



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

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

# 年度業績報告 2018





# 目 錄

重要提示	2
釋義	4
公司簡介	5
財務資料摘要	6
主要產品	11
普通股股份變動及股東情況	13
董事、監事、高級管理人員和員工情況	21
公司治理	39
內部控制	43
企業管治報告(根據《香港上市規則》而作)	48
董事會報告	72
獨立核數師報告	153
A 按照《國際財務報告準則》編製的財務報表	158
合併利潤表	158
合併綜合收益表	160
合併資產負債表	161
合併權益變動表	163
合併現金流量表	165
合併財務報表附註	167
中國境內核數師報告書	277
B 按照中華人民共和國企業會計準則編製的財務報表	282
合併及公司資產負債表	282
合併及公司利潤表	284
合併及公司現金流量表	286
合併股東權益變動表	289
公司股東權益變動表	290
財務報表附註	291
C 財務報表補充資料	419
董事、監事和高級管理人員書面確認意見	421
公司基本情況	422
備查文件目錄	424

## 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2018年年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

二、未親身出席審議通過2018年年度報告的董事會會議的董事情況

董事姓名	董事職務	未親身出席的原因	被委託人姓名
雷典武	非執行董事	因公外出	吳海君
金強	執行董事	因公外出	吳海君

三、普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)和羅兵咸永道會計師事務所分別審計了本公司按中華人民共和國(「中國」)企業會計準則和《國際財務報告準則》編製的截至2018年12月31日止年度(「報告期」)的財務報表，並出具了標準無保留意見的審計報告。

四、公司負責人董事長吳海君先生、主管會計工作負責人董事、副總經理兼財務總監周美雲先生及會計部門負責人(會計主管人員)財務處副處長楊雅婷女士聲明：保證2018年年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

五、經董事會審議的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案

2018年度，本公司按中國企業會計準則的歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣5,277,186千元(按《國際財務報告準則》的歸屬於本公司股東的淨利潤為人民幣5,336,331千元)。根據董事會2019年3月19日通過的2018年度利潤分配預案，以分紅派息股權登記日公司的總股數為基準，派發2018年度股利人民幣0.25元/股(含稅)(「末期股利」)。2018年度利潤分配預案待2018年度股東週年大會(「股東週年大會」)批准後實施。有關本公司召開股東週年大會之日期和時間及暫停股份過戶登記安排將於稍後公佈。股東週年大會通告將根據《中國石化上海石油化工股份有限公司章程》的規定另行公告。股東週年大會通告及代理人委任表格將按照《香港上市規則》寄發予H股股東。

如末期股利藉本公司股東於股東週年大會通過決議案而予以宣派，H股末期股利預期將於2019年7月18日(星期四)或左右支付予於2019年7月1日(星期一)營業時間結束時名列本公司H股股東名冊之股東。末期股利以人民幣計值及宣派。應支付予本公司A股股東的末期股利將以人民幣支付，應支付予本公司H股股東的末期股利將以港幣支付。應付港幣金額將按於股東週年大會通過派發末期股利當日之前一個公曆星期中國外匯交易中心的港幣收市匯率平均值計算。

本公司預期將於2019年6月26日(星期三)至2019年7月1日(星期一)止期間(包括首尾兩天)暫停辦理H股股份過戶登記手續，以確認獲發末期股利之權利。H股股東如欲收取末期股利，必須於2019年6月25日(星期二)下午4時30分或之前將填妥之H股股份過戶表格連同有關之股票交回香港證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716。

本公司向A股股東派發股利的股權登記日、派發辦法和時間將另行公告。

#### 六、 前瞻性陳述的風險聲明

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

七、 本公司不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況。

八、 本公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。

#### 九、 重大風險提示

公司已在本報告中詳細描述可能存在的風險，敬請查閱董事會報告第二節管理層討論與分析中關於公司未來發展可能面臨的風險。

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



## 釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

「公司」或「本公司」	指	中國石化上海石油化工股份有限公司
「董事會」	指	本公司董事會
「董事」	指	本公司董事
「監事會」	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」	指	截至2018年12月31日止年度
「香港交易所」	指	香港聯合交易所有限公司
「上海交易所」	指	上海證券交易所
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「中石化集團」	指	中國石油化工集團有限公司
「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	<a href="http://www.hkexnews.hk">www.hkexnews.hk</a>
「上海交易所網站」	指	<a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
「本公司網站」	指	<a href="http://www.spc.com.cn">www.spc.com.cn</a>
「HSSE」	指	健康、安全、公共安全和環境保護
「LDAR」	指	洩漏檢測與修復
「COD」	指	化學需氧量
「VOCs」	指	揮發性有機物
「《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



中國石化上海石油化工股份有限公司按2018年銷售額計算乃中國最大之石油化工企業之一。本公司亦為全國最大的乙烯生產商之一。乙烯為最重要的中間石化產品之一，可用於生產合成纖維、樹脂和塑料。

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

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

1993年7月，本公司為首家在中國註冊成立的公司在全球發售股份，其股份分別在上海交易所、香港交易所及紐約證券交易所上市。

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

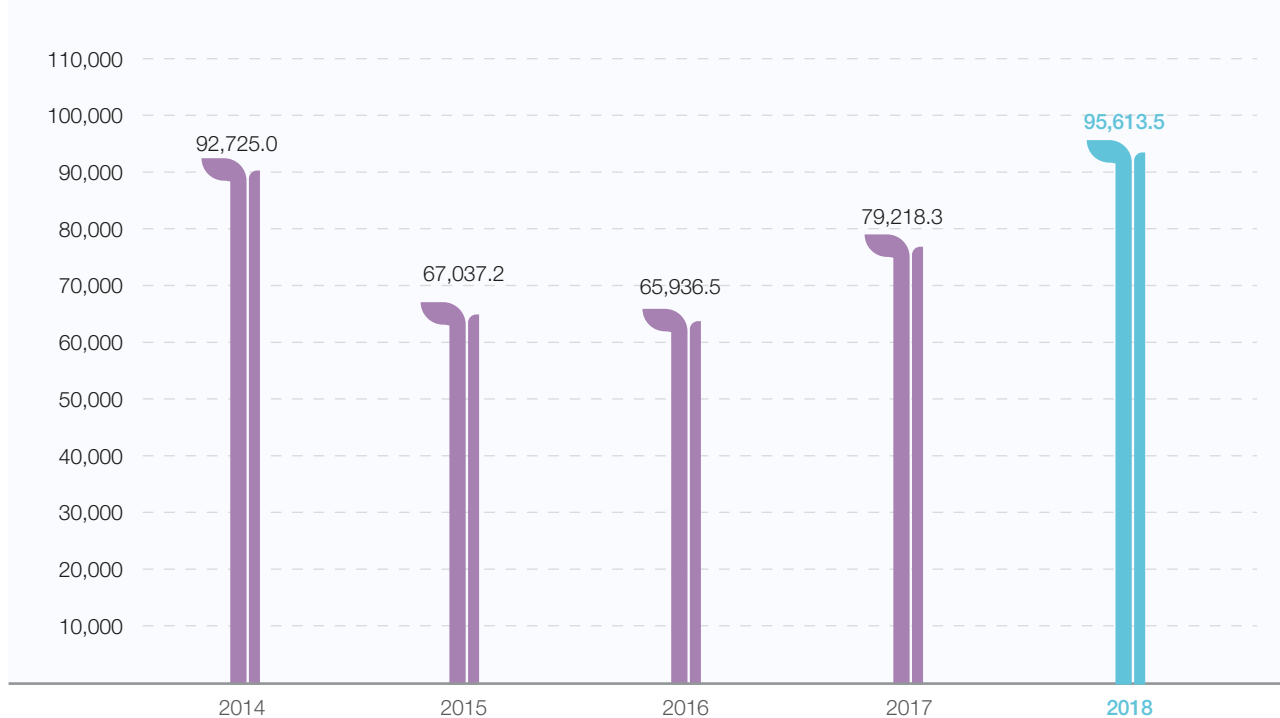
## (一) 按《國際財務報告準則》編製的財務資料(近五年)

單位：人民幣百萬元

截至12月31日止年度	2018年	2017年	2016年	2015年	2014年
銷售淨額	95,613.5	79,218.3	65,936.5	67,037.2	92,725.0
稅前利潤/(虧損)	6,808.1	7,852.9	7,778.3	4,237.2	(889.9)
稅後利潤/(虧損)	5,336.2	6,154.2	5,981.5	3,310.4	(675.8)
本公司股東應佔利潤/(虧損)	5,336.3	6,143.2	5,968.5	3,274.3	(692.2)
基本每股盈利/(虧損)(人民幣元/股)	0.493	0.569	0.553	0.303	(0.064)
攤薄每股盈利/(虧損)(人民幣元/股)	0.493	0.568	0.552	0.303	(0.064)
基本及攤薄每股盈利/(虧損)(人民幣元/股)(重述後)*	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
於12月31日					
本公司股東應佔權益	30,346.1	28,230.2	24,722.0	19,797.3	16,500.3
總資產	44,385.9	39,443.5	33,945.6	27,820.6	30,905.6
總負債	13,923.5	10,927.9	8,942.4	7,726.3	14,134.0

- \* 本公司於2013年12月實施公積金轉增股本，轉增後公司總股本從72億股增加到108億股。  
本公司於2017年8月股權激勵計劃首次行權，行權後公司總股本增加1,417.66萬股。  
本公司於2018年1月股權激勵計劃第二次行權，行權後公司總股本增加963.69萬股。

銷售淨額  
(人民幣百萬元)



(二) 近三年主要會計數據和財務指標(按照中國企業會計準則編製)

單位：人民幣千元

主要會計數據	2018年	2017年	本年比上年	2016年
			增/減(%)	
營業收入	107,764,908	92,013,569	17.12%	77,894,285
利潤總額	6,748,976	7,851,234	-14.04%	7,765,405
歸屬於母公司股東的淨利潤	5,277,186	6,141,558	-14.07%	5,955,576
歸屬於母公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	5,067,583	6,293,745	-19.48%	5,921,988
經營活動產生的現金流量淨額	6,695,099	7,078,482	-5.42%	7,210,957
			本年末比上年末	
	2018年末	2017年末	增/減(%)	2016年末
歸屬於母公司股東的淨資產	30,370,126	28,256,306	7.48%	24,750,048
總資產	44,539,960	39,609,536	12.45%	34,123,693



## 財務資料摘要(續)

主要財務指標	2018年	2017年	本年比上年 增/減(%)	2016年
基本每股收益(人民幣元/股)	0.488	0.568	-14.08%	0.551
稀釋每股收益(人民幣元/股)	0.488	0.568	-14.08%	0.551
扣除非經常性損益後的基本每股收益 (人民幣元/股)	0.468	0.583	-19.73%	0.550
加權平均淨資產收益率(%)*	16.211	20.840	減少4.63個百分點	26.383
扣除非經常性損益後的加權平均淨資產收益率(%)*	15.567	21.356	減少5.79個百分點	26.254
每股經營活動產生的現金流量淨額(人民幣元/股)	0.619	0.655	-5.5%	0.668

	2018年末	2017年末	本年末比上年末 增/減(%)	2016年末
歸屬於母公司股東的每股淨資產(人民幣元/股)*	2.806	2.613	7.39%	2.292
資產負債率(%)	31.553	27.943	增加3.61個百分點	26.645

\* 以上淨資產不包含少數股東權益。

## (三) 非經常性損益項目(按中國企業會計準則編製)

非經常性損益項目	單位：人民幣千元		
	2018年	2017年	2016年
非流動資產處置淨損失	172,508	-13,017	-42,031
處置長期股權投資損益	1,622	10,339	-
減員費用	-34,450	-176,954	-19,200
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)	126,329	75,703	154,631
對外委託貸款取得的收益	11	1,164	1,818
遠期外匯合同收益	14,520	-1,516	-
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-55,092	-44,159	-47,281
少數股東權益影響額(稅後)	-7,079	-1,526	-1,714
所得稅影響額	-8,766	-2,221	-12,635
合計	209,603	-152,187	33,588

## (四) 按照中國企業會計準則和《國際財務報告準則》編製的財務報表之差異

	單位：人民幣千元			
	淨利潤		淨資產	
	本年數	上年數	年末數	年初數
按中國企業會計準則	5,277,073	6,152,495	30,486,504	28,541,613
按《國際財務報告準則》	5,336,218	6,154,159	30,462,441	28,515,540

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年度財務報表之補充資料。

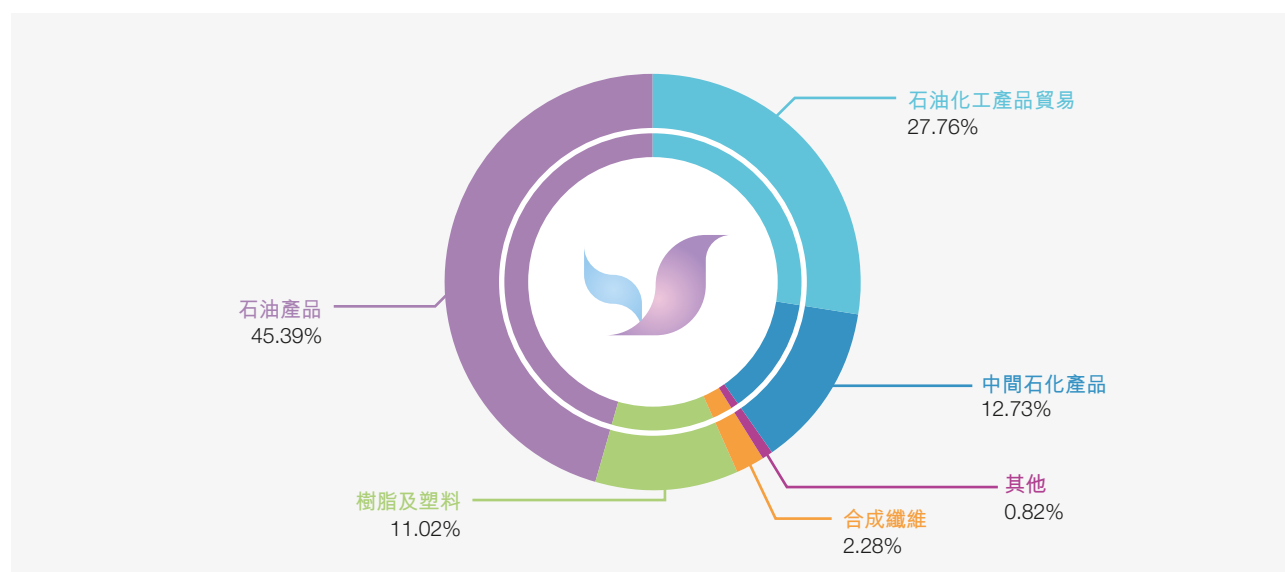
(五) 2018年分季度主要財務數據(按中國企業會計準則編製)

單位：人民幣千元

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
營業收入	25,759,522	26,428,118	28,632,763	26,944,505
歸屬於母公司股東的淨利潤	1,771,513	1,752,618	1,136,283	616,772
歸屬於母公司股東的扣除非經常性 損益後的淨利潤	1,768,368	1,746,963	1,156,744	395,508
經營活動產生的現金流量淨額	1,635,267	2,592,137	-892,180	3,359,875

本集團生產60多種不同產品，包括各種規格的合成纖維、樹脂及塑料、中間石化產品和石油產品。由於本集團是一家高度綜合的石油化工企業，所生產的多種石油產品和中間石化產品，大部份用於本公司下游產品的生產。

下表為本集團2018年各主要產品各自在本集團銷售淨額中所佔的百分比及其主要用途。



集團銷售的主要產品	佔2018年銷售淨額百分比(%)	主要用途
<b>自製產品</b>		
<b>合成纖維</b>		
滌綸短纖維	0.23	紡織品、服裝
腈綸短纖維	1.85	可以單紡或同棉混紡成棉型織物，或同毛混紡成毛型織物
其他	0.20	
<b>小計</b>	<b>2.28</b>	



## 主要產品(續)

集團銷售的主要產品	佔2018年銷售淨額 百分比(%)	主要用途
<b>樹脂及塑料</b>		
聚酯切片	2.27	滌綸纖維或薄膜、容器
聚乙烯粒子	3.19	薄膜、地膜、電纜絕緣料以及家庭用品、玩具等注模產品
聚丙烯粒子	4.12	薄膜、板材以及家庭用品、玩具、家用電器和汽車零件等注模產品
聚乙烯醇	0.10	維綸、建築塗料、紡織漿料
其他	1.34	
<b>小計</b>	<b>11.02</b>	
<b>中間石化產品</b>		
乙烯	0.10	聚乙烯、乙二醇、聚氯乙烯和其他中間石化產品的原料，可進一步加工成樹脂及塑料和合成纖維
環氧乙烷	1.65	化工及醫藥中間原料、染料、洗滌劑和助劑
苯	1.76	中間石化產品、苯乙烯、塑料、爆炸品、染料、洗滌劑、環氧樹脂、錦綸
對二甲苯	3.58	中間石化產品、聚酯
丁二烯	0.92	合成橡膠和塑料
乙二醇	2.01	精細化工
其他	2.71	
<b>小計</b>	<b>12.73</b>	
<b>石油產品</b>		
汽油	17.78	交通運輸燃料
柴油	17.06	交通運輸及農用機械燃料
航空煤油	4.69	交通運輸燃料
其他	5.86	
<b>小計</b>	<b>45.39</b>	
<b>石油化工產品貿易</b>	<b>27.76</b>	石油化工產品的進出口貿易(產品採購自國內外供應商)
<b>其他</b>	<b>0.82</b>	
<b>合計</b>	<b>100</b>	

## (一) 報告期內普通股股本變動情況

### 1、報告期內普通股股份變動情況表

單位：股

股份類別	報告期初		報告期內變動增減(+、-)					報告期末	
	股份數量	比例(%)	發行新股	送股股份數	公積金轉股股	其他	小計	股份數量	比例(%)
			份數量	量	份數量				
一、未上市流通股份	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1、發起人股份	0	0	0	0	0	0	0	0	0
其中：									
國家持有股份	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2、募集法人股份	0	0	0	0	0	0	0	0	0
二、有限售條件股份	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1、國有法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2、其他內資持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
三、已上市流通股份	10,814,176,600	100	0	0	0	+9,636,900	+9,636,900	10,823,813,500	100
A股或H股						A股	A股	A股或H股	
1、人民幣普通股	7,319,176,600	67.68	0	0	0	+9,636,900	+9,636,900	7,328,813,500	67.71
A股						A股	A股	A股	
2、境外上市的外資股	3,495,000,000	32.32	0	0	0	0	0	3,495,000,000	32.29
H股								H股	
合計	10,814,176,600	100	0	0	0	+9,636,900	+9,636,900	10,823,813,500	100
A股或H股						A股	A股	A股或H股	

(二) 證券發行

1、 報告期內證券發行情況

單位：股 幣種：人民幣

股份及其衍生證券的種類	發行日期	發行價格	發行數量	上市日期	獲准上市	
					交易數量	交易終止日期
普通股股份類						
人民幣普通股A股	2018年2月14日	3.85	9,636,900*	2018年2月28日	9,636,900	-

\* 根據股權激勵計劃第二次行權發行。

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，公司普通股股份總數由10,814,176,600股增加至10,823,813,500股。

3、 內部職工股情況

截至本報告期末，公司無內部職工股。

(三) 股東和實際控制人情況

1、 股東總數

截止報告期末普通股股東總數(戶)	90,979
年度報告披露日前一月末的普通股股東總數(戶)	88,598

2、截至報告期末前十名股東持股情況表

前十名股東持股情況

股東名稱(全名)	股份類別	報告期內持股	報告期末	持股比例(%)	持有限售	質押或凍結情況		股東性質
		數量增/減(股)	持股數量(股)		股份數量(股)	股份狀態	股份數量	
中國石油化工有限公司	A股	0	5,460,000,000	50.44	0	無	0	國有法人
香港中央結算(代理人)有限公司	H股	1,508,500	3,458,140,821	31.95	0	未知	-	境外法人
中國證券金融股份有限公司	A股	-115,578,227	324,111,018	2.99	0	無	0	其他
香港中央結算有限公司	A股	64,763,147	78,698,924	0.73	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
廣發基金-農業銀行-廣發中證金融 資產管理計劃	A股	22,470,400	45,222,300	0.42	0	無	0	其他
大成基金-農業銀行-大成中證金融 資產管理計劃	A股	22,470,400	43,531,469	0.40	0	無	0	其他
華夏基金-農業銀行-華夏中證金融 資產管理計劃	A股	22,470,400	43,083,750	0.40	0	無	0	其他
博時基金-農業銀行-博時中證金融 資產管理計劃	A股	22,470,400	43,083,700	0.40	0	無	0	其他
易方達基金-農業銀行-易方達中證 金融資產管理計劃	A股	22,470,400	43,083,700	0.40	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，香港中央結算有限公司為公司滬港通的名義持有人；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。							



(四) 控股股東及實際控制人情況

1、 控股股東情況

(1) 法人

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

2、 實際控制人情況

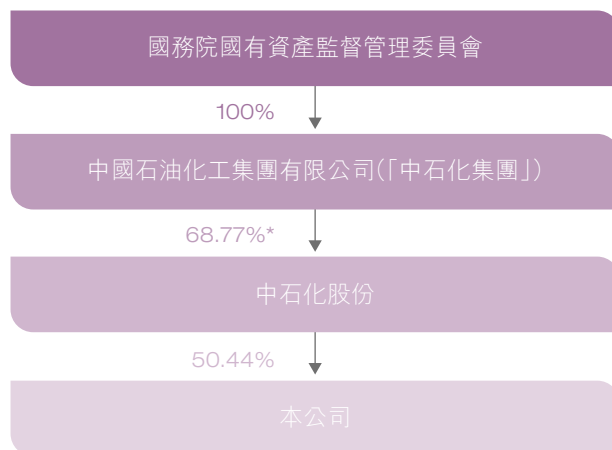
(1) 法人

名稱	中國石油化工集團有限公司		
單位負責人或法定代表人	戴厚良		
成立日期	1998年7月24日		
主要經營業務	中國石油化工集團有限公司於2000年通過重組，將其石油化工的主要業務投入中國石油化工股份有限公司，中國石油化工集團有限公司繼續經營保留若干石化設施、小規模的煉油廠；提供鑽井服務、測井服務、井下作業服務、生產設備製造及維修、工程建設服務及水、電等公用工程服務及社會服務等。		
報告期內控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況	中石化集團直接持有的其他上市公司股權情況如下：		
	公司名稱	持股數量(股)	持股比例
	中國石油化工股份有限公司 <sup>註1</sup>	82,709,227,393	68.31%
	中國石化煉化工程(集團)股份有限公司	2,907,856,000	65.67%
	中石化石油工程技術服務股份有限公司 <sup>註2</sup>	10,727,896,364	56.51%
	中石化石油機械股份有限公司	351,351,000	58.74%
	招商局能源運輸股份有限公司	912,886,426	15.05%

註1： 另外，中石化集團通過境外全資附屬公司盛駿國際投資有限公司持有553,150,000股H股。

註2： 另外，中石化集團通過境外全資附屬公司盛駿國際投資有限公司持有2,595,786,987股H股。

3、 公司與控股股東及實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



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

(五) 其他持股在百分之十以上的法人股東

香港中央結算(代理人)有限公司於2018年12月31日持有本公司3,458,140,821股H股，佔本公司已發行股份總數的31.95%。

(六) 社會公眾持股量

於2019年3月19日止，根據董事會知悉的公開資料，本公司的社會公眾持股量符合《香港上市規則》的最低要求。

(七) 公司的主要股東在公司股份及相關股份的權益與淡倉

於2018年12月31日，根據公司董事或最高行政人員所知，本公司主要股東(即有權在本公司股東大會上行使或控制行使5%或以上投票權的人士)(除董事、最高行政人員及監事之外)擁有根據《證券及期貨條例》(香港法例第571章)第XV部第2及3分部須披露或根據《證券及期貨條例》第336條規定須記入存置之披露權益登記冊內在公司股份及相關股份的權益或淡倉如下：

公司普通股的權益

股東名稱	擁有或被視為 擁有之權益(股)	註	佔本公司 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	(1)	50.44(L)	74.50(L)	實益擁有人
The Bank of New York Mellon Corporation	496,076,471H股(L) 402,870,300H股(S) 81,142,371H股(P)	(2)	4.58(L) 3.72(S) 0.75(P)	14.19(L) 11.53(L) 2.32(L)	所控制法團權益
貝萊德集團 (BlackRock, Inc.)	301,719,530H股(L) 920,000H股(S)	(3)	2.79(L) 0.01(S)	8.63(L) 0.03(S)	所控制法團權益
JPMorgan Chase & Co.	211,318,513H股(L) 27,102,814H股(S) 153,496,014H股(P)	(4)	1.95(L) 0.25(S) 1.42(P)	6.04(L) 0.77(L) 4.39(L)	所控制法團權益、 投資經理、持有股 份的保證權益人及 核准借出代理人
Corn Capital Company Limited	211,008,000H股(L) 200,020,000H股(S)	(5)	1.95(L) 1.85(S)	6.04(L) 5.72(S)	實益擁有人
孔憲暉	211,008,000H股(L) 200,020,000H股(S)	(5)	1.95(L) 1.85(S)	6.04(L) 5.72(S)	所控制法團權益
Yardley Finance Limited	200,020,000H股(L)	(6)	1.85(L)	5.72(L)	持有股份的保證權益人
陳建新	200,020,000H股(L)	(6)	1.85(L)	5.72(L)	受控制法團權益
Citigroup Inc.	193,021,290 H股(L) 798,000 H股(S) 182,593,643 H股(P)	(7)	1.78(L) 0.01(S) 1.69(P)	5.52(L) 0.02(S) 5.22(P)	持有股份的保證權益 人、所控制法團權 益及核准借出代理人

(L)：好倉；(S)：淡倉；(P)：可供借出的股份

## 普通股股份變動及股東情況(續)

註：

- (1) 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2018年12月31日，中石化集團直接及間接擁有中石化股份68.77%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。
- (2) The Bank of New York Mellon Corporation持有的402,870,300股H股(淡倉)全數均為以實物交收的非上市衍生工具。
- (3) 貝萊德集團(BlackRock, Inc.)持有的2,016,000股H股(好倉)為以現金交收的非上市衍生工具；
- (3) 貝萊德集團(BlackRock, Inc.)持有的920,000股H股(淡倉)全數均為以現金交收的非上市衍生工具。
- (4) JPMorgan Chase & Co.持有的H股(好倉)股份中，2,445,835股H股(好倉)為以現金交收的非上市衍生工具；
- (4) JPMorgan Chase & Co.持有的H股(淡倉)股份中，30,000股H股(淡倉)為以現金交收的上市衍生工具，18,283,514股H股(淡倉)為以實物交收的非上市衍生工具及2,704,000股H股(淡倉)為以現金交收的非上市衍生工具。
- (5) 該等股份由Corn Company Capital Limited持有。孔憲暉於Corn Company Capital Limited持有100%的權益。根據《證券及期貨條例》，孔憲暉被視為於Corn Company Capital Limited所持有之股份中擁有權益。
- (6) 該等股份由Yardley Finance Limited持有。陳建新於Yardley Finance Limited持有100%的權益。根據《證券及期貨條例》，陳建新被視為於Yardley Finance Limited所持有之股份中擁有權益。
- (7) Citigroup Inc.持有的H股(好倉)股份中，4,061,600股H股(好倉)為以實物交收的上市衍生工具及74,000股H股(好倉)為以現金交收的非上市衍生工具；
- (7) Citigroup Inc.持有的H股(淡倉)股份中，798,000股H股(淡倉)為以現金交收的非上市衍生工具。

除上述披露之外，於2018年12月31日，本公司董事並無接獲任何人士(除董事、最高行政人員及監事之外)通知，表示其於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部須向本公司披露或記錄於本公司根據《證券及期貨條例》第336條須記入本公司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、高級管理人員和員工情況

## (一) 持股變動情況及報酬情況

### 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及報酬情況

姓名	曾用名／		性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	報告期初	報告期末	報告期內	增減變動原因	報告期內從	是否在 公司關聯方 獲取報酬
	別名	職位					持股數量 (萬股)	持股數量 (萬股)	股份增減 變動數量 (萬股)		公司獲得的 稅前報酬總額 (人民幣萬元)	
吳海君*	無	執行董事、 董事長	男	56	2017年6月	2020年6月	0	0	0	-	132.19	否
史偉*	無	執行董事兼 總經理	男	59	2018年9月	2020年6月	0	0	0	-	14.87	否
金強	無	執行董事兼副總 經理	男	53	2017年6月	2020年6月	17.2	30.1	+12.9	股權激勵 計劃行權	76.81	否
郭曉軍	無	執行董事、 副總經理兼 董事會秘書及 聯席公司秘書	男	49	2017年6月	2020年6月	17.2	30.1	+12.9	股權激勵 計劃行權	75.27	否
周美雲	無	執行董事、 副總經理兼 財務總監	男	49	2017年6月	2020年6月	0	0	0	-	70.18	否
金文敏*	無	執行董事兼 副總經理	男	53	2018年6月	2020年6月	10	17.5	+7.5	股權激勵 計劃行權	73.42	否
雷典武	無	非執行董事	男	56	2017年6月	2020年6月	0	0	0	-	0	是
莫正林	無	非執行董事	男	54	2017年6月	2020年6月	0	0	0	-	0	是
張逸民	無	獨立非執行董事	男	64	2017年6月	2020年6月	0	0	0	-	15	否
劉運宏	無	獨立非執行董事	男	42	2017年6月	2020年6月	0	0	0	-	15	否
杜偉峰	無	獨立非執行董事	男	42	2017年6月	2020年6月	0	0	0	-	15	否
李遠勤	無	獨立非執行董事	女	45	2017年8月	2020年6月	0	0	0	-	15	否
馬廷輝	無	監事、監事會 主席	男	48	2017年10月	2020年6月	0	0	0	-	57.49	否

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

姓名	曾用名/		性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	報告期初	報告期末	報告期內	報告期內從 公司獲得的 稅前報酬總額 (人民幣萬元)	是否在 公司關聯方 獲取報酬
	別名	職位					持股數量 (萬股)	持股數量 (萬股)	股份增減 變動數量 (萬股) 增減變動原因		
左強	無	監事	男	56	2017年6月	2020年6月	0	0	0 -	56.36	否
李曉霞	無	監事	女	49	2017年6月	2020年6月	0	0	0 -	57.70	否
翟亞林	無	監事	男	54	2017年6月	2020年6月	0	0	0 -	0	是
范清勇	無	監事	男	54	2017年6月	2020年6月	0	0	0 -	0	是
鄭雲瑞	無	獨立監事	男	53	2017年6月	2020年6月	0	0	0 -	10	否
蔡廷基	無	獨立監事	男	64	2017年6月	2020年6月	0	0	0 -	10	否
高金平*	無	原執行董事、 副董事長兼 副總經理	男	52	2017年6月	2018年9月	20	35	15 股權激勵 計劃行權	77.62	是
合計	/	/	/	/	/	/	64.4	112.7	48.3 /	771.91	/

- \* 吳海君先生於2018年9月5日辭去公司總經理的職務，在本公司擔任的其他職務保持不變。
- \* 史偉先生於2018年9月19日召開的第九屆董事會第十一次會議上，獲聘為公司總經理；於2018年11月8日召開的2018年第一次臨時股東大會上，被選舉為公司董事，並於同日召開的第九屆董事會第十三次會議上選舉為公司執行董事及戰略委員會委員。
- \* 金文敏先生於2018年6月13日召開的2017年度股東週年大會上被選舉為公司董事，並於隨後召開的第九屆董事會第九次會議上被選舉為執行董事。
- \* 高金平先生因工作變動原因於2018年9月5日向董事會提出不再擔任副董事長、執行董事兼副總經理職務的請求。高金平先生的辭職於2018年9月5日辭職報告送達本公司董事會即生效。高金平先生在辭去本公司的職務後，在關聯方上海賽科任職，故其辭職後在上海賽科獲取報酬。

## (二) 董事、監事和高級管理人員簡歷

### 董事：

**吳海君**，現年56歲，現任本公司執行董事、董事長、黨委書記、戰略委員會主席及提名委員會委員，上海賽科董事，上海化學工業區發展有限公司董事長。吳先生於1984年加入上海石油化工總廠(「上海石化總廠」)，歷任本公司化工二廠副廠長、廠長，本公司化工事業部經理等職。1999年5月至2006年3月任本公司副總經理，2004年6月至2006年6月任本公司董事。2005年12月至2008年3月任中石化股份化工銷售分公司經理兼黨委書記。2005年12月至2010年4月任中石化股份化工事業部主任。2010年4月起任上海賽科董事。2010年4月至2011年2月任上海賽科總經理。2010年4月至2018年8月任上海賽科黨委書記。2010年6月任本公司董事。2010年6月至2017年12月任本公司副董事長。2011年2月至2015年3月任上海賽科副總經理。2015年3月至2017年12月任上海賽科總經理。2017年12月至2019年1月任上海賽科董事長。2017年12月至2018年9月任本公司總經理及黨委副書記。2017年12月任本公司董事長。2018年1月任上海化學工業區發展有限公司董事長。2018年8月任本公司黨委書記。吳先生1984年畢業於華東化工學院化學工程專業，取得工學學士學位，1997年取得中歐國際工商學院工商管理碩士學位。有教授級高級工程師職稱。

**史偉**，現年59歲，現任本公司執行董事、總經理、黨委副書記及戰略委員會委員。史先生於1982年加入上海石化總廠，歷任本公司煉油化工部經理助理、副經理，本公司環保部經理，本公司煉油化工部黨委書記、經理等職。2003年10月至2014年3月任本公司副總經理。2005年6月至2013年4月任本公司董事。2012年5月至2014年3月任中石化貴州織金煤化工項目籌備組組長。2013年3月至2018年8月任畢節中城能源有限公司副董事長。2014年3月至2018年8月任中石化長城能源化工(貴州)有限公司總經理、黨委書記。2018年8月任本公司黨委副書記。2018年9月任本公司總經理。2018年11月任本公司執行董事及戰略委員會委員。史先生1982年畢業於華東化工學院石油煉製工程專業，取得工學學士學位，1998年進修完成華東理工大學企業管理專業研究生課程。有高級工程師職稱。



### (二) 董事、監事和高級管理人員簡歷(續)

**金強**，現年53歲，現任本公司執行董事、副總經理。金先生於1986年加入鎮海石化煉油廠，歷任中石化鎮海煉油化工股份有限公司公用工程部副主任、機械動力處副處長、處長、中石化股份鎮海煉化分公司機械動力處處長等職。2007年3月至2011年10月任中石化股份鎮海煉化分公司副總工程師。2011年10月任本公司副總經理。2014年6月任本公司執行董事。金先生1986年畢業於華東化工學院化工機械專業，2007年畢業於中央黨校研究生院經濟管理專業，具有教授級高級工程師職稱。

**郭曉軍**，現年49歲，現任本公司執行董事、副總經理、董事會秘書、聯席公司秘書及戰略委員會委員，上海化學工業區發展有限公司董事。郭先生於1991年加入上海石化總廠。歷任本公司塑料部聚烯烴聯合裝置主任、塑料部副總工程師、經理助理、副經理、經理兼黨委副書記等職。2011年3月至2013年4月任本公司副總工程師兼生產部主任。2013年4月任本公司副總經理。2014年6月任本公司執行董事。2017年6月任本公司董事會秘書及聯席公司秘書。2018年9月任上海化學工業區發展有限公司董事。郭先生1991年畢業於華東理工大學基本有機化工專業，取得工學學士學位，2008年獲得華東理工大學化學工程專業工學碩士學位。具有教授級高級工程師職稱。

**周美雲**，現年49歲，現任本公司執行董事、副總經理、財務總監、薪酬與考核委員會委員及戰略委員會委員，金山聯貿董事長。周先生於1991年加入上海石化總廠，歷任本公司財務部主管、主任助理、副主任、主任。2011年5月至2017年3月任上海賽科財務部主任。2017年2月起任本公司副總經理兼財務總監。2017年6月任本公司執行董事。2017年7月任金山聯貿董事長。周先生1991年畢業於上海財經大學會計學專業，1997年畢業於華中理工大學(現稱為華中科技大學)西方經濟學專業，取得經濟學碩士學位。具有高級會計師職稱。

(二) 董事、監事和高級管理人員簡歷(續)

**金文敏**，現年53歲，現任本公司執行董事兼副總經理。金文敏先生於1985加入上海石油化工總廠，歷任本公司煉化部1#煉油裝置黨總支書記、丁二烯裝置主任、儲運分公司經理，儲運部經理兼黨委副書記，煉油事業部經理兼黨委副書記等職。2013年4月至2017年2月任公司生產部主任。2013年5月至2016年8月任本公司總經理助理。2016年9月任本公司副總經理。2018年6月任本公司執行董事。金先生2003年7月畢業於上海第二工業大學工商管理專業，有高級工程師職稱。

**雷典武**，現年56歲，現任本公司非執行董事及戰略委員會委員、本公司控股股東中石化股份高級副總裁。2005年6月起任本公司非執行董事。雷先生曾先後擔任揚子石化公司綜合計劃處副處長、合資企業籌備辦公室主任，揚子巴斯夫苯乙烯系列有限公司副總經理兼生產部經理，揚子石化公司副經理兼合資合作辦公室副主任，中國東聯石化有限責任公司計劃發展部主任，揚子石油化工有限公司副總經理，中石化股份發展規劃部副主任等職。2001年3月至2013年8月任中石化股份發展計劃部主任。2009年3月至2018年10月任中石化集團總經理助理。2009年5月至2018年10月任中石化股份副總裁。2013年8月至2018年10月任中石化集團公司總經濟師。2015年10月至2018年10月任中石化集團董事會秘書。2018年6月至2018年12月任中石化集團國際合作部主任、外事局局長、港澳台辦公室主任、中石化股份國際合作部主任。2018年10月任中石化股份高級副總裁。雷先生具有豐富的企業規劃和投資發展管理經驗。雷先生1984年畢業於華東石油學院基本有機化工專業，大學學歷，工學學士學位。有教授級高級工程師職稱。

### (二) 董事、監事和高級管理人員簡歷(續)

**莫正林**，現年54歲，現任本公司非執行董事及戰略委員會委員、本公司控股股東中石化股份財務部副主任。2014年6月起任本公司非執行董事。莫先生1986年8月參加工作，歷任北京燕山石化股份公司財務部副主任兼會計處處長、煉油事業部總會計師兼財務處處長，中石化北京燕山分公司副總會計師兼煉油事業部總會計師，北京燕山石油化工有限公司董事、中石化北京燕山分公司總會計師等職。2008年8月至2017年8月任中石化股份化工事業部總會計師。2008年11月至2017年10月任上海賽科董事。2015年3月至2017年8月任中石化股份化工事業部副主任。2017年8月任中石化股份財務部副主任。莫先生1986年畢業於中南財經大學財務與會計專業，大學學歷，管理學學士學位。具有高級會計師職稱。

**張逸民**，現年64歲，現為本公司獨立非執行董事、薪酬與考核委員會及提名委員會主席以及中歐國際工商學院金融學教授。2013年10月起任本公司獨立非執行董事。張先生現任上海華誼集團股份有限公司(於上海交易所上市，股票代碼：600623)的獨立董事。張先生擁有加拿大不列顛哥倫比亞大學金融學與政策博士學位，歷任加拿大不列顛哥倫比亞大學商學院博士後研究員，加拿大新不倫瑞克大學商學院助理教授，香港城市大學經濟與金融學系副教授。2004年9月起任中歐國際工商學院教授。張先生的研究領域主要是運營、融資與工業經濟學，具有豐富的專業知識及經驗。

**劉運宏**，現年42歲，現任本公司獨立非執行董事及審核委員會委員、華寶證券有限責任公司總經理助理及中國人民大學國際併購與投資研究所副所長。2015年6月起任本公司獨立非執行董事。劉先生自2014年5月13日起至2018年3月24日擔任廣東東陽光科技控股股份有限公司(於上海交易所上市，股票代碼：600673)的獨立董事、現為上海航天機電機車股份有限公司(於上海交易所上市，股票代碼：600151)、申能股份有限公司(於上海交易所上市，股票代碼：600642)及貴陽銀行股份有限公司(於上海交易所上市，股票代碼：601997)的獨立董事。劉先生於2008年6月至2010年8月任國泰基金管理有限公司法律合規事務主管，2008年10月至2010年8月期間在北京大學光華管理學院從事經濟學博士後研究，並被評為副教授、碩士研究生導師。2010年10月至2012年7月在上海證券交易所從事基金產品開發和上市公司監管工作，2012年8月至2013年9月任航天證券有限責任公司投資銀行總部總經理。2013年10月任華寶證券有限責任公司機構業務部(2015年5月更名為投資銀行部)總經

(二) 董事、監事和高級管理人員簡歷(續)

理，2015年5月至2017年11月任華寶證券有限責任公司投資銀行部總經理，2015年9月任華寶證券有限責任公司總經理助理。2014年5月任中國人民大學國際併購與投資研究所副所長。劉先生2008年畢業於中國人民大學法學院民商法學專業，取得法學博士學位。具有研究員職稱。

**杜偉峰**，現年42歲，現任本公司獨立非執行董事、審核委員會、薪酬與考核委員會及提名委員會委員以及北京市君澤君(上海)律師事務所合夥人。2015年6月起任本公司獨立非執行董事。杜先生於1998年7月參加工作，歷任上海市浦東新區人民法院書記員、助理審判員，上海華誠律師事務所律師，上海瀛泰律師事務所律師，2009年2月任北京市君澤君律師事務所上海分所合夥人。杜先生具有豐富的律師工作經驗，是部分銀行總行、上海分行、國有資產管理公司上海分公司和民營資產管理公司的指定律師。杜先生1998年畢業於上海大學商法專業，2005年取得英國布里斯托爾大學商法專業法學碩士學位，2013年取得中歐國際工商學院工商管理碩士學位。

**李遠勤**，現年45歲，現任本公司獨立非執行董事、審核委員會主席及戰略委員會委員、上海大學管理學院副教授、會計系副系主任。2017年8月起任本公司獨立非執行董事。李女士現為上海新世界股份有限公司(於上海交易所上市，股票代碼：600628)的獨立董事。李女士於2000年4月至2003年3月年在中國工商銀行總行結算部工作，2006年6月至2009年9月任上海大學管理學院講師，2009年9月至今任上海大學管理學院副教授，2011年5月至今任上海大學管理學院會計系副系主任，其中：2012年2月至2013年2月為美國華盛頓大學FOSTER商學院訪問學者。李女士同時兼任上海市寶山區第八屆政協委員及中國註冊會計師協會非執行會員等社會職務。李女士擁有上海交通大學安泰經營學院管理學博士學位。

(二) 董事、監事和高級管理人員簡歷(續)

**監事：**

**馬延輝**，現年48歲，現任本公司監事、監事會主席、黨委副書記、紀委書記及工會主席。馬先生於1996年參加工作，歷任燕化煉油廠辦公室秘書，長城潤滑油燕化分公司辦公室秘書、副主任，中石化集團企業改革部綜合處業務主辦、臨時負責人、副處長，中國石化資產經營管理有限公司企業改革部體制改革處副處長、處長等職，2008年6月至2017年8月任中石化集團(中石化股份)企業改革管理部綜合處處長。2017年8月被任命為本公司黨委副書記、紀委書記。2017年10月任本公司監事、監事會主席、工會主席。馬先生1996年7月畢業於華東理工大學石油加工專業，取得工學學士學位，2006年6月畢業於中國人民大學企業管理專業，取得管理學碩士學位。具有高級經濟師職稱。

**左強**，現年56歲，現任本公司監事、總法律顧問及副總政工師。左先生於1981年加入上海石化總廠，歷任上海石化總廠化工一廠二期建設指揮部資料員、乙烯廠資料室組長、乙烯廠團委書記、煉化部團委書記，本公司煉化部團委書記、煉化部1#乙烯黨總支書記，本公司監察室副主任，公司機關紀委書記。2011年4月至2018年4月任本公司監察室主任。2011年6月任本公司監事，2011年6月至2018年12月任本公司監事會辦公室主任。2011年10月至2018年12月任公司紀委副書記。2016年2月任本公司副總政工師。2017年2月任本公司總法律顧問。2018年4月至2018年12月任本公司監察處處長。左先生1993年畢業於中央黨校函授學院黨政管理專業，有高級專業技術職稱。

**李曉霞**，現年49歲，現任本公司監事、塑料部黨委書記兼副經理。李女士於1991年加入上海石化總廠，歷任本公司海運碼頭作業區工藝員、車間主任助理、煉化部2#儲運區車間副主任、副科長、本公司團委副書記、員工交流安置中心黨總支書記，煉油事業部黨委書記、副經理。2011年6月任本公司監事，2011年12月至2017年8月任本公司工會副主席。2017年7月任本

(二) 董事、監事和高級管理人員簡歷(續)

公司塑料部黨委書記兼副經理。李女士1991年畢業於遼寧石油化工大學石油及天然氣運輸專業，取得工學學士學位。有高級專業技術職稱。

**翟亞林**，現年54歲，現任本公司外部監事、中石化集團審計局副局長、本公司控股股東中石化股份審計部副主任、中石化集團黨組巡視組第九組組長。2008年6月起任本公司外部監事。翟先生1986年參加工作，歷任前郭煉油廠辦公室副主任、審計處處長，中國石化華夏審計公司綜合處副處長，中國石油化工總公司審計局綜合管理處副處長，中石化集團審計局綜合管理處處長，中石化集團審計局(中石化股份審計部)綜合管理處處長。2001年12月起擔任中石化集團審計局副局長、中石化股份審計部副主任。2018年4月任中石化集團黨組巡視組第九組組長。翟先生1986年畢業於吉林四平師範學院，具有高級經濟師職稱。

