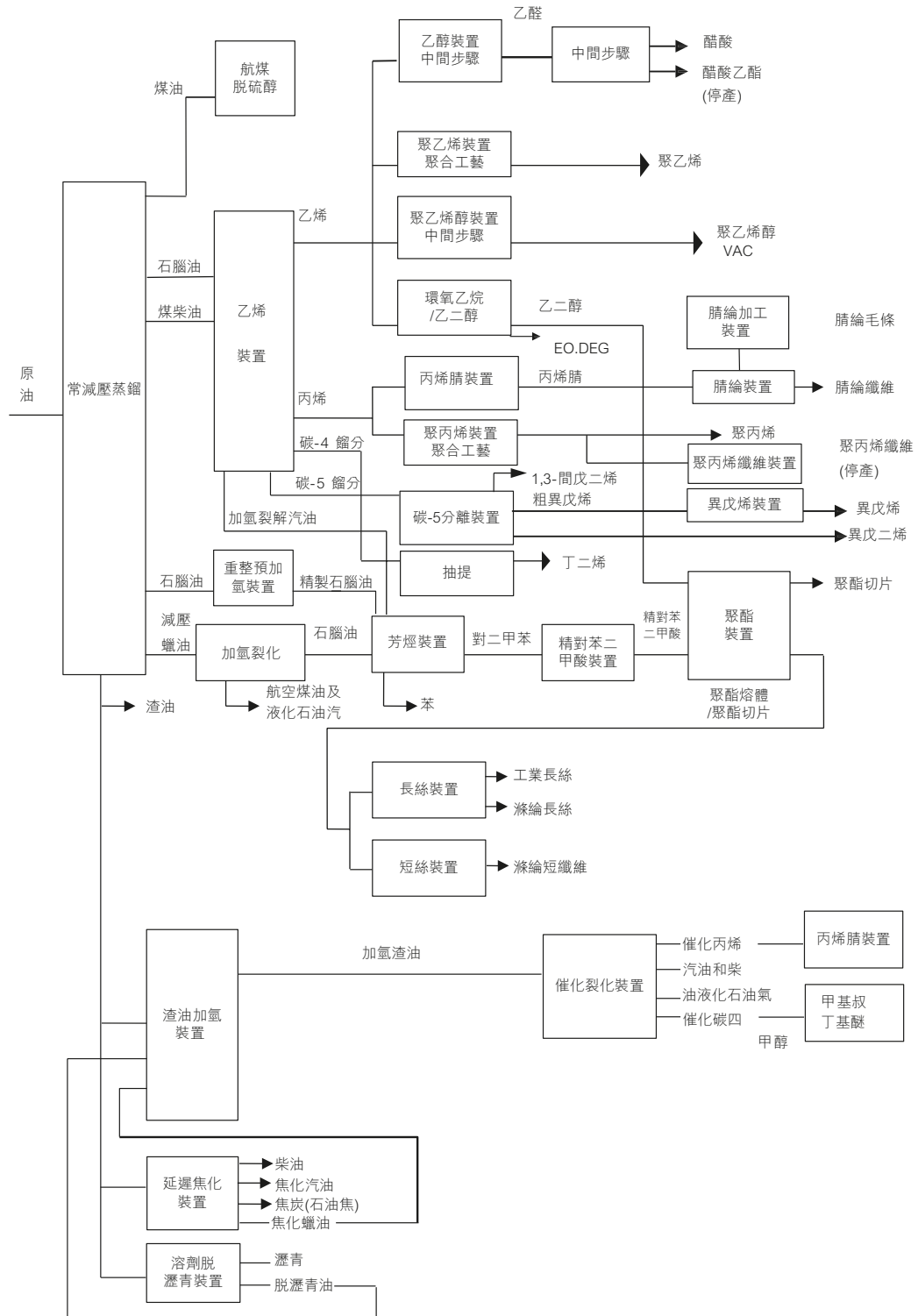
註2：產銷量差距部分為內部銷售。

### 3、研發創新

有關本集團研究創新請參閱本章管理層討論分析章節3.2.C。

### 4、生產工藝與流程

本公司縱向綜合生產裝置中的關鍵環節是生產乙烯及丙烯的乙烯裝置以及主要生產對二甲苯和苯的芳烴裝置。乙烯是生產聚乙烯及乙二醇的主要原料，而乙二醇與精對苯二甲酸聚合可製造聚酯。丙烯是生產聚丙烯及聚丙烯腈的主要原料。上述產品均以原油為原料，經一系列石油化工裝置加工而成。下圖簡要說明了本公司的生產過程。



## 5、 產能與開工情況

主要生產裝置(套數)	設計產能 (噸)	負荷率 (%)
原油蒸餾裝置(2)	14,000,000	97.5
加氫裂化裝置(2)	3,000,000	94.0
乙烯裝置	700,000	107.7
*芳烴裝置(2)	835,000	100.1
精對苯二甲酸裝置	400,000	78.3
環氧乙烷/乙二醇裝置(2)	525,000	84.3
催化裂化	3,500,000	97.5
延遲焦化(2)	2,200,000	93.0
柴油加氫(3)	5,050,000	85.4
碳五分離(2)	205,000	100.0
**聚酯裝置(3)	550,000	88.7
***滌綸短纖裝置(2)	158,000	89.6
滌綸長絲裝置	21,000	88.7
腈綸短纖裝置(3)	141,000	115.4
聚乙烯裝置(3)	408,000	97.9
聚丙烯裝置(3)	400,000	97.8
醋酸乙烯裝置	86,100	95.7

\* 第1號二甲苯裝置(23.5噸/年)全年停產。

\*\* 第3號聚酯纖維裝置(10萬噸/年)在2013年9月1日停止運營。

\*\*\* 第1號滌綸短纖裝置(4000噸/年)全年停產。

資本開支項目請參見本章第二節管理層討論與分析中公司經營情況討論與分析之非募集資金項目情況。

## (三) 原材料採購

## 1、 主要原材料的基本情況

本公司主要的原材料為原油，原油價格波動會對公司業績產生重要影響。公司大部分原油通過代理採購的方式從國際市場上購買。

本公司2016年原油採購情況請見本章第二節管理層討論與分析之報告期內公司經營情況的回顧。



#### (四) 產品銷售情況

##### 1、 銷售模式

本公司的產品主要分為直接銷售和代理銷售。產品主要售予大型貿易公司和工業用戶，包括中石化集團及其指定用戶。本公司已同這些客戶建立了長期關係。

##### 2、 定價策略及主要產品的價格變動情況

本公司的大部份產品可以按市場價格出售。但是，本公司銷售的主要石油產品(汽油、柴油、航空煤油)還受到不同程度的政府定價(指導價)控制。

對於本公司那些不受定價控制的產品的價格是在參照了在上海和中國其它地方的中國主要化工商品市場的市價後制訂的。本公司也緊密地監視主要國際商品市場，尤其是東南亞市場的價格趨勢。在大部分情況下，本公司每月修改產品的價格，在價格劇烈波動期間會作出更頻繁的修改。

##### 3、 按細分行業劃分的公司主營業務基本情況

有關本集團按細分行業劃分的公司主營業務基本情況請參閱本章管理層討論分析之公司經營業績比較與分析。

##### 4、 按銷售渠道劃分的公司主營業務基本情況

金額單位：人民幣千元

銷售渠道	營業收入	營業收入比
		上年增減(%)
直接銷售	56,625,560	-1.16
代理銷售	20,746,750	-9.82

##### 5、 公司生產過程中聯產品、副產品、半成品、廢料、餘熱利用產品等基本情況

本公司擁有自備電廠，主要為公司提供電力和蒸汽資源，富餘部分對外銷售。2016年，對外銷售電力6.35億千瓦時，營業收入人民幣4.1億元；對外銷售蒸汽59.2萬吉焦，營業收入人民幣5777萬元。

(五) 環保與安全情況

1、 公司報告期內重大安全生產事故基本情況

無。

2、 報告期內公司環保投入基本情況

環保投入資金	金額單位：人民幣億元 投入資金佔營業收入比重(%)
1.71	0.22

IV. 重要事項

(一) 普通股利潤分配或資本公積金轉增預案

1、 現金分紅政策的制定、執行或調整情況

2016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2016年6月15日召開的2015年度股東週年大會審議通過。根據修訂後的《公司章程》第二百零五條規定：

- 1、 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。
- 2、 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。
- 3、 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，且每年以現金方式分配的利潤不少於當年實現的母公司淨利潤的30%。

- 4、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2款和第3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。
- 5、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3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。

## 2、 報告期利潤分配或資本公積金轉增股本預案

2016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5,955,576千元(按《國際財務報告準則》的歸屬於本公司股東的淨利潤為人民幣5,968,466千元)。根據董事會2017年3月15日通過的2016年度利潤分配預案，以分紅派息股權登記日公司的總股數為基準，派發2016年度股利人民幣0.25元/股(含稅)。2016年度利潤分配預案待股東周年大會批准後實施。有關本公司召開2016年年度股東周年大會之日期和時間、暫停股份過戶登記安排、股利分配的暫停股份過戶登記安排及股利派發日期將於稍後公佈。

3、 公司近三年(含報告期)的普通股股利分配方案或預案、資本公積金轉增股本方案或預案

金額單位：人民幣千元

分紅年度	每10股 送紅股數(股)	每10股 派息額 (人民幣元) (含稅)	每10股 轉增數額 (股)	現金分紅 的數額 (含稅)	分紅年度 佔合併報表中	
					合併報表中 歸屬於 上市公司 普通股股東 的淨利潤	合併報表中 歸屬於 上市公司 普通股股東 的淨利潤 的比率(%)
2016年	0	2.5	0	2,700,000	5,955,576	45.34
2015年	0	1	0	1,080,000	3,245,849	33.27
2014年	0	0	0	0	-716,427	-

## (二) 承諾事項履行情況

### 1、 公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

#### (1) 有關股權分置改革事項的承諾

公司於2013年6月20日披露了股權分置改革說明書(修訂稿)，其中，公司控股股東中石化股份作出的持續到報告期內的主要承諾事項如下：

- 1) 中石化股份自其所持本公司的非流通股股份獲得上市流通權之日(指股權分置改革方案實施之後首個交易日)起，在12個月內不上市交易或轉讓，在前項承諾期滿後，通過證券交易所掛牌交易出售原非流通股股份，出售數量佔本公司股份總數的比例在12個月內不得超過5%，在24個月內不得超過10%。
- 2) 中石化股份在本公司股改完成後繼續支持其後續發展，並將其作為今後相關業務的發展平台。

詳情請參閱上載於上海交易所網站、香港交易所網站和本公司網站的有關公告，及刊載於2013年6月20日的《上海證券報》和《中國證券報》的股權分置改革說明書(修訂稿)(全文)。

公司的股權分置改革方案已經2013年7月8日召開的A股股東會議審議通過。2013年8月20日，公司股權分置改革方案實施後，A股股份復牌，本公司非流通股股東持有的非流通股股份獲得上市流通權。有關股權分置改革方案對價實施詳情請參見本公司於2013年8月14日刊發在《中國證券報》、《上海證券報》，以及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股權分置改革方案實施公告》。

(2) 有關大股東不減持事項的承諾

公司於2015年7月13日接到控股股東中石化股份通知，為維護和促進我國經濟和資本市場的良好發展態勢，中石化股份將一如既往地積極支持上市公司的健康發展，並承諾在自公告發佈之日(即2015年7月13日)起，六個月內不減持本公司股份。

對於上述兩項承諾，公司未發現中石化股份有違反上述承諾及超期未履行的情況。

(三) 報告期內資金被佔用情況及清欠進展情況

無。

(四) 公司對會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正原因和影響的分析說明

1、 本集團已於2016年1月1日開始的財政年度在以國際財務報告準則編製的財務報表中首次採納下列準則

國際會計準則第27號「權益法在獨立財務報表中應用」的修改

「權益法在獨立財務報表中應用」這項對國際會計準則第27號的修改，允許企業在獨立財務報表中核算對子公司、聯營公司及合營公司的投資時使用權益法。過去，國際會計準則第27號允許企業在對子公司、聯營公司及合營公司的投資進行核算時使用成本法或者將其視為金融資產。這一修改將權益法引薦為第三種選擇。對每一種投資類別(子公司、聯營公司及合營公司)可以獨立地選擇核算方法。企業若轉變為權益法核算需要對以往進行追溯。這一修改於2016年1月1日始的年度開始生效。

本集團在單獨財務報表中已自2016年1月1日起將對聯營合營公司的投資核算方法由成本法改為權益法，並相應地對往年進行了追溯調整。

國際財務報告準則第11號	「取得共同經營中權益的會計處理」的修改
國際會計準則第16號和第38號	「對可採用的折舊和攤銷方法的澄清」的修改
國際財務報告準則	2012-2014週期的年度改進
國際會計準則第1號	「主動披露」的修改

除了第27號國際會計準則的修改外，這些修改的適用對當年及以往年度並無任何影響，對未來年度也不大可能產生影響。沒有其他對本集團合併財務報表產生重大影響的標準或解釋修改在2016年1月1日開始的財政年度首次生效。

### (五) 聘任及解聘會計師事務所情況

報告期內，本公司未改聘會計師事務所。

報告期內，本公司聘任的會計師事務所及聘用詳情如下：

金額單位：人民幣元

現聘任

境內會計師事務所名稱	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)
境內會計師事務所報酬	4,800,000
境內會計師事務所審計年限	3年
境外會計師事務所名稱	羅兵咸永道會計師事務所
境外會計師事務所報酬	3,000,000
境外會計師事務所審計年限	3年

### (六) 重大訴訟、仲裁事項

本年度公司無重大訴訟、仲裁事項。

### (七) 報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

報告期內，公司及公司控股股東、實際控制人不存在未履行法院生效判決、所負數額較大的債務到期未清償等情況。

## (八) 公司股權激勵計劃情況

## 1、 相關激勵事項已在有關公告披露且後續實施無進展或變化

事項概述	查詢索引
公司第八屆董事會第五次會議審議通過了《關於調整公司<股票期權激勵計劃>首次授予激勵對象名單及授予數量的議案》及《關於<股票期權激勵計劃>首期方案實施授予的議案》。	刊載於2015年1月7日的《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》，並上載於上海交易所網站、香港交易所網站及本公司網站。

## 2、 股權激勵計劃摘要

## (1) 計劃的目的

制定股權激勵計劃的目的在於進一步建立、健全公司經營機制，建立和完善公司高級管理人員激勵約束機制，倡導公司與管理層及核心骨幹員工共同持續發展的理念，有效調動管理團隊和骨幹員工的積極性，吸引和保留優秀人才，提升公司在行業內的競爭地位，提高公司的核心競爭力，確保公司發展戰略和經營目標的實現。

## (2) 計劃的參與人

股權激勵計劃激勵對象為公司董事、高級管理人員以及對公司整體業績和持續發展有直接影響或者做出突出貢獻的業務骨幹。首次授予方案的激勵對象為公司董事、高級管理人員、業務骨幹，不包括獨立非執行董事及未兼任公司高級管理職務的董事、監事，也不包括持公司股份5%以上的主要股東或實際控制人及其配偶、直系近親屬。



(3) 標的股票及激勵工具

根據股權激勵計劃將授予的股票期權僅涉及本公司發行新A股。本公司不會因行使股權激勵計劃授予的任何期權發行H股。

股權激勵計劃的激勵工具為授予股票期權。在股票期權的行權有效期內，若滿足行權條件及股票期權的行權安排，每一份股票期權令持有人有權以預先釐定的行權價格認購一股本公司A股股份。

(4) 計劃中可予發行的證券總數及其於年報日期佔已發行股本的百分比

股權激勵計劃擬授予的股票期權對應標的股份的數量不超過公司股本總額(1,080,000萬股)的10%，且不超過公司A股股本總額(730,500萬股)的10%。本年報日期，根據股權激勵計劃尚餘可行使的股票期權總數佔公司股本總額(1,080,000萬股)的0.35%。

(5) 計劃中每名參與人可獲授權益上限

除非經股東大會特別決議批准，任何一名激勵對象通過股權激勵計劃及本公司其他有效的股權激勵計劃(如有)累計獲得的A股股份總量，不得超過公司A股股本總額的1%。每位激勵對象每期授予方案獲授股票期權的預期收益水平不超過該期股票期權授予時其薪酬總水平(含預期收益水平)的30%。

## (6) 可根據期權認購證券的期限

公司向激勵對象授予股票期權的日期(「授權日」)的2週年期滿之日起的3年為股票期權行權期。有關股權激勵計劃的行權安排詳情如下：

階段名稱	時間安排	行權比例上限
授權日	股權激勵計劃規定的授予條件達成之後董事會確定	-
第一個行權期	自授權日起24個月後的首個交易日起至授權日起36個月的最後一個交易日止	40%
第二個行權期	自授權日起36個月後的首個交易日起至授權日起48個月的最後一個交易日止	30%
第三個行權期	自授權日起48個月後的首個交易日起至授權日起60個月的最後一個交易日止	30%

每次授予方案授予董事及高級管理人員的股票期權，應有不低於該期授予總量的20%留至任職(或任期)考核合格後行權。

## (7) 期權行使之前必須持有的最短期限

股權激勵計劃每期授予方案的等待期不低於2年。

## (8) 申請或接納期權須付金額(如有)及付款或通知付款的期限或償還申請期權貸款的期限

無。

(9) 行權價的釐定基準

A. 首次授予的行權價

首次授予的股票期權的行權價格不低於下列價格之高者：

- I. 股權激勵計劃草案摘要公佈前一個交易日的公司A股股份收盤價，即人民幣3.29元/股；
- II. 股權激勵計劃草案摘要公佈前30個交易日內的公司A股股份平均收盤價，即人民幣3.27元/股；及
- III. 每股人民幣4.20元。中石化股份於2013年6月在本公司股權分置改革方案中承諾，提請本公司董事會在符合國務院國有資產監督管理委員會及中國證監會相關制度的前提下提出股權激勵計劃，股票期權首次行權價格不低於人民幣6.43元/股(股權激勵計劃草案公佈前，如發生除權除息事項，該價格做相應調整)。由於本公司於2013年12月實施了2013年半年度現金分紅及資本公積金和盈餘公積金轉增股本方案、2014年7月實施2013年度現金分紅方案，前述股票期權首次行權價不低於人民幣6.43元/股調整為不低於人民幣4.20元/股。

綜上所述，首次授予的股票期權的行權價格為每股人民幣4.20元。

**B. 其他各期授予的行權價**

除首次授予外，其他各期授予方案股票期權的行權價格為下列價格較高者：

- I. 每期授予方案草案摘要公佈前一個交易日的公司A股股份收盤價；及
- II. 每期授予方案草案摘要公佈前30個交易日內的公司A股股份平均收盤價。

**C. 股票行權價格的調整**

在股權激勵計劃草案公告後或各期授予方案草案公告後至股票期權有效期內發生資本公積金轉增股本、派送股票紅利、股份拆細、配股、縮股或派息等事宜時，行權價格將根據股權激勵計劃相關規定進行調整。

(10) 計劃尚餘的有效期

股權激勵計劃由2014年12月23日起生效，有效期為10年，直至2024年12月22日。

**3、 公司股權激勵情況**

(1) 首次授予日期及數量

股票期權授予日：2015年1月6日

股票期權授予人數：214人

股票期權授予數量：3876萬份

(2) 報告期末公司董事、最高行政人員或主要股東尚未行使的股票期權情況

報告期末，公司董事長兼總經理王治卿、副董事長兼副總經理高金平、董事兼財務總監葉國華、董事兼副總經理金強、董事兼副總經理郭曉軍及副總經理金文敏6人持有尚未行使的A股股票期權共254萬份。本公司原董事會秘書唐偉忠於2015年10月23日向公司提出辭職，根據股權激勵計劃的相關規定，其獲授的股票期權已失效。

(3) 本公司除(2)項外員工尚未行使的股票期權情況

報告期末，公司業務骨幹持有的尚未行使的A股股票期權數量合共為3,597萬份。

(4) 首次授予的行權價格

根據公司已披露的行權價格的確定原則，首次授予的行權價格為人民幣4.20元/股(期權有效期內發生派息、資本公積金轉增股本、派發股票紅利、股份拆細或縮股、配股等事宜時，將根據股權激勵計劃對行權價格進行調整)。2016年6月15日，公司2015年股東周年大會審議並通過了2015年度利潤分配方案，每10股派發人民幣1.00元現金股利，調整後的行權價格為人民幣4.10元/股。

(5) 首次授予的有效期及行權安排

股票期權的有效期自授權日起為期五年，但受行權安排所規限。有關規限請參閱上述第2(6)段可根據期權認購證券的期限。

除本文所披露者外，於本報告期內，本公司概無根據股權激勵計劃授出A股股票期權，亦無獲授予人士行使A股股票期權，或A股股票期權被註銷或失效。

## (九) 重大關聯交易

### 1、 與日常經營相關的關聯交易

報告期內，根據本公司與本公司控股股東中石化股份和實際控制人中石化集團於2013年10月25日簽訂的產品互供及銷售服務框架協議，本公司向中石化集團和中石化股份及其聯繫人購買原材料，向中石化股份及其聯繫人銷售石油產品、石化產品、出租物業，及由中石化股份及其聯繫人代理銷售石化產品；根據本公司與本公司實際控制人中石化集團於2013年10月25日簽訂的綜合服務框架協議，本公司接受中石化集團及其聯繫人提供的建築安裝、工程設計、石化行業保險及財務服務。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章下的持續關連交易及上海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連交易(即日常關聯交易，下同)在日期為2013年10月25日的公告和日期為2013年11月1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連交易及其2014年度至2016年度最高限額已經於2013年12月11日召開的2013年第二次臨時股東大會審議通過。

報告期內，有關持續關連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2013年第二次臨時股東大會批准的有關持續關連交易的最高限額。

由於上述的框架協議於2016年12月31日屆滿，為確保本公司的正常運作不受影響，於2016年8月23日，本公司與中石化集團及中石化股份續簽了產品互供及銷售服務框架協議，與中石化集團續簽了綜合服務框架協議，擬在2017年至2019年繼續進行上述持續關連交易，有效期為三年，至2019年12月31日期滿。本公司已經就兩項協議及協議項下各持續關連交易在日期為2016年8月23日的公告和日期為2016年9月2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連交易及2017年度至2019年度最高限額已經於2016年10月18日召開的2016年第一次臨時股東大會審議通過。

下表為報告期內本公司與中石化股份及中石化集團之間的持續關連交易發生金額：

單位：人民幣千元

關聯交易類型	關聯方	2016年度 最高限額	本報告期 交易金額	佔同類交易 金額比例(%)
<b>產品互供及銷售服務框架協議</b>				
原材料採購	中石化集團、中石化股份及其聯繫人	94,475,000	26,350,188	45.27%
石油產品銷售	中石化股份及其聯繫人	79,586,000	33,159,665	42.57%
石化產品銷售	中石化股份及其聯繫人	31,156,000	5,738,425	7.37%
物業租賃	中石化股份及其聯繫人	116,000	28,160	61.47%
石化產品銷售代理	中石化股份及其聯繫人	309,000	100,220	100.00%
<b>綜合服務框架協議</b>				
建築安裝和工程設計服務	中石化集團及其聯繫人	1,824,000	177,295	21.52%
石化行業保險服務	中石化集團及其聯繫人	200,000	123,621	96.93%
財務服務	中石化集團及其聯繫人	300,000	3,553	4.45%

本公司於2016年12月5日與本公司實際控制人中石化集團的全資子公司中國石化集團石油商業儲備有限公司下屬白沙灣分公司(「白沙灣分公司」)簽署資產租賃協議(「租賃協議」)，本公司向白沙灣分公司租用儲罐及附屬設施，租金最高為人民幣5,396萬元/年(不含增值稅)。租期自2016年1月1日至2018年12月31日。租賃協議經2016年11月24日召開的第八屆董事會第十六次會議審議並批准。相關公告已載於上海交易所網站、香港交易所網站和本公司網站，並已刊載於2016年11月25日的《上海證券報》和《中國證券報》。報告期內，本公司產生相關租賃費用人民幣5,396萬元。

本公司2016年年度報告中，根據《國際財務報告準則》編製的合併財務報表附註29中所載的本公司與中石化集團、中石化股份及其聯繫人進行的上述關聯方交易亦屬於《香港上市規則》第14A章所界定的持續關連交易。上述持續關連交易，均按照《香港上市規則》第14A章的有關要求進行並披露。

## 2、關聯債權債務往來

單位：人民幣千元

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		
		期初餘額	發生額	期末餘額	期初餘額	發生額	期末餘額
中石化股份及其子公司、 合營公司、聯營公司和 中石化集團及其子公司	控股股東和實際控制 人及其關聯方	736	(557)	179	99,907	(27,983)	71,924

註1：本集團向關聯方提供資金期末餘額主要為本集團向中石化股份及其子公司和聯營公司提供服務及管道租賃而產生的未及清算的應收款項。

註2：關聯方向本集團提供資金期末餘額主要為本集團接受中石化集團及其子公司的建築安裝和工程設計服務而產生的未及清算的應付款項。

本公司與中石化集團、中石化股份及其聯繫人進行的持續關連交易的價格都是按：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。因此上述持續關連交易並不對本公司獨立性造成重大影響。



本公司獨立非執行董事已審閱本集團持續關連交易並確認：

上述持續關連交易在本公司的日常業務中訂立；

上述持續關連交易均按照一般商務條款或更佳條款進行；

上述持續關連交易是根據有關交易的協議進行，條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益；及

上述持續關連交易報告期交易金額在年度最高限額範圍內。

3、本公司境外核數師羅兵咸永道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》所述持續關連交易的核數師函件」執行測試工作後，就本公司的持續關連交易，核數師已根據《香港上市規則》第14A.56條向本公司董事會出具函件的說明：

- 未發現重大事項足以使他們相信，公開披露之持續關連交易未經本公司董事會核准；
- 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集團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連交易的總額超過了本公司在相關之公告中所披露的對於每項持續關連交易的年度金額上限之規定。

## (十) 重大合同及其履行情况

### 1、 託管、承包、租賃事項

報告期內沒有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、承包及租賃事項。

### 2、 擔保情況

報告期內公司無擔保事項。

### 3、 委託他人進行現金資產管理的情況

請參見本章第II節管理層討論與分析中公司經營情況討論與分析之投資狀況分析。

### 4、 其他重大合同

報告期內公司無其他重大合同。

## (十一) 積極履行企業社會責任的工作情況

### 1、 企業社會責任工作情況

2016年本公司履行企業社會責任的工作情況及公司2016年環境、社會及管治報告，請參閱本公司上載於上海交易所網站、香港交易所網站和本公司網站的《中國石化上海石油化工股份有限公司2016年企業社會責任報告》。

### 2、 屬於環境保護部門公佈的重點排污單位的公司及其子公司的環保情況說明

公司屬於環保部公佈的國家重點監控的污染企業。根據環保部頒佈的《國家重點監控企業自行監測及信息公開辦法(試行)》，公司已在上海市環保局網站向社會公眾公開被列入國家重點監控污染源的污染點位、污染物種類及濃度等情況。

公司作為石油化工行業的生產製造企業，堅持把環保工作放在重要地位，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(GB/T 19001：2008)、環境(GB/T 24001：2004)、職業健康安全(GB/T28001：2011)三個標準的認證證書，並於2016年10月26日獲准繼續使用「中華環境友好企業」稱號。

2016年，公司堅持綠色發展，踐行生態文明建設戰略，持續推進金山地區環境綜合整治和「碧水藍天」環保專項行動，落實各項總量減排措施，規範建設項目環保「三同時」管理，從嚴管理，持續提高本質環保水平。

2016年，公司以烯烴部、芳烴部為試點開展含油污水治理工作，控制COD排放總量，全年COD排放同比下降6.18%；加快推進「烯烴部開工鍋爐脫硫脫硝項目」建設，全年二氧化硫、氮氧化物排放總量分別同比下降9.74%、7.27%。2016年，公司外排廢水達標率100%，有控制廢氣外排達標率100%，危險廢物妥善處置率100%。

全面推進LDAR工作，實現VOC（揮發性有機物）持續減排。2016年，公司從管理制度、組織體系等方面落實推進LDAR工作進行，對100多萬個公司煉油和化工裝置密封點進行了現場檢測及修復工作；通過大量調查研究，摸清公司VOC排放總量，建立完善VOC清單框架，挖掘VOC治理領域的減排潛力，明確減排目標。

2016年，公司向上海市環保局繳納排污費共計人民幣0.63億元。

## (十二) 股票掛鈎協議

除於本章第IV節重要事項的第(八)項所披露的公司股權激勵計劃外，本年度內，本公司並無訂立或存在任何股票掛鈎協議。

## (十三) 稅率

本公司目前使用的所得稅的稅率是25% (2015年：25%)。

## (十四) 存款

報告期內，本集團並無委託存款，於2016年12月31日，本集團並沒有任何定期存款到期而未能收回。

## (十五) 儲備

儲備變動情況已載於按《國際財務報告準則》編製的合併財務報表附註24。

## (十六) 財務資料概要

本集團截至2016年12月31日之業績、總資產、總負債及股東權益的概要已載於本年報第6頁。

## (十七) 銀行借款及其他借款

本公司及本集團於2016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》編製的合併財務報表附註26。

## (十八) 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》編製的合併財務報表附註9。

## (十九) 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》編製的合併財務報表附註15。

## (二十) 購買、出售和贖回本公司之證券

報告期內，本集團概無購買、出售和贖回本公司任何上市證券。

(二十一) 優先購股權

根據《公司章程》及中國法律，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發售新股。

(二十二) 捐款

報告期內，本公司概無單獨或透過其附屬公司捐贈款項。

(二十三) 稅項減免

報告期內，按中國法律，本公司的上市證券持有人並不能夠因持有本公司之上市證券而享有稅項減免。

V. 業績回顧和展望

本集團截至2016年12月31日止年度的業績回顧及2017年展望請參見本章第II節管理層討論與分析。

承董事會命  
董事長  
王治卿

中國·上海·2017年3月15日

致中國石化上海石油化工股份有限公司股東  
(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

## 意見

### 我們已審計的內容

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」)列載於第138至224頁的合併財務報表，包括：

- 於二零一六年十二月三十一日的合併資產負債表；
- 截至該日止年度的合併利潤表；
- 截至該日止年度的合併綜合收益表；
- 截至該日止年度的合併權益變動表；
- 截至該日止年度的合併現金流量表；及
- 合併財務報表附註，包括主要會計政策概要。

### 我們的意見

我們認為，該等合併財務報表已根據《國際財務報告準則》真實而中肯地反映了貴集團於二零一六年十二月三十一日的合併財務狀況及其截至該日止年度的合併財務表現及合併現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

### 意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒布的《香港審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計合併財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

### 獨立性

根據香港會計師公會頒布的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈22樓  
電話：+852 2289 8888；傳真：+852 2810 9888；www.pwchk.com

## 獨立核數師報告(續)

致中國石化上海石油化工股份有限公司股東

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

### 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期合併財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體合併財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

我們在審計中識別的關鍵審計事項概述如下：

- 在產品及產成品的可變現淨值

關鍵審計事項	我們在審計中如何應對關鍵審計事項
<p>在產品及產成品的可變現淨值</p> <p>參見財務報表附註2.16「存貨」、附註4.1「重要會計政策及估計」及附註20「存貨」。</p> <p>本集團主要從事石油化工業務，將原油加工以製成石油產品及其他石化產品。通過不同的加工方式，原油可以被製成各種產品。存貨按成本和可變現淨值孰低計量。</p> <p>於2016年12月31日，在產品及產成品的原值分別為人民幣1,004,580千元及1,154,679千元人民幣，對應的存貨跌價準備分別為人民幣44,453千元及人民幣22,583千元。</p> <p>可變現淨值以存貨的估計售價減去至完工時預計將要發生的成本(如適用)，估計的銷售費用以及相關稅費後的金額確定。</p> <p>管理層在確定預計售價時需要做出重大判斷，並考慮歷史售價及未來市場趨勢。</p> <p>鑑於該領域涉及金額重大且需要管理層做出重大判斷，我們將其作為關鍵審計事項。</p>	<p>我們評估並測試了與確定預計售價相關的關鍵內部控制。</p> <p>對於一部分於2016年12月31日後已銷售的存貨，我們進行了抽樣，將樣本的實際售價與預計售價進行了比較。</p> <p>對於其他存貨：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>— 對於能夠獲取國內公開市場售價的產品，我們獨立檢索了公開市場價格信息，並將其與預計售價進行了比較。</li><li>— 對於無法獲取國內公開市場售價的產品，我們將預計售價與最近的實際售價進行了比較。同時，我們通過查看公開數據和研究資料、檢查期後實際狀況並結合我們的行業經驗，對管理層確定預計售價時所考慮的未來市場趨勢因素，包括市場供應及需求、技術發展、相關的國家政策及國家指導價格等可能發生的變化，進行了獨立的評估。</li></ul> <p>我們通過比較歷史同類在產品至完工時仍需發生的成本，對管理層估計的至完工時將要發生的成本的合理性進行了評估。</p> <p>我們獲取的證據能夠支持管理層在確定可變現淨值時作出的判斷。</p>

致中國石化上海石油化工股份有限公司股東  
(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

## 其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，但不包括合併財務報表及我們的核數師報告。

我們對合併財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對合併財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與合併財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

## 董事及治理層就合併財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據《國際財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而中肯的合併財務報表，並對其認為為使合併財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備合併財務報表時，董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

治理層須負責監督貴集團的財務報告過程。





羅兵咸永道

致中國石化上海石油化工股份有限公司股東

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

## 核數師就審計合併財務報表承擔的責任

我們的目標，是對合併財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向閣下(作為整體)報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或滙總起來可能影響合併財務報表使用者依賴合併財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈22樓  
電話：+852 2289 8888；傳真：+852 2810 9888；www.pwchk.com

致中國石化上海石油化工股份有限公司股東

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

### 核數師就審計合併財務報表承擔的責任(續)

- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與治理層溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向治理層提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

從與治理層溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期合併財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是HON Chong Heng。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零一七年三月十五日

# 合併利潤表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收入	5	77,842,906	80,748,138
營業稅金及附加		(11,906,438)	(13,710,933)
銷售淨額		65,936,468	67,037,205
銷售成本	10	(58,731,674)	(62,757,106)
毛利潤		7,204,794	4,280,099
銷售及管理費用	10	(546,087)	(600,859)
其他業務收入	6	197,306	234,924
其他業務支出	7	(24,275)	(33,871)
其他(虧損)/利得－淨額	8	(53,882)	28,639
經營利潤		6,777,856	3,908,932
財務收益	9	137,302	49,302
財務費用	9	(53,617)	(293,081)
財務收入/(費用)－淨額		83,685	(243,779)
享有按權益法入賬的投資的利潤份額	19	916,754	572,035
除所得稅前利潤		7,778,295	4,237,188
所得稅費用	12	(1,796,822)	(926,777)
年度利潤		5,981,473	3,310,411
利潤歸屬於：			
－本公司股東		5,968,466	3,274,308
－非控制性權益		13,007	36,103
		5,981,473	3,310,411

## 合併利潤表(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
每股收益歸屬於本公司所有者(人民幣元)			
基本每股收益	13	人民幣0.553	人民幣0.303
稀釋每股收益	13	人民幣0.552	人民幣0.303

第145至224頁的附註為合併財務報表的整體部份。

王治卿  
董事長兼總經理

高金平  
董事兼副總經理

# 合併綜合收益表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
年度利潤		5,981,473	3,310,411
其他綜合收益：			
對聯營企業和合營企業的其他綜合收益		18,213	—
年度其他綜合收益－稅後淨額		18,213	—
年度總綜合收益		5,999,686	3,310,411
歸屬於：			
—本公司股東		5,986,679	3,274,308
—非控制性權益		13,007	36,103
年度總綜合收益		5,999,686	3,310,411

第145至224頁的附註為合併財務報表的整體部份。

王治卿  
董事長兼總經理

高金平  
董事兼副總經理

# 合併資產負債表

二零一六年十二月三十一日

	附註	於十二月三十一日	
		二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
預付租賃及其他資產	14	705,456	783,016
物業、廠房及設備	15	13,474,287	14,383,319
投資性房地產	16	380,429	405,572
在建工程	17	717,672	722,520
按權益法入賬的投資	19	3,688,794	3,311,139
遞延所得稅資產	12	103,091	71,045
		<b>19,069,729</b>	<b>19,676,611</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	20	6,159,473	4,178,188
應收賬款	21	414,944	488,560
應收票據	21	1,238,620	991,273
其他應收款	21	165,798	141,655
預付款項	21	165,804	103,746
關聯公司欠款	21,29(c)	1,290,619	1,163,128
現金及現金等價物	22	5,440,623	1,077,430
		<b>14,875,881</b>	<b>8,143,980</b>
<b>總資產</b>		<b>33,945,610</b>	<b>27,820,591</b>
<b>權益及負債</b>			
<b>歸屬於本公司所有者</b>			
股本	23	10,800,000	10,800,000
儲備	24	13,921,965	8,997,282
		<b>24,721,965</b>	<b>19,797,282</b>
<b>非控制性權益</b>		<b>281,270</b>	<b>297,038</b>
<b>總權益</b>		<b>25,003,235</b>	<b>20,094,320</b>

## 合併資產負債表(續)

二零一六年十二月三十一日

	附註	於十二月三十一日	
		二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
借款	26	546,432	2,070,000
預收款項		462,992	561,721
應付賬款	28	2,123,904	1,562,232
應付票據	28	5,000	–
其他應付款	28	2,139,378	1,898,754
欠關聯公司款項	28,29(c)	3,044,304	1,573,967
應付所得稅		620,365	59,597
		<b>8,942,375</b>	<b>7,726,271</b>
<b>總負債</b>		<b>8,942,375</b>	<b>7,726,271</b>
<b>總權益及負債</b>		<b>33,945,610</b>	<b>27,820,591</b>

