



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



2017

半年度報告

目錄

2	重要提示
3	釋義
4	主要財務數據和指標
7	董事會報告
25	重要事項
35	普通股股份變動及股東情況
39	董事、監事、高級管理人員情況及其他
45	備查文件目錄
46	中期財務資料的審閱報告
	A. 按照《國際財務報告準則》編製的簡明合併中期財務資料（未經審核）
47	中期簡明合併利潤表
48	中期簡明合併綜合收益表
49	中期簡明合併資產負債表
51	中期簡明合併股東權益變動表
52	中期簡明合併現金流量表
53	簡明合併中期財務報表附註
	B. 按照《中華人民共和國企業會計準則》編製的中期財務報表（未經審核）
78	合併及公司資產負債表
80	合併及公司利潤表
82	合併及公司現金流量表
84	合併股東權益變動表
85	公司股東權益變動表
86	財務報表附註
198	財務報表補充資料
201	董事、監事和高級管理人員對公司2017年半年度報告的書面確認意見
202	公司基本情況

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2017年半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2017年半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
雷典武	董事	公務	張逸民
莫正林	董事	公務	張逸民

三、 公司截至2017年6月30日止6個月(「本報告期」、「報告期」)中期財務報告未經審計。

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執行董事兼財務總監周美雲先生及會計部門負責人(會計主管人員)財務部主任張楓先生聲明：保證2017年半年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

五、 本公司不分配2017年半年度利潤，也不實施資本公積金轉增股本。

六、 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「管理層討論與分析」中關於公司可能面對的風險。

十、 2017年半年度報告分別以中、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」或「上海石化」	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
「監事會」	指	本公司監事會
「監事」	指	本公司監事
「中國」	指	中華人民共和國
「報告期」或「本報告期」	指	截至2017年6月30日止半年度
「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	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》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	www.hkexnews.hk
「上海證券交易所網站」	指	www.sse.com.cn
「本公司網站」	指	www.spc.com.cn
「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	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》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

主要財務數據和指標

按照《中國企業會計準則》編製

一、公司主要會計數據和財務指標

(一) 主要會計數據

單位：人民幣千元

主要會計數據	本報告期 (1-6月)	上年同期	本報告期比上年 同期增/減(%)
營業收入	43,106,950	36,993,191	16.53
利潤總額	3,251,226	4,050,004	-19.72
歸屬於母公司股東的淨利潤	2,575,479	3,096,675	-16.83
歸屬於母公司股東的扣除非經常性損益 的淨利潤	2,571,583	3,117,585	-17.52
經營活動產生的現金流量淨額	2,358,780	4,645,024	-49.22
	本報告期末	上年度末	本報告期末比上年 末增/減(%)
歸屬於母公司股東的淨資產	24,655,092	24,750,048	-0.38
總資產	37,301,664	34,123,693	9.31

主要財務數據和指標(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	本報告期 (1-6月)	上年同期	本報告期比上年 同期增/減(%)
基本每股收益(人民幣元/股)	0.238	0.287	-17.07
稀釋每股收益(人民幣元/股)	0.238	0.287	-17.07
扣除非經常性損益後的基本每股收益 (人民幣元/股)	0.238	0.289	-17.65
加權平均淨資產收益率(%)*	9.821	14.465	減少4.644個百分點
扣除非經常性損益後的 加權平均淨資產收益率(%)*	9.805	14.555	減少4.75個百分點

* 以上淨資產不包含少數股東權益。

二、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

	歸屬於母公司股東淨利潤		歸屬於母公司股東的淨資產	
	本報告期數	上年同期數	本報告期末數	本報告期初數
按《中國企業會計準則》	2,575,479	3,096,675	24,655,092	24,750,048
按《國際財務報告準則》	2,598,499	3,148,609	24,628,014	24,721,965

有關境內外會計準則差異的詳情請參閱按照《中國企業會計準則》編製之財務報表之補充資料。

主要財務數據和指標(續)
按照《中國企業會計準則》編製

三、非經常性損益項目

單位：人民幣千元

非經常性損益項目	金額
非流動資產處置淨損失	-5,130
減員費用	-8,806
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)	30,548
對外委託貸款取得的收益	694
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-10,830
少數股東權益影響額(稅後)	-1,041
所得稅影響額	-1,539
合計	3,896

(一) 報告期內經營情況的管理層討論與分析

(以下討論與分析應與本半年度報告之本集團未經審計的中期財務報告及其附註同時閱讀。除另有說明外，以下涉及的部分財務數據摘自本集團按《國際財務報告準則》編製未經審計的中期財務報告。)

1、 報告期內公司經營情況的回顧

2017年上半年，全球經濟呈現持續溫和復甦態勢，政治不確定性暫時消解，寬鬆政策的持續作用促使增長加快，大宗商品回暖提振國際貿易和需求，發達經濟體與新興經濟體經濟狀況同步改善。中國經濟運行保持在合理區間，穩中向好的發展態勢更趨明顯，經濟增速平穩，上半年國內生產總值(GDP)增長6.9%，比去年同期增長0.2個百分點。我國石化行業經濟運行總體良好，行業經過前幾年持續調整，供需結構有所改善，整體發展能力和水平有所增強，出現恢復性的增長，但也仍存在市場波動劇烈、投資動力不足、外貿壓力大、成本回升較快等問題。

2017年上半年，本集團努力抓好裝置穩定運行、生產經營優化、降本減費和拓展市場等工作，保持了企業安全穩定，生產經營情況良好，裝置檢修改造圓滿完成。上半年由於本集團開展裝置檢修，致原油加工量有所減少，產品量也相應減少，同時原料和煉油及化工產品價格同比較大幅度上漲，期內銷售額增長。截至2017年6月30日止的六個月，本集團營業額為人民幣430.814億元，比去年同期增加人民幣61.129億元，增幅為16.54%；稅前利潤為人民幣32.742億元(去年同期稅前利潤為人民幣41.019億元)，同比減少人民幣8.277億元；除稅及非控股股東權益後利潤為人民幣25.985億元(去年同期利潤為人民幣31.486億元)，同比減少人民幣5.501億元。

董事會報告(續)

2017年上半年，本集團生產的商品總量609.54萬噸，比去年同期下降6.38%。1至6月份，加工原油680.42萬噸(含來料加工114.89萬噸)，比去年同期下降7.48%。生產成品油406.45萬噸，同比下降8.40%，其中生產汽油151.66萬噸，同比下降2.94%；柴油180.60萬噸，同比下降11.42%；航空煤油74.19萬噸，同比下降11.23%。生產乙烯35.54萬噸，同比下降14.32%；對二甲苯28.48萬噸，同比下降13.91%。生產合成樹脂及塑料(不含聚酯和聚乙烯醇)46.50萬噸，同比下降11.80%。生產合纖原料32.16萬噸，同比下降3.51%；生產合纖聚合物20.09萬噸，同比下降7.63%；生產合成纖維9.57萬噸，同比下降13.32%。上半年本集團的產品產銷率為99.19%，貨款回籠率為100%。

抓好HSE工作，保持裝置平穩運行。2017年上半年，本集團嚴格落實各級HSE責任，強化HSE績效管理專項考核，強化環保源頭管理，試點開展含油污水源頭治理工作，持續推進環境綜合治理，各項污染物排放總量繼續呈下降趨勢，外排廢水達標率100%，COD、氨氮、二氧化硫、氮氧化物總量同比分別下降4.78%、15.40%、31.24%和18.24%。強化生產運行管理，加大非計劃停車管理和考核力度，累計非計劃停車次數和時間同比分別下降60.00%和72.97%，裝置運行保持總體平穩態勢。在列入監控的80項主要技術經濟指標中，有39項好於去年全年水平，同比進步率48.75%；有24項達到行業先進水平，行業先進率達30.00%。在第二季度順利完成裝置檢修工作，本次檢修包括3#常減壓系列及乙烯老區大修改造，目前各檢修裝置已全部實現正常開車並平穩運行。

董事會報告(續)

繼續做好生產經營優化和降本減費工作。2017年上半年，本集團繼續堅持效益動態優化測算，根據效益測算情況對裝置負荷、原料結構、產品結構、加工路線進行調整，確保效益最大化。通過優化催化裝置操作、低辛烷值組份外委加工等措施優化汽油調和，提高汽油產量和高牌號汽油比例，累計柴汽比為1.19:1（2016年全年為1.35:1），較去年全年再降0.16。通過優化液化氣輕烴脫硫脫硫醇、中壓加氫重石腦油直接送預加氫裝置等措施，優化乙烯裂解原料結構，降低乙烯原料成本。繼續加大「三劑」等費用管控和考核力度，落實部門費用管控責任，不斷降低費用支出。充分利用間接控股公司上海金貿國際貿易有限公司（「金貿國際」）平台，發展離岸貿易，降低結售匯成本，上半年實現經營量100.31萬噸，同比增長48.50%。

推進項目建設、科技開發和信息化工作。2017年上半年，進一步完善公司產業發展「十三五」規劃方案，繼續推進30萬噸／年烷基化裝置、熱電聯產機組超低排放和節能改造等項目，積極推進環保治理項目實施，完成3#、4#硫磺裝置尾氣達標排放改造、熱電部2#爐達標排放等項目並投用，減排效果顯著。積極配合嘉興市設立全面接軌上海示範區建設，結合「G60科創走廊」建設，積極尋求與平湖等周邊地區的合作，與嘉興市簽訂新材料產業園合作意向等。加快PAN（聚丙烯腈）基碳纖維成套技術開發、大絲束原絲技術開發和高性能碳纖維系列產品的研發，推進高性能雙峰HDPE（「高密度聚乙烯」）管道專用料的產業化技術及產品開發等研發項目，上半年本集團開發生產新產品12.94萬噸；生產合成樹脂新產品及聚烯烴專用料34.54萬噸，合成纖維差別化率達到87.55%；申請專利19件，獲得專利授權15件。加快推進「兩化」深度融合，操作管理系統、客戶服務信息系統等通過驗收。

董事會報告(續)

進一步加強企業管理。2017年上半年，本集團積極開展公司法人治理結構、科研體制機制、人才開發機制完善等工作。穩步推進公司組織體系精簡化，調整優化組織機構，提高組織運行效率。試點完善人才發展體系，完善員工績效考核體系，拓展柔性引才引智渠道。推進業務項目外包，努力控制員工總量。

下表列明本集團在所示報告期內的銷售量及扣除營業稅金及附加後的銷售淨額：

	截至6月30日止半年度					
	2017年			2016年		
	銷售量	銷售淨額		銷售量	銷售淨額	
千噸	人民幣 百萬元	百分比(%)	千噸	人民幣 百萬元	百分比(%)	
合成纖維	90.7	1,032.0	2.8	105.1	966.1	3.1
樹脂及塑料	591.7	4,689.2	12.7	664.7	4,609.8	15.0
中間石化產品	882.6	4,722.2	12.7	1,016.7	4,105.7	13.3
石油產品	3,955.9	14,270.1	38.5	4,100.2	11,669.6	37.9
石油化工產品貿易	-	11,941.7	32.2	-	9,003.3	29.2
其他	-	420.9	1.1	-	427.8	1.5
合計	5,520.9	37,076.1	100.0	5,886.7	30,782.3	100.0

2017年上半年，本集團共實現銷售淨額人民幣370.761億元，與去年同期相比增加20.45%，其中合成纖維、樹脂及塑料、中間石化產品、石油產品和石油化工產品貿易的銷售淨額分別上升6.82%、1.72%、15.02%、22.28%和32.64%。產品銷售淨額的上升主要是由於報告期內產品單位售價較上年同期普遍上升所致，石油化工產品貿易的銷售淨額的上升，主要是由於報告期內，本集團的間接控股公司金貿國際業務量增加所致。上半年，本集團「其他」的銷售淨額比去年同期減少1.64%，主要是由於本集團來料加工收入比去年同期下降所致。

本集團生產的產品絕大部分在華東地區銷售。

2017年上半年，本集團銷售成本為人民幣342.660億元，比去年同期上升27.79%，佔銷售淨額的92.42%。

董事會報告(續)

本集團的主要原料是原油。2017年上半年，國際原油價格呈現平穩、下滑的格局，1-5月份原油價格穩定在50-60美元／桶，6月份開始出現一波下跌行情。2017年上半年，布倫特原油期貨收盤價最高為57.10美元／桶，最低為44.82美元／桶，半年平均價約為52.74美元／桶，同比上升33.18%。WTI(「美國西德克薩斯輕質原油」)原油期貨收盤價最高為54.45美元／桶，最低為42.53美元／桶，半年平均價約為50.05美元／桶，同比上升26.55%。迪拜原油期貨收盤價最高為58.55美元／桶，最低為43.55美元／桶，半年平均價約為52.13美元／桶，同比上升40.66%。

2017年上半年，本集團加工原油(自營部分)的平均單位成本為人民幣2,653.83元／噸，比去年同期上升人民幣908.59元／噸，升幅為52.06%；本集團原油加工量為565.53萬噸(不含來料加工)，比去年同期減少38.19萬噸；兩者合計增加原油加工成本人民幣44.72億元，其中：原油加工量下降減少成本人民幣6.66億元，單位加工成本上升增加成本人民幣51.38億元。2017年上半年，本集團原油成本佔銷售成本的比重為43.80%。

2017年上半年，本集團其他輔料的支出為人民幣41.362億元，與去年同期基本持平。報告期內，本集團折舊攤銷和維修費用開支分別為人民幣9.185億元和人民幣7.516億元，折舊攤銷費用同比下降2.07%，主要系報告期內部分固定資產已提足折舊，導致折舊開支減少；維修費用同比上升20.26%，主要系報告期內實際發生的檢修增加，維修成本上升，報告期內燃料動力開支為人民幣9.98億元，同比上升19.24%，主要系報告期內煤炭採購單價上升。

2017年上半年，本集團銷售及管理費用為人民幣2.376億元，比去年同期的人民幣2.542億元下降了6.53%，主要為報告期內裝卸運雜費減少。

2017年上半年，本集團其他業務收入人民幣0.535億元，比去年同期增加人民幣0.19億元，主要是因為報告期內政府補助收入增加所致。

2017年上半年，本集團財務淨收益為人民幣0.959億元，去年同期財務淨收益為人民幣0.070億元，主要是由於報告期利息收入大幅增加。

2017年上半年，本集團實現除稅及非控股股東損益後利潤為人民幣25.985億元，較去年同期的利潤人民幣31.486億元減少人民幣5.501億元。

資產流動性和資本來源

2017年上半年，本集團經營活動產生的現金淨流入量為人民幣23.502億元，而去年同期為現金淨流入人民幣46.134億元。主要因為報告期稅前利潤為人民幣32.742億元(去年同期稅前利潤為人民幣41.019億元)。

2017年上半年，本集團投資活動產生的現金淨流入量為人民幣1.110億元，去年同期為現金淨流出人民幣0.059億元。主要是由於本報告期內本集團合營、聯營公司股息收入同比增加而增加投資活動現金淨流入人民幣2.588億元。

2017年上半年，本集團融資活動產生的現金淨流入量為人民幣0.634億元，去年同期為現金淨流出人民幣12.359億元。主要是由於本集團本報告期內償還借款所支付的現金減少人民幣30.403億元。

借款及債務

本集團長期借款主要用於資本擴充項目。本集團一般根據資本開支計劃來安排長期借款，總體上不存在任何季節性借款。而短期債務則被用於補充本集團正常生產經營產生的對流動資金的需求。2017年上半年本集團期末總借款額比期初增加人民幣0.670億元，增加至人民幣6.134億元，主要是短期債務增加了人民幣0.670億元。於2017年6月30日，本集團按固定利率計息的總借款數為人民幣5億元。

資本開支

2017年上半年，本集團的資本開支為人民幣3.98億元。主要開展上海石化至陳山成品油管線隱患治理工程、硫磺回收裝置尾氣達標排放改造、儲運部罐區及鐵路棧橋回收項目、熱電聯產機組達標排放改造項目、2#烯烴裂解爐低氮燃燒改造項目、熱電部燃料堆場密閉整改項目等項目的實施。

董事會報告(續)

2017年下半年，本集團計劃完成硫磺回收裝置尾氣達標改造項目、儲運部罐區及鐵路棧橋回收項目、熱電聯產機組達標排放改造工程、2#烯烴裂解爐低氮燃燒改造項目、熱電部燃料堆場密閉整改項目。計劃開工30萬噸／年烷基化裝置、2#延遲焦化裝置密閉除焦環保治理項目、熱電部3#、4#爐達標排放改造等項目。本集團計劃的資本開支可以由經營所得現金及銀行信貸融資撥付。

資產負債率

本集團2017年6月30日的資產負債率為32.91%（2016年6月30日：30.20%）。資產負債率的計算方法為：總負債／總資產。

本集團員工

於2017年6月30日，本集團在冊員工人數為10,721人，其中6,398人為生產人員，3,179人為銷售、財務和其他人員，1,144人為行政人員。本集團的員工51.49%是大專或以上學歷畢業生。2017年上半年，本集團支付的員工薪酬及福利總額為人民幣1,204,364千元。

本集團根據僱員及董事之崗位、表現、經驗及現時市場薪酬趨勢釐定僱員及董事的薪酬。其他福利包括股權激勵計劃及國家管理的退休金計劃。本集團亦為僱員提供專業及職業培訓。

所得稅

自2008年1月1日起，《中華人民共和國企業所得稅法》正式施行，企業所得稅稅率統一調整為25%。本集團2017年度的所得稅稅率為25%。

《香港上市規則》要求的披露

根據《香港上市規則》附錄十六第四十段，除了在此已作披露外，本公司確認有關附錄十六第三十二段所列事宜的現有公司資料與本公司2016年年度報告所披露的相關資料並無重大變動。

2、 下半年市場預測及工作安排

2017年下半年，全球經濟預計將持續溫和復甦，歐美發達國家的政策不確定性下降，將穩固投資者和消費者信心；「一帶一路」沿線國家特別是中國的基礎設施投資快速增長，將產生較強的貿易拉動效應，國際貿易和投資增速將提高；大宗商品價格回暖，將拉動新興經濟體的經濟。中國在供給側結構性改革深入實施、創新驅動發展戰略加快推進的大背景下，經濟運行中的積極變化還會繼續增加，「三去一降一補」紮實推進，將促進供求關係的改善，但全球經濟依然面臨諸多不穩定不確定性因素，國內長期積累的結構性矛盾依然突出，中國經濟增速將延續平穩走勢。我國石化行業的去產能和轉型升級依然緊迫，隨著國家油氣體制改革意見的出台，成品油市場競爭將更趨白熱化，供大於求的局面預計不會有根本好轉，同時，浙江舟山4,000萬噸煉化一體化項目等大型煉化項目先後獲批，產能過剩將進一步加劇。日益趨緊的安全環保政策也將給石化企業帶來更大的壓力和挑戰。

2017年下半年，全球石油需求料將好轉，可能會推動全球石油庫存下降，但原油市場仍面臨著諸多利空以及不確定性因素：如利比亞和尼日利亞兩國的產量仍有可能上升，美國原油增產狀況，歐佩克與非歐佩克產油國是否會嚴格履行減產協議，美國可能再次加息，促使美元走強等。這些因素都會抑制油價的上升動能。預計2017年下半年，全球石油供需基本面實現均衡的時間會推遲，布倫特原油均價可能徘徊在每桶55美元以下。

2017年下半年，本集團將更加注重提高發展質量，以增加效益為主要目標，統籌抓好企業安全穩定運行、效益提升、未來發展等工作，為完成全年目標任務衝刺。

董事會報告(續)