**范清勇**，現年54歲，現任本公司外部監事、中石化集團監察局副局長及黨組紀檢組組員、本公司控股股東中石化股份監察部副主任、中國石化煉油銷售有限公司監事。2017年6月起任本公司外部監事。范先生1987年參加工作，歷任撫順石化公司石油二廠黨辦副主任、企管處處長，中石化集團監察局(中石化股份監察部)紀檢監察二處紀檢監察員、副處長、紀檢監察一處處長。2010年4月起任中石化集團監察局副局長、中石化股份監察部副主任。2010年7月至2015年4月任中國石化新星石油有限責任公司監事。2012年5月起任中石化集團黨組紀檢組組員、中國石化煉油銷售有限公司監事。范先生1991年畢業於遼寧師範大學中文專業，2003年取得中國人民大學法律碩士專業學位，具有教授級專業技術職稱。

(二) 董事、監事和高級管理人員簡歷(續)

**鄭雲瑞**，現年53歲，現任本公司獨立監事及華東政法大學法律學院民商法學教授、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。2014年12月起任本公司獨立監事。鄭先生為杭州先鋒電子技術股份有限公司(於深圳證券交易所上市，股票代碼：002767)、江西新餘國科科技股份有限公司(於深圳證券交易所上市，股票代碼：300722)的獨立董事及阜新德爾汽車部件股份有限公司(於深圳證券交易所上市，股票代碼：300473)的獨立董事。鄭先生1986年7月畢業於江西省上饒師範專科學校英語系，1993年7月獲得北京大學法學院法學碩士學位，1998年7月獲得北京大學法學院法學博士學位。鄭先生先後在江西省上饒縣教育局、海南機場股份有限公司、中國鄉鎮企業投資開發有限公司、上海市人民政府法制辦任職。2001年8月進入華東政法大學任教至今，其間於2002年7月至2002年12月為新加坡國立大學法學院訪問學者。鄭先生長期從事民法總論、物權法、合同法、公司法、保險法、社會保險法以及政府採購法等領域的審判、教學和科研工作，熟悉瞭解公司經營管理方面的法律事務，在學術上建樹頗豐，是深圳、瀋陽、徐州、無錫仲裁委員會仲裁員。鄭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。

**蔡廷基**，現年64歲，現為本公司獨立監事及香港會計師公會資深會員。2011年6月起加入本公司，2011年6月至2017年6月任本公司獨立非執行董事，2017年6月起任本公司獨立監事。蔡先生自2012年12月起任長江製衣有限公司(於香港交易所主板上市，股份代號：00294)和YGM貿易有限公司(於香港交易所主板上市，股份代號：00375)的獨立非執行董事。蔡先生1978年畢業於香港理工學院會計系，同年加入畢馬威會計師事務所，歷任香港畢馬威會計師事務所審計部合夥人，畢馬威會計師事務所上海辦事處執行合夥人，畢馬威華振會計師事務所上海首席合夥人，畢馬威華振會計師事務所華東華西區首席合夥人。2010年4月蔡先生自畢馬威華振會計師事務所退休。

## (三) 董事、監事及高級管理人員報告期內持有的股票期權情況

單位：股

姓名	職位	報告期初持有	報告期內授予	報告期內可行權	報告期內行使	報告期內註銷或	報告期末持有
		A股股票期權 數量	A股股票期權 數量	A股股票期權 數量	A股股票期權 數量	失效的A股股票 期權數量	A股股票期權 數量
金強	執行董事兼副總經理	258,000	0	129,000	129,000	129,000	0
郭曉軍	執行董事、副總經理、董事會秘書 兼聯席公司秘書	258,000	0	129,000	129,000	129,000	0
金文敏*	執行董事兼副總經理	150,000	0	75,000	75,000	75,000	0
高金平*	原執行董事、副董事長 兼副總經理	300,000	0	150,000	150,000	150,000	0
合計	/	966,000	0	483,000	483,000	483,000	0

\* 金文敏先生於2018年6月13日召開的公司2017年度股東週年大會上選舉為公司董事，並於隨後召開的第九屆董事會第九次會議上被選舉為執行董事。

\* 高金平先生因工作變動原因於2018年9月5日向董事會提出不再擔任副董事長、執行董事兼副總經理職務的請求。高金平先生的辭職於2018年9月5日辭職報告送達本公司董事會即生效。根據股權激勵計劃的相關規定，其獲授但尚未行權的150,000份A股股票期權已失效。



(四) 報告期內在股東單位任職情況

姓名	股東單位名稱	擔任的職位	任期起始日期	任期終止日期
雷典武	中石化股份	高級副總裁	2018年10月	2021年5月
莫正林	中石化股份	財務部副主任	2018年5月	2021年5月
翟亞林	中石化股份	審計部副主任	2018年5月	2021年5月
范清勇	中石化股份	監察部副主任	2018年5月	2021年5月

(五) 報告期內在其他單位任職情況

姓名	其他單位名稱	擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
吳海君	上海賽科	董事	2017年10月	2020年10月
吳海君	上海賽科	黨委書記	2017年4月	2018年8月
吳海君	上海賽科	董事長	2017年12月	2019年1月
吳海君	上海賽科	總經理	2017年3月	2017年12月
吳海君	上海化學工業區發展有限公司	董事長	2018年9月	2021年9月
郭曉軍	上海化學工業區發展有限公司	董事	2018年9月	2021年9月
周美雲	金山聯貿	董事長	2017年7月	2020年7月

除上表及本節(二)「董事、監事和高級管理人員簡歷」中已披露的信息外，本公司無董事、監事及高級管理人員在其他單位任職。

(六) 報告期內董事、監事及高級管理人員報酬情況

董事、監事及高級管理人員報酬的決策程序	獨立非執行董事報酬按《獨立董事報酬發放辦法》執行(已獲2007年度股東週年大會修訂)。獨立監事報酬按《獨立監事報酬發放辦法》執行(已獲2016年度股東週年大會通過)。其他董事、職工代表及外部監事及高級管理人員的薪酬按公司《董事、監事及高級管理人員薪酬發放辦法》(已獲2002年度股東週年大會通過)執行。 有關董事及監事的報酬請詳閱根據《國際財務報告準則》編製的財務報表附註12及附註34。
董事、監事及高級管理人員報酬確定依據	依據「效益、激勵、公平」原則，按照《董事、監事及高級管理人員薪酬發放辦法》確定。
董事、監事和高級管理人員報酬的實際支付情況	請參閱本章(一)「持股變動情況及報酬情況」。
報告期內全體董事、監事和高級管理人員實際獲得的報酬合計	人民幣771.9萬元
最高薪酬的五名人士	請參閱根據《國際財務報告準則》編製的財務報表附註34(i)。此五名人士為本公司的董事、監事。
退休金計劃	請參閱根據《國際財務報告準則》編製的財務報表附註2.25、附註28(f)。

(七) 報告期內公司董事、監事及高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職位	變動情況	原因
高金平	執行董事、副董事長兼副總經理	離任	工作安排變動
吳海君	總經理	離任	工作安排變動
史偉	執行董事兼總經理	選舉及聘任	-
金文敏	執行董事	選舉	-

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

於2018年12月31日，本公司董事、最高行政人員及監事於本公司或其相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份及債權證中，擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部須知會本公司及香港交易所的權益和淡倉(包括根據《證券及期貨條例》的上述規定其被當作或被視為擁有的權益和淡倉)；或記錄於根據《證券及期貨條例》第352條於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：

於本公司股份及相關股份的權益

姓名	職位	持有 股份數量 (股)	根據股權 激勵計劃			身份
			持有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 (%)	佔已發行 A股股份 總數 百分比 (%)	
金強	執行董事兼副總經理	301,000A股(L)	-	0.0028	0.0041	實益擁有人
郭曉軍	執行董事、副總經理、 董事會秘書及聯席公司秘書	301,000A股(L)	-	0.0028	0.0041	實益擁有人
金文敏	執行董事兼副總經理	175,000A股(L)	-	0.0016	0.0024	實益擁有人

(L)：好倉

除上述披露者外，於2018年12月31日，據本公司董事、最高行政人員或監事所知，本公司的董事、最高行政人員或監事並未於本公司或其相聯法團的任何股份、相關股份和債權證中，擁有如上所述根據《證券及期貨條例》和《香港上市規則》須作出披露或記錄的任何權益或淡倉。

### (九) 董事、監事信息變動情況

根據《香港上市規則》13.51B(1)條規定，自2018年半年度報告已披露外，所須披露的董事及監事資料變動詳情如下：

- (1) 獨立監事鄭雲瑞先生自2018年3月起擔任阜新德爾汽車部件股份有限公司(於深圳證券交易所上市，股票代碼：300473)之獨立董事。
- (2) 執行董事吳海君先生自2018年9月起不再擔任公司黨委副書記及總經理，自2018年9月起擔任公司黨委書記。
- (3) 獨立非執行董事劉運宏先生自2018年3月起不再擔任廣東東陽光科技控股股份有限公司(於上海交易所上市，股票代碼：600673)的獨立董事。
- (4) 非執行董事雷典武先生自2018年10月起擔任中石化股份高級副總裁。
- (5) 監事左強先生自2018年12月起不再擔任公司紀委副書記、監察室主任及監事會辦公室主任。

### (十) 董事及監事之交易、安排或權益

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

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

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

### (十一) 董事收購股份或債券證的權利

報告期內，公司概無授予公司董事收購股份或債券證的權利。

### (十二) 《證券交易的標準守則》遵守情況

本公司已採納並實行《證券交易的標準守則》，以監管董事及監事之證券交易。公司已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彼等於報告期間均一直全面遵守《證券交易的標準守則》的情況。

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

### (十三) 管理合約

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

### (十四) 獲準許的彌償條文

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

### (十五) 近三年受證券監管機構處罰的情況說明

無。

**(十六) 員工情況****1、 集團員工**

	數量(人)
公司在職員工的數量	9,512
子公司在職員工的數量	85
集團在職員工的數量合計	9,597
集團需承擔費用的離退休職工人數	18,344
<b>專業構成</b>	
專業構成類別	
生產人員	5,753
銷售人員	86
技術人員	2,598
財務人員	103
行政人員	1,057
合計	9,597
<b>教育程度</b>	
教育程度類別	
專科及以下	6,940
本科	2,469
研究生	188
合計	9,597

**2、 薪酬政策**

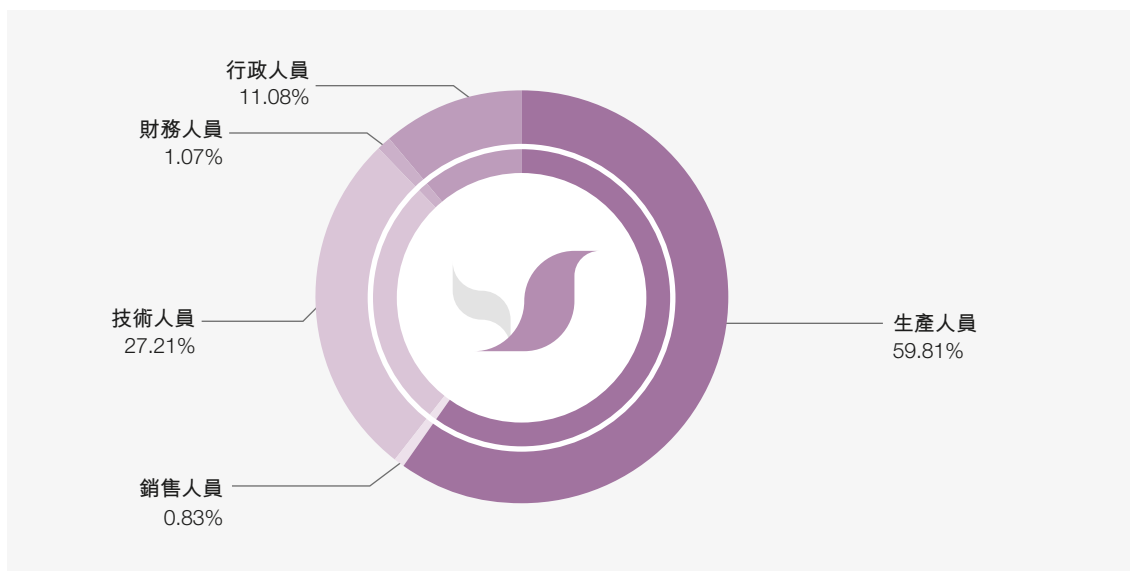
本公司僱員之薪酬包括薪金、股票期權及津貼等。依據中國相關法規，本公司參與並根據相關政府機構推行的社會保險計劃，按照僱員的月薪一定比例繳納僱員的社會保險，本公司員工另可享受補充醫療保險、企業年金、退休和其它福利。

**3、 培訓計劃**

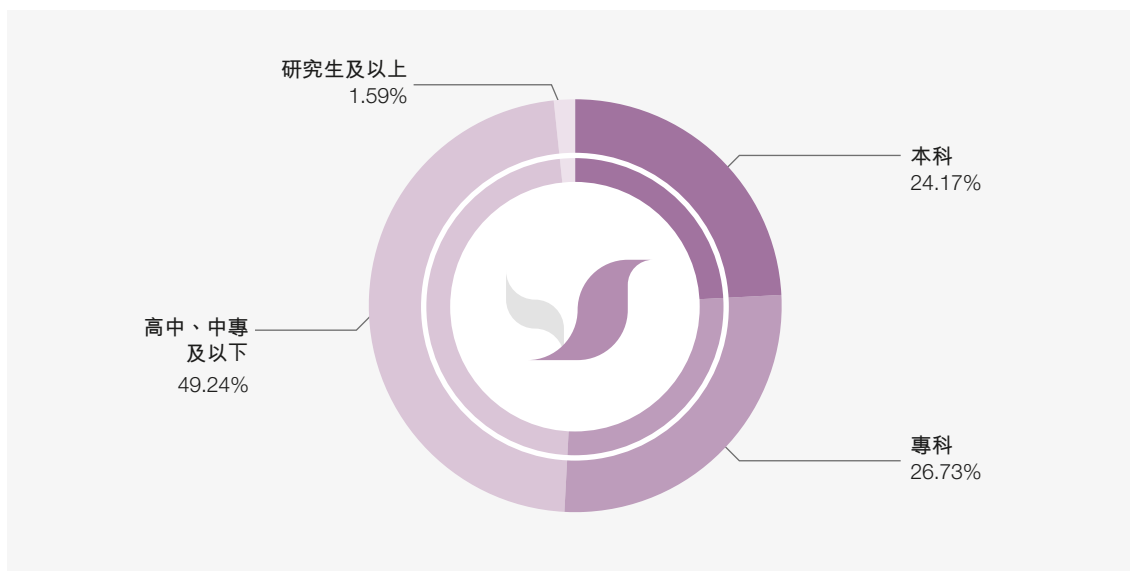
根據人力資源「調結構、提素質、強基礎」的主線，以「夯實培訓工作基礎，促進人才隊伍建設」為目標，完善教育培訓管理和人才成長通道建設，提高培訓的針對性和實效性，提升員工素質，為建設「國內領先、世界一流」煉化企業努力奮鬥。

(十六) 員工情況(續)

4、專業構成統計圖



5、教育程度統計圖



6、勞務外包情況

報告期內，本公司勞務外包支付的報酬總額為人民幣115,932.5千元。

## （一） 公司治理及內幕知情人登記管理等相關情況說明

### 1、 公司治理

2018年，本公司嚴格按照《公司法》、《證券法》和中國證監會發佈的《上市公司治理準則》等規範性文件以及上海交易所、香港交易所和紐約證券交易所的相關規定和要求，不斷完善公司法人治理結構，加強公司制度建設，規範公司運作，提升公司的整體形象。

完善治理制度建設。報告期內，根據本公司股票上市地相關法律、法規的要求和公司的實際情況，本公司修訂完善了《公司章程》及其附件，該修正案經公司2018年第一次臨時股東大會審議通過；修訂完善了公司《內部控制手冊》（2018年版）。

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

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

### 2、 內幕知情人登記管理

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



(二) 股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	會議議案名稱	決議情況	刊登決議的 指定網站	刊登決議的 日期
2017年度股東 週年大會	2018年6月13日	1、本公司2017年度董事會工作報告 2、本公司2017年度監事會工作報告 3、本公司2017年度經審計的財務報告 4、本公司2017年度利潤分配方案 5、本公司2018年度財務預算報告 6、續聘普華永道中天會計師事務所(特殊普通 合夥)為本公司2018年度境內審計師及羅兵 咸永道會計師事務所為本公司2018年度境 外核數師，並授權董事會決定其酬金的議 案 7、關於選舉金文敏先生為本公司第九屆董事 會非獨立董事的議案 8、本公司2017年度獨立董事述職報告	通過	上海交易所網站、 香港交易所網站 及本公司網站	2018年6月13日
2018年第一次 臨時股東大會	2018年11月8日	1、選舉史偉為本公司第九屆董事會非獨立董 事的議案 2、本公司董事會提呈之本公司章程及其附件 修正案	通過	上海交易所網站、 香港交易所網站 及本公司網站	2018年11月8日

### (三) 董事履行職責情況

#### 1、 董事參加董事會和股東大會的情況

董事姓名	是否獨立董事	參加董事會情況					參加股東大會情況	
		本年應參加董事會次數	親自出席次數	以通訊方式參加次數	委託出席次數	是否連續兩次未親自參加會議	出席股東大會的次數	
吳海君	否	9	9	6	0	0 否	2	
史偉	否	2	2	1	0	0 否	0	
金強	否	9	9	6	0	0 否	2	
郭曉軍	否	9	9	6	0	0 否	2	
周美雲	否	9	8	6	1	0 否	1	
金文敏	否	6	6	4	0	0 否	1	
雷典武	否	9	6	6	3	0 否	0	
莫正林	否	9	7	6	2	0 否	0	
張逸民	是	9	9	6	0	0 否	1	
劉運宏	是	9	7	6	2	0 否	1	
杜偉峰	是	9	9	6	0	0 否	1	
李遠勤	是	9	9	6	0	0 否	1	
高金平	否	5	5	3	0	0 否	1	
年內召開董事會會議次數							9	
其中：現場會議次數							3	
通訊方式召開會議次數							6	
現場結合通訊方式召開會議次數							0	

#### 2、 獨立非執行董事對公司有關事項提出異議的情況

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

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

2018年3月19日，董事會審核委員會已經與管理層審閱本公司所採納的會計原則和準則，並探討審計、風險管理、內部監控及財務匯報事宜，包括審閱截至2017年12月31日止年度的財務報表。

2018年3月19日，董事會薪酬與考核委員會已經對截至2017年12月31日止年度的本公司年度報告中關於董事、監事及高級管理人員的薪酬情況進行了審核。

#### (五) 監事會發現公司存在風險的說明

公司監事會對報告期內的監督事項無異議。

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

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

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

本公司高級管理人員薪酬辦法於2003年6月18日經本公司2002年度股東大會審議通過。2018年，本公司繼續執行該辦法，依據該辦法對本公司高級管理人員進行績效評價與激勵。

根據經股東大會審議通過的公司股權激勵計劃及其配套規定，公司已達到股權激勵計劃授予的相關指標。根據該計劃，公司董事金強先生、郭曉軍先生及金文敏先生為符合資格的激勵對象，已於2015年1月6日獲授公司的股票期權。其獲授期權詳情請見本年報董事會報告「重要事項」中有關「公司股權激勵情況」一項。

## （一）內部控制責任聲明及內部控制制度建設情況

### 1、 內部控制責任聲明

本公司董事會對建立和維護充分的財務報告相關內部控制制度負責。

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

董事會已按照《企業內部控制基本規範》要求對財務報告內部控制進行了評價，並認為其在2018年度有效。

### 2、 內部控制制度建設情況

#### 內部控制建設的總體方案

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

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

(一) 內部控制責任聲明及內部控制制度建設情況(續)

<p>內部控制制度建立健全的工作計劃及其實施情況</p>	<p>本公司《內部控制手冊》(2018版)由22個大類、55個業務流程組成，設置了1,571個控制點和182個權限控制指標。監控範圍主要涉及財務管理、會計核算、物資採購、產品銷售、資本支出、人力資源、信息管理等公司生產經營發展的主要方面和相關業務的重要環節，其中包括公司在會計及財務管理與報告方面的資源、員工資歷及經驗是否足夠，及員工所接受的培訓課程及有關預算是否充足。</p> <p>2018年，本公司認真執行經董事會批准的《內部控制手冊》，並按規定進行了內部控制的自查、流程穿行測試和綜合檢查。外部審計機構普華永道對本公司的內部控制情況進行了檢查。公司管理層認為，本報告期內公司的內部控制有效。</p>
------------------------------	---

(一) 內部控制責任聲明及內部控制制度建設情況(續)

<p>內部控制檢查監督部門的設置情況</p>	<p>本公司設立了全面風險管理工作領導小組，由總經理和財務總監任正、副組長。</p> <p>全面風險管理工作領導小組是本公司內部控制工作的領導機構，主要職責是：審批《內部控制手冊》年度內的臨時修改，審議《內部控制手冊》的更新；審核年度內部控制自我評估報告；對內部控制檢查中發現的問題作出處理和整改決定，重大問題報董事會審批。</p> <p>全面風險管理工作領導小組下設內部控制工作辦公室，為內部控制檢查監督部門。該辦公室負責指導或組織日常檢查評價，組織公司年度綜合檢查評價；根據需要組織專項檢查評價；督促整改；擬訂考核方案並報內控領導小組；定期向董事會審核委員會提交內控檢查監督工作報告。</p> <p>本公司建立了有38名成員的內部控制督導員工作網絡，內部控制督導員代表所在的部門、二級單位行政主要負責人在各自管理的範圍內開展內部控制工作和活動，業務上接受公司內控辦公室指導。</p>
------------------------	---

(一) 內部控制責任聲明及內部控制制度建設情況(續)

董事會對內部控制有關工作的安排	本公司董事會通過下設的審核委員會，定期聽取公司內部控制建設和執行檢查情況的報告。董事會每年審議並發佈關於公司內部控制的自我評估報告，每年審議並批准經修訂的公司《內部控制手冊》。  本公司外部審計師羅兵咸永道會計師事務所根據美國《薩班斯－奧克斯利法案》的規定出具與財務報告相關的內部控制審計報告；本公司外部審計師普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)根據《企業內部控制審計指引》的要求出具2018年內部控制審計報告。
與財務核算相關的內部控制制度的完善情況	本公司牽頭組織開展了規章制度的評估工作，全面評估各項制度的合規性和有效性，全年修訂並發佈制度58項(修訂49項，新增9項)。
內部控制存在的缺陷及整改情況	本公司對2018年度公司的內部控制工作進行了自我評價，評價結果是：自2018年1月1日起至12月31日止，未發現本公司存在內部控制設計或執行方面的重大缺陷。

## (二) 是否披露內部控制評價報告

本公司披露了董事會關於公司內部控制自我評價報告。

## (三) 內部控制審計報告的相關情況說明

是否披露內部控制審計報告：是

本公司聘請的普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)根據《企業內部控制審計指引》的要求，對本公司2018年12月31日的財務報告內部控制的有效性進行了審計，出具了《內部控制審計報告》。

## (四) 公司建立年報信息披露重大差錯責任追究制度的情況

本公司的《信息披露管理制度》(2017年修訂)對年報信息披露重大差錯責任追究做了具體規定。報告期內，本公司未發生重大會計差錯更正、重大遺漏信息補充以及業績預告修正等年報信息披露方面的重大錯誤。



# 企業管治報告(根據《香港上市規則》而作)

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

## (一) 企業管治常規

本公司已採用《企業管治守則》所載原則。

董事認為，於整個報告期內，本公司已遵守《企業管治守則》所載之所有適用守則條文，但下文列出之對於《企業管治守則》之守則條文A.2.1之偏離除外。《企業管治守則》條文A.2.1訂明：主席與行政總裁之角色應有區分，並不應由一人同時兼任，詳情載於本報告「董事長及總經理」一節。自2018年9月5日，本公司已消除該偏離，故已遵守《企業管治守則》條文A.2.1之規定。

董事認為，於整個報告期內，本公司已遵守《環境、社會及管治報告指引》所載之所有適用守則條文，詳情請見本公司2018年企業社會責任報告。

## (二) 董事及監事之證券交易

本公司已採納《香港上市規則》附錄十所載之《證券交易的標準守則》。

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

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

### (三) 董事會

#### 1、 董事會之組成

董事會現時由12名董事組成，其中執行董事6名、非執行董事2名、獨立非執行董事4名，其中董事長1名，總經理1名，副總經理4名。董事會之詳細組成情況如下：

執行董事：

吳海君 董事長、戰略委員會主任兼提名委員會成員  
史偉 總經理兼戰略委員會成員  
金強 副總經理  
郭曉軍 副總經理兼戰略委員會成員  
金文敏 副總經理  
周美雲 副總經理、財務總監、薪酬與考核委員會及戰略委員會成員

非執行董事：

雷典武 戰略委員會成員  
莫正林 戰略委員會成員

獨立非執行董事：

張逸民 薪酬與考核委員會及提名委員會主任  
劉運宏 審核委員會成員  
杜偉峰 審核委員會、薪酬與考核委員會及提名委員會成員  
李遠勤 審核委員會主任兼戰略委員會成員

董事之個人資料載於本年度報告第23頁至第30頁之「董事、監事、高級管理人員和員工情況」一節。董事(包括董事長及總經理(相當於行政總裁))之間並無任何財務、商業、家族或其他重大關係。

## 2、 董事之會議出席情況

本公司最少每季度召開一次董事會會議。於2018年，董事會會議次數為9次。本年度9次會議皆由多數有權出席會議之董事親身或委託他人積極參與。於每次董事會召開之前，聯席公司秘書均會就需要於董事會會議上提出商討之事項諮詢各董事。董事提出的任何事項將被列入董事會會議議程中。於報告期內，董事會會議定期於會議召開前至少14天發出董事會會議通知及會議議程初稿予所有董事。

為令董事更有效地履行其責任並在掌握有關資料之情況下做出知情決定，董事會或董事會轄下委員會之所有會議議程，以及所有相關文件，均至少於會議日期之五天前送交董事會或委員會各成員。董事可於任何董事會會議召開前與高級管理層進行正式或非正式會晤。董事及董事會轄下委員會成員均可查閱董事會或董事會轄下委員會會議之文件及會議記錄。

報告期內，各董事於本公司董事會會議及股東大會之出席情況載於下表：

董事姓名	董事會會議		股東週年大會	臨時股東大會
	親自出席次數／ 會議次數	委託出席次數／ 會議次數	出席次數／ 會議次數	出席次數／ 會議次數
<b>執行董事：</b>				
吳海君	9/9	—	1/1	1/1
高金平 <sup>(1)</sup>	5/5	—	1/1	0/0
史偉 <sup>(2)</sup>	2/2	—	0/0	0/0
金強	9/9	—	1/1	1/1
郭曉軍	9/9	—	1/1	1/1
金文敏 <sup>(3)</sup>	6/6	—	0/0	1/1
周美雲	8/9	1/9	0/1	1/1
<b>非執行董事：</b>				
雷典武	6/9	3/9	0/1	0/1
莫正林	7/9	2/9	0/1	1/1
<b>獨立非執行董事：</b>				
張逸民	9/9	—	1/1	0/1
劉運宏	7/9	2/9	0/1	1/1
杜偉峰	9/9	—	0/1	1/1
李遠勤	9/9	—	1/1	0/1

(1) 高金平先生於2018年9月5日辭任執行董事。

(2) 史偉先生於2018年11月8日獲任命為執行董事。

(3) 金文敏先生於2018年6月13日獲任命為執行董事。

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

### 3. 董事長及總經理(相當於行政總裁)

董事長及總經理之責任及職責區分明確，其責任及職責範圍載於《公司章程》。

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

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

於報告期內，吳海君先生擔任本公司董事長(即主席)兼總經理(相當於行政總裁)，但於2018年9月5日辭任總經理。吳海君先生在石油化工企業經營管理方面具有豐富經驗，是2018年1月1日至2018年9月4日期間履行本公司董事長及總經理兩個職位之最佳人選。史偉先生於2018年9月19日獲任命為總經理。公司自2018年9月5日起已消除偏離《企業管治守則》條文A.2.1之規定。

#### 4. 獨立非執行董事

於報告期內，董事會一直設有4名獨立非執行董事，佔董事會成員人數三分之一，符合《香港上市規則》之任命規定，即至少應設3名獨立非執行董事(至少佔董事會成員人數三分之一)，且其中一位成員擁有合適的專業資格、會計或相關財務管理專長。

獨立非執行董事分別於管理、會計、財務等方面擁有豐富經驗並擁有學術及專業資歷，有助於確保董事會保護全體股東之利益。於報告期內，獨立非執行董事在完善公司治理結構、維護小股東權益等方面作用明顯。

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

#### 5. 董事之委任及連任

所有董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)均有指定任期。根據《公司章程》規定，董事由股東大會選舉產生，任期三年，任期屆滿可連選連任，但獨立非執行董事連任時間不得超過六年。

#### 6. 董事之職能

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

包括非執行董事及獨立非執行董事在內之所有董事均為董事會帶來廣泛寶貴的業務經驗、知識及專長，促進董事會有效及高效地運作。非執行董事之職能包括在董事會會議上提供獨立意見；在出現潛在利益衝突時發揮牽頭引導作用；應邀出任董事會轄下之委員會成員；仔細評核本公司之表現，在董事會做好平衡，確保為公司行動及運營提供有效的獨立判斷。

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

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

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

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

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

## 7. 董事及公司秘書之持續專業發展

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

為確保董事對本公司之運營及業務有充分的理解，各新董事獲委任後即獲得一套全面的介紹資料，其中包括集團業務簡介、董事責任及職務簡介及其它法定要求，並組織新董事參加相關之持續專業培訓，以幫助新董事完全理解《香港上市規則》等相關法律法規規定之董事應盡職責，並對本公司運作情況及時全面瞭解。

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

所有董事均應參與持續專業發展，更新其專業知識及技能，以確保其更好履行董事職責，為董事會作出貢獻。各位董事已向本公司提供其於2018年參與相關培訓之記錄。本公司亦認真組織對董事之培訓。本公司將為董事安排內部籌辦之簡報，於適用情況下向董事發出相關題材之閱讀資料。

於報告期內，吳海君先生曾參加2018年第5期上市公司董事長、總經理研修班，而郭曉君先生曾參加香港特許秘書公會第四十七期聯席成員強化持續專業發展講座。劉運宏先生參加了由上海證券交易所舉辦的上市公司獨立董事後繼培訓及由資本市場學院舉辦的資本市場風險管理高級證書班。李遠勤小姐閱讀了與會計相關的期刊文章。左強先生閱讀了與中華人民共和國公司法及上市公司信息披露管理辦法相關的刊物。李曉霞女士閱讀了與中華人民共和國公司法及上市公司股權激勵實施辦法相關的刊物。翟亞林先生及范清勇先生均閱讀了與中華人民共和國公司法及證券法相關的刊物。鄭雲瑞先生閱讀了與公司法學相關的刊物。蔡廷基先生參加了由上海KPMG舉辦的新金融工具準則稅務影響培訓班、投資併購的全面稅務考量培訓班、新租賃準則和房地產證券化研討會和國際財務報告準則(第15號-收入)培訓班。

#### (四) 董事會委員會

本公司董事會設立有四個委員會監管本公司事務之特定方面，即審核委員會、薪酬與考核委員會、提名委員會及戰略委員會。所有委員會均制訂有關之職權範圍。各個委員會之議事規則均載於香港交易所、上海交易所及本公司網站，並可根據要求提供給股東。董事會轄下委員會於每次會議後均向董事會提交會議紀要、決議及會議報告，以匯報其工作情況及討論結果。



## 1. 薪酬與考核委員會

### (i) 薪酬與考核委員會之角色及職能

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

如有需要，委員會可按既定程序諮詢獨立專業意見，費用由本公司承擔。

### (ii) 薪酬與考核委員會成員

薪酬與考核委員會由1名執行董事及2名獨立非執行董事組成。

於報告期內，薪酬與考核委員會成員如下：

主任： 張逸民 獨立非執行董事

委員： 杜偉峰 獨立非執行董事  
周美雲 執行董事

### (iii) 薪酬與考核委員會會議

薪酬與考核委員會每年至少召開1次會議。2018年，薪酬與考核委員會召開3次會議，會議出席情況如下：

董事姓名	親自出席會議次數／會議次數	委託出席次數／會議次數
張逸民	3/3	—
杜偉峰	3/3	—
周美雲	2/3	1/3

**(iv) 董事、監事及高級管理層薪酬之釐定程序及依據**

獨立非執行董事薪酬根據本公司於2008年6月召開2007年度股東週年大會時修訂之《獨立董事報酬發放辦法》釐定。其他董事、職工代表監事、外部監事及高級管理層之薪酬根據本公司於2003年6月召開2002年度股東週年大會時通過之《董事、監事及高級管理人員薪酬發放辦法》釐定。獨立監事薪酬根據本公司於2017年6月召開2016年度股東週年大會時通過之《獨立監事報酬發放辦法》釐定。

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

**(v) 薪酬與考核委員會於報告期內之工作情況**

於報告期內，薪酬與考核委員會對董事薪酬政策進行審查；對董事及高級管理層進行年度績效考核。委員會亦對公司董事、監事及高級管理層之薪酬架構進行審核；委員會亦審查股權激勵計劃之實施、授予對象名單、數量、及激勵對象管理辦法、符合第二個行權期行使條件的情況、不符合第三個行權期行使條件的情況以及因內部崗位調動等原因需調整股票期權數量的情況。

**2. 審核委員會**

**(i) 審核委員會之角色及職能**

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

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

**(ii) 審核委員會成員**

審核委員會由3名獨立非執行董事組成。

於報告期內，審核委員會成員如下：

主任： 李遠勤 獨立非執行董事

委員： 劉運宏 獨立非執行董事  
杜偉峰 獨立非執行董事

**(iii) 審核委員會會議**

審核委員會每年至少召開2次會議。2018年，在並無執行董事參與的情況下，審核委員會召開2次會議，會議出席情況如下：

董事姓名	親自出席次數／會議次數	委託出席次數／會議次數
李遠勤	2/2	—
劉運宏	2/2	—
杜偉峰	2/2	—

**(iv) 審核委員會於報告期內之工作情況**

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

### 3. 提名委員會

#### (i) 提名委員會之角色及職能

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

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

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

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

#### (ii) 提名委員會成員

提名委員會由一名執行董事及兩名獨立非執行董事組成。

於報告期內，提名委員會成員如下：

主任： 張逸民 獨立非執行董事

委員： 杜偉峰 獨立非執行董事  
吳海君 執行董事

(iii) 提名委員會會議

提名委員會每年至少召開一次會議。2018年，提名委員會於報告期內共召開2次會議。提名委員會的會議出席情況載於下表：

董事姓名	親自出席會議次數／會議次數	委託出席次數／會議次數
張逸民	2/2	—
杜偉峰	2/2	—
吳海君	1/2	1/2

(iv) 提名委員會於報告期內之工作情況

於報告期內，提名委員會檢討了董事會之架構、人數及組成，並對本公司第九屆董事會及總經理候選人選進行提名。此外，提名委員會評估了獨立非執行董事之獨立性，亦認為董事會於多元化方面已有適當平衡，故未就執行董事會多元化制定可衡量目標。

4. 戰略委員會

(i) 戰略委員會之角色及職能

戰略委員會之主要職責是就本公司之重大投資方案、重大投資項目及其他影響公司發展的重大事項進行研究並向董事會提出建議，監督本公司的長期發展戰略規劃。

(ii) 戰略委員會成員

董事會戰略委員會由4名執行董事、2名非執行董事及1名獨立非執行董事組成。

主任： 吳海君 執行董事

委員： 史偉 執行董事(2018年11月8日任命)

郭曉軍 執行董事

周美雲 執行董事

雷典武 非執行董事

莫正林 非執行董事

李遠勤 獨立非執行董事

(iii) 戰略委員會會議

2018年，戰略委員會於報告期內共召開1次會議。戰略委員會的會議出席情況載於下表：

董事姓名	親自出席次數／會議次數	委託出席次數／會議次數
吳海君	1/1	—
史偉	1/1	—
郭曉軍	1/1	—
周美雲	1/1	—
雷典武	0/1	—
莫正林	0/1	—
李遠勤	1/1	—

**(iv) 戰略委員會於報告期內之工作情況**

於報告期內，戰略委員會以建設「國內領先，世界一流」煉化企業為目標，依託企業內外部力量，就破解發展瓶頸進行戰略研究，開展了關於公司階段性戰略方向和實施方案、關於新材料產業提升、關於精細化工業務發展等多個課題的調研，對公司近期規劃項目進行完善，對公司中遠期發展思路和目標進行明確，力爭用「兩個三年」和「兩個十年」左右的時間，把上海石化逐步打造成具有國際競爭力的煉化企業。

**5. 企業管治職能**

董事會負責履行《企業管治守則》條文D.3.1所載之職能。

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

**6. 監事會**

於2018年1月1日，本公司第九屆監事會由7名監事組成，其中，職工代表監事3名(含監事會主席1名)，外部監事2名，獨立監事2名。

監事有固定任期，各監事(包括已辭任的監事)之任期載於本年度報告第23頁至第30頁之「董事、監事、高級管理人員和員工情況」一節。

於2018年，本公司監事會共召開6次會議。各位監事的出席情況載於下表：

監事姓名	職位	親自出席會議 次數／會議次數	委託出席 次數／會議次數
馬延輝	職工代表監事及主席	6/6	—
左強	職工代表監事	6/6	—
李曉霞	職工代表監事	6/6	—
翟亞林	外部監事	5/6	1/6
范清勇	外部監事	4/6	2/6
鄭雲端	獨立監事	6/6	—
蔡廷基	獨立監事	6/6	—

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



## (五) 風險管理及內部監控

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

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

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

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

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

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

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

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

## 1. 內部控制實施基本情況

內部控制領導小組是公司內部控制工作的領導機構，由總經理和財務總監任正、副組長，下設內部控制工作辦公室(以下簡稱內控辦)，負責組織協調內部控制的建立實施及日常工作，定期向董事會審核委員會提交內控檢查監督工作報告。同時，在公司範圍內建立了由各部門(單位)專人負責的內部控制督導員工作網絡，內部控制督導員代表所在的部門、單位行政主要負責人在各自管理的範圍內開展內部控制工作。

上海石化自2004年施行內部控制制度以來，嚴格按照國家證監會關於內部控制規範的要求，結合企業管理實際和內控現狀，每年定期組織開展內控手冊的修訂工作，不斷完善內部控制業務流程，落實流程責任部門、控制點責任崗位，督促員工履行內控職責。目前2018年版《內部控制手冊》業務層面控制共設22大類55個流程，控制點共計1,571個。

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

## 2. 全面風險管理實施基本情況

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

2013年，以現行的「一體化管理體系」和其他專業管理系統為基礎，廣泛開展風險管理現狀調研，全面梳理分析存在的各類問題，借鑒國內外先進企業成功經驗和典型做法，制定了《上海石化全面風險管理程序》，並納入一體化管理體系。風險管理程序從風險信息收集、風險評估、風險應對、監控預警和監督評價與改進等五個環節，明確了全面風險管理的基本流程。通過風險識別和評價，對上海石化現行內控制度和專業管理制度的有效性作了分析，為建立風險預警機制、制定風險應對策略和措施提供了基礎條件。

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

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

公司設全面風險管理辦公室，負責組織收集公司及國內外同行業的風險信息，通過分類整理和分析匯總，形成風險清單，定期對風險清單進行完善和更新。公司設內控辦公室負責建立風險評估工作標準、程序和管理細則，制定公司風險評估計劃，組織開展風險評估工作。

公司通過實施有效的監督評價與改進督導，有效促進公司全面風險管理工作，形成自我完善和持續優化的閉環管理機制。公司內部監督分為日常監督和專項監督。日常監督是指公司對建立與實施內部控制的情況進行常規、持續的監督檢查；專項監督是指公司在發展戰略、組織結構、經營活動、業務流程、關鍵崗位等發生較大調整或變化的情況下，對內部控制的某一或者某些方面進行有針對性的監督檢查。專項監督的範圍和頻率根據風險的大小以及控制的有效性而定。

公司建立健全內部檢查評價機制，明確內部審計作為公司監督和改進風險管理的責任主體，審計部負責對公司風險管理制度建設及執行有效性情況獨立進行監督和評價，按規定程序報告並監督改進。公司董事會統一領導、監督公司內部控制評價工作，認定公司存在的重大內部控制缺陷，審議相關的整改措施並監督管理層的整改情況，審閱和批准內部控制評價報告。公司監事會對董事會建立與實施內部控制進行監督。

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

有關本公司風險管理及內部控制的更詳細信息，請參閱本年度報告第43頁至第47頁「內部控制」一節。

## (六) 董事對於財務報表之職責

董事確悉彼等對編製本公司截至2018年12月31日止年度之財務報表負有責任。

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

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

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

本公司獨立核數師(包括國際核數師及國內核數師)關於彼等之財務報表匯報職責之聲明分別載於本年度報告第153頁至第157頁及第277頁至第281頁之《獨立核數師報告》及《中國境內核數師報告》。

## (七) 核數師酬金

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

核數師	服務類別	已支付／應支付之費用
羅兵咸永道會計師事務所	— 審計服務	人民幣3,000,000元
	— 非審核服務	人民幣0元
普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)	— 審計服務	人民幣4,800,000元
	— 非審計服務	人民幣150,000元

## (八) 公司秘書

董事會秘書郭曉軍先生於2017年6月15日被委任為聯席公司秘書。外聘服務提供商卓佳商務有限公司企業服務部經理陳詩婷女士於施玲瓏女士在2018年4月26日辭任當日獲委任為聯席公司秘書填補其空缺。陳女士在本公司之主要聯繫人為郭曉軍先生。

全體董事均可獲得聯席公司秘書關於企業管治及廣泛實踐及事宜之意見及服務。

## (九) 股東權利

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

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

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

### 1. 召開臨時股東大會

根據《公司章程》第63(3)條，單獨或合併持有本公司發行在外之有表決權之股份10%以上(含10%)之股東以書面形式要求召開臨時股東大會時，董事會應當於2個月內召開臨時股東大會。

### 2. 於股東大會上提建議

根據《公司章程》第65條，當本公司召開股東大會時，董事會、監事會及單獨或合併持有本公司發行在外之有表決權之股份3%以上(含3%)股東有權以書面形式向公司提出動議。在股東大會召開10天前，單獨或合併持有本公司發行在外之有表決權之股份3%以上(含3%)股東可向大會召集人建議及提交書面形式之臨時動議。大會召集人於接獲該動議後，於2天內發出股東大會補充通知，並就臨時動議內容做出公告。

### 3. 向董事會提問

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

### 4. 詳細聯繫信息

股東可將彼等之上述提問或要求寄送至下列公司的註冊地址：

中國  
上海市  
金山區  
金一路48號

收信人：董事會秘書郭曉軍先生

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

## (十) 投資者關係

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

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

於報告期內，本公司繼續加強投資者關係管理工作，認真執行公司《投資者關係工作制度》，積極與投資者進行交流互動，並及時向本公司管理層反饋投資者之意見及建議。

本公司原則上每半年於公佈年度及半年度報告後召開業績推介會議。於2018年，本公司在香港舉辦兩次大型業績推介會議及新聞發佈會，並在境內外舉行多次「一對一」會議。在公司本部接待數百人次之境內外投資者，並答覆投資者、中介機構、基金經理之來電、來函。同時，董事及高級管理層積極參加由證券研究機構、投資銀行等組織之資本市場會議。

本公司之網站資料定期更新，及時讓投資者與公眾人士瞭解本公司之最新發展動向。

報告期內，本公司於2018年11月8日召開2018年第一次臨時股東大會上修訂其《公司章程》。修訂詳情載於日期為2018年9月21日的股東通函中。本公司《公司章程》之最新版本亦可於香港交易所、上海交易所及本公司網站查閱。



## 第一節 公司業務概要

### (一) 報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

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

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

有關本公司所處的行業情況請參見本章第三節「化工行業經營性信息分析」。

### (二) 報告期內核心競爭力分析

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

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

## 第二節 管理層討論與分析

### (一) 管理層討論與分析

(除另外有說明外，管理層討論與分析所收錄的財務資料摘錄自根據《國際財務報告準則》編製的財務報表。)

#### 1、 總論－報告期內公司經營情況的回顧

2018年，世界經濟維持復甦態勢，美國經濟表現搶眼，歐洲經濟增長呈現放緩，日本經濟也遭遇下行壓力，新興市場和發展中經濟體整體增長趨緩。我國面對錯綜複雜的國內外形勢和諸多困難挑戰，經濟運行保持總體平穩，新舊動能加速轉換，結構不斷優化，質量效益有所提升，但在外部環境不確定性風險增加、國內股市匯市波動加大、實體經濟經營困難等問題影響下，經濟運行呈現溫和回落態勢，全年國內生產總值(GDP)增長6.6%，比去年降低0.3%。我國石化行業總體態勢繼續穩中向好，生產和市場需求增長基本平穩，產品價格上漲，行業主營收入和利潤總額實現雙增長。

2018年，本集團積極應對複雜多變的市場形勢，以經濟效益為中心，努力抓好安全環保、優化運行、降本減費、市場開拓、發展攻堅、人才儲備等工作，生產經營取得較大進步，繼續保持了較高的盈利水平。