第145至224頁的附註為合併財務報表的整體部份。

第138至144頁的財務報表已由董事會於二零一七年三月十五日批核，並代表董事會簽署。

王治卿  
董事長兼總經理

高金平  
董事兼副總經理

# 合併權益變動表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	歸屬於本公司所有者				非控制性權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
		股本 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	留存收益 人民幣千元	總計 人民幣千元		
二零一五年一月一日結餘		10,800,000	4,179,276	1,520,996	16,500,272	271,395	16,771,667
年度綜合收益總額		-	-	3,274,308	3,274,308	36,103	3,310,411
職工股份期權計劃	25	-	22,702	-	22,702	-	22,702
子公司支付給非控股股東的股利		-	-	-	-	(10,460)	(10,460)
安全生產儲備的使用	24	-	(312)	312	-	-	-
二零一五年十二月三十一日結餘		10,800,000	4,201,666	4,795,616	19,797,282	297,038	20,094,320

	附註	歸屬於本公司所有者				非控制性權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
		股本 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	留存收益 人民幣千元	總計 人民幣千元		
二零一六年一月一日結餘		10,800,000	4,201,666	4,795,616	19,797,282	297,038	20,094,320
年度利潤		-	-	5,968,466	5,968,466	13,007	5,981,473
其他綜合收益		-	18,213	-	18,213	-	18,213
年度綜合收益總額		-	18,213	5,968,466	5,986,679	13,007	5,999,686
年內建議並批核的股利	30	-	-	(1,080,000)	(1,080,000)	-	(1,080,000)
職工股份期權計劃	25	-	18,004	-	18,004	-	18,004
子公司支付給非控股股東的股利		-	-	-	-	(28,775)	(28,775)
安全生產儲備的使用	24	-	(607)	607	-	-	-
二零一六年十二月三十一日結餘		10,800,000	4,237,276	9,684,689	24,721,965	281,270	25,003,235

第145至224頁的附註為合併財務報表的整體部份。

王治卿  
董事長兼總經理

高金平  
董事兼副總經理



# 合併現金流量表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>經營活動的現金流量</b>			
經營活動現金流入量	31	8,479,057	5,176,515
已付關聯方利息		(3,570)	(32,400)
已付非關聯方利息		(25,617)	(178,173)
已付所得稅		(1,268,100)	(33,118)
<b>經營活動產生淨現金</b>		<b>7,181,770</b>	4,932,824
<b>投資活動的現金流量</b>			
合營、聯營公司股息收入		557,312	216,530
已收關聯方利息		232	624
已收非關聯方利息		124,148	46,263
處置固定資產收回的現金淨額	31	11,889	16,875
收回委託貸款		106,000	82,000
發放委託貸款		(88,000)	(106,000)
向關聯方購買物業、廠房及設備		(205,775)	(74,702)
向非關聯方購買物業、廠房及設備及其他長期資產		(695,701)	(620,575)
<b>投資活動所用淨現金</b>		<b>(189,895)</b>	(438,985)
<b>融資活動的現金流量</b>			
關聯方新增借款		-	5,720,000
非關聯方新增借款		2,589,432	26,279,758
償還關聯方借款		(370,000)	(6,420,000)
償還非關聯方借款		(3,743,000)	(29,264,713)
向公司股東支付股利		(1,084,814)	(287)
子公司向非控股股東支付股利		(28,775)	(10,460)
<b>融資活動所用淨現金</b>		<b>(2,637,157)</b>	(3,695,702)
<b>現金及現金等價物淨增加</b>			
年初現金及現金等價物	22	1,077,430	279,198
現金及現金等價物匯兌收益		8,475	95
<b>年終現金及現金等價物</b>	22	<b>5,440,623</b>	1,077,430

第145至224頁的附註為合併財務報表的整體部份。

王治卿  
董事長兼總經理

高金平  
董事兼副總經理

## 1 一般資料

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，作為國有企業上海石油化工總廠重組的一部分組成的股份有限公司。本公司成立時由中國石油化工集團公司(「中石化集團」)直接監管與控制。

公司與一九九三年七月二十六日在完成香港(H股)首次公開募股，並以美國存托股份的方式在紐約證券交易所上市。同時與一九九三年十一月八日在上海證券交易所(A股)上市。

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佔本公司總股本55.56%的4,000,000,000股國有法人股股本出讓給中石化股份持有。

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。中石化股份成為本公司第一大股東。

根據國務院國有資產監督管理委員會國資產權[2013]443號文《關於中國石化上海石油化工股份有限公司股權分置改革有關問題的批覆》，本公司於2013年7月8日召開A股市場相關股東會議，審議並通過本公司2013年6月20日發佈的《中國石化上海石油化工股份有限公司股權分置改革說明書(修訂稿)》(「股權分置改革方案」)。

根據該股權分置改革方案，本公司非流通股股東中石化股份向於2013年8月16日(股權變更登記日)登記在冊的流通A股股東每10股支付5股對價股份，總計360,000,000股A股股份。自2013年8月20日起，本公司所有非流通A股股份即獲得上市流通權。根據約定的限售條件，中石化股份承諾其所持有的3,640,000,000股A股股份自獲得上市流通權之日起12個月內不得上市交易或轉讓；在前項規定期滿後12個月內，通過上海證券交易所掛牌交易出售股份的數量佔其所持有股份總數的比例不超過百分之五；24個月內不超過百分之十。社會法人股股東原持有的原150,000,000股A股非流通股份自獲得上市流通權之日起，在12個月內不得上市交易或轉讓。同時，本公司控股股東中石化股份在股權分置改革方案中承諾自其所持公司的非流通股份獲得上市流通權之日起6個月內提議召開董事會會議及股東大會，審議以公積金每10股轉增不少於4股(含4股)的議案。

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 1 一般資料(續)

公司於2013年8月28日召開第七屆董事會第十五次會議，提出並審議通過了中石化股份關於2013年半年度現金分紅及資本公積金和盈餘公積金轉增股本的優化股改承諾方案。該方案包括以截至2013年6月30日止的總股本7,200,000,000股為基數，以股票溢價發行所形成的資本公積金人民幣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，同時實施半年度現金分紅每10股人民幣0.5元(含稅)。上述優化改革方案於2013年10月22日經臨時股東大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會分別審議通過。於2016年12月31日及2015年12月31日，本公司總股本為人民幣10,800,000千元。

本公司及其子公司(「本集團」)主要從事石油化工業務，將原油加工以製成合成纖維、樹脂和塑膠、中間石化產品及石油產品。

本財務報表以人民幣千元列報(除非另有說明)。本財務報表已經由董事會於二零一七年三月十五日批准刊發。

## 2 重要會計政策摘要

編製本合併財務報表採用的主要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策在所列報的所有年度內貫徹應用。

### 2.1 編製基準

中國石化上海石油化工股份有限公司的合併財務報表是根據國際會計準則理事會公佈的國際財務報告準則編製。合併財務報表按照歷史成本法編製。並就可供出售金融資產的重估，及以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產和金融負債而作出修訂。

編製符合國際財務報告準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估計。這亦需要管理層在應用本集團的會計政策過程中行使其判斷。涉及高度的判斷或高度複雜性的範疇，或涉及對合併財務報表作出重大假設和估計的範疇，在附註4中披露。

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### 2.1.1 會計政策和披露的變動

(a) 本集團已採納的新準則和準則的修改及解釋

本集團已於二零一六年一月一日開始的財政年度首次採納下列準則

- 國際會計準則第27號「權益法在獨立財務報表中應用」的修改

「權益法在獨立財務報表中應用」這項對國際會計準則第27號的修改，允許企業在獨立財務報表中核算對子公司、聯營公司及合營公司的投資時使用權益法。過去，國際會計準則第27號允許企業在對子公司、聯營公司及合營公司的投資進行核算時使用成本法或者將其視為金融資產。這一修改將權益法引薦為第三種選擇。對每一種投資類別(子公司、聯營公司及合營公司)可以獨立地選擇核算方法。企業若轉變為權益法核算需要對以往進行追溯。這一修改於2016年1月1日始的年度開始生效。

本集團在單獨財務報表中已自二零一六年一月一日起將對聯營合營公司的投資核算方法由成本法改為權益法，並相應地對往年進行了追溯調整。追溯調整的明細資訊請參見附註34。

- 國際財務報告準則第11號「取得共同經營中權益的會計處理」的修改
- 國際會計準則第16號和第38號「對可採用的折舊和攤銷方法的澄清」的修改
- 國際財務報告準則2012-2014週期的年度改進
- 國際會計準則第1號「主動披露」的修改

除了第27號國際會計準則的修改外，這些修改的適用對當年及以往年度並無重大影響，對未來年度也不大可能產生影響。沒有其他對本集團合併財務報表產生重大影響的標準或解釋修改在二零一六年一月一日開始的財政年度首次生效。

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### 2.1.1 會計政策和披露的變動(續)

(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二零一六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。此等準則、修改和解釋的應用對本集團的影響如下。

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。國際財務報告準則第9號的完整版本於2014年7月發佈。此準則取代了國際會計準則第39號中有關分類和計量金融工具的指引。國際財務報告準則第9號引入了一種識別減值損失的新模型－預期信貸損失(ECL)模型，這對國際會計準則第39號中僅針對已發生的信貸損失模型作出了改變。除了對於利率風險的進行的投資組合公允價值套期，國際財務報告準則第9號適用於所有套期關係。新套期會計規則將套期會計更緊密配合本集團的風險管理實務，對國際會計準則第39號更「基於準則」的方法進行了改善。該準則於二零一八年一月一日後開始的年度期間生效。該準則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15號「客戶合同收益」建立了一個全面的框架，用於確定何時確認收入，以及通過5步法識別收入總額。國際財務報告準則第15號對合同成本和許可證安排的資本化提供具體指導。它還包括處理有關主體與其客戶合同所產生的收益和現金流量的性質、金額、時間性和不確定性的收益確認。核心原則是，公司應該確認收入，以描述向客戶轉移承諾的商品或服務，金額反映公司期望交換這些商品或服務取得的對價。國際財務報告準則第15號將取代以前的收入標準：國際會計準則第18號「收入」和國際會計準則第11號「建築合同」，以及相關的收入確認解釋：國際財務報導準則解釋第13號「客戶忠誠度計劃」，國際財務報導準則解釋第15號「房地產建設協議」，國際財務報導準則解釋第18號「來自客戶的資產轉移」和國際會計準則委員會解釋公告第15號「涉及廣告服務的易物交易」。該準則於二零一八年一月一日後開始的年度期間生效。

管理層目前正在評估將新標準應用於本集團財務報表的影響。在此階段，本集團無法估計新規則對合併財務報表的影響。本集團將對未來十二個月的影響進行更詳細的評估。在二零一八年一月一日或之後開始的財政年度，國際財務報告準則第15號是強制適用的。現階段，集團不打算在生效日期之前使用該準則。

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### 2.1.1 會計政策和披露的變動(續)

##### (b) 尚未採納的新準則和解釋(續)

國際財務報告準則第16號「租賃」提供了關於租賃定義的最新指導，以及合同合併和分離的指導。根據國際財務報告準則第16號，如果合同轉讓已識別資產一段時間的控制使用權，以換取對價，則這份合同是(或包含)租賃合同。國際財務報告準則第16號要求承租人確認租賃負債來反應幾乎所有租賃合同的未來的租賃成本和「資產使用權」，對某些短期租賃和低價值資產的租賃予以豁免。出租人會計保持與國際會計準則第17號「租賃」幾乎相同。該準則於二零一九年一月一日後開始的年度期間生效。如果國際財務報告準則第15號也適用，則允許提前應用。

該準則將主要影響本集團經營租賃的會計處理。截至報告日，本集團已於附註三十二披露了簽訂的不可撤銷的經營租賃承諾。大部分承諾屬於國際財務報告準則第16號下的短期和低值租賃的豁免情況。管理層正在評估超過一年的經營租賃承諾對使用新準則的影響。IFRS 16對於2019年1月1日或之後開始的財務年度強制適用。現階段，集團不打算在生效日期之前使用該準則。

### 2.2 子公司

#### 2.2.1 合併賬目

子公司指本集團對其具有控制權的所有主體(包括結構性主體)。當本集團因為參與該主體而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權益，並有能力透過其對該主體的權力影響此等回報時，本集團即控制該主體。子公司在控制權轉移至本集團之日起合併入賬。子公司在控制權終止之日起停止合併入賬。

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.2 子公司(續)

#### 2.2.1 合併賬目(續)

##### (a) 業務合併

本集團利用購買法將業務合併入賬。購買一子公司所轉讓的對價，為所轉讓資產、對被收購方的前所有人產生的負債，及本集團發行的股本權益的公允價值。所轉讓的對價包括或有對價安排所產生的任何資產和負債的公允價值。在業務合併中所購買可辨認的資產以及所承擔的負債及或有負債，首先以彼等於購買日期的公允價值計量。

本集團按非控制性權益應佔被購買方淨資產的比例，確認在被購買方的任何非控制性權益。被購買方的非控制性權益為現時的擁有權權益，並賦予持有人一旦清盤時按比例應佔主體的淨資產，可按公允價值或按現時擁有權權益應佔被收購方可識別淨資產的確認金額比例而計量。非控制性權益的所有其他組成部分按收購日期的公允價值計量，除非國際財務報告準則規定必須以其他計量基準計。

購買相關成本在產生時支銷。

如業務合併分階段進行，收購方之前在被收購方持有權益於收購日期的賬面值，按收購日期的公允價值重新計量，重新計量產生的任何盈虧在損益中確認。

集團將轉讓的任何或有對價按收購日期的公允價值計量。被視為資產或負債的或有對價公允價值的其後變動，根據國際會計準則第39號的規定，在損益中或作為其他綜合收益的變動確認。分類為權益的或有對價不重新計量，其之後的結算在權益中入賬。

所轉讓對價、被收購方的任何非控制性權益數額，及在被收購方之前任何權益在收購日期的公允價值，超過購入可辨識淨資產公允價值的數額記錄為商譽。如所轉讓對價、確認的任何非控制性權益及之前持有的權益計量，低於購入子公司可辨識淨資產的公允價值，則將該數額直接在利潤表中確認。

集團內公司之間的交易、結餘及交易的未變現利得予以對銷。未變現損失亦予以對銷，除非交易提供所轉撥資產的減值證據。子公司報告的數額已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.2 子公司(續)

#### 2.2.1 合併賬目(續)

(b) 不導致失去控制權的子公司權益變動

本集團將其與非控制性權益進行、不導致失去控制權的交易入賬為權益交易—即與所有者以其作為所有者身份進行的交易。所支付任何對價的公允價值與相關應佔所收購子公司淨資產賬面值的差額記錄為權益。向非控制性權益的處置的盈虧亦記錄在權益中。

(c) 出售子公司

當集團不再持有控制權，在主體的任何保留權益於失去控制權當日重新計量至公允價值，賬面值的變動在損益中確認。公允價值為就保留權益的後續入賬而言的初始賬面值，作為聯營、合營或金融資產。此外，之前在其他綜合收益中確認的任何數額猶如本集團已直接處置相關資產和負債。這意味著之前在其他綜合收益中確認的數額重新分類至損益。

#### 2.2.2 獨立財務報表

子公司投資按成本扣除減值列賬。成本包括投資的直接歸屬成本。子公司的業績由本公司按已收及應收股利入賬。

如股利超過宣派股利期內子公司的總綜合收益，或如在獨立財務報表的投資賬面值超過合併財務報表中被投資公司淨資產(包括商譽)的賬面值，則必須對子公司投資作減值測試。

對合營企業和聯營企業的投資採用權益法核算。



截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.3 聯營

聯營指本集團對其有重大影響力而無控制權的主體，通常附帶有20%-50%投票權的股權。聯營投資以權益法入賬。根據權益法，投資初始以成本確認，而賬面值被增加或減少以確認投資者享有被投資者在收購日期後的損益和其他綜合收益份額。本集團於聯營的投資包括購買時已辨認的商譽。在購買聯營企業的投資時，購買成本與本集團享有的對聯營企業可辨認資產和負債的公允價值淨額的差額確認為商譽。

如聯營的權益持有被削減但仍保留重大影響力，只有按比例將之前在其他綜合收益中確認的數額重新分類至損益(如適當)。

本集團應佔聯營購買後利潤或虧損於利潤表內確認，而應佔其購買後的其他綜合收益變動則於其他綜合收益內確認，並相應調整投資賬面值。如本集團應佔一家聯營的虧損等於或超過其在該聯營的權益，包括任何其他無抵押應收款，本集團不會確認進一步虧損，除非本集團對聯營已產生法律或推定債務或已代聯營作出付款。

本集團在每個報告日期釐定是否有客觀證據證明聯營投資已減值。如投資已減值，本集團計算減值，數額為聯營可收回數額與其賬面值的差額，並在利潤表中確認於「享有按權益法入賬的投資的利潤份額」。

本集團與其聯營之間的上流和下流交易的利潤和虧損，在集團的財務報表中確認，但僅限於無關連投資者在聯營權益的數額。除非交易提供證據顯示所轉讓資產已減值，否則未實現虧損亦予以對銷。聯營的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。

在聯營股權稀釋所產生的利得或損失於利潤表確認。

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.4 合營安排

本集團已對所有合營安排應用國際財務報告準則第11號。根據國際財務報告準則第11號，在合營安排的投資必須分類為共同經營或合營企業，視乎每個投資者的合同權益和義務而定。本公司已評估其合營安排的性質並釐定為合營企業。合營企業按權益法入賬。

根據權益法，合營企業權益初步以成本確認，其後經調整以確認本集團享有的收購後利潤或虧損以及其他綜合收益變動的份額。本集團對合營企業的投資包括在購買時已辨認的商譽。在購買合營企業的投資時，購買成本與本集團享有的對合營企業可辨認資產和負債的公允價值淨額的差額確認為商譽。當集團享有某一合營企業的虧損超過或相等於在該合營企業的權益(包括任何實質上構成集團在該合營淨投資的長期權益)，則集團不確認進一步虧損，除非集團已產生義務或已代合營企業付款。

集團與其合營企業之間的未變現交易利得按集團在該等合營企業的權益予以對消。未變現虧損也予以對消，除非交易提供證據證明所轉讓的資產出現減值。合營企業的會計政策如有需要已改變以符合集團採納的政策。

### 2.5 分部報告

經營分部按照向首席經營決策者提供的內部報告貫徹一致的方式報告。首席經營決策者被認為作出策略性決定的指導委員會負責分配資源和評估經營分部的表現。

### 2.6 外幣折算

#### (a) 功能和列報貨幣

本集團每個主體的財務報表所列項目均以該主體經營所在的主要經濟環境的貨幣計量(「功能貨幣」)。合併財務報表以人民幣列報，人民幣為本公司的功能貨幣及本集團的列報貨幣。

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.6 外幣折算(續)

#### (b) 交易及結餘

外幣交易採用交易或項目重新計量的估值日期的匯率換算為功能貨幣。除了符合在其他綜合收益中遞延入賬的現金流量套期和淨投資套期外，結算此等交易產生的匯兌利得和損失以及將外幣計值的貨幣性資產和負債以年終匯率折算產生的匯兌利得和損失在利潤表確認。

與借款和現金及現金等價物有關的匯兌利得和損失在利潤表內的「財務收益或費用」中列報。所有其他匯兌利得和損失在利潤表內的「其他(虧損)/利得一淨額」中列報。

### 2.7 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減累計折舊和累計減值損失列賬。歷史成本包括收購該項目直接歸屬的開支。

後續成本只有在很可能為本集團帶來與該項目有關的未來經濟利益，而該項目的成本能可靠計量時，才包括在資產的賬面值或確認為一項單獨資產(按適用)。已更換零件的賬面值已被終止確認。所有其他維修費用在產生的財政期間內於利潤表支銷。

物業、廠房及設備之折舊以原值減去估計殘值後，依估計可使用年限以直線法計提。物業、廠房及設備之估計可使用年限如下：

房屋及建築物	12-40年
廠房及機器設備	12-20年
運輸工具及其他設備	4-20年

資產的估計殘值及可使用年限在每個資產負債表日進行複核，及在適當時調整。

若資產的賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值即時撇減至可收回金額(附註2.11)。

處置的利得和損失按所得款與賬面值的差額釐定，並在利潤表內「其他(虧損)/利得一淨額」中確認。

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.8 在建工程

在建工程是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。在資產實質上可做擬定用途時，在建工程便轉入物業、廠房及設備項目中。在建工程於達到預定可使用狀態前無須計提折舊。

### 2.9 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2.11)記入資產負債表內，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30-40年。

### 2.10 預付租賃及其他資產

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按其入賬價值減去預計淨殘值後以直線法進行攤銷。

土地使用權	30-50年
專利權	10-28年
催化劑	2-5年

### 2.11 非金融資產投資的減值

使用壽命不確定的資產或尚未可供使用的無形資產無需攤銷，但每年須就減值進行測試。須作攤銷的資產，當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時就進行減值檢討。減值虧損按資產的賬面值超出其可收回金額的差額確認。可收回金額以資產的公允價值扣除銷售成本或使用價值兩者之間較高者為準。於評估減值時，資產按可分開辨認現金流量(現金產出單元)的最低層次組合。除商譽外，已蒙受減值的非金融資產在每個報告日期均就減值是否可以轉回進行檢討。

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.12 金融資產

#### 2.12.1 分類

本集團將其金融資產分類為以下類別：以公允價值計量且其變動計入損益、貸款及應收款項，以及可供出售。分類視乎購入金融資產之目的。管理層應在初始確認時釐定金融資產的分類。

(a) 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產指交易性金融資產。金融資產若在購入時主要用作在短期內出售，則分類為此類別。衍生工具除非被指定為套期，否則亦分類為持作交易性。在此類別的資產倘若預期在12個月內結算，分類為流動資產；否則分類為非流動資產。

(b) 貸款及應收款項

貸款及應收款項為有固定或可確定付款額且沒有在活躍市場上報價的非衍生金融資產。此等項目包括在流動資產內，但預期將於報告期末起計超過12個月結算的數額，則分類為非流動資產。本集團的貸款及應收款項由資產負債表「應收賬款、應收票據及其他應收款」與「現金及現金等價物」組成(附註2.17及2.18)。

(c) 可供出售金融資產

可供出售金融資產為被指定作此類別或並無分類為任何其他類別的非衍生工具。除非投資到期或管理層有意在報告期末後12個月內處置該投資，否則此等資產列在非流動資產內。

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.12 金融資產(續)

#### 2.12.2 確認和計量

常規購買及出售的金融資產在交易日確認－交易日指本集團承諾購買或出售該資產之日。對於以公允價值計量但其變動並非計入損益的所有金融資產，其投資初始按其公允價值加交易成本確認。以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，初始按公允價值確認，而交易成本則在利潤表支銷。當從投資收取現金流量的權利已到期或已轉讓，而本集團已實質上將所有權的所有風險和報酬轉讓時，金融資產即終止確認。可供出售金融資產及以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產其後按公允價值列賬。貸款及應收款項其後利用實際利率法按攤銷成本列賬。

「以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產」類別的公允價值變動所產生的利得或損失，於其產生的期間呈列在利潤表的「其他(虧損)／利得一淨額」內。以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的股利收入，當集團收取款項的權利確定時列為其他收入的一部份。

分類為可供出售的貨幣性及非貨幣性證券的公允價值變動在其他綜合收益中確認。

當分類為可供出售的證券售出或減值時，在權益中確認的累計公允價值調整列入利潤表內作為「投資證券的利得和損失」。

可供出售證券利用實際利率法計算的利息在利潤表內確認為部份其他收入。可供出售權益工具的股利，當本集團收取有關款項的權利確定時，在利潤表內確認為其他收入。

### 2.13 抵銷金融工具

當有法定可執行權力可抵銷已確認金額，並有意圖按淨額基準結算或同時變現資產和結算負債時，金融資產與負債可互相抵銷，並在資產負債表報告其淨額。法定可執行權利必須不得依賴未來事件而定，而在一般業務過程中以及倘公司或對手方一旦出現違約、無償債能力或破產時，這也必須具有約束力。

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.14 金融資產減值

#### (a) 以攤銷成本列賬的資產

本集團於每個報告期末評估是否存在客觀證據證明某一金融資產或某一金融資產組出現減值。只有當存在客觀證據證明於因為首次確認資產後發生一宗或多宗事件導致出現減值(「損失事項」)，而該宗(或該等)損失事項對該項或該組金融資產的估計未來現金流量構成的影響可以合理估計，有關的金融資產或金融資產組才算出現減值及產生減值虧損。

減值虧損的證據可包括債務人或一組債務人遇上嚴重財政困難、逾期或拖欠償還利息或本金、債務人很有可能破產或進行其他財務重組，以及有可觀察資料顯示估計未來現金流有可計量的減少，例如與違約有相互關連的拖欠情況或經濟狀況改變。

對於貸款及應收款類別，損失金額乃根據資產賬面值與按金融資產原實際利率貼現而估計未來現金流量(不包括仍未產生的未來信用損失)的現值兩者的差額計量。資產賬面值予以削減，而損失金額則在合併利潤表確認。如貸款或持有至到期投資有浮動利率，計量任何減值損失的貼現率為按合同釐定的當前實際利率。在實際應用中，集團可利用可觀察的市場價格，按工具的公允價值計量減值。

如在後繼期間，減值虧損的數額減少，而此減少可客觀地聯繫至減值在確認後才發生的事件(例如債務人的信用評級有所改善)，則之前已確認的減值虧損可在合併利潤表轉回。

#### (b) 可供出售金融資產

本集團在每個報告期末評估是否有客觀證據證明某一金融資產或某一金融資產組已經減值。

對於債券，如存在此等證據，累計虧損—按購買成本與當時公允價值的差額，減該金融資產之前在損益確認的任何減值虧損計算自權益中剔除並在損益中記賬。如在較後期間，被分類為債務工具的公允價值增加，而增加可客觀地與減值虧損在損益確認後發生的事件有關，則將減值虧損在合併利潤表轉回。

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.14 金融資產減值(續)

#### (b) 可供出售金融資產(續)

至於權益投資，證券公允價值的大幅度或長期跌至低於其成本值，亦是證券已經減值的證據。若存在此等證據，累計虧損按購買成本與當時公允價值的差額，減該金融資產之前在損益確認的任何減值虧損計算自權益中剔除並在損益中記賬。在合併利潤表中就權益工具確認的減值虧損，不得透過合併利潤表轉回。

### 2.15 衍生金融工具

本集團的衍生金融工具為遠期外匯合約，此項衍生金融工具並非指定作為套期工具。

衍生工具初始按於衍生工具合同訂立日的公允價值確認，其後按其公允價值重新計量。

公允價值為公開活躍市場上的市場報價，其中包含了最近的公開市場操作，和對計量工具的應用(包括現金流量折現模型和期權定價模型，如果適當)，所有的衍生金融工具當公允價值為正的時候即為資產，公允價值為負的時候即為負債。

衍生金融工具在初始確認時的公允價值的最好的佐證即為其交易價格(比如：獲得或者支付的對價)除非這項工具的公允價值是通過其他當前市場上對同一金融工具的交易或者基於一種估值模型(其可變量都來自於當前市場)而體現的。在此情況下，本集團即確認利得及損失。

### 2.16 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。成本利用加權平均法釐定。製成品及在產品的成本包括原材料、直接勞工、其他直接費用和相關的間接生產費用(依據正常經營能力)。這不包括借款費用。可變現淨值為在日常經營活動中的估計銷售價，減適用的變動銷售費用。



截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.17 應收賬款、應收票據及其他應收款

應收賬款、應收票據為在日常經營活動中就商品銷售或服務執行而應收客戶的款項。如應收賬款、應收票據及其他應收款的收回預期在一年或以內(如仍在正常經營週期中，則可較長時間)，其被分類為流動資產；否則分類為非流動資產。

應收賬款、應收票據及其他應收款以公允價值外加交易成本為初始確認，其後利用實際利率法按攤銷成本扣除減值準備計量。有關本集團應收賬款會計的更多信息見附註2.12.2，有關本集團減值政策的說明見附註2.14。

### 2.18 現金及現金等價物

在合併現金流量表中，現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款、原到期為三個月或以下的其他短期高流動性投資，以及銀行透支。銀行透支在本集團的資產負債表的流動負債中借款內列示。

### 2.19 股本

普通股被分類為權益。

直接歸屬於發行新股或期權的新增成本在權益中列為所得款的減少(扣除稅項)。

### 2.20 安全生產儲備

根據中國的法規，本集團需按危險品銷售收入的一定比例計提安全基金，專項用於改善生產的安全情況，安全基金計提時由留存收益轉至其他儲備，於使用時由其他儲備轉回至留存收益。

### 2.21 應付賬款及其他應付款

應付賬款及其他應付款為在日常經營活動中購買商品或服務而應支付的債務。如應付款的支付日期在一年或以內(如仍在正常經營週期中，則可較長時間)，其被分類為流動負債；否則分類為非流動負債。

應付賬款及其他應付款以公允價值外加交易成本為初始確認，其後利用實際利率法按攤銷成本計量。

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.22 借款

一般及特定借款按公允價值並扣除產生的交易費用為初始確認。借款其後按攤銷成本列賬；所得款(扣除交易費用)與贖回價值的任何差額利用實際利率法於借款期間內在利潤表確認。

設立貸款融資時支付的費用倘部份或全部融資將會很可能提取，該費用確認為貸款的交易費用。在此情況下，費用遞延至貸款提取為止。如沒有證據證明部份或全部融資將會很可能被提取，則該費用資本化作為流動資金服務的預付款，並按有關的融資期間攤銷。

除非本集團可無條件將負債的結算遞延至結算日後最少12個月，否則借款分類為流動負債。

### 2.23 借款成本

直接歸屬於收購、興建或生產合資格資產(指必須經一段長時間處理以作其預定用途或銷售的資產)的借款成本，加入該等資產的成本內，直至資產大致上備妥供其預定用途或銷售為止。

就特定借款，因有待合資格資產的支出而臨時投資賺取的投資收入，應自合資格資本化的借款成本中扣除。

所有其他借款成本在產生期內的損益中確認。

借款成本包括利息開支，視為對利息支出進行調整的關於外幣借款匯率差異產生的財務費用。影響利息支出的匯兌損益包括當企業以本位幣核算借款，而借款成本產生自外幣借款時的利率差異。

### 2.24 當期及遞延所得稅

本期間的稅項支出包括當期和遞延稅項。稅項在利潤表中確認，但與在其他綜合收益中或直接在權益中確認的項目有關者則除外。在該情況下，稅項亦分別在其他綜合收益或直接在權益中確認。

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.24 當期及遞延所得稅(續)

#### (a) 當期所得稅

當期所得稅支出根據本公司的子公司及合營聯營經營及產生應課稅收入的國家於資產負債表日已頒佈或實質上已頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例解釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定準備。

#### (b) 遞延所得稅

##### 內在差異

遞延所得稅利用負債法確認資產和負債的稅基與資產和負債在合併財務報表的賬面值的差額而產生的暫時性差異。然而，若遞延所得稅負債來自對商譽的初始確認，以及若遞延所得稅來自在交易(不包括業務合併)中對資產或負債的初始確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅利潤或損失，則不作記賬。遞延所得稅採用在資產負債表日前已頒佈或實質上已頒佈，並在有關的遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用的稅率(及法例)而釐定。

遞延所得稅資產是就很可能有未來應課稅利潤而就此可使用暫時性差異而確認。

##### 外在差異

就子公司、聯營和合營投資產生的應課稅暫時性差異確認遞延所得稅負債，但不包括本集團可以控制暫時性差異的轉回時間以及暫時性差異在可預見將來很可能不會轉回的遞延所得稅負債。一般而言，本集團無法控制聯營的暫時性差異的撥回。只有當有協議賦予本集團有能力控制暫時性差異的撥回時才不予確認。

就子公司、聯營和合營投資產生的可扣減暫時性差異確認遞延所得稅資產，但只限於暫時性差異很可能在將來轉回，並有充足的應課稅利潤抵銷可用的暫時性差異。

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.24 當期及遞延所得稅(續)

#### (c) 抵銷

當有法定可執行權力將當期稅項資產與當期稅務負債抵銷，且遞延所得稅資產和負債涉及由同一稅務機關對應課稅主體或不同應課稅主體但有意向以淨額基準結算所得稅結餘時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

### 2.25 職工福利

#### (a) 退休金債務

本集團的中國僱員獲中國政府資助的若干定額供款退休金計劃保障；在該等計劃下，僱員有權享有根據若干公式計算的每月退休金。有關政府代理機構負責該等僱員退休時的退休金責任。本集團按僱員薪金的特定百分比每月向該等退休金計劃供款。根據該等計劃，除所作供款外，本集團對退休後福利概無責任。該等計劃之供款於產生時入賬列為費用，而即使員工退出本集團，為員工的定額供款退休金計劃所支付之供款亦不能用於扣減本集團對該定額供款退休金計劃之未來供款。

#### (b) 辭退福利

辭退福利在本集團於正常退休日期前終止僱用職工，或當職工接受自願遣散以換取此等福利時支付。本集團在能證明以下承諾時確認辭退福利：根據一項詳細的正式計劃終止現有職工的僱用而沒有撤回的可能；或因為提出鼓勵自願遣散而提供的辭退福利。在報告期末後超過12個月支付的福利應貼現為現值。

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.26 以股份為基礎的付款

#### (a) 以權益結算以股份為基礎的交易

本集團設有多項以權益結算、以股份為基礎的報酬計劃，根據該等計劃，主體收取職工的服務以作為本集團權益工具(期權)的對價。職工為換取獲授預期權而提供服務的公允價值確認為費用。將作為費用的總金額參考授預期權的公允價值釐定：

- 可能包括任何市場業績條件(例如主體的股價)；
- 不包括任何服務和非市場業績可行權條件(例如盈利能力、銷售增長目標和職工在某特定時期內留任實體)的影響；及
- 包括任何非可行權條件(例如規定職工儲蓄或在一段指定期間內持有股份)的影響。

在每個報告期末，集團依據非市場表現和服務條件修訂其對預期可行權的期權數目的估計。主體在利潤表確認對原估算修訂(如有)的影響，並對權益作出相應調整。

此外，在某些情況下，職工可能在授出日期之前提供服務，因此授出日期的公允價值就確認服務開始期與授出日期之期間內的開支作出估計。

在期權行使時，本公司發行新股。收取的所得款扣除任何直接歸屬交易成本撥入股本(和股本溢價)。

#### (b) 集團內以股份為基礎的交易

本公司向集團子公司的職工授予其權益工具的期權，被視為資本投入。收取職工服務的公允價值，參考授出日的公允價值計量，並在等待期內確認，作為對子公司投資的增加，並相應對母公司賬目的權益貸記。

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.27 準備

當本集團因已發生的事件而產生現有的法律或推定債務；很可能需要資源的流出以結算債務；及金額已被可靠估計時，當就環境復原、重組費用和法律索償作出準備。重組準備包括租賃終止罰款和職工辭退付款。但不會就未來經營虧損確認準備。

如有多項類似債務，其需要在結算中有資源流出的可能性，則可根據債務的類別整體考慮。即使在同一債務類別所包含的任何一個項目相關的資源流出的可能性極低，仍須確認準備。

準備採用稅前利率按照預期需結算有關債務的支出現值計量，該利率反映當時市場對金錢時間值和有關債務固有風險的評估。隨著時間過去而增加的準備確認為利息費用。

### 2.28 收入確認

收入按已收或應收對價的公允價值計量，並相當於供應貨品的應收款項，扣除折扣、退貨和增值稅後列賬。當收入的金額能夠可靠計量；當未來經濟利益很可能流入有關主體；及當本集團每項活動均符合具體條件時(如下文所述)，本集團便會將收入確認。本集團會根據退貨往績並考慮客戶類別、交易種類和每項安排的特點作出估計。

#### (a) 石油及化工產品銷售

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，並已扣除任何銷售折扣及退貨。假如出現有關收回未嘗付款項、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。

#### (b) 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。

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.28 收入確認(續)

#### (c) 租金收益

投資性房地產的租金收入在租約期內以直線法於收益表內確認。

### 2.29 利息收益

利息收益採用實際利率法按時間比例基準確認。倘貸款和應收款出現減值，本集團會將賬面值減至可收回款額，即估計的未來現金流量按該工具的原實際利率貼現值，並繼續將貼現計算並確認為利息收益。已減值貸款的利息收益利用原實際利率確認。

### 2.30 股利收益

股利收益在收取款項的權利確定時確認。

### 2.31 政府補貼

當能夠合理地保證政府補助將可收取，而本集團將會符合所有附帶條件時，將政府提供的補助按其公允價值確認入賬。

與成本有關之政府補助遞延入賬，並按擬補償之成本配合其所需期間在利潤表中確認。

作為抵銷與補貼相關的資產的成本的政府補貼，在該資產可用年限內通過減少折舊費用在利潤表裡確認。

### 2.32 租賃

如租賃所有權的重大部份風險和報酬由出租人保留，分類為經營租賃。根據經營租賃支付的款項(扣除自出租人收取的任何激勵措施後)於租賃期內以直線法在利潤表支銷。

### 2.33 股利分配

向本公司股東分配的股利在股利獲本公司股東或董事(按適當)批准的期間內於本集團及本公司的財務報表內列為負債。

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.34 研究與開發費用

研究及開發費用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。當滿足以下標準時，研發成本被確認為無形資產：

- 研究開發項目已經技術團隊進行充分論證；
- 管理層已批准研究開發項目的預算；
- 前期市場調研的研究分析說明研究開發所生產的產品具有市場推廣能力；
- 有足夠的技術和資金支持，以進行研究開發活動及後續的大規模生產；以及
- 研究開發的支出能夠可靠地歸集。