- (1) **繼續夯實安全環保基礎，確保裝置平穩運行。**積極開展「我為安全做診斷」活動，識別安全風險、消除安全隱患、杜絕安全事故，努力推進安全隱患和環境綜合治理項目的實施。繼續加大非計劃停車管理和考核力度，以及裝置檢修後的平穩運行工作，確保技術經濟指標完成全年考核目標。
- (2) **繼續做好優化工作，不斷增加效益。堅持事前算贏，開展全流程動態優化測算。**重點落實好原油資源，做好原油採購策略的優化調整，控制合理庫存。繼續做好煉油產品結構優化，增產汽油，壓減柴油，增產高標號成品油。充分挖掘煉油化工裝置富乙烯氣和丙烷資源，優化乙烯裝置原料，提高烯烴收率，降低乙烯生產成本。優化工藝操作，提高重整裝置負荷，努力增產對二甲苯。加大降本減費力度，拓展降本減費範圍。加強對腈綸、滌綸、塑料等產品的產銷計劃銜接和物質採購的供需對接，降低庫存資金佔用。
- (3) **大力推進重點投資項目和研發項目的實施。**繼續推進上海石化熱電聯產機組達標排放改造、2#乙烯裂解爐低氮燃燒改造等項目實施，開展30萬噸/年烷基化項目、金陽腈綸裝置紡絲流程優化、3#及4#爐超淨排放改造等項目開工準備。抓好重點科研項目的推進，確保實現T300碳纖維滿負荷達標生產，並繼續推進碳纖維的擴大應用。重點推進「智能工廠」建設，加快建設煉化一體化的全流程優化，開展工業機器人應用試點等。
- (4) **加強企業管理，營造和諧穩定環境。**重點推進組織機構調整優化，組織開展二級單位扁平化管理模式試點、機關部室和二級單位內設科室精簡、專業服務單位合併整合等工作。組織開展公司績效考核體系的完善工作，不斷提高企業管理水平。不斷優化人力資源結構，提升員工業務素質。開展企業穩定風險評估，針對性制定和落實各項穩控措施，為公司生產經營、改革發展營造和諧穩定的環境。

董事會報告(續)

(二) 報告期內主要經營情況(以下涉及的部分財務數據摘自本集團按照《中國企業會計準則》編製的未經審計的中期財務報告)

1、 財務報表相關科目變動分析表

單位：人民幣千元

科目	於2017年 6月30日	於2016年 12月31日	變動比例(%)	變動原因
貨幣資金	7,955,926	5,440,623	46.23	本報告期盈利，現金流較為充裕
應收賬款	1,776,299	1,656,580	7.23	貿易版塊業務量上升，應收款增加
短期借款	613,421	546,432	12.26	信用借款小幅增加
應付賬款	5,817,181	5,082,470	14.46	貿易版塊業務量上升，應付款增加
應付股利	2,720,473	20,473	13,188.10	報告期內宣告發放股利增加

董事會報告(續)

單位：人民幣千元

科目	截至6月30日止6個月		變動比例(%)	變動原因
	2017年	2016年		
營業收入	43,106,950	36,993,191	16.53	石化產品價格上升及貿易版塊業務增長
營業成本	32,841,971	25,177,628	30.44	原油等原材料價格上漲
財務費用－淨額	-88,839	1,983	-4,580.03	本報告期利息收入大幅增加
資產減值損失	36,142	150,004	-75.91	本報告期固定資產減值項目規模較小
所得稅費用	671,073	948,241	-29.23	本報告期利潤總額下降
歸屬於母公司股東的淨利潤	2,575,479	3,096,675	-16.83	本報告期利潤總額下降
經營活動產生的現金流量淨額	2,358,780	4,645,024	-49.22	本報告期利潤水平下降
投資活動產生／(使用)的現金流量淨額	111,004	-5,941	-1,968.44	本報告期投資收益增加
籌資活動產生／(使用)的現金流量淨額	54,803	-1,267,427	-104.32	本報告期償還借款金額減少
研發支出	11,323	47,144	-75.98	碳纖維裝置研發費用攤銷完畢

董事會報告(續)

(三) 行業、產品或地區經營情況分析

1、主營業務分行業、分產品情況

單位：人民幣千元

主營業務分行業、分產品情況						
分行業或分產品	營業收入	營業成本	毛利率(%)	營業收入比上年同期增/減(%)	營業成本比上年同期增/減(%)	毛利率比上年同期增/減
合成纖維	1,062,461	1,127,830	-6.15	6.35	21.38	減少13.14個百分點
樹脂及塑料	4,811,255	3,822,509	20.55	1.35	14.01	減少8.82個百分點
中間石化產品	4,861,394	3,259,968	32.94	14.50	19.64	減少2.88個百分點
石油產品	19,970,061	12,398,802	37.91 ^註	13.88	38.97	減少11.21個百分點
石油化工產品貿易	11,949,099	11,866,164	0.69	32.71	32.91	減少0.15個百分點
其他	210,628	146,611	30.39	6.18	28.89	減少12.26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9.23%。

2、營業收入分地區情況

單位：人民幣千元

地區	營業收入	營業收入比上年同期增/減(%)
中國華東地區	35,413,813	18.26
中國其它地區	1,511,123	-22.57
出口	6,182,014	21.30

(四) 資產及負債情況分析

單位：人民幣千元

項目	於2017年6月30日		於2016年12月31日		2017年6月30日 金額較 2016年12月31日 金額變動比例(%)	變動主要原因
	金額	佔總資產的 比例(%)	金額	佔總資產的 比例(%)		
存貨	7,016,933	18.81	6,159,473	18.05	13.92	原油及石油產品價格上揚
短期借款	613,421	1.64	546,432	1.60	12.26	資金需求下降導致借款減少
應付賬款	5,817,181	15.59	5,082,470	14.89	14.46	原油價格上揚

(五) 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。

董事會報告(續)

(六) 投資狀況分析

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

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	資金來源是否為募集資金	關聯關係	預期收益
雪佛龍菲利普斯化工貿易(上海)有限公司	12,000	30/08/2016至 29/08/2017	1.75	否	否	否	否	否	無	35
	12,000	29/09/2016至 29/09/2017	1.75	否	否	否	否	否	無	52
	28,000	29/11/2016至 28/11/2017	1.75	否	否	否	否	否	無	203
	12,000	27/12/2016至 26/12/2017	1.75	否	否	否	否	否	無	104
	12,000	22/01/2017至 21/01/2018	1.75	否	否	否	否	否	無	119

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

2、 募集資金使用情況

報告期內，公司無募集資金或前期募集資金使用到本期的情況。

3、 主要子公司、參股公司分析

由於原材料成本降低，產品毛利上升，本集團聯營公司上海賽科石油化工有限公司(「上海賽科」)報告期內實現淨利潤人民幣23.59億元，本集團應佔利益人民幣4.72億元，佔本集團報告期內歸屬於母公司股東淨利潤的18.33%。

4、非募集資金項目情況

單位：人民幣億元

主要項目	項目投資總額	報告期內項目投資額	截至2017年6月30日止項目進度
10萬噸／年EVA生產裝置	11.32	-	基礎設計
上海石化熱電聯產機組達標排放改造工程	2.89	0.14	在建
2#烯烴裂解爐低氮燃燒改造項目	1.34	0.59	在建
熱電部燃料堆場密閉整改項目	1.00	0.18	在建
煉油部硫磺裝置尾氣達標排放改造	0.54	0.29	建成

(七) 其他披露事項

1、可能面對的風險

(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因素反應比較敏感，上述因素將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它與中國基礎設施的發展相關的項目風險，等等。本集團若不能得到經營或發展計劃所需的充足籌資，可能對本集團的業務、經營業績和財務狀況產生不利的影響。

(4) 本集團的業務經營可能受到現在或將來的環境法規的影響

本集團受中國眾多的環境保護法律和法規的管轄。本集團的生產經營活動會產生廢棄物(廢水、廢氣和廢渣)。目前，本集團的經營充分符合所有適用的中國環境法律、法規的要求。但是中國政府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

人民幣對美元和其它外幣的匯率可能會波動並受到政治和經濟情況變化的影響。2005年7月，中國政府對限定人民幣對美元匯率的政策作出了重大調整，允許人民幣對某些外幣的匯率在一定範圍內波動。自該項新政策實施以來，人民幣對美元匯率每日均有波動。另外，中國政府不斷受到要求進一步放開匯率政策的國際壓力，因此有可能進一步調整其貨幣政策。本集團小部分的現金和現金等價物是以外幣(包括美元)計價。人民幣對外幣(包括美元)的任何升值可能造成本集團以外幣計價的現金和現金等價物的人民幣價值的降低。本集團絕大部分收入是以人民幣計價，但本集團大部分原油和部分設備的採購及某些償債是以外幣計價，將來任何人民幣的貶值將會增加本集團的成本，並損害本集團的盈利能力。任何人民幣的貶值還可能對本集團以外幣支付的H股和美國預託證券股份的價值產生不利影響。

(6) 關聯交易可能對本集團的業務和經濟效益帶來不利影響

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

(7) 大股東控制的風險

中石化股份作為本公司的控股股東，持有本公司54.6億股A股股份，佔本公司股份總數的50.56%，處於絕對控股地位。中石化股份有可能憑藉其控股地位，對本集團的生產經營、財務分配、高管人員任免等施加影響，從而對本集團的生產經營和小股東權益帶來不利影響。

重要事項

(一) 股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	決議刊登的指定網站的查詢索引	決議刊登的披露日期
2016年度股東週年大會	2017年6月15日	《上海證券報》、《中國證券報》及《證券時報》、上海證券交易所網站、香港交易所網站及本公司網站	2017年6月16日

(二) 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

2017年6月15日召開的2016年度股東週年大會審議通過了2016年度利潤分配方案：以分紅派息股權登記日公司的總股數108億為基數，派發2016年度股利每10股人民幣2.50元(含稅)，共計人民幣2,700,000千元。有關公告刊登於2017年6月16日的《上海證券報》、《中國證券報》和《證券時報》，並上載於香港交易所網站、上海證券交易所網站和本公司網站。公司於2017年7月6日刊登了2016年度A股利潤分配實施公告，A股派發股息的股權登記日為2017年7月12日，除息日為2017年7月13日，2017年7月13日為H股和A股社會公眾股股利發放日。該項利潤分配方案已按期實施。

2、報告期利潤分配或資本公積金轉增股本預案

無。

(三) 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

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：

中石化股份在上海石化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。

重要事項(續)

詳情請參閱上載於上海證券交易所網站、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於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》，以及上載於上海證券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》。

對於上述承諾，公司未發現中石化股份有違反上述承諾的情況。

(四) 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。

(五) 重大訴訟、仲裁事項

報告期內，本公司無重大訴訟、仲裁事項。

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

報告期內，獨立非執行董事潘飛先生告知董事會其收到中國證監會發出之《行政處罰及市場禁入事先告知書》，就其任職江蘇雅百特科技股份有限公司(「雅百特」)獨立董事期間，因雅百特涉嫌信息披露違法，中國證監會擬給予其警告並處以人民幣5萬元罰款。上述信息已載於2017年6月29日的公告內。潘飛先生因個人工作安排原因於2017年7月7日向董事會提出不再擔任獨立非執行董事以及董事會審核委員會主席及戰略委員會委員職務的請求。潘飛先生的辭職於2017年8月2日召開的公司2017年第一次臨時股東大會選舉了新任的獨立非執行董事後生效。

除上述披露者外，本報告期公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人、收購人均未因本公司原因而被中國證監會的立案調查、行政處罰、通報批評及被證券交易所公開譴責。

重要事項(續)

(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

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》，並上載於上海證券交易所網站、香港交易所網站及本公司網站。
公司第八屆董事會第十八次會議審議通過了《關於調整公司A股股票期權激勵計劃對標企業的議案》。	刊載於2017年3月16日的《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》，並上載於上海證券交易所網站、香港交易所網站及本公司網站。
公司2016年度股東週年大會審議通過《關於調整公司A股股票期權激勵計劃對標企業的議案》。	刊載於2017年6月16日的《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》，並上載於上海證券交易所網站、香港交易所網站及本公司網站。

重要事項(續)

2、公司股權激勵情況

(1) 首次授予日期及數量

A股股票期權授予日：2015年1月6日

A股股票期權授予人數：214人

A股股票期權授予數量：3,876萬份

(2) 報告期內公司董事、最高行政人員及主要股東尚未行使的股票期權情況

報告期初，公司董事、最高行政人員及主要股東5人及副總經理金文敏持有尚未行使的A股股票期權共254萬份。

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、董事兼副總經理金強、董事、副總經理兼董事會秘書及聯席公司秘書郭曉軍4人及副總經理金文敏持有尚未行使的A股股票期權共211萬份。本公司原董事兼財務總監葉國華於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430,000份A股股票期權已於報告期內失效。

(3) 本公司除(2)項外員工尚未行使的股票期權情況

報告期初，公司業務骨幹持有尚未行使的A股股票期權數量共3,597萬份。

報告期內，授予公司業務骨幹的共計900,000份A股股票期權因激勵對象離職等原因，已予失效。報告期末，公司業務骨幹持有的尚未行使的A股股票期權數量共計3,507萬份。

(4) 首次授予的行權價格及行權價格的調整

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年股東週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。2017年6月15日，公司2016年股東週年大會審議並通過了2016年度利潤分配方案，每10股派發人民幣2.50元現金股利，調整後的行權價格為人民幣3.85元/股。

重要事項(續)

(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。授權日的2週年期滿之日起的3年為期權行權期。股權激勵計劃設三個行權期(每一年為一個行權期，以下同)，在第一、第二和第三個行權期內分別有授予期權總量為40%、30%和30%的期權在行權條件滿足時可以行權。

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%

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。

(6) 截至報告日股權激勵進展

2017年8月23日，公司第九屆董事會第三次會議審議通過了《關於上海石化A股股票期權激勵計劃調整激勵對象人員名單、股票期權數量的議案》、《關於上海石化A股股票期權激勵計劃首次授予股票期權調整行權價格的議案》及《關於上海石化A股股票期權激勵計劃首次授予股票期權第一個行權期符合行權條件及確定行權日等行權安排的議案》，有15名激勵對象因離職等原因，應註銷其所獲授予的A股股票期權共計241萬份。另有27人由於崗位調動等原因需調整行權數量，調整後需註銷A股股票期權數273.3萬份。

重要事項(續)

經調整，需註銷A股股票期權數量總計514.3萬份，A股股票期權總數調整為3,361.7萬份。首期授予股票期權第一次可行權A股股票期權數量為1,421.25萬份。

(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2016年8月23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2016年8月23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》第十四A章下的持續關連交易及《上海上市規則》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。

報告期內，有關關聯交易均根據產品互供及銷售服務框架協議及綜合服務框架協議的條款進行，有關關聯交易金額並未超過經2016年第一次臨時股東大會批准的有關持續關連交易的最高限額。

重要事項(續)

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	2017年度 最高限額	本報告期 交易金額	佔同類交易 金額比例(%)
產品互供及銷售服務框架協議				
原材料採購	中石化集團、中石化股份及其聯繫人	63,257,000	18,570,990	56.55%
石油和石化產品銷售	中石化股份及其聯繫人	82,507,000	21,483,561	49.84%
物業租賃	中石化股份及其聯繫人	36,000	13,878	60.44%
石化產品銷售代理	中石化股份及其聯繫人	195,000	50,595	100%
綜合服務框架協議				
建築安裝和工程設計服務	中石化集團及其聯繫人	1,788,000	53,476	13.42%
石化行業保險服務	中石化集團及其聯繫人	140,000	63,387	97.32%
財務服務	中石化集團及其聯繫人	200,000	0	—

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證券交易所網站、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》、《中國證券報》和《證券時報》。報告期內，本公司產生相關租賃費用人民幣2,698萬元。

重要事項(續)

本公司於2017年4月27日召開第八屆董事會第十九次會議審議通過《關於放棄參股公司股權轉讓的優先購買權暨根據《上海上市規則》定義的關聯交易的議案》，擬放棄BP化工華東投資有限公司(「BP華東」)擬轉讓其持有的上海賽科石油化工有限公司(「上海賽科」) 50%股權的優先購買權。中石化股份擬通過其控股子公司中國石化上海高橋石油化工有限公司(「高橋石化」)購買上述股權。上海賽科為本公司、中石化股份、BP華東共同持股的公司。中石化股份為本公司關聯方，根據《上海上市規則》，公司放棄與關聯方共同投資公司股權的優先購買權構成關聯交易。而根據《香港上市規則》，上述交易並不構成關連交易。公司於2017年6月15日召開的2016年度股東週年大會審議通過了上述關聯交易。相關公告已載於上海證券交易所網站、香港交易所網站和本公司網站，並已分別刊載於2017年4月28日和2017年6月16日的《上海證券報》、《中國證券報》和《證券時報》。

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	179	0	179	71,924	21,020	50,904

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。

重要事項(續)

(十) 重大合同及其履行情況

1、 託管、承包、租賃事項

報告期內無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、 其他重大合同

報告期內公司無其他重大合同。

(十一) 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。

2017年，公司踐行「創新、協調、綠色、開放、共享」發展理念，實施綠色低碳戰略，適應環保新常態，持續推進金山地區環境綜合整治、第六輪環保三年行動和VOCs(揮發性有機物)專項治理，落實各項總量減排措施，實現經濟效益與環境效益、社會效益的多贏；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。

重要事項(續)

2017年上半年，公司積極組織落實環保提標治理項目，加快推進「煉油部硫磺裝置尾氣達標改造」和「加熱爐低氮燃燒器改造」項目建設，2017年上半年二氧化硫、氮氧化物排放總量分別同比下降31.24%、18.24%。2017年上半年，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%。持續推進LDAR（洩露、檢測與修復）工作，實現VOCs持續減排，確保完成上海市環保局下達的減排指標。2017年上半年，公司共檢測密封點數736,069個，洩漏點數為1,417個，並對檢測出的1,289個洩漏點進行了修復，修復率為90.97%。

2017年上半年，公司向上海市環保局繳納排污費共計人民幣5,071.26萬元。

2017年上半年，公司共發生環保行政處罰事件8起，共涉及罰款人民幣88萬元。發生處罰主要因為：對於環保治理設施穩定達標運行工藝控制能力不夠，對危險廢物現場管理不夠重視、對生產裝置現場排放控制不力，對LDAR工作做到定期檢測和及時修復的規定執行不力，導致處罰情況的發生。

(十二) 公司治理情況

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》、《關於在上市公司建立獨立董事制度的指導意見》等規範性文件以及上海交易所、香港交易所和紐約證券交易所的相關要求，不斷推進公司體制和管理的創新，完善公司法人治理結構，加強公司制度建設，提升本公司的整體形象。

(十三) 報告期後事項

2017年8月23日，公司第九屆董事會第三次會議審議通過了《關於上海石化A股股票期權激勵計劃調整激勵對象人員名單、股票期權數量的議案》、《關於上海石化A股股票期權激勵計劃首次授予A股股票期權調整行權價格的議案》及《關於上海石化A股股票期權激勵計劃首次授予股票期權第一個行權期符合行權條件及確定行權日等行權安排的議案》，有15名激勵對象因離職等原因，應註銷其所獲授予的A股股票期權共計241萬份。另有27人由於崗位調動等原因需調整行權數量，調整後需註銷A股股票期權數為273.3萬份。經調整，需註銷A股股票期權數量總計514.3萬份，A股股票期權總數調整為3,361.7萬份。首期授予A股股票期權第一次可行權A股股票期權數量為1,421.25萬份。

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

報告期內，公司股份總數及股本結構未發生變化。

(二) 證券發行

1、 報告期內證券發行情況

報告期內，公司未發行任何證券。

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，公司未因送股、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) 股東情況