(1) 加強HSSE管理，夯實生產運行基礎

2018年，本集團積極探索HSSE管理新模式，落實安全環保責任制，試點構建過程安全管理體系，為全面推行過程管理奠定基礎。加強風險點領導承包管理、承包商和直接作業環節安全管理等。積極開展綠色企業創建，以大氣治理為重點，完善LDAR基礎數據建設，推進LDAR全覆蓋工作。積極推進上海市清潔空氣行動計劃、第二輪金山地區環境綜合整治行動相關項目。持續開展全員安全診斷和「萬員行動查異味」活動。全年公司保持了「七個為零」的HSSE紀錄，並榮獲中石化安全生產、環境保護先進單位稱號。加強生產運行管理，強化非計劃停車管理和考核，加強關鍵機組設備的維護管理，順利完成以2#乙烯新區為主的48套裝置集中檢修改造，並全部實現一次開車成功。在公司監控的71項主要技術經濟指標中，38項指標好於去年，同比進步率為53.52%；29項指標達到行業先進水平，行業先進率為40.85%。

2018年，本集團裝置運行平穩，原油加工總量基本持平，來料加工有所減少，致本集團的產品商品量上升，主要產品銷售總量為1,341.60萬噸，比上年增加6.42%。2018年，本集團營業額為人民幣1076.89億元，比上年增長17.10%。產品產銷率為100.21%，貨款回籠率為100%，產品質量繼續保持優質穩定。

(2) 石油石化市場繼續景氣，產品價格上升

2018年，國內石油石化市場受益於大宗商品價格上漲以及行業投資恢復性增長，行業繼續保持景氣，石化產品價格上漲，行業的收入和利潤均出現增長，但成品油市場日趨飽和競爭更加激烈，化工毛利收窄。截至2018年12月31日止，本集團的合成纖維、樹脂及塑料、中間石化產品和石油產品的加權平均價格(不含稅)與上年相比，分別增長了20.35%、7.77%、9.68%和24.72%。

(3) 國際原油價格大幅震盪，全年均價上漲，原油加工量基本持平

2018年國際原油價格呈倒V型走勢，前三季度在主要產油國減產效果顯現和一系列地緣政治風險的作用下，布倫特原油價格震盪攀升到86美元／桶的近年高點；進入第四季度市場開始擔憂因全球經濟增長放緩將使原油供應過剩，美國和俄羅斯原油產量創歷史新高及美國通過政治手段向沙特施壓抑制油價等因素使油價呈直線下滑的趨勢，油價一路跌至當年最低。至2018年底，布倫特原油價格較2017年底下跌約20%，美國西德克薩斯輕質原油(WTI)價格較2017年底下跌約25%。但2018年全年原油平均價格仍然高於去年水平，2018年WTI原油平均價為64.22美元／桶，比2017年的50.92美元／桶增長26.12%；布倫特原油平均價為71.59美元／桶，比2017年的54.79美元／桶增長30.66%；迪拜原油平均價為69.87美元／桶，比2017年的53.45美元／桶增長30.72%。

截至2018年12月31日止，本集團共加工原油1,437.90萬噸(其中來料加工72.92萬噸)，比上年增加2.62萬噸，微增0.18%。2018年，本集團加工原油(自營部分)的平均單位成本為人民幣3,382.38元／噸(2017年：人民幣2,581.35元／噸)，增加31.03%。2018年度本集團原油加工總成本為人民幣461.68億元，比上年的人民幣329.04億元增加40.31%，佔總銷售成本的51.39%。

(4) 持續優化運營和降本減費

2018年，本集團堅持以市場為導向，以效益為中心，不斷優化生產經營，持續降本減費，實現了經營水平和增效能力的有效提升。堅持三個月滾動價格預測，動態調整生產運營安排，做好原油配送優化、乙烯原料結構優化等工作，噸乙烯原料成本位列中石化第二。優化成品油結構，加快油品質量升級工作，8月份實現國六標準汽柴油投放市場，累計柴汽比1.16，較2017年下降0.06，高牌號汽油比例達31.42%，同比提高2.46個百分點。持續推進降本減費工作，大力實施降低原油採購成本、費用管控、開展貨幣類金融衍生品業務等措施，原油採購成本較中石化平均價低1.12美元/桶，重點費用較目標值下降1.28億元，積極爭取各類稅收優惠政策，累計增效0.95億元，全年財務費用-3.37億元，同比減少1.30億元。

(5) 繼續深化節能減排

2018年，本集團繼續按照國家節能減排的有關要求，落實各項節能減排措施，全面完成政府下達的節能減排目標。2018年，本公司累計綜合能源消費量684.9萬噸標煤，萬元產值綜合能耗為0.760噸標煤(2010年不變價)，比上年的0.769噸標煤/萬元下降了1.17%。同上年相比，全年COD排放下降24.58%，氨氮排放下降39.20%，二氧化硫排放下降64.01%，氮氧化物排放下降39.96%，VOCs排放下降16.63%，外排廢水、有控制廢氣外排達標率達100%，危險廢物妥善處置率100%。加熱爐平均熱效率為92.67%，較上年提高0.13個百分點。

(6) 努力開拓市場和提升銷售服務水平

2018年，本集團積極協調出口計劃，靈活轉換貿易方式，擴大成品油出口，4月份順利打通陳山油庫出口柴油全流程，全年出口成品油212萬噸，同比增長14.35%，並首次實現瀝青出口。建立重點產品銷售跟蹤機制，積極推進原液著色腈綸等產品銷售，大力推進網上平台掛牌競拍交易和E貿平台銷售。強化技術服務，加強用戶走訪和技術交流，繼續開展腈綸、滌綸、塑料等產品銷售的技術專家服務工作，客戶服務水平不斷提高。

(7) 穩步推進項目建設、科研開發和信息化工作

2018年，本集團全力推進油品清潔化項目環評工作，7月份完成了項目環評公參。強化與周邊地區聯動發展，成功簽約獨山港浙滬新材料產業園公共管廊項目。推進碳四原料下游發展、碳纖維技術研發應用等合作項目。「劣質油漿生產優質針狀焦技術開發及工業應用」等4項成果獲中石化科技進步獎，全年完成專利申請71件，專利授權32項。著力推進碳纖維技術攻關和產品應用，48K大絲束碳纖維在第二十屆工博會上榮獲新材料產業展優秀參展產品一等獎。持續深化「兩化融合」，實驗室信息管理系統升級、地理信息平台、大型機組三維培訓等項目上線運行，煉化一體化價值鏈表徵等項目繼續推進，公司被國家工信部評為2018年「智能製造試點示範企業」。

(8) 進一步加強企業管理

2018年，本集團穩妥推進管理體制機制優化，開展精細化工和碳纖維業務體制機制改革，進一步提高科研人員的工作積極性。持續推進化工部扁平化管理模式試點，完成專業化集中管理後評估、公務用車管理職能調整等工作，不斷提升基層工作效率和活力。積極推進法人壓減工作，檢驗公司以增資擴股方式完成法人壓減，金地公司由投發公司吸收合併。積極推進配售電公司組建工作，年內完成股權架構搭建、存量資產評估、合資合作意向書籤訂等工作。頒佈實施公司2018年崗位設置和勞動定員標準，推進勞動用工優化配置。推進培訓教材體系建設，初步建成技能崗位培訓教材體系。進一步完善公司基本薪酬體系，優化生產運行崗位激勵機制。持續優化人員結構，不斷暢通離崗人員出口渠道，全力做好人才引進工作。

截至2018年12月31日，本集團淨減員(包括自願離職及退休人員)764人，佔年初在冊員工總數10,361人的7.37%。

(9) 持續推進黨建工作，黨建經營深度融合

2018年，公司黨委堅持把方向、管大局、保落實，堅持以政治建設為統領，全面推進黨的建設，堅持需求、問題、效果導向，有效發揮黨組織政治功能和服務功能，堅持向先進水平挑戰、向最高標準看齊，落實從嚴從緊、抓細抓實的工作要求，緊緊圍繞提質增效升級、深化改革創新、全面從嚴治黨「三條主線」和環保治理戰、發展攻堅戰、人才儲備戰「三大戰役」，切實推動全面從嚴治黨向基層延伸向縱深發展，切實把黨組織政治優勢轉化為企業發展優勢和核心競爭力，為企業改革發展穩定和生產經營任務全面完成，把企業打造成為踐行習近平新時代中國特色社會主義思想的重要陣地，提供了堅強的政治、思想、組織保證。

具體措施為：

加強領導班子和幹部隊伍建設，選優配強各級領導班子，堅持以好幹部標準打造高素質專業化幹部隊伍。

修訂完善了「三重一大」決策制度，進一步細化規則、規範運行。

加強黨風廉政建設，將黨風廉政建設和反腐敗工作細化為62項工作措施，推進監督體制機制建設，成立了上海石化監督委員會，有效開展家庭助廉，並試點開展了巡察工作。

加強基層黨組織建設，落實領導幹部談心談話、黨員季度思想匯報、全員職工家庭走訪等要求，切實幫助職工群眾解決思想、工作、生活等實際問題。

加強思想政治工作和企業文化建設，聚焦責任擔當，強化宣傳教育覆蓋力，不斷提升公眾開放日活動的影響力。



## 2、會計判斷及估計

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

在審閱財務報表時，需要考慮的因素包括重要會計政策的選擇、對應用這些政策產生影響的判斷及其他不明朗因素，以及已呈報業績對狀況和假設變動的敏感程度等。主要會計政策載列於財務報表。管理層相信，下列主要會計政策包含在編製財務報表時所採用的最重要的判斷和估計。

### (1) 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。

(2) 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。

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。

(3) 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。

(4) 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2018年12月31日確認的遞延所得稅資產，本集團在未來年度需要獲得至少人民幣4.76億元的應納稅所得額(2017年12月31日：4.77億元)。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。

(5) 預期信用損失的計量

本集團通過違約風險敞口和預期信用損失率計算預期信用損失，並基於違約概率和違約損失率確定預期信用損失率。在確定預期信用損失率時，本集團使用內部歷史信用損失經驗等數據，並結合當前狀況和前瞻性信息對歷史數據進行調整。在考慮前瞻性信息時，本集團使用的指標包括經濟下滑的風險、預期失業率的增長、外部市場環境、技術環境和客戶情況的變化等。本集團定期監控並覆核與預期信用損失計算相關的假設。上述估計技術和關鍵假設於2018年度未發生重大變化。

## 3、 公司經營業績比較與分析(按《國際財務報告準則》)

## 3.1 概述

下表列明本集團在所示年度內的銷售量及扣除營業税金及附加後的銷售淨額：

	截至12月31日止年度								
	2018年			2017年			2016年		
	銷售量	銷售淨額		銷售量	銷售淨額		銷售量	銷售淨額	
	千噸	人民幣 百萬元		千噸	人民幣 百萬元		千噸	人民幣 百萬元	
		百分比			百分比			百分比	
合成纖維	156.0	2,182.4	2.3	172.6	2,005.3	2.5	202.1	1,855.5	2.8
樹脂及塑料	1,208.6	10,542.1	11.0	1,262.4	10,218.4	12.9	1,341.7	9,797.6	14.9
中間石化產品	2,134.4	12,160.6	12.7	1,938.5	10,070.2	12.7	2,055.7	8,827.6	13.4
石油產品	9,917.3	43,403.0	45.4	9,233.5	32,400.6	40.9	8,097.9	24,002.6	36.4
石油化工產品貿易	-	26,544.0	27.8	-	23,697.3	29.9	-	20,585.4	31.2
其他	-	781.4	0.8	-	826.5	1.1	-	867.8	1.3
合計	13,416.3	95,613.5	100.0	12,607.0	79,218.3	100.0	11,697.4	65,936.5	100.0

下表列明本集團在所示年度內的合併利潤表概要(按《國際財務報告準則》):

	截至12月31日止年度					
	2018年		2017年		2016年	
	人民幣 百萬元	佔銷售淨額 百分比	人民幣 百萬元	佔銷售淨額 百分比	人民幣 百萬元	佔銷售淨額 百分比
合成纖維						
銷售淨額	2,182.4	2.3	2,005.3	2.5	1,855.5	2.8
銷售成本及費用	(2,755.9)	(2.9)	(2,480.6)	(3.1)	(2,464.4)	(3.7)
分部營業虧損	(573.5)	(0.6)	(475.3)	(0.6)	(608.9)	(0.9)
樹脂及塑料						
銷售淨額	10,542.1	11.0	10,218.4	12.9	9,797.6	14.9
銷售成本及費用	(9,641.7)	(10.1)	(8,862.5)	(11.2)	(8,160.0)	(12.4)
分部營業利潤	900.4	0.9	1,355.9	1.7	1,637.6	2.5
中間石化產品						
銷售淨額	12,160.6	12.7	10,070.2	12.7	8,827.6	13.4
銷售成本及費用	(10,225.7)	(10.7)	(7,864.1)	(9.9)	(7,017.6)	(10.6)
分部營業利潤	1,934.9	2.0	2,206.1	2.8	1,810.0	2.7
石油產品						
銷售淨額	43,403.0	45.4	32,400.6	40.9	24,002.6	36.4
銷售成本及費用	(40,493.0)	(42.4)	(29,280.6)	(37.0)	(20,189.6)	(30.6)
分部營業利潤	2,910.0	3.0	3,120.0	3.9	3,813.0	5.8
石油化工產品貿易						
銷售淨額	26,544.0	27.8	23,697.3	29.9	20,585.4	31.2
銷售成本及費用	(26,439.1)	(27.7)	(23,636.7)	(29.8)	(20,534.2)	(31.1)
分部營業利潤/	104.9	0.1	60.6	0.1	51.2	0.1
其他						
銷售淨額	781.4	0.8	826.5	1.1	867.8	1.3
銷售成本及費用	(473.0)	(0.5)	(691.9)	(0.9)	(792.8)	(1.2)
分部營業利潤/	308.4	0.3	134.6	0.2	75.0	0.1

截至12月31日止年度

	2018年		2017年		2016年	
	人民幣 百萬元	佔銷售淨額 百分比	人民幣 百萬元	佔銷售淨額 百分比	人民幣 百萬元	佔銷售淨額 百分比
合計						
銷售淨額	95,613.5	100.0	79,218.3	100.0	65,936.5	100.0
銷售成本及費用	(90,028.4)	(94.2)	(72,816.4)	(91.9)	(59,158.6)	(89.7)
營業利潤	5,585.1	5.8	6,401.9	8.1	6,777.9	10.3
財務收益淨額	337.4	0.4	207.3	0.3	83.7	0.1
投資收益	-	-	-	-	-	-
應佔聯營及 合營公司利潤	885.6	0.9	1,243.7	1.6	916.8	1.4
稅前利潤	6,808.1	7.1	7,852.9	10.0	7,778.3	11.8
所得稅	(1,471.9)	(1.5)	(1,698.7)	(2.2)	(1,796.8)	(2.7)
本年度利潤	5,336.2	5.6	6,154.2	7.8	5,981.5	9.1
歸屬於：本公司股東	5,336.3	5.6	6,143.2	7.8	5,968.5	9.1
非控股股東	(0.1)	0.0	11.0	0.0	13.0	0.0
本年度利潤	5,336.2	5.6	6,154.2	7.8	5,981.5	9.1

### 3.2 比較與分析

截至2018年12月31日止年度與截至2017年12月31日止年度的比較如下：

#### 3.2.A 經營業績

##### (1) 銷售淨額

2018年本集團銷售淨額為人民幣956.135億元，較上年的人民幣792.183億元增加了20.70%。截至2018年12月31日止，本集團的合成纖維、樹脂及塑料、中間石化產品和石油產品的加權平均價格(不含稅)與上年相比，分別上漲了20.35%、7.77%、9.68%和24.72%。

##### (i) 合成纖維

2018年度本集團合成纖維產品的銷售淨額為人民幣21.824億元，較上年的人民幣20.053億元上升8.83%，主要系本年原材料成本上漲帶動產品銷售價格上升。但是下游需求疲弱持續，對原料採購積極性不高導致本期銷售量下降，銷售量同比下降9.57%。合成纖維的加權平均銷售價格上升了20.35%。其中，本集團合成纖維主要產品腈綸纖維的加權平均銷售價格同比上升了23.35%，滌綸纖維的加權平均銷售價格較上年上漲了13.63%。腈綸纖維、滌綸纖維和其他產品的銷售淨額分別佔合成纖維總銷售額的81.20%、9.88%和8.92%。

本年度合成纖維銷售淨額佔本集團銷售淨額的比例為2.3%，比上年下降了0.2個百分點。

## (ii) 樹脂及塑料

2018年度本集團樹脂及塑料的銷售淨額為人民幣105.421億元，較上年的人民幣102.184億元上升了3.17%，主要系本年原材料成本上漲帶動樹脂塑料產品銷售價格上升。樹脂及塑料的產品加權平均銷售價格上升7.77%，銷售量同比下降4.27%。其中，聚乙烯的加權平均銷售價格上升2.74%，聚丙烯的加權平均銷售價格上升9.95%，聚酯切片的加權平均銷售價格同比上升14.71%。聚乙烯、聚丙烯、聚酯切片和其他產品的銷售額分別佔樹脂及塑料總銷售額的29.01%、37.39%、20.66%和12.94%。

本年度樹脂及塑料銷售淨額佔本集團銷售淨額的比例為11.0%，較上年下降了1.9個百分點。

## (iii) 中間石化產品

2018年度本集團中間石化產品的銷售淨額為人民幣121.606億元，較上年的人民幣100.702億元上漲了20.76%，主要系本年原材料成本上漲帶動中間石化產品單價上升，中間石化產品加權平均銷售價格同比上升9.68%，銷售量同比上升10.10%。對二甲苯、環氧乙烷、純苯、乙二醇和其他產品的銷售額分別佔中間石化產品總銷售額的28.14%、12.96%、13.81%、15.79%和29.30%。

本年度中間石化產品銷售淨額佔本集團銷售淨額的比例為12.7%，較上年無變動。



(iv) 石油產品

2018年度本集團石油產品的銷售淨額為人民幣434.030億元，較上年的人民幣324.006億元上漲了33.96%，主要系本年國際原油單價上漲帶動國內成品油價格上升。主要產品加權平均銷售價格同比上漲了24.72%，銷售量上升7.41%。

本年度石油產品銷售淨額佔本集團銷售淨額的比例為45.4%，比上年上升了4.5個百分點。

(v) 石油化工產品貿易

2018年度本集團石油化工產品貿易的銷售淨額為人民幣265.440億元，比上年的人民幣236.973億元上漲了12.01%，主要系子公司中國金山聯合貿易有限責任公司本年的銷售額增長30.25億元。

本年度石油化工產品貿易銷售淨額佔本集團銷售淨額的比例為27.8%，比上年下降了2.1個百分點。

(vi) 其他

2018年度本集團其他的銷售淨額為人民幣7.814億元，比上年的人民幣8.265億下降了5.46%。

本年度其他銷售淨額佔本集團銷售淨額的比例為0.8%，較上年下降了0.3個百分點。

(2) 銷售成本及費用

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

2018年度本集團的銷售成本及費用為人民幣900.284億元，比2017年度的人民幣728.164億元上漲了23.64%。其中合成纖維、樹脂及塑料、中間石化產品、石油產品、石油化工產品貿易和其他的銷售成本及費用分別為人民幣25.834億元、人民幣96.417億元、人民幣102.257億元、人民幣404.930億元、人民幣264.391億元和人民幣6.455億元，比上年分別上升4.14%、8.79%、30.03%、38.29%和11.86%，下降6.71%。

本年度合成纖維、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成本及費用比去年增加，主要是本年原材料成本受國際原油單價上升影響，導致銷售成本大幅增加。

— 銷售成本

2018年度本集團銷售成本為人民幣898.390億元，比上年度的人民幣723.983億元上漲了24.09%，銷售成本佔本年度銷售淨額的93.96%。本報告期原油單價上漲導致銷售成本上升。

— 銷售及管理費用

2018年度本集團銷售及管理費用為人民幣5.361億元，比上年度的人民幣5.353億元上漲了0.15%，主要由於代理手續費支出增加0.246億元所致。

— 其他業務收入

2018年度本集團其他業務收入為人民幣2.026億元，比上年度的人民幣1.190億元上漲70.25%。主要系本年收到金山區地方教育費附加返還上漲0.281億元，導致本部計入其他業務收入中的政府補助增加，因此其他業務收入大幅增加。

— 其他業務支出

2018年度本集團其他業務支出為人民幣0.325億元，比上年度的人民幣0.214億元上漲51.87%。主要系協解員工補償款增加，使得其他業務支出增加。

(3) 營業利潤

2018年度本集團的營業利潤為人民幣55.851億元，比上年度的營業利潤人民幣64.019億元減少人民幣8.168億元。2018年，由於布倫特原油的年平均油價較去年上漲30.66%，各主要板塊成本端較去年呈上升趨勢。雖然產品銷售單價亦隨之上漲，但由於生產週期和下游市場需求的影響，產品銷售單價上升幅度小於原材料採購單價上升幅度，故營業利潤較去年小幅減少。

(i) 合成纖維

本年度合成纖維的營業虧損為人民幣5.735億元，較上年營業虧損人民幣4.753億元增加虧損人民幣0.982億元，主要是因為原材料成本上升，導致本年合成纖維板塊虧損增加。

(ii) 樹脂及塑料

本年度樹脂及塑料的營業利潤為人民幣9.004億元，較上年營業利潤人民幣13.559億元減少了人民幣4.555億元，本年營業利潤減少主要是由於原材料價格受國際原油價格的上漲影響，導致成本端大幅增加，本期銷售成本及費用增長8.79%，銷售單位成本上漲14.37%，銷售淨額增長3.17%。

(iii) 中間石化產品

本年度中間石化產品的營業利潤為人民幣19.349億元，較上年營業利潤人民幣22.061億元下降了人民幣2.712億元，主要是由於中間石化產品銷售淨額增長人民幣20.904億元，但同期銷售成本及費用增加人民幣23.616億元，使盈利同比下降。

(iv) 石油產品

本年度石油產品的營業利潤為人民幣29.100億元，較上年營業利潤人民幣31.200億元減少了人民幣2.100億元，本年營業利潤減少的主要原因是石油產品本年銷售成本及費用增加了人民幣112.124億元，而同期銷售淨額增加人民幣110.024億元，使本年度產生營業利潤減少。

(v) 石油化工產品貿易

本年度石油化工產品貿易的營業利潤為人民幣1.049億元，較上年營業利潤人民幣0.606億元上升了人民幣0.443億元，主要是由於貿易的銷售淨額增加了人民幣28.467億元，而同期貿易成本及費用增加了人民幣28.024億元，使盈利同比上升。

(vi) 其他

本年度本集團其他營業利潤為人民幣3.084億元，較上年人民幣1.345億元的營業利潤增加人民幣1.739億元，主要是因為本年度資產處置收益增加。

(4) 財務收益淨額

2018年度本集團財務收益淨額為人民幣3.374億元，較上年度財務費用淨額人民幣2.073億元變動人民幣1.301億元，主要是報告期內本集團銀行存款平均餘額上漲37億元，拉動利息收入上升人民幣1.951億元，此外，利息支出金額從2017年的人民幣0.610億元增加至2018年的人民幣1.062億元。

(5) 稅前利潤

2018年度本集團稅前利潤為人民幣68.081億元，比上年度的稅前利潤人民幣78.529億元減少人民幣10.448億元。

(6) 所得稅

2018年度本集團所得稅費用為人民幣14.719億元，上年度所得稅費用為人民幣16.987億元。主要是由於本公司稅前利潤減少，導致應繳納的當期所得稅隨之減少。

根據2008年1月1日起執行的修訂後《中華人民共和國企業所得稅法》，2018年本集團的所得稅稅率為25%(2017年：25%)。

(7) 本年度利潤

2018年度本集團稅後利潤為人民幣53.362億元，比上年度稅後利潤人民幣61.542億元減少人民幣8.180億元。

### 3.2.B 資產流動性和資本來源

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

#### (1) 資本來源

##### (i) 經營活動現金流量淨額

本集團2018年度經營活動現金淨流入量為人民幣66.594億元，比上年的現金淨流入量人民幣70.608億元減少現金流入量人民幣4.014億元。報告期內本集團經營業績盈利，本集團2018年度經營活動流入量為人民幣85.015億元，比上年的經營活動流入量人民幣87.845億元減少現金流入人民幣2.830億元，2018年支付所得稅人民幣18.064億元，較2017年支付所得稅人民幣17.060億元增加現金流出量1.004億元。

##### (ii) 借款

2018年期末本集團總借款額比上年末減少了人民幣1.089億元，為人民幣4.972億元，是由於短期借款減少人民幣1.089億元。

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

(2) 資產負債率

於2018年12月31日，本集團的資產負債率為31.37%（2017年：27.71%）。資產負債率的計算方法為：總負債／總資產\*100%。

**3.2.C 研究與開發、專利及許可**

本集團擁有各種技術開發部門，包括化工研究所、塑料研究所、滌綸研究所、腈綸研究所和環境保護研究所，負責新技術、新產品、新工藝、設備和環境保護等各方面的研究和開發。本集團2016年、2017年和2018年的研究和開發經費分別為人民幣1.021億元、人民幣0.367億元和人民幣0.373億元，本年度研究開發費用增加主要是安全隱患治理相關項目的研發投入增加。

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

**3.2.D 資產負債表外的安排**

有關本集團的資本承擔，請參閱本年度報告按《國際財務報告準則》編製的財務報表附註33。本集團無對外提供擔保的情況。

**3.2.E 合約責任**

下表載列本集團於2018年12月31日根據合約於未來應付之借款本金：

	於2018年12月31日於下列期限到期之款項				
	總計	一年以內	一至兩年內	兩至五年內	五年以上
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合約責任					
短期借貸	497,249	497,249	-	-	-
長期借貸	-	-	-	-	-
合約責任總額	497,249	497,249	-	-	-

3.2.F 報告期內公司主要控股和參股公司的經營情況及業績分析

於2018年12月31日，本公司持有50%以上權益的主要子公司如下：

企業名稱	註冊地	主營業務	主管		本公司 持有股權 百分比(%)	本集團 持有股權比 例 百分比(%)	註冊資金 (千元)	2018年 淨利潤(人民 幣千元)
			國家	法人類別				
上海石化投資發展有限公司 (「上海投發」)	中國	投資管理	中國	有限責任公司	100.00	100.00	人民幣1,000,000	42,312
中國金山聯合貿易有限責任公司 (「金山聯貿」)	中國	石化產品及機器 進出口貿易	中國	有限責任公司	67.33	67.33	人民幣25,000	5,041
上海金昌工程塑料有限公司 (「上海金昌」)	中國	改性聚丙烯產品生產	中國	有限責任公司	-	74.25	美元9,154	88
上海金菲石油化工有限公司 (「上海金菲」)	中國	聚乙烯產品生產	中國	有限責任公司	-	100	美元50,000	5,779
浙江金甬騰輪有限公司 (「浙江金甬」)	中國	騰輪產品生產	中國	有限責任公司	75.00	75.00	人民幣250,000	150,610
上海金貿國際貿易有限公司 (「金貿國際」)	中國	石化產品及機器 進出口貿易	中國	有限責任公司	-	67.33	人民幣100,000	29,586

註：所有子公司均未發行任何債券。



本集團應佔其聯營公司的權益，包括於中國成立的上海化學工業區發展有限公司的38.26%，計人民幣15.868億元的權益，以及於中國成立的上海賽科石油化工有限責任公司(「上海賽科」)的20%，計人民幣25.550億元的權益。上海化學工業區發展有限公司的主營業務是規劃、開發和經營位於中國上海的化學工業區。上海賽科的主營業務是生產和分銷石化產品。

(1) 報告期內淨利潤影響達10%以上的主要控股和參股公司盈利情況說明

2018年度，上海賽科實現營業收入人民幣263.200億元，稅後利潤人民幣32.287億元，本公司應佔利潤人民幣6.457億元。

(2) 經營業績較上年度變動超過30%的主要控股和參股公司情況分析

- a) 2018年度，上海投發經營業績較上年度下降37.80%，其主要原因為上海投發本期吸收合併了其虧損的原控股子公司上海金地，因此上海投發經營業績較2017年下降。
- b) 2018年度，金山聯貿經營業績較上年度減少73.59%，其主要原因為2018年第四季度原油價格回落，導致化工產品價格下降，而金山聯貿存在部分以庫存進行銷售的乙烯，導致2018年經營業績大幅下降。
- c) 2018年度，上海金昌經營業績較上年度減少99.48%，其主要原因為受原材料聚丙烯價格上漲和下游產業不景氣的影響，2018年經營業績大幅下降。
- d) 2018年度，上海金菲經營業績較上年度增加149.90%，其主要原因為2018年收入較2017年上升5.60%，而平均採購價格下降，導致成本僅上漲0.98%，使得淨利潤大幅增加。

- e) 2018年度，浙江金甬經營業績較上年度增加179.85%，其主要原因為浙江金甬本年度將大量固定資產處置，獲得資產處置收益，使得淨利潤大幅上升。
- f) 2018年度，金貿國際經營業績較上年度增加90.66%，其主要原因為乙烯和丙烯產品淨利潤增加約1,250萬，使得公司淨利潤大幅增加。

### 3.2.G. 主要供應商及客戶

本集團在2018年度內前五名供應商為：中國國際石油化工聯合有限責任公司、盛源吉(江蘇)實業有限公司、上海國際株式會社、中國石化集團石油商業儲備有限公司本部和丸紅株式會社。本集團向這前五名供應商合計的採購金額為人民幣527.099億元，佔本年度採購總額比例為60.89%。而本集團向最大供應商合計的採購金額為人民幣408.498億元，佔本年度採購總額的比例為47.19%。

本集團在2018年度內前五名客戶為中國石化銷售有限公司華東分公司、中國國際石油化工聯合有限責任公司、恒力石化(大連)有限公司、上海賽科和嘉興石化有限公司。本集團由這五名客戶取得之銷售金額為人民幣605.266億元，佔全年營業額的56.17%。而本集團向最大客戶取得之銷售金額為人民幣424.928億元，佔全年營業額的比例為39.43%。

根據董事會了解，以上供應商和客戶中，本公司股東和董事及其緊密聯繫人在盛源吉(江蘇)實業有限公司、上海國際株式會社、丸紅株式會社、恒力石化(大連)有限公司及嘉興石化有限公司中沒有任何權益；中國國際石油化工聯合有限責任公司及中國石化銷售有限公司華東分公司為本公司控股股東中石化股份的附屬公司；上海賽科為本公司控股股東中石化股份的附屬公司及本公司參股公司。

(二) 報告期內主要經營情況

公司經營情況討論與分析(按中國企業會計準則)

1、 主營業務分析

1.1 合併利潤表及合併現金流量表相關項目變動分析

單位：人民幣千元

項目	截至2018年	截至2017年	增/減比例(%)
	12月31日止 年度金額	12月31日止 年度金額	
營業收入	107,764,908	92,013,569	17.12%
營業成本	87,029,575	69,656,977	24.94%
銷售費用	536,914	510,199	5.24%
管理費用	2,616,798	2,513,901	4.09%
財務費用(收益以「-」號填列)	-293,429	-216,038	35.82%
經營活動產生的現金流量淨額(流出以「-」號填列)	6,695,099	7,078,482	減少流入5.42%
投資活動產生的現金流量淨額(流出以「-」號填列)	-1,928,369	-2,400,702	減少流出19.67%
籌資活動產生的現金流量淨額(流出以「-」號填列)	-3,542,874	-2,607,447	增加流出35.88%
研發支出	37,261	36,709	1.50%

合併利潤表主要變動分析

單位：人民幣千元

項目	截至12月31日止年度		增/減額	增/減幅度(%)	變動主要原因
	2018年	2017年			
財務費用－淨額 (收益以「－」號填列)	-293,429	-216,038	-77,391	35.82	利息收入增加
投資收益	878,213	1,245,196	-366,983	-29.47	聯營公司賽科本期淨利潤下降了14.2億，故導致投資收益大幅下降
營業利潤	6,766,774	7,882,810	-1,116,036	-14.16	成本上升幅度大於收入上升幅度，以及由聯營公司賽科
利潤總額	6,748,976	7,851,234	-1,102,258	-14.04	利潤減少導致的投資收益減少
淨利潤	5,277,073	6,152,495	-875,422	-14.23	本期的稅前利潤減少
所得稅費用	1,471,903	1,698,739	-226,836	-13.35	

現金流量表主要變動分析

單位：人民幣千元

項目	截至12月31日止年度		增/減額	增/減幅度	變動主要原因
	2018年	2017年			
經營活動產生的現金流量淨額 (流出以「-」號填列)	6,695,099	7,078,482	減少流入 383,383	減少流入 5.42%	本年產品成本上升，導致成本相關的採購等開支增加。
投資活動產生的現金流量淨額 (流出以「-」號填列)	-1,928,369	-2,400,702	減少流出 472,333	減少流出 19.67%	本年收到合營和聯營公司股息收入增加，導致現金淨流入增加3.32億元；處置固定資產收回的現金淨額增加2.07億元。
籌資活動產生的現金流量淨額 (流出以「-」號填列)	-3,542,874	-2,607,447	增加流出 935,427	增加流出 35.88%	償還第三方借款的現金流增加，以及向股東發放股利增加。

## 1.2 營業收入

## (1) 報告期內營業收入變化的因素分析

2018年本集團合成纖維、樹脂及塑料、中間石化產品和石油產品的加權平均價格(不含稅)與上年相比，分別增加了20.35%、7.77%、9.68%和24.72%，導致2018年本集團營業收入較上年相比增長。

## (2) 主要銷售客戶情況

有關本集團主要銷售客戶情況請參閱本章第二節管理層討論分析3.2.G。

## 1.3 營業成本

## (1) 營業成本分析表

2018年度本集團營業成本為人民幣870.296億元，較上年的人民幣696.570億元增加24.94%，這主要是由於本年度本集團主要原料價格上升。

本報告期內本集團營業成本明細如下：

	截至12月31日止年度				
	2018年		2017年		金額增/減 幅度(%)
	金額 (人民幣 百萬元)	佔營業 成本總額 百分比(%)	金額 (人民幣 百萬元)	佔營業 成本總額 百分比(%)	
原材料成本					
原油	46,168.7	53.05	32,904.9	47.24	40.31
輔料	10,420.5	11.97	9,170.2	13.16	13.63
折舊及攤銷	1,465.6	1.68	1,387.0	1.99	5.67
職工工資等	1,869.4	2.15	1,691.0	2.43	10.55
貿易成本	26,370.0	30.30	23,532.0	33.78	12.06
其他	735.4	0.85	971.9	1.40	-24.33
合計	87,029.6	100.00	69,657.0	100.00	24.94

## (2) 主要供應商情況

有關本集團主要供應商情況請參閱本章第二節管理層討論分析3.2.G。

1.4 費用

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

1.5 研發支出

單位：人民幣千元

本報告期費用化研發支出	1,751.48
本報告期資本化研發支出	441.52
研發支出合計	2,193.00
研發支出佔營業收入比例(%)	0.002
公司研發人員的數量(人)	160
研發人員數量佔公司總人數的比例(%)	0.02
研發投入資本化的比重(%)	20.13

有關本集團研究與開發、專利及許可請參閱本章第二節管理層討論分析章節3.2.C。

1.6 現金流

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

## 2、 行業、產品或地區經營情況分析

### 2.1 主營業務分行業、分產品情況

單位：人民幣千元

分行業	營業收入	營業成本	毛利/(虧)率 (%)	營業收入比 上年增/減	營業成本比 上年增/減	毛利率比
						上年變動值 (百分點)
合成纖維	2,225,594	2,520,678	-13.26	7.36%	10.77%	減少4.17個百分點
樹脂及塑料	10,730,277	8,875,478	17.29	2.40%	8.66%	減少5.31個百分點
中間石化產品	12,403,080	9,327,686	24.80	16.52%	24.14%	減少6.86個百分點
石油產品 <sup>註</sup>	54,972,598	39,220,903	28.65	19.01%	28.63%	減少8.47個百分點
石油化工產品貿易	26,560,354	26,392,366	0.63	10.72%	10.84%	減少0.13個百分點
其他	436,949	361,791	17.20	-0.75%	9.02%	減少8.03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9.55%。



2.2 營業收入分地區情況

單位：人民幣千元

地區	營業收入	營業收入比
		上年增／減(%)
華東地區	84,741,962	16.73
中國其他地區	3,874,403	-30.44
出口	19,148,543	38.30

3、資產、負債情況分析

單位：人民幣千元

項目	於2018年12月31日		於2017年12月31日		2018年 12月31日 金額較2017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(%)	變動比例(%)	變動主要原因	
存貨	8,120,875	18.23	6,597,598	16.66	3.42	存貨增加主要由於上海石化本部計劃部根據2019年1月生產計劃，採購原油量相比2017年底有所增加。	
短期借款	497,249	1.12	606,157	1.53	-0.24	本期借款需求進一步減少，導致短期借餘額減少。	
應付賬款	7,394,383	16.60	5,573,281	14.07	4.09	應付賬款餘額增加，主要為上海石化本部期末採購增加。	

#### 4、 其它項目

(1) 董事、監事、高級管理人員和集團員工

請參閱本年度報告「董事、監事、高級管理人員和員工情況」一節。

(2) 收購、出售及投資

除在年報已作披露外，在2018年度，本集團沒有任何有關附屬公司、聯營公司及合營公司的重大收購、出售及沒有任何重大投資。

(3) 資產抵押

截至2018年12月31日止，本集團並無已作資產抵押的固定資產(2017年12月31日：無)。

(4) 報告期結束的重大事項

自報告期結束以來，董事會並無發現任何重大事項對本集團造成影響。

#### 5、 持有外幣金融資產、金融負債情況

本集團於2018年12月31日，持有外幣貨幣資金，折算人民幣金額為人民幣351,931千元。

#### 6、 投資狀況分析

##### 6.1 委託理財及委託貸款情況

(1) 委託理財情況

報告期內，本公司無委託理財的情況。

(2) 委託貸款情況

報告期內，本公司無委託貸款的情況。

6.2 主要子公司、參股公司分析

主要子公司、參股公司分析詳見本章管理層討論分析章節下3.2.F報告期內公司主要控股和參股公司的經營情況及業績分析。

6.3 非募集資金項目情況

2018年度本集團資本開支為人民幣10.11億元，比本集團2017年度資本開支的人民幣14.17億元減少28.65%。主要包括以下項目：

主要項目	項目投資總額人 人民幣億元	報告期內 項目投資額 人民幣億元	截至2018年12 月31日止項目 進度
年產1500噸PAN基碳纖維項目	8.48	0.46	設備採購
油品清潔化項目40萬噸/年清潔汽油組分裝置	7.95	0.50	設備採購
熱電聯產機組達標排放改造工程	2.89	0.18	在建
2#烯烴裂解爐低氮燃燒改造項目	1.21	0.17	在建
熱電部3號、4號爐達標排放改造項目	0.99	0.55	在建
2#延遲焦化密閉除焦環保治理項目	0.70	0.65	在建
儲運部輕質油儲罐及棧橋油氣回收項目	0.66	0.32	在建
儲運部高硫火炬系統優化改造項目	0.44	0.39	在建

註：除上表已披露的主要資本開支項目以外，公司其他零星項目合計資本開支為人民幣6.89億元。

本集團2019年的資本開支預計為人民幣15億元左右。

### (三) 關於公司未來發展的討論與分析

#### 1、 行業競爭格局和發展趨勢

2019年，世界經濟有望延續復甦勢頭，但全球經濟格局正發生深刻變化，貿易投資保護主義加劇，主要國家貨幣政策轉向趨緊，國際上政策協調難度加大，全球經濟調整的風險加大。

我國面臨的發展環境更加複雜，困難挑戰更多，外部不確定性增強，國內經濟運行穩中有變，中美貿易摩擦影響逐步顯現、部分企業經營困難較多、金融動盪風險較大等問題使國內經濟下行壓力加大，但改革開放進一步深化、財政貨幣政策持續加力將對經濟增長實現支撐，預計2019年我國經濟運行總體平穩，增長速度放緩。

2019年，世界石油市場存在很多不確定性，其中中美貿易爭端、英國脫歐和中東地區的衝突仍將是影響油價走勢的重要因素。美國原油產量預計仍將強勁增長，全球經濟增長放緩將拖累原油需求的增長，預計2019年世界石油市場將難以實現均衡，原油價格將寬幅震盪。

全球經濟放緩將影響石化產品需求的增長，預計2019年全球化學品市場仍將繼續增長，但全球化工產量增速將放緩。美國由於關鍵終端市場強勁增長以及豐富的優勢能源和原料供應，美國化工生產將保持勁升趨勢。中國經濟將保持穩定增長，但中國市場未來的產能擴建潮，將使得國內市場競爭更趨激烈。

## 2、 公司發展戰略

本公司以建設「國內領先、世界一流」能源化工及新材料公司為目標，根據世界石油化工行業發展的現狀和趨勢，以及國內特別是華東地區油品、化工產品市場的發展態勢，明確公司發展戰略為：低成本與差異化兼顧、規模化和精細化並重，側重上游低成本、規模化，下游高附加值、精細化，充分發揮公司產品鏈較寬、產品多樣化且靠近市場的優勢，提高公司的競爭能力。

在該發展戰略指導下，公司以「一龍頭、一核心、一基地」的發展思路，結合上海地區企業資源優化及發展規劃，進一步整合現有的煉油、烯烴、芳烴三條加工鏈，利用分子煉油、分子化工的理念，創新煉油化工一體化發展新模式，進一步推進產業融合，有選擇地發展具有成本優勢、物流優勢、市場支撐的下游化工產品鏈，建設具有世界規模和一流競爭力的杭州灣北岸綠色能源、精細化工、高端材料產業基地，在杭州灣北岸形成不可複製、盈利模式穩定的產業聯合體。

## 3、 經營計劃

2019年，本集團將堅持以市場為導向、以效益為中心，堅決打牢安全環保基礎，突出生產穩定增效和費用管控降本，強化結構調整、改革創新和隊伍優化，努力創造更高質量的生產經營水平。

2019年，公司計劃原油加工總量1,505萬噸，計劃生產成品油總量936萬噸、乙烯82.0萬噸、對二甲苯67.5萬噸、聚烯烴101.0萬噸、合成纖維原料66.1萬噸、合纖聚合物45.5萬噸、合成纖維19.7萬噸。

為實現2019年的經營目標，本集團將認真做好以下幾方面的工作：

(1) 打牢安全環保基礎

加大HSSE宣教培訓力度，努力提升員工HSSE意識，推動安全生產責任制層層落實，建立HSSE管理長效機制。推進綠色企業創建，強化環保責任落實，強化源頭減排、過程管控和末端治理，持續提升清潔生產水平。加強承包商管理和隱患排查治理，持續推進LDAR全覆蓋工作和精細化管理。

(2) 提升裝置運行效率

制定細化「安穩長滿優」量化指標，全面推行生產作業標準化管理，在部分重點裝置推廣設備完整性管理體系，加大推進往復機狀態監測等新技術應用，強化工藝技術和設備基礎管理，努力提升裝置運行可靠性和可利用率。做好RDS裝置A系列、丁二烯老區、重整、乙二醇等裝置換劑或檢修消缺，確保油品清潔化裝置平穩開車。

(3) 提升系統優化水平、挖掘降本增效潛力

繼續抓好原油採購工作，提高原油採購集中度和高性價比油種採購比例。加強市場分析研判，不斷提高三個月滾動預測的前瞻性和準確性，提高價格預測對生產經營的預期管理能力。做好裂解原料優化和乙烯裝置運行優化，提高烯烴收率，降低乙烯生產成本。進一步優化氫氣系統、污油回煉和污水處理流程，提升運行效率。深化區域合作，繼續推進與賽科公司之間的物料互供、資源優化、儲罐能力互補、檢修物料平衡和協調、物資儲備共享等合作。深化全面預算管理，繼續對修理費用、財務費用、管理費用、銷售費用等簽約考核。重點做好對經濟效益影響較大的生產流程優化、產品結構調整、產供銷協同、庫存控制和成本控制等工作。

(4) 推進產業結構調整、加大創新開發力度

細化完善公司發展規劃，重點推進產品結構和產業結構調整，確保油品清潔化項目十月底實現中交，積極推進碳纖維二期項目，力爭啟動1#乙烯易地改造、大絲束碳纖維等項目。強化區域協同發展，積極尋求與獨山港石化產業園區、金山第二工業區等合資合作。著力推進碳纖維等技術攻關，完成高性能碳纖維裝備改造，繼續開展碳桿結構優化、應用模式拓寬、碳纖維複合材料的研製和應用。開展光學膜用聚酯、工程塑料用聚酯、阻燃聚酯等產品的市場推廣工作。推進己烯共聚和大口徑聚乙烯管材料、發泡聚丙烯系列化產品開發，醫用聚丙烯注射器產品的升級開發。以煉化生產一體化優化、煉化生產集成管控、工業雲平台為著力點，持續推動智能化工廠建設。

(5) 進一步加強企業管理

研究策劃公司組織機構精簡優化工作，完善職能部門和二級單位的管理職責。推進碳纖維事業部試點工作，提高新產品產銷研一體化運行水平。推進精細化工業務體制機制完善工作，探索科研成果轉化的孵化機制。持續完善績效考核體系，結合公司核心業務流程梳理，優化考核指標體系。探索創新幹部選拔任用和監督考核制度，盤活內部人力資源，加大成熟人才引進力度，控制用工總量，不斷提高勞動生產率。