不滿足上述條件的開發階段的支出，於發生時計入當期損益。以前期間已計入損益的開發支出不在以後期間重新確認為資產。

### 2.35 關聯人士

- (i) 符合以下條件的個人及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者共同控制；
  - (2) 對本集團實施重大影響；及
  - (3) 本集團或其母公司的關鍵管理人員



截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.35 關聯人士(續)

(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(既所有母公司，子公司，同母系子公司互為關聯方)
- (2) 一公司是另一公司的聯營或合營公司(或為本集團歸屬同一集團成員的聯營或合營公司)
- (3) 兩個公司為同一協力廠商的合營公司
- (4) 一個公司為協力廠商的合營公司，另一公司為同一協力廠商的聯營公司
- (5) 該公司為本集團或作為本集團關聯人士的公司的僱員福利而設的退休福利計畫
- (6) 該公司受(i)中所述個人控制或者共同控制
- (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。

## 3 財務風險管理

### 3.1 財務風險因素

本集團的活動承受著多種的財務風險：市場風險(包括外匯風險、公允價值利率風險、現金流量利率風險及商品價格風險)、信用風險和流動性風險。本集團整體的風險管理計劃針對金融市場的不可預見性，力求減少對本集團財務業績的潛在不利影響。

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (a) 市場風險

##### (i) 外匯風險

本集團的主要經營位於中國境內，主要業務以人民幣結算。但本集團已確認的外幣資產和負債(主要為應付賬款)及未來的外幣交易(外幣資產和負債及外幣交易的計價貨幣主要為美元及歐元)依然存在外匯風險。本集團總部財務部門負責監控集團外幣交易和外幣資產及負債的規模，以最大程度降低面臨的外匯風險。本集團簽訂遠期外匯合約以減輕歐元計價的借款而產生的外匯風險。於二零一六年十二月三十一日，集團無遠期外匯合約。(二零一五年：本集團簽訂遠期外匯合約，以減輕以歐元計價的借款產生的外匯風險)。

於二零一六年十二月三十一日，假若人民幣兌各類外幣貶值/升值5%，而所有其他可變因素維持不變，則該年度本集團除稅後利潤應增加/減少約人民幣23,139千元(二零一五年：增加/減少稅後淨利潤約人民幣3,605千元)。

##### (ii) 現金流量及公允價值利率風險

本集團的利率風險主要產生於短期及長期借款。浮動利率的金融負債使本集團面臨現金流量利率風險，固定利率的金融負債使本集團面臨公允價值利率風險。本集團根據當時的市場環境來決定固定利率及浮動利率合同的相對比例。於二零一六年十二月三十一日，本集團短期借款主要為浮動利率合同，合計金額為人民幣46,432千元(二零一五年十二月三十一日：本集團短期及長期借款主要為浮動利率合同，合計金額為人民幣2,000,000千元，佔借款總額的97%)，佔借款總額的7%。

本集團總部財務部門持續監控集團利率水準。利率上升會增加新增帶息債務的成本以及本集團尚未付清的以浮動利率計息的帶息債務的利息支出，並對本集團的財務業績產生重大的不利影響，管理層會依據最新的市場狀況及時做出調整，這些調整可能是進行利率互換的安排來降低利率風險。於二零一六年度及二零一五年度本集團並無利率互換安排。

於二零一六年十二月三十一日，如果以浮動利率計算的借款利率上升或下降五十個基點，而其他因素保持不變，本集團的淨稅後利潤會減少或增加約人民幣174千元(二零一五年十二月三十一日：淨稅後利潤減少或增加約人民幣7,500千元)。

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (a) 市場風險(續)

##### (iii) 商品價格風險

本集團主要通過原油加工生產合成纖維、樹脂和塑膠、中間石化產品及石油產品。石油產品的銷售價格由政府部門根據市場價格調整機制定期調整，該價格通常與原油價格緊密相關。合成纖維、樹脂和塑膠及中間石化產品的銷售價格為市場價格。本集團不存在任何類似期貨及遠期交易的金融衍生產品，因此原油價格的波動可能對本集團產生重大影響。

##### (b) 信用風險

本集團對信用風險按組合分類進行管理。信用風險主要產生於銀行與財務機構的存款、應收賬款、其他應收款和應收票據等。

本集團銀行存款主要存放於國有銀行和其它大中型上市銀行，本集團認為其不存在重大的信用風險，不會產生因對方單位違約而導致的任何重大損失。

此外，對於應收賬款、其他應收款和應收票據，本集團設定相關政策以控制信用風險敞口。本集團基於對客戶的財務狀況、從協力廠商獲取擔保的可能性、信用記錄及其它因素諸如目前市場狀況等評估客戶的信用資質並設置相應信用期。本集團會定期對客戶信用記錄進行監控，對於信用記錄不良的客戶，本集團會採用書面催款、縮短信用期或取消信用期等方式，以確保本集團的整體信用風險在可控的範圍內。

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (c) 流動性風險

本集團內各子公司負責其自身的現金流量預測。總部財務部門在匯總各子公司現金流量預測的基礎上，在集團層面持續監控短期和長期的資金需求，以確保維持充裕的現金儲備和可供隨時變現的有價證券；同時持續監控是否符合借款協議的規定，從主要金融機構獲得提供足夠備用資金的承諾，以滿足短期和長期的資金需求。

本集團的流動資金狀況主要取決於本集團維持足夠經營現金流量、續貸短期銀行貸款及取得外部融資以支撐營運資本及支付到期債務之能力。於二零一六年十二月三十一日，本集團從若干中國境內的金融機構獲取備用授信額度，可提供資金達人民幣23,664,190千元。其中，未使用授信額度達人民幣21,959,224千元，過期日為二零一七年十二月三十一日，見附註26。管理層評估所有融資可於過期日進行再融資。

各子公司持有的剩餘現金超過營運資本管理所需的餘額轉撥至總部財務部。於二零一六年十二月三十一日，本集團持有現金及現金等價物人民幣5,440,623千元(二零一五年：人民幣1,077,430千元)(附註22)及應收賬款人民幣414,944千元(二零一五年：人民幣488,560千元)(附註21)，預期可即時產生現金流量以管理流動性風險。

下表顯示本集團的非衍生金融負債，按照相關的到期組別，根據由資產負債表日至合同到期日的剩餘期間進行分析。在表內披露的金額為未經貼現的合同現金流量。

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (c) 流動性風險(續)

	一年以內 人民幣千元	一到二年 人民幣千元	二到五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>二零一六年十二月三十一日</b>					
借款	546,432	-	-	-	546,432
應付票據	5,000	-	-	-	5,000
應付賬款	2,123,904	-	-	-	2,123,904
其他應付款	563,682	-	-	-	563,682
欠關聯公司款項	3,030,490	-	-	-	3,030,490
	<b>6,269,508</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6,269,508</b>
<b>二零一五年十二月三十一日</b>					
借款	2,103,881	-	-	-	2,103,881
應付賬款	1,562,232	-	-	-	1,562,232
其他應付款	549,934	-	-	-	549,934
欠關聯公司款項	1,555,802	-	-	-	1,555,802
	<b>5,771,849</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,771,849</b>

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.2 資本風險管理

本集團的資本管理政策，是保障集團能繼續經營，以為股東提供回報和為其他利益關係者提供利益，同時維持最佳的資本結構以減低資本成本。

為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付予股東的股利數額、向股東退還資本、發行新股或出售資產以減低債務。

與業內其他公司一樣，本集團利用資本負債比率監察其資本。此比率按照債務淨額除以總資本計算。債務淨額為總借款(包括合併資產負債表所列的「流動及非流動借款」)減去現金和現金等價物。總資本為「權益」(如合併資產負債表所列)加債務淨額。

由於本集團盈利能力大幅提升並提前償還部分銀行借款，導致現金及現金等價物金額超過借款總額，截至二零一六年十二月三十一日沒有債務淨額。

在二零一五年十二月三十一日，資本負債比率如下：

	於十二月三十一日 二零一五年 人民幣千元
總借款(附註26)	2,070,000
減：現金和現金等價物(附註22)	(1,077,430)
債務淨額	992,570
總權益	20,094,320
總資本	21,086,890
資本負債比率	4.71%

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.3 公允價值估計

下表根據在評估公允價值的估值技術中所運用到的輸入的層級，分析本集團於二零一六年十二月三十一日按公允價值入賬的金融工具。這些輸入按照公允價值層級歸類為如下三層：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第1層)。
- 除了第1層所包括的報價外，該資產和負債的可觀察的其他輸入，可為直接(即例如價格)或間接(即源自價格)(第2層)。
- 資產和負債並非依據可觀察市場資料的輸入(即非可觀察輸入)(第3層)。

不以公允價值計量的金融資產及金融負債主要為、應收票據、應收賬款及其他應收款項、應付賬款及其他應付款項(客戶墊款、應付員工薪酬及福利及其他應計稅項除外)及借款。於二零一六年十二月三十一日，這些金融資產預計在一年及以內收回，這些金融負債在一年及以內到期。因此，不以公允價值計量的金融資產和負債的賬面值與其公允價值相等。

#### 3.4 抵銷金融資產和負債

##### (a) 金融資產

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
已確認關聯公司欠款總額	1,403,442	1,227,020
在資產負債表抵銷的已確認欠關聯公司款項總額	(112,823)	(63,892)
在資產負債表呈報的關聯公司欠款淨額	1,290,619	1,163,128

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.4 抵銷金融資產和負債(續)

##### (b) 金融負債

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
已確認欠關聯公司款項總額	3,157,127	1,637,859
在資產負債表抵銷的已確認關聯公司欠款總額	(112,823)	(63,892)
在資產負債表呈報的欠關聯公司款項淨額	3,044,304	1,573,967

根據本集團二零一四年十月與上海賽科石油化工有限公司以及二零一六年十二月與上海石化比歐西氣體有限公司簽訂往來款項抵消協定，在協定中規定本集團與上海賽科石油化工有限公司以及上海石化比歐西氣體有限公司之間簽訂的購銷協議形成的往來款項，按應收賬款和應付賬款每月抵消後的淨額結算。

### 4 關鍵會計估計及假設

估計和假設會被持續評估，並根據過往經驗和其他因素進行評價，包括在有關情況下相信對未來事件的合理預測。

#### 4.1 關鍵會計估計及假設

本集團對未來作出估計和假設。所得的會計估計如其定義，很少會與其實際結果相同。很大機會導致下個財政年度的資產和負債的賬面值作出重大調整的估計和假設討論如下。

##### (a) 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測試。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資料，包括根據合理和可支援的假設所作出的估計和銷售額、售價及經營成本的預測。



截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 4 關鍵會計估計及假設(續)

### 4.1 關鍵會計估計及假設(續)

#### (b) 物業、廠房及設備的使用年限及殘值

物業、廠房及設備均在考慮其殘值後，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。

#### (c) 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。管理層以可以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。

#### (d) 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賬的金額存在差異，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複核。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援確認遞延所得稅資產。若要全部實現於二零一六年十二月三十一日確認的遞延所得稅資產，本集團在未來年度需要獲得至少人民幣4.12億元的應納稅所得額。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。

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 5 分部資訊

本集團之業務按業務種類劃分為多個分部並加以管理。鑒於本公司及各子公司主要是在國內經營，故並無編列任何地區分部資料。

本集團主要經營決策者確定以下五個報告分部，其報告形式與呈報於主要經營決策者用以決定向各分部進行資源配置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。

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專案。未分配專案主要包括於聯營及合營公司的權益、遞延稅項資產、現金及現金等價物及其相關收入(諸如應佔聯營及合營公司利潤和利息收入)、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。

本集團主要以五個業務分部經營：合成纖維、樹脂和塑膠、中間石化產品、石油產品及石油化工產品貿易。合成纖維、樹脂和塑膠、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。各分部的產品如下：

- (i) 合成纖維分部主要生產滌綸，腈綸以及碳纖維等，主要供紡織及服飾行業使用。
- (ii) 樹脂和塑膠分部主要生產聚酯切片、聚乙烯樹脂、聚丙烯樹脂及聚乙烯醇粒子等。聚酯切片是應用於滌綸纖維加工及生產塗料和容器方面。聚乙烯樹脂則是應用於生產電纜絕緣料、地膜及注模產品(如家庭用品及玩具)。聚丙烯樹脂是應用於生產薄膜、板材，以及注模產品(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、苯和環氧乙烷等。本集團所生產的中間石化產品以原材料形式用以生產本集團的其他石化產品、樹脂、塑膠及合成纖維，同時銷售給外部客戶。
- (iv) 本集團的石油產品分部設有石油煉製設備、煉製汽油、煤油、柴油、重油及煉化石油氣等，同時為後續化工裝置提供原料。
- (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) 其他業務分部是指在規模上未足以值得報告的業務分部。這些分部包括租賃業務、提供勞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。

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 5 分部資訊(續)

	二零一六年			二零一五年		
	總分部收入	分部間收入	來自外部 客戶的收入	總分部收入	分部間收入	來自外部 客戶的收入
	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
合成纖維	1,915,242	-	1,915,242	2,397,015	-	2,397,015
樹脂及塑膠	10,164,433	91,673	10,072,760	10,348,002	106,042	10,241,960
中間石化產品	20,360,722	11,248,718	9,112,004	23,305,685	13,697,886	9,607,799
石油產品	38,776,209	3,514,487	35,261,722	47,473,490	3,579,131	43,894,359
石油化工產品貿易	22,148,401	1,551,453	20,596,948	16,940,621	3,220,905	13,719,716
其他	1,369,671	485,441	884,230	1,429,317	542,028	887,289
	<b>94,734,678</b>	<b>16,891,772</b>	<b>77,842,906</b>	101,894,130	21,145,992	80,748,138
				二零一六年 人民幣千元		二零一五年 人民幣千元
營業利潤/(虧損)						
石油產品				3,812,973		1,862,304
樹脂及塑膠				1,637,578		1,218,598
中間石化產品				1,810,011		956,820
石油化工產品貿易				51,168		15,165
合成纖維				(608,891)		(356,399)
其他				75,017		212,444
經營利潤總額				<b>6,777,856</b>		3,908,932
財務收入/(費用)-淨額				83,685		(243,779)
享有按權益法入賬的投資的利潤份額				916,754		572,035
除所得稅前利潤				<b>7,778,295</b>		4,237,188

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 5 分部資訊(續)

### 其他損益披露

	二零一六年			二零一五年		
	折舊及攤銷	減值虧損	存貨 (撇減)/轉回	折舊及攤銷	減值虧損	存貨撇減
	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
合成纖維	(137,153)	(185,096)	(38,750)	(159,472)	-	(4,768)
樹脂及塑膠	(120,641)	-	1,575	(122,558)	-	(339)
中間石化產品	(525,698)	(14,351)	(642)	(552,833)	(50,001)	(429)
石油產品	(886,784)	(53,155)	-	(979,911)	-	(3,168)
石油化工產品貿易	(176)	-	-	(175)	-	(13,150)
其他	(211,808)	(1,570)	(38,451)	(230,012)	(756)	(23,014)
	(1,882,260)	(254,172)	(76,268)	(2,044,961)	(50,757)	(44,868)

	於十二月三十一日	
	二零一六年 總資產 人民幣千元	二零一五年 總資產 人民幣千元
<b>分配資產</b>		
合成纖維	1,405,804	1,624,351
樹脂及塑膠	1,821,576	1,578,493
中間石化產品	4,441,418	4,557,760
石油產品	13,426,863	12,164,426
石油化工產品貿易	1,186,590	924,622
其他	2,323,376	2,299,088
<b>分配資產</b>	<b>24,605,627</b>	<b>23,148,740</b>
<b>未分配資產</b>		
按權益法入賬的投資	3,688,794	3,311,139
現金及現金等價物	5,440,623	1,077,430
遞延所得稅資產	103,091	71,045
其他	107,475	212,237
<b>未分配資產</b>	<b>9,339,983</b>	<b>4,671,851</b>
<b>總資產</b>	<b>33,945,610</b>	<b>27,820,591</b>

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 5 分部資訊(續)

	於十二月三十一日	
	二零一六年	二零一五年
	總負債 人民幣千元	總負債 人民幣千元
<b>分配負債</b>		
合成纖維	344,287	272,717
樹脂及塑膠	1,118,166	646,347
中間石化產品	1,126,031	675,470
石油產品	4,323,580	3,059,334
石油化工產品貿易	1,407,484	948,775
其他	76,395	53,628
<b>分配負債</b>	<b>8,395,943</b>	<b>5,656,271</b>
<b>未分配負債</b>		
借款	546,432	2,070,000
<b>總負債</b>	<b>8,942,375</b>	<b>7,726,271</b>
	二零一六年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元
<b>物業、廠房及設備、在建工程以及預付租賃及其他資產的增加</b>		
合成纖維	106,872	38,629
樹脂及塑膠	169,330	94,935
中間石化產品	261,291	180,806
石油產品	740,520	546,996
其他	36,965	96,886
	<b>1,314,978</b>	<b>958,252</b>

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 5 分部資訊(續)

### 集團層面信息

本集團於2016年度來自外部客戶的收入，以及於2016年12月31日除金融工具外的非流動資產及遞延所得稅資產主要來源於中國內地。

收入中約人民幣31,796,065千元(2015年：人民幣39,657,297千元)來自同一客戶。本集團對該客戶的收入來源於石油產品分部以及其他業務分部。

## 6 其他業務收入

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
政府補助	144,631	150,116
投資性房地產租金收入	46,164	48,553
管道運輸服務收入	5,215	6,731
其他	1,296	29,524
	<b>197,306</b>	234,924

## 7 其他業務支出

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
與投資性房地產租賃相關的成本	(13,904)	(13,453)
其他	(10,371)	(20,418)
	<b>(24,275)</b>	(33,871)

## 8 其他(損失)利得－淨額

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
固定資產處置損失－淨額	(42,031)	(9,393)
淨匯兌(損失)/收入	(11,851)	878
遠期外匯合同	-	37,154
	<b>(53,882)</b>	28,639

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 9 財務收益和費用

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
利息收入	133,484	49,302
淨匯兌收入	3,818	-
<b>財務收益</b>	<b>137,302</b>	<b>49,302</b>
銀行及其他借款利息支出	(56,080)	(215,460)
減：在建工程資本化的金額	2,463	3,518
淨利息支出	(53,617)	(211,942)
淨匯兌損失	-	(81,139)
<b>財務費用</b>	<b>(53,617)</b>	<b>(293,081)</b>
<b>財務收入／(費用)－淨額</b>	<b>83,685</b>	<b>(243,779)</b>

### 10 按性質分類的費用

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
使用的原材料	31,922,984	41,483,278
採購商品	20,423,854	13,573,180
員工成本(附註11)	2,487,534	2,595,646
折舊及攤銷(附註14, 15, 16)	1,882,260	2,044,961
維修及保養開支	1,192,203	978,845
運輸費用	323,678	337,454
減值費用(附註15, 21)	254,172	50,757
代理手續費(附註29)	100,221	112,245
存貨撇減(附註20)	76,268	44,868
租賃費用	73,852	23,477
核數師酬金－核數服務	7,800	7,800
庫存商品及在產品的存貨變動	(731,944)	855,692
其他費用	1,264,879	1,249,762
<b>銷售成本、銷售及管理費用總額</b>	<b>59,277,761</b>	<b>63,357,965</b>

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 11 公司董事及監事之薪酬

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
工資及薪酬	1,666,806	1,719,419
社會福利支出	640,710	694,415
授予董事及職工的股份期權(附註25)	18,004	22,702
其他	162,014	159,110
職工薪酬總支出	2,487,534	2,595,646

### (i) 最高人士薪酬

截止二零一六年十二月三十一日年度及二零一五年十二月三十一日，五位最高薪酬人士為五位董事及監事，該部分酬金已經在附註(35(i))中披露。

## 12 所得稅費用

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
— 本年所得稅	1,828,868	82,753
— 遞延所得稅	(32,046)	844,024
所得稅費用	1,796,822	926,777



## 合併財務報表附註(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 12 所得稅費用(續)

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及實際所得稅下的利潤總額如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
稅前利潤	7,778,295	4,237,188
按25%適用稅率計算之中國所得稅金額	1,944,574	1,059,297
享有按權益法入賬的投資的利潤份額	(225,813)	(140,509)
無須課稅收益	(16,610)	(19,178)
不可扣稅的成本、費用和損失	23,578	5,486
上年度所得稅匯算清繳校準差異及查補所得稅	32,457	1,752
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	(58)	-
未確認遞延所得稅資產的暫時性差異	13,511	15
使用前期未確認的暫時性差異	(36)	(12,359)
未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	25,219	32,273
實際所得稅	1,796,822	926,777

根據相關法則法規，截至二零一六年十二月三十一日止年度，按預計應課稅收入的25%（2015: 25%）計提所得稅準備。由於本集團在境外並沒有業務，故無須計提境外所得稅。

(i) 遞延所得稅資產與遞延所得稅負債的分析如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
遞延所得稅資產：		
— 超過12個月後收回的遞延所得稅資產	69,382	47,884
— 在12個月內收回的遞延所得稅資產	40,309	31,862
	109,691	79,746
遞延所得稅負債：		
— 超過12個月後收回的遞延所得稅負債	(4,500)	(5,812)
— 在12個月內收回的遞延所得稅負債	(2,100)	(2,889)
	(6,600)	(8,701)
遞延所得稅資產淨額	103,091	71,045

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 12 所得稅費用(續)

### (ii) 遞延稅項資產及負債變動情況

	於二零一六年 一月一日 人民幣千元	於利潤表 中確認 人民幣千元	於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
呆壞賬、存貨減值虧損及應付薪酬	19,792	1,081	20,873
固定資產及在建工程減值虧損	137,908	35,868	173,776
折舊差異	(91,321)	(7,755)	(99,076)
借款費用的資本化	(8,701)	2,101	(6,600)
可抵扣虧損	2,875	(2,875)	-
員工期權	5,675	4,501	10,176
其它	4,817	(875)	3,942
<b>遞延所得稅資產</b>	<b>71,045</b>	<b>32,046</b>	<b>103,091</b>

	於二零一五年 一月一日 人民幣千元	於利潤表 中確認 人民幣千元	於二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
呆壞賬、存貨減值虧損及應付薪酬	59,580	(39,788)	19,792
遞延收益	4,109	(4,109)	-
固定資產及在建工程減值虧損	126,028	11,880	137,908
折舊差異	(72,310)	(19,011)	(91,321)
借款費用的資本化	(11,590)	2,889	(8,701)
可抵扣虧損	803,559	(800,684)	2,875
員工期權	-	5,675	5,675
其他	5,693	(876)	4,817
<b>遞延所得稅資產</b>	<b>915,069</b>	<b>(844,024)</b>	<b>71,045</b>

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所得差異的應納稅所得額。

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 12 所得稅費用(續)

#### (iii) 未確認的遞延所得稅資產

截至二零一六年十二月三十一日及二零一五年十二月三十一日，本公司一家子公司未就物業、廠房、及設備的減值虧損人民幣456,623千元以及存貨跌價準備人民幣46,190千元(二零一五年：物業、廠房、及設備的減值虧損人民幣432,579千元以及存貨跌價準備人民幣46,190千元)確認遞延所得稅資產，這是由於相關的稅務收益不太可能實現。

截至二零一六年十二月三十一日，各家子公司未就在中國所得稅法下可抵扣虧損人民幣432,634千元(二零一五年：人民幣411,284千元)確認遞延所得稅資產，這是由於相關的稅務收益不太可能實現。

未計入遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
2016	-	79,526
2017	68,211	68,211
2018	63,733	63,733
2019	70,723	70,723
2020	140,591	129,091
2021	89,376	-
	<b>432,634</b>	411,284

### 13 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。

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
歸屬於本公司所有者的淨利潤	5,968,466	3,274,308
已發行普通股的加權平均數(千計)	10,800,000	10,800,000
基本每股收益(元/股)	人民幣0.553	人民幣0.303

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 13 每股收益(續)

### (b) 稀釋

稀釋每股收益假設所有可稀釋的潛在普通股被兌換後，根據已發行普通股的加權平均股數計算。

本公司可稀釋的潛在普通股為股票期權。對於期權，根據未行使期權所附的認購權的貨幣價值，釐定按公允價值(釐定為本公司股份截至二零一六年十二月三十一日止年度的平均市價)可購入的股份數目。按以上方式計算的股份數目，與假設期權行使而應已發行的股份數目作比較。

截至二零一六年十二月三十一日、二零一五年十二月三十一日止年度，稀釋每股收益列示如下：

	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元
<b>收益</b>		
稀釋後歸屬於本公司所有者的淨利潤	5,968,466	3,274,308
已發行普通股的加權平均數(千計)	10,800,000	10,800,000
已授予股份期權調整(千計)	8,632	9,041
稀釋後已發行普通股的加權平均數(千計)	10,808,632	10,809,041
稀釋每股收益(元/股)	RMB0.552	RMB0.303

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 14 預付租賃及其他資產

	土地使用權 人民幣千元	其他無形資產 人民幣千元	長期待攤費用 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>於二零一五年一月一日</b>				
成本	708,972	81,085	602,451	1,392,508
累計攤銷	(300,087)	(48,830)	—	(348,917)
<b>賬面淨值</b>	<b>408,885</b>	<b>32,255</b>	<b>602,451</b>	<b>1,043,591</b>
<b>截至二零一五年十二月三十一日止年度</b>				
年初賬面淨值	408,885	32,255	602,451	1,043,591
增添	—	—	148,553	148,553
攤銷費用	(14,690)	(2,922)	(305,035)	(322,647)
重分類至其他應收款及預付款項	—	—	(86,481)	(86,481)
<b>年末賬面淨值</b>	<b>394,195</b>	<b>29,333</b>	<b>359,488</b>	<b>783,016</b>
<b>於二零一五年十二月三十一日</b>				
成本	708,972	81,085	359,488	1,149,545
累計攤銷	(314,777)	(51,752)	—	(366,529)
<b>賬面淨值</b>	<b>394,195</b>	<b>29,333</b>	<b>359,488</b>	<b>783,016</b>
<b>截至二零一六年十二月三十一日止年度</b>				
年初賬面淨值	394,195	29,333	359,488	783,016
增添	—	—	324,523	324,523
攤銷費用	(14,491)	(2,922)	(226,744)	(244,157)
重分類至其他應收款及預付款項	—	—	(157,926)	(157,926)
<b>年末賬面淨值</b>	<b>379,704</b>	<b>26,411</b>	<b>299,341</b>	<b>705,456</b>
<b>於二零一六年十二月三十一日</b>				
成本	708,972	81,085	299,341	1,089,398
累計攤銷	(329,268)	(54,674)	—	(383,942)
<b>賬面淨值</b>	<b>379,704</b>	<b>26,411</b>	<b>299,341</b>	<b>705,456</b>

長期待攤費用主要系催化劑，於2016年12月31日，催化劑中流動部分被重分類至其他應收款及預付款項，金額為人民幣157,926千元(2015年12月31日：人民幣86,481千元)。催化劑中非流動部分的賬面淨值為人民幣287,423千元(2015年12月31日：人民幣345,414千元)。

二零一六年度攤銷費用計人民幣244,157千元計入銷售成本(二零一五年度：人民幣322,647千元)。

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 15 物業、廠房及設備

	房屋及建築物 人民幣千元	廠房及機器設備 人民幣千元	運輸工具及其他設備 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>於二零一五年一月一日</b>				
成本	3,757,546	40,353,304	1,931,721	46,042,571
累計折舊	(2,109,366)	(25,957,875)	(1,507,236)	(29,574,477)
減值虧損	(279,099)	(593,348)	(54,072)	(926,519)
<b>賬面淨值</b>	<b>1,369,081</b>	<b>13,802,081</b>	<b>370,413</b>	<b>15,541,575</b>
<b>截至二零一五年十二月三十一日止年度</b>				
年初賬面淨值	1,369,081	13,802,081	370,413	15,541,575
增添	-	127,381	23,295	150,676
處置	(452)	(23,337)	(2,479)	(26,268)
重分類	48,244	(51,253)	3,009	-
自在建工程轉入(附註17)	11,283	444,904	23,194	479,381
轉撥至投資性房地產(附註16)	(3,277)	-	-	(3,277)
折舊	(106,439)	(1,539,391)	(62,937)	(1,708,767)
減值	-	(50,001)	-	(50,001)
<b>年末賬面淨值</b>	<b>1,318,440</b>	<b>12,710,384</b>	<b>354,495</b>	<b>14,383,319</b>
<b>於二零一五年十二月三十一日</b>				
成本	3,813,839	40,630,644	1,903,931	46,348,414
累計折舊	(2,216,300)	(27,279,363)	(1,495,393)	(30,991,056)
減值虧損	(279,099)	(640,897)	(54,043)	(974,039)
<b>賬面淨值</b>	<b>1,318,440</b>	<b>12,710,384</b>	<b>354,495</b>	<b>14,383,319</b>
<b>截至二零一六年十二月三十一日止年度</b>				
年初賬面淨值	1,318,440	12,710,384	354,495	14,383,319
增添	195	149,691	16,826	166,712
處置	(1,300)	(33,660)	(2,173)	(37,133)
重分類	(4,192)	(5,573)	9,765	-
自在建工程轉入(附註17)	28,652	757,157	42,782	828,591
轉撥至投資性房地產(附註16)	11,587	-	-	11,587
折舊	(94,189)	(1,467,424)	(62,934)	(1,624,547)
減值	-	(247,058)	(7,184)	(254,242)
<b>年末賬面淨值</b>	<b>1,259,193</b>	<b>11,863,517</b>	<b>351,577</b>	<b>13,474,287</b>
<b>於二零一六年十二月三十一日</b>				
成本	3,841,570	41,025,426	1,924,313	46,791,309
累計折舊	(2,303,278)	(28,330,684)	(1,511,509)	(32,145,471)
減值虧損	(279,099)	(831,225)	(61,227)	(1,171,551)
<b>賬面淨值</b>	<b>1,259,193</b>	<b>11,863,517</b>	<b>351,577</b>	<b>13,474,287</b>

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 15 物業、廠房及設備(續)

二零一六年十二月三十一日止年度，計入營業成本、營業費用及管理費用的折舊費用分別為人民幣1,616,117千元(二零一五年：人民幣1,706,595千元)及人民幣8,430千元(二零一五年：人民幣2,172千元)。

二零一六年十二月三十一日止年度，本公司及子公司對將被新裝置替代或面臨產能過剩的固定資產計提減值準備人民幣254,242千元(二零一五年：50,001千元)。

### 16 投資性房地產

人民幣千元

於二零一五年一月一日

成本	552,534
累計折舊	(136,692)

賬面淨值	415,842
------	---------

截至二零一五年十二月三十一日止年度

年初賬面淨值	415,842
不動產、工廠及設備中撥出(附註15)	3,277
折舊費用	(13,547)

賬面淨值	405,572
------	---------

於二零一六年一月一日

成本	556,884
累計折舊	(151,312)

賬面淨值	405,572
------	---------

截至二零一六年十二月三十一日止年度

年初賬面淨值	405,572
不動產、工廠及設備中撥出(附註15)	(11,587)
折舊費用	(13,556)

賬面淨值	380,429
------	---------

於二零一六年十二月三十一日

成本	540,493
累計折舊	(160,064)

賬面淨值	380,429
------	---------

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 16 投資性房地產(續)

於二零一六年十二月三十一日，本集團無未來修理及維修並無未準備的合同債務(二零一五年：零)。

投資性房地產為某辦公大樓內租賃給協力廠商和關聯人士的若干樓層。

於二零一六年十二月三十一日，根據現行市場內同區域級同類型物業的市場價格情況，管理層估計本集團的投資性房地產的公允價值約為人民幣1,330,700千元(二零一五年十二月三十一日：人民幣1,262,135千元)。上述公允價值的估計屬於公允價值層級的第二層，即以市場上可觀察輸入作為估計的基礎。該投資性房地產並未經過外部獨立評估師評估。

於二零一六年度，本集團租金收益為人民幣46,164千元(二零一五年：人民幣48,553千元)。

## 17 在建工程

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
於一月一日	722,520	542,878
增購	823,743	659,023
轉入物業、廠房及設備(附註15)	(828,591)	(479,381)
於十二月三十一日	717,672	722,520

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團合格資產的資本化借款成本達人民幣2,463千元(二零一五年：人民幣3,518千元)。借款成本按一般借款加權平均率3.03%(二零一五年：3.47%)。



## 合併財務報表附註(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 18 於子公司的權益

以下列示的是對本集團的業績或資產有重要影響的子公司，這些子公司均是在中國成立及經營的有限公司，具體情況如下：

公司	註冊資本 (千元)	本公司持有股權 %	本集團持有股權 %	少數股東持有股權 %	主要業務
上海石化投資發展有限公司	人民幣1,000,000	100.00	100.00	-	投資管理
中國金山聯合貿易有限責任公司	人民幣25,000	67.33	67.33	32.67	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	25.75	改性聚丙烯產品生產
上海金菲石油化工有限公司	美元50,000	-	60.00	40.00	聚乙烯產品生產
浙江金甬腈綸有限公司	人民幣250,000	75.00	75.00	25.00	腈綸產品生產
上海金地石化有限公司	人民幣545,776	-	100.00	-	石化產品生產
上海金貿國際貿易有限公司	人民幣100,000	-	67.33	32.67	石化產品進口 及出口貿易

截至二零一六年十二月三十一日止年度，歸屬於非控制性權益的總綜合收益為人民幣13,007千元(二零一五年年：人民幣36,103千元)。

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 19 按權益法入賬的投資

在資產負債表確認的數額如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>聯營公司</b>		
— 應佔淨資產	3,498,097	3,074,156
<b>合營公司</b>		
— 應佔淨資產	190,697	236,983
	<b>3,688,794</b>	<b>3,311,139</b>

按權益法核算的投資收益／(損失)情況如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
聯營公司	929,315	550,530
合營公司	(12,561)	21,505
	<b>916,754</b>	<b>572,035</b>

### 聯營投資

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
於一月一日	3,074,156	2,720,134
應佔利潤	929,315	550,530
其他綜合收益	18,213	—
宣告分派的現金股利	(523,587)	(196,508)
於十二月三十一日	<b>3,498,097</b>	<b>3,074,156</b>

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 19 按權益法入賬的投資(續)

#### 聯營投資(續)

以下列載的為本集團截止至二零一六年十二月三十一日的主要聯營企業。其股本全部為普通股，由集團直接持有；註冊成立或登記國家亦為其主要業務地點。

在二零一六年十二月三十一日及二零一五年十二月三十一日重大聯營投資的性質

	註冊成立 國家／業務地點	所有權 權益%	主要業務關係的性質	計量法
上海賽科石油化工有限責任公司 「上海賽科」	中華人民共和國	20	生產和分銷化工產品	權益法
上海化學工業區發展有限公司 「化學工業區」	中華人民共和國	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	權益法
上海金森石油樹脂有限公司 「金森」	中華人民共和國	40	樹脂產品生產	權益法
上海阿自信爾控制儀錶有限公司 「阿自信爾」	中華人民共和國	40	控制儀錶產品的銷售和技術服務	權益法

上海賽科、化學工業區、金森和阿自信爾是非上市公司，其股份沒有市場報價。

集團在聯營權益並沒有或有負債。

#### 重要聯營的摘要財務資料

以上重要聯營公司的摘要財務資料如下，此等公司按權益法入賬。

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 19 按權益法入賬的投資(續)

### 聯營投資(續)

#### 重要聯營的摘要財務資料

#### 重要聯營的摘要資產負債表

於2016年12月31日	上海賽科 人民幣千元	化學工業區 人民幣千元	金森 人民幣千元	阿自倍爾 人民幣千元
<b>流動</b>				
— 流動資產	5,596,573	4,265,139	110,499	153,980
— 流動負債	(1,982,932)	(1,299,046)	(10,324)	(46,532)
<b>非流動</b>				
— 非流動資產	6,582,633	3,001,112	83,077	3,145
— 非流動負債	—	(1,655,448)	—	—
<b>淨資產</b>	<b>10,196,274</b>	<b>4,311,757</b>	<b>183,252</b>	<b>110,593</b>
於2015年12月31日	上海賽科 人民幣千元	化學工業區 人民幣千元	金森 人民幣千元	阿自倍爾 人民幣千元
<b>流動</b>				
— 流動資產	4,879,596	2,486,929	128,354	150,672
— 流動負債	(3,532,247)	(404,115)	(7,882)	(41,801)
<b>非流動</b>				
— 非流動資產	8,033,469	2,693,119	86,514	3,444
— 非流動負債	(487,020)	(980,583)	—	—
<b>淨資產</b>	<b>8,893,798</b>	<b>3,795,350</b>	<b>206,986</b>	<b>112,315</b>

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 19 按權益法入賬的投資(續)

#### 聯營投資(續)

##### 重要聯營的摘要財務資料(續)

##### 重要聯營的摘要綜合收入表

2016年	上海賽科 人民幣千元	化學工業區 人民幣千元	金森 人民幣千元	阿自倍爾 人民幣千元
收入	23,969,408	2,471,027	167,956	180,108
持續經營的除稅後利潤/(虧損)	3,753,476	513,804	(16,394)	16,278
其他綜合收益	-	47,603	-	-
總綜合收益/(虧損)	3,753,476	561,407	(16,394)	16,278
聯營企業宣告股利	2,451,000	45,000	7,340	18,000

2015年	上海賽科 人民幣千元	化學工業區 人民幣千元	金森 人民幣千元	阿自倍爾 人民幣千元
收入	23,848,576	1,032	245,060	186,657
持續經營的除稅後利潤	2,185,268	235,635	8,155	20,507
其他綜合收益	-	-	-	-
總綜合收益	2,185,268	235,635	8,155	20,507
聯營企業宣告股利	780,000	42,000	7,315	30,000

以上資料反映在聯營的財務報表內呈列的數額(並非集團享有此等數額的份額)，並經就集團與聯營之間會計政策的差異作出調整。

##### 重要聯營的摘要財務資料調節

所呈列的摘要財務資料與重要聯營權益賬面值的調節

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 19 按權益法入賬的投資(續)