1、 股東總數

截至報告期末普通股股東總數(戶)

107,178

普通股股份變動及股東情況(續)

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		持股比例 (%)	持有限售股份 數量(股)	質押或凍結情況		股東性質
		增/減(股)	報告期末持股 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	331,000	3,455,297,321	31.99	0	未知	-	境外法人
中國證券金融股份有限公司	A股	153,956,949	486,060,039	4.50	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	-593,473	31,978,667	0.30	0	無	0	其他
上海康利工貿有限公司	A股	0	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	-583,020	18,172,619	0.17	0	無	0	其他
全國社保基金四一二組合	A股	-1,913,800	15,499,197	0.14	0	無	0	其他
中國銀行股份有限公司-華泰柏瑞量化增強混合 型證券投資基金	A股	未知	14,324,939	0.13	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，國有法人股東中石化股份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) 控股股東或實際控制人變更情況

本報告期內公司控股股東及實際控制人未發生變更。

(五) 公司的主要股東在公司股份及相關股份的權益與淡倉

於2017年6月30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分部須要披露或記錄於本公司根據《證券及期貨條例》第336條規定須存置的披露權益登記冊內的本公司股份或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	佔本公司已發行股 份總數百分比(%)	佔該類別已發 行股份總數 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	74.74	實益擁有人
貝萊德集團(BlackRock, Inc.)	242,638,937H股(L)	(1)	2.25	6.94	受控制法團權益
	1,136,000H股(S)	(2)	0.01	0.03	受控制法團權益
Corn Capital Company Ltd	187,478,000H股(L)	(3)	1.74	5.36	實益擁有人
錢麗英	187,478,000H股(L)	(3)	1.74	5.36	受控制法團權益

(L)：好倉；(S)：淡倉

- (1) 貝萊德集團(BlackRock, Inc.)持有的H股(好倉)股份中，其中5,692,400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H股(淡倉)股份中，其中934,000股H股(淡倉)為以現金交收的非上市衍生工具。
- (3) 該等股份由Corn Capital Company Ltd持有。錢麗英於Corn Capital Company Ltd持有70%的權益。根據《證券及期貨條例》，錢麗英被視為於Corn Capital Company Ltd所持有之股份中擁有權益。
- (4) 根據本公司董事於香港交易所網站獲得之資料及就董事所知，截至2017年6月30日，中石化集團直接及間接擁有中石化股份71.32%的已發行股本。基於此關係，中石化集團被視為於中石化股份直接持有本公司的5,460,000,000股A股股份中擁有權益。

普通股股份變動及股東情況(續)

除上述披露之外，於2017年6月30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或記錄於本公司根據《證券及期貨條例》第336條須存置的披露權益登記冊內的本公司股份或相關股份的權益或淡倉。

董事、監事、高級管理人員情況及其他

(一) 持股變動情況

1、 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動情況

單位：股

姓名	職務	期初持股數	期末持股數	報告期內股份
				增減變動量
王治卿	執行董事、董事長兼總經理	未持有	未持有	無變化
吳海君	執行董事、副董事長	未持有	未持有	無變化
高金平	執行董事、副董事長兼副總經理	未持有	未持有	無變化
金強	執行董事兼副總經理	未持有	未持有	無變化
郭曉軍	執行董事、副總經理兼董事會秘書 及聯席公司秘書	未持有	未持有	無變化
周美雲	執行董事、副總經理兼財務總監	未持有	未持有	無變化
雷典武	非執行董事	未持有	未持有	無變化
莫正林	非執行董事	未持有	未持有	無變化
張逸民	獨立非執行董事	未持有	未持有	無變化
劉運宏	獨立非執行董事	未持有	未持有	無變化
杜偉峰	獨立非執行董事	未持有	未持有	無變化
潘飛*	獨立非執行董事	未持有	未持有	無變化
李遠勤*	獨立非執行董事	未持有	未持有	無變化
張劍波*	監事會主席及監事	未持有	未持有	無變化
左強	監事	未持有	未持有	無變化
李曉霞	監事	未持有	未持有	無變化
翟亞林	監事	未持有	未持有	無變化
范清勇	監事	未持有	未持有	無變化
鄭雲瑞	獨立監事	未持有	未持有	無變化
蔡廷基	獨立監事	未持有	未持有	無變化
金文敏	副總經理	未持有	未持有	無變化
葉國華	原執行董事、副總經理兼財務總監	未持有	未持有	無變化

董事、監事、高級管理人員情況及其他(續)

- * 潘飛先生因個人工作安排，已於2017年7月7日向董事會提出不再擔任獨立非執行董事以及董事會審核委員會主席及戰略委員會委員職務的請求。潘飛先生的辭職於2017年8月2日召開的公司2017年第一次臨時股東大會選舉新任的獨立非執行董事後生效。
- * 李遠勤女士於2017年8月2日召開的公司2017年第一次臨時股東大會上被選舉為公司獨立非執行董事。彼同日於第九屆董事會第二次會議上獲委任為審核委員會主席及戰略委員會委員。
- * 張劍波先生因工作變動原因於2017年7月11日向監事會提出不再擔任監事會主席及監事職務的請求。張劍波先生的辭職於2017年7月11日辭職報告送達本公司監事會即生效。

(二) 董事、監事及高級管理人員報告期內持有的A股股票期權情況

單位：A股股票期權

姓名	職位	報告期內註					報告期末持有A股股票期權數量
		報告期初持有A股股票期權數量	報告期內授予A股股票期權數量	報告期內可行權A股股票期權數量	報告期內行使A股股票期權數量	銷或失效的A股股票期權數量	
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	430,000	0
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、副總經理兼董事會秘書及聯席 公司秘書	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					2,110,000

- * 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。

董事、監事、高級管理人員情況及其他(續)

(三) 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／原職位
葉國華	執行董事、財務總監兼副總經理	離任	個人提出辭職
張劍波	董事會秘書及聯席公司秘書	離任	個人提出辭職
郭曉軍	董事會秘書及聯席公司秘書	聘任	—
張劍波	監事會主席及監事	聘任	—
周美雲	執行董事、副總經理兼財務總監	選舉	—
潘飛	獨立非執行董事	選舉	原獨立監事
蔡廷基	獨立監事	選舉	原獨立非執行董事
潘飛*	獨立非執行董事	離任	個人提出辭職
張劍波*	監事會主席及監事	離任	個人提出辭職
李遠勤*	獨立非執行董事	選舉	—

* 潘飛先生因個人工作安排原因於2017年7月7日向董事會提出不再擔任獨立非執行董事以及董事會審核委員會主席及戰略委員會委員職務的請求。潘飛先生的辭職於2017年8月2日召開的公司2017年第一次臨時股東大會選舉了新任的獨立非執行董事後生效。

* 李遠勤女士於2017年8月2日召開的公司2017年第一次臨時股東大會上被選舉為公司獨立非執行董事。彼同日於第九屆董事會第二次會議上獲委任為審核委員會主席及戰略委員會委員。

* 張劍波先生因工作變動原因於2017年7月11日向監事會提出不再擔任監事會主席及監事職務的請求。張劍波先生的辭職於2017年7月11日辭職報告送達本公司監事會即生效。

(四) 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2017年6月30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)；或記錄於根據《證券及期貨條例》第352條本公司須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：

董事、監事、高級管理人員情況及其他(續)

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			身份
		A股股票期權對應的相關股份數量 (股)	佔本公司已發行股份總數百分比 (%)	佔該類別已發行股份總數百分比(%)	
王治卿	執行董事，董事長兼總經理	500,000 (L)	0.005	0.007	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	0.007	實益擁有人
金強	執行董事兼副總經理	430,000 (L)	0.004	0.006	實益擁有人
郭曉軍	執行董事、副總經理兼董事會秘書及 聯席公司秘書	430,000 (L)	0.004	0.006	實益擁有人

(L)：好倉

除上述披露者外，於2017年6月30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。

(五) 董事、監事信息變動情況

根據《香港上市規則》第13.51B(1)條規定所須披露的董事及監事資料變動詳情如下：—

1. 蔡廷基先生自2017年6月15日起由本公司獨立非執行董事轉任為本公司獨立監事，並辭任審核委員會主席一職。
2. 潘飛先生^註自2017年6月15日起由本公司獨立監事轉任為本公司獨立非執行董事，並獲委任為審核委員會主席及戰略委員會委員。
3. 執行董事兼副總經理郭曉軍先生於2017年6月15日獲委任為本公司董事會秘書、聯席公司秘書及戰略委員會委員。

董事、監事、高級管理人員情況及其他(續)

4. 執行董事、董事長兼總經理王治卿先生獲委任為戰略委員會主席，執行董事周美雲先生、非執行董事雷典武先生及莫正林先生，以及獨立非執行董事潘飛先生[#]獲委任為戰略委員會委員，並於2017年6月15日生效。
5. 獨立監事鄭雲瑞先生及蔡廷基先生的薪酬根據本公司於2016年度股東週年大會通過的《獨立監事報酬發放辦法》確定。根據《獨立監事報酬發放辦法》，獨立監事的津貼標準為每年人民幣10萬元，全年分兩次支付。此外，獨立監事出席監事會、列席董事會及股東大會會議的差旅費以及按《公司章程》行使職權時所發生的必要費用，均由本公司據實報銷。
6. 獨立監事鄭雲瑞先生獲委任為上海市楊浦區人民檢察院專家諮詢委員會委員及上海市第二中級人民法院調解員，分別自2017年3月24日及2017年6月26日生效。

鄭先生因個人原因於2017年4月17日向揚州晨化新材料股份有限公司(「晨化」)的董事會提交書面辭職報告。鄭先生的辭職將於晨化召開的2017年第一次股東大會通過填補其職務後生效。

7. 執行董事周美雲先生自2017年4月起不再擔任上海賽科財務部主任。
8. 獨立非執行董事劉運宏先生分別於2017年5月及7月獲委任為申能股份有限公司及貴陽銀行股份有限公司(於上海交易所上市，股票代碼分別為600642及601997)之獨立董事。

註：潘飛先生因個人工作安排原因於2017年7月7日向董事會提出不再擔任獨立非執行董事以及審核委員會主席及戰略委員會委員的請求。潘飛先生的辭職於2017年8月2日召開的公司2017年第一次臨時股東大會選舉新任的獨立非執行董事後生效。

(六) 審核委員會

2017年8月22日，本公司第九屆董事會審核委員會召開第一次會議，主要審閱了本集團於本報告期內的財務報告。

(七) 購買、出售和贖回本公司之證券

報告期內，本公司概無購買、出售和贖回本公司任何證券(「證券」一詞的涵義見《香港上市規則》附錄十六第一段)。

董事、監事、高級管理人員情況及其他(續)

(八)《企業管治守則》遵守情況

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

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

偏離：王治卿先生任公司董事長(即主席)兼總經理(相當於行政總裁)。

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

(九)《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內幕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。

備查文件目錄

- (一) 載有董事長親筆簽名的2017年度半年度報告文本；
- (二) 載有法定代表人、財務總監、會計主管人員簽名並蓋章的財務報表；
- (三) 報告期內在中國證監會指定報刊上公開披露過的所有公司文件的正本及公告原稿；
- (四) 公司董事、監事和高級管理人員簽署的對半年度報告的書面確認意見。

上述備查文件將備置於本公司董事會秘書室，查閱地址如下：

中國上海市金山區金一路48號，郵政編碼：200540

董事長：王治卿
董事會批准報送日期：2017年8月23日

中期財務資料的審閱報告

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

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第47至77頁的中期財務資料，此中期財務資料包括中國石化上海石油化工股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(合稱「貴集團」)於二零一七年六月三十日的中期簡明合併資產負債表與截至該日止六個月期間的相關中期簡明合併利潤表、中期簡明合併綜合收益表、中期簡明合併權益變動表和中期簡明合併現金流量表，以及主要會計政策概要和其他附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料編製的報告必須符合以上規則的有關條文以及國際會計師公會頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論，並按照委聘之條款僅向整體董事會報告，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。

審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程式。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審核的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。

結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信中期財務資料在各重大方面未有根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港，二零一七年八月二十三日

A. 按照《國際財務報告準則》編製的簡明合併中期財務資料(未經審核)
中國石化上海石油化工股份有限公司－二零一七年六月三十日

中期簡明合併利潤表

	附註	未經審核	
		截至六月三十日止六個月 二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
收入	6	43,081,380	36,968,510
營業税金及附加		(6,005,273)	(6,186,162)
銷售淨額		37,076,107	30,782,348
銷售成本		(34,265,969)	(26,814,760)
毛利潤		2,810,138	3,967,588
銷售及管理費用		(237,647)	(254,238)
其他業務收入		53,533	34,497
其他業務支出		(7,326)	(8,909)
其他虧損－淨額	7	(5,454)	(25,696)
經營利潤	6	2,613,244	3,713,242
財務收益	7	119,203	41,500
財務費用	7	(23,269)	(34,549)
享有按權益法入帳的投資利潤份額		565,068	381,745
除所得稅前利潤		3,274,246	4,101,938
所得稅費用	8	(671,073)	(948,241)
期間利潤		2,603,173	3,153,697
利潤／歸屬於：			
－本公司股東		2,598,499	3,148,609
－非控制性權益		4,674	5,088
		2,603,173	3,153,697
每股收益歸屬於本公司所有者(人民幣元)			
基本每股收益	9	RMB0.241	RMB0.292
稀釋每股收益	9	RMB0.240	RMB0.291

第53至77頁的附註為本簡明中期合併財務資料的整體部份。

王治卿
董事長兼總經理

周美雲
董事兼財務總監

中期簡明合併綜合收益表

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
期間利潤	2,603,173	3,153,697
期間其他綜合虧損－稅後淨額	(552)	—
期間總綜合利潤	2,602,621	3,153,697
利潤歸屬於：		
－本公司股東	2,597,947	3,148,609
－非控制性權益	4,674	5,088
期間總綜合收益	2,602,621	3,153,697

第53至77頁的附註為本簡明中期合併財務資料的整體部份。

王治卿
董事長兼總經理

周美雲
董事兼財務總監

中期簡明合併資產負債表

	附註	未經審核 二零一七年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
資產			
非流動資產			
預付租賃及其他資產		831,557	705,456
物業、廠房及設備	11	12,791,321	13,474,287
遞延所得稅資產		100,543	103,091
投資性房地產		390,537	380,429
在建工程		959,490	717,672
按權益法入帳的投資	12	3,793,956	3,688,794
		18,867,404	19,069,729
流動資產			
存貨		7,016,933	6,159,473
應收賬款	13	603,800	414,944
應收票據	13	1,052,398	1,238,620
其他應收款	13	213,690	165,798
預付款項		139,340	165,804
關聯公司欠款	13,19(c)	1,280,095	1,290,619
現金及現金等價物	14	7,955,926	5,440,623
		18,262,182	14,875,881
總資產		37,129,586	33,945,610
權益			
歸屬於本公司所有者			
股本	9	10,800,000	10,800,000
儲備	18	13,828,014	13,921,965
		24,628,014	24,721,965
非控制性權益		282,311	281,270
總權益		24,910,325	25,003,235

中期簡明合併資產負債表(續)

	附註	未經審核 二零一七年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
負債			
流動負債			
借款	15	613,421	546,432
應付帳款	17	2,276,634	2,123,904
預收款項		424,270	462,992
應付票據	17	88,000	5,000
其他應付款	17	3,732,398	2,139,378
欠關聯公司款項	17,19(c)	4,960,990	3,044,304
應付所得稅		123,548	620,365
		12,219,261	8,942,375
總負債		12,219,261	8,942,375
總權益及負債		37,129,586	33,945,610

第53至77頁的附註為本簡明中期合併財務資料的整體部份。

王治卿
董事長兼總經理

周美雲
董事兼財務總監

中期簡明合併股東權益變動表

未經審核						
歸屬於本公司所有者						
附註	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	非控制性權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
二零一七年一月一日結餘	10,800,000	4,237,276	9,684,689	24,721,965	281,270	25,003,235
截至二零一七年六月三十日 止六個月期間的綜合收益	-	(552)	2,598,499	2,597,947	4,674	2,602,621
期間內建議並批核的股利	10	-	(2,700,000)	(2,700,000)	-	(2,700,000)
職工股份期權計畫	18(a)	8,102	-	8,102	-	8,102
子公司支付給非控股股東的股利		-	-	-	(3,633)	(3,633)
安全生產儲備的使用	18(b)	22,015	(22,015)	-	-	-
二零一七年六月三十日結餘	10,800,000	4,266,841	9,561,173	24,628,014	282,311	24,910,325

未經審核						
歸屬於本公司所有者						
附註	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	非控制性權益 人民幣千元	總權益 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
截至二零一六年六月三十日 止六個月期間的綜合收益	-	-	3,148,609	3,148,609	5,088	3,153,697
期間內建議並批核的股利		-	(1,080,000)	(1,080,000)	-	(1,080,000)
職工股份期權計畫	18(a)	11,350	-	11,350	-	11,350
子公司支付給非控股股東的股利		-	-	-	(25,508)	(25,508)
安全生產儲備的使用	18(b)	39,441	(39,441)	-	-	-
二零一六年六月三十日結餘	10,800,000	4,252,457	6,824,784	21,877,241	276,618	22,153,859

第53至77頁的附註為本簡明中期合併財務資料的整體部份。

王治卿
董事長兼總經理

周美雲
董事兼財務總監

中期簡明合併現金流量表

	附註	未經審核	
		截至六月三十日止六個月 二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
經營活動的現金流量			
經營活動現金流入量		3,525,195	5,046,061
已付利息		(8,553)	(31,576)
已付所得稅		(1,166,415)	(401,037)
經營活動產生淨現金		2,350,227	4,613,448
投資活動的現金流量			
合營、聯營公司股息收入		459,354	200,595
收回委託貸款		24,000	42,000
已收利息		83,599	42,435
三個月定期存款收到的現金		500,000	–
出售物業、廠房及設備淨收益／(損失)		791	(1,730)
三個月定期存款支付的現金		(500,000)	–
購買物業、廠房及設備及其他長期資產		(444,740)	(265,241)
發放委託貸款		(12,000)	(24,000)
投資活動產生／(所用)淨現金		111,004	(5,941)
融資活動的現金流量			
新增借款		101,647	1,864,657
償還借款		(34,658)	(3,075,000)
子公司向非控股股東支付股利		(3,633)	(25,508)
融資活動產生／(所用)淨現金		63,356	(1,235,851)
現金及現金等價物淨增加		2,524,587	3,371,656
期初現金及現金等價物		5,440,623	1,077,430
現金及現金等價物匯兌(損失)／收益		(9,284)	2,220
期終現金及現金等價物	14	7,955,926	4,451,306

第53至77頁的附註為本簡明中期合併財務資料的整體部份。

王治卿
董事長兼總經理

周美雲
董事兼財務總監

簡明合併中期財務報表附註

1 一般資料

中國石化上海石油化工股份有限公司(以下簡稱「本公司」)是中國石油化工股份有限公司(以下簡稱「中石化股份」)的控股子公司，位於上海市金山區，是中國最大的煉油化工一體化綜合性石油化工企業之一，也是目前中國重要的成品油、中間石化產品、合成樹脂和合成纖維生產企業。

除另有注明外，本簡明合併中期財務資料以人民幣千元為單位。本簡明合併中期財務資料已經於二零一七年八月二十三日批准刊發。

本簡明合併中期財務資料已審閱，但未經審核。

2 編製基準

截至二零一七年六月三十日止六個月期間的簡明合併中期財務報表已根據國際會計準則34「中期財務報告」編製。本中期簡明合併財務報表應與截至二零一六年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀，該財務報表根據國際財務報告準則編製。