#### 4、 可能面臨的風險

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

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

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

本集團目前消耗大量原油用來生產石化產品，而所需原油的95%以上需要進口。近年來受多種因素的影響，原油價格波動較大，且不能排除一些重大突發事件可能造成的原油供應的中斷。雖然本集團試圖消化因原油價格上漲所帶來的成本增加，但將成本增加轉移給本集團客戶的能力取決於市場條件和政府調控，因為兩者之間可能存在一段時差，導致本集團不能完全通過提高產品的銷售價格來彌補成本的上升。另外，國家對國內許多石油產品的經銷也予以嚴格控制，比如本集團的部分石油產品必須銷售給指定的客戶(比如中石化股份的子公司)。因此，在原油價格處在高位時，本集團可能不能通過提高石油產品的銷售價格來完全彌補原油價格的上漲。



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

石化行業是一個資本密集型行業。本集團維持和增加收入、淨收入以及現金流量的能力與持續的資本支出密切相關。本集團2019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個範圍內波動。自該項新政策實施以來，人民幣對美元匯率每日均有波動。另外，中國政府不斷受到要求進一步放開匯率政策的國際壓力，因此有可能進一步調整其貨幣政策。本集團小部分的現金和現金等價物是以外幣(包括美元)計價。人民幣對外幣(包括美元)的任何升值可能造成本集團以外幣計價的現金和現金等價物的人民幣價值的降低。本集團絕大部分收入是以人民幣計價，但本集團大部分原油和部分設備的採購及某些償債是以外幣計價，將來任何人民幣的貶值將會增加本集團的成本，並損害本集團的盈利能力。任何人民幣的貶值還可能對本集團以外幣支付的H股和美國預托證券股息的價值產生不利影響。

(6) 關聯交易可能對本集團的業務和經濟效益帶來不利影響

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

(7) 大股東控制的風險

中石化股份作為本公司的控股股東，持有本公司54.6億股股份，佔本公司股份總數的50.44%，處於絕對控股地位。中石化股份有可能憑借其控股地位，對本集團的生產經營、財務分配、高管人員任免等施加影響，從而對本集團的生產經營和小股東權益帶來不利影響。

### 第三節 化工行業經營性信息分析

#### (一) 行業基本情況

##### 1、 行業政策及其變動

堅持人與自然和諧共生是新時代堅持和發展中國特色社會主義的基本方略，綠色、安全發展是石化行業永恆的主題，也是產業結構優化升級的重要內容，是推進供給側結構性改革的重要手段。2018年，國家安全環保產業政策頂層設計進一步完善。隨著「藍天保衛戰」和「防止污染攻堅戰」的持續發力，一批環保新政策和新標準公佈實施。同時，為促進石化行業產業結構調整，淘汰落後產能，國家對石化行業市場開放程度逐漸提升，為全產業鏈帶來了新的挑戰和機遇。

安全環保政策方面。1月6日，國家發改委等十部門共同發佈通知，聯合開展煉油領域嚴重違法違規和失信行為專項治理。專項治理對象是以原油、燃料油為主要生產原料，通過加工煉製生產汽油、柴油等石油產品的，在產能建設、安全、環保、節能、質量、稅收、經營等方面存在嚴重違法違規和失信行為的市場主體。1月12日，環保部向多部委印送《環境保護綜合名錄(2017年版)》。名錄中「雙高產品」約九成為石油和化學行業產品。2月27日，工業和信息化部與應急管理部牽頭成立由14個部門組成的搬遷改造專項工作組，旨在加快推進危化品企業搬遷改造工作。4月，生態環境部等四部委聯合印發《關於調整〈進口廢物管理目錄〉的公告》，將工業來源廢塑料等16個品種固體廢物，從《限制進口類可用作原料的固體廢物目錄》調入《禁止進口固體廢物目錄》，自2018年12月31日起執行。5月7日，生態環境部部務會議審議並原則通過《環境污染強制責任保險管理辦法(草案)》，將從事石油和天然氣開採，基礎化學原料製造、合成材料製造，化學藥品原料藥製造等納入強制投保範圍。5月28日，生態環境部研究制定《禁止環保「一刀切」工作意見》，提出嚴格禁止「一律關停」「先停再說」等敷

衍應對做法，堅決避免集中停工停業停產等簡單粗暴行為。7月28日，生態環境部啟動消耗臭氧層物質(ODS)執法專項行動，聚氨酯硬泡發泡劑CFC-11(三氯氟甲烷)的違法使用將成為執法重點領域。

產業政策方面，10月，工信部、科技部、商務部、國家市場監督管理總局日前聯合印發《原材料工業質量提升三年行動方案(2018~2020年)》，重點明確了石化化工等4個細分行業的質量提升三年發展目標。提出到2020年，我國原材料產品質量明顯提高，部分中高端產品進入全球供應鏈體系，供給結構得到優化，原材料工業供給側結構性改革取得積極成效。6月28日，國家發展改革委、商務部發佈了《外商投資准入特別管理措施(負面清單)(2018年版)》，取消了外資連鎖加油站超過30家中方控股的限制。至此，國內石油下游環節迎來完全開放。7月23日，國務院召開常務會議，通過了石化產業規劃佈局方案，要求安全環保優先，並支持民營和外資企業獨資或控股投資，促進產業升級。8月，工業和信息化部印發《關於發佈2018年工業轉型升級資金(部門預算)項目指南的通知》，主要支持製造業創新中心能力建設、產業鏈協同能力提升、產業共性服務平台、新材料首批次應用保險4個方面共13項重點任務。8月30日，國務院印發《關於促進天然氣協調穩定發展的若干意見》，意見首次從上游增產增供、中游基礎設施配套、下游市場建設以及應急保障體系完善等各方面，進行了全面部署。11月，工信部時隔六年再次發佈《產業轉移指導目錄》(2018年本)，意見稿分東北、東部、中部、西部四大板塊梳理所有省市產業發展方向，並明確各省市地區優先承接發展的產業及引導優化調整產業。10月，國家發展改革委、國家能源局印發《清潔能源消納行動計劃(2018-2020年)》，要求2018年清潔能源消納取得顯著成效，到2020年，基本解決清潔能源消納問題。12月21日，國家發改委、商務部發佈《市場准入負面清單(2018年版)》，負面清單以外的行業、領域、業務等，各類市場主體皆可依法平等進入。列入負面清單的含乙烯、PX、MDI、煉油、LNG、煤制甲醇、煤制烯烴等。

## 2、 主要細分行業的基本情況及公司行業地位

2018年可以說是近年來最具變化性的一年。中美貿易摩擦、英國脫歐等，給世界經濟帶來了很多的不確定性，是下行壓力持續增加的一年。但石油和化工行業在2017年度基礎上，主營收入和利潤總額還是實現了雙增長，行業整體效益延續較好態勢，總態勢實現了穩中有進。

根據國家統計局數據，截至2018年末，石油和化工行業規模以上企業27,813家，全年增加值比上年增長4.6%，比上年提高0.6個百分點；主營業務收入12.4萬億元，比上年增長13.6%；利潤總額8,393.8億元，比上年增長32.1%，分別佔全國規模工業主營收入和利潤總額的12.1%和12.7%；出口交貨值7,018.7億元，比上年增長22%；資產總計12.81萬億元，比上年增加5.3%，佔全國規模工業總資產的11.3%，資產負債率54.56%，比上年下降1.4個百分點。

分板塊來看，油氣方面，2018年原油天然氣總產量3.34億噸(油當量)，比上年增長2.4%。其中，原油產量1.89億噸，下降1.2%；天然氣產量(含煤層氣，下同)1,610.2億立方米，增長7.5%；液化天然氣產量900.2萬噸，下降0.9%。全年進口原油4.62億噸，比上年增長10.1%，對外依存度70.8%；進口天然氣1,257.2億立方米，比上年增長31.9%，對外依存度43.2%。

石油加工方面，2018年，原油加工量6.04億噸，比上年增長6.8%；成品油產量(汽油、煤油、柴油合計)3.6億噸，比上年增長3.6%。其中，柴油產量1.74億噸，下降1.9%；汽油產量1.39億噸，增長8.1%；煤油產量4,770.3萬噸，增長12.7%。2018年出口成品油4,608萬噸，比上年增長12.8%。

化工方面，2018年，化學工業規模以上企業主營收入7.27萬億元，比上年增長8.6%；利潤總額5,006.5億元，比上年增長16.3%；出口交貨值5,374.8億元，比上年增長13.1%；資產負債率55.85%，比上年下降1.33個百分點。全年投資比上年增長6%，結束了連續兩年下降的局面。乙烯產量1,841.0萬噸，同比增長1.0%；純苯產量827.6萬噸，同比增長4.7%；甲醇產量4,756萬噸，同比增長2.9%；合成材料總產量1.58億噸，同比增長7.5%；輪胎產量8.16億條，同比增幅1.0%

出口量質齊升。據統計，2018年石油和化工行業規上企業完成出口交貨值同比增長22.0%，增速比上年加快5.9個百分點。石油加工業出口交貨值增速逾80%，化學工業同比增長13.1%。專用化學品、合成材料、有機化學原料製造等出口增長較快，分別同比增長19.7%、17.2%和21.6%。

本集團是國內主要的大型煉化一體化企業之一，生產的乙烯、對二甲苯、乙二醇等產品的產量佔國內同類產品市場份額的2.5%-4%。

## (二) 產品與生產

### 1、 主要經營模式

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

2、 主要產品情況

產品	所屬 細分行業	主要上游 原材料	運輸/存儲方式	主要下游應用領域	價格主要 影響因素
柴油	石油產品	石油	管道輸送和輪船運輸/ 儲罐	交通運輸燃料、農用機械燃料	國際原油價格、 政府調控
汽油	石油產品	石油	管道輸送和輪船運輸/ 儲罐	交通運輸燃料	國際原油價格、 政府調控
航空煤油	石油產品	石油	管道輸送和輪船運輸/ 儲罐	交通運輸燃料	國際原油價格、 供需平衡
對二甲苯	中間石化產品	石腦油	汽車運輸/儲罐	中間石化產品和聚酯	原材料價格、 供需平衡等
苯	中間石化產品	石腦油	汽車運輸、海運、火車 運輸/儲罐	中間石化產品、苯乙烯、塑料、爆炸 品、染料、洗滌劑、環氧樹脂、 錦綸	國際原油料價格、 市場供需狀況
乙二醇	中間石化產品	石腦油	汽車運輸/儲罐	精細化工	國際原油料價格、 市場供需狀況
環氧乙烷	中間石化產品	石腦油	汽車運輸、管道運輸/ 儲罐	化工及醫藥行業中間產品，包括染 料、洗滌劑和助劑	國際原油料價格、 市場供需狀況
乙烯	中間石化產品	石腦油	汽車運輸、管道運輸、 輪船運輸/儲罐	聚乙烯、乙二醇、聚氯乙烯和其它可 進一步加工成樹脂及塑料和合成纖 維的中間石化產品的原料	國際原油料價格、 供需平衡
聚乙烯	樹脂及塑料	乙烯	汽車運輸、輪船運輸和 火車運輸/倉庫	薄膜、地膜、電纜絕緣料以及家庭用 品、玩具等註模產品	原料價格和市場 供需狀況
聚丙烯	樹脂及塑料	丙烯	汽車運輸、輪船運輸和 火車運輸/倉庫	薄膜、板材以及家庭用品、玩具、家 用電器和汽車零件等註模產品	原料價格和市場 供需狀況
聚酯切片	樹脂及塑料	精對苯二甲酸、 乙二醇	汽車運輸、輪船運輸和 火車運輸/倉庫	滌綸纖維或薄膜、容器	原料價格及市場 供需狀況
腈綸	合成纖維	丙烯腈	汽車運輸、輪船運輸和 火車運輸/倉庫	可以單紡或與其它材料的織物混紡成 織物	原料價格及市場 供需狀況
滌綸	合成纖維	聚酯	汽車運輸、輪船運輸和 火車運輸/倉庫	紡織品、服裝	原料價格及市場 供需狀況



產品	產量			銷量		
	2018年 (萬噸)	2017年 (萬噸)	同比增/減	2018年 (萬噸)	2017年 (萬噸)	同比增/減
柴油 <sup>註1</sup>	<b>373.08</b>	386.38	-3.44%	<b>372.70</b>	338.87	9.98%
汽油	<b>322.92</b>	316.61	1.99%	<b>325.67</b>	317.15	2.69%
航空煤油 <sup>註1</sup>	<b>146.82</b>	157.41	-6.73%	<b>100.37</b>	75.13	33.60%
對二甲苯	<b>67.30</b>	63.29	6.34%	<b>49.82</b>	41.32	20.57%
苯 <sup>註2</sup>	<b>34.86</b>	34.06	2.35%	<b>31.02</b>	32.00	-3.06%
乙二醇	<b>41.52</b>	41.11	1.00%	<b>30.65</b>	29.34	4.46%
環氧乙烷	<b>19.43</b>	14.64	32.72%	<b>18.48</b>	14.25	29.68%
乙烯 <sup>註2</sup>	<b>77.78</b>	76.69	1.42%	<b>2.90</b>	0.55	427.27%
聚乙烯	<b>41.79</b>	47.13	-11.33%	<b>41.62</b>	46.26	-10.03%
聚丙烯	<b>49.36</b>	48.18	2.45%	<b>49.37</b>	47.87	3.13%
聚酯切片 <sup>註2</sup>	<b>40.65</b>	41.41	-1.84%	<b>27.18</b>	29.32	-7.30%
腈綸	<b>11.32</b>	13.19	-14.18%	<b>11.33</b>	13.16	-13.91%
滌綸	<b>4.77</b>	4.58	4.15%	<b>4.16</b>	3.93	5.85%

註1：銷量不包括來料加工業務。

註2：產銷量差距部分為內部銷售。

以上銷量數據不包含本集團石油化工產品貿易數據。

### 3、研發創新

有關本集團研究創新請參閱本章管理層討論分析章節3.2.C。

### 4、生產工藝與流程

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



5、 產能與開工情況

主要生產裝置(套數)	設計產能 (噸)	負荷率 (%)
原油蒸餾裝置(2)	14,000,000	93.80
加氫裂化裝置(2)	3,000,000	90.55
乙烯裝置	700,000	107.03
*芳烴裝置(2)	835,000	97.29
精對苯二甲酸裝置	400,000	83.64
環氧乙烷/乙二醇裝置(2)	525,000	93.52
催化裂化	3,500,000	99.56
延遲焦化(2)	2,200,000	91.87
**柴油加氫(2)	3,850,000	92.79
**加氫改質裝置	650,000	85.56
破五分離(2)	205,000	114.00
***聚酯裝置(3)	550,000	90.39
****滌綸短纖裝置(2)	158,000	94.12
滌綸長絲裝置	21,000	85.66
腈綸短纖裝置(3)	141,000	111.28
聚乙烯裝置(3)	408,000	98.13
聚丙烯裝置(3)	400,000	99.63
醋酸乙烯裝置	86,100	89.92

\* 第1號二甲苯裝置(23.5萬噸/年)全年停產。

\*\* 第2號柴油加氫裝置(120萬噸/年)在2016年底完成改造為加氫改質裝置，產能為65萬噸/年。

\*\*\* 第3號聚酯纖維裝置(10萬噸/年)在2013年9月1日停止運營。

\*\*\*\* 第1號滌綸短纖裝置(4000噸/年)全年停產。

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

### (三) 原材料採購

#### 1、 主要原材料的基本情況

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

本公司2018年原油採購情況請見本章第二節管理層討論與分析之總論－報告期內公司經營情況的回顧。

### (四) 產品銷售情況

#### 1、 銷售模式

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

#### 2、 定價策略及主要產品的價格變動情況

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

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

#### 3、 按細分行業劃分的公司主營業務基本情況

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

4、按銷售渠道劃分的公司主營業務基本情況

金額單位：人民幣千元

銷售渠道	主營業務 收入	比上年增減 (%)
直接銷售	52,409,670	22.98
代理銷售	27,258,216	14.47

5、公司生產過程中聯產品、副產品、半成品、廢料、餘熱利用產品等基本情況

本公司擁有自備電廠，主要為公司提供電力和蒸汽資源，富餘部分對外銷售。2018年，對外銷售電力6.7億千瓦時，營業收入人民幣4.24億元；對外銷售蒸汽57.6萬吉焦，營業收入人民幣5,564萬元。

(五) 環保與安全情況

1、公司報告期內重大安全生產事故基本情況

無。

2、報告期內公司環保投入基本情況

金額單位：人民幣億元

環保總投資	佔營業收入比重(%)
5.10	0.47

## 第四節 重要事項

### (一) 普通股利潤分配或資本公積金轉增預案

#### 1、 現金分紅政策的制定、執行或調整情況

2016年，公司對《公司章程》有關現金分紅的政策進行了修訂，有關的《公司章程》及其附件修正案已經本公司於2016年6月15日召開的2015年度股東週年大會審議通過。根據現行有效的《公司章程》第二百零七條規定：

- 1、 公司應重視對投資者的合理投資回報。公司進行利潤分配時應通過多種渠道聽取中小股東的意見。公司的利潤分配政策應保持連續性和穩定性，同時兼顧公司的長遠利益、全體股東的整體利益及公司的可持續發展。
- 2、 公司可以以下列形式分配股利：現金、股票或者法律、行政法規、有權的部門規章及上市地監管規則許可的其他方式。公司優先採用現金分紅的利潤分配方式。公司可以進行中期利潤分配。
- 3、 公司當年實現的母公司淨利潤為正，及累計未分配利潤為正，且公司現金流可以滿足公司正常經營和可持續發展情況下，公司應進行現金分紅，且每年以現金方式分配的利潤不少於當年實現的母公司淨利潤的30%。
- 4、 如遇到戰爭、自然災害等不可抗力、或者公司外部環境變化對公司生產經營造成重大影響，或公司自身經營或財務狀況發生重大變化，或董事會認為確有必要時，公司可對本條第2款和第3款規定的利潤分配政策進行調整。公司調整利潤分配政策應經公司獨立董事發表獨立意見，由董事會詳細論證調整理由，形成決議後提交股東大會以特別決議審議。股東大會的召開方式應當符合公司上市地的監管要求。

- 5、 公司年度利潤分配方案由管理層擬定後提交董事會審議，獨立董事應發表獨立意見，董事會形成決議後提交股東大會審議。當滿足現金分紅條件，但公司未提出或未按照本條第3款的規定提出現金分紅方案的，公司獨立董事應發表獨立意見，董事會應就相關的具體原因進行專項說明，形成決議後提交股東大會審議，並予以披露。公司半年度利潤分配方案應符合本章程第二百一十五條的規定。

## 2、 報告期利潤分配或資本公積金轉增股本預案

2018年度，本公司按中國企業會計準則的歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣5,277,186千元(按《國際財務報告準則》的歸屬於本公司股東的淨利潤為人民幣5,336,331千元)。根據董事會2019年3月19日通過的2018年度利潤分配預案，以分紅派息股權登記日公司的總股數為基準，派發末期股利。2018年度利潤分配預案待股東週年大會批准後實施。有關本公司召開股東週年大會之日期和時間及暫停股份過戶登記安排將於稍後公佈。股東週年大會通告將根據《中國石化上海石油化工股份有限公司章程》的規定另行公告。股東週年大會通告、隨附通函及代理人委任表格將按照《香港上市規則》寄發予H股股東。

如末期股利藉本公司股東於股東週年大會通過決議案而予以宣派，H股末期股利預期將於2019年7月18日(星期四)或左右支付予於2019年7月1日(星期一)營業時間結束時名列本公司H股股東名冊之股東。末期股利以人民幣計值及宣派。應支付予本公司A股股東的末期股利將以人民幣支付，應支付予本公司H股股東的末期股利將以港幣支付。應付港幣金額將按於股東週年大會通過派發末期股利當日之前一個公曆星期中國外匯交易中心的港幣收市匯率平均值計算。

本公司預期將於2019年6月26日(星期三)至2019年7月1日(星期一)止期間(包括首尾兩天)暫停辦理H股股份過戶登記手續，以確認獲發末期股利之權利。H股股東如欲收取末期股利，必須於2019年6月25日(星期二)下午4時30分或之前將填妥之H股股份過戶表格連同有關之股票交回香港證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716。

本公司向A股股東派發股利的股權登記日、派發辦法和時間將另行公告。

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

金額單位：人民幣千元

分紅年度	每10股 送紅股數 (股)	每10股 派息額 (人民幣元) (含稅)	每10股 轉增數額 (股)	現金分紅 的數額 (含稅)	金額單位：人民幣千元	
					分紅年度 合併報表中 歸屬於 上市公司 普通股股東 的淨利潤	佔合併 報表中 歸屬於 上市公司 普通股 股東的 淨利潤的 比率(%)
2018年	0	2.5	0	2,705,953.38	5,277,186	51.28
2017年	0	3.0	0	3,247,144.05	6,141,558	52.87
2016年	0	2.5	0	2,700,000	5,955,576	45.34



## (二) 承諾事項履行情況

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

#### *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：

中石化股份在公司股改完成後繼續支持其後續發展，並將其作為今後相關業務的發展平台。

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

公司的股權分置改革方案已經於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。

## (三) 報告期內資金被佔用情況及清欠進展情況

無。

#### (四) 公司對會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正原因和影響的分析說明

##### 1、 本集團已採納的新準則和準則的修改及解釋

本集團已於2018年1月1日開始的財政年度首次採納下列準則。下列準則對本集團並未產生重大影響。

- 國際財務報告準則第9號「金融工具」
- 國際財務報告準則第15號「源自客戶合同的收入」
- 2014-2016年度的改進辦法
- 國際財務報告準則第2號「股份支付交易的分類與計量」的修改
- 國際會計準則第40號「投資性房地產的轉換」的修改
- 國際財務報告解釋委員會22號「外幣交易及預付對價的考慮」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2018年1月1日開始的財政年度首次生效。

#### (五) 聘任及解聘會計師事務所情況

報告期內，本公司未改聘會計師事務所。

報告期內，本公司聘任的會計師事務所及聘用詳情如下：

金額單位：人民幣元

現聘任

境內會計師事務所名稱	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)
境內會計師事務所報酬	審計服務: 4,800,000; 非審計服務: 150,000
境內會計師事務所審計年限	3年
境外會計師事務所名稱	羅兵咸永道會計師事務所
境外會計師事務所報酬	審計服務: 3,000,000; 非審計服務: 0
境外會計師事務所審計年限	3年

#### (六) 重大訴訟、仲裁事項

本年度公司無重大訴訟、仲裁事項。

#### (七) 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

本報告期內公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人、收購人均未受到因本公司原因而被中國證監會的立案調查、行政處罰、通報批評及證券交易所的公告譴責。

#### (八) 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。

(九) 公司股權激勵計劃情況

1、 相關激勵事項已在有關公告披露且後續實施無進展或變化

事項概述	查詢索引
公司第八屆董事會第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》，並上載於上海交易所網站、香港交易所網站及本公司網站。
公司第九屆董事會第三次會議分別審議通過《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》、《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》等相關議案。	刊載於2017年8月24日的《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》，並於2017年8月23日上載於上海交易所網站、香港交易所網站及本公司網站。

<p>首次授予股票期權第一個行權期行權完成。</p>	<p>刊載於2017年9月29日的《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》，並於2017年9月28日上載於上海交易所網站、香港交易所網站及本公司網站。</p>
<p>公司第九屆董事會第六次會議審議通過了《關於公司《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》及《關於公司〈股票期權激勵計劃〉首次授予股票期權第二個行權期符合行權條件及確定行權日等行權安排的議案》。</p>	<p>刊載於2018年1月9日的《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》，並於2018年1月8日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。</p>
<p>首次授予股票期權第二個行權期行權完成。</p>	<p>刊載於2018年2月23日的《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》，並於2018年2月22日上載於上海交易所網站、香港交易所網站及本公司網站。</p>
<p>首次授予股票期權第三個行權期不滿足行權條件。</p>	<p>刊載於2018年12月29日的《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》，並於2018年12月28日上載於上海交易所網站、香港交易所網站及本公司網站。</p>

## 2、 股權激勵計劃摘要

### (1) 計劃的目的

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

### (2) 計劃的參與人

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

### (3) 標的股票及激勵工具

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

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

(4) 計劃中可予發行的證券總數及其於年報日期佔已發行股本的百分比

股權激勵計劃擬授予的股票期權對應標的股份的數量不超過公司股本總額(1,080,000萬股)的10%，且不超過公司A股股本總額(730,500萬股)的10%。於本年報日期，並無根據股權激勵計劃尚餘可行使的股票期權A。於本年報日期，根據股權激勵計劃尚餘可授予的股票期權對應標的股份總數為691,740,000股A股，佔於本年報日期公司股本總額(10,823,813,500股)的6.40%。

(5) 計劃中每名參與人可獲授權益上限

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

(6) 可根據期權認購證券的期限

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

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

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

(7) 期權行使之前必須持有的最短期限

股權激勵計劃每期授予方案的等待期不低於2年。

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

無。



(9) 行權價的釐定基準

**A. 首次授予的行權價**

首次授予的股票期權的行權價格不低於下列價格之較高者：

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

綜上所述，首次授予的股票期權的行權價格為每股人民幣4.20元。

**B. 其他各期授予的行權價**

除首次授予外，其他各期授予方案股票期權的行權價格為下列價格較高者：

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

**C. 股票行權價格的調整**

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

(10) 計劃尚餘的有效期

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

**3、 公司股權激勵情況**

(1) 首次授予日期及數量

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) 首次授予期權的行權情況

**A. 第一個行權期的行權情況**

行權日：2017年8月29日

可行權A股股票期權數量：1,421.25萬份

失效A股股票期權數量：522.89萬份

實際行權股票數量：1,417.66萬份

完成辦理新增股份的登記手續日期：2017年9月27日

行權人數：199人

行權價格：人民幣3.85元/股

**B. 第二個行權期的行權情況**

行權日：2018年1月12日

可行權A股股票期權數量：963.69萬份

報告期內失效A股股票期權數量：52.07萬份

實際行權A股股票數量：963.69萬份

完成辦理新增股份的登記手續日期：2018年2月14日

行權人數：185人

行權價格：人民幣3.85元/股

**C. 第三個行權期的情況**

因不滿足行權條件，報告期內失效的A股股票期權數量：894.69萬份

(3) 報告期內公司董事、最高行政人員或主要股東尚未行使的股票期權情況

報告期初，本公司董事高金平、金強、郭曉軍及副總經理金文敏先生持有尚未行使的A股股票期權共96.6萬份。

報告期內，副總經理金文敏先生於2018年6月13日獲委任為本公司董事。報告期內，本公司董事高金平、金強、郭曉軍及金文敏先生第二個行權期已行使的A股股票期權數量合共為48.3萬份。報告期內，因公司董事高金平先生辭職，其持有的但尚未行權的15萬份A股股票期權已予失效。報告期內，因第三次行權不符合行權條件，公司董事金強、郭曉軍及金文敏先生持有的A股股票期權數量合共為33.3萬份已予失效。

報告期末，公司董事、最高行政人員或主要股東均不再持有尚未行使的A股股票期權。

(4) 本公司除(3)項外員工尚未行使的股票期權情況

報告期初，公司業務骨幹持有的尚未行使的A股股票期權數量合共為1,813.85萬份。

報告期內，公司業務骨幹第二次行權期已行使的A股股票期權數量合共為915.39萬份。

報告期內，授予公司業務骨幹的共計898.46萬份A股股票期權因激勵對象離職及第三次行權不符合行權條件等原因，已予失效。

報告期末，公司業務骨幹均不再持有尚未行使的A股股票期權。

(5) 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。2018年6月13日，公司2017年股東週年大會審議並通過了2017年度利潤分配方案，每10股派發人民幣3.00元現金股利，調整後的行權價格為3.55元/股。

(6) 首次授予的有效期及行權安排

股票期權的有效期自授權日起為期五年，但受行權安排所規限。有關規限請參閱股權激勵計劃摘要第(6)段可根據期權認購證券的期限。

(7) 截至本年報日期股權激勵進展

無。

除本文及前述相關公告所披露者外，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。

## (十) 重大關聯交易

### 1、 與日常經營相關的關聯交易

#### 《香港上市規則》第14A章的持續關連交易

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14A章下的持續關連交易及上海交易所上市規則下的日常關聯交易。本公司已經就兩項協議及協議項下各持續關連交易(即日常關聯交易，下同)在日期為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其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，有關持續關連交易均根據《產品互供及銷售服務框架協議》及《綜合服務框架協議》的條款進行，有關關連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。

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：

金額單位：人民幣千元

關聯交易類型	關聯方	2018年度 最高限額	本報告期 交易金額	佔同類交易 金額比例(%)
<b>產品互供及銷售服務框架協議</b>				
原材料採購	中石化集團、中石化股份及其聯繫人	74,689,000	56,427,644	49.33%
石油產品和石化產品銷售	中石化股份及其聯繫人	96,166,000	59,840,988	88.82%
物業租賃	中石化股份及其聯繫人	36,000	29,551	61.68%
石化產品銷售代理	中石化股份及其聯繫人	232,000	139,837	100.00%
<b>綜合服務框架協議</b>				
建築安裝和工程設計服務	中石化集團及其聯繫人	2,621,000	109,146	22.47%
石化行業保險服務	中石化集團及其聯繫人	160,000	121,329	96.71%
財務服務	中石化集團及其聯繫人	200,000	1,936	9.68%

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

本公司於2018年12月28日舉行的第九屆董事會第十四次會議批准本公司於白沙灣分公司簽署新租賃協議，租賃協議於2018年12月31日簽署。根據新租賃協議，白沙灣分公司向公司出租儲油罐，為期一年，租期自2019年1月1日起至2019年12月31日止，年度租金為人民幣9,500萬元(包含增值稅)。相關公告已於2018年12月28日載於上海交易所網站、香港交易所網站和本公司網站，並已刊載於2018年12月29日的《上海證券報》和《中國證券報》。

本公司2018年年度報告中，根據《國際財務報告準則》編製的財務報表附註28中所載的本公司與中石化集團、中石化股份及其聯繫人進行的上述關聯方交易亦屬於《香港上市規則》第14A章所界定的關連交易。上述持續關連交易，均按照《香港上市規則》第14A章的有關要求進行並披露。

#### 《香港上市規則》第14A章的關連交易

本公司於2018年12月28日與本公司實際控制人中石化集團的非全資附屬公司，即石化盈科信息技術有限責任公司(「盈科公司」)簽訂《技術服務合同》，本公司委託盈科公司承擔智能工廠項目的設計、建設和運維工作，技術服務合同總金額為人民幣30,580,000元(含稅)。相關公告已於2018年12月28日載於上海交易所網站、香港交易所網站和本公司網站，並已刊載於2018年12月29日的《上海證券報》和《中國證券報》。



2、關聯債權債務往來

金額單位：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	3,004	3,183	60,455	29,112	89,567

註1：關聯方向本集團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：本集團向關聯方提供資金期末餘額主要為本集團接受中石化集團及其子公司的建築安裝和工程設計服務而產生的未及清算的應付款項。

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

本公司獨立非執行董事已審閱本集團持續關連交易並確認：

上述持續關連交易在本公司的日常業務中訂立；

上述持續關連交易均按照一般商務條款或更佳條款進行；

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

上述持續關連交易報告期交易金額在年度最高限額範圍內。

- 3、本公司境外核數師羅兵咸永道會計師事務所已按照香港會計師公會頒佈的《香港鑒證業務準則》第3000號「除歷史財務信息審核或審閱以外的鑒證業務」，並參照《實務說明》第740號「關於《香港上市規則》所述持續關連交易的核數師函件」執行測試工作後，就本公司的持續關連交易，核數師已根據《香港上市規則》第14A.56條向本公司董事會出具函件的說明：

未發現重大事項足以使他們相信，公開披露之持續關連交易未經本公司董事會核准；

對於本集團涉及提供貨品和服務的交易，未發現重大事項足以使他們相信，這些交易未能在所有重大方面按照本集團公司的定價政策進行；

未發現重大事項足以使他們相信，這些交易未能在所有重大方面按照與交易相關的協議條款進行；及

未發現重大事項足以使他們相信，單項公開披露之持續關連交易的總額超過了本公司在相關公告中所披露的對於每項持續關連交易的年度金額上限之規定。

### (十一) 重大合同及其履行情况

#### 1、 託管、承包、租賃事項

報告期內沒有為公司帶來的利潤達到公司本期利潤總額10%以上(含10%)的託管、承包及租賃事項。

#### 2、 擔保情況

報告期內公司無擔保事項。

#### 3、 委託他人進行現金資產管理的情況

請參見本章第二節管理層討論與分析中之投資狀況分析。

#### 4、 其他重大合同

報告期內公司無其他重大合同。

### (十二) 積極履行企業社會責任的工作情況

#### 1、 企業社會責任工作情況

2018年本公司履行企業社會責任的工作情況及公司2018年環境、社會及管治報告，請參閱本公司上載於上海交易所網站、香港交易所網站和本公司網站的《中國石化上海石油化工股份有限公司2018年企業社會責任報告》。

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

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

公司作為石油化工行業的生產製造企業，堅持把環保工作放在重要地位，持續開展ISO14001環境管理體系認證。2013年1月獲得上海質量審核中心頒發的質量(GB/T 19001:2008)、環境(GB/T 24001:2004)、職業健康安全(GB/T28001:2011)三個標準的認證證書，並於2016年10月26日獲準繼續使用「中華環境友好企業」稱號。

2018年，樹立「向先進水平挑戰，向最高標準看齊」理念，以更高要求推進產業綠色發展，以努力建成最高標準、最嚴要求、最高水平的世界一流煉化一體化企業為目標，全面升級改造、全面整治和全面提升管理工作，力爭花最短時間使上海石化的邊界VOCs等環保指標達到上海市對化工園區的最高標準，讓周邊居民切實感受到環境質量的改善，持續提高本質環保水平。

2018年，公司積極組織落實環保提標治理項目，加快推進「熱電鍋爐超低改造」項目建設，2018年二氧化硫、氮氧化物排放總量分別同比下降64.01%、39.96%。

2018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。2018年，公司密封點數共計811572個，累計監測1653040點次，洩漏點數為3998個，並對檢測出的3972個洩漏點進行了修復，修復率為99.3%。

2018年，公司向金山區稅務局繳納環境稅共計人民幣1,685萬元。

2018年，公司共發生環保行政處罰事件3起，共涉及罰款人民幣60萬元。發生處罰主要因為：滌綸部RTO排放折算濃度超標及大檢修停開車及檢修過程中VOCs管控不力、冒黑煙引起處罰情況的發生。

序號	事件名稱	整改情況
1	2018年4月23日滌綸部2#氧化RTO尾氣二甲苯折算濃度超標處罰事件	2018年9月5日公司邀請集團公司能環部領導及大連研究院專家召開RTO廢氣污染物排放情況研討會。會議要求設計院、研究院從技術方面著手優化RTO技術與設備，再根據優化後的實際運行情況，研究向生態環境部提出針對此技術就標準或其他政策方面獲取支持的可行性。
2	2018年6月25日－29日烯烴部檢修期間未按規定對污水池進行有效密封處罰事件	(1) 更換蓋板墊片，並對蓋板緊固螺栓進行重新一一緊固，對蓋板密封面進行VOC檢測，VOC未檢出； (2) 定期對丁二烯含油污水池區域進行檢查及周邊環境進行VOC檢測。
3	2018年7月25日烯烴部開工鍋爐煙囪冒黑煙處罰事件	(1) 當日快速完成燃燒調整，消除黑煙； (2) 提前做好鍋爐負荷調整，加強裝置間溝通； (3) 定期做好油槍噴嘴清理檢查工作； (4) 制定鍋爐煙囪冒黑煙原因及應對措施，並下發班組學習。

### 3、 建設項目環境影響評價及其他環境保護行政許可情況

根據《環境影響評價法》、《建設項目環境影響評價分類管理名錄》等國家及地方政府相關要求，2018年上海石化完成總部督辦項目儲運部油品罐區惡臭治理項目的驗收工作，又先後完成了「1#乙二醇裝置增產環氧乙烷結構調整項目」、「2#柴油加氫質量升級改造」、「儲運部成品油海運擴能出廠設施擴能」、「硫磺裝置尾氣達標排放改造」等項目的環保專項驗收。

根據國家環保部、上海市環保局及中石化集團《關於做好排污許可申報工作的通知》要求，公司分別於2017年6月29日及2017年12月31日取得上海市環保局核發的排污許可證(火電行業、石化行業)，有效期限為2018年1月1日至2020年12月31日。2018年嚴格按照排污許可證管理要求，開展自行監測、排污許可執行報告上報及信息公開等工作。

### 4、 突發環境事件應急預案

根據環保部《企業事業單位突發環境事件應急預案備案管理辦法(試行)》和上海市環保局關於環境應急預案備案工作的要求，公司開展了「上海石化風險信息調查、環境應急資源調查、突發環境事件風險評估」等工作，完成了《上海石化突發環境事件綜合應急預案》的編製和專家評審，並於2016年12月29日向上海市環保局申報備案。公司總體預案包括了「企業概況、應急組織體系及職責、環境風險分析、企業內部預警機制、應急處置等」等11個方面；專項應急預案包括《水體環境風險專項應急預案》、《長輸管道洩漏專項應急預案》、《化學品(含危險廢物)洩漏事件專項應急預案》等6個預案；現場預案包括《1#、2#聚乙烯聯合裝置現場處置應急預案》、《聚烯烴聯合裝置現場處置應急預案》、《乙二醇裝置現場處置應急預案》等11個。

2018年，按照中石化煉油事業部《關於進一步加強環境風險防控與隱患治理工作的通知》要求，結合生產裝置風險管控措施落實情況，動態完善上海石化重大環境風險源「一案一源」。2018年9月開展了環境風險源評估，目

前共識別出125個環境風險源，通過評估，確定有6個重大環境風險源、49個較大環境風險源和70個一般環境風險源。2018年12月再次對6個重大環境風險源進行評估，重新評估結果為這6個重大環境風險源全部降級為較大環境風險源。

定期開展環保應急演練。2018年6月29日開展了「上海石化液化氣灌裝站槽車洩漏事故應急演練」。2018年12月5日開展了「上海石化長輸管線洩漏突發事故應急聯動演練」。通過演練提高員工正確處置灌裝區域和野外長輸管線異常情況的協同反應能力和實戰水平。檢驗了上海石化與地方消防支隊等相關單位之間對突發事件的處置和信息溝通能力，驗證了上海石化應急預案的可操作性，提高了相關人員快速處置突發事件的決策與執行能力，環境污染應急處置到位、環境監測響應及時，進一步加強了與地方政府間的應急聯動。

## 5、 環境自行監測方案

按照上海石化《排污許可證自行監測方案》、《中國石化環境監測管理規定》和《上海石化環境監測管理規定》要求，2018年初組織編製及發佈年度上海石化環境監測計劃以及排放執行標準，監測內容包括水質(清下水)監測計劃、大氣監測計劃(大氣PM10、無組織排放監測)、廢氣監測計劃、噪聲監測計劃、放射性儀表監測計劃、水質(污水)監測計劃、地下水監測計劃等七個部分，涵蓋了公司污水、清下水、廢氣、噪聲、放射性等污染源監測以及大氣、地下水等環境質量的監測，並根據監測計劃開展日常環境監測。

### (十三) 股票掛鈎協議

除於本報告第四節重要事項中，第(九)項所披露的公司股權激勵計劃外，本年度內，本公司並無訂立或存在任何股票掛鈎協議。

### (十四) 稅率

本公司目前使用的所得稅的稅率是25% (2017年：25%)。

### (十五) 存款

報告期內，本集團並無委託存款，於2018年12月31日，本集團並沒有任何定期存款到期而未能收回。

### (十六) 儲備

儲備變動情況已載於按《國際財務報告準則》編製的財務報表附註26。

### (十七) 財務資料概要

本集團截至2018年12月31日之業績、總資產、負債及股東權益的概要已載於本年報第6頁至第10頁。

### (十八) 銀行借款及其他借款

本公司及本集團於2018年12月31日止年度之銀行借款及其他借款詳情已載於按《國際財務報告準則》編製的財務報表附註22。

### (十九) 資本化之利息

年內資本化之利息之詳情已載於按《國際財務報告準則》編製的財務報表附註10。

### (二十) 物業、廠房及設備

年內物業、廠房及設備之變動情況已載於按《國際財務報告準則》編製的財務報表附註16。



**(二十一) 購買、出售和贖回本公司之證券**

報告期內，本集團概無購買、出售和贖回本公司任何上市證券。

**(二十二) 優先購股權**

根據《公司章程》及中國法律，本公司並無優先購股權規定本公司需按持股比例向現有股東發售新股。

**(二十三) 捐款**

報告期內，本公司概無單獨或透過其附屬公司捐贈款項。

**(二十四) 稅項減免**

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

**第五節 業績回顧和展望**

本集團截至2018年12月31日止年度的業務回顧及2019年展望請參見本章第二節管理層討論與分析。



羅兵咸永道

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

## 意見

### 我們已審計的內容

中國石化上海石油化工股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第158至276頁的合併財務報表，包括：

- 於二零一八年十二月三十一日的合併資產負債表；
- 截至該日止年度的合併利潤表；
- 截至該日止年度的合併綜合收益表；
- 截至該日止年度的合併權益變動表；
- 截至該日止年度的合併現金流量表；及
- 合併財務報表附註，包括主要會計政策概要。

### 我們的意見

我們認為，該等合併財務報表已根據由國際會計準則理事會發佈的《國際財務報告準則》真實而中肯地反映了貴集團於二零一八年十二月三十一日的合併財務狀況及其截至該日止年度的合併財務表現及合併現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

## 意見的基礎

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

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

### 獨立性

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



## 關鍵審計事項

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

我們在審計中識別的關鍵審計事項如下：

關鍵審計事項	我們在審計中如何應對關鍵審計事項
<p>原材料、在產品及產成品的可變現淨值</p> <p>參見財務報表附註2.16「存貨」、附註5.「重要會計政策及估計」及附註21「存貨」。</p> <p>本集團主要從事石油化工業務，將原油加工以製成石油產品及其他石化產品。通過不同的加工方式，原油可以被製成各種產品。存貨按成本和可變現淨值孰低計量。</p> <p>於二零一八年十二月三十一日，原材料、在產品及產成品的原值為人民幣8,069,197千元，對應的存貨跌價準備為人民幣111,546千元。</p> <p>可變現淨值以存貨的估計售價減去至完工時預計將要發生的成本(如適用)，估計的銷售費用以及銷售相關稅費後的金額確定。</p> <p>管理層在確定在產品及庫存商品的預計售價以及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時需要運用重大判斷，並考慮歷史情況及未來市場趨勢。</p> <p>鑒於該領域涉及金額重大且需要管理層做出重大判斷，我們將其作為關鍵審計事項。</p>	<p>我們瞭解、評估並測試了與確定原材料、在產品和產成品可變現淨值相關的內部控制。</p> <p>對於一部分於二零一八年十二月三十一日後已銷售的在產品和產成品，將樣本的實際售價與預計售價進行了比較。</p> <p>對於二零一八年十二月三十一日後未銷售的在產品和產成品：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— 能夠獲取國內公開市場售價的產品，我們獨立檢索了公開市場價格信息，並將其與預計售價進行了比較。</li> <li>— 無法獲取國內公開市場售價的產品，我們將預計售價與最近的實際售價進行了比較。同時，我們通過查看公開數據和研究資料並結合我們的行業經驗，對管理層確定預計售價時所考慮的未來市場趨勢因素，包括市場供應及需求、技術發展、相關的國家政策及國家指導價格等可能發生的變化，進行了獨立的評估。</li> </ul> <p>我們通過比較歷史同類原材料及在產品至完工時仍需發生的成本、銷售費用以及銷售相關稅費，對管理層估計的至完工時將要發生的成本、銷售費用以及銷售相關稅費的合理性和準確性進行了評估。</p> <p>我們獲取的證據能夠支援管理層在確定可變現淨值時作出的判斷。</p>



羅兵咸永道

## 其他資訊

貴公司董事須對其他資訊負責。其他資訊包括年報內的所有資訊，但不包括合併財務報表及我們的核數師報告。

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

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

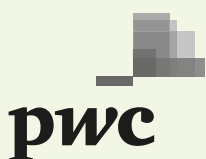
基於我們已執行的工作，如果我們認為其他資訊存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

## 董事及治理層就合併財務報表須承擔的責任

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

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

治理層須負責監督貴集團的財務報告過程。



## 核數師就審計合併財務報表承擔的責任

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

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

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



羅兵咸永道

### 核數師就審計合併財務報表承擔的責任(續)

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

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

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

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

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是CHAN KWONG TAK。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零一九年三月十九日

# 合併利潤表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
收入	6	107,688,907	91,962,415
營業稅金及附加		(12,075,424)	(12,744,088)
銷售淨額		95,613,483	79,218,327
銷售成本	11	(89,838,977)	(72,398,288)
毛利潤		5,774,506	6,820,039
銷售及管理費用	11	(536,114)	(535,259)
金融資產減值－淨額	4	(39)	—
其他業務收入	7	202,617	119,010
其他業務支出	8	(32,548)	(21,379)
其他利得－淨額	9	176,690	19,462
經營利潤		5,585,112	6,401,873
財務收益	10	443,661	268,379
財務費用	10	(106,249)	(61,047)
財務收入－淨額		337,412	207,332
享有按權益法入賬的投資的利潤份額	20	885,597	1,243,693

# 合併利潤表(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
除所得稅前利潤		6,808,121	7,852,898
所得稅費用	13	(1,471,903)	(1,698,739)
年度利潤		5,336,218	6,154,159
利潤歸屬於：			
— 本公司股東		5,336,331	6,143,222
— 非控制性權益		(113)	10,937
		5,336,218	6,154,159
每股收益歸屬於本公司所有者(人民幣元)			
基本每股收益	14	人民幣0.493	人民幣0.569
稀釋每股收益	14	人民幣0.493	人民幣0.568