## 聯營投資(續)

## 重要聯營的摘要財務資料

2016年	上海賽科 人民幣千元	化學工業區 人民幣千元	金森 人民幣千元	阿自倍爾 人民幣千元
年初淨資產	8,893,798	3,795,350	206,986	112,315
年度利潤/(虧損)	3,753,476	513,804	(16,394)	16,278
其他綜合收益	-	47,603	-	-
年度內增資	-	-	-	-
年度內宣告股利	(2,451,000)	(45,000)	(7,340)	(18,000)
年末淨資產	10,196,274	4,311,757	183,252	110,593
所佔權益比例	20.00%	38.26%	40.00%	40.00%
聯營權益	2,039,256	1,649,677	73,301	44,237
調整事項－內部未實現交易抵銷	(7,979)	-	-	-
未享有部分(附註a)	-	(348,600)	-	-
賬面值	2,031,277	1,301,077	73,301	44,237
2015年	上海賽科 人民幣千元	化學工業區 人民幣千元	金森 人民幣千元	阿自倍爾 人民幣千元
年初淨資產	7,488,530	3,601,715	206,146	121,808
年度利潤	2,185,268	235,635	8,155	20,507
其他綜合收益	-	-	-	-
年度內增資	-	-	-	-
年度內宣告股利	(780,000)	(42,000)	(7,315)	(30,000)
年末淨資產	8,893,798	3,795,350	206,986	112,315
所佔權益比例	20.00%	38.26%	40.00%	40.00%
聯營權益	1,778,760	1,452,101	82,794	44,926
未享有部分(附註a)	-	(331,242)	-	-
賬面值	1,778,760	1,120,859	82,794	44,926

附註a：未享有部分為政府以土地向化學工業區出資並計入化學工業區資本公積，該部份土地所取得的收益不得由其他股東享有。

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 19 按權益法入賬的投資(續)

#### 聯營投資(續)

##### 非重要聯營的摘要財務資料

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
於12月31日投資賬面價值	48,205	46,817
按股份比例計算的非重要聯營當年利潤合計數：		
淨利潤	7,423	8,347
其他綜合收益	-	-
綜合收益合計	7,423	8,347

#### 合營投資

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
於一月一日	236,983	216,128
應佔(損失)/利潤	(12,561)	21,505
宣告分派的現金股利	(33,725)	(650)
於十二月三十一日	190,697	236,983

以下列載的合營的股本全部為普通股，由本集團直接持有。

公司名稱	註冊成立國家/業務地點	所有權權益%	主要業務關係的性質	計量法
上海石化比歐西氣體有限公司 「比歐西」	中華人民共和國	50	工業氣生產和銷售	權益法
上海金浦塑膠包裝材料有限公司 「金浦」	中華人民共和國	50	聚丙烯薄膜生產	權益法
上海石化岩穀氣體開發有限公司 「岩穀氣體」	中華人民共和國	50	工業氣生產和銷售	權益法

比歐西、金浦和岩穀氣體是非上市公司，其股份沒有市場報價。

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 19 按權益法入賬的投資(續)

### 合營投資(續)

#### 合營的摘要財務資料

以上重要合營公司的摘要財務資料如下，此等公司按權益法入賬。

#### 摘要資產負債表

於2016年12月31日	比歐西 人民幣千元	金浦 人民幣千元	岩穀氣體 人民幣千元
<b>流動</b>			
現金及現金等價物	43,356	2,587	27,174
其他流動資產(不包括現金)	37,422	1,740	12,401
流動資產總額	80,778	4,327	39,575
金融負債	(29,522)	(21,610)	(3,104)
其他流動負債	(12,545)	(3,389)	(2,115)
流動負債總額	(42,067)	(24,999)	(5,219)
<b>非流動</b>			
非流動資產總額	273,096	17,945	66,757
非流動負債總額	-	-	-
<b>淨資產</b>	<b>311,807</b>	<b>(2,727)</b>	<b>101,113</b>
於2015年12月31日	比歐西 人民幣千元	金浦 人民幣千元	岩穀氣體 人民幣千元
<b>流動</b>			
現金及現金等價物	28,563	1,790	19,224
其他流動資產(不包括現金)	55,888	30,886	12,925
流動資產總額	84,451	32,676	32,149
金融負債	(57,686)	(31,462)	-
其他流動負債	(13,077)	(3,236)	(5,807)
流動負債總額	(70,763)	(34,698)	(5,807)
<b>非流動</b>			
非流動資產總額	313,884	81,985	78,622
非流動負債總額	-	-	-
<b>淨資產</b>	<b>327,572</b>	<b>79,963</b>	<b>104,964</b>



## 合併財務報表附註(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 19 按權益法入賬的投資(續)

#### 合營投資(續)

##### 合營的摘要財務資料(續)

##### 合營的摘要財務資料

2016年度	比歐西 人民幣千元	金浦 人民幣千元	岩穀氣體 人民幣千元
收入	370,171	31,794	59,904
折舊及攤銷	(45,317)	(8,463)	(11,612)
利息收益	354	6	246
利息開支	(927)	(775)	-
持續經營的收益／(虧損)	66,855	(82,690)	(2,651)
所得稅開支	16,679	-	-
持續經營的除稅後利潤／(虧損)	50,485	(82,690)	(2,651)
其他綜合收益	-	-	-
總綜合收益／(虧損)	50,485	(82,690)	(2,651)
合營企業宣告股利	66,250	-	1,200

2015年度	比歐西 人民幣千元	金浦 人民幣千元	岩穀氣體 人民幣千元
收入	396,176	118,966	68,469
折舊及攤銷	(44,727)	(8,498)	(10,952)
利息收益	326	50	169
利息開支	(4,012)	(1,072)	(244)
持續經營的收益／(虧損)	72,778	(24,213)	1,830
所得稅開支	(14,392)	-	-
持續經營的除稅後利潤／(虧損)	58,386	(24,213)	1,830
其他綜合收益	-	-	-
總綜合收益／(虧損)	58,386	(24,213)	1,830
合營企業宣告股利	-	-	1,300

以上資料反映在合營的財務報表內呈列的數額(並非集團享有此等數額的份額)，並經就集團與合營之間會計政策的差異作出調整。

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 19 按權益法入賬的投資(續)

## 合營投資(續)

## 摘要財務資料的調節

2016年度	比歐西 人民幣千元	金浦 人民幣千元	岩穀氣體 人民幣千元
年初淨資產	327,572	79,963	104,964
年度利潤/(虧損)	50,485	(82,690)	(2,651)
其他綜合收益	-	-	-
年度內宣告的股利	(66,250)	-	(1,200)
年末淨資產	311,807	(2,727)	101,113
所佔權益比例	50.00%	50.00%	50.00%
合營權益	155,903	-	50,558
未實現之順流交易	(15,764)	-	-
賬面值	140,139	-	50,558
2015年度	比歐西 人民幣千元	金浦 人民幣千元	岩穀氣體 人民幣千元
年初淨資產/(虧損)	269,186	104,176	104,434
年度利潤/(虧損)	58,386	(24,213)	1,830
其他綜合收益	-	-	-
年度內宣告的股利	-	-	(1,300)
年末淨資產	327,572	79,963	104,964
所佔權益比例	50.00%	50.00%	50.00%
合營權益	163,786	39,982	52,482
未實現之順流交易	(19,267)	-	-
賬面值	144,519	39,982	52,482

- (a) 截至二零一六年十二月三十一日，本集團應佔金浦的虧損超過在該聯營的權益人民幣2,727千元(二零一五年：無)，截至二零一六年十二月三十一日，累計超過原始投資額2,727千元，(二零一五年十二月三十一日：無)。本集團沒有義務也不需要代金浦作出付款。同時，本集團對金浦沒有其他不確定的應收款項。據此，本集團並不確認進一步的損失，並將對金浦的投資賬面價值減計至零。

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 20 存貨

	二零一六年十二月三十一日			二零一五年十二月三十一日		
	賬面餘額	存貨跌價準備	賬面價值	賬面餘額	存貨跌價準備	賬面價值
	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
原材料	3,863,647	(309)	3,863,338	2,517,806	(1,564)	2,516,242
在產品	1,004,580	(44,453)	960,127	898,694	(28,081)	870,613
產成品	1,154,679	(22,583)	1,132,096	554,171	(25,424)	528,747
零配件及低值易耗品	266,189	(62,277)	203,912	332,652	(70,066)	262,586
	<b>6,289,095</b>	<b>(129,622)</b>	<b>6,159,473</b>	<b>4,303,323</b>	<b>(125,135)</b>	<b>4,178,188</b>

存貨成本列入二零一六年十二月三十一日「銷售成本」的金額共計人民幣52,400,798千元(二零一五年：人民幣55,056,458千元)，其中包括存貨減值虧損人民幣76,268千元(二零一五年：人民幣44,868千元)。

於二零一六年十二月三十一日，存貨跌價準備金額為人民幣129,622千元(二零一五年十二月三十一日：人民幣125,135千元)。截至二零一六年十二月三十一日止年度，集團售出已計提跌價準備的產成品價值人民幣71,781千元。存貨跌價相關準備撥回並計入在合併利潤表「銷售成本」。

### 21 應收賬款、其他應收款及預付款項

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
應收賬款	414,962	488,584
減：呆壞賬減值虧損	(18)	(24)
	<b>414,944</b>	<b>488,560</b>
應收票據	1,238,620	991,273
關聯公司欠款	1,290,619	1,163,128
	<b>2,944,183</b>	<b>2,642,961</b>
預付款項	165,804	103,746
其他應收款	165,798	141,655
	<b>3,275,785</b>	<b>2,888,362</b>

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 21 應收賬款、其他應收款及預付款項(續)

於二零一六年度，本集團之聯營企業及合營企業共宣告股利人民幣557,312千元(二零一五年度：人民幣197,158千元)。於二零一六年十二月三十一日及二零一五年十二月三十一日，上述股利全部收回。

於二零一六年十二月三十一日，本集團包含在其他應收款及預付款項中的委託貸款金額為人民幣88,000千元，年利率為1.75%，該部分委託貸款於二零一七年到期(二零一五年十二月三十一日：人民幣106,000千元，年利率為1.75%到3.00%，該部分委託貸款於二零一六年到期)。

其他應收款餘額主要為出口退稅和消費稅退稅的應收賬款。

於二零一六年十二月三十一日，無已逾期但未計提減值的應收賬款(二零一五年十二月三十一日：無)。

關聯公司欠款主要為與主營業務相關的應收款餘額，無抵押，無利息。

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	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
一年以內	2,944,162	2,642,921
一年以上	21	40
	<b>2,944,183</b>	2,642,961

貿易及其他應收款壞賬準備變動如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
一月一日	1,269	1,256
應收款減值準備	71	834
年內列為未能收回的應收款撇銷	(207)	(743)
未用金額轉回	(141)	(78)
十二月三十一日	<b>992</b>	1,269

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 21 應收賬款、其他應收款及預付款項(續)

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。

於二零一六年十二月三十一日，本集團無因開具信用證而質押的應收賬款及應收票據(二零一五年：無)。

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，給予擁有良好交易記錄的主要客戶。

### 22 現金及現金等價物

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
關聯公司存款	169,261	5,394
銀行存款及現金	5,271,362	1,072,036
	5,440,623	1,077,430

### 23 股本

	有限售條件股份 人民幣千元	境內上市的 人民幣普通股A股 人民幣千元	境外上市的 外資股H股 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一五年一月一日	4,920,000	2,385,000	3,495,000	10,800,000
轉為無限售條件股份	(540,000)	540,000	-	-
於二零一五年十二月三十一日	4,380,000	2,925,000	3,495,000	10,800,000
於二零一六年一月一日	4,380,000	2,925,000	3,495,000	10,800,000
轉為無限售條件股份	(4,380,000)	4,380,000	-	-
於二零一六年十二月三十一日	-	7,305,000	3,495,000	10,800,000

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 24 儲備

	法定 盈餘公積 人民幣千元	資本 公積 人民幣千元	任意 盈餘公積 人民幣千元	其他 儲備 人民幣千元	安全 生產儲備 人民幣千元	未分配 利潤 人民幣千元	合計 人民幣千元
二零一五年一月一日結餘	4,072,476	4,180	101,355	-	1,265	1,520,996	5,700,272
歸屬於本公司股東的本年度收益	-	-	-	-	-	3,274,308	3,274,308
安全生產儲備的使用	-	-	-	-	(312)	312	-
職工股份期權計劃(附註25)	-	-	-	22,702	-	-	22,702
二零一五年十二月三十一日結餘	4,072,476	4,180	101,355	22,702	953	4,795,616	8,997,282
歸屬於本公司股東的本年度收益	-	-	-	-	-	5,968,466	5,968,466
年內建議並批核的股利	-	-	-	-	-	(1,080,000)	(1,080,000)
安全生產儲備的使用	-	-	-	-	(607)	607	-
職工股份期權計劃(附註25)	-	-	-	18,004	-	-	18,004
以權益法核算的其他綜合投資收益	-	-	-	18,213	-	-	18,213
二零一六年十二月三十一日結餘	4,072,476	4,180	101,355	58,919	346	9,684,689	13,921,965

## 25 以股份為基礎的支付

二零一五年一月六日召開的第八屆第五次董事會核批了股權激勵計劃的參與者名單及股份期權數量。

根據公司股權激勵計劃，股票期權授出日為二零一五年一月六日。總數為38,760千份的股票期權被授予214位參與者(佔已發行普通股股本的0.359%)。每份股票期權有權在行權日，按可行權條件，以行權價格人民幣購買一份於中國上市的普通A股。期權分為三個批次，分別佔授予總期權的40%，30%及30%。於二零一五年、二零一六年、二零一七年每個批次的行權條件各自獨立，如下所示：

- 集團每股收益率於二零一五年、二零一六年、二零一七年三個行權期內分別不應低於9%、9.5%及10%；
- 在二零一三年基礎上，實現二零一五年、二零一六年、二零一七年淨利潤增長5%的複合年增長；

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 25 以股份為基礎的支付(續)

- 二零一五年、二零一六年及二零一七年主營業務收入在總收入的佔比不應低於99%；
- 上述行權條件不應低於競爭公司水平的75%；及
- 分別實現中石化設定的二零一五年、二零一六年、二零一七年的目標預算。

當滿足行權條件時且被授予期權的職工從授予日開始滿足在規定的崗位服務時間，每份股票期權可在可行權日行權。每個批次可行權的數量取決於職工在二零一五年、二零一六年、二零一七年服務時間。

職工為換取獲授予期權而提供服務的公允價值確認為費用。職工為換取獲授予以權益結算、以股份為基礎的報酬計劃而提供服務的公允價值以直線法在每段行權期中確認為費用。將費用的總金額參考授予期權的公允價值釐定不包括任何服務和非市場業績可行權條件影響。在期權行使時，本公司發行新股。收取的所得款扣除任何直接歸屬交易成本撥入股本和股本溢價。截至二零一六年十二月三十一日，未有股份期權行使。

在可行權日可行權價格為每股人民幣4.2元，在等待期中，可行權價格隨著股利的分配或者股份總數的變動而變動，截至二零一六年十二月三十一日，各個批次未行使股份期權中，行權日後一年內過期的期權份額及行使價格列示如下：

批次	行權日	行權價格 (每股人民幣)	未行使股份期權
1	二零一七年一月六日	4.10	15,404,000
2	二零一八年一月六日	4.10	11,553,000
3	二零一九年一月六日	4.10	11,553,000

授予日股票期權的總公允價值為人民幣65,412千元，由本公司在外部估值專家的支持下，使用布萊克-斯科爾斯估值模型估算外部估值得出。

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 25 以股份為基礎的支付(續)

模型重要參數列示如下：

	授出日
即期股價	人民幣4.51
行權價格	人民幣4.20
預期波幅	41.20%
到期時間(年)	5.00
無風險率	3.39%~3.67%
股利收益	1.00%

股份期權費用為人民幣18,004千元，已計入截至二零一六年十二月三十一日止年度的合併利潤表(截至二零一五年十二月三十一日止年度：22,702千元)。

## 26 借款

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
一年內到期的借款		
— 短期銀行借款	546,432	1,700,000
— 短期關聯方借款	-	370,000
	<b>546,432</b>	<b>2,070,000</b>

本集團於二零一六年十二月三十一日借款的加權平均年利率為3.03%(二零一五年為：3.55%)。

於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，本集團無基於物業、廠房及設備的抵押借款。

於二零一六年十二月三十一日，本集團借貸總額最高人民幣23,664,190千元的貸款(二零一五年十二月三十日為：28,179,120千元)，其中尚未使用的授信額度人民幣21,959,224千元將在二零一七年十二月三十一日之後到期。



## 合併財務報表附註(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 27 遞延收益

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
一月一日	-	16,436
計入其他業務收入金額	-	(16,436)
十二月三十一日	-	-

### 28 應付賬款及其他應付款

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
應付賬款	2,123,904	1,562,232
應付票據	5,000	-
欠關聯公司款項	3,044,304	1,573,967
小計	5,173,208	3,136,199
應付職工薪酬	37,634	39,999
應交稅金(不含應交所得稅)	1,538,062	1,308,821
應付利息	465	1,642
應付股利	20,473	19,119
應付工程款	191,043	205,714
其他	351,701	323,459
其他應付款小計	2,139,378	1,898,754
	7,312,586	5,034,953

於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，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。

於二零一六年十二月三十一日，應付關聯方款項包括預收關聯方款項人民幣13,814千元(二零一五年十二月三十日為：人民幣18,165千元)。

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 28 應付賬款及其他應付款(續)

於二零一六年及二零一五年十二月三十一日應付款項(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	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
一年以內	5,151,868	3,110,638
一至二年	7,373	3,240
二年以上	13,967	22,321
	5,173,208	3,136,199

## 29 關聯方交易

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(以下簡稱「中石化集團」)	最終控股公司
上海石化比歐西氣體有限責任公司	本集團之合營公司
上海金浦塑膠包裝材料有限公司	本集團之合營公司
上海石化岩穀氣體開發有限公司	本集團之合營公司
上海賽科石油化工有限公司	本集團之聯營公司
上海化學工業區發展有限公司	本集團之聯營公司
上海金森石油樹脂有限公司	本集團之聯營公司
上海阿自倍爾控制儀錶有限公司	本集團之聯營公司
上海南光石化有限公司	本集團之聯營公司
上海金環石油萘開發有限公司	本集團之聯營公司
上海化學工業區物流有限公司	本集團之聯營公司
中國石化化工銷售有限公司	控股公司屬下子公司
中國石化銷售有限公司	控股公司屬下子公司
中國石化儀征化纖股份有限公司	控股公司屬下子公司
中國國際石油化工聯合有限責任公司	控股公司屬下子公司
中國石化國際事業有限公司	控股公司屬下子公司
中國石化煉油銷售有限公司	控股公司屬下子公司
中國石化揚子石油化工有限公司	控股公司屬下子公司
中石化國際事業北京有限公司	控股公司屬下子公司
中石化國際事業寧波有限公司	控股公司屬下子公司
中石化國際事業天津有限公司	控股公司屬下子公司

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 29 關聯方交易(續)

#### 主要關聯方名稱

中國石化國際事業(俄羅斯)有限公司  
中石化(歐洲)有限公司  
中韓(武漢)石油化工有限公司  
中石化(美國)有限公司  
中石化化工銷售(香港)有限貴公司  
中國石化物資裝備華東有限公司  
石化盈科資訊技術有限責任公司  
中國石化燃料油銷售有限公司  
揚子石化-巴斯夫有限責任公司  
浙江巴陵恆逸己內醯胺有限責任公司  
中國石化集團石油商業儲備有限公司  
中國石化集團資產經營管理有限公司  
上海石化機械製造有限公司  
中石化上海工程有限公司  
中石化第四建設有限公司  
中石化第五建設有限公司  
中石化第十建設有限公司  
中國石化工程建設有限公司  
中石化寧波工程有限公司  
中國石化財務有限責任公司(以下簡稱「中石化財務公司」)

#### 關聯關係

控股公司屬下子公司  
控股公司屬下子公司  
控股公司屬下子公司  
控股公司屬下子公司  
控股公司屬下子公司  
控股公司屬下子公司  
控股公司屬下子公司  
控股公司屬下子公司  
控股公司之合營公司  
控股公司之合營公司  
最終控股公司屬下子公司  
最終控股公司屬下子公司  
最終控股公司屬下子公司  
最終控股公司屬下子公司  
最終控股公司屬下子公司  
最終控股公司屬下子公司  
最終控股公司屬下子公司  
最終控股公司屬下子公司  
最終控股公司屬下子公司

除附註21披露的應收股利外，其餘本集團與關聯方之間的重要交易及餘額列示如下。

- (a) 本集團在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，然後酌情分配給其子公司(包括本集團)。在中國政府的監管下，中國石油化工股份有限公司擁有廣泛的石油產品銷售網路，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定。根據框架協定，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。

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 29 關聯方交易(續)

### (a) (續)

協議中關於上述服務和產品的定價政策如下：

如果有適用的國家(中央和地方政府)定價，應遵從國家定價；

如果無國家定價但有適用的國家指導價，則應遵從國家指導價；或

如果無適用的國家定價或國家指導價，則應按當時的市場價(包括任何招標價)確定。

本集團與中國石油化工股份有限公司及其子公司和合營公司進行的交易如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
石油產品銷售收入	33,159,665	41,731,401
除石油產品以外銷售收入	5,738,425	4,010,856
原油採購	21,599,355	23,313,185
除原油以外採購	3,748,055	4,683,317
銷售代理佣金	100,221	112,245
租金收入	28,160	29,071

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 29 關聯方交易(續)

(b) 本集團與中石化集團及其子公司、本集團聯營及合營公司進行的其他交易如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
產品銷售及服務收入		
— 中石化集團及其子公司	38,389	151,417
— 本集團聯營及合營公司	2,051,620	1,466,511
	<b>2,090,009</b>	1,617,928
採購		
— 中石化集團及其子公司	1,056,737	421,803
— 本集團聯營及合營公司	3,602,791	3,607,573
	<b>4,659,528</b>	4,029,376
保險費支出		
— 中石化集團及其子公司	123,621	117,914
租賃費用		
— 中石化集團及其子公司	53,960	-
利息收入		
— 中石化財務公司	232	624
借款總額		
— 中石化財務公司	-	5,720,000
歸還借款		
— 中石化財務公司	370,000	6,420,000
利息支出		
— 中石化財務公司	3,322	31,328
建築、安裝工程款		
— 中石化集團及其子公司	177,792	158,822

截至二零一六年十二月三十一日止年度

**29 關聯方交易** (續)

**(b)** (續)

本公司董事認為附註29(a)和29(b)中披露的與中國石油化工股份有限公司及其子公司和合營公司、中國石油化工集團公司及其子公司、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定條款進行。

**(c)** 本集團與中國石油化工股份有限公司及其子公司和合營公司、中國石油化工集團公司及其子公司、本集團聯營及合營公司因進行如附註29(a)和29(b)所披露的採購、銷售及其他交易而形成的往來餘額如下：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
關聯公司欠款		
— 中國石油化工股份有限公司及其子公司和合營公司	1,226,972	1,098,872
— 中石化集團及其子公司	331	9,263
— 本集團聯營及合營公司	63,316	54,993
	1,290,619	1,163,128
欠關聯公司款項		
— 中國石油化工股份有限公司及其子公司和合營公司	2,620,546	1,253,940
— 中石化集團及其子公司	387,788	91,342
— 本集團聯營及合營公司	35,970	228,685
	3,044,304	1,573,967
存款(存款期少於3個月)		
— 中石化財務公司(附註i)	169,261	5,394
短期借款		
— 中石化財務公司(附註ii)	—	370,000

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 29 關聯方交易(續)

(d) 於二零一六年十二月三十一日及二零一五年十二月三十一日，存放於中石化財務公司之存款年利率為0.35%。

#### (e) 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計劃、指導和控制本集團活動的人員，包括本集團的董事及監事。對關鍵管理人員的報酬如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
日常在職報酬	5,218	4,469
養老保險	148	147
職工期權	1,270	1,342
	6,636	5,958

#### (f) 退休金計劃供款

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

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
市政府退休金計劃	247,710	273,841
補充養老保險金計劃	69,846	68,921

於二零一六年十二月三十一日及二零一五年十二月三十一日，並沒有重大未付的退休金計劃供款。

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 29 關聯方交易(續)

### (g) 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。

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式時並非依據對方是否為國有企業。

### (h) 關聯方承諾

#### (1) 建築、安裝工程款

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
—中國石油化工集團公司及其子公司	4,310	35,244



## 合併財務報表附註(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 29 關聯方交易(續)

#### (h) 關聯方承諾(續)

##### (2) 經營租賃承諾－承租方

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
—中國石油化工集團公司及其子公司		
一年以內	53,960	—
一年到兩年	53,960	—
	107,920	—

本集團與中國石化集團石油商業儲備有限公司簽訂了不可撤銷的於2018年12月31日到期的儲罐租賃合同每年租金為人民幣59,360千元。

#### (i) 對關聯方之投資承諾

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
對上海賽科之項目增資	111,263	111,263

本公司於2013年12月5日召開第七屆董事會第十八次會議，審議通過本公司按所持聯營公司上海賽科石油化工有限責任公司(「上海賽科」)的股權比例對上海賽科增資30,017千美元(人民幣約182,804千元)，本公司將分期以等值人民幣對上海賽科出資。該增資主要為滿足上海賽科實施「新建26萬噸/年丙烯腈裝置項目」(「丙烯腈項目」)和「乙烯裝置新增增壓機及與新建9萬噸/年丁二烯裝置和公用工程設施完善化項目」(「乙烯及丁二烯項目」)的資金需求。

於二零一三年十二月十日，本公司完成對丙烯腈項目的第一期出資計人民幣60,000千元。於二零一四年三月五日，本公司完成乙烯及丁二烯項目第一期出資計人民幣11,541千元。於二零一五年十月十九日，根據上海賽科收到的上海市商務委員會批覆，本公司及上海賽科的其他股東對其剩餘部分出資，可以在上海賽科的合營期限50年內繳清。

截至二零一六年十二月三十一日除上述29(h)和29(i)披露的事項外，本集團無重大已簽約但尚未在財務報告上列示的與關聯方有關的承諾事項。

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 30 股利

於二零一六年三月十六日舉行的董事會上，批核就截至二零一五年十二月三十一日止年度派發股利為每普通股人民幣0.1元，總計人民幣1,080,000千元。

於二零一七年三月十五日舉行的董事會上，批核就截至二零一六年十二月三十一日止年度派發股利為每普通股人民幣0.25元，總計人民幣2,700,000千元。本財務報表未反映此項應付股利。

### 31 合併現金流量表註釋

除稅前盈利與經營活動之現金淨流入調節表：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
稅前利潤	7,778,295	4,237,188
調整項目：		
利息收入	(133,484)	(49,302)
享有按權益法入賬的投資的利潤份額	(916,754)	(572,035)
處置聯營公司的收益	-	(37,154)
利息支出	27,762	199,908
匯兌損失	(2,307)	81,139
物業、廠房及設備折舊	1,624,547	1,708,767
投資性房地產折舊	13,556	13,547
預付租賃及其他資產攤銷	244,157	322,647
在建工程減值準備	254,242	50,001
出售物業、廠房及設備損失—淨額	42,031	9,393
與處置物業、廠房及設備有關的政府補助	(15,000)	-
職工期權	18,004	22,702
營運資金變動前之經營利潤	8,935,049	5,986,801
存貨(增加)/減少	(1,981,285)	1,752,515
經營性應收項目之(增加)/減少	(483,169)	485,167
經營性應付項目之增加/(減少)	665,616	(1,451,695)
應收賬款按抵銷協議抵消金額(附註3.4)	(1,017,666)	(927,225)
應付賬款按抵銷協議抵消金額(附註3.4)	1,017,666	927,225
欠關聯公司款項之增加/(減少)—淨額	1,342,846	(1,596,273)
經營活動產生的淨現金	8,479,057	5,176,515

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 31 合併現金流量表註釋(續)

在現金流量表內，銷售不動產、工廠及設備的所得款包括：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
賬面淨額	37,133	26,268
處置物業、廠房及設備的損失—淨額	(42,031)	(9,393)
與處置物業、廠房及設備有關的政府補助	15,000	—
其他應付款增加額	1,787	—
	(25,244)	(9,393)
由處置物業、廠房及設備所產生的收入	11,889	16,875

### 32 承諾事項

#### (a) 資本承擔

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
不動產、廠房及設備		
已訂約但未提準備	5,300	39,814
已經批准但未簽約	908,036	1,124,660
	913,336	1,164,474

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 32 承諾事項(續)

### (b) 經營租賃承諾

除了附註29(h)披露的租賃協議之外，集團簽訂了其他不可撤銷的經營租賃合同。根據已簽訂的不可撤銷的經營性租賃合同，本集團未來最低應支付租金匯總如下：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
一年以內	60,125	4,576
一到二年	54,438	510
二到三年	384	227
三年以上	3,207	3,453
	<b>118,154</b>	<b>8,766</b>

## 33 期後事項

於二零一七年三月十五日舉行的董事會上，批核就截至二零一六年十二月三十一日止年度派發股利為每普通股人民幣0.25元，總計人民幣2,700,000千元。

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 34 本公司資產負債表及準備金變動

	於十二月三十一日 二零一六年 人民幣千元	於十二月三十一日 二零一五年 人民幣千元 (重述)	於一月一日 二零一五年 人民幣千元 (重述)
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
預付租賃及其他資產	623,455	694,171	947,859
物業、廠房及設備	13,191,911	14,039,077	15,151,067
投資性房地產	413,943	402,581	412,647
在建工程	717,294	722,520	542,878
與子公司的權益	1,445,620	1,445,620	1,445,620
於聯營及合營公司的權益	(b) 3,332,354	2,899,619	2,540,970
遞延所得稅資產	99,057	62,867	905,186
	<b>19,823,634</b>	<b>20,266,455</b>	<b>21,946,227</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	5,374,425	3,955,550	5,465,293
應收賬款	3,562	3,768	11,001
應收票據	1,097,011	679,084	991,722
其他應收款	49,841	13,394	14,469
預付款項	157,771	86,481	85,458
關聯公司欠款	1,226,943	1,040,889	879,114
現金及現金等價物	4,421,143	942,264	186,348
	<b>12,330,696</b>	<b>6,721,430</b>	<b>7,633,405</b>
<b>總資產</b>	<b>32,154,330</b>	<b>26,987,885</b>	<b>29,579,632</b>
<b>權益及負債</b>			
<b>歸屬於本公司所有者</b>			
股本	10,800,000	10,800,000	10,800,000
儲備	(a) (b) 13,778,226	8,737,101	5,491,339
<b>總權益</b>	<b>24,578,226</b>	<b>19,537,101</b>	<b>16,291,339</b>

截至二零一六年十二月三十一日止年度

34 本公司資產負債表及準備金變動(續)

	於十二月三十一日 二零一六年 人民幣千元	於十二月三十一日 二零一五年 人民幣千元 (重述)	於一月一日 二零一五年 人民幣千元 (重述)
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
借款	-	-	1,611,900
遞延收益	-	-	16,436
	-	-	1,628,336
<b>流動負債</b>			
借款	632,000	2,499,000	4,507,195
預收款項	431,134	891,760	1,908,818
應付賬款	801,804	428,994	490,790
其他應付款	1,992,421	1,757,767	1,707,983
欠關聯公司款項	3,105,940	1,823,960	3,045,171
應付所得稅	612,805	49,303	-
	7,576,104	7,450,784	11,659,957
<b>總負債</b>	<b>7,576,104</b>	7,450,784	13,288,293
<b>總權益及負債</b>	<b>32,154,330</b>	26,987,885	29,579,632

公司財務報表已由董事會於二零一七年三月十五日批核，並代表董事會簽署。

王治卿  
董事長兼總經理

高金平  
董事兼副總經理

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 34 本公司資產負債表及準備金變動(續)

#### (a) 公司準備金變動

	準備金 人民幣千元 (重述)
於二零一五年一月一日(b)	5,491,339
職工股份期權計劃	22,702
歸屬於母公司股東的淨虧損(b)	3,223,060
於二零一五年十二月三十一日	8,737,101
於二零一六年一月一日	8,737,101
職工股份期權計劃	18,004
歸屬於母公司股東的淨利潤	6,084,908
其他綜合收益	18,213
建議及批核股利	(1,080,000)
於二零一六年十二月三十一日	13,778,226

#### (b) 追溯調整

由於通過了「國際會計準則第27號修訂」，本公司對聯營公司和共同控制實體的投資以及儲備金在單獨的財務報表中進行了追溯調整(附註2.1.1(a))。

上年度經審計的單獨財務報表中的儲備金與本年度單獨財務報表中追溯調節後的比較信息調節表如下：

	採用國際會計準則		追溯調整後 人民幣千元
	追溯調整前 人民幣千元	第27號修訂金額 人民幣千元	
二零一五年一月一日結餘	5,168,398	322,941	5,491,339
歸屬於母公司股東的淨利潤	2,864,411	358,649	3,223,060
職工股份期權計劃	22,702	-	22,702
二零一五年十二月三十一日結餘	8,055,511	681,590	8,737,101

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 35 公司董事及監事之薪酬

#### (i) 公司董事及監事之薪酬

	二零一六年				
	薪金及 其他酬金	退休金供款	獎金	股票期權	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
<b>執行董事</b>					
王治卿	199	18	564	250	1,031
高金平	199	18	563	250	1,030
葉國華(於2017年1月辭職)	175	18	490	215	898
金強	239	18	490	215	962
郭曉軍	175	18	484	215	892
<b>獨立非執行董事</b>					
蔡廷基	150	-	-	-	150
張逸民	150	-	-	-	150
劉運宏	150	-	-	-	150
杜偉峰	150	-	-	-	150
<b>監事</b>					
匡玉祥(於2017年7月辭職)	140	11	320	-	471
左強	120	15	295	-	430
李曉霞	119	14	259	-	392
	<b>1,966</b>	<b>130</b>	<b>3,465</b>	<b>1,145</b>	<b>6,706</b>



## 合併財務報表附註(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 35 公司董事及監事之薪酬(續)

#### (i) 公司董事及監事之薪酬(續)

	二零一五年				
	薪金及 其他酬金	退休金供款	獎金	股票期權	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
<b>執行董事</b>					
王治卿	197	18	463	293	971
高金平	197	18	463	293	971
葉國華	173	18	405	252	848
金強	173	17	469	252	911
郭曉軍	173	18	397	252	840
<b>獨立非執行董事</b>					
蔡廷基	150	—	—	—	150
張逸民	150	—	—	—	150
劉運宏	150	—	—	—	150
杜偉峰	150	—	—	—	150
<b>監事</b>					
匡玉祥(二零一五年四月新任命監事)	129	14	146	—	289
張劍波(二零一五年三月辭去監事職務)	48	3	287	—	338
左強	105	14	281	—	400
李曉霞	115	14	246	—	375
	1,910	134	3,157	1,342	6,543

#### (ii) 董事退休福利

就有關本公司及其子公司管理提供的服務，董事未獲得特定退休福利(二零一五年：零)。

#### (iii) 董事在訂立的交易、安排或合同中的重大權益

本年度內或年結時，本公司概無簽訂任何涉及本集團之業務而本公司之董事直接或間接在其中擁有重大權益之重要合同。



## 普華永道

### 審計報告

普華永道中天審字(2017)第10008號

(第一頁，共五頁)

中國石化上海石油化工股份有限公司全體股東：

#### 一、 審計意見

##### (一) 我們審計的內容

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「上海石化」)的財務報表，包括2016年12月31日的合併及公司資產負債表，2016年度的合併及公司利潤表，合併及公司現金流量表，合併及公司股東權益變動表以及財務報表附註。

##### (二) 我們的意見

我們認為，後附的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了上海石化2016年12月31日的合併及公司財務狀況以及2016年度的合併及公司經營成果和現金流量。

#### 二、 形成審計意見的基礎

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。審計報告的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。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。

按照中國註冊會計師職業道德守則，我們獨立於上海石化，並履行了職業道德方面的其他責任。

#### 三、 關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷，認為對本期財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景，我們不對這些事項單獨發表意見。



審計報告(續)

普華永道中天審字(2016)第10008號

(第二頁, 共五頁)

中國石化上海石油化工股份有限公司全體股東：

三、 關鍵審計事項(續)

我們在審計中識別出的關鍵審計事項為在產品及庫存商品的可變現淨值：

關鍵審計事項	我們在審計中如何應對關鍵審計事項
<p>在產品及庫存商品的可變現淨值</p> <p>參見財務報表附註2.16「存貨」、附註4.1「重要會計政策及估計」及附註20「存貨」。</p> <p>上海石化主要從事石油化工業務，將原油加工製成石油產品及其他石化產品。通過不同的加工方式，原油可以被製成各種產品。存貨按成本和可變現淨值孰低計量。</p> <p>2016年12月31日的庫存商品及在產品原值分別為人民幣1,154,679千元及人民幣1,004,580千元，對應的存貨跌價準備餘額分別為人民幣22,583千元及人民幣44,453千元。</p> <p>可變現淨值以存貨的預計售價減去至完工時估計將要發生的成本(如相關)、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額確定。</p> <p>管理層在確定預計售價時需要運用重大判斷，並考慮歷史售價及未來市場趨勢。</p> <p>鑒於該項目涉及金額重大且需要管理層作出重大判斷，我們將其作為關鍵審計事項。</p>	<p>我們評估並測試了與確定預計售價相關的關鍵內部控制。</p> <p>對於一部分於2016年12月31日後已銷售的存貨，我們進行了抽樣，將樣本的實際售價與預計售價進行了比較。</p> <p>對於其他存貨：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— 對於能夠獲取國內公開市場售價的產品，我們獨立檢索了公開市場價格信息，並將其與預計售價進行了比較。</li> <li>— 對於無法獲取國內公開市場售價的產品，我們將預計售價與最近的實際售價進行了比較。同時，我們通過查看公開數據和研究資料、檢查期後實際狀況並結合我們的行業經驗，對管理層確定預計售價時所考慮的未來市場趨勢因素，包括市場供應及需求、技術發展、相關的國家政策及國家指導價格等可能發生的變化，進行了獨立的評估。</li> </ul> <p>我們通過比較歷史同類在產品至完工時仍需發生的成本，對管理層估計的至完工時將要發生成本的合理性進行了評估。</p> <p>我們獲取的證據，能夠支持管理層在確定可變現淨值時作出的判斷。</p>