3 會計政策

編製本簡明合併財務資料所採用之會計政策與截至二零一六年十二月三十一日止年度之年度財務報表所採用的會計政策(見有關的年度財務報表)一致。

(a) 下列新準則、修訂及解釋在二零一七年一月一日開始的財政年度首次強制執行

下列新準則、修訂及解釋在二零一七年一月一日開始的財政年度首次生效，對本集團合併財務報表均無重大影響。

- 國際會計準則第七號「現金流量表」的修改
- 國際會計準則第十二號「所得稅」的修改
- 國際財務報告準則第十二號「披露其他實體的利益」的修改

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二零一七年一月一日開始的財政年度首次生效。

3 會計政策(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二零一七年一月一日後開始的年度期間生效，但未有在本簡明合併中期財務資料應用。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。

於二零一七年六月三十日，未識別出重大影響，管理層仍在評估將新標準應用於本集團財務報表的影響。集團不打算在生效日期之前使用該準則並且將會對新準則的影響做更詳細的評估。

簡明合併中期財務報表附註(續)

3 會計政策(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，本集團已於附註二十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。現階段，集團不打算在生效日期之前使用該準則。

4 估計

編製中期財務報表要求管理層對影響會計政策的應用和所報告資產和負債以及收支的數額作出判斷、估計和假設。實際結果或會與此等估計不同。

在編製此等簡明合併中期財務報表時，管理層應用本集團會計政策時作出的重大判斷和估計不確定性的關鍵來源，與截至二零一六年十二月三十一日止年度合併財務報表所應用的相同。

5 財務風險管理

(a) 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(包括匯率風險、公允價值利率風險、現金流量利率風險及價格風險)、信用風險及流動性風險。

中期簡明合併財務資料並未包括年度財務報表規定的所有財務風險管理資訊和披露，此中期財務資料應與本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀。

自二零一六年十二月三十一日以來風險管理部或風險管理政策並無任何變動。

簡明合併中期財務報表附註(續)

5 財務風險管理(續)

(b) 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(主要為應收賬款、應付帳款及現金及現金等價物)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)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。

於二零一七年六月三十日，假若人民幣兌各類外幣升值/貶值5%，而所有其他可變因素維持不變，則截至二零一七年六月三十日止六個月期間本集團除稅後淨利潤應增加/減少約人民幣17,101千元(二零一六年十二月三十一日：增加/減少稅後利潤約人民幣23,139千元)，該變動主要來源於換算以美元為單位的應付帳款與應收賬款。

(c) 抵銷金融資產和負債

(i) 金融資產

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
已確認關聯公司欠款總額	1,333,621	1,403,442
在資產負債表抵銷的已確認欠關聯公司款項總額	(53,526)	(112,823)
在資產負債表呈報的關聯公司欠款淨額	1,280,095	1,290,619

簡明合併中期財務報表附註(續)

5 財務風險管理(續)

(c) 抵銷金融資產和負債(續)

(ii) 金融負債

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
已確認欠關聯公司款項總額	5,014,516	3,157,127
在資產負債表抵銷的已確認關聯公司欠款總額	(53,526)	(112,823)
在資產負債表呈報的欠關聯公司款項淨額	4,960,990	3,044,304

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之間簽訂的購銷協定形成的往來款項，按應收賬款和應付帳款抵消後的淨額結算。

簡明合併中期財務報表附註(續)

6 分部資訊

各分部的確認基準，報告分部的利潤或虧損、資產及負債的計量基準與截至二零一六年十二月三十一日止年度的年度財務報表所述一致。

	截至六月三十日止六個月					
	二零一七年			二零一六年		
	總分部收入 人民幣千元	分部間收入 人民幣千元	來自外部 客戶的收入 人民幣千元	總分部收入 人民幣千元	分部間收入 人民幣千元	來自外部 客戶的收入 人民幣千元
合成纖維	1,062,461	-	1,062,461	999,011	-	999,011
樹脂及塑膠	4,842,058	(30,803)	4,811,255	4,787,639	(40,622)	4,747,017
中間石化產品	9,593,171	(4,731,777)	4,861,394	8,939,032	(4,693,316)	4,245,716
石油產品	22,729,508	(2,759,447)	19,970,061	19,059,944	(1,524,150)	17,535,794
石油化工產品貿易	12,507,380	(558,281)	11,949,099	9,710,137	(706,127)	9,004,010
其他	933,194	(506,084)	427,110	701,252	(264,290)	436,962
總額	51,667,772	(8,586,392)	43,081,380	44,197,015	(7,228,505)	36,968,510

	截止六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
營業利潤		
合成纖維	(241,435)	(228,822)
樹脂及塑膠	484,332	712,019
中間石化產品	748,810	761,914
石油產品	1,622,166	2,457,322
石油化工產品貿易	34,848	26,765
其他	(35,477)	(15,956)
經營利潤總額	2,613,244	3,713,242
財務收入—淨額	95,934	6,951
享有按權益法入帳的投資利潤的份額	565,068	381,745
除所得稅前利潤	3,274,246	4,101,938

簡明合併中期財務報表附註(續)

6 分部資訊(續)

	二零一七年 六月三十日 總資產 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 總資產 人民幣千元
分配資產		
合成纖維	1,167,016	1,405,804
樹脂及塑膠	2,084,541	1,821,576
中間石化產品	4,346,718	4,441,418
石油產品	14,197,602	13,426,863
石油化工產品貿易	2,331,997	1,186,590
其他	2,412,343	2,323,376
分配資產	26,540,217	24,605,627
未分配資產		
按權益法入帳的投資	3,793,956	3,688,794
現金及現金等價物	6,561,956	5,440,623
遞延所得稅資產	100,543	103,091
其他	132,914	107,475
未分配資產	10,589,369	9,339,983
總資產	37,129,586	33,945,610

簡明合併中期財務報表附註(續)

6 分部資訊(續)

	二零一七年 六月三十日 總負債 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 總負債 人民幣千元
分配負債		
合成纖維	340,076	344,287
樹脂及塑膠	1,032,747	1,118,166
中間石化產品	1,063,304	1,126,031
石油產品	4,488,617	4,323,580
石油化工產品貿易	2,030,650	1,407,484
其他	63,867	76,395
分配負債	9,019,261	8,395,943
未分配負債		
借款	500,000	546,432
其他	2,700,000	-
	3,200,000	546,432
總負債	12,219,261	8,942,375

簡明合併中期財務報表附註(續)

7 除所得稅前利潤

(a) 財務收入－淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
利息收入	114,935	39,989
淨匯兌收入	4,268	1,511
財務收益	119,203	41,500
銀行及其他借款利息支出	(23,269)	(34,549)
財務費用	(23,269)	(34,549)
財務收入－淨額	95,934	6,951

(b) 其他損失－淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
處置物業、廠房及設備淨損失	(5,130)	(23,977)
其他	(324)	(1,719)
	(5,454)	(25,696)

簡明合併中期財務報表附註(續)

7 除所得稅前利潤(續)

(c) 其他項目

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
預付租賃攤銷	(8,706)	(8,706)
折舊	(804,729)	(820,141)
研究及開發費用	(11,323)	(47,144)
存貨減值－淨額	(17,243)	(37,944)
物業、廠房及設備減值	(18,874)	(112,063)
處置物業、廠房及設備淨損失	(5,130)	(23,977)

截至二零一七年六月三十日止六個月期間，由於環保裝置升級，熱電部煙氣處理裝置將於下半年進行處置，本公司對該裝置計提減值準備以減少設備賬面價值至其預計可變現淨值，金額為人民幣18,874千元（截至二零一六年六月三十日止六個月期間：112,063千元）。

8 所得稅

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
當期所得稅	(668,525)	(964,869)
遞延所得稅	(2,548)	16,628
	(671,073)	(948,241)

截至二零一七年六月三十日止期間中國所得稅金額遵循相關稅務規定按應納稅所得的法定稅率25%（截至二零一六年六月三十日止六個月期間：25%）計算。

9 每股收益

(a) 基本

基本每股收益乃按本公司股東本報告期內應佔盈利人民幣2,598,499千元(截至二零一六年六月三十日止六個月期間：人民幣3,148,609千元)及本公司於本報告期內已發行股份10,800,000,000股(截至二零一六年六月三十日止六個月期間：10,800,000,000股)計算。

(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。股票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A股股份截至二零一七年六月三十日止六個月期間的平均市價)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出比較。截至二零一七年六月三十日止六個月期間及截至二零一六年六月三十日止六個月期間的稀釋每股收益計算如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
收益		
稀釋後歸屬於本公司所有者的淨利潤	2,598,499	3,148,609
已發行普通股的加權平均數(千計)	10,800,000	10,800,000
已授予股票期權調整(千計)	11,923	6,961
計算稀釋每股收益的普通股的加權平均數(千計)	10,811,923	10,806,961
稀釋每股收益(人民幣元)	0.240	0.291

簡明合併中期財務報表附註(續)

10 股息

根據於二零一七年六月十五日舉行的股東週年大會之批准，本公司派發截至二零一六年十二月三十一日止年度的股息合計人民幣2,700,000千元，並於二零一七年七月派發。董事會決議不派發截至二零一七年六月三十日止報告期的中期股息。

根據於二零一六年六月十五日舉行的股東週年大會之批准，本公司派發截至二零一五年十二月三十一日止年度的股息合計人民幣1,080,000千元，並於二零一六年七月派發。董事會決議不派發截至二零一六年六月三十日止報告期的中期股息。

11 物業、廠房及設備，在建工程

	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
截至二零一六年六月三十日止六個月期間				
年初賬面淨值	1,318,440	12,710,384	354,495	14,383,319
增添	-	57,583	7,589	65,172
處置	(311)	(20,818)	(1,118)	(22,247)
重分類	(743)	(2,530)	3,273	-
自在建工程轉入	-	244,247	5,016	249,263
折舊	(53,759)	(727,702)	(31,902)	(813,363)
減值	-	(104,878)	(7,184)	(112,062)
年末賬面淨值	1,263,627	12,156,286	330,169	13,750,082
截至二零一七年六月三十日止六個月期間				
年初賬面淨值	1,259,193	11,863,517	351,577	13,474,287
增添	-	-	45	45
處置	(142)	(5,144)	(635)	(5,921)
重分類	(23,066)	20,990	2,076	-
自在建工程轉入	-	147,024	9,597	156,621
轉撥至投資性房地產	(16,687)	-	-	(16,687)
折舊	(44,999)	(719,951)	(33,200)	(798,150)
減值	-	(18,874)	-	(18,874)
年末賬面淨值	1,174,299	11,287,562	329,460	12,791,321

二零一七年六月三十日止六個月內，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793,457千元及人民幣4,693千元(截至二零一六年六月三十日止六個月期間：人民幣808,895千元及人民幣4,468千元)。

簡明合併中期財務報表附註(續)

12 按權益法入賬的投資

	截至六月三十日 止六個月 二零一七年 人民幣千元
年初賬面淨值	3,688,794
年度利潤	565,068
其他綜合損失	(552)
宣告分派的現金股利	(459,354)
年未賬面淨值	3,793,956

13 貿易及其他應收款

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
應收賬款	603,828	414,962
減：呆壞賬減值虧損	(28)	(18)
	603,800	414,944
應收票據	1,052,398	1,238,620
關聯公司欠款(附註19(c))	1,280,095	1,290,619
	2,936,293	2,944,183
其他應收款及預付款項(i)	213,690	165,798
	3,149,983	3,109,981

簡明合併中期財務報表附註(續)

13 貿易及其他應收款(續)

- (i) 於二零一七年六月三十日，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76,000千元，年利率為1.75%，該部分委託貸款於二零一七年六月三十日之前到期(二零一六年十二月三十一日：人民幣88,000千元，年利率為1.75%)。

於二零一七年六月三十日，本集團無已逾期但未減值的情況(二零一六年十二月三十一日：無)。

關聯公司欠款主要為與主營業務相關的應收款餘額。

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：

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
一年以內	2,936,262	2,944,162
一年以上	31	21
	2,936,293	2,944,183

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。

於二零一七年六月三十日，本集團無因開具信用證而質押的應收賬款及應收票據(二零一六年十二月三十一日：無)。

外部銷售一般以現金收付制或者信用證形式進行。除銷一般只會在經商議後，給予擁有良好交易記錄的客戶。

14 現金及現金等價物

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
關聯公司存款(附註19(c))	42,967	169,261
銀行存款及現金	7,912,959	5,271,362
	7,955,926	5,440,623

簡明合併中期財務報表附註(續)

15 借款

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
短期借款		
— 短期銀行借款	613,421	546,432

於二零一七年六月三十日及二零一六年十二月三十一日，本集團無基於物業、廠房及設備的抵押借款。

本集團有以下未動用額度：

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
一年內到期	20,323,983	1,704,966
一年以上到期	1,500,000	21,959,224
	21,823,983	23,664,190

該額度用於補充營運資本及對長期資產進行投資。

本公司無債務抵押債券。本公司有足夠的空間來履行現有的借款義務，且有充足的未使用之信用額度用於經營活動和投資活動。

16 按攤餘成本計量的金融資產和金融負債的公允價值

不以公允價值計量的金融資產及金融負債主要為現金及現金等價物、應收票據、應收賬款及其他應收款項(預付款項除外)、應付帳款及其他應付款項(應付員工薪酬及福利及其他應計稅項除外)及借款。於二零一七年六月三十日，該等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若。

簡明合併中期財務報表附註(續)

17 應付帳款及其他應付款

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
應付帳款	2,276,634	2,123,904
應付票據	88,000	5,000
欠關聯公司款項(附註19(c))	4,960,990	3,044,304
	7,325,624	5,173,208
應付職工薪酬	106,256	37,634
應交稅金(不含應交所得稅)	1,443,930	1,538,062
應付利息	1,300	465
應付股息	1,355,473	20,473
應付工程款	502,723	191,043
其他	322,716	351,701
	3,732,398	2,139,378
	11,058,022	7,312,586

於二零一七年六月三十日及二零一六年十二月三十一日，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，故公允價值約為賬面值。

於二零一七年六月三十日，欠關聯公司款項包含對中國石油化工股份有限公司的應付股利人民幣1,365,000千元(二零一六年十二月三十一日：無)。

於二零一七年六月三十日及二零一六年十二月三十一日，應付帳款(包括貿易性質的應付關聯方款項)按帳單日期的賬齡分析如下：

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
一年以內	5,929,970	5,151,868
一至兩年	18,010	7,373
兩年以上	12,644	13,967
	5,960,624	5,173,208

18 儲備

(a) 職工股份期權計畫

二零一五年一月六日召開的第五屆第八次股東會核批了股份期權激勵方案的參與者名單及股份期權數量。

根據公司股份期權激勵方案，股份期權授出日為二零一五年一月六日。總值為人民幣38,760千元的股份期權被授予214位參與者(佔已發行普通股股本的0.359%)。每份股份期權有權在行權日，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；
- 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準的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畫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。

簡明合併中期財務報表附註(續)

18 儲備(續)

(a) 職工股份期權計畫(續)

在授予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，截至二零一七年六月三十日，各個批次未行使股份期權的期權份額及行使價格列示如下，未行使股份期權於首個可行權日後的一年後過期。

於二零一七年六月三十日未行使期權的可行權首日、行使價和數目如下：

可行權首日	行使價 每股人民幣元	股份期權數目
二零一七年一月六日	3.85	15,404,000
二零一八年一月六日	3.85	10,888,000
二零一九年一月六日	3.85	10,888,000

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，使用萊克－斯科爾斯估值模型估算外部估值得出。

模型重要參數列示如下：

	授予日
即期股價	RMB4.51
行權價格	RMB4.20
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%

二零一七年六月三十日，股票期權尚未被執行。

股份期權費用為人民幣8,102千元，已計入截至二零一七年六月三十日止六個月期間的合併利潤表(截至二零一六年六月三十日止六個月期間：11,350千元)。

- (b) 截至二零一七年六月三十日止六個月期間，本集團按照安全生產費的相關國家規定從留存收益結轉人民幣22,015千元(截至二零一六年六月三十日止期間：人民幣39,441千元)至其他儲備。
- (c) 截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月期間，公司未提取法定盈餘公積和任意盈餘公積。

19 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
中國石油化工股份有限公司(以下簡稱「中石化股份」)	控股公司
中國石化銷售有限公司華東分公司	控股公司屬下子公司
中國國際石油化工聯合有限責任公司	控股公司屬下子公司
中國石化國際事業有限公司	控股公司屬下子公司
中國石化化工銷售有限公司	控股公司屬下子公司
中國石化財務有限責任公司(以下簡稱「中石化財務公司」)	最終控股公司屬下子公司
上海賽科石油化工有限責任公司(以下簡稱「上海賽科」)	聯營公司
上海石化比歐西氣體有限責任公司	合營公司

以下匯總了本集團與關聯方之間重大日常交易及其形成的重大往來餘額，下述交易不包含附註10以及17中披露的應付股息。

(a) 本集團在截至二零一七年六月三十日止六個月期間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石化股份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。

協定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。

簡明合併中期財務報表附註(續)

19 關聯方交易(續)

(a) (續)

本集團在截至二零一七年六月三十日止六個月期間及截至二零一六年六月三十日止六個月期間與中石化股份及其附屬公司和合營公司進行的交易如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
石油產品銷售收入	18,385,259	16,582,384
除石油產品以外銷售收入	2,789,038	2,548,304
原油採購	15,503,972	9,190,466
除原油以外採購	2,695,179	2,012,603
銷售代理佣金	50,595	46,872
租金收入	13,878	14,217

簡明合併中期財務報表附註(續)

19 關聯方交易(續)

- (b) 本集團在截至二零一七年六月三十日止六個月期間及截至二零一六年六月三十日止六個月期間與中石化集團及其附屬公司、本集團聯營及合營公司進行的其他交易如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
產品銷售及服務收入		
— 中石化集團及其子公司	4,741	33,577
— 本集團聯營及合營公司	1,455,674	860,318
	1,460,415	893,895
採購		
— 中石化集團及其子公司	371,839	74,350
— 本集團聯營及合營公司	2,020,608	1,732,059
	2,392,447	1,806,409
保險費		
— 中石化集團及其子公司	63,387	60,895
利息收入		
— 中石化財務公司	5,025	127
歸還借款		
— 中石化財務公司	—	300,000
利息支出		
— 中石化財務公司	—	2,278
建築、安裝工程款		
— 中石化集團及其子公司	53,476	61,316

本公司董事認為附註19(a)和19(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。

簡明合併中期財務報表附註(續)

19 關聯方交易(續)

- (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19 (a)和19(b)所披露的採購、銷售及其他交易而形成的往來餘額如下：

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
關聯公司欠款		
—中國石油化工股份有限公司及其子公司和合營公司	1,190,719	1,226,972
—中石化集團及其子公司	452	331
—本集團聯營及合營公司	88,924	63,316
	1,280,095	1,290,619
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	4,661,292	2,620,546
—中石化集團及其子公司	41,718	387,788
—本集團聯營及合營公司	257,980	35,970
	4,960,990	3,044,304
存款(存款期少於3個月)		
—中石化財務公司(附註i)	42,967	169,261

- (i) 於二零一七年六月三十日及二零一六年十二月三十一日，存放於中石化財務公司之存款年利率為0.35%。

除存放於中石化財務公司之存款及自中石化財務公司取得之短期借款外，關聯方往來餘額均無抵押、無息並須應要求償還。

19 關聯方交易(續)

(d) 關鍵管理人員的薪酬和退休計畫

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

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
日常在職報酬	3,492	3,267
養老保險	74	73
職工期權	460	671
	4,026	4,011