後附財務報表附註為合併財務報表的組成部分。

吳海君  
董事長

周美雲  
董事、副總經理兼財務總監



# 合併綜合收益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
年度利潤		5,336,218	6,154,159
其他綜合虧損：			
可能會被重分類至損益的科目			
對聯營企業和合營企業的其他綜合虧損	26	(7,014)	(810)
年度其他綜合虧損－稅後淨額		(7,014)	(810)
年度總綜合收益		5,329,204	6,153,349
歸屬於：			
—本公司股東		5,329,317	6,142,412
—非控制性權益		(113)	10,937
年度總綜合收益		5,329,204	6,153,349

後附財務報表附註為合併財務報表的組成部分。

吳海君  
董事長

周美雲  
董事、副總經理兼財務總監

# 合併資產負債表

二零一八年十二月三十一日

	附註	於十二月三十一日	
		二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
預付租賃及其他非流動資產	15	858,283	747,249
物業、廠房及設備	16	11,646,390	12,866,428
投資性房地產	17	376,739	391,266
在建工程	18	1,559,401	1,001,118
按權益法入賬的投資	20	4,527,133	4,452,044
遞延所得稅資產	13	119,075	119,307
		<b>19,087,021</b>	<b>19,577,412</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	21	8,120,875	6,597,598
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	22(d)	1,672,431	—
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	4,22(e)	2,727,279	—
應收賬款	22(a)	81,990	386,480
應收票據	22(a)	—	1,090,479
其他應收款	22(a)	105,803	83,551
預付款項	23	38,025	228,269
關聯公司欠款	22(a),23,28(c)	2,286,249	1,975,408
現金及現金等價物	22(b)	8,741,893	7,504,266
金融機構定期存款	22(c)	1,500,000	2,000,000
可供出售金融資產	23	24,331	—
		<b>25,298,876</b>	<b>19,866,051</b>
<b>總資產</b>		<b>44,385,897</b>	<b>39,443,463</b>
<b>權益及負債</b>			
<b>歸屬於本公司所有者</b>			
股本	25	10,823,814	10,814,177
儲備	26	19,522,249	17,416,056
		<b>30,346,063</b>	<b>28,230,233</b>
<b>非控制性權益</b>		<b>116,378</b>	<b>285,307</b>
<b>總權益</b>		<b>30,462,441</b>	<b>28,515,540</b>

# 合併資產負債表(續)

二零一八年十二月三十一日

	附註	於十二月三十一日	
		二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
遞延收益	24	10,442	5,679
<b>流動負債</b>			
借款	22(f)	497,249	606,157
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	4	11,005	1,516
預收款項	3	—	470,865
合同負債	3	446,702	—
應付賬款	22(g)	2,922,998	1,908,457
其他應付款	22(g)	5,167,230	3,568,817
欠關聯公司款項	22(g),28(c)	4,567,814	3,731,687
應付所得稅		300,016	634,745
		<b>13,913,014</b>	10,922,244
<b>總負債</b>		<b>13,923,456</b>	10,927,923
<b>總權益及負債</b>		<b>44,385,897</b>	39,443,463

後附財務報表附註為合併財務報表的組成部分。

吳海君  
董事長

周美雲  
董事、副總經理兼財務總監

# 合併權益變動表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	歸屬於本公司所有者				非控制性權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
		股本 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	留存收益 人民幣千元	總計 人民幣千元		
<b>二零一八年一月一日結餘</b>		10,800,000	4,237,276	9,684,689	24,721,965	281,270	25,003,235
年度利潤		-	-	6,143,222	6,143,222	10,937	6,154,159
其他綜合收益	26	-	(810)	-	(810)	-	(810)
年度綜合收益總額		-	(810)	6,143,222	6,142,412	10,937	6,153,349
年內建議並批核的股利	29	-	-	(2,700,000)	(2,700,000)	-	(2,700,000)
職工股份期權計劃	26,27	-	(10,640)	-	(10,640)	-	(10,640)
股份期權行權	26,27	14,177	62,319	-	76,496	-	76,496
子公司支付給非控股股東的股利		-	-	-	-	(6,900)	(6,900)
安全生產儲備的使用	26	-	(346)	346	-	-	-
<b>二零一八年十二月三十一日結餘</b>		10,814,177	4,287,799	13,128,257	28,230,233	285,307	28,515,540

## 合併權益變動表(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

附註	歸屬於本公司所有者					
	股本	其他儲備	留存收益	總計	非控制性權益	總權益
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零一八年一月一日結餘	10,814,177	4,287,799	13,128,257	28,230,233	285,307	28,515,540
會計政策變更	3	-	-	-	-	-
二零一八年一月一日重述	10,814,177	4,287,799	13,128,257	28,230,233	285,307	28,515,540
年度利潤	-	-	5,336,331	5,336,331	(113)	5,336,218
其他綜合損失	26	(7,014)	-	(7,014)	-	(7,014)
年度綜合收益總額	-	(7,014)	5,336,331	5,329,317	(113)	5,329,204
年內建議並批核的股利	29	-	(3,247,144)	(3,247,144)	-	(3,247,144)
終止職工股份期權計劃	26,27	-	(13,004)	(13,004)	-	(13,004)
股份期權行權	26,27	9,637	27,465	37,102	-	37,102
子公司支付給非控股股東的股利	-	-	-	-	(6,457)	(6,457)
安全生產儲備的使用	26	-	(57,135)	-	-	-
與少數股東權益的交易	19	-	9,559	9,559	(162,359)	(152,800)
二零一八年十二月三十一日結餘	10,823,814	4,361,940	15,160,309	30,346,063	116,378	30,462,441

後附財務報表附註為合併財務報表的組成部分。

吳海君  
董事長

周美雲  
董事、副總經理兼財務總監

# 合併現金流量表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>經營活動的現金流量</b>			
經營活動現金流入量	30	8,501,499	8,784,496
已付關聯方利息		(1,326)	-
已付銀行利息		(34,339)	(17,664)
已付所得稅		(1,806,400)	(1,706,014)
<b>經營活動產生淨現金</b>		<b>6,659,434</b>	<b>7,060,818</b>
<b>投資活動的現金流量</b>			
合營、聯營公司股息收入		811,473	479,633
已收關聯方利息		610	5,147
已收銀行利息		416,820	221,835
交割衍生金融工具收回的現金淨額		16,540	-
處置固定資產收回的現金淨額	30	210,122	3,407
處置合資企業收回的現金淨額		-	10,339
處置子公司收到的對價	20	9,600	-
收回委託貸款		12,000	88,000
收回六個月短期存款		4,000,000	500,000
發放六個月短期存款		(3,500,000)	(2,500,000)
存入結構性存款		(2,700,000)	-
處置子公司前子公司持有的現金	20	(18,529)	-
發放委託貸款		-	(12,000)
向關聯方購買物業、廠房及設備		(143,554)	(172,154)
向非關聯方購買物業、廠房及設備及其他長期資產		(1,043,451)	(1,024,909)
<b>投資活動所用淨現金</b>		<b>(1,928,369)</b>	<b>(2,400,702)</b>

## 合併現金流量表(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>融資活動的現金流量</b>			
關聯方新增借款		50,000	-
非關聯方新增借款		2,486,759	2,119,147
執行股權激勵計劃		37,102	54,580
償還關聯方借款		(50,000)	-
償還非關聯方借款		(2,596,157)	(2,059,422)
購買少數股東權益		(152,800)	-
向公司股東支付股利		(3,275,656)	(2,697,188)
子公司向非控股股東支付股利		(6,457)	(6,900)
<b>融資活動所用淨現金</b>		<b>(3,507,209)</b>	<b>(2,589,783)</b>
<b>現金及現金等價物淨增加</b>			
年初現金及現金等價物	22(b)	7,504,266	5,440,623
現金及現金等價物匯兌收益		13,771	(6,690)
<b>年終現金及現金等價物</b>	22(b)	<b>8,741,893</b>	<b>7,504,266</b>

後附財務報表附註為合併財務報表的組成部分。

吳海君  
董事長

周美雲  
董事、副總經理兼財務總監

## 1 一般資料

中國石化上海石油化工股份有限公司(「本公司」)，原名為上海石油化工股份有限公司，於一九九三年六月二十九日在中華人民共和國組建，作為國有企業上海石油化工總廠重組的一部分組成的股份有限公司。本公司成立時由中國石油化工集團公司(「中石化集團」)直接監管與控制。

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

中石化集團於二零零零年二月二十五日完成了重組。重組完成後，中國石油化工股份有限公司(「中石化股份」)成立。作為該重組的一部分，中石化集團將其所持有的佔本公司總股本55.56%的4,000,000,000股國有法人股股本出讓給中石化股份持有。

於二零零零年十月十二日，本公司更改名稱為中國石化上海石油化工股份有限公司。中石化股份成為本公司第一大股東。

根據國務院國有資產監督管理委員會國資產權[2013]443號文《關於中國石化上海石油化工股份有限公司股權分置改革有關問題的批復》，本公司於二零一三年七月八日召開A股市場相關股東會議，審議並通過本公司二零一三年六月二十日發佈的《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」)。並於二零一三年六月二十日在上海證券交易所官網公示。

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二零一三年八月十六日(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。自二零一三年八月二十日起，本公司所有非流通A股股份即獲得上市流通權。根據約定的限售條件，中石化股份承諾其所持有的3,640,000,000股A股股份自獲得上市流通權之日起12個月內不得上市交易或轉讓；在前項規定期滿後12個月內，通過上海證券交易所掛牌交易出售股份的數量佔其所持有股份總數的比例不超過百分之五；24個月內不超過百分之十。社會法人股股東原持有的原150,000,000股A股非流通股份自獲得上市流通權之日起，在12個月內不得上市交易或轉讓。同時，本公司控股股東中石化股份在股權分置改革方案中承諾自其所持公司的非流通股份獲得上市流通權之日起6個月內提議召開董事會會議及股東大會，審議以公積金每10股轉增不少於4股(含4股)的議案。



截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 1 一般資料(續)

公司於二零一三年八月二十八日召開第七屆董事會第十五次會議，提出並審議通過了中石化股份關於二零一三年半年度現金分紅及資本公積金和盈餘公積金轉增股本的優化股改承諾方案。該方案包括以截至二零一三年六月三十日止的總股本7,200,000,000股為基數，以股票溢價發行所形成的資本公積金人民幣2,420,841千元每10股轉增股本3.36股，以盈餘公積金人民幣1,179,159千元每10股轉增股本1.64股，同時實施半年度現金分紅每10股人民幣0.5元(含稅)。上述優化改革方案於二零一三年十月二十二日經臨時股東大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會分別審議通過。

第一批股權激勵計劃於二零一七年八月二十九日開始執行，公司從199個激勵對象處收到了人民幣54,580千元現金支付。二零一七年九月二十七日，共計有人民幣14,177千元的普通A股被登記。

第二批股權激勵計劃於二零一八年一月十二日開始執行，公司從185個激勵對象處收到了人民幣37,102千元現金支付，使得股本增加至人民幣9,637千元。

於二零一八年十二月三十一日，本公司總股本為人民幣10,823,814千元(二零一七年十二月三十一日，本公司總股本為人民幣10,814,177千元)。

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

本財務報表以人民幣千元列報(除非另有說明)。本財務報表已經由董事會於二零一九年三月十九日批准刊發。

## 2 重要會計政策摘要

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

### 2.1 編製基準

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

編製符合國際財務報告準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估計。這亦需要管理層在應用本集團的會計政策過程中行使其判斷。涉及高度的判斷或高度複雜性的範疇，或涉及對合併財務報表作出重大假設和估計的範疇，在附註5中披露。

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### 2.1.1 會計政策和披露的變動

(a) 本集團已採納的新準則和準則的修改及解釋

本集團已於二零一八年一月一日開始的財政年度首次採納下列準則。下列準則對本集團並未產生重大影響。

- 國際財務報告準則第9號「金融工具」
- 國際財務報告準則第15號「源自客戶合同的收入」
- 2014-2016年度的改進辦法
- 國際財務報告準則第2號「股份支付交易的分類與計量」的修改
- 國際會計準則第40號「投資性房地產的轉換」的修改
- 國際財務報告解釋委員會22號「外幣交易及預付對價的考慮」的修改

採用國際會計準則第9、15號準則帶來的影響在附註(3)中進行了披露。其他準則的修改不會對本集團合併財務報表以前期間，當前及未來產生重大的影響。

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### 2.1.1 會計政策和披露的變動(續)

(b) 尚未採納的新準則和解釋

多項新準則的修改及解釋並未強制要求在二零一八年度期間採用亦為被本集團採用，但未有在本合併財務報表中應用。此等準則、修改和解釋的應用對本集團的影響如下。

- 國際財務報告準則第16號「租賃」，於二零一九年一月一日起的會計期間生效。
- 第23號解釋「所得稅處理的不確定因素」，於二零一九年一月一日起的會計期間生效。
- 對國際會計準則第28號「在聯營和合營公司中的利益」的修正條款，於二零一九年一月一日起的會計期間生效。
- 對國際財務報告準則2015- 2017年的改進辦法，於二零一九年一月一日起的會計期間生效。
- 對國際財務報告準則第10號和國際會計準則第28號「投資方與其聯營或合營公司之間進行資產交易」，該修正條款的開始執行時間被國際會計準則理事會推遲。
- 對國際財務報告準則第9號「反向補償的預付帳款」的修正條款，於二零一九年一月一日起的會計期間生效。
- 對國際會計準則第19號「固定資產補償、縮減或處置」的修正條款，於二零一九年一月一日起的會計期間生效。
- 對國際財務報告準則第3號「業務合併」，於二零一九年一月一日起的會計期間生效。
- 對國際會計準則理事會概念性框架的修正條款，於二零二零年一月一日起的會計期間生效。
- 國際財務報告準則第17號「保險合同」，於二零二一年一月一日起的會計期間生效。

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### 2.1.1 會計政策和披露的變動(續)

(b) 尚未採納的新準則和解釋(續)

本集團對以上新準則影響的評估如下。

於二零一六年一月一日發佈的國際財務報告準則第16號「租賃」由於無需區分經營性租賃和金融性租賃的差異，該準則會影響財務報表幾乎所有的與租賃相關事項。在新準則下，承租方需要識別一項資產(使用租賃物的權利)和交付租金的義務形成的金融負債。僅有期限短且金額小的租賃事項不按上述準則處理。

本集團管理層組建了團隊對本期集團內所有受國際財務報告準則第16號「租賃」的影響進行評估。該準則主要對本集團的經營性租賃產生影響。本集團將對一系列性質相似且折扣率相同的短期租賃適用國際財務報告準則第16號「租賃」(c10)的豁免條款，並將以直線法確認租賃費用計入當期損益。

截至二零一九年一月一日，本集團不可撤銷的經營性租賃承諾總計人民幣84,746千元。其中，人民幣315千元的承諾事項為短期租賃事項，該類事項以直線法確認租賃費用計入當期損益。對於其餘的經營性租賃承諾事項，本集團於二零一九年一月一日確認了人民幣76,852千元的資產，以及人民幣76,731千元的經營性租賃負債(在考慮於二零一八年十二月三十一日確認的預付款項和預提租賃費進行調整後)。本集團預計採用該準則對二零一九年稅後淨利潤和現金流量的影響不重大。

本集團作為出租方的租賃金額並不重大因此本集團預計不會對財務報告產生重大影響。

本集團將於二零一九年一月一日後開始的年度期間採用該準則，並準備採用簡化的過渡方法且不會因採用該方法而影響以往年度的金額。資產的使用權將被以租賃產生的金融負債而計量(對預付及預提租賃費的調整)。

除了上述國際財務報告準則的影響，沒有其他標準或解釋修改會對本集團當期及未來報告期間可預見的交易產生影響。

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.2 子公司

#### 2.2.1 合併賬目

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

##### (a) 業務合併

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

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

購買相關成本在產生時支銷。

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

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.2 子公司(續)

#### 2.2.1 合併賬目(續)

##### (a) 業務合併(續)

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

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

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

##### (b) 不導致失去控制權的子公司權益變動

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

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.2 子公司(續)

#### 2.2.1 合併賬目(續)

##### (c) 出售子公司

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

#### 2.2.2 獨立財務報表

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

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

對合營企業和聯營企業的投資採用權益法核算。

### 2.3 聯營

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

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.3 聯營(續)

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

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

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

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

在聯營股權稀釋所產生的利得或損失於利潤表確認。

### 2.4 合營安排

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

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



## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.4 合營安排(續)

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

### 2.5 分部報告

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

### 2.6 外幣折算

#### (a) 功能和列報貨幣

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

#### (b) 交易及結餘

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

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

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.7 物業、廠房及設備

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

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

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

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

資產的估計殘值及可使用年限在每個資產負債表日進行複核，及在適當時調整。

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

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

### 2.8 在建工程

在建工程是興建中的建築物及廠房和待安裝的設備，並按成本減去政府就建築成本給予本公司的補助及減值虧損列示。成本包括直接建築成本、利息費用及在建築期間被視為利息費用調整的相關借入資金的匯兌差額。在資產實質上可做擬定用途時，在建工程便轉入物業、廠房及設備項目中。在建工程於達到預定可使用狀態前無須計提折舊。

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.9 投資性房地產

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

本集團投資性房地產以成本減累計折舊及減值虧損(參閱附註2.11)記入資產負債表內，折舊根據預計可使用年限扣除估計殘值後按直線法計算。投資性房地產的預計可使用年限為30-40年。

### 2.10 預付租賃及其他非流動資產

預付租賃和其他非流動資產是指支付的土地使用權金額和用於生產的催化劑。它們按成本扣除累計攤銷及減值虧損入賬。預付租賃和其他非流動資產在租賃期和催化劑的預計可使用年限內按其入賬價值減去預計淨殘值後以直線法進行攤銷。

土地使用權	30-50年
專利權	10-28年
催化劑	2-5年

### 2.11 非金融資產投資的減值

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

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.12 金融資產

#### 2.12.1 分類

自二零一八年一月一日，本集團將其金融資產分類為以下類別：

- 以公允價值計量且其變動計入損益(計入綜合收益或計入損益)以及
- 以攤餘成本計量的金融資產。

分類的標準取決於本集團的業務模式以及金融資產對應的合同現金流。

對於以公允價值計量的金融資產，其利得和損失計入損益或其他綜合收益。對於非交易性的權益工具投資，其利得和損失的計量將取決於本集團在初始確認時是否作出不可撤銷的選擇而將其指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。

僅當該資產的業務模式發生變化時，本集團才對債券投資進行重分類。

#### 2.12.2 確認和終止確認

常規購買及出售的金融資產在交易日確認－交易日指本集團承諾購買或出售該資產之日。當從投資收取現金流量的權利已到期或已轉讓，而本集團已實質上將所有權的所有風險和報酬轉讓時，金融資產即終止確認。

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.12 金融資產(續)

#### 2.12.3 計量

在初始確認時，本集團以其公允價值加上可直接歸屬於獲得該項金融資產的交易費用進行初始確認。與以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產相關的交易費用計入損益。

對於包含嵌入式衍生工具的金融資產，本集團對整個合同考慮其現金流量是否僅代表對本金和利息的支付。

#### 債務工具投資

債務工具投資的後續計量取決於本集團管理該資產的業務模式以及該資產的合同現金流量特徵。本集團將債務工具投資分為以下三種計量類別：

- 以攤餘成本計量：對於持有以收取合同現金流量的資產，如果合同現金流量僅代表對本金和利息的支付，則該資產以攤餘成本計量。該等金融資產的利息收入以實際利率法計算，計入財務收入。終止確認時產生的利得或損失直接計入損益，並與匯兌利得和損失一同列示在其他利得／(損失)中。減值損失作為單獨的科目在損益表中列報。
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：對於業務模式為持有以收取及出售的金融資產，如果該資產的合同現金流量僅代表對本金和利息的支付，則該資產被分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。除減值利得或損失、利息收入以及匯兌利得和損失計入損益外，賬面值的變動計入其他綜合收益。該等金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從權益重分類至損益中，並計入其他利得／(損失)。該等金融資產的利息收入用實際利率法計算，計入財務收入。匯兌利得和損失在其他利得／(損失)中列示，減值損失作為單獨的科目在損益表中列報。
- 以公允價值計量且其變動計入損益：不符合以攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益標準的金融資產，被分類為以公允價值計量且其變動計入損益。對於後續以公允價值計量且其變動計入損益並且不是套期關係組成部份的債務工具投資，其利得或損失計入損益，並於產生期間以淨值在其他利得／(損失)中列示。

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.12 金融資產(續)

#### 2.12.3 計量(續)

##### 權益工具投資

本集團以公允價值對所有權益工具投資進行後續計量。如果本集團管理層選擇將權益工具投資的公允價值利得和損失計入其他綜合收益，則當終止確認該項投資時，不會將累計的公允價值利得和損失重分類至損益。對於股利，當本集團已確立收取股利的權利時，該等投資的股利才計入損益。

對於以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，其公允價值變動列示於損益表的其他利得／(損失)。對於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資，其減值損失(以及減值損失轉回)不與其他公允價值變動單獨列示。

#### 2.12.4 減值

自二零一八年一月一日起，對於以攤餘成本後續計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資，本集團就其預期信用損失做出前瞻性評估。減值方法取決於其信用風險是否顯著增加。

對資產負債表日信用風險低的金融工具，除與收入相關的應收賬款，本集團假定信用風險自初始計量起沒有顯著增加，且用十二個月的預期信用損失模型計量減值損失。如果金融資產自初始計量起，信用風險曾顯著增加或發生過信用減值損失，本集團將對在第二階段的金融工具以壽命期內的信用減值損失模型確認信用減值損失。對於自初始計量起曾發生過減值第三階段的金融工具，本集團以壽命期內的信用減值損失模型確認信用減值損失。

對於應收賬款，本集團採用國際財務報告準則第9號允許的簡化方法，在初始確認時計量應收賬款整個存續期的預期信用損失。詳見附註4.1(b)

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.12 金融資產(續)

#### 2.12.5 截止二零一七年十二月三十一日採用的會計政策

##### 分類

本集團將金融資產分為以下類別：以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，借款及應收款，及可供出售金融資產。分類取決於金融資產取得時的目的。管理層在初始確認時確認其分類。

##### (a) 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產為交易性金融資產。分類為該類的金融資產在初始確認時其目的在於短期內出售。衍生金融工具也分類為可供出售除非其目的在於對沖。該類資產將分類為流動資產如果在12個月內將被交易；否則，將被分類為非流動資產。

##### (b) 借款及應收款項

借款及應收款項為在活躍市場中未有報價，具有固定或約定支付期限的非衍生金融資產。該類金融資產被列入流動資產，除非在報告日後12個月之後被交易。該類金融資產也分類為非流動資產。本集團的借款及應收款項在財務報表中構成「應收賬款，應收票據，及其他應收款」及「現金及現金等價物」。

##### (c) 可供出售金融資產

可供出售金融資產為分類為本資產或未被分類為其他資產的非衍生工具。除非公司主體或管理層有意願在報告日後12個月內將其處置，否則列入非流動資產。

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.12 金融資產(續)

#### 2.12.5 截止二零一七年十二月三十一日採用的會計政策(續)

##### 確認與計量

通常買賣金融資產在交易日進行確認—即集團承諾買賣資產的日期。在初始確認時，本集團以其公允價值加上可直接歸屬於獲得該項金融資產的交易費用進行初始確認。與以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產相關的交易費用計入損益。當從投資中獲取現金的權利消失或轉移，並且集團幾乎所有權利風險時，金融資產停止確認。可供出售金融資產及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產以公允價值進行後續計量。貸款及應收款項以實際利率的攤餘成本進行後續計量。

「以公允價值計量的金融負債」因公允價值變動而產生的損益，在財務報表中以「其他利得—淨額」在當期發生時列式。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產產生的股利收入，當集團有權利獲取股利時於利潤表中的「其他業務收入」確認。

分類為可供出售金融資產的貨幣性及非貨幣性股票的公允價值變動在「其他綜合收益」中確認。

當分類為可供出售金融資產的股票出售或減值，於權益中確認的累計公允價值變動在利潤表中確認為「投資股票而產生的損益」。

以實際利率在利潤表中計算確認的可供出售股票利息收入，於利潤表中確認為「其他業務收入」。當集團有權獲取股利時，可供出售權益工具的股利將於利潤表中確認為其他業務收入。

### 2.13 抵銷金融工具

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



截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.14 衍生金融工具

本集團的衍生金融工具為遠期外匯合約，此項衍生金融工具並非指定作為套期工具。

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

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

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

### 2.15 持有待售資產

當資產的賬面價值將從銷售交易中實現而非使用中實現，且該交易於12個月以內很有可能實現時，該資產，包括非流動資產(或處置組)被分類為可供出售。該資產將以賬面價值與公允價值扣除銷售成本孰低計量。除去以公允價值計量且在保險合約項下具有合同權利的遞延所得稅資產，由職工福利產生的資產，金融資產及投資性房地產。這些資產或免於上述分類要求。

減值適用任何初始或後續計量中資產(或處置組)公允價值減去銷售成本。當公允價值減去銷售成本在後續上升時，先前計提的減值可被轉回，但轉回金額不得超過先前確認的減值金額。在終止確認日，先前未確認的持有待售資產(或處置組)減值或減值轉回在當日確認。

當被分類為可供出售資產時，該資產(包括處置組的一部分)不存在折舊及攤銷。處置的部分集團中分類為可供出售而產生的利息及其他費用持續被確認。

分類為可供出售的資產在資產負債表中單獨在流動資產中列式。

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.16 存貨

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

### 2.17 應收賬款、應收票據及其他應收款

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

應收賬款、應收票據及其他應收款以公允價值外加交易成本為初始確認，其後利用實際利率法按攤銷成本扣除減值準備計量。有關本集團減值政策的說明見附註2.12.4。

### 2.18 現金及現金等價物

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

### 2.19 股本

普通股被分類為權益。

直接歸屬於發行新股或期權的新增成本在權益中列為所得款的減少(扣除稅項)。

### 2.20 安全生產儲備

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

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.21 應付賬款及其他應付款

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

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

### 2.22 借款

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

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

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

### 2.23 借款成本

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

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

所有其他借款成本在產生期內的損益中確認。

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

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.24 當期及遞延所得稅

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

#### (a) 當期所得稅

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

#### (b) 遞延所得稅

##### 內在差異

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

遞延所得稅資產是就很可能有未來應課稅利潤而就此可使用暫時性差異而確認。

##### 外在差異

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

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.24 當期及遞延所得稅(續)

#### (b) 遞延所得稅(續)

##### 外在差異(續)

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

#### (c) 抵銷

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

### 2.25 職工福利

#### (a) 退休金債務

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

#### (b) 辭退福利

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

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.26 以股份為基礎的付款

#### (a) 以權益結算以股份為基礎的交易

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

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

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

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

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

#### (b) 集團內以股份為基礎的交易

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

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.27 準備

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

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

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

### 2.28 收入確認

(a) 本集團自二零一八年一月一日起採用的國際財務報告準則第15號根據以下事項進行了修改：

(i) 石油及化工產品銷售

本集團生產並銷售石油化工產品，在產品控制權轉移，即產品送達至客戶處時確認收入。產品被送達至指定地點，產品損毀的風險轉移至客戶處，客戶按照銷售合同接受了產品或本集團有客觀證據證明控制權轉移的條件已經符合。已預收賬款但商品尚未送達對應的款項計入合同負債，並在客戶獲取商品控制權時對應確認收入。

收入計量時不含增值稅，也不包含任何預計會發生銷售折扣。

(ii) 租金收益

投資性房地產的租金收入在租約期內以直線法於收益表內確認。

(iii) 航運服務

本集團為客戶提供航運服務，由於客戶接受使用服務具有同一性，該服務在報告日產生的收入基於提供的實際服務及服務的期間確認，根據已完成航運的時間在航運的總時間內確認收入。

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.28 收入確認(續)

#### (b) 於二零一七年十二月三十一日適用的會計政策

收入以已收或應收款項的公允價值進行計量，並且考慮銷售商品應收的對價，銷售折扣，以及增值稅。本集團於收入可以可靠計量，相關經濟利益很可能流入企業，以及與本集團各項經營活動的確認條件得到滿足時進行確認。

#### (i) 石油及化工產品銷售

與石油及化工產品銷售相關的收入於重大的風險和所有權轉移時進行確認。收入中剔除了增值稅和其他任何銷售折扣和銷售退回。在可能產生的退貨存在重大不確定性，或在收入、相關成本以及將要發生的成本不能可靠計量時，不進行收入的確認。

#### (ii) 管道運輸服務

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

#### (iii) 租金收入

投資性房地產的租金收入在提供租賃的期間內通過直線法確認。



## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.29 利息收益

於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產產生的利息收入計入其他收益－淨值。詳見附註9。以攤餘成本計量的金融資產及以實際利率計算的公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產產生的利息收入，計入合併報表中其他收益。

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

當以現金管理目的的金融資產產生的利息收入，於財務報表中計入利息收入。詳見附註10。

### 2.30 股利收益

股利收益在收取款項的權利確定時確認。

### 2.31 政府補貼

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

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

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

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.32 租賃

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

### 2.33 股利分配

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

### 2.34 研究與開發費用

研究及開發費用包括直接屬於研究及開發活動或可按合理基準分配至這些活動的所有成本。當滿足以下標準時，研發成本被確認為無形資產：

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

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

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.35 關聯人士

- (i) 符合以下條件的個人及其關係密切的家庭成員，構成本集團的關聯人士：
- (1) 對本集團實施控制或者共同控制；
  - (2) 對本集團實施重大影響；及
  - (3) 本集團或其母公司的關鍵管理人員
- (ii) 符合以下條件之一的公司，構成本集團的關聯人士：
- (1) 該公司與本集團為同一集團的成員(即所有母公司，子公司，同母系子公司互為關聯方)
  - (2) 一公司是另一公司的聯營或合營公司(或為本集團歸屬同一集團成員的聯營或合營公司)
  - (3) 兩個公司為同一第三方的合營公司
  - (4) 一個公司為第三方的合營公司，另一公司為同一第三方的聯營公司
  - (5) 該公司為本集團或作為本集團關聯人士的公司的僱員福利而設的退休福利計畫
  - (6) 該公司受(i)中所述個人控制或者共同控制
  - (7) (i)(1)中所述的個人能夠對該公司施加重大影響或是該公司(或其母公司)的關鍵管理人員

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

### 3 會計政策變更

本附註解釋了採納國際財務報告準則第9號「金融工具」及國際財務報告準則第15號「源自客戶合同的收入」對集團財務報表的影響，以及二零一八年一月一日起實施的與以往期間存在差異的會計政策。

#### 3.1 國際財務報告準則第9號「金融工具」

國際財務報告準則第9號「金融工具」已被本集團採用，本集團在採用該準則時採用了修正追溯法。因此，重分類及新減值要求導致的調整未反映在二零一七年十二月三十一日已重述的資產負債表中，但確認於二零一八年一月一日的期初資產負債表中。

##### 採用新準則的影響

於二零一八年一月一日(開始採用國際財務報告準則第9號的日期)，本集團管理層評估了對金融資產應當採用的業務模式，這些金融工具按照國際財務報告準則第9號進行了恰當的分類。這些重分類對二零一八年一月一日的影響如下：

	以公允價值計量且 其變動計入其他綜 合收益的金融資產 人民幣千元	應收賬款 人民幣千元	應收票據 人民幣千元
二零一七年十二月三十一日 - 按照國際會計準則第39號 從應收賬款和應收票據重分類至以公允價值計量且 其變動計入其他綜合收益的金融資產(a)	— 1,399,997	386,480 (309,518)	1,090,479 (1,090,479)
二零一八年一月一日 - 按照國際財務報告準則第9號	1,399,997	76,962	—

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 3 會計政策變更(續)

#### 3.1 國際財務報告準則第9號「金融工具」(續)

採用新準則的影響(續)

(a) 從應收賬款和應收票據重分類至以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

部分應收賬款和應收票據與其合同相關的現金流僅包括收取本金和利息，因此被重分類至以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，由於本集團的業務模式通過持有到期收取合同相關現金流以及出售資產來實現。

以上應收賬款和應收票據的於二零一八年一月一日的公允價值與其攤餘成本基本相同，因此對二零一八年一月一日的留存收益不存在影響。

對本集團於二零一八年一月一日對留存收益的影響如下：

	人民幣千元
截至二零一七年十二月三十一日留存收益－國際會計準則第39號	13,128,257
自二零一八年一月一日起採用國際財務報告準則第9號對留存收益的調整	-
<b>截至二零一八年一月一日留存收益－國際財務報告準則第9號</b>	<b>13,128,257</b>

本集團定期評估期望的信用減值金額。計算預期信用損失時，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測。

於二零一八年一月一日採用的會計政策

於二零一八年一月一日採用的會計政策已修改適用，詳見附註2.12及附註4.1(b)。

### 3 會計政策變更(續)

#### 3.2 國際財務報告準則第15號「源自客戶合同的收入」

本集團採用國際財務報告準則第15號「源自客戶合同的收入」時採用了修正追溯法，採用新準則帶來的累計影響在二零一八年一月一日的留存收益中體現，比較數據未重述。

##### 採用新準則的影響

本集團自二零一八年一月一日起採納國際財務報告準則第15號「源自客戶合同的收入」，將對採用的會計政策和財務報表的金額帶來影響。作為匯總，本集團於首次採納日(二零一八年一月一日)以及報告日(二零一八年十二月三十一日)對資產負債表做出調整如下：

	按國際會計準則 第18號規定的金額 於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	重分類 人民幣千元	按國際財務報告準則 第15號規定的金額 於二零一八年 一月一日 人民幣千元
預收款項	470,865	(470,865)	-
合同負債	-	470,865	470,865

	按國際會計準則 第18號規定的金額 於二零一八年 一月一日 人民幣千元	重分類 人民幣千元	按國際財務報告準則 第15號規定的金額 於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
預收款項	446,702	(446,702)	-
合同負債	-	446,702	446,702

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 3 會計政策變更(續)

#### 3.2 國際財務報告準則第15號「源自客戶合同的收入」(續)

##### 採用新準則的影響(續)

本集團的合同負債是對客戶的預收款項。收入相關的金額465,706千元於當年被確認為合同負債。

本集團主營業務包括以原油為原材料，加工銷售合成纖維、樹脂塑膠、中間石化產品、石油產品以及石油化工產品貿易。由於對國際財務報告準則第15號「源自客戶合同的收入」的修改沒有改變本集團對上述收入的收入確認時點，故未對財務報表披露產生重大影響。

國際財務報告準則第15號的應用導致本集團在海外貿易銷售提供航運服務確認的獨立履約責任發生變化，即收入的確認從以時點確認到期間確認收入。依據國際財務報告準則第15號準則，我們識別的收入確認影響對2018年1月1日的留存收益並不重大。

本集團沒有實施可能受到國際財務報告準則15號影響的顧客忠誠度計劃。

本集團沒有收款期限超過一年的銷售合同，因此本集團不存在因貨幣時間價值而調整任何交易價格。

本集團適用了豁免條款，對合同相關的成本以攤餘成本後續計量且攤銷期間小於一年的進行費用化。本集團也適用了國際財務報告準則第15號第121段的豁免條款，並且不披露剩餘的預計履行義務期間在一年以內的相關資訊。

綜上，除合同負債等相關資產負債表科目需要進行重分類外，適用國際財務報告準則第15號對本集團財務報告的披露沒有其他重大影響。

##### 於二零一八年一月一日採用的會計政策

於二零一八年一月一日採用的會計政策已修改適用，詳見附註2.28。

## 4 財務風險管理

### 4.1 財務風險因素

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

#### (a) 市場風險

##### (i) 外匯風險

本集團的主要經營位於中國境內，主要業務以人民幣結算。但本集團已確認的外幣資產和負債(主要為應付賬款)及未來的外幣交易(外幣資產和負債及外幣交易的計價貨幣主要為美元)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。於二零一八年十二月三十一日，除中國金山聯合貿易有限責任公司簽訂遠期外匯合約以減少美元外匯風險外，本集團並未簽訂其他遠期外匯合約。中國金山聯合貿易有限責任公司簽訂的該合約並非套期工具。於二零一八年十二月三十一日，本集團簽訂到期時間為六個月後的外匯期權以減少外匯風險。本集團簽訂的期權合約並非套期工具(二零一七年：集團無遠期外匯合約)。於二零一八年十二月三十一日，美元遠期外匯合同合同名義金額為人民幣571,546千元(二零一七年十二月三十一日：美元遠期外匯合同名義金額為313,229千元)

於二零一八年十二月三十一日，假若人民幣兌各類外幣貶值/升值5%，而所有其他可變因素維持不變，則該年度本集團排除遠期和期權產生的匯兌損益對外幣往來款項和借款的影響，稅後利潤應增加/減少約人民幣30,713千元(二零一七年：增加/減少稅後淨利潤約人民幣25,101千元)。



截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 4 財務風險管理(續)

### 4.1 財務風險因素(續)

#### (a) 市場風險(續)

##### (ii) 現金流量及公允價值利率風險

本集團的利率風險主要產生於短期借款。浮動利率的金融負債使本集團面臨現金流量利率風險，固定利率的金融負債使本集團面臨公允價值利率風險。本集團根據當時的市場環境來決定固定利率及浮動利率合同的相對比例。於二零一八年十二月三十一日，本集團短期借款主要為浮動利率合同，合計金額為人民幣497,249千元(二零一七年十二月三十一日：本集團短期借款主要為浮動利率合同，合計金額為人民幣606,157千元，佔借款總額的100%)，佔借款總額的100%。

本集團總部財務部門持續監控集團利率水準。利率上升會增加新增帶息債務的成本以及本集團尚未付清的以浮動利率計息的帶息債務的利息支出，並對本集團的財務業績產生重大的不利影響，管理層會依據最新的市場狀況及時做出調整，這些調整可能是進行利率互換的安排來降低利率風險。於二零一八年度及二零一七年度本集團並無利率互換安排。

於二零一八年十二月三十一日，如果以浮動利率計算的借款利率上升或下降五十個基點，而其他因素保持不變，本集團的淨稅後利潤會因浮動利率借款而增加或減少約人民幣1,865千元(二零一七年十二月三十一日：淨稅後利潤減少或增加約人民幣2,273千元)。

##### (iii) 商品價格風險

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

## 4 財務風險管理(續)

### 4.1 財務風險因素(續)

#### (b) 信用風險

##### (i) 風險管理

本集團對信用風險按組合分類進行管理。信用風險主要產生於銀行與財務機構的現金和現金等價物、結構性存款、應收賬款、其他應收款和應收票據等。

本集團銀行存款(包括定期存款和結構性存款)和應收票據主要存放於國有銀行和其它大中型上市銀行，本集團認為其不存在重大的信用風險，不會產生因對方單位違約而導致的任何重大損失。

此外，對於應收賬款、其他應收款及應收票據。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、信用記錄及其它因素諸如目前市場狀況等評估客戶的信用資質並設置相應信用期。本集團會定期對客戶信用記錄進行監控，對於信用記錄不良的客戶，本集團會採用書面催款、縮短信用期或取消信用期等方式，以確保本集團的整體信用風險在可控的範圍內。

本集團在初始計量一項金融資產時考慮了無法履約的可能性，以及其是否會導致信用風險在各個持續經營的報告期間內顯著上升。本集團通過對比財務報告日及初始計量時的違約風險以評估信用風險是否存在顯著波動。在評估過程中，管理層充分考慮了可使用的合理可靠的預測資訊。其中，以下指標尤為重要：

- 內部信用評級
- 外部信用評級(可獲得的)
- 已發生或預計將會發生的，會導致債務人履約能力產生顯著變化的財務狀況或環境的重大變化
- 已發生或預計將會發生的，債務人經營狀況的重大變化
- 債務人其他金融工具相關的信用風險顯著增加

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 4 財務風險管理(續)

### 4.1 財務風險因素(續)

#### (b) 信用風險(續)

##### (i) 風險管理(續)

- 履約的抵押擔保物或第三方擔保人提供實物擔保或信用擔保價值的重大變化
- 債務人預期表現的重大變化，包括債務人償付情況的重大變化

除以上因素外，如果債務人逾期未履行義務超過30天，也推定其存在重大信用風險。

本集團採取了其他監督措施來保證逾期債務被歸還。此外，本集團定期複核各筆應收賬款以保證無法收回的款項計提了減值。本集團的交易對手方包括大量的機構和消費者，因此信用風險較為分散。

對於其他應收款，管理層定期對組合及個別其他應收款的可收回性基於其歷史收回情況和預期的資訊進行評估，管理層認為其他應收款沒有明顯的信用風險。

##### (ii) 金融資產減值

本集團有三類金融資產適用於預期信用損失模型：

- 由銷售貨物及提供服務產生的應收賬款
- 以攤餘成本計量的其他金融資產以及
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收賬款和應收票據

雖然現金及現金等價物適用於國際會計準則9號中的減值，但可識別的減值損失不顯著。

## 4 財務風險管理(續)

### 4.1 財務風險因素(續)

#### (b) 信用風險(續)

##### (ii) 金融資產減值(續)

##### 應收賬款

本集團適用國際會計準則9號，運用簡易方式計量所有續存的應收賬款的預期信用損失(包括對關聯方的應收賬款以及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收賬款)。

為計量預期信用損失，應收賬款以信用風險特徵及到期日進行歸類。

預期損失率基於二零一八年十二月三十一日及二零一八年一月一日前36個月分別銷售後對方付款資料，及該期間內相應歷史信用損失。歷史信用損失應反應當前及未來影響客戶付款能力的宏觀經濟因素。

由於適用國際財務報告準則第9號而產生的可識別減值不顯著，本集團不準備對二零一八年一月一日的期初數進行影響確認。適用國際財務報告準則第9號的影響見上文附註3.1。

於二零一八年十二月三十一日和二零一七年十二月三十一日的損失準備如下：

	應收賬款 (包括應收關聯方) 二零一八年 人民幣千元
二零一七年十二月三十一日－基於國際會計準則39號	37
期初未分配利潤重述	—
期初損失準備－基於國際會計準則9號計算	37
損益中確認的損失準備	17
二零一八年十二月三十一日	54

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 4 財務風險管理(續)

### 4.1 財務風險因素(續)

#### (b) 信用風險(續)

##### (ii) 金融資產減值(續)

##### 應收賬款(續)

於二零一八年十二月三十一日，損失準備的轉銷／計提於財務報表中以淨減值損失確認。

應收賬款減值損失作為減值損失影響營業利潤，收回已核銷減值的應收賬款沖減當期減值損失。

以攤餘成本計量的其他金額資產

以攤餘成本計量的其他金額資產為其他應收款。

於二零一八年十二月三十一日，其他應收款的內部信用評級正在進行。本集團評估後認為，基於12個月預期損失模型下，這些應收款項的信用損失不顯著。

對其他應收款於二零一七年十二月三十一日和二零一八年十二月三十一日的減值損失如下：

	其他應收款 (包括對關聯方 的其他應收款)
	人民幣千元
於二零一七年十二月三十一日的減值損失－在國際會計準則39號的規定下	1,016
通過期初留存收益重分類金額	-
於二零一八年一月一日的減值損失－在國際財務報告準則第9號的規定下	1,016
確認在損益中的減值損失	56
轉回的減值損失	(34)
在本年應無法收回而核銷的應收款項	(894)
於二零一八年十二月三十一日的金額	144

## 4 財務風險管理(續)

### 4.1 財務風險因素(續)

#### (b) 信用風險(續)

##### (ii) 金融資產減值(續)

以攤餘成本計量的其他金額資產(續)

管理層認為對關聯方的其他應收款內部信用風險較低，對方有較強的財務能力在短期內償還負債相關的合同現金流，因此在期間內的減值損失以十二個月的信用期計算。

於二零一八年十二月三十一日期末，有關其他應收款的減值，損益中確認的減值準備核銷或計提以財務報告中淨損失確認。

先前年度對應收賬款減值的會計政策

於先前年度，應收賬款的減值基於損失模型確認。個別無法收回款項將直接減去賬面價值。其他應收款被統一測算以確認是否有顯著跡象表明減值已發生但尚未確認。對於這些應收款項，預計減值損失於單獨計提減值準備。本集團基於如下跡象確認減值事項：

- 債務人財務困難
- 債務人將會破產清算或財務重組，及
- 違約或延遲支付(逾期超過三十天)

當獲取額外現金無例外事項時，應收款項已確認的減值準備將被核銷。

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 4 財務風險管理(續)

### 4.1 財務風險因素(續)

#### (b) 信用風險(續)

##### (ii) 金融資產減值(續)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具包括持有到期收取合同相關現金流以及出售雙重目的的應收賬款和應收票據。債務工具的減值損失確認為損益，並且減少會計入其他綜合收益的公允價值損失。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據也覆核國際財務報告準則第9號關於減值的規定，確認的減值損失是不重大的。上述附註4(b)(ii)提供了關於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收賬款的減值相關資訊。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產於二零一七年十二月三十一日的減值損失與其於二零一八年一月一日的減值損失及於二零一八年十二月三十一日的減值損失相同。

二零一八年  
人民幣千元

於二零一七年十二月三十一日的減值損失－在國際財務報告準則第39號的計算下	—
通過期初留存收益重述的金額	—
於二零一八年一月一日的減值損失－在國際會計準則第9號的計算下	—
當年計入損益的減值損失金額	—
於二零一八年十二月三十一日的減值損失	—

## 4 財務風險管理(續)

### 4.1 財務風險因素(續)

#### (b) 信用風險(續)

##### (iii) 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

本集團由於以公允價值計量且其變動計入損益的例如結構性存款和衍生金融工具的投資依舊面臨信用風險。於報告期面臨的最大的風險即這些投資工具的賬面價值。

#### (c) 流動性風險

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

本集團的流動資金狀況主要取決於本集團維持足夠經營現金流量、續貸短期銀行貸款及取得外部融資以支撐營運資本及支付到期債務之能力。於二零一八年十二月三十一日，本集團從若干中國境內的金融機構獲取備用授信額度，可提供資金達人民幣18,716,320千元。其中，未使用授信額度達人民幣16,961,535千元。未使用額度中的3,710,000千元將於二零一八年十二月三十一日後到期，見附註22(f)。管理層評估所有融資可於過期日進行再融資。