普華永道

## 審計報告(續)

普華永道中天審字(2016)第10008號

(第三頁，共五頁)

中國石化上海石油化工股份有限公司全體股東：

### 四、 其他信息

管理層對其他信息負責。其他信息包括上海石化2016年年度報告中涵蓋的信息，但不包括財務報表和我們的審計報告。

我們對財務報表發表的審計意見不涵蓋其他信息，我們也不對其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中瞭解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。基於我們已經執行的工作，如果我們確定其他信息存在重大錯報，我們應當報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。

### 五、 管理層和治理層對財務報表的責任

管理層負責按照企業會計準則的規定編製財務報表，使其實現公允反映，並設計、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。

在編製財務報表時，管理層負責評估上海石化的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項(如適用)，並運用持續經營假設，除非管理層計劃清算上海石化、終止運營或別無其他現實的選擇。

治理層負責監督上海石化的財務報告過程。



## 審計報告(續)

普華永道中天審字(2016)第10008號

(第四頁，共五頁)

中國石化上海石油化工股份有限公司全體股東：

### 六、註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計一定會發現存在的重大錯報。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

在按照審計準則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

- (一) 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險；設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
- (二) 瞭解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。
- (三) 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。
- (四) 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對上海石化持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致上海石化不能持續經營。
- (五) 評價財務報表的總體列報、結構和內容(包括披露)，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。



普華永道

審計報告(續)

普華永道中天審字(2016)第10008號

(第五頁, 共五頁)

中國石化上海石油化工股份有限公司全體股東:

六、註冊會計師對財務報表審計的責任(續)

(六) 就上海石化中實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據, 以對合併財務報表發表審計意見。我們負責指導、監督和執行集團審計, 並對審計意見承擔全部責任。

我們與治理層就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通, 包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

我們還就已遵守與獨立性相關的職業道德要求向治理層提供聲明, 並與治理層溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項, 以及相關的防範措施。

從與治理層溝通的事項中, 我們確定哪些事項對本期財務報表審計最為重要, 因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項, 除非法律法規禁止公開披露這些事項, 或在極少數情形下, 如果合理預期在審計報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處, 我們確定不應在審計報告中溝通該事項。

普華永道中天會計師事務所  
(特殊普通合夥)

中國·上海市  
2017年3月15日

註冊會計師

徐 宏(項目合夥人)

註冊會計師

皇甫湜

## 合併及公司資產負債表

2016年12月31日

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

資產	附註	2016年	2015年	2016年	2015年
		12月31日	12月31日	12月31日	12月31日
		合併	合併	公司	公司
<b>流動資產</b>					
貨幣資金	四(1)	5,440,623	1,077,430	4,421,143	942,264
應收票據	四(2)	1,267,920	1,007,373	1,097,011	679,084
應收賬款	四(4), 十三(1)	1,656,580	1,624,571	1,211,039	1,034,286
預付款項	四(6)	29,340	15,131	21,409	10,377
應收利息	四(3)	11,596	2,491	11,553	2,420
其他應收款	四(5), 十三(2)	56,545	29,050	36,345	10,968
存貨	四(7)	6,159,473	4,178,188	5,374,425	3,955,550
其他流動資產	四(8)	253,804	209,746	157,771	86,481
<b>流動資產合計</b>		<b>14,875,881</b>	<b>8,143,980</b>	<b>12,330,696</b>	<b>6,721,430</b>
<b>非流動資產</b>					
長期股權投資	四(9), 十三(3)	3,838,794	3,471,139	4,972,861	4,550,126
投資性房地產	四(10)	380,429	405,572	413,943	402,581
固定資產	四(11), 十三(4)	13,502,370	14,424,899	13,219,994	14,080,657
在建工程	四(12)	717,672	722,520	717,294	722,520
無形資產	四(13)	406,116	423,529	335,877	348,193
長期待攤費用	四(14)	299,340	359,487	287,578	345,978
遞延所得稅資產	四(15)	103,091	71,045	99,057	62,867
<b>非流動資產合計</b>		<b>19,247,812</b>	<b>19,878,191</b>	<b>20,046,604</b>	<b>20,512,922</b>
<b>資產總計</b>		<b>34,123,693</b>	<b>28,022,171</b>	<b>32,377,300</b>	<b>27,234,352</b>

合併及公司資產負債表(續)

2016年12月31日  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

負債及股東權益	附註	2016年	2015年	2016年	2015年
		12月31日	12月31日	12月31日	12月31日
		合併	合併	公司	公司
<b>流動負債</b>					
短期借款	四(17)	546,432	2,070,000	632,000	2,499,000
應付票據	四(18)	5,000	-	-	-
應付賬款	四(19)	5,082,470	3,017,878	3,729,702	2,275,922
預收款項	四(20)	476,806	579,887	447,647	446,318
應付職工薪酬	四(21)	37,634	39,999	30,989	34,264
應交稅費	四(22)	2,158,427	1,368,418	2,106,163	1,330,067
應付利息	四(23)	465	1,890	470	2,370
應付股利	四(24)	20,473	19,119	20,473	19,119
其他應付款	四(25)	614,668	629,080	608,660	843,724
<b>流動負債合計</b>		<b>8,942,375</b>	<b>7,726,271</b>	<b>7,576,104</b>	<b>7,450,784</b>
<b>非流動負債</b>					
遞延收益	四(26)	150,000	160,000	150,000	160,000
<b>負債合計</b>		<b>9,092,375</b>	<b>7,886,271</b>	<b>7,726,104</b>	<b>7,610,784</b>
<b>股東權益</b>					
股本	一、四(27)	10,800,000	10,800,000	10,800,000	10,800,000
資本公積	四(28)	534,628	516,624	534,628	516,624
其他綜合收益	四(29)	18,213	-	18,213	-
專項儲備	四(30)	346	953	-	-
盈餘公積	四(31)	5,100,401	4,493,260	5,100,401	4,493,260
未分配利潤	四(32)	8,296,460	4,028,025	8,197,954	3,813,684
<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>		<b>24,750,048</b>	<b>19,838,862</b>	<b>24,651,196</b>	<b>19,623,568</b>
少數股東權益	四(33)	281,270	297,038	-	-
<b>股東權益合計</b>		<b>25,031,318</b>	<b>20,135,900</b>	<b>24,651,196</b>	<b>19,623,568</b>
<b>負債及股東權益總計</b>		<b>34,123,693</b>	<b>28,022,171</b>	<b>32,377,300</b>	<b>27,234,352</b>

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

董事長兼總經理 王治卿

副總經理兼財務總監 周美雲

財務部負責人 張楓



# 合併及公司利潤表

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

項目	附註	2016年度	2015年度	2016年度	2015年度
		合併	合併	公司	公司
<b>一、營業收入</b>	四(34),十三(5)	<b>77,894,285</b>	80,803,422	<b>55,680,684</b>	64,958,179
減：營業成本	四(34),十三(5)	<b>55,743,306</b>	60,089,297	<b>33,815,117</b>	44,585,385
税金及附加	四(35)	<b>11,906,438</b>	13,710,933	<b>11,887,640</b>	13,701,517
銷售費用	四(36)	<b>493,289</b>	516,943	<b>369,215</b>	392,210
管理費用	四(37)	<b>2,683,310</b>	2,667,413	<b>2,533,688</b>	2,507,570
財務(收入)/費用—淨額	四(38)	<b>(55,830)</b>	254,114	<b>(53,548)</b>	273,736
資產減值損失	四(41)	<b>330,440</b>	95,625	<b>306,220</b>	112,649
加：投資收益	四(40),十三(6)	<b>906,754</b>	599,189	<b>958,672</b>	564,605
其中：對聯營企業和合營 企業的投資收益		<b>906,754</b>	562,035	<b>911,939</b>	520,718
<b>二、營業利潤</b>		<b>7,700,086</b>	4,068,286	<b>7,781,024</b>	3,949,717
加：營業外收入	四(42)	<b>161,418</b>	193,695	<b>153,644</b>	187,751
其中：非流動資產處置利得		<b>5,491</b>	4,055	<b>4,038</b>	3,409
減：營業外支出	四(43)	<b>96,099</b>	53,252	<b>91,501</b>	51,556
其中：非流動資產處置損失		<b>47,522</b>	13,448	<b>47,082</b>	13,252
<b>三、利潤總額</b>		<b>7,765,405</b>	4,208,729	<b>7,843,167</b>	4,085,912
減：所得稅費用	四(44)	<b>1,796,822</b>	926,777	<b>1,771,756</b>	891,622
<b>四、淨利潤</b>		<b>5,968,583</b>	3,281,952	<b>6,071,411</b>	3,194,290
歸屬於母公司股東的淨利潤		<b>5,955,576</b>	3,245,849	—	—
少數股東損益		<b>13,007</b>	36,103	—	—
<b>五、其他綜合收益</b>		<b>18,213</b>	—	<b>18,213</b>	—
<b>六、綜合收益總額</b>		<b>5,986,796</b>	3,281,952	<b>6,089,624</b>	3,194,290
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		<b>5,973,789</b>	3,245,849	—	—
歸屬於少數股東的綜合收益總額		<b>13,007</b>	36,103	—	—
<b>七、每股收益</b>					
基本每股收益(人民幣元)	四(45)	<b>0.551</b>	0.301	—	—
稀釋每股收益(人民幣元)	四(45)	<b>0.551</b>	0.300	—	—

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

董事長兼總經理 王治卿

副總經理兼財務總監 周美雲

財務部負責人 張楓

# 合併及公司現金流量表

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

項目	附註	2016年度	2015年度	2016年度	2015年度
		合併	合併	公司	公司
<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		88,200,924	92,100,986	62,778,690	74,382,056
收到的稅費返還		28,493	49,667	-	8,544
收到其他與經營活動有關的現金	四(46)	140,235	150,044	124,606	133,435
<b>經營活動現金流入小計</b>		<b>88,369,652</b>	<b>92,300,697</b>	<b>62,903,296</b>	<b>74,524,035</b>
購買商品、接受勞務支付的現金		(61,448,264)	(66,623,585)	(36,561,565)	(49,378,188)
支付給職工以及為職工支付的現金		(2,469,097)	(2,570,831)	(2,285,431)	(2,393,771)
支付的各項稅費		(16,652,018)	(17,362,805)	(16,568,673)	(17,225,068)
支付其他與經營活動有關的現金	四(46)	(589,316)	(600,079)	(778,177)	(433,960)
<b>經營活動現金流出小計</b>		<b>(81,158,695)</b>	<b>(87,157,300)</b>	<b>(56,193,846)</b>	<b>(69,430,987)</b>
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	四(47),十三(7)	<b>7,210,957</b>	<b>5,143,397</b>	<b>6,709,450</b>	<b>5,093,048</b>
<b>二、投資活動使用的現金流量</b>					
收回委託貸款收到的現金		106,000	82,000	-	-
取得投資收益所收到的現金		557,312	216,530	554,150	198,174
處置固定資產收回的現金淨額		11,889	16,875	10,382	16,037
收到其他與投資活動有關的現金	四(46)	124,379	46,887	90,768	30,616
<b>投資活動現金流入小計</b>		<b>799,580</b>	<b>362,292</b>	<b>655,300</b>	<b>244,827</b>
購建固定資產和其他長期 資產支付的現金		(901,475)	(695,277)	(894,079)	(692,487)
委託貸款支付的現金		(88,000)	(106,000)	-	-
<b>投資活動現金流出小計</b>		<b>(989,475)</b>	<b>(801,277)</b>	<b>(894,079)</b>	<b>(692,487)</b>
<b>投資活動使用的現金流量淨額</b>		<b>(189,895)</b>	<b>(438,985)</b>	<b>(238,779)</b>	<b>(447,660)</b>

## 合併及公司現金流量表(續)

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

項目	附註	2016年度	2015年度	2016年度	2015年度
		合併	合併	公司	公司
<b>三、籌資活動使用的現金流量</b>					
取得借款收到的現金		2,589,432	31,999,758	3,072,000	32,413,788
<b>籌資活動現金流入小計</b>		<b>2,589,432</b>	31,999,758	<b>3,072,000</b>	32,413,788
償還債務支付的現金		(4,113,000)	(35,684,713)	(4,939,000)	(36,077,963)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		(1,142,776)	(221,320)	(1,124,792)	(225,304)
其中：子公司支付給少數股東的利潤		(28,775)	(10,460)	-	-
<b>籌資活動現金流出小計</b>		<b>(5,255,776)</b>	(35,906,033)	<b>(6,063,792)</b>	(36,303,267)
<b>籌資活動使用的現金流量淨額</b>		<b>(2,666,344)</b>	(3,906,275)	<b>(2,991,792)</b>	(3,889,479)
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>		<b>8,475</b>	95	-	7
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>		<b>4,363,193</b>	798,232	<b>3,478,879</b>	755,916
加：年初現金及現金等價物餘額	四(1)	1,077,430	279,198	942,264	186,348
<b>六、年末現金及現金等價物餘額</b>	四(1)	<b>5,440,623</b>	1,077,430	<b>4,421,143</b>	942,264

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

董事長兼總經理 王治卿

副總經理兼財務總監 周美雲

財務部負責人 張楓

# 合併股東權益變動表

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

項目	附註	歸屬於母公司股東權益							少數股東權益	股東權益合計
		股本	資本公積	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤			
<b>2015年1月1日年初餘額</b>		10,800,000	493,922	-	1,265	4,173,831	1,101,605	271,395	16,842,018	
<b>2015年度增減變動額</b>										
綜合收益總額										
淨利潤		-	-	-	-	-	3,245,849	36,103	3,281,952	
職工股份期權計劃		-	22,702	-	-	-	-	-	22,702	
利潤分配										
提取盈餘公積	四(31)	-	-	-	-	319,429	(319,429)	-	-	
對股東的分配	四(32)	-	-	-	-	-	-	(10,460)	(10,460)	
專項儲備										
本年提取	四(30)	-	-	-	145,895	-	-	-	145,895	
本年使用	四(30)	-	-	-	(146,207)	-	-	-	(146,207)	
<b>2015年12月31日年末餘額</b>		10,800,000	516,624	-	953	4,493,260	4,028,025	297,038	20,135,900	
<b>2016年1月1日年初餘額</b>		<b>10,800,000</b>	<b>516,624</b>	<b>-</b>	<b>953</b>	<b>4,493,260</b>	<b>4,028,025</b>	<b>297,038</b>	<b>20,135,900</b>	
<b>2016年度增減變動額</b>										
綜合收益總額										
淨利潤		-	-	-	-	-	5,955,576	13,007	5,968,583	
其他綜合收益	四(29)	-	-	18,213	-	-	-	-	18,213	
職工股份期權計劃		-	18,004	-	-	-	-	-	18,004	
利潤分配										
提取盈餘公積	四(31)	-	-	-	-	607,141	(607,141)	-	-	
對股東的分配	四(32)	-	-	-	-	-	(1,080,000)	(28,775)	(1,108,775)	
專項儲備										
本年提取	四(30)	-	-	-	106,443	-	-	-	106,443	
本年使用	四(30)	-	-	-	(107,050)	-	-	-	(107,050)	
<b>2016年12月31日年末餘額</b>		<b>10,800,000</b>	<b>534,628</b>	<b>18,213</b>	<b>346</b>	<b>5,100,401</b>	<b>8,296,460</b>	<b>281,270</b>	<b>25,031,318</b>	

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

董事長兼總經理 王治卿

副總經理兼財務總監 周美雲

財務部負責人 張楓

# 公司股東權益變動表

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

項目	附註	其他						股東
		股本	資本公積	綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	權益合計
<b>2015年1月1日年初餘額</b>		10,800,000	493,922	-	-	4,173,831	938,823	16,406,576
<b>2015年度增減變動額</b>								
綜合收益總額								
淨利潤		-	-	-	-	-	3,194,290	3,194,290
職工股份期權計劃		-	22,702	-	-	-	-	22,702
利潤分配								
提取盈餘公積		-	-	-	-	319,429	(319,429)	-
專項儲備								
本年提取		-	-	-	139,964	-	-	139,964
本年使用		-	-	-	(139,964)	-	-	(139,964)
<b>2015年12月31日年末餘額</b>		10,800,000	516,624	-	-	4,493,260	3,813,684	19,623,568
<b>2016年1月1日年初餘額</b>		<b>10,800,000</b>	<b>516,624</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,493,260</b>	<b>3,813,684</b>	<b>19,623,568</b>
<b>2016年度增減變動額</b>								
綜合收益總額								
淨利潤		-	-	-	-	-	6,071,411	6,071,411
其他綜合收益		-	-	18,213	-	-	-	18,213
職工股份期權計劃		-	18,004	-	-	-	-	18,004
利潤分配								
提取盈餘公積		-	-	-	-	607,141	(607,141)	-
對股東的分配		-	-	-	-	-	(1,080,000)	(1,080,000)
專項儲備								
本年提取		-	-	-	100,683	-	-	100,683
本年使用		-	-	-	(100,683)	-	-	(100,683)
<b>2016年12月31日年末餘額</b>		<b>10,800,000</b>	<b>534,628</b>	<b>18,213</b>	<b>-</b>	<b>5,100,401</b>	<b>8,197,954</b>	<b>24,651,196</b>

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

董事長兼總經理 王治卿

副總經理兼財務總監 周美雲

財務部負責人 張楓

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 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1993年6月29日在中華人民共和國上海市註冊登記成立，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(「中石化集團」)以原上海石油化工總廠的部分資產折股投入。

於1993年7月26日，本公司H股股票在香港聯合交易所有限公司掛牌上市，同時在紐約證券交易所以美國存託憑證方式掛牌交易。於1993年11月8日，本公司A股股票在上海證券交易所掛牌上市。

中石化集團於2000年2月25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佔本公司總股本55.56%的4,000,000,000股國有法人股股本出讓給中石化股份持有，中石化股份成為本公司第一大股東。

於2000年10月12日，本公司更名為中國石化上海石油化工股份有限公司。

於2016年12月31日，本公司的總股本為10,800,000,000元，每股面值1元。

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

本公司的主要子公司資料載於附註五「在其他主體中的權益」一節。

本財務報表由本公司董事會於2017年3月15日批准報出。

## 二 主要會計政策和會計估計

本集團根據生產經營特點確定具體會計政策和會計估計，主要體現在存貨跌價準備的計提方法(附註二(11))、固定資產折舊(附註二(14))、長期資產減值準備(附註二(19))、所得稅(附註二(27))等。

本集團在運用重要的會計政策時所採用的判斷關鍵詳見附註二(31)。

### (1) 財務報表的編製基礎

本財務報表按照財政部於2006年2月15日及以後期間頒佈的《企業會計準則—基本準則》、各項具體會計準則及相關規定(以下合稱「企業會計準則」)、以及中國證券監督管理委員會《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》的披露規定編製。

本財務報表以持續經營為基礎編製。

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (2) 遵循企業會計準則的聲明

本公司2016年度財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司2016年12月31日的合併及公司財務狀況以及2016年度的合併及公司經營成果和現金流量等有關信息。

### (3) 會計期間

會計年度為公曆1月1日起至12月31日止。

### (4) 記賬本位幣

記賬本位幣為人民幣。

### (5) 企業合併

#### (a) 同一控制下的企業合併

合併方支付的合併對價及取得的淨資產均按賬面價值計量。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值的差額，調整資本公積(股本溢價)；資本公積(股本溢價)不足以沖減的，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。為企業合併而發行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。

#### (b) 非同一控制下的企業合併

購買方發生的合併成本及在合併中取得的可辨認淨資產按購買日的公允價值計量。合併成本大於合併中取得的被購買方於購買日可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽；合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，計入當期損益。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。為企業合併而發行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。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (6) 合併財務報表的編製方法

編製合併財務報表時，合併範圍包括本公司及全部子公司。

從取得子公司的實際控制權之日起，本集團開始將其納入合併範圍；從喪失實際控制權之日起停止納入合併範圍。對於同一控制下企業合併取得的子公司，自其與本公司同受最終控制方控制之日起納入本公司合併範圍，並將其於合併日前實現的淨利潤在合併利潤表中單列項目反映。

在編製合併財務報表時，子公司與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，按照本公司的會計政策和會計期間對子公司財務報表進行必要的調整。對於非同一控制下企業合併取得的子公司，以購買日可辨認淨資產公允價值為基礎對其財務報表進行調整。

集團內所有重大往來餘額、交易及未實現利潤在合併財務報表編製時予以抵銷。子公司的股東權益、當期淨損益及綜合收益中不屬於本公司所擁有的部分分別作為少數股東權益、少數股東損益及歸屬於少數股東的綜合收益總額在合併財務報表中股東權益、淨利潤及綜合收益總額項下單獨列示。本公司向子公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，全額抵銷歸屬於母公司股東的淨利潤；子公司向本公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，按本公司對該子公司的分配比例在歸屬於母公司股東的淨利潤和少數股東損益之間分配抵銷。子公司之間出售資產所發生的未實現內部交易損益，按照母公司對出售方子公司的分配比例在歸屬於母公司股東的淨利潤和少數股東損益之間分配抵銷。

如果以本集團為會計主體與以本公司或子公司為會計主體對同一交易的認定不同時，從本集團的角度對該交易予以調整。

### (7) 現金及現金等價物

現金及現金等價物是指庫存現金，可隨時用於支付的存款，以及持有的期限短、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。



2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (8) 外幣折算

#### 外幣交易

外幣交易按交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為人民幣入賬。

於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用資產負債表日的即期匯率折算為人民幣。為購建符合借款費用資本化條件的資產而借入的外幣專門借款產生的匯兌差額在資本化期間內予以資本化；其他匯兌差額直接計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，於資產負債表日採用交易發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金的影響額在現金流量表中單獨列示。

### (9) 金融工具

#### (a) 金融資產

##### (i) 金融資產分類

金融資產於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、應收款項、可供出售金融資產和持有至到期投資。金融資產的分類取決於本集團對金融資產的持有意圖和持有能力。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括持有目的為短期內出售的金融資產。

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。

可供出售金融資產

可供出售金融資產包括初始確認時即被指定為可供出售的非衍生金融資產及未被劃分為其他類的金融資產。自資產負債表日起12個月內將出售的可供出售金融資產在資產負債表中列示為其他流動資產。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (9) 金融工具(續)

#### (a) 金融資產(續)

##### (i) 金融資產分類(續)

持有至到期投資

持有至到期投資是指到期日固定、回收金額固定或可確定，且管理層有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產。取得時期限超過12個月但自資產負債表日起12個月(含12個月)內到期的持有至到期投資，列示為一年內到期的非流動資產；取得時期限在12個月之內(含12個月)的持有至到期投資，列示為其他流動資產。

##### (ii) 確認和計量

金融資產於本集團成為金融工具合同的一方時，按公允價值在資產負債表內確認。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，取得時發生的相關交易費用計入當期損益；其他金融資產的相關交易費用計入初始確認金額。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和可供出售金融資產按照公允價值進行後續計量，但在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，按照成本計量；應收款項以及持有至到期投資採用實際利率法，以攤餘成本計量。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值變動作為公允價值變動損益計入當期損益；在資產持有期間所取得的利息或現金股利以及處置時產生的處置損益計入當期損益。

除減值損失及外幣貨幣性金融資產形成的匯兌損益外，可供出售金融資產公允價值變動直接計入股東權益，待該金融資產終止確認時，原直接計入權益的公允價值變動累計額轉入當期損益。可供出售債務工具投資在持有期間按實際利率法計算的利息，以及被投資單位已宣告發放的與可供出售權益工具投資相關的現金股利，作為投資收益計入當期損益。

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (9) 金融工具(續)

#### (a) 金融資產(續)

##### (iii) 金融資產減值

除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產外，本集團於資產負債表日對金融資產的賬面價值進行檢查，如果有客觀證據表明某項金融資產發生減值的，計提減值準備。

表明金融資產發生減值的客觀證據，是指金融資產初始確認後實際發生的、對該金融資產的預計未來現金流量有影響，且本集團能夠對該影響進行可靠計量的事項。

表明可供出售權益工具投資發生減值的客觀證據包括權益工具投資的公允價值發生嚴重或非暫時性下跌。本集團於資產負債表日對各項可供出售權益工具投資單獨進行檢查，若該權益工具投資於資產負債表日的公允價值低於其初始投資成本超過50%(含50%)或低於其初始投資成本持續時間超過一年(含一年)的，則表明其發生減值；若該權益工具投資於資產負債表日的公允價值低於其初始投資成本超過20%(含20%)但尚未達到50%的，本集團會綜合考慮其他相關因素諸如價格波動率等，判斷該權益工具投資是否發生減值。

以攤餘成本計量的金融資產發生減值時，按預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)現值低於賬面價值的差額，計提減值準備。如果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，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。

以公允價值計量的可供出售金融資產發生減值時，原直接計入股東權益的因公允價值下降形成的累計損失予以轉出並計入減值損失。對已確認減值損失的可供出售債務工具投資，在期後公允價值上升且客觀上與確認原減值損失後發生的事項有關的，原確認的減值損失予以轉回並計入當期損益。對已確認減值損失的可供出售權益工具投資，期後公允價值上升直接計入股東權益。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (9) 金融工具(續)

#### (a) 金融資產(續)

##### (iii) 金融資產減值(續)

以成本計量的可供出售金融資產發生減值時，將其賬面價值與按照類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值之間的差額，確認為減值損失，計入當期損益。已發生的減值損失以後期間不再轉回。

##### (iv) 金融資產的終止確認

金融資產滿足下列條件之一的，予以終止確認：(1)收取該金融資產現金流量的合同權利終止；(2)該金融資產已轉移，且本集團將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；或者(3)該金融資產已轉移，雖然本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產控制。

金融資產終止確認時，其賬面價值與收到的對價以及原直接計入股東權益的公允價值變動累計額之和的差額，計入當期損益。

#### (b) 金融負債

金融負債於初始確認時分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。本集團的金融負債主要為其他金融負債，包括應付款項、借款等。

應付款項包括應付賬款、應付票據、其他應付款等，以公允價值進行初始計量，並採用實際利率法按攤餘成本進行後續計量。

借款按其公允價值扣除交易費用後的金額進行初始計量，並採用實際利率法按攤餘成本進行後續計量。

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (9) 金融工具(續)

#### (b) 金融負債(續)

其他金融負債期限在一年以下(含一年)的，列示為流動負債；期限在一年以上但自資產負債表日起一年內(含一年)到期的，列示為一年內到期的非流動負債；其餘列示為非流動負債。

當金融負債的現時義務全部或部分已經解除時，終止確認該金融負債或義務已解除的部分。終止確認部分的賬面價值與支付的對價之間的差額，計入當期損益。

#### (c) 金融工具的公允價值確定

存在活躍市場的金融工具，以活躍市場中的報價確定其公允價值。不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。在估值時，本集團採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術，選擇與市場參與者在相關資產或負債的交易中所考慮的資產或負債特徵相一致的輸入值，並盡可能優先使用相關可觀察輸入值。在相關可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，使用不可觀察輸入值。

### (10) 應收款項

應收款項包括應收賬款、其他應收款等。本集團對外銷售商品或提供勞務形成的應收賬款，按從購貨方或勞務接受方應收的合同或協議價款的公允價值作為初始確認金額。

#### (a) 單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收款項

對於單項金額重大的應收款項，單獨進行減值測試。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，計提壞賬準備。

單項金額重大的判斷標準為：單項金額超過10,000千元。

單項金額重大並單獨計提壞賬準備的計提方法為：根據應收款項的預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額進行計提。

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (10) 應收款項(續)

#### (b) 按組合計提壞賬準備的應收款項

對於單項金額不重大的應收款項，與經單獨測試後未減值的應收款項一起按信用風險特徵劃分為若干組合，根據以前年度與之具有類似信用風險特徵的應收款項組合的實際損失率為基礎，結合現時情況確定應計提的壞賬準備。

確定組合的依據如下：

組合名稱	確定依據
組合1	具有類似信用風險特徵的應收款項組合
組合2	除單項金額重大並單獨計提壞賬準備以外的關聯方應收款項

按組合計提壞賬準備的計提方法如下：

組合名稱	計提方法
組合1	賬齡分析法
組合2	計提比例為0%

組合中，採用賬齡分析法計提壞賬準備的：

	應收賬款計提比例	其他應收款計提比例
一年以內	—	—
一到二年	30%	30%
二到三年	60%	60%
三年以上	100%	100%

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (10) 應收款項(續)

#### (c) 單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收款項

單項計提壞賬準備的理由為：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。

壞賬準備的計提方法為：根據應收款項的預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額進行計提。

#### (d) 本集團向金融機構以不附追索權方式轉讓應收款項的，按交易款項扣除已轉銷應收賬款的賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

### (11) 存貨

#### (a) 分類

存貨包括原材料、在產品、庫存商品和零配件及低值易耗品等，按成本與可變現淨值孰低計量。

#### (b) 發出存貨的計價方法

存貨發出時的成本按加權平均法核算，庫存商品和在產品成本包括原材料、直接人工以及在正常生產能力下按系統的方法分配的製造費用。

#### (c) 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

存貨跌價準備按存貨成本高於其可變現淨值的差額計提。可變現淨值按日常活動中，以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確定。

#### (d) 本集團的存貨盤存制度採用永續盤存制。

#### (e) 低值易耗品的攤銷方法

低值易耗品採用一次轉銷法進行攤銷。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (12) 長期股權投資

長期股權投資包括：本公司對子公司的長期股權投資；本集團對合營企業和聯營企業的長期股權投資。

子公司為本公司能夠對其實施控制的被投資單位。合營企業為本集團通過單獨主體達成，能夠與其他方實施共同控制，且基於法律形式、合同條款及其他事實與情況僅對其淨資產享有權利的合營安排。聯營企業為本集團能夠對其財務和經營決策具有重大影響的被投資單位。

對子公司的投資，在公司財務報表中按照成本法確定的金額列示，在編製合併財務報表時按權益法調整後進行合併；對合營企業和聯營企業投資採用權益法核算。

#### (a) 投資成本確定

對於企業合併形成的長期股權投資：同一控制下企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照取得被合併方所有者權益賬面價值的份額作為投資成本；非同一控制下企業合併取得的長期股權投資，按照合併成本作為長期股權投資的投資成本。

對於以企業合併以外的其他方式取得的長期股權投資：支付現金取得的長期股權投資，按照實際支付的購買價款作為初始投資成本；發行權益性證券取得的長期股權投資，以發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本。

#### (b) 後續計量及損益確認方法

採用成本法核算的長期股權投資，按照初始投資成本計量，被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為投資收益計入當期損益。

採用權益法核算的長期股權投資，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，以初始投資成本作為長期股權投資成本；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，其差額計入當期損益，並相應調增長期股權投資成本。



2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (12) 長期股權投資(續)

#### (b) 後續計量及損益確認方法(續)

採用權益法核算的長期股權投資，本集團按應享有或應分擔的被投資單位的淨損益份額確認當期投資損益。確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，但本集團負有承擔額外損失義務且符合或有事項準則所規定的預計負債確認條件的，繼續確認投資損失並作為預計負債核算。被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入資本公積。被投資單位分派的利潤或現金股利於宣告分派時按照本集團應分得的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。本集團與被投資單位之間未實現的內部交易損益按照持股比例計算歸屬於本集團的部分，予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。本集團與被投資單位發生的內部交易損失，其中屬於資產減值損失的部分，相應的未實現損失不予抵銷。

#### (c) 確定對被投資單位具有控制、共同控制、重大影響的依據

控制是指擁有對被投資單位的權力，通過參與被投資單位的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資單位的權力影響其回報金額。

共同控制是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過本集團及分享控制權的其他參與方一致同意後才能決策。

重大影響是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。

#### (d) 長期股權投資減值

對子公司、合營企業、聯營企業的長期股權投資，當其可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(19))。

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (13) 投資性房地產

投資性房地產包括已出租的土地使用權和以出租為目的的建築物以及正在建造或開發過程中將來用於出租的建築物，以成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，在相關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠的計量時，計入投資性房地產成本；否則，於發生時計入當期損益。

本集團採用成本模式對所有投資性房地產進行後續計量，按其預計使用壽命及淨殘值率對建築物和土地使用權計提折舊或攤銷。投資性房地產的預計使用壽命、淨殘值率及年折舊率列示如下：

	預計使用壽命	預計淨殘值率	年折舊率
房屋及建築物	30至40年	3%	2.43%至3.23%

投資性房地產的用途改變為自用時，自改變之日起，將該投資性房地產轉換為固定資產或無形資產。自用房地產的用途改變為賺取租金或資本增值時，自改變之日起，將固定資產或無形資產轉換為投資性房地產。發生轉換時，以轉換前的賬面價值作為轉換後的入賬價值。

對投資性房地產的預計使用壽命、預計淨殘值和折舊方法於每年年度終了進行覆核並作適當調整。

當投資性房地產被處置、或者永久退出使用且預計不能從其處置中取得經濟利益時，終止確認該項投資性房地產。投資性房地產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後計入當期損益。

當投資性房地產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(19))。

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (14) 固定資產

#### (a) 固定資產確認及初始計量

固定資產包括房屋及建築物、廠房及機器設備以及運輸工具及其他設備等。

固定資產在與其有關的經濟利益很可能流入本集團、且其成本能夠可靠計量時予以確認。購置或新建的固定資產按取得時的成本進行初始計量。公司制改建時，國有股股東投入的固定資產，按國有資產管理部門確認的評估值作為入賬價值。

與固定資產有關的後續支出，在與其有關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠計量時，計入固定資產成本；對於被替換的部分，終止確認其賬面價值；所有其他後續支出於發生時計入當期損益。

#### (b) 固定資產的折舊方法

固定資產折舊採用年限平均法並按其入賬價值減去預計淨殘值後在預計使用壽命內計提。對計提了減值準備的固定資產，則在未來期間按扣除減值準備後的賬面價值及依據尚可使用年限確定折舊額。

固定資產的預計使用壽命、淨殘值率及年折舊率列示如下：

	預計使用壽命	預計淨殘值率	年折舊率
房屋及建築物	12至40年	0%至5%	2.4%至8.3%
廠房及機器設備	12至20年	0%至5%	4.8%至8.3%
運輸工具及其他設備	4至20年	0%至5%	4.8%至25.0%

對固定資產的預計使用壽命、預計淨殘值和折舊方法於每年年度終了進行覆核並作適當調整。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (14) 固定資產(續)

(c) 當固定資產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(19))。

#### (d) 固定資產的處置

當固定資產被處置、或者預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。

### (15) 在建工程

在建工程按實際發生的成本計量。實際成本包括建築成本、安裝成本、符合資本化條件的借款費用以及其他為使在建工程達到預定可使用狀態所發生的必要支出。在建工程在達到預定可使用狀態時，轉入固定資產並自次月起開始計提折舊。當在建工程的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(19))。

### (16) 借款費用

發生的可直接歸屬於需要經過相當長時間的購建活動才能達到預定可使用狀態之資產的購建的借款費用，在資產支出及借款費用已經發生、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，開始資本化並計入該資產的成本。當購建的資產達到預定可使用狀態時停止資本化，其後發生的借款費用計入當期損益。如果資產的購建活動發生非正常中斷，並且中斷時間連續超過3個月，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建活動重新開始。

對於為購建符合資本化條件的資產而借入的專門借款，以專門借款當期實際發生的利息費用減去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借款費用的資本化金額。

對於為購建符合資本化條件的資產而佔用的一般借款，按照累計資產支出超過專門借款部分的資本支出加權平均數乘以所佔用一般借款的加權平均實際利率計算確定一般借款借款費用的資本化金額。實際利率為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金額所使用的利率。

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (17) 無形資產

無形資產包括土地使用權、專利權等，以成本計量。公司制改建時國有股股東投入的無形資產，按國有資產管理部門確認的評估值作為入賬價值。

#### (a) 土地使用權

土地使用權按使用年限30至50年平均攤銷。外購土地及建築物的價款難以在土地使用權與建築物之間合理分配的，全部作為固定資產。

#### (b) 專利權

專利權按法律規定的有效年限10至28年平均攤銷。

#### (c) 定期覆核使用壽命和攤銷方法

對使用壽命有限的無形資產的預計使用壽命及攤銷方法於每年年度終了進行覆核並作適當調整。

#### (d) 研究與開發

內部研究開發項目支出根據其性質以及研發活動最終形成無形資產是否具有較大不確定性，被分為研究階段支出和開發階段支出。

為研究開發而進行的有計劃的調查、評價和選擇階段的支出為研究階段的支出，於發生時計入當期損益；大規模生產之前，針對研究開發項目最終應用的相關設計、測試階段的支出為開發階段的支出，同時滿足下列條件的，予以資本化：

- 研究開發項目已經技術團隊進行充分論證；
- 管理層已批准研究開發項目的預算；
- 前期市場調研的研究分析說明研究開發所生產的產品具有市場推廣能力；
- 有足夠的技術和資金支持，以進行研究開發活動及後續的大規模生產；以及
- 研究開發的支出能夠可靠地歸集。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (17) 無形資產(續)

#### (d) 研究與開發(續)

不滿足上述條件的開發階段的支出，於發生時計入當期損益。以前期間已計入損益的開發支出不在以後期間重新確認為資產。已資本化的開發階段的支出在資產負債表上列示為開發支出，自該項目達到預定用途之日起轉為無形資產。