(e) 關聯方承諾

(1) 建築、安裝工程款

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
	中國石油化工集團公司及其子公司	25,864

(2) 經營租賃承諾－承租方

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
	中國石油化工集團公司及其子公司	
一年以內	59,160	53,960
一至兩年	29,580	53,960
	88,740	107,920

除上述事項外，於二零一七年六月三十日及二零一六年十二月三十一日，本集團無重大的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。

簡明合併中期財務報表附註(續)

19 關聯方交易(續)

(f) 對關聯方之投資承諾

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
對上海賽科之項目增資	111,263	111,263

本公司於二零一三年十二月五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/年丙烯腈裝置專案」(「丙烯腈專案」)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專案」(「乙烯及丁二烯專案」)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復，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。

截至二零一七年六月三十日，除上述事項外，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。

20 承諾事項

(a) 資本承擔

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
不動產、廠房及設備		
已訂約但未提準備	305,770	5,300
已經批准但未簽約	1,124,076	908,036
	1,429,846	913,336

20 承諾事項(續)

(b) 經營租賃承諾

除了附註19(e)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：

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
一年以內	61,144	60,125
一到二年	31,222	54,438
二到三年	910	384
三年以上	3,033	3,207
	96,309	118,154

B. 按照《中華人民共和國企業會計準則》編製的中期財務報表(未經審核)

合併及公司資產負債表

2017年6月30日

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

資產	附註	2017年6月30日	2016年12月31日	2017年6月30日	2016年12月31日
		(未經審計) 合併	合併	(未經審計) 公司	公司
流動資產					
貨幣資金	四(1)	7,955,926	5,440,623	6,561,956	4,421,143
應收票據	四(2)	1,082,328	1,267,920	836,997	1,097,011
應收賬款	四(4),十三(1)	1,776,299	1,656,580	891,743	1,211,039
預付款項	四(6)	77,501	29,340	40,651	21,409
應收利息	四(3)	42,932	11,596	38,002	11,553
其他應收款	四(5),十三(2)	64,923	56,545	46,692	36,345
存貨	四(7)	7,016,933	6,159,473	6,240,795	5,374,425
其他流動資產	四(8)	245,340	253,804	156,047	157,771
流動資產合計		18,262,182	14,875,881	14,812,883	12,330,696
非流動資產					
長期股權投資	四(9),十三(3)	3,938,956	3,838,794	5,090,416	4,972,861
投資性房地產	四(10)	390,537	380,429	421,649	413,943
固定資產	四(11),十三(4)	12,818,399	13,502,370	12,560,600	13,219,994
在建工程	四(12)	959,490	717,672	958,211	717,294
無形資產	四(13)	397,410	406,116	329,718	335,877
長期待攤費用	四(14)	434,147	299,340	423,049	287,578
遞延所得稅資產	四(15)	100,543	103,091	93,870	99,057
非流動資產合計		19,039,482	19,247,812	19,877,513	20,046,604
資產總計		37,301,664	34,123,693	34,690,396	32,377,300

合併及公司資產負債表(續)

2017年6月30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	2017年6月30日	2016年12月31日	2017年6月30日	2016年12月31日
		(未經審計) 合併	合併	(未經審計) 公司	公司
流動負債					
短期借款	四(17)	613,421	546,432	614,000	632,000
應付票據	四(18)	88,000	5,000	55,000	—
應付賬款	四(19)	5,817,181	5,082,470	3,833,950	3,729,702
預收款項	四(20)	428,809	476,806	309,728	447,647
應付職工薪酬	四(21)	106,256	37,634	97,542	30,989
應交稅費	四(22)	1,567,478	2,158,427	1,539,669	2,106,163
應付利息	四(23)	1,300	465	423	470
應付股利	四(24)	2,720,473	20,473	2,720,473	20,473
其他應付款	四(25)	876,343	614,668	831,294	608,660
流動負債合計		12,219,261	8,942,375	10,002,079	7,576,104
非流動負債					
遞延收益	四(26)	145,000	150,000	145,000	150,000
負債合計		12,364,261	9,092,375	10,147,079	7,726,104
股東權益					
股本	一, 四(27)	10,800,000	10,800,000	10,800,000	10,800,000
資本公積	四(28)	542,730	534,628	542,730	534,628
其他綜合收益	四(29)	17,661	18,213	17,661	18,213
專項儲備	四(30)	22,361	346	20,726	—
盈餘公積	四(31)	5,100,401	5,100,401	5,100,401	5,100,401
未分配利潤	四(32)	8,171,939	8,296,460	8,061,799	8,197,954
歸屬於母公司股東權益合計		24,655,092	24,750,048	24,543,317	24,651,196
少數股東權益	四(33)	282,311	281,270	—	—
股東權益合計		24,937,403	25,031,318	24,543,317	24,651,196
負債及股東權益總計		37,301,664	34,123,693	34,690,396	32,377,300

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

王治卿
董事長兼總經理

周美雲
董事兼財務總監

張楓
財務部負責人

合併及公司利潤表

截至2017年6月30日止6個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

項目	附註	截至6月30日止6個月		截至6月30日止6個月	
		2017年 (未經審計) 合併	2016年 (未經審計) 合併	2017年 (未經審計) 公司	2016年 (未經審計) 公司
一、營業收入	四(34),十三(5)	43,106,950	36,993,191	30,538,444	27,195,559
減：營業成本	四(34),十三(5)	32,841,971	25,177,628	20,387,572	15,516,828
税金及附加	四(35)	6,005,273	6,186,162	5,995,639	6,183,034
銷售費用	四(36)	222,774	235,672	174,200	184,934
管理費用	四(37)	1,413,059	1,544,793	1,344,941	1,468,342
財務(收入)/費用					
一淨額	四(38)	(88,839)	1,983	(92,022)	5,359
資產減值損失	四(41)	36,142	150,004	50,182	139,940
加：投資收益	四(40),十三(6)	560,068	376,745	539,227	397,411
其中：對聯營企業和 合營企業的 投資收益		560,068	376,745	539,227	397,411
二、營業利潤		3,236,638	4,073,694	3,217,159	4,094,533
加：營業外收入	四(42)	35,117	17,364	30,336	15,993
其中：非流動資產 處置利得		2,154	2,548	1,780	1,894
減：營業外支出	四(43)	20,529	41,054	20,015	40,927
其中：非流動資產 處置損失		7,284	26,525	7,136	26,398
三、利潤總額		3,251,226	4,050,004	3,227,480	4,069,599
減：所得稅費用	四(44)	671,073	948,241	663,635	935,490
四、淨利潤		2,580,153	3,101,763	2,563,845	3,134,109
歸屬於母公司股東的淨利潤		2,575,479	3,096,675	—	—
少數股東損益		4,674	5,088	—	—
五、其他綜合虧損		(552)	—	(552)	—

合併及公司利潤表(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

項目	附註	截至6月30日止6個月		截至6月30日止6個月	
		2017年 (未經審計) 合併	2016年 (未經審計) 合併	2017年 (未經審計) 公司	2016年 (未經審計) 公司
六、綜合收益總額		2,579,601	3,101,763	2,563,293	3,134,109
歸屬於母公司股東的 綜合收益總額		2,574,927	3,096,675	—	—
歸屬於少數股東的 綜合收益總額		4,674	5,088	—	—
七、每股收益					
基本每股收益(人民幣元)	四(45)	0.238	0.287	—	—
稀釋每股收益(人民幣元)	四(45)	0.238	0.287	—	—

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

王治卿
董事長兼總經理

周美雲
董事兼財務總監

張楓
財務部負責人

合併及公司現金流量表

截至2017年6月30日止6個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

項目	附註	截至6月30日止6個月		截至6月30日止6個月	
		2017年	2016年	2017年	2016年
		(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)
		合併	合併	公司	公司
一、經營活動產生的現金流量					
銷售商品、提供勞務收到的現金		48,049,792	40,959,820	35,114,634	30,642,588
收到的稅費返還		30,724	19,829	-	-
收到其他與經營活動有關的現金	四(46)	27,963	9,662	23,555	9,099
經營活動現金流入小計		48,108,479	40,989,311	35,138,189	30,651,687
二、投資活動產生的現金流量					
購買商品、接受勞務支付的現金		(35,324,087)	(26,427,676)	(22,687,660)	(16,365,281)
支付給職工以及為職工支付的現金		(1,139,673)	(1,191,300)	(1,057,237)	(1,108,144)
支付的各项稅費		(9,066,272)	(8,467,073)	(9,020,705)	(8,415,782)
支付其他與經營活動有關的現金	四(46)	(219,667)	(258,238)	(280,974)	(562,958)
經營活動現金流出小計		(45,749,699)	(36,344,287)	(33,046,576)	(26,452,165)
經營活動產生的現金流量淨額	四(47), 十三(7)	2,358,780	4,645,024	2,091,613	4,199,522
二、投資活動產生的現金流量					
收回委託貸款收到的現金		24,000	42,000	-	-
取得投資收益所收到的現金		459,354	200,595	421,120	178,200
處置固定資產收回的現金淨額		791	-	381	-
收到其他與投資活動有關的現金	四(46)	583,599	42,435	575,011	27,952
投資活動現金流入小計		1,067,744	285,030	996,512	206,152
購建固定資產、其他長期資產支付的現金		(444,740)	(265,241)	(421,500)	(264,844)
處置固定資產支付的現金淨額		-	(1,730)	-	(2,407)
委託貸款支付的現金		(12,000)	(24,000)	-	-
支付其他與投資活動有關的現金		(500,000)	-	(500,000)	-
投資活動現金流出小計		(956,740)	(290,971)	(921,500)	(267,251)
投資活動產生/(使用)的現金流量淨額		111,004	(5,941)	75,012	(61,099)

合併及公司現金流量表(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

項目	附註	截至6月30日止6個月		截至6月30日止6個月	
		2017年 (未經審計) 合併	2016年 (未經審計) 合併	2017年 (未經審計) 公司	2016年 (未經審計) 公司
三、籌資活動產生的現金流量					
取得借款收到的現金		101,647	1,864,657	18,000	2,276,000
籌資活動現金流入小計		101,647	1,864,657	18,000	2,276,000
償還債務支付的現金		(34,658)	(3,075,000)	(36,000)	(3,443,000)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		(12,186)	(57,084)	(7,812)	(31,806)
其中：子公司支付給少數股東的利潤		(3,633)	(25,508)	-	-
籌資活動現金流出小計		(46,844)	(3,132,084)	(43,812)	(3,474,806)
籌資活動產生/(使用)的現金流量淨額		54,803	(1,267,427)	(25,812)	(1,198,806)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		(9,284)	2,220	-	-
五、現金及現金等價物淨增加額		2,515,303	3,373,876	2,140,813	2,939,617
加：期初現金及現金等價物餘額	四(1)	5,440,623	1,077,430	4,421,143	942,264
六、期末現金及現金等價物餘額	四(1)	7,955,926	4,451,306	6,561,956	3,881,881

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

王治卿
董事長兼總經理

周美雲
董事兼財務總監

張楓
財務部負責人

合併股東權益變動表

截至2017年6月30日止6個月期間

(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		
2016年1月1日期初餘額		10,800,000	516,624	-	953	4,493,260	4,028,025	297,038	20,135,900
截至2016年6月30日止6個月期間									
增減變動額(未經審計)									
綜合收益總額									
淨利潤		-	-	-	-	-	3,096,675	5,088	3,101,763
職工股份期權計劃		-	11,350	-	-	-	-	-	11,350
利潤分配									
對股東的分配	四(32)	-	-	-	-	-	(1,080,000)	(25,508)	(1,105,508)
專項儲備									
本期提取	四(30)	-	-	-	53,343	-	-	-	53,343
本期使用	四(30)	-	-	-	(13,902)	-	-	-	(13,902)
2016年6月30日期末餘額(未經審計)		10,800,000	527,974	-	40,394	4,493,260	6,044,700	276,618	22,182,946
2017年1月1日期初餘額		10,800,000	534,628	18,213	346	5,100,401	8,296,460	281,270	25,031,318
截至2017年6月30日止6個月期間									
增減變動額(未經審計)									
綜合收益總額									
淨利潤		-	-	-	-	-	2,575,479	4,674	2,580,153
其他綜合損失	四(29)	-	-	(552)	-	-	-	-	(552)
職工股份期權計劃	四(28)	-	8,102	-	-	-	-	-	8,102
利潤分配									
對股東的分配	四(32)	-	-	-	-	-	(2,700,000)	(3,633)	(2,703,633)
專項儲備									
本期提取	四(30)	-	-	-	46,320	-	-	-	46,320
本期使用	四(30)	-	-	-	(24,305)	-	-	-	(24,305)
2017年6月30日期末餘額(未經審計)		10,800,000	542,730	17,661	22,361	5,100,401	8,171,939	282,311	24,937,403

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

王治卿
董事長兼總經理

周美雲
董事兼財務總監

張楓
財務部負責人

公司股東權益變動表

截至2017年6月30日止6個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

項目	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	股東權益合計
2016年1月1日期初餘額	10,800,000	516,624	-	-	4,493,260	3,813,684	19,623,568
截至2016年6月30日止6個月期間							
增減變動額(未經審計)							
綜合收益總額							
淨利潤	-	-	-	-	-	3,134,109	3,134,109
職工股份期權計劃	-	11,350	-	-	-	-	11,350
利潤分配							
對股東的分配	-	-	-	-	-	(1,080,000)	(1,080,000)
專項儲備							
本期提取	-	-	-	50,340	-	-	50,340
本期使用	-	-	-	(12,974)	-	-	(12,974)
2016年6月30日期末餘額(未經審計)	10,800,000	527,974	-	37,366	4,493,260	5,867,793	21,726,393
2017年1月1日期初餘額	10,800,000	534,628	18,213	-	5,100,401	8,197,954	24,651,196
截至2017年6月30日止6個月期間							
增減變動額(未經審計)							
綜合收益總額							
淨利潤	-	-	-	-	-	2,563,845	2,563,845
其他綜合損失	-	-	(552)	-	-	-	(552)
職工股份期權計劃	-	8,102	-	-	-	-	8,102
利潤分配							
對股東的分配	-	-	-	-	-	(2,700,000)	(2,700,000)
專項儲備							
本期提取	-	-	-	44,220	-	-	44,220
本期使用	-	-	-	(23,494)	-	-	(23,494)
2017年6月30日期末餘額(未經審計)	10,800,000	542,730	17,661	20,726	5,100,401	8,061,799	24,543,317

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

王治卿
董事長兼總經理

周美雲
董事兼財務總監

張楓
財務部負責人

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間

(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美國存托憑證方式掛牌交易。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2017年6月30日，本公司的總股本為人民幣10,800,000,000元，每股面值人民幣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8月23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))、股份支付(附註二(23))、收入的確認時點(附註二(25))、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)。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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)

(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。

(2) 遵循企業會計準則的聲明

本公司截至2017年6月30日止6個月期間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2017年6月30日的合併及公司財務狀況以及截至2017年6月30日止6個月期間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。本財務報表涵蓋的會計期間為2017年1月1日至2017年6月30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。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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)

(5) 企業合併(續)

(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。

(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。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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)

(6) 合併財務報表的編製方法(續)

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。

(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。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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

(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型的金融資產。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。

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。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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)

(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。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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(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。

借款及應付債券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。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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

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。

(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

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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(續)

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%

(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。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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)

(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。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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

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。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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))。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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))。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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。本公司在進行公司制改建時，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。

(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))。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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(續)

(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。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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；

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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(續)

(d) 研究與開發(續)

- 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。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。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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

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。

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。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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)

(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。

(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。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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)

(21) 職工薪酬(續)

(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。

(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，並在可行權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。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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(續)

(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) 確認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，修正預計可行權的權益工具數量。在可行權日，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。

(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。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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)

(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。

(b) 提供勞務

本集團對外提供勞務，根據已發生成本佔估計總成本的比例確定完工進度，按照完工百分比確認收入。

(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。

經營租賃收入按照直線法在租賃期內確認。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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)

(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徵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：

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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)

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

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

- (m) 持有本公司5%以上股份的企業或者一致行動人；
- (n) 直接或者間接持有本公司5%以上股份的個人及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。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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)

(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。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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2017年6月30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4.02億元的應納稅所得額(未經審計)。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。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

三 稅項

(1) 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) 本集團的交通運輸業務，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%；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

	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
庫存現金	11	5
銀行存款	7,955,904	5,440,410
其他貨幣資金	11	208
	7,955,926	5,440,623

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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

	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
銀行承兌匯票	1,082,328	1,267,920

上述應收票據均為短期承兌匯票，六個月內到期。截至2017年6月30日止6個月期間，應收票據中無因出票人無力履約而將票據轉為應收賬款的情況(未經審計)。

- (a) 於2017年6月30日，本集團無質押的應收票據(未經審計)(2016年12月31日：無)。
- (b) 於2017年6月30日，本集團已背書或已貼現但尚未到期的應收票據如下(未經審計)：

	已終止確認	未終止確認
銀行承兌匯票	337,978	—

(3) 應收利息

	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
銀行存款利息	42,895	11,553
委託貸款利息	37	43
	42,932	11,596

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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

	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
應收關聯方(附註七(6))	1,172,499	1,241,636
應收第三方	603,828	414,962
	1,776,327	1,656,598
減：壞賬準備	(28)	(18)
	1,776,299	1,656,580

(a) 應收賬款賬齡分析如下：

	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
一年以內	1,776,268	1,656,559
一到二年	32	24
二到三年	22	10
三年以上	5	5
	1,776,327	1,656,598
減：壞賬準備	(28)	(18)
	1,776,299	1,656,580

於2017年6月30日(未經審計)及2016年12月31日，本集團無重大逾期應收賬款。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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：

	2017年6月30日(未經審計)				2016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	603,828	33.99	28	0.01	414,962	25.05	18	0.01
—組合2	1,172,499	66.01	-	-	1,241,636	74.95	-	-
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的 應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	-
	1,776,327	100.00	28	-	1,656,598	100.00	18	-

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：

	2017年6月30日(未經審計)			2016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	603,769	-	-	414,923	-	-
一到二年	32	10	30.00	24	7	30.00
二到三年	22	13	60.00	10	6	60.00
三年以上	5	5	100.00	5	5	100.00
	603,828	28	-	414,962	18	-

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(未經審計)。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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) 本期間內，本集團依據附註二(10)所述的會計政策進行單獨減值測試，未發現單項金額重大並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(未經審計)。
- (e) 本期間內，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(未經審計)。
- (f) 本期間內，本集團未核銷重大的應收賬款(未經審計)。
- (g) 於2017年6月30日，按欠款方歸集的餘額前五名的應收賬款匯總分析如下(未經審計)：

	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	1,350,009	-	76.00%

- (h) 本期間因金融資產轉移而終止確認的應收賬款金額為人民幣2,758,970千元(未經審計)(截至2016年6月30日止6個月期間：人民幣1,176,930千元(未經審計))，計入財務費用人民幣9,969千元(未經審計)(截至2016年6月30日止6個月期間：計入財務費用人民幣3,495千元(未經審計))。
- (i) 於2017年6月30日，本集團無質押的應收賬款(未經審計)(2016年12月31日：無)。

(5) 其他應收款

	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
應收關聯方(附註七(6))	8,932	1,486
應收第三方	56,980	56,033
	65,912	57,519
減：壞賬準備	(989)	(974)
	64,923	56,545

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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：

	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
一年以內	64,841	56,448
一到二年	89	139
二到三年	50	-
三年以上	932	932
減：壞賬準備	(989)	(974)
	64,923	56,545