各子公司持有的剩餘現金超過營運資本管理所需的餘額轉撥至總部財務部。於二零一八年十二月三十一日，本集團持有現金及現金等價物人民幣8,741,893千元(二零一七年：人民幣7,504,266千元)(附註22(b))及應收賬款(包括對關聯方應收賬款和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產)人民幣3,181,196千元，預期可即時產生現金流量以管理流動性風險。



截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 4 財務風險管理(續)

### 4.1 財務風險因素(續)

#### (c) 流動性風險(續)

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

已簽訂合同的金融負債 二零一八年十二月三十一日	一年以內 人民幣千元	一到二年 人民幣千元	二到五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>非衍生工具</b>					
借款	501,435	-	-	-	501,435
應付賬款	2,922,998	-	-	-	2,922,998
其他應付款	695,693	-	-	-	695,693
欠關聯公司款項	4,560,952	-	-	-	4,560,952
	<b>8,681,078</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8,681,078</b>
<b>衍生工具</b>					
衍生金融工具	11,005	-	-	-	11,005
<b>已簽訂合同的金融負債 二零一七年十二月三十一日</b>					
	一年以內 人民幣千元	一到二年 人民幣千元	二到五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>非衍生工具</b>					
借款	606,157	-	-	-	606,157
應付票據	1,908,457	-	-	-	1,908,457
應付賬款	789,567	-	-	-	789,567
其他應付款	3,725,278	-	-	-	3,725,278
	<b>7,029,459</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7,029,459</b>
<b>衍生工具</b>					
衍生金融工具	1,516	-	-	-	1,516

## 4 財務風險管理(續)

### 4.2 資本風險管理

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

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

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

由於本集團盈利能力大幅提升並提前償還部分銀行借款，導致現金及現金等價物金額超過借款總額，截至二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日沒有債務淨額。

### 4.3 公允價值估計

下表根據在評估公允價值的估值技術中所運用到的輸入的層級，分析本集團於二零一八年十二月三十一日按公允價值入賬的金融工具。這些輸入按照公允價值層級歸類為如下三層：

- 活躍市場中交易的金融資產公允價值(例如公開交易的衍生品和證券)是基於報告期末所引用的市場價格。本集團所持有的金融資產所引用的市場價格即為當期賣價。這些工具將被列入第一層。
- 並未在活躍市場中交易的金融資產公允價值(例如，場外交易衍生品)由最大程度利用了可觀察市場資料及較少估計的估計技術。如果所有需要公允價值的關鍵輸入值均可獲取，則該工具將被列入第二層。
- 如果一個或多個關鍵輸入值並非依據市場可觀察數據，金融工具將被列入第三層。這也適用於非上市股票。

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 4 財務風險管理(續)

### 4.3 公允價值估計(續)

於二零一八年十二月三十一日	第一層	第二層	第三層	總計
經常性公允價值計量	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>金融資產</b>				
以公允價值計量且其變動計入其他				
綜合收益的金融資產	-	1,672,431	-	1,672,431
結構性存款	-	-	2,719,811	2,719,811
外匯期權	-	7,468	-	7,468
	-	1,678,899	2,719,811	4,399,710
<b>金融負債</b>				
外匯期權合約	-	11,005	-	11,005
<b>於二零一七年十二月三十一日</b>				
經常性公允價值計量	第一層	第二層	第三層	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>財務負債</b>				
外匯合同	-	1,516	-	1,516

本集團用現金折現模型，以受歷史波動和未來市場變動影響的利率作為輸入變數來評估分類為第三層次金融資產的結構性存款的價值。

不以公允價值計量的金融資產及金融負債主要為應收票據、應收賬款及其他應收款項、應付賬款、定期存款及其他應付款項(客戶墊款、應付員工薪酬及福利及其他應計稅項除外)及借款。於二零一八年十二月三十一日，這些金融資產預計在一年及以內收回，這些金融負債在一年及以內到期。因此，不以公允價值計量的金融資產和負債的賬面值與其公允價值相等。

## 5 關鍵會計估計及假設

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

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

### (a) 存貨可變現淨值

可變現淨值為預計售價減去預計銷售完成所產生的成本，其他銷售中所必要的支出，及相關稅費，若相關。預計售價需要管理層重要判斷，將歷史售價及未來市場趨勢考慮其中。若未來實際售價偏低，或成本較預計偏高，則存貨實際減值準備將較預計偏高。

### (b) 非金融資產減值準備

在確認使用價值、非金融資產的預期現金流或現金流單位元時，需要折現到現值。管理層使用所有可用資訊以決定合理的相對準確的可回收金額，包括基於合理且可靠的關於銷量、售價及成本的相關假設。

### (c) 物業、廠房及設備的使用年限及殘值

物業、廠房及設備均在考慮其殘值後，於預計可使用年限內按直線法計提折舊。管理層定期審閱資產的預計可使用年限，以決定將計入每一報告期的折舊費用數額。預計可使用年限是本集團根據對同類資產的以往經驗並結合預期的技術的改變確定。如果以前的估計發生重大變化，則會在未來期間對折舊費用進行調整。

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 5 關鍵會計估計及假設(續)

### (d) 確認遞延所得稅資產

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

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

在評估本集團是否可能抵扣或利用遞延所得稅資產時，管理層首先依賴未來年度可獲得的應納稅所得稅額來支援確認遞延所得稅資產。若要全部實現於二零一八年十二月三十一日確認的遞延所得稅資產，本集團在未來年度需要獲得至少人民幣4.76億元的應納稅所得稅額(二零一七年十二月三十一日：人民幣4.77億元)。根據未來盈利預測和歷史經驗，管理層認為本集團很有可能在可抵扣虧損到期前獲得足夠的應納稅所得稅額。

### (e) 應收款項預期信用損失

應收賬款及其他應收款的減值準備基於預期信用損失假設。基於集團歷史，現存市場情況及預期未來情況，在報告期末本集團對假設進行判斷並選擇進行計算。具體關鍵假設及變量選擇，詳見附註2.12及附註4.1(b)。這些假設及估計的改變將很大程度影響評估結果，並可能對金融資產減值產生額外減值損失。

## 6 分部資訊

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

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

分部的業績、資產和負債包括了與該分部直接相關或還可按合理基準分攤的專案。未分配項目主要包括於聯營及合營公司的權益、遞延稅項資產、現金及現金等價物及其相關收入(諸如應佔聯營及合營公司利潤和利息收入)、帶息借款及其利息費用和不可分割的公司整體資產及相關費用。

本集團主要以五個業務分部經營：合成纖維、樹脂和塑膠、中間石化產品、石油產品及石油化工產品貿易。合成纖維、樹脂和塑膠、中間石化產品及石油產品均是從主要原材料原油，經中間步驟生產而成。各分部的產品如下：

- (i) 合成纖維分部主要生產滌綸，腈綸以及碳纖維等，主要供紡織及服飾行業使用。
- (ii) 樹脂和塑膠分部主要生產聚酯切片、聚乙烯樹脂、聚丙烯樹脂及聚乙烯醇粒子等。聚酯切片是應用於滌綸纖維加工及生產塗料和容器方面。聚乙烯樹脂則是應用於生產電纜絕緣料、地膜及注模產品(如家庭用品及玩具)。聚丙烯樹脂是應用於生產薄膜、板材，以及注模產品(如家庭用品、玩具、家用電器及汽車零件)方面。
- (iii) 中間石化產品分部主要生產對二甲苯、苯和環氧乙烷等。本集團所生產的中間石化產品以原材料形式用以生產本集團的其他石化產品、樹脂、塑膠及合成纖維，同時銷售給外部客戶。
- (iv) 本集團的石油產品分部設有石油煉製設備、煉製汽油、煤油、柴油、重油及煉化石油氣等，同時為後續化工裝置提供原料。
- (v) 本集團的石油化工產品貿易分部主要從事石油化工產品的進出口貿易。上述產品採購自國內外供應商。
- (vi) 其他業務分部是指在規模上未足以值得報告的業務分部。這些分部包括租賃業務、提供勞務以及各類其他商業活動，而所有這些分部均未有歸入上述五項業務分部內。

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 6 分部資訊(續)

二零一八年	石油化工						合計 人民幣千元
	合成纖維 人民幣千元	樹脂及塑膠 人民幣千元	中間石化產品 人民幣千元	石油產品 人民幣千元	產品貿易 人民幣千元	其他分部 人民幣千元	
分部交易總收入	2,225,594	10,868,758	26,327,039	66,009,608	27,650,410	1,488,856	134,570,265
對外交易收入	-	(138,481)	(13,923,959)	(11,037,010)	(1,090,056)	(691,852)	(26,881,358)
分部間交易收入	2,225,594	10,730,277	12,403,080	54,972,598	26,560,354	797,004	107,688,907
收入確認時點							
在某一時點確認	2,225,594	10,730,277	12,403,080	54,972,598	26,537,983	797,004	107,666,536
在某一時段內確認	-	-	-	-	22,371	-	22,371
	2,225,594	10,730,277	12,403,080	54,972,598	26,560,354	797,004	107,688,907
淨(虧損)/利潤	(537,590)	1,081,206	2,135,060	2,936,678	149,236	9,916	5,774,506

二零一七年	石油化工						合計 人民幣千元
	合成纖維 人民幣千元	樹脂及塑膠 人民幣千元	中間石化產品 人民幣千元	石油產品 人民幣千元	產品貿易 人民幣千元	其他分部 人民幣千元	
分部交易總收入	2,061,765	10,596,844	23,302,939	53,259,378	24,953,285	1,364,977	115,539,188
對外交易收入	-	(123,824)	(12,949,321)	(8,737,935)	(1,240,250)	(525,443)	(23,576,773)
分部間交易收入	2,061,765	10,473,020	10,353,618	44,521,443	23,713,035	839,534	91,962,415
淨(虧損)/利潤	(440,925)	1,539,196	2,378,581	3,147,627	162,801	32,759	6,820,039

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 6 分部資訊(續)

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
營業利潤/(虧損)		
石油產品	2,910,063	3,120,024
樹脂及塑膠	900,440	1,355,908
中間石化產品	1,934,926	2,206,128
石油化工產品貿易	104,900	60,583
合成纖維	(400,995)	(475,266)
其他	135,778	134,496
經營利潤總額	5,585,112	6,401,873
財務收入—淨額	337,412	207,332
享有按權益法入賬的投資的利潤份額	885,597	1,243,693
除所得稅前利潤	6,808,121	7,852,898

## 其他損益披露

	二零一八年			二零一七年		
	折舊及攤銷 人民幣千元	減值虧損 人民幣千元	存貨撇減 人民幣千元	折舊及攤銷 人民幣千元	減值虧損 人民幣千元	存貨撇減 人民幣千元
合成纖維	(68,428)	(47,937)	(35,945)	(79,658)	(49,107)	(38,287)
樹脂及塑膠	(139,447)	(9)	(19,219)	(163,618)	(9)	(5,177)
中間石化產品	(575,025)	(34,695)	(8,630)	(538,435)	(50,210)	(4,487)
石油產品	(862,659)	(50)	(22,209)	(922,670)	(44)	(12,399)
石油化工產品貿易	(111)	-	-	(171)	-	-
其他	(161,943)	-	-	(129,577)	(18,875)	(111)
	(1,807,613)	(82,691)	(86,003)	(1,834,129)	(118,245)	(60,461)



# 合併財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 6 分部資訊(續)

	於十二月三十一日	
	二零一八年 總資產 人民幣千元	二零一七年 總資產 人民幣千元
<b>分配資產</b>		
合成纖維	1,114,911	1,101,836
樹脂及塑膠	1,924,863	2,184,706
中間石化產品	4,176,850	5,122,226
石油產品	15,567,239	13,792,883
石油化工產品貿易	1,807,433	1,229,927
其他	2,067,698	1,883,275
<b>分配資產</b>	<b>26,658,994</b>	<b>25,314,853</b>
<b>未分配資產</b>		
按權益法入賬的投資	4,527,133	4,452,044
現金及現金等價物	8,741,893	7,504,266
於金融機構的定期存款	1,500,000	2,000,000
遞延所得稅資產	119,075	119,307
以公允價值計量且其變動計入損益金融資產	2,727,279	-
其他	111,523	52,993
<b>未分配資產</b>	<b>17,726,903</b>	<b>14,128,610</b>
<b>總資產</b>	<b>44,385,897</b>	<b>39,443,463</b>

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 6 分部資訊(續)

	於十二月三十一日	
	二零一八年	二零一七年
	總負債 人民幣千元	總負債 人民幣千元
<b>分配負債</b>		
合成纖維	427,005	461,706
樹脂及塑膠	1,404,499	1,209,940
中間石化產品	1,767,232	1,330,601
石油產品	7,813,381	5,718,117
石油化工產品貿易	1,923,373	1,521,818
其他	79,712	79,584
<b>分配負債</b>	<b>13,415,202</b>	<b>10,321,766</b>
<b>未分配負債</b>		
借款	497,249	606,157
以公允價值計量且其變動計入損益金融負債	11,005	—
<b>未分配負債</b>	<b>508,254</b>	<b>606,157</b>
<b>總負債</b>	<b>13,923,456</b>	<b>10,927,923</b>
	二零一八年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
<b>物業、廠房及設備、在建工程以及預付租賃及其他資產的增加</b>		
合成纖維	124,188	130,908
樹脂及塑膠	112,638	156,189
中間石化產品	246,857	525,828
石油產品	806,833	1,076,212
其他	98,737	20,738
	<b>1,389,253</b>	<b>1,909,875</b>

## 集團層面信息

本集團於二零一七及二零一八年度來自外部客戶的收入主要來源於中國內地。且於二零一七年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日，本集團的其他資產亦主要來源於中國內地。

收入中約人民幣42,492,816千元(二零一七年：人民幣39,804,025千元)來自同一客戶。本集團對該客戶的收入來源於石油產品分部以及其他業務分部。

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 7 其他業務收入

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
政府補助(i)	116,330	65,703
投資性房地產租金收入(附註17)	76,001	46,700
其他	10,286	6,607
	202,617	119,010

### (i) 政府補助

共計115,893千元的研發補助及其他稅收返還(二零一七年：人民幣65,266千元)被包含於「政府補助」科目中。這些政府補助並沒有未實現的條件或其他或有條件。本集團並未從其他形式的政府補助中直接受益。

#### 政府補助的遞延及列報

有關固定資產購買的政府補助將被確認於非流動負債科目「遞延收入」中，且相關資產將用直線法在使用壽命期間攤銷計入利潤表中。詳見附註24。截至二零一八年十二月三十一日，人民幣437千元的資產類政府補助被計入政府補助項下。(截至二零一七年十二月三十一日：人民幣437千元)

## 8 其他業務支出

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
與投資性房地產租賃相關的成本	(19,367)	(13,738)
其他	(13,181)	(7,641)
	(32,548)	(21,379)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 9 其他利得－淨額

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
固定資產處置淨收益(i)	172,508	(13,017)
結構性存款收益	19,811	—
淨匯兌收入／(損失)	12,109	—
外匯期權行權收益	4,431	—
處置子公司收入	1,622	—
外匯期權及遠期公允價值損失	(2,021)	(1,516)
外匯淨(損失)／收益	(31,770)	23,656
處置合營企業收入	—	10,339
	176,690	19,462

(i) 二零一八年處置子公司浙江金甬睛綸有限公司(金甬)房屋建築物帶來的收益人民幣197,138千元。

## 10 財務收益和費用

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
利息收入	443,661	268,379
<b>財務收益</b>	<b>443,661</b>	<b>268,379</b>
銀行及其他借款利息支出	(84,425)	(55,188)
減：在建工程資本化的金額	5,179	804
淨利息支出	(79,246)	(54,384)
淨匯兌損失	(27,003)	(6,663)
<b>財務費用</b>	<b>(106,249)</b>	<b>(61,047)</b>
<b>財務收入－淨額</b>	<b>337,412</b>	<b>207,332</b>

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 11 按性質分類的費用

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
使用的原材料	56,601,977	42,075,096
採購商品	26,392,366	23,531,983
員工成本(附註12)	2,888,572	2,752,996
折舊及攤銷(附註15, 16, 17)	1,807,613	1,834,129
維修及保養開支	1,265,919	1,136,379
運輸費用	326,553	306,654
代理手續費(附註28)	139,954	116,616
租賃費用	96,520	79,438
存貨撇減(附註21)	86,003	60,461
減值費用(附註16,18)	82,652	118,245
核數師酬金－核數服務	7,800	7,800
庫存商品及在產品的存貨變動	(277,403)	(58,784)
其他費用	956,565	972,534
銷售成本、銷售及管理費用總額	90,375,091	72,933,547

### 12 職工福利薪酬費用

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
工資及薪酬	1,814,991	1,769,535
社會福利支出	712,556	622,854
其他	374,029	349,331
授予董事及職工的股份期權(附註26, 27)	(13,004)	11,276
職工薪酬總支出	2,888,572	2,752,996

#### (i) 五位最高薪酬人士

截止二零一八年十二月三十一日年度及二零一七年十二月三十一日，五位最高薪酬人士為五位董事及監事，該部分酬金已經在附註34(i)中披露。

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 13 所得稅費用

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
— 本年所得稅	1,471,671	1,714,955
— 遞延所得稅	232	(16,216)
<b>所得稅費用</b>	<b>1,471,903</b>	<b>1,698,739</b>

按本公司適用稅率計算的預計所得稅金額與合併利潤表列示的實際所得稅調節表及實際所得稅下的利潤總額如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
稅前利潤	6,808,121	7,852,898
按25%適用稅率計算之中國所得稅金額	1,702,032	1,963,225
享有按權益法入賬的投資的利潤份額	(218,024)	(307,547)
無須課稅收益	(17,270)	(8,733)
不可扣稅的成本、費用和損失	20,123	7,268
上年度所得稅匯算清繳校準差異及查補所得稅	12,678	(15,121)
未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	10,017	60,832
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	(37,653)	(1,185)
<b>實際所得稅</b>	<b>1,471,903</b>	<b>1,698,739</b>

根據相關法則法規，截至二零一八年十二月三十一日止年度，按預計應課稅收入的25%(2017: 25%)計提所得稅準備。由於本集團在境外並沒有業務，故無須計提境外所得稅。

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 13 所得稅費用(續)

(i) 遞延所得稅資產與遞延所得稅負債的分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
遞延所得稅資產：		
— 超過12個月後收回的遞延所得稅資產	72,875	87,341
— 在12個月內收回的遞延所得稅資產	50,049	37,053
	122,924	124,394
遞延所得稅負債：		
— 超過12個月後收回的遞延所得稅負債	(2,611)	(3,574)
— 在12個月內收回的遞延所得稅負債	(1,238)	(1,513)
	(3,849)	(5,087)
遞延所得稅資產淨額	119,075	119,307

(ii) 遞延稅項資產及負債變動情況

	於二零一八年 一月一日 人民幣千元	於利潤表 中確認 人民幣千元	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>遞延所得稅資產</b>			
呆壞賬、存貨減值虧損及應付薪酬	24,507	15,099	39,606
固定資產及在建工程減值虧損	202,988	16,622	219,610
折舊差異	(115,495)	(30,214)	(145,709)
員工期權	3,816	(3,816)	—
其它	8,578	839	9,417
	124,394	(1,470)	122,924
<b>遞延所得稅負債</b>			
借款費用資本化	(5,087)	1,238	(3,849)
遞延所得稅—淨額	119,307	(232)	119,075

**13 所得稅費用**(續)

**(ii) 遞延稅項資產及負債變動情況**(續)

	於二零一七年 一月一日 人民幣千元	於利潤表 中確認 人民幣千元	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>遞延所得稅資產</b>			
呆壞賬、存貨減值虧損及應付薪酬	20,873	3,634	24,507
固定資產及在建工程減值虧損	173,776	29,212	202,988
折舊差異	(99,076)	(16,419)	(115,495)
員工期權	10,176	(6,360)	3,816
其它	3,942	4,636	8,578
	109,691	14,703	124,394
<b>遞延所得稅負債</b>			
借款費用的資本化	(6,600)	1,513	(5,087)
<b>遞延所得稅－淨額</b>	<b>103,391</b>	<b>16,216</b>	<b>119,307</b>

本集團只有當未來應納稅所得有可能用於未來可利用資產時確認遞延所得稅資產。基於歷史應納稅所得水準及對未來應納稅所得額的預測，即基於在遞延所得稅資產被利用的時期，管理層相信被確認的遞延所得稅資產所形成的這些暫時性差異利得將被實現。



截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 13 所得稅費用(續)

### (iii) 未確認的遞延所得稅資產

截至二零一八年十二月三十一日，各家子公司未就物業、廠房、及設備的減值虧損人民幣29,969千元(二零一七年：物業、廠房、及設備的減值虧損人民幣486,592千元)確認遞延所得稅資產，這是由於相關的稅務收益不太可能實現。

截至二零一八年十二月三十一日，各家子公司未就在中國所得稅法下未使用的可抵扣虧損人民幣89,713千元(二零一七年：人民幣607,753千元)確認遞延所得稅資產，這是由於相關的稅務收益不太可能實現。

未計入遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
2018	-	63,733
2019	6,132	70,723
2020	17,945	140,591
2021	12,880	89,376
2022	12,687	243,330
2023	40,069	-
	89,713	607,753

## 14 每股收益

### (a) 基本

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

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
歸屬於本公司所有者的淨利潤	5,336,331	6,143,222
已發行普通股的加權平均數(千計)	10,823,497	10,803,690
基本每股收益(元/股)	人民幣0.493	人民幣0.569

## 14 每股收益(續)

### (b) 稀釋

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

截至二零一七年十二月三十一日，本公司可稀釋的潛在普通股為股票期權。對於期權，根據未行使期權所附的認購權的貨幣價值，釐定按公允價值(釐定為本公司股份截至二零一七年十二月三十一日止年度的平均市價)可購入的股份數目。按以上方式計算的股份數目，與假設期權行使而應已發行的股份數目作比較。截至二零一八年十二月三十一日，股票期權中未有可稀釋的潛在普通股。

截至二零一八年十二月三十一日稀釋每股收益列示如下：

	二零一八 人民幣千元	二零一七 人民幣千元
<b>收益</b>		
稀釋後歸屬於本公司所有者的淨利潤	5,336,331	6,143,222
已發行普通股的加權平均數(千計)	10,823,497	10,803,690
已授予股份期權調整(千計)	-	6,179
稀釋後已發行普通股的加權平均數(千計)	10,823,497	10,809,869
稀釋每股收益(元/股)	人民幣0.493	人民幣0.568

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 15 預付租賃及其他資產

	土地使用權 人民幣千元	其他無形資產 人民幣千元	長期待攤費用 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>於二零一七年一月一日</b>				
成本	708,972	81,085	299,341	1,089,398
累計攤銷	(329,268)	(54,674)	—	(383,942)
<b>賬面淨值</b>	<b>379,704</b>	<b>26,411</b>	<b>299,341</b>	<b>705,456</b>
<b>截至二零一七年十二月三十一日止年度</b>				
年初賬面淨值	379,704	26,411	299,341	705,456
增添	—	—	491,288	491,288
攤銷費用	(14,598)	(2,922)	(228,115)	(245,635)
重分類至其他應收款及預付款項	—	—	(212,926)	(212,926)
自物業、廠房及設備重分類(註16)	9,066	—	—	9,066
<b>年末賬面淨值</b>	<b>374,172</b>	<b>23,489</b>	<b>349,588</b>	<b>747,249</b>
<b>於二零一七年十二月三十一日</b>				
成本	725,152	81,085	349,588	1,155,825
累計攤銷	(350,980)	(57,596)	—	(408,576)
<b>賬面淨值</b>	<b>374,172</b>	<b>23,489</b>	<b>349,588</b>	<b>747,249</b>
<b>截至二零一八年十二月三十一日止年度</b>				
年初賬面淨值	374,172	23,489	349,588	747,249
增添	—	3,008	374,519	377,527
攤銷費用	(14,815)	(5,929)	(221,418)	(242,162)
重分類至持有待售(附註23)	(24,331)	—	—	(24,331)
<b>年末賬面淨值</b>	<b>335,026</b>	<b>20,568</b>	<b>502,689</b>	<b>858,283</b>
<b>於二零一八年十二月三十一日</b>				
成本	700,821	84,093	502,689	1,287,603
累計攤銷	(365,795)	(63,525)	—	(429,320)
<b>賬面淨值</b>	<b>335,026</b>	<b>20,568</b>	<b>502,689</b>	<b>858,283</b>

於二零一八年十二月三十一日，攤銷費用計人民幣242,162千元計入成本(二零一七年度：人民幣245,635千元)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 16 物業、廠房及設備

	房屋及建築物 人民幣千元	廠房及機器設備 人民幣千元	運輸工具及 其他設備 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>於二零一七年一月一日</b>				
成本	3,841,570	41,025,426	1,924,313	46,791,309
累計折舊	(2,303,278)	(28,330,684)	(1,511,509)	(32,145,471)
減值虧損	(279,099)	(831,225)	(61,227)	(1,171,551)
<b>賬面淨值</b>	<b>1,259,193</b>	<b>11,863,517</b>	<b>351,577</b>	<b>13,474,287</b>
<b>截至二零一七年十二月三十一日止年度</b>				
年初賬面淨值	1,259,193	11,863,517	351,577	13,474,287
增添	–	1,231	1,694	2,925
處置	(736)	(14,029)	(1,659)	(16,424)
重分類	(22,337)	20,519	1,818	–
自在建工程轉入(附註18)	3,631	1,085,101	43,484	1,132,216
轉撥至投資性房地產(附註17)	(24,489)	–	–	(24,489)
轉撥至預付租賃及其他資產(附註15)	(9,066)	–	–	(9,066)
折舊	(83,803)	(1,423,511)	(67,528)	(1,574,842)
減值	–	(118,179)	–	(118,179)
<b>年末賬面淨值</b>	<b>1,122,393</b>	<b>11,414,649</b>	<b>329,386</b>	<b>12,866,428</b>
<b>於二零一七年十二月三十一日</b>				
成本	3,641,220	41,661,819	1,907,177	47,210,216
累計折舊	(2,239,728)	(29,299,129)	(1,516,564)	(33,055,421)
減值虧損	(279,099)	(948,041)	(61,227)	(1,288,367)
<b>賬面淨值</b>	<b>1,122,393</b>	<b>11,414,649</b>	<b>329,386</b>	<b>12,866,428</b>
<b>截至二零一八年十二月三十一日止年度</b>				
年初賬面淨值	1,122,393	11,414,649	329,386	12,866,428
增添	–	58,906	25,602	84,508
處置	(10,069)	(25,141)	(2,404)	(37,614)
處置子公司	–	–	(2,291)	(2,291)
重分類	775	(13,904)	13,129	–
自在建工程轉入(附註18)	7,260	309,346	28,329	344,935
折舊	(87,129)	(1,398,681)	(65,114)	(1,550,924)
減值	–	(58,652)	–	(58,652)
<b>年末賬面淨值</b>	<b>1,033,230</b>	<b>10,286,523</b>	<b>326,637</b>	<b>11,646,390</b>
<b>於二零一八年十二月三十一日</b>				
成本	3,229,642	41,007,229	1,785,889	46,022,760
累計折舊	(2,142,540)	(29,905,377)	(1,451,131)	(33,499,048)
減值虧損	(53,872)	(815,329)	(8,121)	(877,322)
<b>賬面淨值</b>	<b>1,033,230</b>	<b>10,286,523</b>	<b>326,637</b>	<b>11,646,390</b>

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 16 物業、廠房及設備(續)

二零一八年十二月三十一日止年度，計入銷售及管理費中的折舊費用為人民幣1,541,799千元及人民幣9,125千元(二零一七年：1,565,465千元及人民幣9,377千元)。

二零一八年十二月三十一日止年度，本公司及子公司對將被新裝置替代或面臨產能過剩的固定資產計提減值準備人民幣58,652千元(二零一七年：118,179千元)。

## 17 投資性房地產

人民幣千元

於二零一七年一月一日	
成本	540,493
累計折舊	(160,064)
<b>賬面淨值</b>	<b>380,429</b>
截至二零一七年十二月三十一日止年度	
年初賬面淨值	380,429
不動產、工廠及設備中撥出(附註16)	24,489
折舊費用	(13,652)
<b>賬面淨值</b>	<b>391,266</b>
於二零一七年一月一日	
成本	594,135
累計折舊	(202,869)
<b>賬面淨值</b>	<b>391,266</b>
截至二零一八年十二月三十一日止年度	
年初賬面淨值	391,266
折舊費用	(14,527)
<b>賬面淨值</b>	<b>376,739</b>
於二零一八年十二月三十一日	
成本	594,135
累計折舊	(217,396)
<b>賬面淨值</b>	<b>376,739</b>

## 17 投資性房地產(續)

於二零一八年十二月三十一日，本集團無未來修理及維修並無未準備的合同債務(二零一七年：零)。

投資性房地產為某辦公大樓內租賃給協力廠商和關聯人士的若干樓層。

於二零一八年十二月三十一日，根據現行市場內同區域級同類型物業的市場價格情況，管理層估計本集團的投資性房地產的公允價值約為人民幣1,436,852千元(二零一七年十二月三十一日：人民幣1,332,452千元)。上述公允價值的估計屬於公允價值層級的第三層，即以市場上可觀察輸入作為估計的基礎。該投資性房地產並未經過外部獨立評估師評估。

於二零一八年度，本集團租金收益為人民幣76,001千元(二零一七年：人民幣46,700千元)。

## 18 在建工程

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
於一月一日	1,001,118	717,672
增購	927,218	1,415,662
轉入物業、廠房及設備(附註16)	(344,935)	(1,132,216)
減值損失	(24,000)	-
於十二月三十一日	1,559,401	1,001,118

截至二零一八年十二月三十一日，在建工程減值損失合計人民幣34,175千元(二零一七年十二月三十一日：人民幣10,175千元)。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團合格資產的資本化借款成本達人民幣5,179千元(二零一七年：人民幣804千元)。借款成本按一般借款加權平均率3.63%(二零一七年：2.93%)。

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 19 於子公司的權益

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

公司	註冊資本 (千元)	本公司 持有股權 %	本集團 持有股權 %	少數股東 持有股權 %	主要業務
<b>於二零一八年十二月三十一日</b>					
上海石化投資發展有限公司	人民幣1,000,000	100.00	100.00	-	投資管理
中國金山聯合貿易有限責任公司	人民幣25,000	67.33	67.33	32.67	石化產品及機器進出口貿易
上海金昌工程塑料有限公司	美元9,154	-	74.25	25.75	改性聚丙烯產品生產
上海金菲石油化工有限公司	美元50,000	-	100.00	-	聚乙烯產品生產
浙江金甬腈綸有限公司	人民幣250,000	75.00	75.00	25.00	腈綸產品生產
上海金貿國際貿易有限公司	人民幣100,000	-	67.33	32.67	石化產品進口及出口貿易

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 19 於子公司的權益(續)

公司	註冊資本 (千元)	本公司 持有股權 %	本集團 持有股權 %	少數股東 持有股權 %	主要業務
於二零一七年十二月三十一日					
上海石化投資發展有限公司	人民幣1,000,000	100.00	100.00	-	投資管理
中國金山聯合貿易有限責任公司	人民幣25,000	67.33	67.33	32.67	石化產品及機器進出口貿易
上海金昌工程塑料有限公司	美元9,154	-	74.25	25.75	改性聚丙烯產品生產
上海金菲石油化工有限公司	美元50,000	-	60.00	40.00	聚乙烯產品生產
浙江金甬腈綸有限公司	人民幣250,000	75.00	75.00	25.00	腈綸產品生產
上海金地石化有限公司	人民幣545,776	-	100.00	-	石化產品生產
上海金貿國際貿易有限公司	人民幣100,000	-	67.33	32.67	石化產品進口及出口貿易



截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 19 於子公司的權益(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度，歸屬於非控制性權益的總綜合收益為人民幣113千元(二零一七年：人民幣10,937千元)。

- (a) 於二零一八年七月，本公司之子公司，上海石化投資發展有限公司(「投發」)，與菲利浦斯石油國際石油投資公司(「菲利浦斯石油」)達成一致協議，從菲利浦斯石油處以現金對價人民幣152,800千元收購上海金菲石油化工有限公司其餘40%的股權。本次交易與二零一八年十月批准並完成。至此交易後，金菲成為投發全資子公司。

	二零一八 人民幣千元
獲取的少數股東權益賬面價值	162,359
少數股東權益付出的對價	(152,800)
權益中少數股東權益對價溢價－其他留存	9,559

- (b) 於二零一八年度，本公司之子公司，上海金地石化有限公司(「金地」)，被母公司投發吸收合併。於二零一八年十二月三十一日，金地已暫停經營並稅務註銷。

## 20 按權益法入賬的投資

在資產負債表確認的數額如下：

	於十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>聯營公司</b>		
－應佔淨資產	4,297,265	4,239,795
<b>合營公司</b>		
－應佔淨資產	229,868	212,249
	4,527,133	4,452,044

## 20 按權益法入賬的投資(續)

按權益法核算的投資收益情況如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
聯營公司	839,425	1,200,141
合營公司	46,172	43,552
	885,597	1,243,693

### 聯營投資

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
於一月一日	4,239,795	3,498,097
應佔利潤	839,425	1,200,141
其他綜合收益	(7,014)	(810)
宣告分派的現金股利	(774,941)	(457,633)
於十二月三十一日	4,297,265	4,239,795

以下列載的為本集團截止至二零一八年十二月三十一日的主要聯營企業。其股本全部為普通股，由集團直接持有；註冊成立或登記國家亦為其主要業務地點。

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 20 按權益法入賬的投資(續)

### 聯營投資(續)

在二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日重大聯營投資的性質

	註冊成立國家/ 業務地點	所有權權益%	主要業務關係的性質	計量法
上海賽科石油化工有限責任公司 「上海賽科」	中華人民共和國	20	生產和分銷化工產品	權益法
上海化學工業區發展有限公司 「化學工業區」	中華人民共和國	38.26	規劃、開發和經營位於 中華人民共和國上海的 化學工業區	權益法
上海金森石油樹脂有限公司「金森」	中華人民共和國	40	樹脂產品生產	權益法
上海阿自信爾控制儀錶有限公司 「阿自信爾」	中華人民共和國	40	控制儀錶產品的銷售 和技術服務	權益法

上海賽科、化學工業區、金森和阿自信爾是非上市公司，其股份沒有市場報價。

集團在聯營權益並沒有或有負債。

## 20 按權益法入賬的投資(續)

### 聯營投資(續)

#### 重要聯營的摘要財務資料

以上重要聯營公司的摘要財務資料如下，此等公司按權益法入賬。

#### 重要聯營的摘要資產負債表

於二零一八年十二月三十一日	上海賽科 人民幣千元	化學工業區 人民幣千元	金森 人民幣千元	阿自倍爾 人民幣千元
<b>流動</b>				
— 流動資產	9,537,354	3,785,819	100,065	189,514
— 流動負債	(2,232,583)	(1,433,001)	(14,855)	(68,106)
<b>非流動</b>				
— 非流動資產	5,517,999	3,219,257	68,128	2,586
— 非流動負債	—	(514,254)	—	—
<b>淨資產</b>	<b>12,822,770</b>	<b>5,057,821</b>	<b>153,338</b>	<b>123,994</b>
於二零一七年十二月三十一日	上海賽科 人民幣千元	化學工業區 人民幣千元	金森 人民幣千元	阿自倍爾 人民幣千元
<b>流動</b>				
— 流動資產	11,601,793	3,615,350	105,178	168,675
— 流動負債	(4,173,984)	(1,358,611)	(12,618)	(51,729)
<b>非流動</b>				
— 非流動資產	5,842,119	3,098,107	73,623	2,829
— 非流動負債	—	(690,497)	—	—
<b>淨資產</b>	<b>13,269,928</b>	<b>4,664,349</b>	<b>166,183</b>	<b>119,775</b>

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 20 按權益法入賬的投資(續)

### 聯營投資(續)

#### 重要聯營的摘要綜合收入表

二零一八年	上海賽科 人民幣千元	化學工業區 人民幣千元	金森 人民幣千元	阿自倍爾 人民幣千元
收入	26,319,957	1,880,004	208,901	255,554
持續經營的除稅後利潤／(虧損)	3,228,682	472,804	(12,845)	30,119
其他綜合收益	-	(18,331)	-	-
總綜合收益／(虧損)	3,228,682	454,473	(12,845)	30,119
聯營企業宣告股利	3,675,840	61,001	-	25,900
二零一七年	上海賽科 人民幣千元	化學工業區 人民幣千元	金森 人民幣千元	阿自倍爾 人民幣千元
收入	29,186,371	2,664,866	193,007	234,852
持續經營的除稅後利潤／(虧損)	5,179,254	407,709	(17,069)	26,182
其他綜合收益	-	(2,116)	-	-
總綜合收益／(虧損)	5,179,254	405,593	(17,069)	26,182
聯營企業宣告股利	2,105,600	53,001	-	17,000

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

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 20 按權益法入賬的投資(續)

## 聯營投資(續)

## 重要聯營的摘要財務資料調節

所呈列的摘要財務資料與重要聯營權益賬面值的調節

## 重要聯營的摘要財務資料

二零一八年	上海賽科 人民幣千元	化學工業區 人民幣千元	金森 人民幣千元	阿自信爾 人民幣千元
年初淨資產	13,269,928	4,664,349	166,183	119,775
年度利潤/(虧損)	3,228,682	472,804	(12,845)	30,119
其他綜合收益	-	(18,331)	-	-
年度內宣告股利	(3,675,840)	(61,001)	-	(25,900)
年末淨資產	12,822,770	5,057,821	153,338	123,994
所佔權益比例	20.00%	38.26%	40.00%	40.00%
聯營權益	2,564,556	1,935,122	61,335	49,598
調整事項－內部未實現交易抵消	(9,512)	-	-	-
未享有部分(附註a)	-	(348,346)	-	-
賬面價值	2,555,044	1,586,776	61,335	49,598
二零一七年	上海賽科 人民幣千元	化學工業區 人民幣千元	金森 人民幣千元	阿自信爾 人民幣千元
年初淨資產	10,196,274	4,311,757	183,252	110,593
年度利潤/(虧損)	5,179,254	407,709	(17,069)	26,182
其他綜合收益	-	(2,116)	-	-
年度內宣告股利	(2,105,600)	(53,001)	-	(17,000)
年末淨資產	13,269,928	4,664,349	166,183	119,775
所佔權益比例	20%	38.26%	40.00%	40.00%
聯營權益	2,653,987	1,784,580	66,473	47,910
調整事項－內部未實現交易抵消	(9,512)	-	-	-
未享有部分(附註a)	-	(348,346)	-	-
賬面值	2,644,475	1,436,234	66,473	47,910

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

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 20 按權益法入賬的投資(續)

### 聯營投資(續)

#### 非重要聯營的摘要財務資料

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
於十二月三十一日投資賬面價值	44,512	44,703
本集團合計數：		
淨利潤	5,884	5,933
綜合收益合計	5,884	5,933

### 合營投資

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
於一月一日	212,249	190,697
追加投資	7,979	-
應佔利潤	46,172	43,552
宣告分派的現金股利	(36,532)	(22,000)
於十二月三十一日	229,868	212,249

## 20 按權益法入賬的投資(續)

### 合營投資(續)

以下列載的合營的股本全部為普通股，由本集團直接持有。

公司名稱	註冊成立國家/ 業務地點	所有權權益%	主要業務關係的性質	計量法
上海石化比歐西氣體有限公司「比歐西」	中華人民共和國	50	工業氣生產和銷售	權益法
上海石化設備檢驗檢測有限公司「檢驗檢測」	中華人民共和國	50	工業氣生產和銷售	權益法
上海石化岩穀氣體開發有限公司「岩穀氣體」	中華人民共和國	50	工業氣生產和銷售	權益法

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

比歐西，檢驗檢測和岩穀氣體是非上市公司，其股份沒有市場報價。



截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 20 按權益法入賬的投資(續)

### 合營投資(續)

#### 合營的摘要財務資料

以上重要合營公司的摘要財務資料如下，此等公司按權益法入賬。

#### 摘要資產負債表

於二零一八年十二月三十一日	比歐西 人民幣千元	檢驗檢測 人民幣千元	岩穀氣體 人民幣千元
<b>流動</b>			
現金及現金等價物	137,505	8,086	42,415
其他流動資產(不包括現金)	68,454	11,441	14,164
流動資產總額	205,959	19,527	56,579
金融負債	-	-	-
其他流動負債	(41,962)	(4,607)	(3,745)
流動負債總額	(41,962)	(4,607)	(3,745)
<b>非流動</b>			
非流動資產總額	198,555	2,357	44,589
非流動負債總額	-	-	-
<b>淨資產</b>	<b>362,552</b>	<b>17,277</b>	<b>97,423</b>

## 20 按權益法入賬的投資(續)

### 合營投資(續)

#### 合營的摘要財務資料(續)

#### 摘要資產負債表(續)

於二零一七年十二月三十一日	比歐西 人民幣千元	岩穀氣體 人民幣千元
<b>流動</b>		
現金及現金等價物	81,288	37,541
其他流動資產(不包括現金)	66,756	14,712
流動資產總額	148,044	52,253
<b>金融負債</b>		
其他流動負債	(40,291)	(5,868)
流動負債總額	(40,291)	(5,868)
<b>非流動</b>		
非流動資產總額	241,323	53,556
非流動負債總額	-	-
<b>淨資產</b>	<b>349,076</b>	<b>99,941</b>

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 20 按權益法入賬的投資(續)

### 合營投資(續)

#### 摘要資產負債表

二零一八年度	比歐西 人民幣千元	檢驗檢測 人民幣千元	岩穀氣體 人民幣千元
收入	423,160	21,542	58,679
折舊及攤銷	(46,456)	-	(2,245)
利息收益	1,154	27	541
利息開支	-	-	-
持續經營的收益／(虧損)	114,275	1,833	(2,518)
所得稅開支	(27,799)	(450)	-
持續經營的除稅後利潤／(虧損)	86,476	1,383	(2,518)
其他綜合收益	-	-	-
總綜合收益／(虧損)	86,476	1,383	(2,518)
合營企業宣告股利	73,000	64	-

二零一七年度	比歐西 人民幣千元	金浦 人民幣千元	岩穀氣體 人民幣千元
收入	410,254	13,848	59,883
折舊及攤銷	(45,680)	(7,452)	(9,829)
利息收益	503	-	360
利息開支	(190)	(533)	-
持續經營的收益／(虧損)	108,072	(6,605)	(1,172)
所得稅開支	26,803	-	-
持續經營的除稅後利潤／(虧損)	81,269	(6,605)	(1,172)
其他綜合收益	-	-	-
總綜合收益／(虧損)	81,269	(6,605)	(1,172)
合營企業宣告股利	44,000	-	-

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

## 20 按權益法入賬的投資(續)

### 合營投資(續)

#### 摘要財務資料的調節

摘要財務資料的調節於主要合營企業以賬面價值列式

二零一八年度	比歐西 人民幣千元	檢驗檢測 人民幣千元	岩穀氣體 人民幣千元
<b>年初淨資產</b>	<b>349,076</b>	<b>—</b>	<b>99,941</b>
於三月三十一日淨資產	—	15,958	—
年度利潤／(虧損)	86,476	1,383	(2,518)
其他綜合收益	—	—	—
年度內宣告的股利	(73,000)	(64)	—
<b>年末淨資產</b>	<b>362,552</b>	<b>17,277</b>	<b>97,423</b>
所佔權益比例	50.00%	50.00%	50.00%
合營權益	181,276	8,638	48,713
未實現之順流交易	(8,759)	—	—
<b>賬面值</b>	<b>172,517</b>	<b>8,638</b>	<b>48,713</b>

二零一七年度	比歐西 人民幣千元	金浦 人民幣千元	岩穀氣體 人民幣千元
<b>年初淨資產</b>	<b>311,807</b>	<b>(2,727)</b>	<b>101,113</b>
年度利潤／(虧損)	81,269	(6,605)	(1,172)
其他綜合收益	—	—	—
年度內宣告的股利	(44,000)	—	—
<b>年末淨資產</b>	<b>349,076</b>	<b>(9,332)</b>	<b>99,941</b>
所佔權益比例	50.00%	—	50.00%
合營權益	174,538	—	49,972
未實現之順流交易	(12,261)	—	—
<b>賬面值</b>	<b>162,277</b>	<b>—</b>	<b>49,972</b>

(a) 金浦於二零一七年八月被出售於台州市輝煌塑膠有限公司，同時相關利潤人民幣10,399元計入其他收益－淨額。

(b) 檢驗檢測在出售股權前是投發的全資子公司。於二零一八年三月三十一日，協力廠商投資者出資9,600千元人民幣以購置檢驗檢測50%的股權。出資完成後，檢驗檢測成為投發的合營企業。相關的處置收益1,622千元人民幣計入其他收益－淨額。

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 21 存貨

	二零一八年十二月三十一日			二零一七年十二月三十一日		
	賬面餘額 人民幣千元	存貨跌價準備 人民幣千元	賬面價值 人民幣千元	賬面餘額 人民幣千元	存貨跌價準備 人民幣千元	賬面價值 人民幣千元
原材料	5,529,241	-	5,529,241	4,265,699	(841)	4,264,858
在產品	1,099,235	(55,098)	1,044,137	951,493	(47,180)	904,313
產成品	1,440,721	(56,448)	1,384,273	1,265,964	(19,270)	1,246,694
零配件及低值易耗品	209,907	(46,683)	163,224	259,934	(78,201)	181,733
	<b>8,279,104</b>	<b>(158,229)</b>	<b>8,120,875</b>	<b>6,743,090</b>	<b>(145,492)</b>	<b>6,597,598</b>