#### (e) 無形資產減值

當無形資產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(19))。

### (18) 長期待攤費用

長期待攤費用主要包括催化劑、經營租入固定資產改良支出及其他已經發生但應由本期和以後各期負擔的、分攤期限在一年以上的各項費用，按其入賬價值減去預計淨殘值後在預計受益期間分期平均攤銷，並以實際支出減去累計攤銷後的淨額列示。

催化劑按使用年限2至5年平均攤銷。

經營租入固定資產改良支出按照年限5年平均攤銷。

### (19) 長期資產減值

固定資產、在建工程、使用壽命有限的無形資產、長期待攤費用、以成本模式計量的投資性房地產及對子公司、合營企業、聯營企業的長期股權投資等，於資產負債表日存在減值跡象的，進行減值測試；尚未達到可使用狀態的無形資產，無論是否存在減值跡象，至少每年進行減值測試。減值測試結果表明資產的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額計提減值準備並計入減值損失。可收回金額為資產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的較高者。資產減值準備按單項資產為基礎計算並確認，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組確定資產組的可收回金額。資產組是能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (19) 長期資產減值(續)

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

### (20) 安全生產費

根據《國務院關於進一步加強安全生產工作的決定》(國發(2004)2號)、《上海市人民政府貫徹國務院關於進一步加強企業安全生產工作通知的實施意見》(滬府發(2010)35號)以及財政部與國家安全生產監管總局於2012年2月頒佈的《企業安全生產費用提取和使用管理辦法》(財企(2012)16號)的相關規定，本集團按上一年度危險品銷售收入的一定比例提取安全費用，專項用於各類安全支出。

按照上述國家規定提取的安全生產費，計入相關成本或當期損益，同時記入「專項儲備」科目。使用提取的安全生產費時，屬於費用性支出的，直接沖減專項儲備；形成固定資產的，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。該固定資產在以後期間不再計提折舊。

### (21) 職工薪酬

職工薪酬是本集團為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償，包括短期薪酬、離職後福利和辭退福利。

#### (a) 短期薪酬

短期薪酬包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、醫療保險費、工傷保險費、生育保險費、住房公積金、工會和教育經費、短期帶薪缺勤等。本集團在職工提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。其中，非貨幣性福利按照公允價值計量。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (21) 職工薪酬(續)

#### (b) 離職後福利

本集團將離職後福利計劃分類為設定提存計劃和設定受益計劃。設定提存計劃是本集團向獨立的基金繳存固定費用後，不再承擔進一步支付義務的離職後福利計劃；設定受益計劃是除設定提存計劃以外的離職後福利計劃。於報告期內，本集團的離職後福利主要是為員工繳納的基本養老保險、失業保險及補充養老保險，均屬於設定提存計劃。

#### 基本養老保險

本集團職工參加了由當地勞動和社會保障部門組織實施的社會基本養老保險。本集團以當地規定的社會基本養老保險繳納基數和比例，按月向當地社會基本養老保險經辦機構繳納養老保險費。職工退休後，當地勞動及社會保障部門有責任向已退休員工支付社會基本養老金。本集團在職工提供服務的會計期間，將根據上述社保規定計算應繳納的金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

#### (c) 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：

1. 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；
2. 本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議。

預期在資產負債表日起一年內需支付的辭退福利，列示為流動負債。

### (22) 股利分配

現金股利於股東大會批准的當期，確認為負債。



2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (23) 股份支付

#### (a) 股份支付的種類

股份支付是為了獲取職工提供服務而授予權益工具或者承擔以權益工具為基礎確定的負債的交易。權益工具包括公司本身、公司的母公司或同集團其他會計主體的權益工具。股份支付分為以權益結算的股份支付和以現金結算的股份支付。本集團的股票期權計劃是以權益結算的股份支付。

#### 以權益結算的股份支付

本集團的股票期權計劃為換取職工提供的服務的權益結算的股份支付，以授予職工的權益工具在授予日的公允價值計量。在完成等待期內的服務及達到規定業績條件才可行權，在等待期內以對可行權權益工具數量的最佳估計為基礎，按照權益工具授予日的公允價值，將當期取得的服務計入相關成本或費用，相應增加資本公積。後續信息表明可行權權益工具的數量與以前估計不同的，將進行調整，並在可給予日調整至實際可行權的權益工具數量。在行權日，根據實際行權的權益工具數量，計算確定應轉入股本的金額，將其轉入股本。

#### (b) 權益工具公允價值確定的方法

本集團採用布萊克-斯科爾斯期權定價模型確定股票期權的公允價值。

#### (c) 確认可行權權益工具最佳估計的依據

等待期的每個資產負債表日，本集團根據最新取得的可行權職工人數變動等後續信息作出最佳估計，修正預計可給予的權益工具數量。在給予權日，最終預計可行權權益工具的數量與實際可行權數量一致。

#### (d) 實施股份支付計劃的相關會計處理

股票期權的行權日，本集團根據行權情況，確認股本和股本溢價，同時結轉等待期內確認的資本公積。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (24) 預計負債

因或有事項等形成的現時義務，當履行該義務很可能導致經濟利益的流出，且其金額能夠可靠計量時，確認為預計負債。

預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。貨幣時間價值影響重大的，通過對相關未來現金流出進行折現後確定最佳估計數；因隨著時間推移所進行的折現還原而導致的預計負債賬面價值的增加金額，確認為利息費用。

於資產負債表日，對預計負債的賬面價值進行覆核並作適當調整，以反映當前的最佳估計數。

預期在資產負債日起一年內需支付的預計負債，列示為流動負債。

### (25) 收入確認

收入的金額按照本集團在日常經營活動中銷售商品和提供勞務時，已收或應收合同或協議價款的公允價值確定。收入按扣除銷售折讓及銷售退回的淨額列示。

與交易相關的經濟利益能夠流入本集團，相關的收入能夠可靠計量且滿足下列各項經營活動的特定收入確認標準時，確認相關的收入：

#### (a) 銷售商品

在已將產品所有權上的主要風險和報酬轉移給購貨方，並不再對該產品實施繼續管理和控制，相關的成本能夠可靠計量時確認銷售收入的實現。本集團將產品按照協議合同規定運至指定地點或由採購方到本集團指定的倉庫地點提貨，由採購方確認接收後，確認收入。銷售收入的計算不包括增值稅，並已扣除任何銷售折扣及退貨。

#### (b) 管道運輸服務

於報告期末，管道運輸服務已經提供，且相關的收入能夠可靠估計時，依照完工進度確認。相關的收入能夠可靠估計是指收入總額、發生的成本和完工進度可以被可靠計量，並且與管道運輸服務相關的經濟利益很有可能流入本集團。

#### (c) 讓渡資產使用權

利息收入按照其他方使用本集團貨幣資金的時間，採用實際利率計算確定。

投資性房地產的經營租賃收入按照直線法在租賃期內確認。

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (26) 政府補助

政府補助為本集團從政府無償取得的貨幣性資產或非貨幣性資產，包括稅費返還、財政補貼等。

政府補助在本集團能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時，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；公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。

與資產相關的政府補助，是指企業取得的、用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助。與收益相關的政府補助是指除與資產相關的政府補助之外的政府補助。

與資產相關的政府補助，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。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間，計入當期損益；用於補償已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益。

### (27) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債根據資產和負債的計稅基礎與其賬面價值的差額(暫時性差異)計算確認。對於按照稅法規定能夠於以後年度抵減應納稅所得額的可抵扣虧損，確認相應的遞延所得稅資產。對於商譽的初始確認產生的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅負債。對於既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額(或可抵扣虧損)的非企業合併的交易中產生的資產或負債的初始確認形成的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債。於資產負債表日，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量。

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、可抵扣虧損和稅款抵減的應納稅所得額為限。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (27) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異，確認遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制該暫時性差異轉回的時間且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，當該暫時性差異在可預見的未來很可能轉回且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，確認遞延所得稅資產。

同時滿足下列條件的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：

- 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債與同一稅收征管部門對本集團內同一納稅主體徵收的所得稅相關；
- 本集團內該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。

### (28) 租賃

實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃。其他的租賃為經營租賃。經營租賃的租金支出在租賃期內按照直線法計入相關資產成本或當期損益。經營租賃的租金收入在租賃期內按照直線法確認。

### (29) 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；

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (29) 關聯方(續)

- (f) 本集團的合營企業，包括合營企業的子公司；
- (g) 本集團的聯營企業，包括聯營企業的子公司；
- (h) 本集團的主要投資者個人及與其關係密切的家庭成員；
- (i) 本集團的關鍵管理人員及與其關係密切的家庭成員；
- (j) 本公司母公司的關鍵管理人員；
- (k) 與本公司母公司關鍵管理人員關係密切的家庭成員；及
- (l) 本集團的主要投資者個人、關鍵管理人員或與其關係密切的家庭成員控制、共同控制的其他企業。

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

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

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (30) 分部信息

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並披露分部信息。

經營分部是指本集團內同時滿足下列條件的組成部分：(1)該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；(2)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；(3)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。兩個或多個經營分部具有相似的經濟特徵，並且滿足一定條件的，則可合併為一個經營分部。

### (31) 重要會計估計和判斷

本集團根據歷史經驗和其他因素，包括對未來事項的合理預期，對所採用的重要會計估計和關鍵判斷進行持續的評價。

下列重要會計估計及關鍵假設存在會導致下一會計年度資產和負債的賬面價值出現重大調整的重要風險：

#### (i) 固定資產預計使用壽命和預計淨殘值

固定資產的預計可使用年限，以過去性質及功能相似的固定資產的實際可使用年限為基礎，按照歷史經驗進行估計。如果對於預計使用壽命和預計淨殘值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。

於每年年度終了，本集團對固定資產的預計使用壽命和預計淨殘值進行覆核並作適當調整。

#### (ii) 長期資產減值準備

本集團管理層在資產負債表日對某些事件或情況變化顯示賬面金額可能無法收回的長期資產進行減值測試，如果減值測試的結果顯示長期資產的賬面價值無法全部收回，則會就相關資產賬面價值高於可收回金額的部分計提減值損失並計入當期損益。

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (31) 重要會計估計和判斷(續)

#### (ii) 長期資產減值準備(續)

可收回金額是資產(或資產組)的公允價值減去處置費用後的淨額與資產(或資產組)預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。在預計未來現金流量現值時，需要對該資產(或資產組)生產產品的產銷量、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。

#### (iii) 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。

#### (iv) 所得稅

在正常的經營活動中，部分交易和事項的最終稅務處理存在不確定性。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賬的金額存在差異，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。

此外，未來遞延所得稅資產的實現取決於本集團於未來年度是否能夠產生足夠的應納稅所得額，以彌補之前的所得稅虧損。若未來的盈利能力偏離估計，則需在未來對遞延所得稅資產的金額作出調整，因而可能對盈利造成重大影響。

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2016年12月31日確認的遞延所得稅資產，本集團在未來年度需要獲得至少人民幣4.12億元的應納稅所得額。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未來年度獲得足夠的應納稅所得額。

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 三 稅項

本集團適用的主要稅種及其稅率列示如下：

稅種	計稅依據	稅率
企業所得稅	應納稅所得額	25%
增值稅(a)	應納稅增值額(應納稅額按應納稅銷售額乘以 適用稅率扣除當期允許抵扣的進項稅後的餘額計算)	6%、11%、 13%及17%
營業稅(a)	應納稅營業額	5%
消費稅	應納稅銷售額	汽油按每噸人民幣2,110元； 柴油按每噸1,411元
城市維護建設稅	應繳的增值稅、營業稅及消費稅稅額	1%及7%

- (a) 根據財政部、國家稅務總局關於印發《營業稅改征增值稅試點方案》的通知(財稅[2011]110號)和財政部、國家稅務總局《關於在上海市開展交通運輸業和部分現代服務業營業稅改征增值稅試點的通知》(財稅[2011]111號)，自2012年1月1日起，本公司的交通運輸業務，現代服務業務，有形動產租賃業務，港口碼頭以及倉儲服務收入適用增值稅。其中有形動產租賃業務收入適用增值稅稅率為17%；交通運輸業務收入適用增值稅稅率為11%，現代服務業務、港口碼頭以及倉儲服務收入適用增值稅稅率為6%。

### 四 合併財務報表項目附註

#### (1) 貨幣資金

	2016年12月31日	2015年12月31日
庫存現金	5	7
銀行存款	5,440,410	1,077,229
其他貨幣資金	208	194
	<b>5,440,623</b>	1,077,430



## 財務報表附註(續)

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四 合併財務報表項目附註(續)

#### (2) 應收票據

	2016年12月31日	2015年12月31日
商業承兌匯票	-	4,680
銀行承兌匯票	1,267,920	1,002,693
	<b>1,267,920</b>	<b>1,007,373</b>

上述應收票據均為短期承兌匯票，六個月內到期。於2016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。

(a) 於2016年12月31日，本集團無質押的承兌匯票(2015年12月31日：無)。

(b) 於2016年12月31日，本集團已背書或已貼現但尚未到期的應收票據如下：

	已終止確認	未終止確認
銀行承兌匯票	603,055	-

#### (3) 應收利息

	2016年12月31日	2015年12月31日
銀行存款利息	11,553	2,420
委託貸款利息	43	71
	<b>11,596</b>	<b>2,491</b>

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(4) 應收賬款

	2016年12月31日	2015年12月31日
應收關聯方(附註七(6))	1,241,636	1,136,011
應收第三方	414,962	488,584
	1,656,598	1,624,595
減：壞賬準備	(18)	(24)
	1,656,580	1,624,571

(a) 應收賬款賬齡分析如下：

	2016年12月31日	2015年12月31日
一年以內	1,656,559	1,624,530
一到二年	24	55
二到三年	10	7
三年以上	5	3
	1,656,598	1,624,595
減：壞賬準備	(18)	(24)
	1,656,580	1,624,571

於2016年12月31日及2015年12月31日，本集團無重大逾期應收賬款。

## 財務報表附註(續)

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四 合併財務報表項目附註(續)

#### (4) 應收賬款(續)

(b) 應收賬款按類別分析如下：

	2016年12月31日				2015年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	佔總額		計提		佔總額		計提	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)	金額	比例(%)	金額	比例(%)
單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	-
按組合計提壞賬準備的應收賬款								
—組合1	414,962	25.05	18	0.01	488,584	30.07	24	0.01
—組合2	1,241,636	74.95	-	-	1,136,011	69.93	-	-
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>1,656,598</b>	<b>100.00</b>	<b>18</b>	<b>-</b>	<b>1,624,595</b>	<b>100.00</b>	<b>24</b>	<b>-</b>

應收賬款按組合計提壞賬準備的說明，參見附註二(10(b))。

(c) 組合1計提壞賬準備的應收賬款：

	2016年12月31日			2015年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
	金額	金額	計提	金額	金額	計提
			比例(%)			比例(%)
一年以內	414,923	-	-	488,519	-	-
一到二年	24	7	30.00	55	17	30.00
二到三年	10	6	60.00	7	4	60.00
三年以上	5	5	100.00	3	3	100.00
	<b>414,962</b>	<b>18</b>	<b>-</b>	<b>488,584</b>	<b>24</b>	<b>-</b>

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。

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (4) 應收賬款(續)

- (d) 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要單項計提壞賬準備的應收賬款。
- (e) 本年度內，本集團沒有以前年度已全額計提壞賬準備、或計提壞賬準備的比例較大，但在本報表期間全額收回或轉回、或在本年收回或轉回比例較大的應收賬款。
- (f) 本年度內，本集團未核銷重大的應收賬款。
- (g) 於2016年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的應收賬款匯總分析如下：

	餘額	壞賬準備	佔應收賬款 餘額總額比例
餘額前五名的應收賬款總額	1,278,669	-	77.19%

- (h) 本年度因金融資產轉移而終止確認的應收賬款金額為人民幣2,563,556千元(2015年度：人民幣526,764千元)，計入財務費用人民幣10,204千元(2015年度：計入財務費用人民幣657千元)。
- (i) 於2016年12月31日，本集團無質押的應收賬款(2015年12月31日：無)。

##### (5) 其他應收款

	2016年12月31日	2015年12月31日
應收關聯方(附註七(6))	1,486	4,052
應收第三方	56,033	26,243
	57,519	30,295
減：壞賬準備	(974)	(1,245)
	56,545	29,050

## 財務報表附註(續)

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四 合併財務報表項目附註(續)

#### (5) 其他應收款(續)

(a) 其他應收款賬齡分析如下：

	2016年12月31日	2015年12月31日
一年以內	56,448	29,050
一到二年	139	-
二到三年	-	-
三年以上	932	1,245
	57,519	30,295
減：壞賬準備	(974)	(1,245)
	56,545	29,050

於2016年12月31日，本集團無重大逾期其他應收款(2015年12月31日：無)。

(b) 其他應收款按類別分析如下：

	2016年12月31日				2015年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)
單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款	-	-	-	-	-	-	-	-
按組合計提壞賬準備的其他應收款								
一組合1	56,033	97.42	974	1.74	26,243	86.62	1,245	4.74
一組合2	1,486	2.58	-	-	4,052	13.38	-	-
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的其他應收款	-	-	-	-	-	-	-	-
	57,519	100.00	974	-	30,295	100.00	1,245	-

其他應收款按組合計提壞賬準備的說明，參見附註二(10(b))。

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(5) 其他應收款(續)

(c) 組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款：

	2016年12月31日			2015年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
	金額	金額	計提 比例(%)	金額	金額	計提 比例(%)
一年以內	54,962	-	-	24,998	-	-
一到二年	139	42	30.00	-	-	-
二到三年	-	-	-	-	-	-
三年以上	932	932	100.00	1,245	1,245	100.00
	56,033	974	-	26,243	1,245	-

(d) 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要單項計提壞賬準備的其他應收款。

(e) 本年度內，本集團沒有以前年度已全額計提壞賬準備、或計提壞賬準備的比例較大，但在本報表期間全額收回或轉回、或在本年收回或轉回比例較大的其他應收款。

(f) 本年度內，本集團未核銷重大的其他應收款。

## 財務報表附註(續)

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四 合併財務報表項目附註(續)

#### (5) 其他應收款(續)

(g) 於2016年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的其他應收款分析如下：

	性質	餘額	賬齡	佔其 他應收款 餘額總額 比例	壞賬準備
上海市金山稅務局	應收消費稅返還 及出口退稅	50,987	一年以內	88.64%	-
中國石化銷售有限公司華東分公司	往來款項	1,307	一年以內	2.27%	-
上海廣發環保材料有限公司	往來款項	432	一年以內	0.75%	-
上海賽科石油化工有限公司(「上海賽科」)	往來款項	179	一年以內	0.31%	-
上海三焱實業有限公司	往來款項	139	三年以上	0.24%	139
		53,044		92.21%	139

#### (6) 預付款項

	2016年12月31日	2015年12月31日
預付關聯方(附註七(6))	18,197	6,966
預付第三方	11,143	8,165
	29,340	15,131

(a) 預付款項賬齡分析如下：

	2016年12月31日		2015年12月31日	
	金額	佔總額比例	金額	佔總額比例
一年以內	29,340	100.00%	15,131	100.00%

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (6) 預付款項(續)

(b) 於2016年12月31日，餘額前五名的預付款項匯總分析如下：

	金額	佔預付賬款總額比例
餘額前五名的預付款項總額	23,379	79.68%

##### (7) 存貨

(a) 存貨分類如下：

	2016年12月31日			2015年12月31日		
	賬面餘額	存貨跌價準備	賬面價值	賬面餘額	存貨跌價準備	賬面價值
原材料	3,863,647	(309)	3,863,338	2,517,806	(1,564)	2,516,242
在產品	1,004,580	(44,453)	960,127	898,694	(28,081)	870,613
庫存商品	1,154,679	(22,583)	1,132,096	554,171	(25,424)	528,747
零配件及低值易耗品	266,189	(62,277)	203,912	332,652	(70,066)	262,586
	6,289,095	(129,622)	6,159,473	4,303,323	(125,135)	4,178,188

(b) 存貨跌價準備分析如下：

	2015年 12月31日	本年計提	本年減少		2016年 12月31日
			轉回	轉銷/核銷	
原材料	1,564	-	(1,255)	-	309
在產品	28,081	28,932	-	(12,560)	44,453
庫存商品	25,424	10,149	-	(12,990)	22,583
零配件及低值易耗品	70,066	38,442	-	(46,231)	62,277
	125,135	77,523	(1,255)	(71,781)	129,622



## 財務報表附註(續)

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四 合併財務報表項目附註(續)

#### (7) 存貨(續)

(c) 存貨跌價準備情況如下：

	確定可變現淨值的具體依據	本年轉回、轉銷或核銷 存貨跌價準備的主要原因
原材料	所生產的產成品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 及相關稅費	價值回升
在產品	同上	對外銷售
零配件及低值易耗品	估計的售價減去估計的銷售費用及相關稅費	報廢
庫存商品	估計的售價減去估計的銷售費用及相關稅費	對外銷售

#### (8) 其他流動資產

	2016年12月31日	2015年12月31日
一年內到期的委託貸款	88,000	106,000
催化劑—流動部分(附註四(14))	157,926	86,481
待抵扣增值稅	7,878	17,265
	<b>253,804</b>	209,746

#### (9) 長期股權投資

	2016年12月31日	2015年12月31日
合營企業(a)	190,697	236,983
聯營企業(b)	3,648,097	3,234,156
	<b>3,838,794</b>	3,471,139
減：長期股權投資減值準備	-	-
	<b>3,838,794</b>	3,471,139

本集團不存在長期股權投資變現的重大限制。

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(9) 長期股權投資(續)

(a) 合營企業

	2015年 12月31日	本年增減變動				2016年 12月31日	減值準備 年末餘額
		追加或 減少投資	按權益法 調整的淨損益	宣告分派 的現金股利	計提 減值準備		
下屬子公司之合營公司							
上海金浦塑料包裝材料 有限公司(「金浦公司」)	39,981	-	(39,981)	-	-	-	-
上海石化岩谷氣體開發有限 公司(「岩谷氣體公司」)	52,483	-	(1,325)	(600)	-	50,558	-
上海石化比歐西氣體有限 責任公司(「比歐西公司」)	144,519	-	28,745	(33,125)	-	140,139	-
	236,983	-	(12,561)	(33,725)	-	190,697	-

在合營企業中的權益相關信息見附註五(2)。

## 財務報表附註(續)

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四 合併財務報表項目附註(續)

#### (9) 長期股權投資(續)

##### (b) 聯營企業

	2015年 12月31日	本年增減變動					2016年 12月31日	減值準備 年末餘額
		追加或 減少投資	按權益法 調整的淨損益	宣告分派 的現金股利	計提 減值準備	其他 權益變動		
<b>母公司之聯營公司</b>								
上海賽科石油化工有限公司(「上海賽科」)	1,778,760	-	742,717	(490,200)	-	-	2,031,277	-
上海化學工業區發展有限公司 (「化學工業區」)	1,280,859	-	169,222	(17,217)	-	18,213	1,451,077	-
<b>下屬子公司之聯營公司</b>								
上海金森石油樹脂有限公司 (「金森公司」)	82,794	-	(6,558)	(2,935)	-	-	73,301	-
上海阿自倍爾控制儀表有限公司 (「阿自倍爾公司」)	44,926	-	6,511	(7,200)	-	-	44,237	-
其他	46,817	-	7,423	(6,035)	-	-	48,205	-
	3,234,156	-	919,315	(523,587)	-	18,213	3,648,097	-

在聯營企業中的權益相關信息見附註五(2)。

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (10) 投資性房地產

	房屋、建築物
<b>原值</b>	
2015年12月31日	556,883
轉為自用房地產(附註四(11))	(16,390)
2016年12月31日	540,493
<b>累計折舊</b>	
2015年12月31日	151,311
轉為自用房地產(附註四(11))	(4,803)
本年計提	13,556
2016年12月31日	160,064
<b>賬面價值</b>	
2016年12月31日	380,429
2015年12月31日	405,572

於2016年度，投資性房地產計提折舊金額為人民幣13,556千元(2015年度：人民幣13,547千元)，未計提減值準備(2015年12月31日：無)。

## 財務報表附註(續)

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四 合併財務報表項目附註(續)

#### (11) 固定資產

	房屋及 建築物	廠房及 機器設備	運輸工具及 其他設備	合計
<b>原值</b>				
2015年12月31日	3,815,817	41,041,036	1,904,001	46,760,854
本年重分類	(3,808)	(6,558)	10,366	-
本年投資性房地產轉入(附註四(10))	16,390	-	-	16,390
本年增加	195	149,691	16,826	166,712
在建工程轉入(附註四(12))	28,652	757,157	42,782	828,591
本年減少	(13,698)	(505,508)	(49,592)	(568,798)
2016年12月31日	3,843,548	41,435,818	1,924,383	47,203,749
<b>累計折舊</b>				
2015年12月31日	2,216,539	27,649,951	1,495,427	31,361,917
本年重分類	384	(985)	601	-
本年投資性房地產轉入(附註四(10))	4,803	-	-	4,803
本年計提	94,253	1,480,854	62,937	1,638,044
本年減少	(12,398)	(415,119)	(47,419)	(474,936)
2016年12月31日	2,303,581	28,714,701	1,511,546	32,529,828
<b>減值準備</b>				
2015年12月31日	279,099	640,896	54,043	974,038
本年計提	-	247,058	7,184	254,242
本年減少	-	(56,729)	-	(56,729)
2016年12月31日	279,099	831,225	61,227	1,171,551
<b>賬面價值</b>				
2016年12月31日	1,260,868	11,889,892	351,610	13,502,370
2015年12月31日	1,320,179	12,750,189	354,531	14,424,899

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (11) 固定資產(續)

於2016年度，本集團對產能過剩或已經報廢且已被同類新裝置替換的裝置計提減值準備人民幣254,242千元(2015年度：人民幣50,001千元)。

於2016年12月31日及2015年12月31日，本集團無用作抵押的固定資產。

2016年度，固定資產計提的折舊金額為人民幣1,638,044千元(2015年度：人民幣1,737,539千元)，其中計入營業成本、銷售費用及管理費用的折舊費用分別為人民幣1,547,271千元、人民幣8,430千元及人民幣82,343千元(2015年度：人民幣1,645,418千元、人民幣2,172千元及人民幣89,949千元)。

由在建工程轉入固定資產的原價為人民幣828,591千元(2015年度：人民幣479,381千元)。

##### (12) 在建工程

	2016年12月31日			2015年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
在建工程	727,847	(10,175)	717,672	732,695	(10,175)	722,520

# 財務報表附註(續)

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (12) 在建工程(續)

#### (a) 重大在建工程項目變動

工程名稱	預算數	2015年 12月31日	本年增加	本年轉入 固定資產	2016年 12月31日	工程投入 佔預算的 比例	工程進度	累計金額	資本化 費用	其中：		資金來源
										本年借款 金額	本年借款 費用	
10萬噸/年EVA生產裝置	1,131,520	115,379	121,528	-	<b>236,907</b>	20.94%	20.94%	1,081	275	-	-	自有資金 及借款
熱電部1#-6#鍋爐脫硫 改造項目	164,050	113,959	17,954	(131,913)	-	100.00%	100.00%	1,915	1,243	2,95%	2,95%	自有資金 及借款
烯烴部開工鍋爐煙氣 脫硫脫硝項目	80,540	30,170	30,648	(60,818)	-	100.00%	100.00%	501	501	2,95%	2,95%	自有資金 及借款
2#柴油加氫裝置質量 升級改造項目	98,500	3,873	81,481	(85,354)	-	100.00%	100.00%	444	444	2,95%	2,95%	自有資金 及借款
儲運部油品罐區異味 治理項目	62,640	36,262	17,090	(53,352)	-	100.00%	100.00%	-	-	-	-	自有資金
2016年煉油部設備更新	51,090	-	26,746	(8,764)	<b>17,982</b>	35.20%	35.20%	-	-	-	-	自有資金
2016年烯烴部設備更新	42,590	-	24,923	(4,241)	<b>20,682</b>	48.56%	48.56%	-	-	-	-	自有資金
上海石化循環水場清污 分流完善	41,670	24,769	7,410	(32,179)	-	100.00%	100.00%	-	-	-	-	自有資金
儲運部成品油海運出廠 設施擴能項目	35,420	-	22,000	-	<b>22,000</b>	62.11%	62.11%	-	-	-	-	自有資金
2016年公用事業部設備更新	32,430	-	15,894	(1,708)	<b>14,186</b>	43.74%	43.74%	-	-	-	-	自有資金

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

## (12) 在建工程(續)

## (a) 重大在建工程項目變動(續)

工程名稱	預算數	2015年 12月31日	本年增加	本年轉入 固定資產	2016年 12月31日	工程投入 佔預算的 比例	工程進度	其中：				資金來源
								借款費用 資本化 金額	本年借款 費用 資本化 金額	本年借款 費用 資本化 率	本年借款 費用 資本化 率	
緯六路消防站項目	24,920	22,424	-	(22,424)	-	100.00%	100.00%	-	-	-	-	自有資金
儲運部化工碼頭1#-3#泊位 增加油氣回收設施項目	23,430	-	7,511	-	7,511	32.06%	32.06%	-	-	-	-	自有資金
2016年熱電部設備更新	19,080	-	6,687	(1,472)	5,215	27.33%	27.33%	-	-	-	-	自有資金
熱電部1#-4#爐幹出渣改造	19,070	-	16,364	-	16,364	85.81%	85.81%	-	-	-	-	自有資金
2#烯烴地下含油污水、 化學污水管線改造	9,120	5,591	907	(6,498)	-	100.00%	100.00%	-	-	-	-	自有資金
2#烯烴燒焦罐改造	9,110	7,153	1,048	(8,201)	-	100.00%	100.00%	-	-	-	-	自有資金
其他零星項目		373,115	425,552	(411,667)	387,000							
		732,695	823,743	(828,591)	727,847						2,463	
減：在建工程減值準備		(10,175)	-	-	(10,175)							
		722,520	823,743	(828,591)	717,672							



## 財務報表附註(續)

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四 合併財務報表項目附註(續)

#### (12) 在建工程(續)

##### (a) 重大在建工程項目變動(續)

於2016年度，本集團借款費用資本化金額為人民幣2,463千元(2015年度：人民幣3,518千元)。

於2016年12月31日及2015年12月31日，本集團在建工程減值準備餘額為就長期停建的5萬噸/年乙醇胺項目全額計提的減值準備，金額為人民幣10,175千元。

#### (13) 無形資產

	土地使用權	其他無形資產	合計
<b>原值</b>			
2015年12月31日及			
2016年12月31日	708,972	95,370	804,342
<b>累計攤銷</b>			
2015年12月31日	314,776	66,037	380,813
本年計提	14,491	2,922	17,413
2016年12月31日	329,267	68,959	398,226
<b>賬面價值</b>			
2016年12月31日	379,705	26,411	406,116
2015年12月31日	394,196	29,333	423,529

於2016年度，無形資產的攤銷金額為人民幣17,413千元(2015年度：人民幣17,611千元)。

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(14) 長期待攤費用

	2015年				2016年	
	12月31日	本年增加	本年攤銷	其他減少 (附註四(8))	12月31日	其他減少的原因
催化劑	345,978	324,522	(225,151)	(157,926)	<b>287,423</b>	轉入其他流動資產
經營租入固定 資產改良支出	12,315	-	(1,110)	-	<b>11,205</b>	
其他	1,194	-	(482)	-	<b>712</b>	
	359,487	324,522	(226,743)	(157,926)	<b>299,340</b>	

(15) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

(a) 未經抵銷的遞延所得稅資產

	2016年12月31日		2015年12月31日	
	可抵扣暫時性 差異及可抵扣虧損	遞延所得稅資產	可抵扣暫時性 差異及可抵扣虧損	遞延所得稅資產
壞賬及存貨跌價準備	83,491	20,873	79,139	19,785
固定資產減值準備	684,928	171,232	541,459	135,364
固定資產折舊差異	(396,301)	(99,076)	(365,285)	(91,321)
在建工程減值準備	10,175	2,544	10,175	2,544
股權激勵	40,706	10,176	22,702	5,675
其他遞延所得稅資產	15,764	3,942	19,294	4,824
可抵扣虧損	-	-	11,500	2,875
	438,763	109,691	318,984	79,746
其中：				
預計於1年內(含1年)				
轉回的金額		40,309		31,862
預計於1年後轉回的金額		69,382		47,884
		109,691		79,746

## 財務報表附註(續)

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四 合併財務報表項目附註(續)

#### (15) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

##### (b) 未經抵銷的遞延所得稅負債

	2016年12月31日		2015年12月31日	
	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債
借款費用資本化	(26,396)	(6,600)	(34,802)	(8,701)
其中：				
預計於1年內(含1年)				
轉回的金額		(2,101)		(2,889)
預計於1年後轉回的金額		(4,499)		(5,812)
		(6,600)		(8,701)

##### (c) 本集團未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損分析如下：

	2016年12月31日	2015年12月31日
可抵扣暫時性差異	534,585	480,685
可抵扣虧損	432,634	411,284
	967,219	891,969

按照附註二(27)所載的會計政策，由於本公司之子公司浙江金甬腈綸有限公司(「金甬公司」)以及上海金地石化有限公司(「金地公司」)等預計不太可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額，因此未確認遞延所得稅資產。

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (15) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(c) (續)

於2016年12月31日，金甬公司未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異為計提的固定資產減值準備人民幣456,623千元(2015年12月31日：人民幣432,579千元)及存貨跌價準備人民幣46,190千元(2015年12月31日：人民幣46,190千元)。

於2016年12月31日，本公司的其他子公司未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異合計為人民幣31,772千元(2015年12月31日：人民幣1,916千元)。

按照附註二(27)所載的會計政策，本集團的部分子公司在可預見的未來不大可能獲得足夠的可用於抵扣有關可抵扣虧損的未來應稅利潤，因此本集團尚未就下列子公司的累計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2017年至2021年之間到期。

	2016年12月31日	2015年12月31日
金甬公司	161,887	172,224
金地公司	171,800	124,288
上海石化投資發展有限公司(「投發公司」)	72,813	81,363
上海金山賓館有限公司(「金山賓館」)	26,134	33,409
	432,634	411,284

## 財務報表附註(續)

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四 合併財務報表項目附註(續)

#### (15) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(d) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

	2016年12月31日	2015年12月31日
2016	-	79,526
2017	68,211	68,211
2018	63,733	63,733
2019	70,723	70,723
2020	140,591	129,091
2021	89,376	-
	<b>432,634</b>	411,284

(e) 抵銷後的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債淨額列示如下：

	2016年12月31日		2015年12月31日	
	互抵金額	抵消後餘額	互抵金額	抵消後餘額
遞延所得稅資產	(6,600)	103,091	(8,701)	71,045
遞延所得稅負債	6,600	-	8,701	-

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(16) 資產減值準備

	2015年 12月31日	本年增加	本年減少		2016年 12月31日
			轉回	轉銷/核銷	
壞賬準備	1,269	71	(141)	(207)	<b>992</b>
其中：應收賬款壞賬準備(附註四(4))	24	29	(35)	-	<b>18</b>
其他應收款壞賬準備(附註四(5))	1,245	42	(106)	(207)	<b>974</b>
存貨跌價準備(附註四(7))	125,135	77,523	(1,255)	(71,781)	<b>129,622</b>
固定資產減值準備(附註四(11))	974,038	254,242	-	(56,729)	<b>1,171,551</b>
在建工程減值準備(附註四(12))	10,175	-	-	-	<b>10,175</b>
	1,110,617	331,836	(1,396)	(128,717)	<b>1,312,340</b>

(17) 短期借款

短期借款分類

	幣種	2016年12月31日	2015年12月31日
信用借款			
— 銀行借款	人民幣	<b>546,432</b>	1,700,000
— 關聯方借款(附註七(6))	人民幣	-	370,000
		<b>546,432</b>	2,070,000

於2016年12月31日，短期借款的利率區間為2.65%至4.50%(2015年12月31日：2.90%至5.60%)。

於2016年12月31日，本集團無未按期償還之短期借款(2015年12月31日：無)。

## 財務報表附註(續)

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四 合併財務報表項目附註(續)

#### (18) 應付票據

	2016年12月31日	2015年12月31日
銀行承兌匯票	5,000	—

#### (19) 應付賬款

	2016年12月31日	2015年12月31日
應付關聯方(附註七(6))	2,958,566	1,455,646
應付第三方	2,123,904	1,562,232
	5,082,470	3,017,878

於2016年12月31日及2015年12月31日，應付賬款中無個別重大的賬齡超過一年的款項。

#### (20) 預收款項

	2016年12月31日	2015年12月31日
預收關聯方(附註七(6))	13,814	18,166
預收第三方	462,992	561,721
	476,806	579,887

預收賬款餘額主要為預收貨款。

於2016年12月31日及2015年12月31日，預收款項中無個別重大的賬齡超過一年的款項。

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(21) 應付職工薪酬

	2016年12月31日	2015年12月31日
應付短期薪酬(a)	16,960	16,813
應付設定提存計劃(b)	20,674	23,186
	37,634	39,999

(a) 短期薪酬

	2015年12月31日	本年增加	本年減少	2016年12月31日
工資、獎金、津貼和補貼	-	1,373,767	(1,373,767)	-
職工福利費	-	273,839	(273,839)	-
社會保險費	12,887	163,030	(163,859)	12,058
其中：醫療保險費	11,338	124,175	(125,673)	9,840
工傷保險費	516	17,479	(16,768)	1,227
生育保險費	1,033	12,383	(12,425)	991
補充醫療保險	-	8,993	(8,993)	-
住房公積金	-	147,638	(147,638)	-
辭退福利	-	19,200	(19,200)	-
其他	3,926	162,014	(161,038)	4,902
	16,813	2,139,488	(2,139,341)	16,960