於2017年6月30日(未經審計)及2016年12月31日，本集團無重大逾期其他應收款。

(b) 其他應收款按類別分析如下：

	2017年6月30日(未經審計)				2016年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	佔總額 比例 (%)	金額	計提 比例 (%)	金額	佔總額 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	56,980	86.45	989	1.74	56,033	97.42	974	1.74
一組合2	8,932	13.55	-	-	1,486	2.58	-	-
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的其他應收款	-	-	-	-	-	-	-	-
	65,912	100.00	989	-	57,519	100.00	974	-

其他應收款按組合計提壞賬準備的說明，參見附註二(10)(b)。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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：

	2017年6月30日(未經審計)			2016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	55,909	-	-	54,962	-	-
一到二年	89	27	30.00	139	42	30.00
二到三年	50	30	60.00	-	-	-
三年以上	932	932	100.00	932	932	100.00
	56,980	989	-	56,033	974	-

(d) 本期間內，本集團依據附註二(10)所述的會計政策進行單獨減值測試，未發現單項金額重大並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(未經審計)。

(e) 本期間內，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(未經審計)。

(f) 本期間內，本集團未核銷重大的其他應收款(未經審計)。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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2017年6月30日，按欠款方歸集的餘額前五名的其他應收款分析如下(未經審計)：

	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	48,579	一年以內	73.70%	-
上海石化比歐西氣體有限責任公司 (「比歐西公司」)	往來款項	7,416	一年以內	11.25%	-
中國石化銷售有限公司華東分公司	往來款項	1,217	一年以內	1.85%	-
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	0.27%	-
上海海灣石化有限公司	往來款項	149	一年以內	0.23%	-
		57,540		87.30%	

(6) 預付款項

	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
預付關聯方(附註七(6))	68,734	18,197
預付第三方	8,767	11,143
	77,501	29,340

(a) 預付款項賬齡分析如下：

	2017年6月30日(未經審計)		2016年12月31日	
	金額	佔總額比例	金額	佔總額比例
一年以內	77,501	100.00%	29,340	100.00%

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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2017年6月30日，餘額前五名的預付款項匯總分析如下(未經審計)：

	金額	佔預付賬款 總額比例
餘額前五名的預付款項總額	71,591	92.37%

(7) 存貨

(a) 存貨分類如下：

	2017年6月30日(未經審計)			2016年12月31日		
	存貨			存貨		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	4,235,862	(309)	4,235,553	3,863,647	(309)	3,863,338
在產品	958,816	(31,281)	927,535	1,004,580	(44,453)	960,127
庫存商品	1,673,692	(19,236)	1,654,456	1,154,679	(22,583)	1,132,096
零配件及低值易耗品	261,666	(62,277)	199,389	266,189	(62,277)	203,912
	7,130,036	(113,103)	7,016,933	6,289,095	(129,622)	6,159,473

(b) 存貨跌價準備分析如下：

	2016年 12月31日	本期計提	本期轉銷	2017年 6月30日 (未經審計)
原材料	309	-	-	309
在產品	44,453	2,409	(15,581)	31,281
庫存商品	22,583	14,834	(18,181)	19,236
零配件及低值易耗品	62,277	-	-	62,277
	129,622	17,243	(33,762)	113,103

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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	本期 轉銷存貨跌價 準備的原因 (未經審計)
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	不適用
在產品	同上	本期對外銷售
庫存商品	估計的售價減去估計的銷售費用及相關稅費	本期對外銷售
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	不適用

(8) 其他流動資產

	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
一年內到期的委託貸款	76,000	88,000
長期待攤費用——一年內到期的催化劑(附註四(14))	155,358	157,926
待抵扣進項稅額	12,909	7,878
預繳企業所得稅	1,073	—
	245,340	253,804

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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

	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
合營企業(a)	184,478	190,697
聯營企業(b)	3,754,478	3,648,097
減：長期股權投資減值準備	-	-
	3,938,956	3,838,794
	3,938,956	3,838,794

本集團不存在長期股權投資變現的重大限制。

(a) 合營企業

	本期增減變動					2017年 6月30日 (未經審計)
	2016年 12月31日	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」)	-	-	-	-	-	-
上海石化岩谷氣體開發有限公司 (「岩谷氣體公司」)	50,558	-	48	-	-	50,606
比歐西公司	140,139	-	15,733	(22,000)	-	133,872
	190,697	-	15,781	(22,000)	-	184,478

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)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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

	2016年 12月31日	本期增減變動					2017年 6月30日 (未經審計)
		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	
母公司之聯營公司							
上海賽科石油化工有限公司 (「上海賽科」)	2,031,277	-	471,880	(421,120)	-	-	2,082,037
上海化學工業區發展有限公司 (「化學工業區」)	1,451,077	-	67,347	-	-	(552)	1,517,872
下屬子公司之聯營公司							
上海金森石油樹脂有限公司 (「金森公司」)	73,301	-	(3,270)	-	-	-	70,031
上海阿自倍爾控制儀表有限公司 (「阿自倍爾公司」)	44,237	-	4,425	(6,800)	-	-	41,862
其他	48,205	-	3,905	(9,434)	-	-	42,676
	3,648,097	-	544,287	(437,354)	-	(552)	3,754,478

在聯營企業中的權益相關信息見附註五(2)。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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

	房屋及建築物
<hr/>	
原值	
2016年12月31日	540,493
自固定資產轉入(附註四(11))	37,639
<hr/>	
2017年6月30日(未經審計)	578,132
<hr/>	
累計折舊	
2016年12月31日	160,064
自固定資產轉入(附註四(11))	20,952
本期計提	6,579
<hr/>	
2017年6月30日(未經審計)	187,595
<hr/>	
賬面價值	
2017年6月30日(未經審計)	390,537
<hr/>	
2016年12月31日	380,429
<hr/>	

截至2017年6月30日止6個月期間，投資性房地產計提折舊金額為6,579千元(未經審計)(截至2016年6月30日止6個月期間：6,778千元(未經審計))，未計提減值準備(未經審計)(截至2016年6月30日止6個月期間：無(未經審計))。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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
原值				
2016年12月31日	3,843,548	41,435,818	1,924,383	47,203,749
本期重分類	(23,066)	20,990	2,076	-
本期增加	-	-	45	45
在建工程轉入(附註四(12))	-	147,024	9,597	156,621
本期減少	(1,309)	(67,847)	(12,022)	(81,178)
轉出至投資性房地產 (附註四(10))	(37,639)	-	-	(37,639)
2017年6月30日(未經審計)	3,781,534	41,535,985	1,924,079	47,241,598
累計折舊				
2016年12月31日	2,303,581	28,714,701	1,511,546	32,529,828
本期重分類	312	(719)	407	-
本期計提	45,031	720,922	33,202	799,155
本期減少	(1,167)	(62,541)	(11,387)	(75,095)
轉出至投資性房地產 (附註四(10))	(20,952)	-	-	(20,952)
2017年6月30日(未經審計)	2,326,805	29,372,363	1,533,768	33,232,936
減值準備				
2016年12月31日	279,099	831,225	61,227	1,171,551
本期計提	-	18,874	-	18,874
本期減少	-	(162)	-	(162)
2017年6月30日(未經審計)	279,099	849,937	61,227	1,190,263
賬面價值				
2017年6月30日(未經審計)	1,175,630	11,313,685	329,084	12,818,399
2016年12月31日	1,260,868	11,889,892	351,610	13,502,370

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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)

截至2017年6月30日止6個月期間，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18,874千元(未經審計)(截至2016年6月30日止6個月期間：112,062千元(未經審計))。

於2017年6月30日(未經審計)及2016年12月31日，本集團無用作抵押的固定資產。

截至2017年6月30日止6個月期間固定資產計提的折舊金額為799,155千元(未經審計)(截至2016年6月30日止6個月期間：825,856千元(未經審計)，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754,633千元(未經審計)、4,693千元(未經審計)及39,829千元(未經審計)(截至2016年6月30日止6個月期間：781,309千元(未經審計)、4,468千元(未經審計)及40,079千元(未經審計))。

由在建工程轉入固定資產的原價為156,621千元(未經審計)(截至2016年6月30日止6個月期間：249,263千元(未經審計))。

(12) 在建工程

	2017年6月30日(未經審計)			2016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	969,665	(10,175)	959,490	727,847	(10,175)	717,672

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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	2016年 12月31日	本年增加	本年轉入 固定資產 (附註四(11))	2017年 6月30日 (未經審計)	工程投入 佔預算 的比例	工程進度	借款費用			資本化 累計金額	其中：		本年 借款費用 資本化率	資金來源
								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					
10萬噸/年EVA生產裝置	1,131,520	236,907	-	-	236,907	20.94%	20.94%	1,081	-	-	-	-	-	-	自有資金及 一般借款
上海石化熱電聯產機組達標排放改造工程	288,981	-	13,875	-	13,875	4.80%	4.80%	11	11	11	2.87%	2.87%	2.87%	自有資金及 一般借款	
2#烯烴裂解爐低氮燃燒改造項目	134,190	-	58,691	-	58,691	43.74%	43.74%	121	121	121	2.87%	2.87%	2.87%	自有資金及 一般借款	
熱電部燃料推場密閉整改項目	99,800	-	17,669	-	17,669	17.70%	17.70%	13	13	13	2.87%	2.87%	2.87%	自有資金及 一般借款	
煉油部硫磺裝置尾氣達標排放改造	54,173	-	28,516	(28,516)	-	52.64%	52.64%	49	49	49	2.87%	2.87%	2.87%	自有資金及 一般借款	
2016年煉油部設備更新	51,090	17,982	1,316	(1,342)	17,956	54.93%	54.93%	-	-	-	-	-	-	自有資金	
2016年烯烴部設備更新	42,590	20,682	-	(13,946)	6,736	58.52%	58.52%	-	-	-	-	-	-	自有資金	
儲運部成品油海運出廠設施擴能項目	35,240	22,000	1,725	(23,725)	-	67.33%	67.33%	-	-	-	-	-	-	自有資金	
2016年公用事業部設備更新	32,430	14,186	825	(9,610)	5,401	51.55%	51.55%	-	-	-	-	-	-	自有資金	
芳烴部合油污水池廢氣治理項目	27,688	87	13,833	-	13,920	50.27%	50.27%	-	-	-	-	-	-	自有資金	
芳烴部加熱爐煙氣增設CEMS監測系統項目	26,705	-	6,829	-	6,829	25.57%	25.57%	-	-	-	-	-	-	自有資金	
3#常減壓裝置加熱爐熱回收系統更新改造	25,603	-	9,426	-	9,426	36.82%	36.82%	-	-	-	-	-	-	自有資金	
環保水務部污水預處理及區域異味治理二期項目	25,078	-	11,443	-	11,443	45.63%	45.63%	-	-	-	-	-	-	自有資金	

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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	2016年 12月31日	本年增加	本年轉入 固定資產 (附註四(11))	2017年 6月30日 (未經審計)	工程投入 佔預算 的比例	工程進度	借款費用		其中： 本年借款費用 資本化金額	本年 借款費用 資本化率	資金來源
								資本化 累計金額	資本化金額			
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	5,498	-	13,009	55.52%	55.52%	-	-	-	-	自有資金
芳經部加熱爐低氮燃燒改造項目	23,139	-	11,049	-	11,049	47.75%	47.75%	-	-	-	-	自有資金
儲運部瀝青罐區異味治理項目	21,722	-	11,271	-	11,271	51.89%	51.89%	-	-	-	-	自有資金
芳聯總降電氣設備隱患治理工程項目	20,784	-	14,488	-	14,488	69.71%	69.71%	-	-	-	-	自有資金
2016年熱電部設備更新	19,080	5,215	-	(4,889)	326	35.05%	35.05%	-	-	-	-	自有資金
熱電部1#-4#爐幹出渣改造	19,070	16,364	933	-	17,297	90.70%	90.70%	-	-	-	-	自有資金
滌綸部2#氧化聯合裝置尾氣提標排放改造項目	17,027	-	9,175	-	9,175	53.89%	53.89%	-	-	-	-	自有資金
其他零星項目		386,913	181,877	(74,583)	494,197			-	-	-	-	自有資金
		727,847	398,439	(156,621)	969,665					194		
減：在建工程減值準備		(10,175)	-	-	(10,175)							
		717,672	398,439	(156,621)	959,490							

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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)

截至2017年6月30日止6個月期間，本集團借款費用資本化金額為人民幣194千元(未經審計)(截至2016年6月30日止6個月期間：人民幣1,788千元(未經審計))。

於2017年6月30日(未經審計)及2016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
原值			
2017年6月30日(未經審計) 及2016年12月31日	708,972	95,370	804,342
累計攤銷			
2016年12月31日	329,267	68,959	398,226
本期計提	7,245	1,461	8,706
2017年6月30日(未經審計)	336,512	70,420	406,932
賬面價值			
2017年6月30日(未經審計)	372,460	24,950	397,410
2016年12月31日	379,705	26,411	406,116

截至2017年6月30日止6個月期間，無形資產的攤銷金額為人民幣8,706千元(未經審計)(截至2016年6月30日止6個月期間：人民幣8,706千元(未經審計))。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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

	2016年 12月31日	本期增加	本期攤銷	2017年 6月30日 (未經審計)
催化劑	445,349	236,329	(103,293)	578,385
經營租賃固定資產改良支出	11,205	–	(555)	10,650
其他	712	–	(242)	470
	457,266	236,329	(104,090)	589,505
減：一年內到期	(157,926)			(155,358)
	299,340			434,147

(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

	2017年6月30日(未經審計)		2016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	66,998	16,749	83,491	20,873
固定資產減值準備	703,640	175,910	684,928	171,232
固定資產折舊差異	(430,409)	(107,602)	(396,301)	(99,076)
在建工程減值準備	10,175	2,544	10,175	2,544
股權激勵	48,808	12,202	40,706	10,176
其他遞延所得稅資產	26,318	6,580	15,764	3,942
	425,530	106,383	438,763	109,691
其中：				
預計於1年內(含1年)轉回的金額		33,455		40,309
預計於1年後轉回的金額		72,928		69,382
		106,383		109,691

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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

	2017年6月30日(未經審計)		2016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	(23,360)	(5,840)	(26,396)	(6,600)
其中：				
預計於1年內(含1年)轉回的金額		(2,101)		(2,101)
預計於1年後轉回的金額		(3,739)		(4,499)
		(5,840)		(6,600)

(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：

	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
可抵扣暫時性差異	534,585	534,585
可抵扣虧損	457,388	432,634
	991,973	967,219

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。

於2017年6月30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456,623千元及存貨跌價準備人民幣46,190千元(未經審計)(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456,623千元及存貨跌價準備人民幣46,190千元)。

於2017年6月30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(未經審計)(2016年12月31日：人民幣31,772千元)。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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) 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:(續)

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2022年之間到期。

	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
金甬公司	175,512	161,887
金地公司	193,939	171,800
上海石化投資發展有限公司(「投發公司」)	60,361	72,813
上海金山賓館有限公司(「金山賓館」)	27,576	26,134
	457,388	432,634

- (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：

	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
2017	66,762	68,211
2018	63,733	63,733
2019	70,723	70,723
2020	140,591	140,591
2021	76,971	89,376
2022	38,608	—
	457,388	432,634

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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)

(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：

	2017年6月30日(未經審計)		2016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	(5,840)	100,543	(6,600)	103,091
遞延所得稅負債	5,840	-	6,600	-

(16) 資產減值準備

	2016年		本期減少		2017年 6月30日 (未經審計)
	12月31日	本期增加	轉銷	核銷	
壞賬準備	992	25	-	-	1,017
其中：應收賬款壞賬準備(附註四(4))	18	10	-	-	28
其他應收款壞賬準備(附註四(5))	974	15	-	-	989
存貨跌價準備(附註四(7))	129,622	17,243	(33,762)	-	113,103
固定資產減值準備(附註四(11))	1,171,551	18,874	-	(162)	1,190,263
在建工程減值準備(附註四(12))	10,175	-	-	-	10,175
	1,312,340	36,142	(33,762)	(162)	1,314,558

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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)

(17) 短期借款

短期借款分類

	幣種	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
信用借款			
— 銀行借款	人民幣	613,421	546,432

截止2017年6月30日止6個月期間，短期借款的利率區間為2.87%至4.35%（未經審計）（截止2017年6月30日止6個月期間：2.65%至4.50%）。

於2017年6月30日，本集團無未按期償還之短期借款（未經審計）（2016年12月31日：無）。

(18) 應付票據

		2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
銀行承兌匯票		88,000	5,000

(19) 應付賬款

		2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
應付關聯方(附註七(6))		3,540,547	2,958,566
應付第三方		2,276,634	2,123,904
		5,817,181	5,082,470

於2017年6月30日（未經審計）及2016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。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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)

(20) 預收款項

	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
預收關聯方(附註七(6))	4,539	13,814
預收第三方	424,270	462,992
	428,809	476,806

預收賬款餘額主要為預收貨款。

於2017年6月30日(未經審計)及2016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。

(21) 應付職工薪酬

	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
應付短期薪酬(a)	85,217	16,960
應付設定提存計劃(b)	21,039	20,674
	106,256	37,634

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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)

(a) 短期薪酬

	2016年 12月31日	本期增加	本期減少	2017年 6月30日 (未經審計)
工資、獎金、津貼和補貼	–	652,626	(600,841)	51,785
職工福利費	–	147,154	(147,154)	–
社會保險費	12,058	83,998	(83,995)	12,061
其中：醫療保險費	9,840	61,351	(61,447)	9,744
工傷保險費	1,227	7,566	(7,509)	1,284
生育保險費	991	6,169	(6,127)	1,033
補充醫療保險	–	8,912	(8,912)	–
住房公積金	–	71,309	(71,309)	–
辭退福利	–	8,806	(8,806)	–
其他	4,902	68,952	(52,483)	21,371
	16,960	1,032,845	(964,588)	85,217

根據本集團的員工削減計劃，本集團於截至2017年6月30日止6個月期間就員工接受辭退計劃而發生的減員費用為人民幣8,806千元(未經審計)(截至2016年6月30日止6個月期間：人民幣4,647千元(未經審計))。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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

	2016年 12月31日	本期增加	本期減少	2017年 6月30日 (未經審計)
基本養老保險	19,684	123,388	(122,552)	20,520
失業保險費	990	5,641	(6,112)	519
補充養老保險	—	34,388	(34,388)	—
	20,674	163,417	(163,052)	21,039

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。此計劃之資金與本集團之資金分開處理並由員工代表及本集團代表所組成的委員會管理。

除上述定額及補充定額供款之外，本集團沒有支付其他重大退休福利的責任。截至2017年6月30日止6個月期間，本集團對以上定額及補充定額供款分別為人民幣123,388千元(未經審計)及34,388千元(未經審計)(截至2016年6月30日止6個月期間：人民幣128,170千元(未經審計)及35,363千元(未經審計))。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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

	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
應交消費稅	937,397	938,495
應交增值稅	325,195	345,894
應交企業所得稅	123,548	620,365
應交城市維護建設稅	88,545	89,511
應交教育稅附加	63,368	64,316
應交房產稅	8,135	21,794
應交土地使用稅	8,105	25,493
應交個人所得稅	4,900	16,933
其他	8,285	35,626
	1,567,478	2,158,427

(23) 應付利息

	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
短期借款	500	465
其他	800	—
	1,300	465

(24) 應付股利

	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
應付股利	2,720,473	20,473

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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

	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
應付關聯方(附註七(6))	50,904	71,924
應付第三方	825,439	542,744
	876,343	614,668

(a) 於2017年6月30日(未經審計)，本集團除尚未支付的工程質保金以外，沒有個別重大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：