存貨成本列入二零一八年十二月三十一日「銷售成本」的金額共計人民幣82,981,590千元(二零一七年：人民幣65,607,079千元)，其中不包括存貨減值虧損人民幣86,003千元(二零一七年：人民幣60,461千元)。

於二零一八年十二月三十一日，存貨跌價準備金額為人民幣158,229千元(二零一七年十二月三十一日：人民幣145,492千元)。截至二零一八年十二月三十一日止年度，集團售出已計提跌價準備的產成品價值人民幣73,266千元。存貨跌價相關準備撥回並計入在合併利潤表「銷售成本」(二零一七年十二月三十一日：人民幣44,591千元)。

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 22 金融資產及金融負債

本公司持有如下金融工具

金融資產	附註	於十二月三十一日	
		二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
以攤餘成本計量金融資產			
應收賬款	(a)	81,990	386,480
應收票據	(a)	–	1,090,479
其他應收款	(a)	105,803	83,551
除預付款的關聯方預收款項	(a),28(c)	2,219,007	1,953,471
現金及現金等價物	(b)	8,741,893	7,504,266
銀行定期存款	(c)	1,500,000	2,000,000
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	(d)	1,672,431	–
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	(e)	2,727,279	–
		<b>17,048,403</b>	<b>13,018,247</b>

金融負債	附註	於十二月三十一日	
		二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
以攤餘成本計量金融負債			
借款	(f)	497,249	606,157
應付賬款	(g)	2,922,998	1,908,457
其他應付款	(g)	5,167,230	3,568,817
預付賬款	(g),28(c)	4,567,814	3,731,687
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產		11,005	1,516
		<b>13,166,296</b>	<b>9,816,634</b>

本公司金融工具對不同風險於附註4中進行討論。於報告期末受信用風險影響的金融工具已列式如上。

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 22 金融資產及金融負債(續)

### (a) 應收賬款、其他應收款及預付款項

	於十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
應收賬款	82,044	386,517
減：呆壞賬減值虧損	(54)	(37)
	81,990	386,480
應收票據	-	1,090,479
關聯公司欠款	2,219,007	1,953,471
	2,300,997	3,430,430
其他應收款	105,803	83,551
	2,406,800	3,513,981

於二零一八年度，本集團之聯營企業及合營企業共宣告股利人民幣811,473千元(二零一七年度：人民幣479,633千元)。於二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日，上述股利全部收回。

於二零一八年十二月三十一日，人民幣應79,224千元的應收利息記於其他應收款中(二零一七年十二月三十一日：人民幣52,993千元)。

關聯公司欠款主要為與主營業務相關的應收款餘額，無抵押，無利息。

## 22 金融資產及金融負債(續)

### (a) 應收賬款、其他應收款及預付款項(續)

基於開票日的應收賬款，應收票據，及不包含預收賬款的應收關聯方款項(扣除壞賬準備)賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
一年以內	2,300,957	3,430,384
一至二年	29	38
二至三年	11	8
	2,300,997	3,430,430

貿易及其他應收款壞賬準備變動如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
於一月一日	1,053	992
應收款減值準備	39	66
年內列為未能收回的應收款撇銷	(894)	(5)
於十二月三十一日	198	1,053

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。

於二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日，本集團無因開具信用證而質押的應收賬款及應收票據。

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



截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 22 金融資產及金融負債(續)

### (b) 現金及現金等價物

	於十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
關聯公司存款	22,082	29,128
銀行存款及現金	8,719,811	7,475,138
	<b>8,741,893</b>	7,504,266

### (c) 金融機構定期存款

	於十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
六個月定期存款	1,500,000	2,000,000

於二零一八年十二月三十一日，六月期的定期存款年利率為4.5%(二零一七年十二月三十一日：年利率為4.2%-4.4%)

### (d) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

	於二零一八年十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
應收賬款及應收票據	1,672,431	—

於二零一八年十二月三十一日，部分應收賬款和應收票據被重分類至以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，由於本集團業務模式包括持有到期收取合同相關的現金流以及出售的雙重目的。

## 22 金融資產及金融負債(續)

### (e) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	於二零一八年十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
結構性存款	2,719,811	—
外匯期權合約	7,468	—
	2,727,279	—

於二零一八年十二月三十一日，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產主要為存於銀行的結構性存款。以上結構性存款作為流動資產列報，因為其預計收回時間在一年以內。

### (f) 借款

	於十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
一年內到期的信用貸款		
— 短期銀行借款	497,249	606,157

本集團於二零一八年十二月三十一日借款的加權平均年利率為3.63%(二零一七年：2.93%)。

於二零一八年十二月三十一日，本集團無基於物業、廠房及設備的抵押借款。(二零一七年十二月三十一日：無)。

於二零一八年十二月三十一日，本集團借貸總額最高人民幣18,716,320千元的貸款，其中尚未使用的授信額度人民幣16,961,535千元。人民幣3,710,000千元的未使用授信額度將於二零一九年十二月三十一後到期。管理層認為所有額度在到期日後將能重新獲得。

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 22 金融資產及金融負債(續)

### (g) 應付賬款及其他應付款

	於十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
應付賬款	2,922,998	1,908,457
預付關聯方款項	4,567,814	3,731,687
	<b>7,490,812</b>	5,640,144
應付職工薪酬	128,861	123,959
應交稅金(不含應交所得稅)	4,342,676	2,655,291
應付利息	5,952	864
應付股利	26,488	23,686
應付工程款	334,249	425,891
其他負債	329,004	339,126
	<b>5,167,230</b>	3,568,817
	<b>12,658,042</b>	9,208,961

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，本集團所有貿易及其他應付款項為免息，且由於在短時間內到期，故公允價值(非財務負債之客戶墊款除外)約為賬面值。

大部分對關聯方的應付帳款為向關聯方採購原油產生的應付帳款。

## 22 金融資產及金融負債(續)

### (g) 應付賬款及其他應付款(續)

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日依據發票日的應付款項(包括應付關聯人士且屬貿易性質的款項)之分析賬齡如下所示下：

	於十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
一年以內	7,451,168	5,568,507
一至二年	25,231	58,016
二年以上	14,413	13,621
	7,490,812	5,640,144

## 23 其他資產及劃分為持有待售的資產

		二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>其他流動資產</b>			
預付款項		38,025	228,269
預付關聯方款項	28(c)	67,242	21,937
		105,267	250,206
分類為可供出售的資產(i)		24,331	—

### (i) 持有待售之土地

於二零一八年，本公司決定成立清算小組對本公司之子公司金甬進行清算工作。合同已約定金甬將所有土地使用權出售於政府。該交易預期將於二零一九年十二月前完成。該資產於附註6中合成纖維板塊中列式。

持有待售之土地於財務報告日以賬面價值和公允價值減去處置費用孰低計量。由於賬面價值低於公允價值減去處置費用金額，持有待售之土地價值人民幣24,331千元是以其賬面價值計量的金額。

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 24 遞延收益

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
一月一日	5,679	—
熱電廠能效提升收到的政府補助	5,200	—
攤銷	(437)	—
黃姑塘管線改造工程收到的政府補助	—	5,679
十二月三十一日	10,442	5,679

### 25 股本

	境內上市的人民幣 普通股A股 人民幣千元	境外上市的 外資股H股 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一七年一月一日	7,305,000	3,495,000	10,800,000
職工期權行權收益(附註27)	14,177	—	14,177
於二零一七年十二月三十一日	7,319,177	3,495,000	10,814,177
於二零一八年一月一日	7,319,177	3,495,000	10,814,177
職工期權行權收益(附註27)	9,637	—	9,637
於二零一八年十二月三十一日	7,328,814	3,495,000	10,823,814

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 26 儲備

	法定盈餘公積	資本公積	任意盈餘公積	其他儲備	股本溢價	安全生產儲備	未分配利潤	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零一七年一月一日結餘	4,072,476	4,180	101,355	58,919	-	346	9,684,689	13,921,965
歸屬於本公司股東的本年度收益	-	-	-	-	-	-	6,143,222	6,143,222
年內建議並批核的股利	-	-	-	-	-	-	(2,700,000)	(2,700,000)
安全生產儲備的使用	-	-	-	-	-	(346)	346	-
職工股份期權計劃(附註27)	-	-	-	(10,640)	-	-	-	(10,640)
期權行權	-	-	-	-	62,319	-	-	62,319
以權益法核算的其他綜合投資收益	-	-	-	(810)	-	-	-	(810)
二零一七年十二月三十一日結餘	4,072,476	4,180	101,355	47,469	62,319	-	13,128,257	17,416,056
歸屬於本公司股東的本年度收益	-	-	-	-	-	-	5,336,331	5,336,331
年內建議並批核的股利	-	-	-	-	-	-	(3,247,144)	(3,247,144)
安全生產儲備的使用	-	-	-	-	-	57,135	(57,135)	-
放棄職工股份期權計劃行權 (附註27)	-	-	-	(13,004)	-	-	-	(13,004)
期權行權	-	-	-	(17,062)	44,527	-	-	27,465
以權益法核算的其他綜合投資收益	-	-	-	(7,014)	-	-	-	(7,014)
少數股東權益交易	-	9,559	-	-	-	-	-	9,559
二零一八年十二月三十一日結餘	4,072,476	13,739	101,355	10,389	106,846	57,135	15,160,309	19,522,249

## 27 以股份為基礎的支付

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%的復合年增長；
- 二零一五年、二零一六年及二零一七年主營業務收入在總收入的佔比不應低於99%；
- 上述行權條件不應低於競爭公司水準的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劃而提供服務的公允價值以直線法在每段行權期中確認為費用。將費用的總金額參考授予期權的公允價值釐定不包括任何服務和非市場業績可行權條件影響。在期權行使時，本公司發行新股。收取的所得款扣除任何直接歸屬交易成本撥入股本和股本溢價。

在可行權日可行權價格為每股人民幣4.2元，在等待期中，可行權價格隨著股利的分配或者股份總數的變動而變動。

## 27 以股份為基礎的支付(續)

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

模型重要參數列示如下：

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

第一批及第二批股權激勵計劃已於二零一七年八月及二零一八年一月以人民幣3.85元行權。根據本集團董事會二零一八年十二月二十八日決議，第三批股權激勵計劃由於未能滿足非市場行權條件而未能行權。



截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 27 以股份為基礎的支付(續)

所下為計劃下批准的期權數量摘要

	期權數量	
	二零一八	二零一七
於一月一日	19,104,500	38,510,000
本年行權	(9,636,900)	(14,176,600)
本年喪失	(9,467,600)	(5,228,900)
於十二月三十一日	-	19,104,500

第一批股權激勵計劃已於二零一七年八月二十九日以每股人民幣3.85元的價格行權。公司向一百九十九名行權者收取行權款共計人民幣54,580千元，其中股本計入人民幣14,177千元(附註25)，人民幣40,403千元計入股本溢價(附註26)。

第二批股權激勵計劃於二零一八年一月十二日以每股人民幣3.85元的價格行權。公司向一百八十五名行權者收取行權款共計人民幣37,102千元，其中股本計入人民幣9,637千元(附註25)，人民幣27,465千元計入股本溢價(附註26)。二零一八年股票期權行權當日的加權平均每股價格為人民幣6.94元(二零一七年：人民幣6.44元)

由於第三批股權激勵計劃喪失，共計人民幣13,004千元人民幣計入本期末合併財務報表中的「銷售及管理費用」。

股權激勵成本人民幣11,276千元人民幣於二零一七年十二月三十一日的合併利潤表中計入銷售與管理費用。

## 28 關聯方交易

本集團主要關聯方如下：

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

## 28 關聯方交易(續)

主要關聯方名稱	關聯關係
中石化(歐洲)有限公司	控股公司屬下子公司
中韓(武漢)石油化工有限公司	控股公司屬下子公司
中石化(美國)有限公司	控股公司屬下子公司
中石化化工銷售(香港)有限貴公司	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
石化盈科資訊技術有限責任公司	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
中國石化潤滑油有限公司	控股公司屬下子公司
南京揚子石化橡膠有限公司	控股公司屬下子公司
南通東海石油化工有限公司	控股公司屬下子公司
大連福瑞普科技有限公司	控股公司屬下子公司
寧波鎮海煉化東海賓館有限公司	控股公司屬下子公司
福建聯合石油化工有限公司	控股公司屬下子公司
茂名石化南海精細化工有限公司	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
浙江巴陵恒逸己內醯胺有限責任公司	控股公司之合營公司
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

## 28 關聯方交易(續)

主要關聯方名稱	關聯關係
中國石化集團資產經營管理有限公司	最終控股公司屬下子公司
上海石化機械製造有限公司	最終控股公司屬下子公司
上海石化海堤管理所有限有限公司	最終控股公司屬下子公司
中國石化出版社有限公司	最終控股公司屬下子公司
中國石化報社本部	最終控股公司屬下子公司
中國石化集團共用服務有限公司	最終控股公司屬下子公司
中國石化集團北京燕山石油化工有限公司	最終控股公司屬下子公司
中國石化集團招標有限公司	最終控股公司屬下子公司
中國石化集團石油商業儲備有限公司本部	最終控股公司屬下子公司
中國石化集團勝利石油管理局有限公司	最終控股公司屬下子公司
中石化南京工程有限公司	最終控股公司屬下子公司
中石化國際事業武漢有限公司	最終控股公司屬下子公司
中石化工程品質監測有限公司	最終控股公司屬下子公司
中石化工程造價有限公司	最終控股公司屬下子公司
中石化洛陽工程有限公司本部	最終控股公司屬下子公司
中石化節能技術服務有限公司	最終控股公司屬下子公司
北京石油化工工程諮詢有限公司	最終控股公司屬下子公司
北京勝利飯店有限公司	最終控股公司屬下子公司

## 28 關聯方交易(續)

主要關聯方名稱	關聯關係
國家石化項目風險評估技術中心	最終控股公司屬下子公司
大連中石化物資裝備有限公司	最終控股公司屬下子公司
寧波工程有限公司儲運安裝公司	最終控股公司屬下子公司
石油化工工程品質監督總站本部	最終控股公司屬下子公司
石油化工管理幹部學院	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
中石化第十建設有限公司	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
中石化寧波工程有限公司	最終控股公司屬下子公司
中國石化財務有限責任公司(以下簡稱「中石化財務公司」)	最終控股公司屬下子公司

(i) 自二零一七年十月二十六日，賽科成為控股公司屬下子公司。

## 28 關聯方交易(續)

除附註22披露的應收股利外，其餘本集團與關聯方之間的重要交易及餘額列示如下。

- (a) 本集團在報告期內所進行的大部分交易對象及條款，均由本公司直接母公司中國石油化工股份有限公司及有關政府機構所決定。

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

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

協議中關於上述服務和產品的定價政策如下：

如果有適用的國家(中央和地方政府)定價，應遵從國家定價；

如果無國家定價但有適用的國家指導價，則應遵從國家指導價；或

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

本集團與中國石油化工股份有限公司及其子公司和合營公司進行的交易如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
石油產品銷售收入	49,209,765	39,992,682
除石油產品以外銷售收入	7,112,332	6,708,955
原油採購	44,175,644	34,819,936
除原油以外採購	8,996,814	4,987,955
銷售代理備金	139,837	116,616
租金收入	29,551	28,368

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 28 關聯方交易(續)

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

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
產品銷售及服務收入		
— 中石化集團及其子公司	11,486	10,531
— 本集團聯營及合營公司	4,130,295	3,043,689
	4,141,781	3,054,220
採購		
— 中石化集團及其子公司	2,253,446	378,111
— 本集團聯營及合營公司	3,982,729	4,034,448
	6,236,175	4,412,559
保險費支出		
— 中石化集團及其子公司	121,329	126,405
租賃費用		
— 中石化集團及其子公司	59,160	53,960
借款總額		
— 中石化財務公司	50,000	—
利息收入		
— 中石化財務公司	610	5,147
歸還借款		
— 中石化財務公司	50,000	—
利息支出		
— 中石化財務公司	1,326	—
建築、安裝工程款		
— 中石化集團及其子公司	109,146	172,404

本公司董事認為附註28(a)和28(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。

截至二零一八年十二月三十一日止年度

**28 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28(a)和28(b)所披露的採購、銷售及其他交易而形成的往來餘額如下：

	於十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
關聯公司欠款		
— 中國石油化工股份有限公司及其子公司和合營公司	2,142,731	1,792,857
— 中石化集團及其子公司	457	763
— 本集團聯營及合營公司	143,061	181,788
	<b>2,286,249</b>	<b>1,975,408</b>
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	4,238,963	3,250,329
— 中石化集團及其子公司	45,134	61,728
— 本集團聯營及合營公司	283,717	419,630
	<b>4,567,814</b>	<b>3,731,687</b>
存款(3個月內到期)		
— 中石化財務公司	22,082	29,128

- (d) 於二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日，存放於中石化財務公司之存款年利率為0.35%。



截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 28 關聯方交易(續)

### (e) 關鍵管理人員的薪酬和退休計劃

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

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
日常在職報酬	7,561	5,926
養老保險	159	143
職工期權	-	505
	7,720	6,574

### (f) 退休金計劃供款

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

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
市政府退休金計劃	262,728	249,578
補充養老保險金計劃	75,312	66,546

於二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日，並沒有重大未付的退休金計劃供款。

## 28 關聯方交易(續)

### (g) 與其他中國國有企業的交易

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

除了與關聯方的交易外，與其他國有企業進行的交易包括但不限於以下交易：

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

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

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 28 關聯方交易(續)

### (h) 關聯方承諾

#### (1) 建築、安裝工程款

	於十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
—中國石油化工集團公司及其子公司	16,011	29,528

#### (2) 經營租賃承諾－承租方

	於十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
—中國石油化工集團公司及其子公司		
一年以內	73,190	59,160
一年到兩年	-	-
	73,190	59,160

## 28 關聯方交易(續)

### (i) 對關聯方之投資承諾

	於十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 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石油化工有限責任公司(「上海賽科」)的股權比例對上海賽科增資30,017千美元(人民幣約182,804千元)。於二零一八年十二月三十一日，本公司對賽科增資人民幣71,541千元。

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。

截至二零一八年十二月三十一日除上述28(h)和28(i)披露的事項外，本集團無重大已簽約但尚未在財務報告上列示的與關聯方有關的承諾事項。

## 29 股利

截至二零一八年十二月三十一日，年度派發股利為每股人民幣0.25元，總計派發股利人民幣2,705,953千元，已於二零一九年三月十九日在董事會上獲得批准。本報告尚未反映該應付股利。

截至二零一七年十二月三十一日，年度派發股利為每股人民幣0.3元，總計派發股利人民幣3,247,144千元，已於二零一八年三月二十日在董事會上獲得批准。本報告尚未反映該應付股利。

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 30 合併現金流量表註釋

除稅前盈利與經營活動之現金淨流入調節表：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
稅前利潤	6,808,121	7,852,898
調整項目：		
利息收入	(443,661)	(268,379)
享有按權益法入賬的投資的利潤份額	(885,597)	(1,243,693)
處置聯營公司的收益	-	(10,339)
處置子公司的收益	(1,622)	-
外匯期權及遠期合約公允價值損失	2,021	1,516
結構型存款收益	(19,811)	-
利息支出	35,574	17,259
匯兌損失	18,034	7,091
物業、廠房及設備折舊	1,550,924	1,574,842
投資性房地產折舊	14,527	13,652
預付租賃及其他非流動資產攤銷	242,162	245,635
在固定資產及建工程減值準備	82,652	118,179
出售物業、廠房及設備(收益)/損失-淨額	(172,508)	13,017
外匯期權交易費	1,980	-
外匯期權行權收於	(6,411)	-
外匯合同交割淨收益	(12,109)	-
職工期權	(13,004)	11,276
營運資金變動前之經營利潤	7,201,272	8,332,954
存貨之增加	(1,523,277)	(438,125)
經營性應收項目之增加	(469,339)	(116,580)
經營性應付項目之增加	2,767,557	1,003,653
欠關聯公司款項之增加-淨額	525,286	2,594
經營活動產生的淨現金	8,501,499	8,784,496

### 30 合併現金流量表註釋(續)

#### (a) 投資活動產生的負債勾稽

	截至二零一八年		截至二零一八年	
	一月一日	投資活動現金流	外匯變動	十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行借款	606,157	(109,398)	490	497,249

#### (b) 在現金流量表內，銷售不動產、工廠及設備的所得款包括：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
賬面淨額	37,614	16,424
處置物業、廠房及設備的利得(損失)－淨額	172,508	(13,017)
由處置物業、廠房及設備所產生的收入	210,122	3,407

#### (c) 非現金投資活動

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
通過帳項購置非流動資產	50,110	—

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 31 承諾事項

#### (a) 資本承擔

	於十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
不動產、廠房及設備		
已訂約但未提準備	69,210	230,997

#### (b) 經營租賃承諾

除了附註28(h)披露的租賃協議之外，集團簽訂了其他不可撤銷的經營租賃合同。根據已簽訂的不可撤銷的經營性租賃合同，本集團未來最低應支付租金匯總如下：

	於十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
一年以內	81,188	63,505
一到二年	738	1,583
二到三年	746	403
三年以上	2,074	2,819
	84,746	68,310

### 32 期後事項

於二零一九年三月十九日舉行的董事會上，批核就截至二零一八年十二月三十一日止年度派發股利為每普通股人民幣0.25元，總計人民幣2,705,953千元。

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 33 本公司資產負債表及準備金變動

	於十二月三十一日 二零一八年 人民幣千元	於十二月三十一日 二零一七年 人民幣千元
<b>資產</b>		
<b>非流動資產</b>		
預付租賃及其他資產	813,119	671,355
物業、廠房及設備	11,435,270	12,618,633
投資性房地產	408,366	423,941
在建工程	1,559,401	1,000,924
與子公司的權益	1,718,007	1,673,120
於聯營及合營公司的權益	3,869,433	3,853,209
遞延所得稅資產	109,139	111,929
	<b>19,912,735</b>	<b>20,353,111</b>
<b>流動資產</b>		
存貨	7,500,683	5,971,505
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	714,599	-
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	2,526,053	-
應收賬款	170,205	2,983
應收票據	-	795,863
其他應收款	92,999	124,875
預付款項	1,862	211,624
關聯公司欠款	1,953,459	1,798,138
現金及現金等價物	7,619,013	6,268,493
於金融機構的定期存款	1,500,000	2,000,000
	<b>22,078,873</b>	<b>17,173,481</b>
<b>總資產</b>	<b>41,991,606</b>	<b>37,526,592</b>
<b>權益及負債</b>		
<b>歸屬於本公司所有者</b>		
股本	10,823,814	10,814,177
儲備(a)	19,318,245	17,403,339
<b>總權益</b>	<b>30,142,059</b>	<b>28,217,516</b>



## 合併財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 33 本公司資產負債表及準備金變動(續)

	於十二月三十一日 二零一八年 人民幣千元	於十二月三十一日 二零一七年 人民幣千元
<b>負債</b>		
<b>非流動負債</b>		
遞延收益	10,442	5,679
<b>流動負債</b>		
借款	431,649	518,000
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	9,799	-
合同負債	403,967	-
預收款項	-	400,627
應付賬款	1,349,533	890,459
其他應付款	5,038,548	3,348,432
欠關聯公司款項	4,310,659	3,530,044
應付所得稅	294,950	615,835
	<b>11,839,105</b>	<b>9,303,397</b>
<b>總負債</b>	<b>11,849,547</b>	<b>9,309,076</b>
<b>總權益及負債</b>	<b>41,991,606</b>	<b>37,526,592</b>

公司財務報表已由董事會於二零一九年三月十九日批核，並代表董事會簽署。

吳海君  
董事長

周美雲  
董事、副總經理兼財務總監

截至二零一八年十二月三十一日止年度

**33 本公司資產負債表及準備金變動**(續)

**(a) 本公司準備的的變動**

	法定		任意		安全			總計
	盈餘公積	資本公積	盈餘公積	其它儲備	股本溢價	生產儲備	未分配利潤	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於二零一七年一月一日	4,072,476	4,180	101,355	58,919	-	346	9,540,950	13,778,226
分配給公司所有者的的淨利潤	-	-	-	-	-	-	6,274,244	6,274,244
經批准發放的股利	-	-	-	-	-	-	(2,700,000)	(2,700,000)
使用安全生產費	-	-	-	-	-	(346)	346	-
員工股票期權計畫(註釋27)	-	-	-	(10,640)	-	-	-	(10,640)
股票期權計畫行權	-	-	-	-	62,319	-	-	62,319
以權益法核算的的投資產生的其他綜合損失	-	-	-	(810)	-	-	-	(810)
於二零一七年十二月三十一日	4,072,476	4,180	101,355	47,469	62,319	-	13,115,540	17,403,339
分配給公司所有者的的淨利潤	-	-	-	-	-	-	5,154,603	5,154,603
經批准發放的股利	-	-	-	-	-	-	(3,247,144)	(3,247,144)
使用安全生產費	-	-	-	-	-	57,135	(57,135)	-
放棄員工股票期權計畫(註釋27)	-	-	-	(13,004)	-	-	-	(13,004)
股票期權計畫行權	-	-	-	(17,062)	44,527	-	-	27,465
以權益法核算的的投資產生的其他綜合損失	-	-	-	(7,014)	-	-	-	(7,014)
於二零一八年十二月三十一日	4,072,476	4,180	101,355	10,389	106,846	57,135	14,965,864	19,318,245

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 34 公司董事及監事之薪酬

#### (i) 公司董事及監事之薪酬

	二零一八年				
	薪金及 其他酬金	退休金供款	酌情獎金	股票期權	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>執行董事</b>					
吳海君(a)	393	19	910	-	1,322
史偉(b)	84	6	58	-	148
金強	226	19	523	-	768
郭曉軍	216	19	518	-	753
周美雲	185	19	498	-	702
金文敏(c)	187	19	528	-	734
高金平(d)	215	12	549	-	776
<b>獨立非執行董事</b>					
張逸民	150	-	-	-	150
劉運宏	150	-	-	-	150
杜偉峰	150	-	-	-	150
李遠勤	150	-	-	-	150
<b>監事</b>					
馬延輝	274	14	288	-	576
左強	135	17	411	-	563
李曉霞	143	16	418	-	577
鄭雲瑞	100	-	-	-	100
蔡廷基	100	-	-	-	100
	<b>2,858</b>	<b>160</b>	<b>4,701</b>	<b>-</b>	<b>7,719</b>

(a) 於二零一八年九月卸任總經理並保留其他職務。

(b) 於二零一八年九月任職。

(c) 於二零一八年六月任職。

(d) 於二零一八年九月離職。

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 34 公司董事及監事之薪酬(續)

## (i) 公司董事及監事之薪酬(續)

	二零一七年				
	薪金及 其他酬金	退休金供款	酌情獎金	股票期權	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>執行董事</b>					
高金平	201	18	540	157	916
金強	241	18	470	135	864
郭曉軍	177	18	465	135	795
王治卿(a)	184	16	525	–	725
周美雲(b)	148	15	125	–	288
葉國華(c)	15	2	13	–	30
<b>獨立非執行董事</b>					
張逸民	150	–	–	–	150
劉運宏	150	–	–	–	150
杜偉峰	150	–	–	–	150
蔡廷基(d)	75	–	–	–	75
李遠勤(e)	63	–	–	–	63
潘飛(f)	19	–	–	–	19
<b>監事</b>					
左強	128	15	348	–	491
李曉霞	127	14	313	–	454
馬延輝(g)	63	3	43	–	109
鄭雲瑞(h)	100	–	–	–	100
潘飛(i)	50	–	–	–	50
蔡廷基(j)	50	–	–	–	50
	2,091	119	2,842	427	5,479

(a) 於二零一七年十一月離職。

(b) 於二零一七年三月任職。

(c) 於二零一七年一月離職。

(d) 於二零一七年六月離職。

(e) 於二零一七年七月任職。

(f) 於二零一七年七月任職並於二零一七年八月離職。

(g) 於二零一七年十月任職。

(h) 於二零一七年一月任職。

(i) 於二零一七年一月任職並於二零一七年六月離職。

(j) 於二零一七年七月任職。

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 34 公司董事及監事之薪酬(續)

#### (ii) 董事退休福利

就有關本公司及其子公司管理提供的服務，董事未獲得特定退休福利(二零一七年：零)。

#### (iii) 董事在訂立的交易、安排或合同中的重大權益

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



羅兵咸永道

普華永道中天審字(2019)第10008號  
(第一頁，共五頁)

中國石化上海石油化工股份有限公司全體股東：

## 一、審計意見

### (一) 我們審計的內容

我們審計了中國石化上海石油化工股份有限公司(以下簡稱「上海石化」)的財務報表，包括2018年12月31日的合併及公司資產負債表，2018年度的合併及公司利潤表，合併及公司現金流量表，合併及公司股東權益變動表以及財務報表附註。

### (二) 我們的意見

我們認為，後附的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了上海石化2018年12月31日的合併及公司財務狀況以及2018年度的合併及公司經營成果和現金流量。

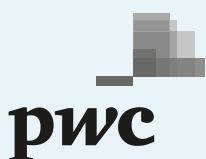
## 二、形成審計意見的基礎

我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。審計報告的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

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

## 三、關鍵審計事項

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



### 三、關鍵審計事項(續)

我們在審計中識別出的關鍵審計事項為原材料、在產品及庫存商品的可變現淨值：

關鍵審計事項	我們在審計中如何應對關鍵審計事項
<p>原材料、在產品及庫存商品的可變現淨值</p> <p>參見財務報表附註二(10)「存貨」、附註二(31)「重要會計估計和判斷」及附註四(7)「存貨」。</p> <p>上海石化主要從事石油化工業務，將原油加工製成石油產品及其他石化產品。通過不同的加工方式，原油可以被製成各種產品。存貨按成本和可變現淨值孰低計量。</p> <p>2018年12月31日的原材料、在產品及庫存商品原值合計為人民幣8,069,197千元，對應的存貨跌價準備餘額合計為人民幣111,546千元。</p> <p>可變現淨值以存貨的預計售價減去至完工時估計將要發生的成本(如相關)、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額確定。</p> <p>管理層在確定在產品及庫存商品的預計售價以及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時需要運用重大判斷，並考慮歷史情況及未來市場趨勢。</p> <p>鑒於該項目涉及金額重大且需要管理層作出重大判斷，我們將其作為關鍵審計事項。</p>	<p>我們瞭解、評估並測試了與確定原材料、在產品及庫存商品的可變現淨值相關的內部控制。</p> <p>對於部分於2018年12月31日後已銷售的在產品及庫存商品，我們進行了抽樣，將樣本的實際售價與預計售價進行了比較。</p> <p>對於2018年12月31日後尚未銷售的在產品及庫存商品：</p> <p>能夠獲取國內公開市場售價的產品，我們獨立檢索了公開市場價格信息，並將其與預計售價進行了比較。</p> <p>無法獲取國內公開市場售價的產品，我們將預計售價與最近的實際售價進行了比較。同時，我們通過查看公開數據和研究資料並結合我們的行業經驗，對管理層確定預計售價時所考慮的未來市場趨勢因素，包括市場供應及需求、技術發展、相關的國家政策及國家指導價格等可能發生的變化，進行了獨立的評估。</p> <p>我們通過比較歷史同類原材料及在產品至完工時仍需發生的成本、銷售費用以及相關稅費，對管理層估計的至完工時將要發生成本、估計的銷售費用以及相關稅費的合理性及計算的準確性進行了評估。</p> <p>我們獲取的證據，能夠支持管理層在確定可變現淨值時作出的判斷。</p>



羅兵咸永道

普華永道中天審字(2019)第10008號  
(第三頁，共五頁)

#### 四、其他信息

上海石化管理層對其他信息負責。其他信息包括上海石化2018年年度報告中涵蓋的信息，但不包括財務報表和我們的審計報告。

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

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

#### 五、管理層和治理層對財務報表的責任

上海石化管理層負責按照企業會計準則的規定編製財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

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

治理層負責監督上海石化的財務報告過程。

#### 六、註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。





## 六、註冊會計師對財務報表審計的責任(續)

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

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



羅兵咸永道

普華永道中天審字(2019)第10008號  
(第五頁，共五頁)

## 六、註冊會計師對財務報表審計的責任(續)

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

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

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

普華永道中天  
會計師事務所(特殊普通合夥)

註冊會計師

黃哲君(項目合夥人)

中國•上海市  
2019年3月19日

註冊會計師

刁利平

# 合併及公司資產負債表

2018年12月31日  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

資產	附註	2018年	2017年	2017年	2018年	2017年	2017年
		12月31日	12月31日	1月1日	12月31日	12月31日	1月1日
		合併	合併	合併	公司	公司	公司
<b>流動資產</b>							
貨幣資金	四(1)	10,241,893	9,504,266	5,440,623	9,119,013	8,268,493	4,421,143
衍生金融資產	四(2)	7,468	-	-	6,953	-	-
交易性金融資產	四(3),十二(1)	2,719,811	-	-	2,519,100	-	-
應收票據及應收賬款	四(4),十二(2)	3,970,245	3,426,439	2,924,500	2,768,008	2,573,172	2,308,050
預付款項	四(6)	72,968	27,537	29,340	68,934	20,931	21,409
其他應收款	四(5),十二(3)	108,986	71,550	68,141	96,182	126,546	47,898
存貨	四(7)	8,120,875	6,597,598	6,159,473	7,500,683	5,971,505	5,374,425
持有待售資產	四(13)	24,331	-	-	-	-	-
其他流動資產	四(8)	32,299	238,661	253,804	-	212,834	157,771
<b>流動資產合計</b>		<b>25,298,876</b>	19,866,051	14,875,881	<b>22,078,873</b>	17,173,481	12,330,696
<b>非流動資產</b>							
長期股權投資	四(9),十二(4)	4,657,133	4,592,044	3,838,794	5,762,327	5,711,216	4,972,861
投資性房地產	四(10)	376,739	391,266	380,429	408,366	423,941	413,943
固定資產	四(11),十二(5)	11,670,453	12,892,501	13,502,370	11,459,333	12,644,706	13,219,994
在建工程	四(12)	1,559,401	1,001,118	717,672	1,559,401	1,000,924	717,294
無形資產	四(13)	355,594	397,661	406,116	319,877	332,518	335,877
長期待攤費用	四(14)	502,689	349,588	299,340	493,242	338,837	287,578
遞延所得稅資產	四(15)	119,075	119,307	103,091	109,137	111,929	99,057
<b>非流動資產合計</b>		<b>19,241,084</b>	19,743,485	19,247,812	<b>20,111,683</b>	20,564,071	20,046,604
<b>資產總計</b>		<b>44,539,960</b>	39,609,536	34,123,693	<b>42,190,556</b>	37,737,552	32,377,300

合併及公司資產負債表(續)

2018年12月31日  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

負債及股東權益	附註	2018年	2017年	2017年	2018年	2017年	2017年
		12月31日	12月31日	1月1日	12月31日	12月31日	1月1日
		合併	合併	合併	公司	公司	公司
<b>流動負債</b>							
短期借款	四(17)	497,249	606,157	546,432	431,649	518,000	632,000
衍生金融負債	四(2)	11,005	1,516	-	9,799	-	-
應付票據及應付賬款	四(18)	7,394,383	5,573,281	5,087,470	5,535,625	4,129,720	3,729,702
預收款項	四(19)	-	477,273	476,806	-	407,092	447,647
合同負債	四(20)	453,564	-	-	411,796	-	-
應付職工薪酬	四(21)	128,861	123,959	37,634	123,157	30,411	30,989
應交稅費	四(22)	4,642,692	3,290,036	2,158,427	4,608,232	3,240,971	2,106,163
其他應付款	四(23)	785,260	850,022	635,606	718,847	977,203	629,603
<b>流動負債合計</b>		<b>13,913,014</b>	10,922,244	8,942,375	<b>11,839,105</b>	9,303,397	7,576,104
<b>非流動負債</b>							
遞延收益	四(24)	140,442	145,679	150,000	140,442	145,679	150,000
<b>負債合計</b>		<b>14,053,456</b>	11,067,923	9,092,375	<b>11,979,547</b>	9,449,076	7,726,104
<b>股東權益</b>							
股本	一,四(25)	10,823,814	10,814,177	10,800,000	10,823,814	10,814,177	10,800,000
資本公積	四(26)	610,327	586,307	534,628	600,768	586,307	534,628
其他綜合收益	四(27)	10,389	17,403	18,213	10,389	17,403	18,213
專項儲備	四(28)	57,135	-	346	57,135	-	-
盈餘公積	四(29)	6,237,170	5,727,624	5,100,401	6,237,170	5,727,624	5,100,401
未分配利潤	四(30)	12,631,291	11,110,795	8,296,460	12,481,733	11,142,965	8,197,954
<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>		<b>30,370,126</b>	28,256,306	24,750,048	<b>30,211,009</b>	28,288,476	24,651,196
少數股東權益	四(31)	116,378	285,307	281,270	-	-	-
<b>股東權益合計</b>		<b>30,486,504</b>	28,541,613	25,031,318	<b>30,211,009</b>	28,288,476	24,651,196
<b>負債及股東權益總計</b>		<b>44,539,960</b>	39,609,536	34,123,693	<b>42,190,556</b>	37,737,552	32,377,300

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

董事長  
吳海君

董事、副總經理兼財務總監  
周美雲

財務處副處長  
楊雅婷

# 合併及公司利潤表

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

項目	附註	2018年度	2017年度	2018年度	2017年度
		合併	合併	公司	公司
<b>一、營業收入</b>	四(32),十二(6)	<b>107,764,908</b>	92,013,569	<b>80,116,103</b>	66,969,460
減：營業成本	四(32),十二(6)	<b>87,029,575</b>	69,656,977	<b>59,641,027</b>	44,865,087
税金及附加	四(33)	<b>12,075,424</b>	12,744,088	<b>12,051,253</b>	12,718,958
銷售費用	四(34)	<b>536,914</b>	510,199	<b>437,909</b>	388,506
管理費用	四(35)	<b>2,616,798</b>	2,513,901	<b>2,460,912</b>	2,216,608
研發費用	四(36)	<b>37,261</b>	36,709	<b>29,500</b>	28,714
財務收入－淨額	四(37)	<b>(293,429)</b>	(216,038)	<b>(334,897)</b>	(214,745)
其中：利息費用		<b>79,246</b>	54,384	<b>41,850</b>	19,761
利息收入		<b>(443,650)</b>	(267,215)	<b>(410,655)</b>	(238,621)
資產減值損失	四(44)	<b>168,655</b>	178,706	<b>153,247</b>	208,965
信用減值損失	四(42)	<b>39</b>	—	<b>73</b>	—
加：公允價值變動收益／ (損失)	四(39)	<b>33,347</b>	(1,516)	<b>16,254</b>	—
投資收益	四(40),十二(7)	<b>878,213</b>	1,245,196	<b>826,730</b>	1,187,296
其中：對聯營企業和 合營企業的 投資收益		<b>875,597</b>	1,233,693	<b>816,631</b>	1,180,563
資產處置收益／(損失)	四(41)	<b>172,508</b>	(13,017)	<b>(24,648)</b>	(13,528)
其他收益	四(43)	<b>89,035</b>	63,120	<b>84,679</b>	58,570
<b>二、營業利潤</b>		<b>6,766,774</b>	7,882,810	<b>6,580,094</b>	7,989,705
加：營業外收入	四(45)	<b>47,581</b>	14,736	<b>19,763</b>	11,130
減：營業外支出	四(46)	<b>65,379</b>	46,312	<b>42,799</b>	44,614
<b>三、利潤總額</b>		<b>6,748,976</b>	7,851,234	<b>6,557,058</b>	7,956,221
減：所得稅費用	四(47)	<b>1,471,903</b>	1,698,739	<b>1,461,600</b>	1,683,987
<b>四、淨利潤</b>		<b>5,277,073</b>	6,152,495	<b>5,095,458</b>	6,272,234
歸屬於母公司股東的淨利潤		<b>5,277,186</b>	6,141,558	—	—
少數股東損益		<b>(113)</b>	10,937	—	—
持續經營淨利潤		<b>5,277,073</b>	6,152,495	<b>5,095,458</b>	6,272,234
終止經營淨利潤		—	—	—	—

## 合併及公司利潤表(續)

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

項目	附註	2018年度	2017年度	2018年度	2017年度
		合併	合併	公司	公司
五、其他綜合虧損		(7,014)	(810)	(7,014)	(810)
六、綜合收益總額		5,270,059	6,151,685	5,088,444	6,271,424
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		5,270,172	6,140,748	—	—
歸屬於少數股東的綜合收益總額		(113)	10,937	—	—
七、每股收益					
基本每股收益(人民幣元)	四(48)	0.488	0.568	—	—
稀釋每股收益(人民幣元)	四(48)	0.488	0.568	—	—

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

董事長  
吳海君

董事、副總經理兼財務總監  
周美雲

財務處副處長  
楊雅婷

# 合併及公司現金流量表

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

項目	附註	2018年度	2017年度	2018年度	2017年度
		合併	合併	公司	公司
<b>一、經營活動產生的現金流量</b>					
銷售商品、提供勞務收到的現金		118,881,819	103,576,258	89,564,633	76,919,035
收到的稅費返還		53,532	51,899	51,462	23,383
收到其他與經營活動有關的現金	四(49)	75,081	72,156	105,577	41,997
<b>經營活動現金流入小計</b>		<b>119,010,432</b>	103,700,313	<b>89,721,672</b>	76,984,415
購買商品、接受勞務支付的現金		(94,892,094)	(76,770,732)	(65,801,807)	(50,552,910)
支付給職工以及為職工支付的現金		(2,901,628)	(2,638,462)	(2,624,396)	(2,376,717)
支付的各项稅費		(14,079,772)	(16,801,670)	(14,015,067)	(16,712,702)
支付其他與經營活動有關的現金	四(49)	(441,839)	(410,967)	(534,356)	(331,114)
<b>經營活動現金流出小計</b>		<b>(112,315,333)</b>	(96,621,831)	<b>(82,975,626)</b>	(69,973,443)
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	四(50),十二(8)	<b>6,695,099</b>	7,078,482	<b>6,746,046</b>	7,010,972

## 合併及公司現金流量表(續)

 2018年度  
 (除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

項目	附註	2018年度	2017年度	2018年度	2017年度
		合併	合併	公司	公司
<b>二、投資活動使用的現金流量</b>					
收回委託貸款收到的現金		12,000	88,000	-	-
取得投資收益所收到的現金		811,473	479,633	768,605	448,131
處置固定資產收回的現金					
淨額		210,122	3,407	3,243	2,686
處置合營公司收到的現金					
淨額		-	10,339	-	-
處置子公司收到的現金		9,600	-	-	-
收到其他與投資活動有關的					
現金	四(49)	4,433,970	726,982	4,382,656	699,059
<b>投資活動現金流入小計</b>		<b>5,477,165</b>	<b>1,308,361</b>	<b>5,154,504</b>	<b>1,149,876</b>
購建固定資產和其他長期資					
產支付的現金		(1,187,005)	(1,197,063)	(1,191,643)	(1,041,195)
喪失控制日子公司持有的					
現金		(18,529)	-	-	-
委託貸款支付的現金		-	(12,000)	-	-
支付其他與投資活動有關的					
現金	四(49)	(6,200,000)	(2,500,000)	(6,000,000)	(2,500,000)
<b>投資活動現金流出小計</b>		<b>(7,405,534)</b>	<b>(3,709,063)</b>	<b>(7,191,643)</b>	<b>(3,541,195)</b>
<b>投資活動使用的現金流量</b>					
淨額		<b>(1,928,369)</b>	<b>(2,400,702)</b>	<b>(2,037,139)</b>	<b>(2,391,319)</b>



## 合併及公司現金流量表(續)

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

項目	附註	2018年度	2017年度	2018年度	2017年度
		合併	合併	公司	公司
<b>三、籌資活動使用的現金流量</b>					
吸收投資收到的現金		37,102	54,580	37,102	54,580
取得借款收到的現金		2,536,759	2,119,147	2,421,159	2,018,000
<b>籌資活動現金流入小計</b>		<b>2,573,861</b>	<b>2,173,727</b>	<b>2,458,261</b>	<b>2,072,580</b>
償還債務支付的現金		(2,646,157)	(2,059,422)	(2,508,000)	(2,132,000)
分配股利、利潤或償付利息 支付的現金		(3,317,778)	(2,721,752)	(3,308,648)	(2,712,883)
其中：子公司支付給少數股 東的利潤		(6,457)	(6,900)	-	-
取得子公司少數股東權益支 付的現金		(152,800)	-	-	-
<b>籌資活動現金流出小計</b>		<b>(6,116,735)</b>	<b>(4,781,174)</b>	<b>(5,816,648)</b>	<b>(4,844,883)</b>
<b>籌資活動使用的現金流量 淨額</b>		<b>(3,542,874)</b>	<b>(2,607,447)</b>	<b>(3,358,387)</b>	<b>(2,772,303)</b>
<b>四、匯率變動對現金及現金等價 物的影響</b>					
		13,771	(6,690)	-	-
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>					
加：年初現金及現金等價物 餘額	四(50)	7,504,266	5,440,623	6,268,493	4,421,143
<b>六、年末現金及現金等價物餘額</b>	四(50)	<b>8,741,893</b>	<b>7,504,266</b>	<b>7,619,013</b>	<b>6,268,493</b>