根據本集團的員工削減計劃，本集團於2016年度就員工接受辭退計劃而發生的減員費用為人民幣19,200千元(2015年度：人民幣24,892千元)。



## 財務報表附註(續)

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四 合併財務報表項目附註(續)

#### (21) 應付職工薪酬(續)

##### (b) 設定提存計劃

	2015年12月31日	本年增加	本年減少	2016年12月31日
基本養老保險	21,644	247,710	(249,670)	<b>19,684</b>
失業保險費	1,542	12,486	(13,038)	<b>990</b>
補充養老保險	-	69,846	(69,846)	-
	23,186	330,042	(332,554)	<b>20,674</b>

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。

此外，根據中華人民共和國勞動部於2004年1月6日發出之文件(勞動和社會保障部令第20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一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。

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。於2016年度，本集團對以上定額及補充定額供款分別為人民幣247,710千元及人民幣69,846千元(2015年度：人民幣273,841千元及人民幣72,101千元)。

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (22) 應交稅費

	2016年12月31日	2015年12月31日
應交消費稅	938,495	1,001,250
應交企業所得稅	620,365	59,597
未交增值稅	345,894	86,691
應交城市維護建設稅	89,511	76,656
應交教育稅附加	64,316	54,843
應交土地使用稅	25,493	23,263
應交房產稅	21,794	19,892
應交個人所得稅	16,933	14,136
應交營業稅	-	1,647
其他	35,626	30,443
	<b>2,158,427</b>	<b>1,368,418</b>

##### (23) 應付利息

	2016年12月31日	2015年12月31日
短期借款應付利息	465	1,890

##### (24) 應付股利

	2016年12月31日	2015年12月31日
應付A股股利	20,473	19,119

## 財務報表附註(續)

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四 合併財務報表項目附註(續)

#### (25) 其他應付款

	2016年12月31日	2015年12月31日
應付關聯方(附註七(6))	71,924	99,907
應付第三方	542,744	529,173
	<b>614,668</b>	629,080

(a) 於2016年12月31日，本集團除尚未支付的工程質保金以外，沒有個別重大的賬齡超過一年的其他應付款。

(b) 其他應付款按類別列示如下：

	2016年12月31日	2015年12月31日
設備工程款及修理費	191,043	205,714
預提費用	90,394	45,788
應付關聯方(附註七(6))	71,924	99,907
質保金	38,352	56,200
銷售折扣	25,700	19,297
押金	12,828	11,556
代扣社保	9,723	10,194
其他	174,704	180,424
	<b>614,668</b>	629,080

#### (26) 遞延收益

政府補助項目	2015年		本年計入	2016年	與資產相關/ 與收益相關
	12月31日	本年新增補助	營業外收入	12月31日	
化學工業區投資補貼	160,000	-	(10,000)	150,000	與資產相關

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (27) 股本

	2015年 12月31日	本年增減變動					2016年 12月31日
		發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	
有限售條件股份—							
法人股	4,380,000	-	-	-	(4,380,000)	(4,380,000)	-
無限售條件股份—							
境內上市的人民幣普通股A股	2,925,000	-	-	-	4,380,000	4,380,000	<b>7,305,000</b>
境外上市的外資股H股	3,495,000	-	-	-	-	-	<b>3,495,000</b>
	10,800,000	-	-	-	-	-	<b>10,800,000</b>

本公司於1993年6月29日在中華人民共和國上海市註冊登記成立，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號文批覆，本公司於1993年7月和9月在香港、紐約、上海公開發行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)，社會法人股1.5億股。H股股票於1993年7月26日在香港聯合交易所有限公司掛牌上市，同時在紐約證券交易所以美國存託憑證方式掛牌交易；A股股票於1993年11月8日在上海證券交易所掛牌上市。

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

按照本公司1993年7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1994年4月5日至6月10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。該等股份於1994年7月4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。

1996年8月22日，本公司向國際投資者配售發行5億股H股；1997年1月6日，本公司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。

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四 合併財務報表項目附註(續)

#### (27) 股本(續)

1998年，中國石油化工總公司重組為中石化集團。

2000年2月28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注入中石化股份。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。

根據國務院國有資產監督管理委員會國資產權[2013]443號文《關於中國石化上海石油化工股份有限公司股權分置改革有關問題的批覆》，本公司於2013年7月8日召開A股市場相關股東會議審議並通過了本公司2013年6月20日發佈的《中國石化上海石油化工股份有限公司股權分置改革說明書(修訂稿)》(「股權分置改革方案」)。

根據該股權分置改革分案，本公司非流通股股東中石化股份向於2013年8月16日(股權變更登記日)登記在冊的流通A股股東每10股支付5股對價股份，總計360,000,000股A股股份。自2013年8月20日起，本公司所有非流通A股股份即獲得上市流通權。根據約定的限售條件，中石化股份承諾其所持有的3,640,000,000股A股股份自獲得上市流通權之日起12個月內不得上市交易或轉讓；在前項規定期滿後12個月內，通過上海證券交易所掛牌交易出售股份的數量佔上海石化股份總數的比例不超過百分之五；24個月內不超過百分之十。社會法人股股東原持有的150,000,000股A股非流通股份自獲得上市流通權之日起，在12個月內不上市交易或轉讓。同時，本公司控股股東中石化股份在股權分置改革方案中承諾自其所持本公司的非流通股份獲得上市流通權之日起6個月內提議召開董事會會議及股東大會，審議以公積金每10股轉增不少於4股(含4股)的議案。

於2013年10月22日經臨時股東大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會分別審議，通過了中石化股份關於資本公積金和盈餘公積金轉增股本合計3,600,000,000股的優化股改承諾方案。於2016年12月31日，本公司總股本為10,800,000,000股。

自本公司股權分置改革方案於2013年8月20日實施後，本公司非流通股股份即獲得上市流通權。根據約定的限售期，截至2016年12月31日，中石化股份所持有的全部5,460,000,000股及社會法人股股東所持有的225,000,000股已實現流通。

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(27) 股本(續)

	2014年 12月31日	本年增減變動					2015年 12月31日
		發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	
有限售條件股份—							
法人股	4,920,000	—	—	—	(540,000)	(540,000)	4,380,000
無限售條件股份—							
境內上市的人民幣普通股A股	2,385,000	—	—	—	540,000	540,000	2,925,000
境外上市的外資股H股	3,495,000	—	—	—	—	—	3,495,000
	10,800,000	—	—	—	—	—	10,800,000

(28) 資本公積

	2015年12月31日	本年增加	本年減少	2016年12月31日
國家投資補助	412,370	—	—	412,370
港口建設費返還	32,485	—	—	32,485
職工股份期權計劃(a)	22,702	18,004	—	40,706
其他	49,067	—	—	49,067
	516,624	18,004	—	534,628

	2014年12月31日	本年增加	本年減少	2015年12月31日
國家投資補助	412,370	—	—	412,370
港口建設費返還	32,485	—	—	32,485
職工股份期權計劃(a)	—	22,702	—	22,702
其他	49,067	—	—	49,067
	493,922	22,702	—	516,624

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (28) 資本公積(續)

#### (a) 概要

本公司於2015年1月6日召開第八屆董事會第五次會議，審議通過了《關於調整<股票期權激勵計劃>首次授予激勵對象名單及授予數量的議案》以及《關於<股票期權激勵計劃>首期方案實施授予的議案》。

根據公司股票期權激勵計劃，本次股票期權授予日為2015年1月6日，向214名激勵對象授予共計3,876萬份股票期權(占普通股總股數的0.359%)。每份股票期權擁有在可行權日以約定的行權價格和確定的可行權條件購買一股公司人民幣普通股A股的權利。股票期權被分為三批，各批次份數分別為總份數的40%、30%及30%，並各自對應2015年、2016年及2017年三個考核期，各考核期可行權條件列示如下。

- 2015年度、2016年度以及2017年度的淨資產收益率分別不低於9%、9.5%和10%；
- 2015年度、2016年度以及2017年度的淨利潤複合增長率不低於5%(以2013年度為基數)；
- 2015年至2017年度間各年度主營業務收入占營業總收入的比重不低於99%；
- 2015年至2017年度間各年度上述三項指標均不低於對標企業75分位水平；
- 2015年至2017年度間各年度經濟增加值指標完成國務院國資委下達中石化集團分解至公司的考核目標。

激勵對象需自授予日開始在對應職務任職至各考核期年度，才能就各考核期對應批次的股票期權行權。各批次股票期權可行權的比例根據相應考核期內激勵對象在對應職務上任職月份數所佔考核期的比例確定。

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (28) 資本公積(續)

#### (a) 概要

於授予日，約定的行權價格為每股人民幣4.2元。在等待期內，該行權價格將根據本公司派息、資本公積轉增股本、派送股票紅利、股票拆細、配股或縮股等事項進行調整。於2016年12月31日，各批次股票期權給予日及經調整的行權價格如下，股票期權將於給予日之後的12個月到期：

批次	給予日	行權價格 每股人民幣元	股票期權數
1	2017年1月6日	4.10	15,404,000
2	2018年1月6日	4.10	11,553,000
3	2019年1月6日	4.10	11,553,000

#### (b) 年度內股票期權變動情況表

	2016年度
年初發行在外的股票期權份數	38,760,000
本年授予的股票期權份數	-
本年行權的股票期權份數	-
本年失效的股票期權份數	(250,000)
年末發行在外的股票期權份數	38,510,000

#### (c) 授予日股票期權公允價值的確定方法

本集團利用外部第三方專家的布萊克-斯科爾斯期權定價模型確定股票期權的公允價值。於授予日，主要參數列示如下：

期權行權價格(人民幣：元)	4.20
股票期權的預期期限(年)	5.00
即期股票價格(人民幣：元)	4.51
預期股價波動率	41.20%
預期股息率	1.00%
期權有效期內的無風險利率	3.39%-3.67%

根據以上參數計算的得出的股票期權的公允價值為人民幣65,412千元。



## 財務報表附註(續)

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四 合併財務報表項目附註(續)

#### (28) 資本公積(續)

(d) 股份支付交易對財務狀況和經營成果的影響

	2016年度
當期因權益結算的股份支付而確認的費用總額	18,004
資本公積中以權益結算的股份支付的累計金額	40,706

#### (29) 其他綜合收益

	資產負債表中其他綜合收益			2016年度利潤表中其他綜合收益				
	2015年 12月31日	稅後 歸屬於 母公司	2016年 12月31日	本年 所得稅前 發生額	減：前期計入 其他綜合收益 本年轉出	減：所得稅 費用	稅後 歸屬於 母公司	稅後 歸屬於 少數股東
以後將重分類進損益的其他綜合收益權益法下 在被投資單位以後將重分類進損益的 其他綜合收益中享有的份額	-	18,213	18,213	18,213	-	-	18,213	-

#### (30) 專項儲備

	2015年12月31日	本年提取	本年減少	2016年12月31日
安全生產費用	953	106,443	(107,050)	346
	2014年12月31日	本年提取	本年減少	2015年12月31日
安全生產費用	1,265	145,895	(146,207)	953

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(附註二(20))。

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (31) 盈餘公積

	2015年12月31日	本年提取	本年減少	2016年12月31日
法定盈餘公積金	4,391,905	607,141	-	<b>4,999,046</b>
任意盈餘公積金	101,355	-	-	<b>101,355</b>
	4,493,260	607,141	-	<b>5,100,401</b>

	2014年12月31日	本年提取	本年減少	2015年12月31日
法定盈餘公積金	4,072,476	319,429	-	4,391,905
任意盈餘公積金	101,355	-	-	101,355
	4,173,831	319,429	-	4,493,260

根據《中華人民共和國公司法》及本公司章程，本公司按年度淨利潤的10%提取法定盈餘公積金，當法定盈餘公積金累計額達到註冊資本的50%以上時，可不再提取。法定盈餘公積金經批准後可用於彌補虧損，或者增加股本。本公司於本年度提取法定盈餘公積金人民幣607,141千元(2015年度：人民幣319,429千元)。

本公司任意盈餘公積金的提取額由董事會提議，經股東大會批准。任意盈餘公積金經批准後可用於彌補以前年度虧損或增加股本。本公司於本年度未提取任意盈餘公積金(2015年度：無)。

## 財務報表附註(續)

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四 合併財務報表項目附註(續)

#### (32) 未分配利潤

	2016年度	2015年度
年初未分配利潤	4,028,025	1,101,605
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤	5,955,576	3,245,849
減：提取法定盈餘公積(附註四(31))	(607,141)	(319,429)
減：應付普通股股利(a)	(1,080,000)	—
年末未分配利潤	8,296,460	4,028,025

(a) 根據2016年6月15日股東大會決議，本公司向全體股東派發2015年度現金股利，每股人民幣0.1元(含稅)，按照已發行股份10,800,000,000股計算，共計人民幣1,080,000千元(2015年度：無)。

根據2017年3月15日董事會決議，董事會提議本公司向全體股東派發現金股利，每股人民幣0.25元(含稅)，按照已發行股份10,800,000,000股計算，擬派發現金股利共計2,700,000千元，上述提議尚待股東大會批准。

#### (33) 少數股東權益

歸屬於各子公司少數股東的少數股東權益

	2016年12月31日	2015年12月31日
上海金菲石油化工有限公司(「金菲公司」)	173,212	196,067
中國金山聯合貿易有限責任公司(「金貿公司」)	70,841	63,723
上海金昌工程塑料有限公司(「金昌公司」)	43,228	37,248
浙江金甬睛綸有限公司(「金甬公司」)	(6,011)	—
	281,270	297,038

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(34) 營業收入和營業成本

	2016年12月31日	2015年12月31日
主營業務收入	77,372,310	80,293,406
其他業務收入	521,975	510,016
	<b>77,894,285</b>	80,803,422
	2016年12月31日	2015年12月31日
主營業務成本	55,299,838	59,716,913
其他業務成本	443,468	372,384
	<b>55,743,306</b>	60,089,297

(a) 主營業務收入和主營業務成本

本集團主營業務主要屬於石化行業。

按產品分析如下：

	2016年度		2015年度	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
合成纖維	1,915,242	1,920,884	2,397,015	2,368,244
樹脂及塑料	10,072,760	7,217,955	10,241,960	7,921,164
中間石化產品	9,112,004	5,994,941	9,607,799	7,223,860
石油產品	35,261,722	19,506,920	43,894,359	28,377,878
石油化工產品貿易	20,596,948	20,423,854	13,719,716	13,573,180
其他產品	413,634	235,284	432,557	252,587
	<b>77,372,310</b>	<b>55,299,838</b>	80,293,406	59,716,913

## 財務報表附註(續)

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四 合併財務報表項目附註(續)

#### (35) 税金及附加

	2016年度	2015年度	計繳標準
消費稅	10,167,862	11,846,860	根據國家有關稅務法規，自2009年1月1日起，本集團需就集團銷售的汽油及柴油按適用的消費稅率繳納消費稅(附註三(a))
城市維護建設稅	966,451	1,076,885	繳納消費稅、增值稅及營業稅的1%或7%
教育費附加	704,562	778,807	繳納消費稅、增值稅及營業稅的5%
營業稅	2,354	8,381	應稅營業收入的5%
其他	65,209	-	
	11,906,438	13,710,933	

#### (36) 銷售費用

	2016年度	2015年度
裝卸運雜費	262,810	262,403
代理手續費	100,221	112,245
商品存儲物流費	60,868	75,083
職工薪酬	59,685	57,258
其他	9,705	9,954
	493,289	516,943

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (37) 管理費用

	2016年度	2015年度
修理及保養開支	1,192,203	978,845
職工薪酬	847,059	945,243
行政性收費	155,288	164,325
研究開發費	102,104	87,629
折舊費和攤銷費	96,910	98,959
警衛消防費	61,130	67,802
信息系統運行維護費	33,656	28,629
稅費	29,379	101,706
其他	165,581	194,275
	<b>2,683,310</b>	<b>2,667,413</b>

##### (38) 財務(收入)/費用－淨額

	2016年度	2015年度
利息支出	56,080	215,460
減：資本化利息	(2,463)	(3,518)
利息費用	53,617	211,942
減：利息收入	(133,484)	(49,302)
匯兌損失－淨額	8,033	80,261
其他	16,004	11,213
	<b>(55,830)</b>	<b>254,114</b>

## 財務報表附註(續)

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四 合併財務報表項目附註(續)

#### (39) 費用按性質分類

利潤表中的營業成本、銷售費用和管理費用按照性質分類，列示如下：

	2016年度	2015年度
庫存商品及在產品的存貨變動	(731,944)	855,692
耗用的原材料和低值易耗品等	31,922,984	41,483,278
商品採購成本	20,423,854	13,573,180
職工薪酬	2,487,534	2,595,646
折舊費和攤銷費用	1,895,756	2,073,732
修理及保養開支	1,192,203	978,845
運輸費用	323,678	337,454
行政性收費	155,288	164,325
代理手續費	100,221	112,245
租賃費	73,852	23,477
審計費	7,800	7,800
其他費用	1,068,679	1,067,979
	58,919,905	63,273,653

#### (40) 投資收益

	2016年度	2015年度
權益法核算的長期股權投資收益	906,754	562,035
遠期外匯合同收益(a)	-	37,154
	906,754	599,189

本集團不存在投資收益匯回的重大限制。

(a) 於2016年度，本集團未購買遠期外匯合同。

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(41) 資產減值損失

	2016年度	2015年度
固定資產減值準備	254,242	50,001
存貨跌價準備	76,268	44,868
壞賬準備(轉回)/計提	(70)	756
	330,440	95,625

(42) 營業外收入

	2016年度	2015年度	計入 2016年度非經常性 損益的金額
政府補助(a)	154,631	160,116	154,631
固定資產處置利得	5,491	4,055	5,491
其他	1,296	29,524	1,296
	161,418	193,695	161,418

(a) 政府補助明細

	2016年度	2015年度
地方教育費附加返還	103,821	101,405
遞延收益攤銷(附註四(26))	10,000	26,436
補償已發生的科研支出及環保節能減排的財政補貼	19,165	21,140
固定資產處置補貼	15,000	-
其他	6,645	11,135
	154,631	160,116



## 財務報表附註(續)

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四 合併財務報表項目附註(續)

#### (43) 營業外支出

	2016年度	2015年度	計入 2016年度非經常性 損益的金額
固定資產處置損失	47,522	13,448	47,522
補貼支出	40,313	36,850	40,313
其他	8,264	2,954	8,264
	96,099	53,252	96,099

#### (44) 所得稅費用

	2016年度	2015年度
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	1,828,868	82,753
遞延所得稅的變動	(32,046)	844,024
	1,796,822	926,777

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (44) 所得稅費用(續)

將基於合併利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

	2016年度	2015年度
利潤總額	7,765,405	4,208,729
按適用稅率計算的所得稅	1,941,351	1,052,182
權益法核算下投資收益的稅務影響	(225,813)	(140,509)
其他非課稅收益	(13,235)	(11,985)
不得扣除的成本、費用和損失	23,426	5,408
以前年度所得稅匯算清繳差異及查補所得稅	32,457	1,752
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	(58)	-
前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	(36)	(12,359)
當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	13,511	15
當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	25,219	32,273
所得稅費用	1,796,822	926,777

## 財務報表附註(續)

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四 合併財務報表項目附註(續)

#### (45) 每股收益

##### (a) 基本每股收益

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

	2016年度	2015年度
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	5,955,576	3,245,849
本公司發行在外普通股的加權平均數(千股)	10,800,000	10,800,000
基本每股收益	0.551	0.301

##### (b) 稀釋每股收益

稀釋每股收益假設所有可稀釋的潛在普通股被兌換後，根據已發行普通股的加權平均股數計算。

	2016年度	2015年度
稀釋後歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	5,955,576	3,245,849
本公司發行在外普通股的加權平均數(千股)	10,800,000	10,800,000
股權激勵調整(千股)(i)	8,632	9,041
稀釋後本公司發行在外普通股的加權平均數(千股)	10,808,632	10,809,041
稀釋每股收益	0.551	0.300

(i) 本公司可稀釋的潛在普通股為股票期權。股票期權根據未行使期權所附認購權的價值及市場價格(即本公司2016年度普通股A股股份的平均日收盤價格)計算可購入的股份數。假設股票期權行權而應發行的股份數與按以上方式計算得出的股份數之差額，作為需調整的稀釋股份數。

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(46) 現金流量表項目註釋

(a) 收到其他與經營活動有關的現金

	2016年度	2015年度
補貼收入	129,631	133,680
其他	10,604	16,364
	<b>140,235</b>	150,044

(b) 支付其他與經營活動有關的現金

	2016年度	2015年度
行政性收費	155,288	164,325
代理手續費	100,221	112,245
研究開發費	102,104	87,629
商品存儲物流費	60,868	75,083
警衛消防費	61,130	67,802
信息系統運行維護費	33,656	28,629
其他	76,049	64,366
	<b>589,316</b>	600,079

(c) 收到其他與投資活動有關的現金

	2016年度	2015年度
利息收入	124,379	46,887

## 財務報表附註(續)

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四 合併財務報表項目附註(續)

#### (47) 現金流量表補充資料

##### (a) 現金流量表補充資料

將淨利潤調節為經營活動現金流量

	2016年度	2015年度
淨利潤	5,968,583	3,281,952
加：資產減值損失	330,440	95,625
投資性房地產折舊	13,556	13,547
固定資產折舊	1,638,044	1,737,539
無形資產攤銷	17,413	17,611
長期待攤費用攤銷	226,743	305,035
固定資產處置補貼	(15,000)	—
處置固定資產的淨損失	42,031	9,393
財務(收入)/費用—淨額	(108,029)	231,745
投資收益	(906,754)	(599,189)
遞延所得稅資產(增加)/減少	(32,046)	844,024
遞延收益攤銷	(10,000)	(26,436)
存貨的(增加)/減少	(2,057,553)	1,707,647
經營性應收項目的(增加)/減少	(610,588)	356,367
經營性應付項目的增加/(減少)	2,696,720	(2,853,853)
抵消協議項下被抵消的應收賬款(附註十一)	(1,017,666)	927,225
抵消協議項下被抵消的應付賬款(附註十一)	1,017,666	(927,225)
專項儲備減少	(607)	(312)
股份支付費用	18,004	22,702
經營活動產生的現金流量淨額	7,210,957	5,143,397

##### (b) 現金及現金等價物淨變動情況

	2016年度	2015年度
現金及現金等價物的年末餘額	5,440,623	1,077,430
減：現金及現金等價物的年初餘額	(1,077,430)	(279,198)
現金及現金等價物淨增加額	4,363,193	798,232

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(47) 現金流量表補充資料(續)

(c) 現金及現金等價物

	2016年12月31日	2015年12月31日
現金		
其中：庫存現金	5	7
可隨時用於支付的銀行存款	5,440,410	1,077,229
可隨時用於支付的其他貨幣資金	208	194
年末現金及現金等價物餘額	5,440,623	1,077,430

(48) 外幣貨幣性項目

	2016年12月31日		
	外幣餘額	折算匯率	人民幣餘額
貨幣資金－			
美元	35,935	6.9370	249,281
應收賬款－			
美元	59,082	6.9370	409,852
應付賬款－			
美元	183,939	6.9370	1,275,985
歐元	17	7.3068	124
			1,276,109
其他應付款－			
美元	8	6.9370	55

## 財務報表附註(續)

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 五 在其他主體中的權益

#### (1) 在子公司中的權益

##### (a) 企業集團的主要構成

	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例		取得方式
				直接	間接	
投發公司	上海	上海	投資	100.00%	-	設立
金貿公司	上海	上海	貿易	67.33%	-	設立
金昌公司	上海	上海	製造	-	74.25%	設立
金菲公司	上海	上海	製造	-	60.00%	設立
金甬公司	浙江寧波	浙江寧波	製造	75.00%	-	投資
金地公司	上海	上海	製造	-	100.00%	設立
上海金貿國際貿易有限公司 (「金貿國際」)	上海	上海	貿易	-	67.33%	設立

(b) 於2016年12月31日及2015年12月31日，歸屬於各子公司少數股東的少數股東權益均不重大(附註四(33))。

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五 在其他主體中的權益(續)

(2) 在合營企業和聯營企業中的權益

(a) 合營企業和重要聯營企業的基本信息

	主要經營地	註冊地	業務性質	對集團 活動是否 具有戰略性	持股比例	
					直接	間接
合營企業一						
比歐西公司	上海	上海	工業氣生產和銷售	是	-	50.00%
金浦公司	上海	上海	聚丙烯薄膜生產	是	-	50.00%
岩谷氣體公司	上海	上海	工業氣生產和銷售	是	-	50.00%
聯營企業一						
上海賽科	上海	上海	生產和分銷化工產品	是	20.00%	-
化學工業區	上海	上海	規劃、開發和經營化學工業區	是	38.26%	-
金森公司	上海	上海	樹脂產品生產	是	-	40.00%
阿自倍爾公司	上海	上海	控制儀表產品的生產和銷售	是	-	40.00%

本集團對上述股權投資均採用權益法核算。



## 財務報表附註(續)

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 五 在其他主體中的權益(續)

#### (2) 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

##### (b) 合營企業的主要財務信息

	2016年12月31日			2015年12月31日		
	比歐西公司	金浦公司	岩谷氣 體公司	比歐西公司	金浦公司	岩谷氣 體公司
<b>流動資產</b>	<b>80,778</b>	<b>4,327</b>	<b>39,575</b>	84,451	32,676	32,149
其中：現金和現金等價物	43,356	2,587	27,174	28,563	1,790	19,224
非流動資產	273,096	17,945	66,757	313,884	81,985	78,622
資產合計	353,874	22,272	106,332	398,335	114,661	110,771
<b>流動負債</b>	<b>(42,067)</b>	<b>(24,999)</b>	<b>(5,219)</b>	(70,763)	(34,698)	(5,807)
非流動負債	-	-	-	-	-	-
負債合計	(42,067)	(24,999)	(5,219)	(70,763)	(34,698)	(5,807)
<b>淨資產</b>	<b>311,807</b>	<b>(2,727)</b>	<b>101,113</b>	327,572	79,963	104,964
按持股比例計算的淨資產份額(i) (ii)	155,903	-	50,558	163,786	39,981	52,483
調整事項－內部未實現交易抵消	(15,764)	-	-	(19,267)	-	-
對合營企業投資的賬面價值	140,139	-	50,558	144,519	39,981	52,483

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 五 在其他主體中的權益(續)

### (2) 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

#### (b) 合營企業的主要財務信息(續)

	2016年度			2015年度		
	比歐西公司	金浦公司	岩谷氣 體公司	比歐西公司	金浦公司	岩谷氣 體公司
營業收入	370,171	31,794	59,904	396,176	118,966	68,469
財務(費用)／收入	(648)	(785)	238	(3,677)	(1,058)	(82)
所得稅費用	(16,679)	-	-	(14,392)	-	-
淨利潤／(虧損)	50,485	(82,690)	(2,651)	58,386	(24,213)	1,830
其他綜合收益	-	-	-	-	-	-
綜合收益／(虧損)總額	50,485	(82,690)	(2,651)	58,386	(24,213)	1,830
本集團本年度收到的 來自合營企業的股利	33,125	-	600	-	-	650

- (i) 本集團以合營企業財務報表中的金額為基礎，按持股比例計算資產份額。合營企業財務報表中的金額考慮了取得投資時合營企業可辨認資產和負債的公允價值以及統一會計政策的影響。
- (ii) 金浦公司本年度發生超額虧損人民幣2,727千元，而本集團無需負有承擔額外損失義務且無其他實質上構成對金浦公司淨投資的長期權益，因此本集團將對金浦公司的長期股權投資餘額減記至零。

## 財務報表附註(續)

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 五 在其他主體中的權益(續)

#### (2) 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

##### (c) 重要聯營企業的主要財務信息

	2016年12月31日				2015年12月31日			
	上海賽科	化學工業區	金森公司	阿自倍爾公司	上海賽科	化學工業區	金森公司	阿自倍爾公司
<b>流動資產</b>	<b>5,596,573</b>	<b>4,265,139</b>	<b>110,499</b>	<b>153,980</b>	4,879,596	2,486,929	128,354	150,672
其中：現金和現金等價物	2,342,720	2,695,719	62,450	86,394	598,397	981,308	75,881	74,867
非流動資產	6,582,633	3,393,160	83,077	3,145	8,033,469	3,111,311	86,514	3,444
資產合計	12,179,206	7,658,299	193,576	157,125	12,913,065	5,598,240	214,868	154,116
<b>流動負債</b>	<b>(1,982,932)</b>	<b>(1,299,046)</b>	<b>(10,324)</b>	<b>(46,532)</b>	(3,532,247)	(404,115)	(7,882)	(41,801)
非流動負債	-	(1,655,448)	-	-	(487,020)	(980,583)	-	-
負債合計	(1,982,932)	(2,954,494)	(10,324)	(46,532)	(4,019,267)	(1,384,698)	(7,882)	(41,801)
<b>淨資產</b>	<b>10,196,274</b>	<b>4,703,805</b>	<b>183,252</b>	<b>110,593</b>	8,893,798	4,213,542	206,986	112,315
按持股比例計算的								
淨資產份額(i)	2,039,256	1,799,677	73,301	44,237	1,778,760	1,612,101	82,794	44,926
調整事項－內部未實現								
交易抵消	(7,979)	-	-	-	-	-	-	-
調整事項(ii)	-	(348,600)	-	-	-	(331,242)	-	-
對聯營企業投資的賬面價值	2,031,277	1,451,077	73,301	44,237	1,778,760	1,280,859	82,794	44,926

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 五 在其他主體中的權益(續)

### (2) 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

#### (c) 重要聯營企業的主要財務信息(續)

	2016年度				2015年度			
	上海賽科	化學工業區	金森公司	阿自信 爾公司	上海賽科	化學工業區	金森公司	阿自信 爾公司
營業收入	23,969,408	2,471,027	167,956	180,108	23,848,576	1,032	245,060	186,657
淨利潤/(虧損)	3,753,476	442,296	(16,394)	16,278	2,185,268	218,674	8,155	20,507
其他綜合收益	-	47,603	-	-	-	-	-	-
綜合收益總額	3,753,476	489,899	(16,394)	16,278	2,185,268	218,674	8,155	20,507
本集團本年度收到的 來自聯營企業的股利	490,200	17,217	2,935	7,200	156,000	16,069	2,926	12,000

(i) 本集團以聯營企業合併財務報表中歸屬於母公司的金額為基礎，按持股比例計算資產份額。聯營企業合併財務報表中的金額考慮了取得投資時聯營企業可辨認淨資產和負債的公允價值以及統一會計政策的影響。

(ii) 化學工業區調整事項為該公司出售政府所給予的土地時取得的收益不得由其他股東享有。

#### (d) 非重要聯營企業的匯總信息

	2016年度	2015年度
12月31日投資賬面價值合計	48,205	46,817
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤(i)	7,423	8,347
其他綜合收益(i)	-	-
綜合收益總額	7,423	8,347

(i) 淨利潤和其他綜合收益均已考慮取得投資時可辨認資產和負債的公允價值以及統一會計政策的調整影響。

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 六 分部信息

分部信息是按照本集團的經營分部來編製的。分部報告的形式是基於本集團組織結構、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，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况。

本集團是按照經營收益來評估各個業務分部的表現和做出資源分配，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。

本集團主要以五個業務分部經營：石油產品、中間石化產品、合成纖維、樹脂和塑料和石油化工產品貿易。石油產品、中間石化產品、合成纖維、樹脂和塑料都是由主要原材料原油經過中間步驟生產而成。各分部的產品如下：

- (i) 本集團的石油產品分部設有石油煉製設備，用以生產合格的煉製汽油、煤油、柴油、重油及液化石油氣等，同時為後續化工裝置提供原材料。
- (ii) 中間石化產品分部主要生產對二甲苯、苯和環氧乙烷等。本集團所生產的中間石化產品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，同時銷售給外部客戶。
- (iii) 合成纖維分部主要生產滌綸、腈綸纖維及碳纖維等，主要供紡織及服飾行業使用。
- (iv) 樹脂和塑料分部主要生產聚脂切片、聚乙烯樹脂、聚丙烯樹脂及聚乙烯醇粒子等。聚脂切片是應用於滌綸纖維加工及生產塗料和容器方面。聚乙烯樹脂則是應用於生產電纜絕緣料、地膜及鑄模產品(如家庭用品及玩具)。聚丙烯樹脂是應用於生產薄膜、板材，以及鑄模產品(如家庭用品、玩具、家用電器及汽車零件)方面。
- (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。

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 六 分部信息(續)

- (vi) 其他業務分部是指在規模上未足以值得報告的業務分部。這些分部包括租賃業務、提供勞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。

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以及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、貨幣資金及其相關利息收入、借款及利息費用、遞延收益、總部資產及其相關費用等。

- (a) 2016年度及2016年12月31日分部信息列示如下：

	石油化工						其他	未分配的金額	分部間抵銷	合計
	合成纖維	樹脂及塑料	中間石化產品	石油產品	產品貿易					
對外交易收入	1,915,242	10,072,760	9,112,004	35,261,722	20,596,948	935,609	-	-	77,894,285	
分部間交易收入	-	91,673	11,248,718	3,514,487	1,551,453	485,441	-	(16,891,772)	-	
營業成本	(1,920,884)	(7,217,955)	(5,994,941)	(19,506,920)	(20,423,854)	(678,752)	-	-	(55,743,306)	
利息收入	-	-	-	-	-	-	133,484	-	133,484	
利息費用	-	-	-	-	-	-	(53,617)	-	(53,617)	
投資收益	-	-	-	-	-	-	906,754	-	906,754	
資產減值(轉回)/損失	(223,846)	1,575	(14,993)	(53,155)	-	(40,021)	-	-	(330,440)	
折舊費和攤銷費	(139,159)	(120,641)	(537,185)	(886,787)	(176)	(211,808)	-	-	(1,895,756)	
(虧損)/利潤總額	(610,896)	1,637,578	1,798,523	3,813,576	51,168	47,553	1,027,903	-	7,765,405	
所得稅費用	-	-	-	-	-	-	(1,796,822)	-	(1,796,822)	
淨(虧損)/利潤	(610,896)	1,637,578	1,798,523	3,813,576	51,168	47,553	(768,919)	-	5,968,583	
資產總額	1,422,262	1,821,576	4,453,009	13,426,897	1,186,590	2,323,376	9,489,983	-	34,123,693	
負債總額	344,287	1,118,166	1,126,031	4,323,580	1,407,484	76,395	696,432	-	9,092,375	
對聯營企業和合營企業的 長期股權投資	-	-	-	-	-	-	3,838,794	-	3,838,794	
非流動資產增加額 <sup>(i)</sup>	106,872	169,330	261,291	740,520	-	36,966	-	-	1,314,979	

- (i) 非流動資產不包括金融資產、長期股權投資和遞延所得稅資產。

## 財務報表附註(續)

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 六 分部信息(續)

(b) 2015年度及2015年12月31日分部信息列示如下：

	合成纖維	樹脂及塑料	中間石化產品	石油產品	石油化工		未分配的金額	分部間抵銷	合計
					產品貿易	其他			
對外交易收入	2,397,015	10,241,960	9,607,799	43,894,359	13,719,716	942,573	-	-	80,803,422
分部間交易收入	-	106,042	13,697,886	3,579,131	3,220,905	542,028	-	(21,145,992)	-
營業成本	(2,368,244)	(7,921,164)	(7,223,860)	(28,377,878)	(13,573,180)	(624,971)	-	-	(60,089,297)
利息收入	-	-	-	-	-	-	49,302	-	49,302
利息費用	-	-	-	-	-	-	(211,942)	-	(211,942)
投資收益	-	-	-	-	-	-	599,189	-	599,189
資產減值損失	(4,768)	(339)	(50,430)	(3,168)	(13,150)	(23,770)	-	-	(95,625)
折舊費和攤銷費	(161,477)	(122,558)	(579,593)	(979,916)	(175)	(230,013)	-	-	(2,073,732)
(虧損)/利潤總額	(362,069)	1,206,679	917,552	1,805,633	9,831	54,111	576,992	-	4,208,729
所得稅費用	-	-	-	-	-	-	(926,777)	-	(926,777)
淨(虧損)/利潤	(362,069)	1,206,679	917,552	1,805,633	9,831	54,111	(349,785)	-	3,281,952
資產總額	1,642,815	1,578,493	4,580,839	12,164,463	1,027,230	2,296,097	4,732,234	-	28,022,171
負債總額	272,717	646,347	675,470	3,059,334	948,775	53,628	2,230,000	-	7,886,271
對聯營企業和合營企業的									
長期股權投資	-	-	-	-	-	-	3,471,139	-	3,471,139
非流動資產增加額(i)	38,629	94,935	180,806	546,996	-	96,886	-	-	958,252

(i) 非流動資產不包括金融資產、長期股權投資和遞延所得稅資產。

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。

於2016年度，本集團總收入的41%來自於同一個客戶(2015年度：49%)。本集團對該客戶的收入來源於以下分部：石油產品分部以及其他業務分部。

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 七 關聯方關係及其交易

### (1) 母公司情況

#### (a) 母公司基本情況

	註冊地	業務性質
中國石油化工股份有限公司	北京市朝陽區朝陽門北大街22號	石油、天然氣勘探、開採、銷售；石油煉製；石油化工、化纖及其他化工產品的生產、銷售、儲運；石油、天然氣管道運輸；技術及信息的研究、開發、應用。

本公司的最終控制方為中國石油化工集團公司。

#### (b) 母公司股本及其變化

	2015年12月31日	本年增加	本年減少	2016年12月31日
中國石油化工股份有限公司	1,211億元	-	-	1,211億元

#### (c) 母公司對本公司的持股比例和表決權比例

	2016年12月31日		2015年12月31日	
	持股比例	表決權比例	持股比例	表決權比例
中國石油化工股份有限公司	50.56%	50.56%	50.56%	50.56%