	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
設備工程款及修理費	502,723	191,043
預提費用	74,141	90,394
服務費	56,997	66,037
應付關聯方(附註七(6))	50,904	71,924
質保金	37,131	38,352
銷售折扣	30,807	25,700
押金	16,392	12,828
代扣社保	10,177	9,723
其他	97,071	108,667
	876,343	614,668

(26) 遞延收益

政府補助項目	2016年 12月31日	本期新增 補助金額	本期計入 營業外 收入金額	2017年	
				6月30日 (未經審計)	與資產相關/ 與收益相關
化學工業區投資補貼	150,000	-	(5,000)	145,000	與資產相關

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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

	2016年 12月31日	本期增減變動					2017年 6月30日 (未經審計)
		發行新股	送股	公積金 轉股	其他	小計	
無限售條件股份—							
境內上市的人民幣普通股A股	7,305,000	-	-	-	-	-	7,305,000
境外上市的外資股H股	3,495,000	-	-	-	-	-	3,495,000
	10,800,000	-	-	-	-	-	10,800,000

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，全部註冊資金系由本公司的上級控股公司中國石油化工總公司以原上海石油化工總廠的部分資產折股投入。

經國務院證券委員會證委發[1993]30號文批覆，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美國存托憑證方式掛牌交易；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。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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)

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。該等股份已於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，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。

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。

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2017年6月30日，本公司總股本為10,800,000,000股。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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)

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2017年6月30日，中石化股份所持有的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。

	2015年 12月31日	本期增減變動					2016年 6月30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
無限售條件股份—							
境內上市的人民幣普通股A股	2,925,000	—	—	—	—	—	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

	2016年 12月31日	本期增加	本期減少	2017年 6月30日 (未經審計)
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)	40,706	8,102	—	48,808
其他	49,067	—	—	49,067
	534,628	8,102	—	542,730

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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)

	2015年 12月31日	本期增加	本期減少	2016年 6月30日 (未經審計)
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	11,350	-	34,052
其他	49,067	-	-	49,067
	516,624	11,350	-	527,974

(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(佔普通股總股數的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佔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。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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

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。

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2017年6月30日(未經審計)，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 每股人民幣元	股票期權數 (未經審計)
1	2017年1月6日	3.85	15,404,000
2	2018年1月6日	3.85	10,888,000
3	2019年1月6日	3.85	10,888,000

(b) 本期股票期權變動情況表

	2017年6月30日 (未經審計)
期初發行在外的股票期權份數	38,510,000
本期授予的股票期權份數	—
本期行權的股票期權份數	—
本期失效的股票期權份數	(1,330,000)
本期發行在外的股票期權份數	37,180,000

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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)

(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。

(d) 股份支付交易對財務狀況和經營成果的影響

	截至2017年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
當期因權益結算的股份支付而確認的費用總額	8,102
資本公積中以權益結算的股份支付的累計金額	48,808

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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)

(29) 其他綜合收益

資產負債表中其他綜合收益			截至2017年6月30日止6個月期間							
			利潤表中其他綜合收益(未經審計)							
2016年 12月31日	稅後歸屬 於母公司	2017年 6月30日 (未經審計)	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	(552)	17,661	(552)	-	-	(552)	-

(30) 專項儲備

	2016年 12月31日	本期提取	本期減少	2017年 6月30日 (未經審計)
安全生產費用	346	46,320	(24,305)	22,361

	2015年 12月31日	本期提取	本期減少	2016年 6月30日 (未經審計)
安全生產費用	953	53,343	(13,902)	40,394

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))。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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

	2016年 12月31日	本期提取	本期減少	2017年 6月30日 (未經審計)
法定盈餘公積金	4,999,046	-	-	4,999,046
任意盈餘公積金	101,355	-	-	101,355
	5,100,401	-	-	5,100,401

	2015年 12月31日	本期提取	本期減少	2016年 6月30日 (未經審計)
法定盈餘公積金	4,391,905	-	-	4,391,905
任意盈餘公積金	101,355	-	-	101,355
	4,493,260	-	-	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。本公司於本期間未提取法定盈餘公積金(未經審計)(截至2016年6月30日止6個月期間：無(未經審計))。

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。本公司於本期間未提取任意盈餘公積金(未經審計)(截至2016年6月30日止6個月期間：無(未經審計))。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年 (未經審計)	2015年 (未經審計)
期初未分配利潤	8,296,460	4,028,025
加：本期歸屬於母公司股東的淨利潤	2,575,479	3,096,675
減：應付普通股股利	(2,700,000)	(1,080,000)
期末未分配利潤	8,171,939	6,044,700

根據2017年6月15日股東大會決議，本公司向全體股東派發2016年度現金股利，每股人民幣0.25元(含稅)，共計人民幣2,700,000千元(未經審計)(截至2016年6月30日至6個月期間：每股人民幣0.1元(含稅)，共計人民幣1,080,000千元(未經審計))。

(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

	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
上海金菲石油化工有限公司(「金菲公司」)	169,476	173,212
中國金山聯合貿易有限責任公司(「金貿公司」)	76,451	70,841
上海金昌工程塑料有限公司(「金昌公司」)	42,395	43,228
金甬公司	(6,011)	(6,011)
	282,311	281,270

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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

	截至6月30日止6個月期間			
	2017年(未經審計)		2016年(未經審計)	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	42,864,898	32,621,884	36,729,912	24,970,180
其他業務	242,052	220,087	263,279	207,448
	43,106,950	32,841,971	36,993,191	25,177,628

(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：

	截至6月30日止6個月期間			
	2017年(未經審計)		2016年(未經審計)	
	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	1,062,461	1,127,830	999,011	929,160
樹脂及塑料	4,811,255	3,822,509	4,747,017	3,352,638
中間石化產品	4,861,394	3,259,968	4,245,716	2,724,786
石油產品	19,970,061	12,398,802	17,535,794	8,921,854
貿易	11,949,099	11,866,164	9,004,010	8,927,994
其他	210,628	146,611	198,364	113,748
	42,864,898	32,621,884	36,729,912	24,970,180

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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

	截至6月30日止6個月期間		計繳標準
	2017年 (未經審計)	2016年 (未經審計)	
消費稅	5,129,889	5,294,575	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(1))
城市維護建設稅	478,072	514,502	繳納消費稅、增值稅及營業稅的1%及7%
教育費附加	347,476	374,731	繳納消費稅、增值稅及營業稅的5%
營業稅	-	2,354	應稅營業收入的5%
其他	49,836	-	
	6,005,273	6,186,162	

(36) 銷售費用

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
裝卸運雜費	103,552	122,574
代理手續費	50,595	46,872
商品存儲物流費	33,393	30,956
職工薪酬	24,632	26,885
其他	10,602	8,385
	222,774	235,672

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
維修及保養開支	751,630	625,013
職工薪酬	462,757	551,828
折舊費和攤銷費用	48,535	48,785
行政性收費	32,919	74,918
信息系統運行維護費	20,119	15,756
研究開發費	11,323	47,144
稅費	-	43,276
其他	85,776	138,073
	1,413,059	1,544,793

(38) 財務(收入)/費用－淨額

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
利息支出	23,269	34,549
減：利息收入	(114,935)	(39,989)
匯兌損失－淨額	(3,943)	208
其他	6,770	7,215
	(88,839)	1,983

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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：

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
庫存商品及在產品的存貨變動	(489,768)	(374,628)
耗用的原材料和低值易耗品等	19,427,213	14,614,108
商品採購成本	11,866,164	8,927,994
職工薪酬費用	1,204,364	1,319,902
折舊費和攤銷費用	918,530	950,450
維修及保養開支	751,630	625,013
運輸費用	136,945	153,530
代理手續費	50,595	46,872
行政性收費	32,919	74,918
警衛消防費	32,253	39,284
審計費	3,900	3,900
其他費用	543,059	576,750
	34,477,804	26,958,093

(40) 投資收益

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
權益法核算的長期股權投資收益	560,068	376,745

本集團不存在投資收益匯回的重大限制。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
固定資產減值準備	18,874	112,062
存貨跌價準備	17,243	37,944
壞賬準備計提/(轉回)	25	(2)
	36,142	150,004

(42) 營業外收入

	截至6月30日止6個月期間		計入截至2017年 6月30日止 6個月期間 非經常性 損益的金額
	2017年 (未經審計)	2016年 (未經審計)	
政府補助(a)	30,548	14,280	30,548
固定資產處置利得	2,154	2,548	2,154
其他	2,415	536	2,415
	35,117	17,364	35,117

(a) 政府補助明細

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
科研支出及環保節能補貼	22,444	8,900
遞延收益攤銷	5,000	5,000
其他	3,104	380
	30,548	14,280

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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

	截至6月30日止6個月期間		計入截至2017年 6月30日止 6個月期間 非經常性 損益的金額
	2017年 (未經審計)	2016年 (未經審計)	
補貼支出	10,942	13,631	10,942
固定資產處置損失	7,284	26,525	7,284
其他	2,303	898	2,303
	20,529	41,054	20,529

(44) 所得稅費用

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	668,525	964,869
遞延所得稅	2,548	(16,628)
	671,073	948,241

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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：

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
利潤總額	3,251,226	4,050,004
按適用稅率計算的所得稅	812,807	1,012,501
權益法核算下投資收益的稅務影響	(140,017)	(94,186)
其他非課稅收益	(2,065)	-
不得扣除的成本、費用和損失	5,772	10,424
上年度所得稅匯算清繳差異及查補所得稅	(14,714)	3,890
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	(362)	-
前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	-	(36)
當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	-	6,011
當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	9,652	9,637
所得稅費用	671,073	948,241

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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：

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	2,575,479	3,096,675
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	0.238	0.287

(b) 稀釋每股收益

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
稀釋後歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	2,575,479	3,096,675
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)	11,923	6,961
稀釋後本公司發行在外普通股的加權平均數(千股)	10,811,923	10,806,961
稀釋每股收益	0.238	0.287

(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2017上半年度普通股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。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
補貼收入	25,548	9,280
其他	2,415	382
	27,963	9,662

(b) 支付其他與經營活動有關的現金

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
代理手續費	50,595	46,872
商品存儲物流費	33,393	28,535
行政性收費	32,919	74,918
信息系統運行維護費	20,181	15,756
研究開發費	11,323	47,144
警衛消防費	32,253	39,284
其他	39,003	5,729
	219,667	258,238

(c) 收到其他與投資活動有關的現金

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
收回三個月定期存款	500,000	—
利息收入	83,599	42,435
	583,599	42,435

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
淨利潤	2,580,153	3,101,763
加：資產減值損失	36,142	150,004
投資性房地產折舊	6,579	6,778
固定資產折舊	799,155	825,856
無形資產攤銷	8,706	8,706
長期待攤費用攤銷	104,090	109,110
處置固定資產淨損失	5,130	23,977
財務收入－淨額	(96,457)	(13,804)
投資收益	(560,068)	(376,745)
遞延所得稅資產減少／(增加)	2,548	(16,628)
遞延收益攤銷	(5,000)	(5,000)
存貨的增加	(874,703)	(491,644)
經營性應收項目的增加	(234,198)	(824,979)
經營性應付項目的增加	556,586	2,096,839
專項儲備的增加	22,015	39,441
股份支付費用	8,102	11,350
經營活動產生的現金流量淨額	2,358,780	4,645,024

(b) 現金及現金等價物淨變動情況

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
現金及現金等價物的期末餘額	7,955,926	4,451,306
減：現金及現金等價物的期初餘額	(5,440,623)	(1,077,430)
現金及現金等價物淨增加額	2,515,303	3,373,876

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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

	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
現金		
其中：庫存現金	11	5
可隨時用於支付的銀行存款	7,955,904	5,440,410
可隨時用於支付的其他貨幣資金	11	208
期／年末現金及現金等價物餘額	7,955,926	5,440,623

(48) 外幣貨幣性項目

	2017年6月30日(未經審計)		
	外幣餘額	折算匯率	人民幣餘額
貨幣資金－ 美元	90,042	6.7744	609,981
應收賬款－ 美元	82,050	6.7744	555,840
應付賬款－ 美元	239,402	6.7744	1,621,805
其他應付款－ 美元	8	6.7744	54

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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		業務性質	持股比例		取得方式
	經營地	註冊地		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	上海	上海	貿易	-	67.33%	設立

(b) 於2017年6月30日(未經審計)及2016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))。

(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礎信息

	主要			對集團活動是否具有戰略性	持股比例	
	經營地	註冊地	業務性質		直接	間接
合營企業-						
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%
重要聯營企業-						
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)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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

	2017年6月30日(未經審計)			2016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
流動資產	83,060	5,765	47,763	80,778	4,327	39,575
其中：現金和現金等價物	25,212	2,370	31,638	43,356	2,587	27,174
非流動資產	256,529	11,939	60,628	273,096	17,945	66,757
資產合計	339,589	17,704	108,391	353,874	22,272	106,332
流動負債及負債合計	(43,821)	(23,637)	(7,182)	(42,067)	(24,999)	(5,219)
淨資產	295,768	(5,933)	101,209	311,807	(2,727)	101,113
按持股比例計算的淨資產份額(i)	147,884	-	50,606	155,903	-	50,558
調整事項－內部未實現交易抵消	(14,012)	-	-	(15,764)	-	-
對合營企業投資的賬面價值	133,872	-	50,606	140,139	-	50,558

	截至6月30日止6個月期間					
	2017年(未經審計)			2016年(未經審計)		
	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	193,059	2,924	28,056	179,170	28,661	28,099
財務(費用)/收入－淨額	(79)	383	(128)	(397)	418	(89)
所得稅費用	9,594	-	-	7,612	-	-
淨利潤/(虧損)	27,961	(3,206)	96	22,326	(73,465)	(3,787)
其他綜合收益	-	-	-	-	-	-
綜合收益/(損失)總額	27,961	(3,206)	96	22,326	(73,465)	(3,787)
本集團本期收到 的來自合營企業的股利	22,000	-	-	33,125	-	600

- (i) 本集團以合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。合營企業合併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) 於2017年6月30日，金浦公司累計超額虧損為人民幣5,933千元，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)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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

	2017年6月30日(未經審計)				2016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
流動資產	6,419,713	4,370,966	106,631	161,985	5,596,573	4,265,139	110,499	153,980
其中：現金和現金等價物	2,580,991	2,733,225	45,489	78,233	2,342,720	2,695,719	62,450	86,394
非流動資產	6,040,210	3,344,283	78,762	3,228	6,582,633	3,393,160	83,077	3,145
資產合計	12,459,923	7,715,249	185,393	165,213	12,179,206	7,658,299	193,576	157,125
流動負債	(2,009,845)	(1,156,899)	(10,315)	(60,558)	(1,982,932)	(1,299,046)	(10,324)	(46,532)
非流動負債	-	(1,684,709)	-	-	-	(1,655,448)	-	-
負債合計	(2,009,845)	(2,841,608)	(10,315)	(60,558)	(1,982,932)	(2,954,494)	(10,324)	(46,532)
淨資產	10,450,078	4,873,641	175,078	104,655	10,196,274	4,703,805	183,252	110,593
按持股比例計算的								
淨資產份額(i)	2,090,016	1,864,656	70,031	41,862	2,039,256	1,799,677	73,301	44,237
調整事項－內部未實現								
交易抵消	(7,979)	-	-	-	(7,979)	-	-	-
調整事項(ii)	-	(346,784)	-	-	-	(348,600)	-	-
對聯營企業投資的賬面價值	2,082,037	1,517,872	70,031	41,862	2,031,277	1,451,077	73,301	44,237

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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)

	截至6月30日止6個月期間							
	2017年(未經審計)				2016年(未經審計)			
	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
營業收入	14,321,141	1,284,017	87,371	102,185	11,524,791	1,218,237	83,531	89,372
淨利潤/(虧損)	2,359,400	176,024	(8,174)	11,062	1,679,758	160,638	(4,665)	7,445
其他綜合損失	-	(1,442)	-	-	-	-	-	-
綜合收益/(損失)總額	2,359,400	174,582	(8,174)	11,062	1,679,758	160,638	(4,665)	7,445
本集團本期收到的 來自聯營企業的股利	421,120	-	-	6,800	178,200	-	2,936	7,200

(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

	截至6月30日止6個月期間(未經審計)	
	2017年	2016年
6月30日投資賬面價值合計	42,676	44,716
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤(i)	3,905	3,933
其他綜合收益(i)	-	-
綜合收益總額	3,905	3,933

(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。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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、樹脂及塑料及石油化工產品貿易。石油產品、中間石化產品、合成纖維、樹脂及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。
- (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。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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) 截至2017年6月30日止6個月期間及2017年6月30日分部信息列示如下(未經審計):

	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	其他	未分配的 金額	分部間 抵銷	合計
對外交易收入	1,062,461	4,811,255	4,861,394	19,970,061	11,949,099	452,680	-	-	43,106,950
分部間交易收入	-	30,803	4,731,777	2,759,447	558,281	506,084	-	(8,586,392)	-
營業成本	(1,127,830)	(3,822,509)	(3,259,968)	(12,398,802)	(11,866,164)	(366,698)	-	-	(32,841,971)
利息收入	-	-	-	-	-	-	114,935	-	114,935
利息費用	-	-	-	-	-	-	(23,269)	-	(23,269)
投資收益	-	-	-	-	-	-	560,068	-	560,068
資產減值損失	(12,849)	-	(2,054)	(2,340)	-	(18,899)	-	-	(36,142)
折舊費和攤銷費	(42,552)	(82,313)	(263,728)	(476,063)	(88)	(53,786)	-	-	(918,530)
(虧損)/利潤總額	(243,211)	481,258	745,276	1,607,700	34,848	(38,140)	663,495	-	3,251,226
所得稅費用	-	-	-	-	-	-	(671,073)	-	(671,073)
淨(虧損)/利潤	(243,211)	481,258	745,276	1,607,700	34,848	(38,140)	(7,578)	-	2,580,153
資產總額	1,182,471	2,084,541	4,358,309	14,197,634	2,331,997	2,412,343	10,734,369	-	37,301,664
負債總額	340,076	1,032,747	1,063,304	4,488,617	2,030,650	63,867	3,345,000	-	12,364,261

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六 分部信息(續)

(b) 截至2016年6月30日止6個月期間及2016年6月30日分部信息列示如下(未經審計):

	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	其他	未分配 的金額	分部間 抵銷	合計
對外交易收入	999,011	4,747,017	4,245,716	17,535,794	9,004,010	461,643	-	-	36,993,191
分部間交易收入	-	40,622	4,693,316	1,524,150	706,127	264,290	-	(7,228,505)	-
營業成本	(929,160)	(3,352,638)	(2,724,786)	(8,921,854)	(8,927,994)	(321,196)	-	-	(25,177,628)
利息收入	-	-	-	-	-	-	39,989	-	39,989
利息費用	-	-	-	-	-	-	(34,549)	-	(34,549)
投資收益	-	-	-	-	-	-	376,745	-	376,745
資產減值損失	(57,624)	(81,155)	(11,225)	-	-	-	-	-	(150,004)
折舊費和攤銷費	(73,194)	(54,941)	(261,646)	(450,431)	(88)	(110,150)	-	-	(950,450)
(虧損)/利潤總額	(229,891)	713,166	734,194	2,431,333	21,203	(5,292)	385,291	-	4,050,004
所得稅費用	-	-	-	-	-	-	(948,241)	-	(948,241)
淨(虧損)/利潤	(229,891)	713,166	734,194	2,431,333	21,203	(5,292)	(662,950)	-	3,101,763
資產總額	1,583,385	1,624,808	4,390,672	12,257,788	1,455,364	2,257,207	8,355,725	-	31,924,949
負債總額	316,374	867,937	901,151	3,770,122	1,571,094	201,549	2,113,776	-	9,742,003

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。

截至2017年6月30日止6個月期間，本集團總收入的44%來自於同一個客戶(未經審計)(截至2016年6月30日止6個月期間：44%(未經審計))。本集團對該客戶的收入來源於以下分部：石油產品分部、石油化工產品貿易分部以及其他業務分部。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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

	2016年 12月31日	本期增加	本期減少	2017年 6月30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

	2017年6月30日(未經審計)		2016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%

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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)

(2) 子公司情況

子公司的基本情況及相關信息見附註五。

(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%
上海金環石油荼開發有限公司	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%

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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

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
中國石化催化劑有限公司	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
中石化化工銷售(香港)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
中國石化物資裝備華東有限公司	控股公司屬下子公司
中國石化上海高橋石油化工有限公司	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
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
南京工程有限公司	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
中石化節能技術服務公司	最終控股公司屬下子公司

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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。

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：

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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)

(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	截至6月30日止6個月期間			
			2017年(未經審計)		2016年(未經審計)	
			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	18,199,151	88.19%	11,203,068	68.55%
中石化集團及其子公司	採購	貿易	371,839	1.80%	74,350	0.45%
本集團之聯營公司	採購	貿易	1,842,410	8.93%	1,562,414	9.56%
本集團之合營公司	採購	貿易	178,198	0.86%	169,646	1.04%
關鍵管理人員	日常在職報酬	勞務薪酬	3,492	0.52%	3,267	0.43%
關鍵管理人員	退休金供款	勞務薪酬	74	0.03%	73	0.03%
關鍵管理人員	股權激勵	勞務薪酬	460	5.68%	671	5.91%

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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)

(a) 購銷商品、提供和接受勞務(續)

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	截至6月30日止6個月期間			
			2017年(未經審計)		2016年(未經審計)	
			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	21,483,561	49.84%	19,228,593	51.99%
中石化集團及其子公司	銷售/服務	貿易	4,741	0.01%	33,577	0.09%
本集團之聯營公司	銷售/服務	貿易	1,328,911	3.08%	742,564	2.01%
本集團之合營公司	銷售	貿易	126,763	0.29%	117,754	0.32%

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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

截至2017年6月30日止6個月期間，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(未經審計)(截至2016年6月30日止6個月期間：無(未經審計))。

截至2017年6月30日止6個月期間，本集團及本公司未向中國石化財務有限責任公司歸還資金(未經審計)(截至2016年6月30日止6個月期間：人民幣300,000千元(未經審計))。

(c) 其他關聯交易

本集團

		截至6月30日止6個月期間	
		2017年	2016年
		(未經審計)	(未經審計)
	交易內容		
中石化集團及其子公司	保險費支出	63,387	60,895
中國石化財務有限責任公司	已收和應收利息	5,025	127
中國石化財務有限責任公司	已付和應付利息	-	2,278
中石化集團及其子公司	建築安裝工程款及檢修費	53,476	64,212
中國石化化工銷售有限公司	代理手續費	50,595	46,872
中石化股份及其子公司	出租收入	13,878	14,217

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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

		2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
貨幣資金	中國石化財務有限責任公司	42,967	169,261
應收票據	中石化股份及其子公司和合營公司	29,930	29,300
應收賬款	中石化股份及其子公司和合營公司	1,090,838	1,178,168
	本集團之聯營公司	52,383	44,678
	本集團之合營公司	28,826	18,459
	中石化集團及其子公司	452	331
		1,172,499	1,241,636
其他應收款	本集團之合營公司	7,536	-
	中石化股份及其子公司和合營公司	1,217	1,307
	本集團之聯營公司	179	179
		8,932	1,486
預付賬款	中石化股份及其子公司	68,734	18,197

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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

		2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
應付賬款	中石化股份及其子公司和合營公司	3,282,117	2,589,376
	本集團之聯營公司	223,047	19,332
	本集團之合營公司	33,656	15,151
	中石化集團及其子公司	1,727	334,707
		3,540,547	2,958,566
其他應付款	中石化集團及其子公司	39,979	52,553
	中石化股份及其子公司和合營公司	10,686	19,371
	本集團之聯營公司	239	—
		50,904	71,924
預收賬款	中石化股份及其子公司和合營公司	3,489	11,799
	本集團之聯營公司	1,003	1,485
	本集團之合營公司	35	2
	中石化集團及其子公司	12	528
		4,539	13,814
應付股利	中石化股份及其子公司和合營公司	1,365,000	—

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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

	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
中石化集團及其子公司	25,864	4,310

(ii) 對關聯方之投資承諾

	2017年6月30日 (未經審計)	2016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2017年6月30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(未經審計)。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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(續)

(iii) 經營性租賃承諾

	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
一年以內	59,160	53,960
一到二年	29,580	53,960
	88,740	107,920

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：

	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
已簽訂的正在履行的固定資產採購合同	305,770	5,300
已被董事會批准但未簽訂的固定資產採購合同	1,124,076	908,036
	1,429,846	913,336

(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：

	2017年6月30日	2016年12月31日
一年以內	61,144	60,125
一到二年	31,222	54,438
二到三年	910	384
三年以上	3,033	3,207
	96,309	118,154

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

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。

(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。截至2017年6月30日止6個月期間，本集團未簽署任何遠期外匯合約或貨幣互換合約(未經審計)。

於2017年6月30日(未經審計)及2016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：

	2017年6月30日(未經審計)		
	美元項目	其他外幣項目	合計
外幣金融資產—			
貨幣資金	609,981	—	609,981
應收賬款	555,840	—	555,840
	1,165,821	—	1,165,821
外幣金融負債—			
應付賬款	1,621,805	—	1,621,805
其他應付款	54	—	54
	1,621,859	—	1,621,859

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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)

	2016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	249,281	—	249,281
應收款項	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

於2017年6月30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17,101千元(未經審計)(2016年12月31日：增加或減少淨利潤約人民幣23,139千元)。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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2017年6月30日，本集團借款中浮動利率合同的合計金額為113,421千元(未經審計)(2016年12月31日：46,432千元)。

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2017年及2016年上半年度本集團並無利率互換安排(未經審計)。

於2017年6月30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425千元(未經審計)(2016年12月31日：約174千元)。

(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。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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2017年6月30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23,962,763千元(未經審計)的貸款，其中本集團尚未使用的備用授信額度為人民幣21,823,983千元(未經審計)。

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：

2017年6月30日(未經審計)					
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	合計
短期借款	613,421	-	-	-	613,421
應付票據	88,000	-	-	-	88,000
應付賬款	5,817,181	-	-	-	5,817,181
應付利息	9,638	-	-	-	9,638
應付股利	2,720,473	-	-	-	2,720,473
其他應付款	876,343	-	-	-	876,343
	10,125,056	-	-	-	10,125,056

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
	6,281,660	-	-	-	6,281,660

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

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2017年6月30日(未經審計)及2016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、短期借款、應付款項和應付票據。

於2017年6月30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(未經審計)。

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：

	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
已確認應收賬款總額	1,829,825	1,769,403
在資產負債表抵消的已確認應付賬款總額	(53,526)	(112,823)
在資產負債表列示的應收賬款淨額	1,776,299	1,656,580

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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(續)

(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：

	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
已確認應付賬款總額	5,870,707	5,195,293
在資產負債表抵消的已確認應收賬款總額	(53,526)	(112,823)
在資產負債表列示的應付賬款淨額	5,817,181	5,082,470

根據本集團與上海賽科簽訂往來款項抵消協議，在協議中規定本集團與上海賽科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。

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列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。

於2017年6月30日(未經審計)及2016年12月31日，本集團現金及現金等價物期末餘額大於短期借款期末餘額，債務淨額為零。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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

	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
應收關聯方	886,941	1,207,477
應收第三方	4,830	3,580
	891,771	1,211,057
減：壞賬準備	(28)	(18)
	891,743	1,211,039

(a) 應收賬款賬齡分析如下：

	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
一年以內	891,712	1,211,018
一到二年	32	24
二到三年	22	10
三年以上	5	5
	891,771	1,211,057
減：壞賬準備	(28)	(18)
	891,743	1,211,039

於2017年6月30日(未經審計)及2016年12月31日，本公司無重大逾期應收賬款。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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：

	2017年6月30日(未經審計)				2016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 壞賬準備的應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	-
按組合計提壞賬準備的 應收賬款								
—組合1	4,830	0.54	28	0.58	3,580	0.30	18	0.50
—組合2	886,941	99.46	-	-	1,207,477	99.70	-	-
單項金額雖不重大但單項計 提壞賬準備的應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	-
	891,771	100.00	28	-	1,211,057	100.00	18	-

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：

	2017年6月30日(未經審計)			2016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	4,771	-	-	3,541	-	-
一到二年	32	10	30.00	24	7	30.00
二到三年	22	13	60.00	10	6	60.00
三年以上	5	5	100.00	5	5	100.00
	4,830	28	-	3,580	18	-

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(未經審計)。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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) 本期間內，本公司依據附註二(10)所述的會計政策進行單獨減值測試，未發現單項金額重大並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(未經審計)。
- (e) 本期間內，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(未經審計)。
- (f) 本期間內，本公司未核銷重大的應收賬款(未經審計)。
- (g) 於2017年6月30日，按欠款方歸集的餘額前五名的應收賬款匯總分析如下(未經審計)：

	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	846,942	-	94.97%

- (h) 應收關聯方的應收賬款分析如下：

	2017年6月30日(未經審計)			2016年12月31日		
	佔應收賬款 金額	總額的比例 (%)	壞賬準備	佔應收賬款 金額	總額的比例 (%)	壞賬準備
中石化股份及其子公司和合營公司	808,198	90.63	-	1,113,313	91.93	-
中石化集團及其子公司	452	0.05	-	331	0.03	-
本公司之子公司	5,483	0.61	-	30,696	2.53	-
本集團之聯營公司	43,982	4.93	-	44,678	3.69	-
本集團之合營公司	28,826	3.23	-	18,459	1.52	-
	886,941	99.45	-	1,207,477	99.70	-

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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)

- (i) 本期間無因金融資產轉移而終止確認的應收賬款(未經審計)。
- (j) 於2017年6月30日，本公司無質押的應收賬款(未經審計)(2016年12月31日：無)。

(2) 其他應收款

	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
應收關聯方	848,524	827,158
應收第三方	37,937	34,901
	886,461	862,059
減：壞賬準備	(839,769)	(825,714)
	46,692	36,345

- (a) 其他應收款賬齡分析如下：

	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
一年以內	77,500	64,498
一到二年	27,159	30,699
二到三年	31,260	30,950
三年以上	750,542	735,912
	886,461	862,059
減：壞賬準備	(839,769)	(825,714)
	46,692	36,345

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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：

	2017年6月30日(未經審計)				2016年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	佔總額 比例 (%)	金額	計提 比例 (%)	金額	佔總額 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	839,712	94.73	839,712	100.00	825,672	95.78	825,672	100.00
按組合計提壞賬準備的其 他應收款								
— 組合1	37,937	4.28	57	0.15	34,901	4.05	42	0.12
— 組合2	8,812	0.99	-	-	1,486	0.17	-	-
單項金額雖不重大但單項 計提壞賬準備的 其他應收款	-	-	-	-	-	-	-	-
	886,461	100.00	839,769	-	862,059	100.00	825,714	-

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：

	2017年6月30日(未經審計)			2016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	37,798	-	-	34,762	-	-
一至兩年	89	27	30.00	139	42	30.00
兩至三年	50	30	60.00	-	-	-
三年以上	-	-	-	-	-	-
	37,937	57	-	34,901	42	-

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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) 於2017年6月30日，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839,712千元(未經審計)(2016年12月31日：人民幣825,672千元)。金甬公司於2008年8月開始處於停產狀態，目前繼續停產。本期間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(未經審計)(2016年12月31日：無)。
- (e) 本期間內，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(未經審計)。
- (f) 本期間，本公司未核銷重大的其他應收款(未經審計)。
- (g) 於2017年6月30日，按欠款方歸集的餘額前五名的其他應收款分析如下(未經審計)：

	性質	餘額	賬齡	佔其他應收款 餘額總額比例	壞賬準備
金甬公司	代墊費用	839,712	三年以上	94.73%	839,712
上海市金山稅務局	應收消費稅 返還	31,489	一年以內	3.55%	-
比歐西公司	往來款項	7,416	一年以內	0.84%	-
中國石化銷售有限公司華東分公司	往來款項	1,217	一年以內	0.14%	-
上海賽科	往來款項	179	一年以內	0.02%	-
		880,013		99.28%	839,712

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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

	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
子公司(a)	1,718,007	1,718,007
聯營企業(b)	3,599,909	3,482,354
減：長期股權投資減值準備	5,317,916 (227,500)	5,200,361 (227,500)
	5,090,416	4,972,861

於2017年6月30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（未經審計）（2016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

	2016年 12月31日	本期 增減變動	2017年 6月30日 (未經審計)	減值準備 期末餘額	本期宣告 分派的 現金股利
投發公司	1,473,675	-	1,473,675	-	-
金甬公司	227,500	-	227,500	(227,500)	-
金質公司	16,832	-	16,832	-	-
	1,718,007	-	1,718,007	(227,500)	-

(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)。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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
原值				
2016年12月31日	3,211,385	39,434,654	1,696,223	44,342,262
本期重分類	(23,066)	20,990	2,076	-
本期投資性房地產轉入	2,708	-	-	2,708
在建工程轉入	-	147,024	9,597	156,621
本期減少	(1,053)	(67,293)	(10,615)	(78,961)
轉出至投資性房地產	(37,639)	-	-	(37,639)
2017年6月30日(未經審計)	3,152,335	39,535,375	1,697,281	44,384,991
累計折舊				
2016年12月31日	2,004,056	27,083,128	1,350,153	30,437,337
本期重分類	312	(719)	407	-
本期投資性房地產轉入	815	-	-	815
本期計提	43,685	700,182	32,743	776,610
本期減少	(1,010)	(62,022)	(10,030)	(73,062)
轉出至投資性房地產	(20,952)	-	-	(20,952)
2017年6月30日(未經審計)	2,026,906	27,720,569	1,373,273	31,120,748
減值準備				
2016年12月31日	50,785	625,423	8,723	684,931
本期計提	-	18,874	-	18,874
本期減少	-	(162)	-	(162)
2017年6月30日(未經審計)	50,785	644,135	8,723	703,643
賬面價值				
2017年6月30日(未經審計)	1,074,644	11,170,671	315,285	12,560,600
2016年12月31日	1,156,544	11,726,103	337,347	13,219,994

於2017年6月30日(未經審計)及2016年12月31日，本公司無用作抵押的固定資產。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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)

截至2017年6月30日止6個月期間，固定資產計提的折舊金額為776,610千元(未經審計)(截至2016年6月30日止6個月期間：801,560千元(未經審計))，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733,590千元(未經審計)、4,675千元(未經審計)及38,345千元(未經審計)(截至2016年6月30日止6個月期間：758,425千元(未經審計)、4,450千元(未經審計)及38,685千元(未經審計))。

由在建工程轉入固定資產的原價為95,310千元(未經審計)(截至2016年6月30日止6個月期間：248,947千元(未經審計))。

(5) 營業收入和營業成本

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
主營業務收入	30,295,721	26,937,238
其他業務收入	242,723	258,321
	30,538,444	27,195,559

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
主營業務成本	20,160,522	15,302,989
其他業務成本	227,050	213,839
	20,387,572	15,516,828

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
權益法核算的長期股權投資收益(a)	539,227	397,411

本公司不存在投資收益匯回的重大限制。

(a) 按權益法核算的長期股權投資收益情況如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
上海賽科	471,880	335,951
化學工業區	67,347	61,460
	539,227	397,411

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
淨利潤	2,563,845	3,134,109
加：資產減值損失	50,182	139,940
投資性房地產折舊	7,088	6,676
固定資產折舊	776,610	801,560
無形資產攤銷	6,159	6,158
長期待攤費用攤銷	103,293	108,314
處置固定資產淨損失	5,356	24,504
財務(收入)/費用－淨額	(93,888)	3,018
投資收益	(539,227)	(397,411)
遞延所得稅資產減少/(增加)	5,187	(17,066)
遞延收益攤銷	(5,000)	(5,000)
存貨的增加	(883,613)	(380,943)
經營性應收項目的減少/(增加)	298,612	(317,212)
經營性應付項目的(減少)/增加	(231,819)	1,044,159
專項儲備的增加	20,726	37,366
股份支付費用	8,102	11,350
經營活動產生的現金流量淨額	2,091,613	4,199,522

(b) 現金及現金等價物淨變動情況

現金及現金等價物的期末餘額	6,561,956	3,881,881
減：現金及現金等價物的期初餘額	4,421,143	942,264
現金及現金等價物淨增加額	2,140,813	2,939,617

財務報表補充資料

截至2017年6月30日止6個月期間

(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

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
非流動資產處置淨損失	(5,130)	(23,977)
計入當期損益的政府補助	30,548	14,280
辭退福利	(8,806)	(4,647)
對外委託貸款取得的收益	694	1,002
除上述各項之外的其他營業外收入和支出一淨額	(10,830)	(13,993)
所得稅影響額	(1,539)	6,853
少數股東權益影響額(稅後)	(1,041)	(428)
	3,896	(20,910)

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)

截至2017年6月30日止6個月期間

(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閱。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	
	截至6月30日止6個月期間		2017年	2016年
	2017年 (未經審計)	2016年 (未經審計)	6月30日 (未經審計)	12月31日
按企業會計準則差異項目及金額-				
政府補助(a)	2,580,153	3,101,763	24,937,403	25,031,318
安全生產費調整(b)	1,005	12,493	(27,078)	(28,083)
	22,015	39,441	-	-
按國際財務報告準則	2,603,173	3,153,697	24,910,325	25,003,235

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。

財務報表補充資料(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

三 淨資產收益率及每股收益

	加權平均淨資產收益率(%)		每股收益			
			基本每股收益		稀釋每股收益	
	截至6月30日止6個月期間		截至6月30日止6個月期間			
	2017年 (未經審計)	2016年 (未經審計)	2017年 (未經審計)	2016年 (未經審計)	2017年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	9.821	14.465	0.238	0.287	0.238	0.287
扣除非經常性損益後歸屬於公司 普通股股東的淨利潤	9.805	14.555	0.238	0.289	0.238	0.288

董事、監事和高級管理人員對公司2017年半年度報告的書面確認意見

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3號〈半年度報告的內容與格式〉》（2014年修訂）的有關要求，我們作為公司的董事、監事和高級管理人員在全面了解和審核公司2017年半年度報告後，認為：公司嚴格按照股份制公司財務制度規範運作，公司2017年半年度報告公允地反映了公司的財務狀況和經營成果；我們保證公司2017年半年度報告所披露的信息真實、準確、完整，承諾其中不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

簽名：

董事：

王治卿

吳海君

高金平

金強

郭曉軍

周美雲

雷典武

莫正林

張逸民

劉運宏

杜偉峰

李遠勤

監事：

左強

李曉霞

翟亞林

范清勇

鄭雲瑞

蔡廷基

高級管理人員：

金文敏

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	郭曉軍	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	guoxiaojun@spc.com.cn	wuyh@spc.com.cn

公司基本情況(續)

(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) 信息披露及備置地地點

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》
登載半年度報告的國際互聯網網址	上海證券交易所網站、香港交易所網站及本公司網站
公司半年度報告備置地地點	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	股份上市交易所	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
美國預託證券(ADR)	紐約證券交易所	SHI	-

公司基本情況(續)

(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

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

法律顧問：

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：

郭曉軍，吳倩儀

香港交易所授權代表：

王治卿，郭曉軍

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 : shrrrelations@cpushareownerservices.com
Website : www.mybnymdr.com