### (2) 子公司情況

子公司的基本情況及相關信息見附註五。



## 財務報表附註(續)

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 七 關聯方關係及其交易(續)

#### (3) 合營企業和聯營企業情況

除附註五(2)中已披露的合營和聯營企業的情況外，其餘與本集團發生關聯交易的其他聯營企業的情況如下：

	主要經營地	註冊地	業務性質	對集團活動是 否具有戰略性	持股比例	
					直接	間接
上海南光石化有限公司	上海	上海	石油化工產品進出口	是	-	35%
上海金環石油開發有限公司	上海	上海	石化產品生產	是	-	25%
上海化學工業區物流有限公司	上海	上海	貨物運輸	是	-	33.33%

#### (4) 其他關聯方情況

	與本集團的關係
石化盈科信息技術有限責任公司	控股公司屬下子公司
中國國際石油化工聯合有限責任公司	控股公司屬下子公司
中國石化國際事業有限公司	控股公司屬下子公司
中國石化化工銷售有限公司	控股公司屬下子公司
中國石化煉油銷售有限公司	控股公司屬下子公司
中國石化燃料油銷售有限公司	控股公司屬下子公司
中國石化揚子石油化工有限公司	控股公司屬下子公司
中國石化儀征化纖股份有限公司	控股公司屬下子公司
中石化國際事業北京有限公司	控股公司屬下子公司
中石化國際事業寧波有限公司	控股公司屬下子公司
中石化國際事業天津有限公司	控股公司屬下子公司
中韓(武漢)石油化工有限公司	控股公司屬下子公司
中國石化銷售有限公司	控股公司屬下子公司
中石化化工銷售(香港)有限公司	控股公司屬下子公司

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

七 關聯方關係及其交易(續)

(4) 其他關聯方情況(續)

	與本集團的關係
中國石化國際事業(俄羅斯)有限公司	控股公司屬下子公司
中國石化物資裝備華東有限公司	控股公司屬下子公司
中石化(歐洲)有限公司	控股公司屬下子公司
中石化(美國)有限公司	控股公司屬下子公司
揚子石化-巴斯夫有限責任公司	控股公司之合營公司
浙江巴陵恆逸己內酰胺有限責任公司	控股公司之合營公司
上海石化機械製造有限公司	最終控股公司屬下子公司
中國石化財務有限責任公司	最終控股公司屬下子公司
中國石化工程建設有限公司	最終控股公司屬下子公司
中國石化集團石油商業儲備有限公司	最終控股公司屬下子公司
中國石化集團招標有限公司	最終控股公司屬下子公司
中國石化集團資產經營管理有限公司	最終控股公司屬下子公司
中石化第十建設有限公司	最終控股公司屬下子公司
中石化第四建設有限公司	最終控股公司屬下子公司
中石化第五建設有限公司	最終控股公司屬下子公司
中石化寧波工程有限公司	最終控股公司屬下子公司
中石化上海工程有限公司	最終控股公司屬下子公司
中國石化集團石油商業儲備有限公司	最終控股公司屬下子公司

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 七 關聯方關係及其交易(續)

### (5) 重大關聯交易

本集團在報告期內所進行的大部分交易對象及條款，均由本公司的母公司中石化股份及有關政府機構所決定。

中石化股份代表整個集團與供貨商洽談及協議原油供應條款，然後酌情分配給其子公司(包括本集團)。在中國政府的監管下，中石化股份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。

本集團與中石化股份簽署了產品互供及銷售服務框架協議。根據框架協議，中石化股份向本集團提供原油、其他化工原料及代理服務。此外，本集團向中石化股份銷售石油產品、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。

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 七 關聯方關係及其交易(續)

## (5) 重大關聯交易(續)

除附註四(9)、附註四(24)、附註四(28)、附註四(32)和附註四(40)披露的關聯交易外，本集團的其他重大關聯交易列示如下：

## (a) 購銷商品、提供和接受勞務

採購商品和接受勞務：

本集團

關聯方	關聯 交易內容	關聯 交易類型	2016年度		2015年度	
			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	採購	貿易	25,347,410	43.55%	27,996,502	51.72%
中石化集團及其子公司	採購	貿易	1,002,777	1.73%	421,803	0.78%
本集團之聯營公司	採購	貿易	3,254,332	5.59%	3,237,127	5.98%
本集團之合營公司	採購	貿易	348,459	0.60%	370,446	0.68%
關鍵管理人員	日常在職報酬	勞務薪酬	5,218	0.37%	4,469	0.20%
關鍵管理人員	退休金供款	勞務薪酬	148	0.01%	147	0.01%
關鍵管理人員	股權激勵	勞務薪酬	1,270	0.08%	1,342	0.06%

銷售商品、提供勞務：

本集團

關聯方	關聯 交易內容	關聯 交易類型	2016年度		2015年度	
			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	銷售/服務	貿易	38,898,236	49.94%	45,742,257	56.61%
中石化集團及其子公司	銷售/服務	貿易	38,389	0.05%	151,417	0.19%
本集團之聯營公司	銷售/服務	貿易	1,812,651	2.33%	1,167,099	1.44%
本集團之合營公司	銷售	貿易	238,969	0.31%	299,412	0.37%

## 財務報表附註(續)

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 七 關聯方關係及其交易(續)

#### (5) 重大關聯交易(續)

##### (b) 資金拆借

於2016年度，本集團及本公司未向中國石化財務有限責任公司借入資金(2015年度：人民幣5,720,000千元)。

於2016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人民幣合計為370,000千元(2015年度：人民幣6,420,000千元)。

##### (c) 其他關聯交易

本集團

	交易內容	2016年度	2015年度
中石化集團及其子公司	保險費	123,621	117,914
中石化集團及其子公司	租賃費	53,960	—
中國石化財務有限責任公司	已收和應收利息	243	595
中國石化財務有限責任公司	已付和應付利息	3,322	31,328
中石化集團及其子公司	建築安裝工程款及檢修費	177,792	158,822
中國石化化工銷售有限公司	代理手續費	100,221	112,245
中石化股份及其子公司	出租收入	28,160	29,071

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 七 關聯方關係及其交易(續)

### (6) 關聯方應收、應付款項餘額

應收關聯方款項：

本集團

		2016年12月31日	2015年12月31日
貨幣資金	中國石化財務有限責任公司	169,261	5,366
應收票據	中石化股份及其子公司和合營公司	29,300	16,100
應收賬款	中石化股份及其子公司和合營公司	1,178,168	1,074,194
	本集團之聯營公司	44,678	23,826
	本集團之合營公司	18,459	28,728
	中石化集團及其子公司	331	9,263
		1,241,636	1,136,011
其他應收款	中石化股份及其子公司和合營公司	1,307	1,613
	本集團之聯營公司	179	735
	本集團之合營公司	-	1,704
		1,486	4,052
預付賬款	中石化股份及其子公司	18,197	6,966

## 財務報表附註(續)

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 七 關聯方關係及其交易(續)

#### (6) 關聯方應收、應付款項餘額(續)

應付關聯方款項：

本集團

		2016年12月31日	2015年12月31日
短期借款	中石化集團之子公司	-	370,000
應付利息	中石化集團之子公司	-	248
應付賬款	中石化股份及其子公司和合營公司	2,589,376	1,226,822
	中石化集團及其子公司	334,707	1,330
	本集團之聯營公司	19,332	191,395
	本集團之合營公司	15,151	36,099
		2,958,566	1,455,646
其他應付款	中石化集團及其子公司	52,553	89,233
	中石化股份及其子公司和合營公司	19,371	10,674
		71,924	99,907
預收賬款	中石化股份及其子公司和合營公司	11,799	16,444
	本集團之聯營公司	1,485	1,191
	中石化集團及其子公司	528	531
	本集團之合營公司	2	-
		13,814	18,166

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 七 關聯方關係及其交易(續)

### (7) 關聯方承諾

以下為本集團於資產負債表日，已簽約而尚不必在資產負債表上列示的與關聯方有關的承諾事項：

#### (i) 建築、安裝工程款

	2016年12月31日	2015年12月31日
中石化集團及其子公司	4,310	35,244

#### (ii) 對關聯方之投資承諾

	2016年12月31日	2015年12月31日
對上海賽科之項目增資	111,263	111,263

本公司於2013年12月5日召開第七屆董事會第十八次會議，審議通過本公司按所持聯營公司上海賽科石油化工有限公司(「上海賽科」)的股權比例對上海賽科增資30,017,124美元(人民幣約182,804千元)，本公司將分期以等值人民幣對上海賽科出資。該增資主要為滿足上海賽科實施「新建26萬噸/年丙烯腈裝置項目」(「丙烯腈項目」)和「乙烯裝置新增增壓機及與新建9萬噸/年丁二烯裝置和公用工程設施完善化項目」(「乙烯及丁二烯項目」)的資金需求。

於2013年12月10日，本公司完成對丙烯腈項目的第一期出資計人民幣60,000千元。於2014年3月5日，本公司完成乙烯及丁二烯項目第一期出資計人民幣11,541千元。於2015年10月19日，根據上海賽科收到的上海市商務委員會批覆，本公司及上海賽科的其他股東對其剩餘部分出資，可以在上海賽科的合營期限內繳清。

於2016年12月31日，除上述事項外，本集團及本公司沒有其他重大已簽約但尚未在財務報告上列示的與關聯方有關的承諾事項。

#### (iii) 經營性租賃承諾

	2016年12月31日	2015年12月31日
一年以內	53,960	-
一到二年	53,960	-
	107,920	-



## 財務報表附註(續)

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 八 承諾事項

#### (1) 資本性支出承諾事項

以下為本集團於資產負債表日，已簽約而尚不必在資產負債表上列示的資本性支出承諾：

	2016年12月31日	2015年12月31日
已簽訂的正在履行的固定資產採購合同	5,300	39,814
已被董事會批准但未簽訂的固定資產採購合同	908,036	1,124,660
	<b>913,336</b>	1,164,474

#### (2) 經營租賃承諾事項

根據已簽訂的不可撤銷的經營性租賃合同，本集團未來最低應支付租金匯總如下：

	2016年12月31日	2015年12月31日
一年以內	60,125	4,576
一到二年	54,438	510
二到三年	384	227
三年以上	3,207	3,453
	<b>118,154</b>	8,766

### 九 金融風險

本集團的經營活動會面臨各種金融風險：市場風險(主要為外匯風險和利率風險)、信用風險和流動風險。本集團整體的風險管理計劃針對金融市場的不可預見性，力求減少對本集團財務業績的潛在不利影響。

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 九 金融風險(續)

### (1) 市場風險

#### (a) 外匯風險

本集團的主要經營位於中國境內，主要業務以人民幣結算。本集團已確認的外幣資產和負債及未來的外幣交易(外幣資產和負債及外幣交易的計價貨幣主要為美元及歐元)存在外匯風險。本集團總部財務部門負責監控集團外幣交易和外幣資產及負債的規模，以最大程度降低面臨的外匯風險。

為此，本集團可能會以簽署遠期外匯合約或貨幣互換合約的方式來達到規避外匯風險的目的。於2016年度，本集團未簽署任何遠期外匯合約或貨幣互換合約(2015年度：本集團購買了遠期外匯合同以規避歐元借款的外匯風險)。於2016年12月31日，本集團無未結算的遠期外匯合同。

於2016年12月31日及2015年12月31日，本集團持有的外幣金融資產和外幣金融負債折算成人民幣的金額列示如下：

	2016年12月31日		
	美元項目	其他外幣項目	合計
外幣金融資產－			
貨幣資金	249,281	—	249,281
應收賬款	409,852	—	409,852
	659,133	—	659,133
外幣金融負債－			
應付賬款	1,275,985	124	1,276,109
其他應付款	55	—	55
	1,276,040	124	1,276,164

## 財務報表附註(續)

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 九 金融風險(續)

#### (1) 市場風險(續)

##### (a) 外匯風險(續)

	2015年12月31日		合計
	美元項目	其他外幣項目	
外幣金融資產－			
貨幣資金	86,109	－	86,109
應收賬款	406,006	－	406,006
	492,115	－	492,115
外幣金融負債－			
應付賬款	588,123	121	588,244
其他應付款	16,020	－	16,020
	604,143	121	604,264

於2016年12月31日，對於本集團各類外幣金融資產和外幣金融負債，如果人民幣對各類外幣升值或貶值5%，其他因素保持不變，則本集團將增加或減少淨利潤約人民幣23,139千元(2015年12月31日：人民幣4,206元)。

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 九 金融風險(續)

### (1) 市場風險(續)

#### (b) 利率風險

本集團的利率風險主要產生於短期及長期借款。浮動利率的金融負債使本集團面臨現金流量利率風險，固定利率的金融負債使本集團面臨公允價值利率風險。本集團根據當時的市場環境來決定固定利率及浮動利率合同的相對比例。於2016年12月31日，本集團借款中浮動利率合同的合計金額為人民幣46,432千元(2015年12月31日：人民幣2,000,000千元)。

本集團總部財務部門持續監控集團利率水平。利率上升會增加新增帶息債務的成本以及本集團尚未付清的以浮動利率計息的帶息債務的利息支出，並對本集團的財務業績產生重大的不利影響，管理層會依據最新的市場狀況及時做出調整，這些調整可能是進行利率互換的安排來降低利率風險。於2016年度及2015年度本集團並無利率互換安排。

於2016年12月31日，如果以浮動利率計算的借款利率上升或下降50個基點，而其他因素保持不變，本集團的淨利潤會減少或增加約人民幣174千元(2015年12月31日：約人民幣7,500千元)。

### (2) 信用風險

本集團對信用風險按組合分類進行管理。信用風險主要產生於銀行存款、應收賬款、其他應收款和應收票據等。

本集團銀行存款主要存放於國有銀行和其他大中型上市銀行，本集團認為其不存在重大的信用風險，不會產生因對方單位違約而導致的任何重大損失。

此外，對於應收賬款、其他應收款和應收票據，本集團設定相關政策以控制信用風險敞口。本集團基於對客戶的財務狀況、從第三方獲取擔保的可能性、信用記錄及其他因素諸如目前市場狀況等評估客戶的信用資質並設置相應信用期。本集團會定期對客戶信用記錄進行監控，對於信用記錄不良的客戶，本集團會採用書面催款、縮短信用期或取消信用期等方式，以確保本集團的整體信用風險在可控的範圍內。

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 九 金融風險(續)

### (3) 流動性風險

本集團內各子公司負責其自身的現金流量預測。總部財務部門在匯總各子公司現金流量預測的基礎上，在集團層面持續監控短期和長期的資金需求，以確保維持充裕的現金儲備和可供隨時變現的有價證券；同時持續監控是否符合借款協議的規定，從主要金融機構獲得提供足夠備用資金的承諾，以滿足短期和長期的資金需求。

於2016年12月31日，本集團從若干中國境內的金融機構獲取備用授信額度，允許本集團借貸總額最高人民幣23,664,190千元的貸款，其中本集團尚未使用的備用授信額度為人民幣21,959,224千元。

於資產負債表日，本集團各項金融負債以未折現的合同現金流量按到期日列示如下：

	2016年12月31日				
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	合計
短期借款	546,432	-	-	-	546,432
應付票據	5,000	-	-	-	5,000
應付賬款	5,082,470	-	-	-	5,082,470
應付利息	12,617	-	-	-	12,617
應付股利	20,473	-	-	-	20,473
其他應付款	614,668	-	-	-	614,668
	<b>6,281,660</b>	-	-	-	<b>6,281,660</b>

	2015年12月31日				
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	合計
短期借款	2,070,000	-	-	-	2,070,000
應付賬款	3,017,878	-	-	-	3,017,878
應付利息	35,771	-	-	-	35,771
應付股利	19,119	-	-	-	19,119
其他應付款	629,080	-	-	-	629,080
	<b>5,771,848</b>	-	-	-	<b>5,771,848</b>

## 十 公允價值估計

公允價值計量結果所屬的層次，由對公允價值計量整體而言具有重要意義的輸入值所屬的最低層次決定：

第一層次： 相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。

第二層次： 除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。

第三層次： 相關資產或負債的不可觀察輸入值。

(1) 於2016年12月31日及2015年12月31日，本集團不存在持續的以及非持續的以公允價值計量的資產。

(2) 不以公允價值計量但披露其公允價值的資產和負債

本集團以攤餘成本計量的金融資產和金融負債主要包括：應收票據、應收款項、一年內到期的委託貸款(賬列其他流動資產)、短期借款和應付款項。

於2016年12月31日，上述不以公允價值計量的金融資產和負債的賬面價值與公允價值相差很小。

## 財務報表附註(續)

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十一 抵消金融資產和負債

#### (1) 金融資產

下列金融資產受往來款項抵消協議的規定在資產負債表內以淨額列示：

	2016年12月31日	2015年12月31日
已確認應收賬款總額	1,769,403	1,688,463
在資產負債表抵消的已確認應付賬款總額	(112,823)	(63,892)
在資產負債表列示的應收賬款淨額	1,656,580	1,624,571

#### (2) 金融負債

下列金融負債受往來款項抵消協議的規定在資產負債表內以淨額列示：

	2016年12月31日	2015年12月31日
已確認應付賬款總額	5,195,293	3,081,770
在資產負債表抵消的已確認應收賬款總額	(112,823)	(63,892)
在資產負債表列示的應付賬款淨額	5,082,470	3,017,878

根據本公司與上海賽科及比歐西公司分別簽訂的往來款項抵消協議，在協議中規定本公司與上海賽科之間簽訂的購銷協議形成的往來款項及本公司與比歐西公司之間簽訂的購銷協議形成的往來款項，按應收賬款和應付賬款抵消後的淨額結算。

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 十二 資本管理

本集團資本管理政策的目標是為了保障本集團能夠持續經營，從而為股東提供回報，並使其他利益相關者獲益，同時維持最佳的資本結構以降低資本成本。

為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付給股東的股利金額、向股東返還資本、發行新股或出售資產以減低債務。

本集團的總資本為合併資產負債表中所示的股東權益及債務淨額。本集團不受制於外部強制性資本要求，利用資本負債比率監控資本。

由於本集團本年盈利能力顯著提高，提前償還銀行借款，因此於2016年12月31日現金及現金等價物餘額超過借款餘額，債務淨額為零。

於2015年12月31日，本集團的資本負債比率列示如下：

	2015年12月31日
短期借款(附註四(17))	2,070,000
減：現金及現金等價物的年末餘額(附註四(1))	(1,077,430)
債務淨額	992,570
加：股東權益	20,135,900
總資本	21,128,470
資本負債比率	4.70%



## 財務報表附註(續)

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十三 公司財務報表附註

#### (1) 應收賬款

	2016年12月31日	2015年12月31日
應收關聯方	1,207,477	1,030,518
應收第三方	3,580	3,792
	1,211,057	1,034,310
減：壞賬準備	(18)	(24)
	1,211,039	1,034,286

(a) 應收賬款賬齡分析如下：

	2016年12月31日	2015年12月31日
一年以內	1,211,018	1,034,245
一到二年	24	55
二到三年	10	7
三年以上	5	3
	1,211,057	1,034,310
減：壞賬準備	(18)	(24)
	1,211,039	1,034,286

於2016年12月31日及2015年12月31日，本公司無重大逾期應收賬款。

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十三 公司財務報表附註(續)

(1) 應收賬款(續)

(b) 應收賬款按類別分析如下：

	2016年12月31日				2015年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)	金額	比例(%)	金額	比例(%)
單項金額重大並單獨計提 壞賬準備的應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	-
按組合計提壞賬準備的 應收賬款								
一組合1	3,580	0.30	18	0.50	3,792	0.37	24	0.63
一組合2	1,207,477	99.70	-	-	1,030,518	99.63	-	-
單項金額雖不重大但單項計 提壞賬準備的應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>1,211,057</b>	<b>100.00</b>	<b>18</b>	<b>—</b>	<b>1,034,310</b>	<b>100.00</b>	<b>24</b>	<b>—</b>

應收賬款按組合計提壞賬準備的說明，參見附註二(10(b))。

(c) 組合1計提壞賬準備的應收賬款：

	2016年12月31日			2015年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
	金額	金額	比例(%)	金額	金額	比例(%)
一年以內	3,541	-	-	3,727	-	-
一到二年	24	7	30.00	55	17	30.00
二到三年	10	6	60.00	7	4	60.00
三年以上	5	5	100.00	3	3	100.00
	<b>3,580</b>	<b>18</b>	<b>—</b>	<b>3,792</b>	<b>24</b>	<b>—</b>

本公司並未就上述已計提壞賬準備的應收賬款持有任何抵押品。

## 財務報表附註(續)

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十三 公司財務報表附註(續)

#### (1) 應收賬款(續)

- (d) 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要單項計提壞賬準備的應收賬款。
- (e) 本年度內，本公司沒有以前年度已全額計提壞賬準備、或計提壞賬準備的比例較大，但在本報表期間全額收回或轉回、或在本年收回或轉回比例較大的應收賬款。
- (f) 本年度內，本公司未核銷重大的應收賬款。
- (g) 於2016年12月31日，餘額前五名的應收賬款分析如下：

	餘額	壞賬準備	佔應收賬款 餘額總額比例
餘額前五名的應收賬款總額	1,159,322	-	95.73%

- (h) 應收關聯方的應收賬款分析如下：

	2016年12月31日			2015年12月31日		
	佔應收 賬款總額		壞賬準備	佔應收 賬款總額		壞賬準備
	金額	的比例(%)		金額	的比例(%)	
中石化股份及其子公司和合營公司	1,113,313	91.93	-	988,850	95.60	-
中石化集團及其子公司	331	0.03	-	1,454	0.14	-
本公司之子公司	30,696	2.53	-	11,275	1.09	-
本集團之聯營公司	44,678	3.69	-	211	0.02	-
本集團之合營公司	18,459	1.52	-	28,728	2.78	-
	1,207,477	99.70	-	1,030,518	99.63	-

- (i) 本年度無因金融資產轉移而終止確認的應收賬款。
- (j) 於2016年12月31日，本公司無質押的應收賬款(2015年12月31日：無)。

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十三 公司財務報表附註(續)

#### (2) 其他應收款

	2016年12月31日	2015年12月31日
應收關聯方	827,158	801,124
應收第三方	34,901	7,436
	862,059	808,560
減：壞賬準備	(825,714)	(797,592)
	36,345	10,968

#### (a) 其他應收款賬齡分析如下：

	2016年12月31日	2015年12月31日
一年以內	64,498	41,528
一到二年	30,699	30,950
二到三年	30,950	31,230
三年以上	735,912	704,852
	862,059	808,560
減：壞賬準備	(825,714)	(797,592)
	36,345	10,968

## 財務報表附註(續)

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十三 公司財務報表附註(續)

#### (2) 其他應收款(續)

(b) 其他應收款按類別分析如下：

	2016年12月31日				2015年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	佔總額		計提		佔總額		計提	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)	金額	比例(%)	金額	比例(%)
單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款	825,672	95.78	825,672	100.00	797,422	98.62	797,422	100.00
按組合計提壞賬準備的其他應收款								
—組合1	34,901	4.05	42	0.12	7,436	0.92	170	2.29
—組合2	1,486	0.17	—	—	3,702	0.46	—	—
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的其他應收款	—	—	—	—	—	—	—	—
	862,059	100.00	825,714	—	808,560	100.00	797,592	—

其他應收款按組合計提壞賬準備的說明，參見附註二(10(b))。

(c) 組合1計提壞賬準備的其他應收款：

	2016年12月31日			2015年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
	金額	金額	計提比例(%)	金額	金額	計提比例(%)
一年以內	34,762	—	—	7,266	—	—
一至兩年	139	42	30.00	—	—	—
兩至三年	—	—	—	—	—	—
三年以上	—	—	—	170	170	100.00
	34,901	42	—	7,436	170	—

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十三 公司財務報表附註(續)

(2) 其他應收款(續)

- (d) 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825,672千元(2015年12月31日：人民幣797,422千元)。金甬公司於2008年8月開始處於停產狀態，目前繼續停產。本年度新增部分包括員工費用、稅費及其他固定費用支出，其由本公司代為墊付並確認為其他應收款。本公司基於對該等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(2015年12月31日：無)。
- (e) 本年度內，本公司沒有以前年度已全額計提壞賬準備、或計提壞賬準備的比例較大，但在本年度全額收回或轉回、或在本年度收回或轉回比例較大的其他應收款。
- (f) 本年度內，本公司未核銷重大的其他應收款。
- (g) 於2016年12月31日，餘額前五名的其他應收款分析如下：

	性質	餘額	賬齡	佔其他應收款 餘額總額比例	壞賬
金甬公司	代墊費用	825,672	三年以上	95.78%	825,672
上海市金山稅務局	應收消費稅 返還	31,489	一年以內	3.65%	-
中國石化銷售有限公司華東分公司	往來款項	1,307	一年以內	0.15%	-
上海廣發環保材料有限公司	往來款項	432	一年以內	0.05%	-
上海賽科	往來款項	179	一年以內	0.02%	-
		859,079		99.65%	825,672

## 財務報表附註(續)

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十三 公司財務報表附註(續)

#### (3) 長期股權投資

	2016年12月31日	2015年12月31日
子公司(a)	1,718,007	1,718,007
聯營企業(b)	3,482,354	3,059,619
	5,200,361	4,777,626
減：長期股權投資減值準備	(227,500)	(227,500)
	4,972,861	4,550,126

於2016年12月31日，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227,500千元(2015年12月31日：人民幣227,500千元)。金甬公司於2008年8月開始處於停產狀態，目前繼續停產。本公司基於對該子公司長期股權投資可回收金額的估計，就該公司的投資成本全額計提了減值準備。

#### (a) 子公司

	2015年 12月31日	本年 增減變動	2016年 12月31日	減值準備 年末餘額	本年宣告分 派的現金股利
投發公司	1,473,675	-	1,473,675	-	40,000
金甬公司	227,500	-	227,500	(227,500)	-
金質公司	16,832	-	16,832	-	6,733
	1,718,007	-	1,718,007	(227,500)	46,733

#### (b) 聯營企業

關於本公司聯營企業的信息，請參見附註四(9)(b)。

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 十三 公司財務報表附註(續)

## (4) 固定資產

	房屋及建築物	廠房及機器設備	運輸工具 及其他設備	合計
<b>原值</b>				
2015年12月31日	3,235,000	39,034,533	1,674,921	43,944,454
本年重分類	(3,808)	(6,558)	10,366	-
本年投資性房地產轉入	16,390	-	-	16,390
本年增加	195	148,720	14,768	163,683
在建工程轉入	28,652	757,085	41,823	827,560
本年減少	(13,698)	(499,126)	(45,655)	(558,479)
轉出至投資性房地產	(51,346)	-	-	(51,346)
2016年12月31日	<b>3,211,385</b>	<b>39,434,654</b>	<b>1,696,223</b>	<b>44,342,262</b>
<b>累計折舊</b>				
2015年12月31日	1,936,698	26,053,734	1,331,906	29,322,338
本年重分類	384	(985)	601	-
本年投資性房地產轉入	4,803	-	-	4,803
本年計提	89,614	1,439,494	61,248	1,590,356
本年減少	(12,398)	(409,115)	(43,602)	(465,115)
轉出至投資性房地產	(15,045)	-	-	(15,045)
2016年12月31日	<b>2,004,056</b>	<b>27,083,128</b>	<b>1,350,153</b>	<b>30,437,337</b>
<b>減值準備</b>				
2015年12月31日	50,785	484,536	6,138	541,459
本年計提	-	197,616	2,585	200,201
本年減少	-	(56,729)	-	(56,729)
2016年12月31日	<b>50,785</b>	<b>625,423</b>	<b>8,723</b>	<b>684,931</b>
<b>賬面價值</b>				
2016年12月31日	<b>1,156,544</b>	<b>11,726,103</b>	<b>337,347</b>	<b>13,219,994</b>
2015年12月31日	1,247,517	12,496,263	336,877	14,080,657



## 財務報表附註(續)

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十三 公司財務報表附註(續)

#### (4) 固定資產(續)

於2016年度，本公司對產能過剩或已經報廢且已被同類新裝置替換的裝置計提減值準備人民幣200,201千元(2015年度：人民幣50,001千元)。

於2016年12月31日及2015年12月31日，本公司無用作抵押的固定資產。2016年度，固定資產計提的折舊金額為人民幣1,590,356千元(2015年度：人民幣1,688,870千元)，其中計入營業成本、銷售費用及管理費用的折舊費用分別為人民幣1,502,938千元、人民幣8,395千元及人民幣79,023千元(2015年度：人民幣1,600,206千元、人民幣2,136千元及人民幣86,528千元)。

由在建工程轉入固定資產的原價為人民幣827,560千元(2015年度：人民幣478,885千元)。

	2016年度	2015年度
主營業務收入(a)	55,162,342	64,465,507
其他業務收入	518,342	492,672
	<b>55,680,684</b>	64,958,179
	2016年度	2015年度
主營業務成本(a)	33,366,976	44,197,226
其他業務成本	448,141	388,159
	<b>33,815,117</b>	44,585,385

#### (a) 主營業務收入和主營業務成本

本公司主營業務主要屬於石化行業。

按產品分析如下：

	2016年度		2015年度	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
合成纖維	1,915,242	1,920,884	2,397,015	2,368,244
樹脂及塑料	8,724,576	5,987,910	8,602,955	6,548,454
中間石化產品	9,081,678	5,978,248	9,569,119	7,207,375
石油產品	34,969,859	19,232,429	43,393,368	27,797,549
其他產品	470,987	247,505	503,050	275,604
	<b>55,162,342</b>	<b>33,366,976</b>	64,465,507	44,197,226

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十三 公司財務報表附註(續)

#### (6) 投資收益

	2016年度	2015年度
成本法核算的長期股權投資收益(a)	46,733	6,733
權益法核算的長期股權投資收益(b)	911,939	520,718
遠期外匯合同收益	-	37,154
	<b>958,672</b>	<b>564,605</b>

本公司不存在投資收益匯回的重大限制。

(a) 按成本法核算的長期股權投資收益情況如下：

	2016年度	2015年度
金貿公司	6,733	6,733
投發公司	40,000	-
	<b>46,733</b>	<b>6,733</b>

(b) 按權益法核算的長期股權投資收益情況如下：

	2016年度	2015年度
上海賽科	742,717	437,054
化學工業區	169,222	83,664
	<b>911,939</b>	<b>520,718</b>

## 財務報表附註(續)

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十三 公司財務報表附註(續)

#### (7) 現金流量表補充資料

##### (a) 將淨利潤調節為經營活動現金流量

	2016年度	2015年度
淨利潤	6,071,411	3,194,290
加：資產減值損失	306,220	112,649
投資性房地產折舊	13,351	13,342
固定資產折舊	1,590,356	1,688,870
無形資產攤銷	12,317	12,317
長期待攤費用攤銷	225,151	303,443
處置固定資產的損失	28,044	9,843
財務(收入)/費用—淨額	(58,116)	262,575
投資收益	(958,672)	(564,605)
遞延所得稅資產(增加)/減少	(36,190)	842,319
遞延收益攤銷	(10,000)	(26,436)
存貨的(增加)/減少	(1,496,717)	1,478,362
經營性應收項目的(增加)/減少	(935,670)	47,857
經營性應付項目的增加/(減少)	1,939,961	(2,304,480)
抵消協議項下被抵消的應收賬款(附註十一)	(1,017,666)	927,225
抵消協議項下被抵消的應付賬款(附註十一)	1,017,666	(927,225)
股份支付費用	18,004	22,702
經營活動產生的現金流量淨額	6,709,450	5,093,048

##### (b) 現金及現金等價物淨變動情況

	2016年度	2015年度
現金及現金等價物的年末餘額	4,421,143	942,264
減：現金及現金等價物的年初餘額	(942,264)	(186,348)
現金及現金等價物淨增加額	3,478,879	755,916

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 一 非經常性損益明細表

	2016年度	2015年度
非流動資產處置損失	(42,031)	(9,393)
計入當期損益的政府補助	154,631	160,116
辭退福利	(19,200)	(24,892)
對外委託貸款取得的收益	1,818	2,880
遠期外匯合同收益	-	37,154
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	(47,281)	(10,280)
所得稅影響額	(12,635)	(38,538)
少數股東權益影響額(稅後)	(1,714)	(1,525)
	<b>33,588</b>	<b>115,522</b>

### 非經常性損益明細表編製基礎

根據中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號—非經常性損益[2008]》的規定，非經常性損益是指與公司正常經營業務無直接關係，以及雖與正常經營業務相關，但由於其性質特殊和偶發性，影響報表使用人對公司經營業績和盈利能力作出正確判斷的各項交易和事項產生的損益。

## 財務報表補充資料(續)

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 二 境內外財務報表差異調節表

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製了財務報表，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製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		淨資產	
	2016年度	2015年度	2016年12月31日	2015年12月31日
按企業會計準則	5,968,583	3,281,952	25,031,318	20,135,900
差異項目及金額-				
政府補助(a)	13,497	28,771	(28,083)	(41,580)
安全生產費調整(b)	(607)	(312)	-	-
按國際財務報告準則	5,981,473	3,310,411	25,003,235	20,094,320

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。

### 三 淨資產收益率及每股收益

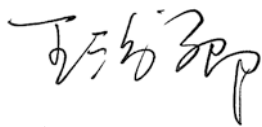
	加權平均淨資產		每股收益			
	收益率(%)		基本每股收益		稀釋每股收益	
	2016年度	2015年度	2016年度	2015年度	2016年度	2015年度
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	26.383	17.831	0.551	0.301	0.551	0.300
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	26.254	17.251	0.548	0.290	0.548	0.290

## 董事、監事和高級管理人員書面確認意見

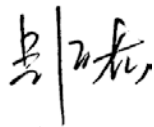
根據《證券法》第68條的規定和《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第2號〈年度報告的內容與格式〉》(2016年修訂)的有關要求，我們作為公司的董事和高級管理人員在全面瞭解和審核公司2016年年度報告後，認為：公司嚴格按照股份制公司財務制度規範運作，公司2016年年度報告公允地反映了公司本年度的財務狀況和經營成果；經羅兵咸永道會計師事務所及普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)審計的《中國石化上海石油化工股份有限公司2016年度審計報告》是實事求是、客觀公正的；我們保證公司2016年年度報告所披露的信息真實、準確、完整，承諾其中不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

簽名：

董事：



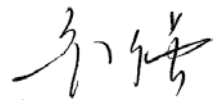
王治卿



吳海君



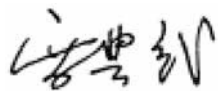
高金平



金強



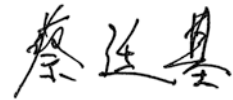
郭曉軍



雷典武



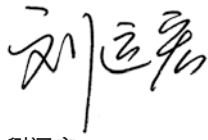
莫正林



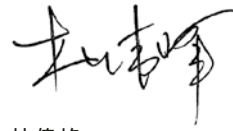
蔡廷基



張逸民



劉運宏

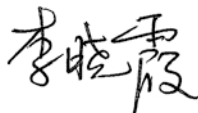


杜偉峰

監事：



左強



李曉霞



翟亞林

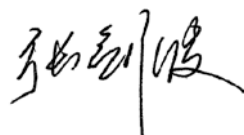


鄭雲瑞




潘飛

高級管理人員：



張劍波



金文敏



周美雲

# 公司基本情況

## (一) 公司信息

公司的中文名稱	中國石化上海石油化工股份有限公司
公司的中文簡稱	上海石化
公司的英文名稱	Sinopec Shanghai Petrochemical Company Limited
公司的英文名稱縮寫	SPC
公司法定代表人	王治卿

## (二) 聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書	證券事務代表
姓名	張劍波	吳宇紅
聯繫地址	中國上海市金山區金一路48號 · 郵政編碼：200540	中國上海市金山區金一路48號 · 郵政編碼：200540
電話	8621-57943143	8621-57933728
傳真	8621-57940050	8621-57940050
電子信箱	zhangjb@spc.com.cn	wuyh@spc.com.cn

## (三) 基本情況

公司註冊地址	中國上海市金山區金一路48號
公司註冊地址的郵政編碼	200540
公司辦公地址	中國上海市金山區金一路48號
公司辦公地址的郵政編碼	200540
公司香港主要經營地址	香港英皇道510號港運大廈605室
公司國際互聯網網址	www.spc.com.cn
電子信箱	spc@spc.com.cn

## (四) 信息披露及備置地

公司選定的信息披露報紙名稱	《上海證券報》、《中國證券報》及《證券時報》
登載年度報告的國際互聯網網址	上海交易所網站、香港交易所網站及本公司網站
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) 公司股份簡況

股份種類	上市交易所	股份簡稱	股份代碼
A股	上海交易所	上海石化	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

公司聘請的會計師事務所(境內)

名稱 普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)  
 辦公地址 中國上海市黃浦區湖濱路202號企業天地2號樓普華永道中心11樓  
 簽字會計師姓名 徐宏、皇甫湜

公司聘請的會計師事務所(境外)

名稱 羅兵咸永道會計師事務所  
 辦公地址 香港中環太子大廈22樓  
 簽字會計師姓名 韓宗慶

法律顧問：

中國： 中國北京市海問律師事務所  
 北京市朝陽區東三環中路5號財富金融中心20層  
 100020

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.

聯席公司秘書： 張劍波，吳倩儀

香港交易所授權代表： 王治卿，張劍波

H股股份過戶登記處： 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·1712-1716號舖

預託證券機構： The Bank of New York Mellon  
 Computershare  
 P.O. Box 30170  
 College Station, TX 77842-3170  
 U.S.A.  
 Number for International Calls: 1-201-680-6921  
 Email : shrrelations@cpushareownerservices.com  
 Website : www.mybnymdr.com



## 備查文件目錄

- (一) 載有董事長、財務總監、財務部副主任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境外核數師審計報告原件及中國境內核數師審計報告原件。
- (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：王治卿

董事會批准報送日期：2017年3月15日