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

董事長  
吳海君

董事、副總經理兼財務總監  
周美雲

財務處副處長  
楊雅婷

# 合併股東權益變動表

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

項目	附註	歸屬於本公司股東權益						少數股東 權益	股東權益 合計
		股本	資本公積	其他綜合 收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤		
<b>2017年1月1日年初餘額</b>		10,800,000	534,628	18,213	346	5,100,401	8,296,460	281,270	25,031,318
<b>2017年度增減變動額</b>									
綜合收益總額									
淨利潤		-	-	-	-	-	6,141,558	10,937	6,152,495
其他綜合損失	四(27)	-	-	(810)	-	-	-	-	(810)
股東投入資本									
股東投入資本	四(25),四(26)	14,177	62,319	-	-	-	-	-	76,496
股份支付計入股東權益的金額	四(26)	-	(10,640)	-	-	-	-	-	(10,640)
利潤分配									
提取盈餘公積	四(29)	-	-	-	-	627,223	(627,223)	-	-
對股東的分配	四(30)	-	-	-	-	-	(2,700,000)	(6,900)	(2,706,900)
專項儲備									
本年提取	四(28)	-	-	-	92,774	-	-	-	92,774
本年使用	四(28)	-	-	-	(93,120)	-	-	-	(93,120)
<b>2017年12月31日年末餘額</b>		10,814,177	586,307	17,403	-	5,727,624	11,110,795	285,307	28,541,613
<b>2018年1月1日年初餘額</b>		<b>10,814,177</b>	<b>586,307</b>	<b>17,403</b>	<b>-</b>	<b>5,727,624</b>	<b>11,110,795</b>	<b>285,307</b>	<b>28,541,613</b>
<b>2018年度增減變動額</b>									
綜合收益總額									
淨利潤		-	-	-	-	-	5,277,186	(113)	5,277,073
其他綜合損失	四(27)	-	-	(7,014)	-	-	-	-	(7,014)
股東投入資本									
股東投入資本	四(25),四(26)	9,637	27,465	-	-	-	-	-	37,102
股份支付計入股東權益的金額	四(26)	-	(13,004)	-	-	-	-	-	(13,004)
利潤分配									
提取盈餘公積	四(29)	-	-	-	-	509,546	(509,546)	-	-
對股東的分配	四(30)	-	-	-	-	-	(3,247,144)	(6,457)	(3,253,601)
專項儲備									
本年提取	四(28)	-	-	-	112,870	-	-	-	112,870
本年使用	四(28)	-	-	-	(55,735)	-	-	-	(55,735)
少數股東權益變動		-	9,559	-	-	-	-	(162,359)	(152,800)
<b>2018年12月31日年末餘額</b>		<b>10,823,814</b>	<b>610,327</b>	<b>10,389</b>	<b>57,135</b>	<b>6,237,170</b>	<b>12,631,291</b>	<b>116,378</b>	<b>30,486,504</b>

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

董事長  
吳海君

董事、副總經理兼財務總監  
周美雲

財務處副處長  
楊雅婷

# 公司股東權益變動表

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

項目	附註	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
2017年1月1日年初餘額		10,800,000	534,628	18,213	-	5,100,401	8,197,954	24,651,196
<b>2017年度增減變動額</b>								
綜合收益總額								
淨利潤		-	-	-	-	-	6,272,234	6,272,234
其他綜合損失		-	-	(810)	-	-	-	(810)
股東投入資本								
股東投入資本		14,177	62,319	-	-	-	-	76,496
股份支付計入股東權益的金額		-	(10,640)	-	-	-	-	(10,640)
利潤分配								
提取盈餘公積		-	-	-	-	627,223	(627,223)	-
對股東的分配		-	-	-	-	-	(2,700,000)	(2,700,000)
專項儲備								
本年提取		-	-	-	88,479	-	-	88,479
本年使用		-	-	-	(88,479)	-	-	(88,479)
2017年12月31日年末餘額		10,814,177	586,307	17,403	-	5,727,624	11,142,965	28,288,476
2018年1月1日年初餘額		10,814,177	586,307	17,403	-	5,727,624	11,142,965	28,288,476
<b>2018年度增減變動額</b>								
綜合收益總額								
淨利潤		-	-	-	-	-	5,095,458	5,095,458
其他綜合損失		-	-	(7,014)	-	-	-	(7,014)
股東投入資本								
股東投入資本		9,637	27,465	-	-	-	-	37,102
股份支付計入股東權益的金額		-	(13,004)	-	-	-	-	(13,004)
利潤分配								
提取盈餘公積		-	-	-	-	509,546	(509,546)	-
對股東的分配		-	-	-	-	-	(3,247,144)	(3,247,144)
專項儲備								
本年提取		-	-	-	112,870	-	-	112,870
本年使用		-	-	-	(55,735)	-	-	(55,735)
2018年12月31日年末餘額		10,823,814	600,768	10,389	57,135	6,237,170	12,481,733	30,211,009

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

董事長  
吳海君

董事、副總經理兼財務總監  
周美雲

財務處副處長  
楊雅婷

## 一 公司基本情況

中國石化上海石油化工股份有限公司(「本公司」)，原名為上海石油化工股份有限公司，於1993年6月29日在中華人民共和國上海市註冊登記成立，註冊資金為人民幣4,000,000,000元，全部註冊資金系由本公司的上級控股公司中國石油化工總公司(「中石化集團」)以原上海石油化工總廠的部分資產折股投入。

於1993年7月26日，本公司H股股票在香港聯合交易所有限公司掛牌上市，同時在紐約證券交易所以美國存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9月27日及2018年1月12日，本公司分別新增註冊資本總額為人民幣14,176,600元和人民幣9,636,900元。

於2018年12月31日，本公司的總股本為10,823,813,500元，每股面值1元。詳細的股本變動參見附註四(25)。

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。

本年度納入合併範圍的主要子公司詳見附註五，不再納入合併範圍的子公司為上海金地石化有限公司(「金地公司」)和上海石化設備檢驗檢測有限公司(「檢驗檢測公司」)，詳見附註五(1)。

本財務報表由本公司董事會於2019年3月19日批准報出。

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二 主要會計政策和會計估計

本集團根據生產經營特點確定具體會計政策和會計估計，主要體現在應收款項的預期信用損失的計提方法(附註二(9))、存貨跌價準備的計提方法(附註二(10))、固定資產折舊(附註二(13))、長期資產減值準備(附註二(18))、所得稅(附註二(26))等。

本集團在確定重要的會計政策時所運用的關鍵判斷詳見附註二(31)。

### (1) 財務報表的編製基礎

本財務報表按照財政部於2006年2月15日及以後期間頒佈的《企業會計準則—基本準則》、各項具體會計準則及相關規定(以下合稱「企業會計準則」)、以及中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》的披露規定編製。

本財務報表以持續經營為基礎編製。

### (2) 遵循企業會計準則的聲明

本公司2018年度財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司2018年12月31日的合併及公司財務狀況以及2018年度的合併及公司經營成果和現金流量等有關信息。

### (3) 會計年度

會計年度為公曆1月1日起至12月31日止。

### (4) 記賬本位幣

本公司記賬本位幣為人民幣。本公司下屬子公司根據其經營所處的主要經濟環境確定其記賬本位幣。本財務報表以人民幣列示。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (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，如被合併方是最終控制方以前年度從第三方收購來的，則以被合併方的資產、負債(包括最終控制方收購被合併方而形成的商譽)在最終控制方合併財務報表中的賬面價值為基礎。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值的差額，調整資本公積(股本溢價)；資本公積(股本溢價)不足以沖減的，調整留存收益。為進行企業合併發生的直接相關費用於發生時計入當期損益。為企業合併而發行權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。

#### (b) 非同一控制下的企業合併

購買方發生的合併成本及在合併中取得的可辨認淨資產按購買日的公允價值計量。合併成本大於合併中取得的被購買方於購買日可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽；合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，計入當期損益。為進行企業合併發生的直接相關費用於發生時計入當期損益。為企業合併而發行權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。

### (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。

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (6) 合併財務報表的編製方法(續)

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

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

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

### (7) 現金及現金等價物

現金及現金等價物是指庫存現金，可隨時用於支付的存款，以及持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (8) 外幣折算

#### 外幣交易

外幣交易按交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為記賬本位幣入賬。

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

### (9) 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融資產並形成其他方的金融負債或權益工具的合同。當本集團成為金融工具合同的一方時，確認相關的金融資產或金融負債。

#### (a) 金融資產

##### (i) 分類和計量

本集團根據管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，將金融資產劃分為：(1)以攤餘成本計量的金融資產；(2)以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產；(3)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

金融資產在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融資產，相關交易費用計入初始確認金額。因銷售產品或提供勞務而產生的、未包含或不考慮重大融資成分的應收賬款或應收票據，本集團按照預期有權收取的對價金額作為初始確認金額。



2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (9) 金融工具(續)

#### (a) 金融資產(續)

##### (i) 分類和計量(續)

##### 債務工具

本集團持有的債務工具是指從發行方角度分析符合金融負債定義的工具，分別採用以下三種方式進行計量：

以攤餘成本計量：

本集團管理此類金融資產的業務模式為以收取合同現金流量為目標，且此類金融資產的合同現金流量特徵與基本借貸安排相一致，即在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。本集團對於此類金融資產按照實際利率法確認利息收入。此類金融資產主要包括貨幣資金、應收票據及應收賬款、其他應收款和債權投資等。本集團將自資產負債表日起一年內(含一年)到期的債權投資，列示為一年內到期的非流動資產；取得時期限在一年內(含一年)的債權投資列示為其他流動資產。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：

本集團管理此類金融資產的業務模式為既以收取合同現金流量為目標又以出售為目標，且此類金融資產的合同現金流量特徵與基本借貸安排相一致。此類金融資產按照公允價值計量且其變動計入其他綜合收益，但減值損失或利得、匯兌損益和按照實際利率法計算的利息收入計入當期損益。此類金融資產列示為其他債權投資，自資產負債表日起一年內(含一年)到期的其他債權投資，列示為一年內到期的非流動資產；取得時期限在一年內(含一年)的其他債權投資列示為其他流動資產。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (9) 金融工具(續)

#### (a) 金融資產(續)

##### (i) 分類和計量(續)

以公允價值計量且其變動計入當期損益：

本集團將持有的未劃分為以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，以公允價值計量且其變動計入當期損益，列示為交易性金融資產。在初始確認時，本集團為了消除或顯著減少會計錯配，將部分金融資產指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。自資產負債表日起超過一年到期且預期持有超過一年的，列示為其他非流動金融資產。

##### 權益工具

本集團將對其沒有控制、共同控制和重大影響的權益工具投資按照公允價值計量且其變動計入當期損益，列示為交易性金融資產；自資產負債表日起預期持有超過一年的，列示為其他非流動金融資產。

此外，本集團將部分非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，列示為其他權益工具投資。該類金融資產的相關股利收入計入當期損益。

##### (ii) 減值

本集團對於以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資等，以預期信用損失為基礎確認損失準備。

本集團考慮有關過去事項、當前狀況以及對未來經濟狀況的預測等合理且有依據的信息，計算並確認預期信用損失。

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (9) 金融工具(續)

#### (a) 金融資產(續)

##### (ii) 減值(續)

於每個資產負債表日，本集團對於處於不同階段的金融工具的預期信用損失分別進行計量。金融工具自初始確認後信用風險未顯著增加的，處於第一階段，本集團按照未來12個月內的預期信用損失計量損失準備；金融工具自初始確認後信用風險已顯著增加但尚未發生信用減值的，處於第二階段，本集團按照該工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備；金融工具自初始確認後已經發生信用減值的，處於第三階段，本集團按照該工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

對於在資產負債表日具有較低信用風險的金融工具，本集團假設其信用風險自初始確認後並未顯著增加，按照未來12個月內的預期信用損失計量損失準備。

本集團對於處於第一階段和第二階段、以及較低信用風險的金融工具，按照其未扣除減值準備的賬面餘額和實際利率計算利息收入。對於處於第三階段的金融工具，按照其賬面餘額減已計提減值準備後的攤餘成本和實際利率計算利息收入。

對於應收票據及應收賬款，無論是否存在重大融資成分，本集團均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

對於其他應收款，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口和未來12個月內或整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。

本集團將計提或轉回的損失準備計入當期損益。對於持有的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，本集團在將減值損失或利得計入當期損益的同時調整其他綜合收益。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (9) 金融工具(續)

#### (b) 金融負債

金融負債於初始確認時分類為以攤餘成本計量的金融負債和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

本集團的金融負債主要為以攤餘成本計量的金融負債，包括應付票據及應付賬款、其他應付款、借款等。該類金融負債按其公允價值扣除交易費用後的金額進行初始計量，並採用實際利率法進行後續計量。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，本集團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。

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (10) 存貨

(a) 分類

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

(b) 發出存貨的計價方法

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

(c) 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

存貨跌價準備按存貨成本高於其可變現淨值的差額計提。可變現淨值按日常活動中，以存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額確定。

(d) 本集團的存貨盤存制度採用永續盤存制。

(e) 低值易耗品的攤銷方法

低值易耗品採用一次轉銷法進行攤銷。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (11) 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。

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (11) 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，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。

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。

**二 主要會計政策和會計估計(續)****(11) 長期股權投資(續)****(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(18))。

**(12) 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(18))。



2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (13) 固定資產

#### (a) 固定資產確認及初始計量

固定資產包括房屋及建築物、廠房及機器設備以及運輸工具及其他設備等。

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

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

#### (b) 固定資產的折舊方法

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

固定資產的預計使用壽命、淨殘值率及年折舊率列示如下：

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

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

#### (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(18))。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (13) 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。

### (14) 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(18))。

### (15) 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。

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (16) 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。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (16) 無形資產(續)

#### (c) 定期覆核使用壽命和攤銷方法

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

#### (d) 研究與開發

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

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

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

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(18))。

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (17) 長期待攤費用

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

催化劑按使用年限2至5年平均攤銷。

經營租入固定資產改良支出按照年限5年平均攤銷。

### (18) 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。

### (19) 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。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (19) 安全生產費(續)

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。

### (20) 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。

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (20) 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：

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

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。

### (21) 股利分配

現金股利於股東大會批准的當期，確認為負債。

### (22) 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。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (22) 股份支付(續)

#### (a) 股份支付的種類(續)

##### 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。

#### (b) 權益工具公允價值確定的方法

本集團採用布萊克－斯科爾斯期權定價模型確定股票期權的公允價值。

#### (c) 確认可行權權益工具最佳估計的依據

等待期的每個資產負債表日，本集團根據最新取得的可行權職工人數變動等後續信息作出最佳估計，修正預計可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。



2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (23) 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。

### (24) 收入確認

本集團在客戶取得相關商品或服務的控制權時，按預期有權收取的對價金額確認收入。

#### (a) 銷售商品

在已將產品的控制權轉移給購貨方，不再對該產品實施繼續管理和控制，相關的成本能夠可靠計量時確認銷售收入的實現。本集團將產品按照協議合同規定運至指定地點或由採購方到本集團指定的倉庫地點提貨，由採購方確認接收後，確認收入。銷售收入的計算不包括增值稅，並已扣除估計的銷售折扣。

本集團向供貨方提供基於銷售數量的銷售折扣，按照合同對價扣除預計折扣金額後的淨額確認收入。

#### (b) 海外航運服務

本集團為客戶提供海外航運服務，該服務產生的收入於提供服務的期間確認，根據已完成航運的時間在航運的總時間內確認收入。

#### (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。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (25) 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，沖減相關資產的賬面價值，或確認為遞延收益並在相關資產使用壽命內按照合理、系統的方法分攤計入損益；與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關成本費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間，計入當期損益或沖減相關成本，用於補償已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益或沖減相關成本。本集團對同類政府補助採用相同的列報方式。

與日常活動相關的政府補助納入營業利潤，與日常活動無關的政府補助計入營業外收支。

### (26) 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。

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (26) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異，確認遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制該暫時性差異轉回的時間且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，當該暫時性差異在可預見的未來很可能轉回且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，確認遞延所得稅資產。

同時滿足下列條件的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：

- 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債與同一稅收征管部門對本集團內同一納稅主體徵收的所得稅相關；
- 本集團內該納稅主體擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利。

### (27) 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。

### (28) 持有待售及終止經營

同時滿足下列條件的非流動資產或處置組劃分為持有待售：(一)根據類似交易中出售此類資產或處置組的慣例，在當前狀況下即可立即出售；(二)本集團已與其他方簽訂具有法律約束力的出售協議且已取得相關批准，預計出售將在一年內完成。

符合持有待售條件的非流動資產(不包括金融資產、以公允價值計量的投資性房地產以及遞延所得稅資產)，以賬面價值與公允價值減去出售費用後的淨額孰低計量，公允價值減去出售費用後的淨額低於原賬面價值的金額，確認為資產減值損失。

被劃分為持有待售的非流動資產和處置組中的資產和負債，分類為流動資產和流動負債，並在資產負債表中單獨列示。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (29) 關聯方

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

- (a) 本公司的母公司；
- (b) 本公司的子公司；
- (c) 與本公司受同一母公司控制的其他企業；
- (d) 對本集團實施共同控制或重大影響的投資方；
- (e) 與本集團同受一方控制、共同控制的企業或個人；
- (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。

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (29) 關聯方(續)

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。

### (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。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (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。

#### (a) 重要會計估計及其關鍵假設

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) 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。

##### (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。

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。

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (31) 重要會計估計和判斷(續)

#### (a) 重要會計估計及其關鍵假設(續)

##### (iii) 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。

##### (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2018年12月31日確認的遞延所得稅資產，本集團在未來年度需要獲得至少人民幣4.76億元的應納稅所得額(2017年12月31日：4.77億元)。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。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (31) 重要會計估計和判斷(續)

#### (a) 重要會計估計及其關鍵假設(續)

##### (v) 預期信用損失的計量

本集團通過違約風險敞口和預期信用損失率計算預期信用損失，並基於違約概率和違約損失率確定預期信用損失率。在確定預期信用損失率時，本集團使用內部歷史信用損失經驗等數據，並結合當前狀況和前瞻性信息對歷史數據進行調整。在考慮前瞻性信息時，本集團使用的指標包括經濟下滑的風險、預期失業率的增長、外部市場環境、技術環境和客戶情況的變化等。本集團定期監控並覆核與預期信用損失計算相關的假設。上述估計技術和關鍵假設於2018年度未發生重大變化。

#### (b) 採用會計政策的關鍵判斷

##### (i) 金融資產的分類

本集團在確定金融資產的分類時涉及的重大判斷包括業務模式及合同現金流量特徵的分析等。

本集團在金融資產組合的層次上確定管理金融資產的業務模式，考慮的因素包括評價和向關鍵管理人員報告金融資產業績的方式、影響金融資產業績的風險及其管理方式、以及相關業務管理人員獲得報酬的方式等。

本集團在評估金融資產的合同現金流量是否與基本借貸安排相一致時，存在以下主要判斷：本金是否可能因提前還款等原因導致在存續期內的時間分佈或者金額發生變動；利息是否僅包括貨幣時間價值、信用風險、其他基本借貸風險以及與成本和利潤的對價。例如，提前償付的金額是否僅反映了尚未支付的本金及以未償付本金為基礎的利息，以及因提前終止合同而支付的合理補償。

##### (ii) 信用風險顯著增加的判斷

本集團判斷信用風險顯著增加的主要標準為逾期天數超過30日，或者以下一個或多個指標發生顯著變化：債務人所處的經營環境、內外部信用評級、實際或預期經營成果的顯著變化、擔保物價值或擔保方信用評級的顯著下降等。



2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (32) 重要會計政策變更

財政部於2017年頒佈了修訂後的《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》、《企業會計準則第23號—金融資產轉移》及《企業會計準則第37號—金融工具列報》等(以下合稱「新金融工具準則」)，以及修訂後的《企業會計準則第14號—收入》(以下簡稱「新收入準則」)，並於2018年頒佈了《財政部關於修訂印發2018年度一般企業財務報表格式的通知》(財會[2018]15號)及其解讀，本集團已採用上述準則和通知編製2018年度財務報表，對本集團和本公司報表的影響列示如下：

#### (a) 金融工具

根據新金融工具準則的相關規定，本集團及本公司首次執行該準則對2018年年初留存收益及財務報表其他相關項目不產生重大影響，2017年度的比較財務報表未重列。

(i) 於2018年1月1日，本集團合併財務報表中金融資產按照原金融工具準則和新金融工具準則的規定進行分類和計量的結果對比表：

原金融工具準則			新金融工具準則		
科目	計量類別	賬面價值	科目	計量類別	賬面價值
貨幣資金	攤餘成本	9,504,266	貨幣資金	攤餘成本	9,504,266
應收票據及 應收賬款	攤餘成本	3,426,439	應收票據及 應收賬款	攤餘成本	1,965,868
				以公允價值計 量且其變動 計入其他綜 合收益	1,460,571
其他應收款	攤餘成本	71,550	其他應收款	攤餘成本	71,550
其他流動資產 (委託貸款)	攤餘成本	12,000	其他流動資產 (委託貸款)	攤餘成本	12,000

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

## (32) 重要會計政策變更(續)

## (a) 金融工具(續)

## (i) (續)

於2018年1月1日，本公司財務報表中金融資產按照原金融工具準則和新金融工具準則的規定進行分類和計量的結果對比表：

原金融工具準則			新金融工具準則		
科目	計量類別	賬面價值	科目	計量類別	賬面價值
貨幣資金	攤餘成本	8,268,493	貨幣資金	攤餘成本	8,268,493
應收票據及 應收賬款	攤餘成本	2,573,172	應收票據及 應收賬款	攤餘成本	1,757,945
				以公允價值計 量且其變動 計入其他綜 合收益	815,227
其他應收款	攤餘成本	126,546	其他應收款	攤餘成本	126,546

於2017年12月31日及2018年1月1日，本集團均沒有指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (32) 重要會計政策變更(續)

#### (a) 金融工具(續)

- (ii) 於2018年1月1日，本集團及本公司根據新金融工具準則下的計量類別，將原金融資產賬面價值調整為新金融工具準則下的賬面價值的調節表：

新金融工具準則下的計量類別	註釋
以攤餘成本計量的金融資產	表1
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	表2

表1：新金融工具準則下以攤餘成本計量的金融資產

	註釋	賬面價值	
		合併	公司
應收票據及應收賬款			
2017年12月31日		3,426,439	2,573,172
減：轉出至以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(新金融工具準則)	i)	(1,460,571)	(815,227)
2018年1月1日		1,965,868	1,757,945

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

## (32) 重要會計政策變更(續)

## (a) 金融工具(續)

- (ii) 於2018年1月1日，本集團及本公司根據新金融工具準則下的計量類別，將原金融資產賬面價值調整為新金融工具準則下的賬面價值的調節表(續)：

表2：新金融工具準則下以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

註釋	賬面價值	
	合併	公司
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產		
2017年12月31日	—	—
加：自應收票據及應收賬款轉入 (原金融工具準則)	i)	815,227
	1,460,571	815,227
2018年1月1日	1,460,571	815,227

- i) 本集團下屬子公司中國金山聯合貿易有限責任公司(「金貿公司」)和上海金貿國際貿易有限公司(「金貿國際」)視其日常資金管理的需要將一部分應收賬款進行無追索權的福費廷業務，該子公司管理應收賬款的業務模式既包括收取合同現金流量為目標又包括出售為目標，故於2018年1月1日，本集團將該子公司的第三方應收賬款人民幣309,518千元，分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，仍列示於應收票據及應收賬款(附註四(4))。

本集團視日常資金管理的需要將一部分銀行承兌匯票進行了貼現和背書，管理銀行承兌匯票的業務模式既包括收取合同現金流量為目標又包括出售為目標，故於2018年1月1日，本集團將銀行承兌匯票人民幣1,151,053千元，分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，仍列示於應收票據及應收賬款(附註四(4))。

上述以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產公允價值與原賬面價值無重大差異，故本集團未調整留存收益和其他綜合收益。

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (32) 重要會計政策變更(續)

#### (a) 金融工具(續)

(iii) 於2018年1月1日，本集團對以攤餘成本計量的金融資產以及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的減值按照新金融工具準則要求進行了測算，測算的損失準備與原準則下計提的壞賬準備無重大差異。

#### (b) 收入

根據新收入準則的相關規定，本集團及本公司首次執行該準則對2018年年初留存收益不產生重大影響，對財務報表其他相關項目影響列示如下，2017年度的比較財務報表未重列。

會計政策變更的內容和原因	受影響的報表項目 名稱	影響金額增加/(減少)	
		2018年1月1日	
		合併	公司
因執行新收入準則，本集團及本公司將與銷售商品相關的預收款項重分類至合同負債。	合同負債	477,273	407,092
	預收款項	(477,273)	(407,092)

與原收入準則相比，執行新收入準則對2018年度財務報表相關項目的影響如下：

受影響的資產負債表項目	影響金額增加/(減少)	
	2018年12月31日	
	合併	公司
合同負債	453,564	411,796
預收賬款	(453,564)	(411,796)

與原收入準則相比，執行新收入準則對2018年度本集團及本公司利潤表項目不產生重大影響。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

## (32) 重要會計政策變更(續)

## (c) 一般企業報表格式的修改

本集團已按照《財政部關於修訂印發2018年度一般企業財務報表格式的通知》(財會[2018]15號)及其解讀編製2018年度的財務報表，比較財務報表已相應調整，對財務報表的影響列示如下：

(i) 對合併資產負債表及利潤表的影響列示如下：

會計政策變更的內容和原因	受影響的報表 項目名稱	影響金額增加/(減少)	
		2017年 12月31日	2017年 1月1日
本集團將應收票據和應收賬款合併計入 應收票據及應收賬款項目。	應收賬款	(2,275,386)	(1,656,580)
	應收票據	(1,151,053)	(1,267,920)
	應收票據及應收賬款	3,426,439	2,924,500
本集團將應收利息和其他應收款合併計入 其他應收款項目。	應收利息	(52,993)	(11,596)
	其他應收款	52,993	11,596
本集團將應付票據和應付賬款合併計入 應付票據及應付賬款項目。	應付賬款	(5,573,281)	(5,082,470)
	應付票據	-	(5,000)
	應付票據及應付賬款	5,573,281	5,087,470
本集團將應付利息、應付股利和其他 應付款合併計入其他應付款項目。	應付利息	(864)	(465)
	應付股利	(23,686)	(20,473)
	其他應付款	24,550	20,938
		<b>2017年度</b>	
本集團將原計入管理費用項目的研發費 用單獨列示為研發費用項目。	研發費用		36,709
	管理費用		(36,709)
本集團將原計入財務收入—淨額項目的 委託貸款利息收入重分類至投資收益 項目。	財務收入—淨額		(1,164)
	投資收益		1,164

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (32) 重要會計政策變更(續)

#### (c) 一般企業報表格式的修改(續)

(ii) 對公司資產負債表及利潤表的影響列示如下：

會計政策變更的內容和原因	受影響的報表 項目名稱	影響金額增加/(減少)	
		2017年 12月31日	2017年 1月1日
本公司將應收票據和應收賬款合併計入 應收票據及應收賬款項目。	應收賬款	(1,757,945)	(1,211,039)
	應收票據	(815,227)	(1,097,011)
	應收票據及應收賬款	2,573,172	2,308,050
本公司將應收利息和其他應收款合併計 入其他應收款項目。	應收利息	(51,115)	(11,553)
	其他應收款	51,115	11,553
本公司將應付票據和應付賬款合併計入 應付票據及應付賬款項目。	應付賬款	(4,129,720)	(3,729,702)
	應付票據	-	-
	應付票據及應付賬款	4,129,720	3,729,702
本公司將應付利息、應付股利和其他 應付款合併計入其他應付款項目。	應付利息	(738)	(470)
	應付股利	(23,686)	(20,473)
	其他應付款	24,424	20,943
		<b>2017年度</b>	
本公司將原計入管理費用項目的研發費 用單獨列示為研發費用項目。	研發費用		28,714
	管理費用		(28,714)

### 三 稅項

本集團適用的主要稅種及其稅率列示如下：

稅種	計稅依據	稅率
企業所得稅(a)	應納稅所得額	25%
增值稅(b)	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)	5%、6%、10%、11%、16%及17%
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	應繳的增值稅及消費稅稅額	1%及7%

(a) 根據國家稅務總局頒佈的《關於設備、器具扣除有關企業所得稅政策的通知》(財稅[2018]54號)及相關規定，本集團在2018年1月1日至2020年12月31日的期間內，新購買的低於500萬元的設備可於資產投入使用的次月一次性計入當期成本費用，在計算應納稅所得額時扣除，不再分年度計算折舊。

(b) 據財政部、國家稅務總局頒佈的《財政部、國家稅務總局關於調整增值稅稅率的通知》(財稅[2018]32號)及相關規定，自2018年5月1日起，本集團發生增值稅應稅銷售行為、進口貨物以及有形動產租賃業務收入適用的增值稅稅率為16%和10%，2018年5月1日前適用增值稅稅率分別為17%和11%。

### 四 合併財務報表項目附註

#### (1) 貨幣資金

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
庫存現金	7	11
銀行存款	8,741,883	7,504,202
其他貨幣資金	1,500,003	2,000,053
	<b>10,241,893</b>	9,504,266

於2018年12月31日，其他貨幣資金中1,500,000千元為本集團向銀行存入的六個月定期存款(2017年12月31日：2,000,000千元)。



2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (2) 衍生金融資產和衍生金融負債

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
衍生金融資產—		
外匯期權合同	7,468	—
衍生金融負債—		
外匯期權合同	11,005	—
遠期外匯合同	—	1,516
	11,005	1,516

於2018年12月31日，衍生金融資產和衍生金融負債主要為外匯期權合同，其名義金額合計為等值人民幣571,476千元。於2017年12月31日，衍生金融負債為遠期外匯合同，其名義金額為等值人民幣313,229千元。

##### (3) 交易性金融資產

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
結構性存款	2,719,811	—

於2018年12月31日，交易性金融資產為本集團存放於銀行期限為六個月以內的結構性存款。合同約定保證本金，收益與國際市場美元三個月倫敦同業拆借利率表現掛鉤。

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (4) 應收票據及應收賬款

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
應收票據(a)	789,103	1,151,053
應收賬款(b)	3,181,142	2,275,386
	<b>3,970,245</b>	<b>3,426,439</b>

##### (a) 應收票據

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
銀行承兌匯票	789,103	1,151,053

(i) 於2018年12月31日，本集團無質押的應收票據(2017年12月31日：無)。

(ii) 於2018年12月31日，本集團列示於應收票據及應收賬款的已背書或已貼現但尚未到期的應收票據如下：

	已終止確認	未終止確認
銀行承兌匯票	881,909	-

(iii) 本集團視日常資金管理的需要將一部分銀行承兌匯票進行了貼現和背書，管理銀行承兌匯票的業務模式既包括收取合同現金流量為目標又包括出售為目標，故於2018年12月31日，本集團將應收票據人民幣789,103千元分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，仍列示於應收票據及應收賬款。

(iv) 於2018年12月31日，本集團認為所持有的銀行承兌匯票不存在重大的信用風險，不會因銀行違約而產生重大損失。

## 財務報表附註(續)

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四 合併財務報表項目附註(續)

#### (4) 應收票據及應收賬款(續)

##### (b) 應收賬款

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
應收關聯方(附註七(6))	2,215,824	1,888,906
應收第三方	965,372	386,517
	3,181,196	2,275,423
減：壞賬準備	(54)	(37)
	3,181,142	2,275,386

(i) 應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
一年以內	3,181,102	2,275,340
一到二年	42	54
二到三年	27	21
三年以上	25	8
	3,181,196	2,275,423

## 四 合併財務報表項目附註(續)

## (4) 應收票據及應收賬款(續)

## (b) 應收賬款(續)

(ii) 於2018年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的應收賬款匯總分析如下：

	餘額	壞賬準備	佔應收賬款餘額 總額比例
餘額前五名的應收賬款總額	2,387,829	—	75%

(iii) 本集團下屬子公司金貿公司和金貿國際視其日常資金管理的需要將一部分應收賬款進行進行無追索權的福費廷業務，該子公司管理應收賬款的業務模式既包括收取合同現金流量為目標又包括出售為目標，故於2018年12月31日，本集團將該子公司的第三方應收賬款人民幣883,328千元分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，仍列示於應收票據及應收賬款。

(iv) 因金融資產轉移而終止確認的應收賬款分析如下：

2018年度，本集團下屬子公司金貿公司和金貿國際對應收賬款進行無追索權的福費廷業務而終止確認的應收賬款賬面餘額為5,665,160千元(2017年度：人民幣6,404,195千元)，計入財務費用人民幣25,391千元(2017年度：計入財務費用人民幣25,911千元)。

## (c) 壞賬準備

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
應收賬款壞賬準備	54	37

本集團對於應收票據及應收賬款，無論是否存在重大融資成分，均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (4) 應收票據及應收賬款(續)

###### (c) 壞賬準備(續)

- (i) 於2018年12月31日，本集團無單項計提壞賬準備的應收票據及應收賬款。
- (ii) 於2018年12月31日，本集團無質押的應收賬款(2017年12月31日：無)。
- (iii) 2018年度，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，但在本年度全額收回或轉回、或在本年度收回或轉回比例較大的應收賬款(2017年度：無)。

(d) 2018年度，本集團未核銷重大的應收賬款(2017年度：無)。

##### (5) 其他應收款

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
應收關聯方(附註七(6))	3,183	3,990
應收第三方	26,723	15,583
應收銀行存款利息	79,224	52,993
	109,130	72,566
減：壞賬準備	(144)	(1,016)
	108,986	71,550

## 四 合併財務報表項目附註(續)

## (5) 其他應收款(續)

## (a) 損失準備及其賬面餘額變動表

	第一階段				第三階段			合計
	未來12個月內預期信用損失 (組合)		未來12個月內預期信用損失 (單項)		小計	整個存續期預期信用損失 (已發生信用減值)		
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
2017年12月31日	71,672	(122)	-	-	(122)	894	(894)	(1,016)
會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-
2018年1月1日	71,672	(122)	-	-	(122)	894	(894)	(1,016)
本年新增	-	(56)	-	-	(56)	-	-	(56)
本年轉回	-	34	-	-	34	-	-	34
本年核銷	-	-	-	-	-	-	894	894
2018年12月31日	109,130	(144)	-	-	(144)	-	-	(144)

於2018年12月31日，本集團的其他應收款均處於第一階段，不存在處於第二、第三階段的其他應收款。

- (b) 2018年度，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賬款(2017年度：無)。
- (c) 2018年度，本集團核銷的其他應收款賬面餘額為894千元，壞賬準備金額為894千元(2017年度：無)。

## 財務報表附註(續)

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四 合併財務報表項目附註(續)

#### (5) 其他應收款(續)

(d) 於2018年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的其他應收款分析如下：

性質	餘額	賬齡	佔其他應收款 餘額總額比例	壞賬準備
中國民生銀行股份有限公司上海分行 應收利息	39,172	一年以內	36%	—
寧波銀行股份有限公司上海金山支行 應收利息	15,588	一年以內	14%	—
國家稅務總局上海市金山區稅務局 出口退稅	11,787	一年以內	11%	—
中國光大銀行股份有限公司上海分行 應收利息	11,573	一年以內	11%	—
上海金山石化物流股份有限公司 往來款項	9,675	一年以內	9%	—
	87,795		80%	—

#### (6) 預付款項

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
預付關聯方(附註七(6))	67,242	21,938
預付第三方	5,726	5,599
	72,968	27,537

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (6) 預付款項(續)

(a) 預付款項賬齡分析如下：

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金額	佔總額比例	金額	佔總額比例
一年以內	72,968	100%	27,537	100%

(b) 於2018年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的預付款項匯總分析如下：

	金額	佔預付賬款 總額比例
餘額前五名的預付款項總額	68,718	94%

##### (7) 存貨

(a) 存貨分類如下：

	2018年12月31日			2017年12月31日		
	賬面餘額	存貨跌價準備	賬面價值	賬面餘額	存貨跌價準備	賬面價值
原材料	5,529,241	-	5,529,241	4,265,699	(841)	4,264,858
在產品	1,099,235	(55,098)	1,044,137	951,493	(47,180)	904,313
庫存商品	1,440,721	(56,448)	1,384,273	1,265,964	(19,270)	1,246,694
零配件及低值易耗品	209,907	(46,683)	163,224	259,934	(78,201)	181,733
	8,279,104	(158,229)	8,120,875	6,743,090	(145,492)	6,597,598



2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (7) 存貨(續)

(b) 存貨跌價準備分析如下：

	2017年 12月31日	本年增加	本年減少	2018年 12月31日
原材料	841	-	(841)	-
在產品	47,180	18,755	(10,837)	55,098
庫存商品	19,270	52,024	(14,846)	56,448
零配件及低值易耗品	78,201	15,224	(46,742)	46,683
	145,492	86,003	(73,266)	158,229

(c) 存貨跌價準備情況如下：

	確定可變現淨值的具體依據	本年轉銷或核銷存貨跌價準備的主要原因
原材料	所生產的產成品的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用及相關稅費	報廢
在產品	同上	對外銷售
零配件及低值易耗品	估計的售價減去估計的銷售費用及相關稅費	報廢
庫存商品	估計的售價減去估計的銷售費用及相關稅費	對外銷售

## 四 合併財務報表項目附註(續)

## (8) 其他流動資產

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
待抵扣進項稅額	32,299	13,735
催化劑－流動部分(附註四(14))	-	212,926
委託貸款	-	12,000
	<b>32,299</b>	238,661

## (9) 長期股權投資

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
合營企業(a)	229,868	212,249
聯營企業(b)	4,427,265	4,379,795
	<b>4,657,133</b>	4,592,044
減：長期股權投資減值準備	-	-
	<b>4,657,133</b>	4,592,044

## 財務報表附註(續)

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四 合併財務報表項目附註(續)

#### (9) 長期股權投資(續)

##### (a) 合營企業

	本年增減變動					2018年 12月31日	減值準備 年末餘額
	2017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							
檢驗檢測公司(附註 五(1))	-	7,979	691	(32)	-	8,638	-
上海石化岩谷氣體開 發有限公司 (「岩谷氣體公司」)	49,972	-	(1,259)	-	-	48,713	-
上海石化比歐西氣體 有限責任公司 (「比歐西公司」)	162,277	-	46,740	(36,500)	-	172,517	-
	212,249	7,979	46,172	(36,532)	-	229,868	-

在合營企業中的權益相關信息見附註五(2)。

## 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

	本年增減變動						2018年 12月31日	減值準備年 末餘額
	2017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	其他權益 變動		
母公司之聯營公司								
上海賽科石油化工 有限責任公司 (「上海賽科」)	2,644,475	-	645,736	(735,167)	-	-	2,555,044	-
上海化學工業區發展 有限公司 (「化學工業區」)	1,576,234	-	170,895	(23,339)	-	(7,014)	1,716,776	-
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」)	66,473	-	(5,138)	-	-	-	61,335	-
上海阿自倍爾控制儀 表有限公司 (「阿自倍爾公司」)	47,910	-	12,048	(10,360)	-	-	49,598	-
其他	44,703	-	5,884	(6,075)	-	-	44,512	-
	4,379,795	-	829,425	(774,941)	-	(7,014)	4,427,265	-

在聯營企業中的權益相關信息見附註五(2)。

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (10) 投資性房地產

	房屋、建築物
原值	
2018年12月31日及2017年12月31日	594,135
累計折舊	
2017年12月31日	202,869
本年計提	14,527
2018年12月31日	217,396
賬面價值	
2018年12月31日	376,739
2017年12月31日	391,266

2018年度，投資性房地產計提折舊金額為人民幣14,527千元(2017年度：人民幣13,652千元)，未計提減值準備(2017年12月31日：無)。

## 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				
2017年12月31日	3,749,844	42,333,958	1,924,285	48,008,087
本年重分類	1,043	(21,378)	20,335	-
本年增加				
購置	-	58,906	25,602	84,508
在建工程轉入(附註四(12))	7,260	309,346	28,329	344,935
本年減少				
處置及報廢	(419,863)	(1,001,482)	(189,271)	(1,610,616)
處置子公司	-	-	(6,283)	(6,283)
2018年12月31日	3,338,284	41,679,350	1,802,997	46,820,631
累計折舊				
2017年12月31日	2,349,742	29,943,833	1,533,644	33,827,219
本年重分類	268	(7,474)	7,206	-
本年計提	84,193	1,403,623	65,118	1,552,934
本年減少				
處置及報廢	(184,567)	(784,977)	(133,761)	(1,103,305)
處置子公司	-	-	(3,992)	(3,992)
2018年12月31日	2,249,636	30,555,005	1,468,215	34,272,856
減值準備				
2017年12月31日	279,099	948,041	61,227	1,288,367
本年計提	-	58,652	-	58,652
本年減少	(225,227)	(191,364)	(53,106)	(469,697)
2018年12月31日	53,872	815,329	8,121	877,322
賬面價值				
2018年12月31日	1,034,776	10,309,016	326,661	11,670,453
2017年12月31日	1,121,003	11,442,084	329,414	12,892,501

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (11) 固定資產(續)

2018年度，本集團對產能過剩或生產工藝落後的生產裝置計提減值準備人民幣58,652千元(2017年度：人民幣118,179千元)。

於2018年12月31日及2017年12月31日，本集團無用作抵押的固定資產。

2018年度，固定資產計提的折舊金額為人民幣1,552,934千元(2017年度：人民幣1,576,851千元)，其中計入營業成本、銷售費用、管理費用及研發費用的折舊費用分別為人民幣1,465,586千元、人民幣9,126千元、人民幣77,636千元及人民幣586千元(2017年度：人民幣1,490,164千元、人民幣9,377千元、人民幣76,728千元及人民幣582千元)。

由在建工程轉入固定資產的原價為人民幣344,935千元(2017年度：人民幣1,132,216千元)。

##### (12) 在建工程

	2018年12月31日			2017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	1,593,576	(34,175)	1,559,401	1,011,293	(10,175)	1,001,118

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

	預算數	2017年		本年轉入		2018年		工程投入佔預		其中：本年		本年		資金來源
		12月31日	本年增加	固定資產 (附註四(11))	12月31日	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	借款費用 資本化率	借款費用 資本化金額	借款費用 資本化率			
10萬噸/年EVA生產裝置	1,131,520	236,907	2,425	-	239,332	21.15%	20.00%	1,081	-	-	-	-	自有資金及借款	
2#、3#芳烴聯合裝置節能改造	954,240	29,940	-	-	29,940	3.14%	3.14%	-	-	-	-	-	自有資金	
油品清潔化項目	794,640	7,992	49,992	-	57,984	7.30%	10.00%	-	-	-	-	-	自有資金	
上海石化第三回路220KV電源進線	283,000	112,887	-	-	112,887	46.89%	46.89%	-	-	-	-	-	自有資金	
工程														
熱電部3號、4號爐達標排放改造	98,820	29,994	55,000	-	84,994	86.08%	95.00%	610	610	3.63%	3.63%	610	自有資金及借款	
工程														
2#延遲焦化裝置安全環保型密閉除焦	69,737	-	65,000	-	65,000	93.21%	95.00%	-	-	-	-	-	自有資金	
輸送及廢氣治理														
儲運部輕質油儲罐及棧橋油氣回收項	66,000	20,988	32,000	-	52,988	80.64%	80.00%	-	-	-	-	-	自有資金	
目														
儲運部高硫火炬系統優化改造項目	44,234	-	38,986	-	38,986	88.14%	90.00%	-	-	-	-	-	自有資金	
芳烴部加熱爐煙氣增設CEMS監測	26,705	15,785	5,210	-	20,995	78.61%	95.00%	-	-	-	-	-	自有資金	
項目														
上海石化熱電聯產機組達標排放改造	288,981	52,707	18,001	(63,368)	17,340	94.36%	94.36%	3,779	3,669	3.63%	3.63%	3,669	自有資金及借款	
工程														



2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(12) 在建工程(續)

(a) 重大在建工程項目變動(續)

預算數	2017年 12月31日	本年增加	本年轉入 固定資產 (附註四(1))	2018年 12月31日	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		本年 借款費用 資本化率	資金來源
								借款費用 資本化金額	借款費用 資本化金額		
120,929	1,915	16,969	(14,456)	4,428	79.75%	79.75%	1,281	900	3.63%	自有資金及借款	
-	48,902	67,679	(40,072)	76,509	-	-	-	-	-	自有資金	
-	7,941	51,157	(4,446)	54,652	-	-	-	-	-	自有資金	
-	36,836	23,901	(10,652)	50,085	-	-	-	-	-	自有資金	
-	39,076	27,138	(20,637)	45,577	-	-	-	-	-	自有資金	
-	32,814	47,304	(85,334)	44,784	-	-	-	-	-	自有資金	
-	22,063	36,286	(13,815)	44,534	-	-	-	-	-	自有資金	
-	6,887	52,843	(20,681)	39,049	-	-	-	-	-	自有資金	
-	2,004	25,199	(11,029)	16,174	-	-	-	-	-	自有資金	
-	27,368	5,753	(675)	32,446	-	-	-	-	-	自有資金	
-	18,683	9,829	(1,277)	27,235	-	-	-	-	-	自有資金	
-	20,642	6,196	-	26,838	-	-	-	-	-	自有資金	
-	6,106	20,639	(1,151)	25,594	-	-	-	-	-	自有資金	
-	-	20,635	(2,043)	18,592	-	-	-	-	-	自有資金	
-	7,672	25,151	(10,666)	22,157	-	-	-	-	-	自有資金	
-	8,751	24,415	(13,519)	19,647	-	-	-	-	-	自有資金	
-	-	17,412	-	17,412	-	-	-	-	-	自有資金	

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)

	預算數	2017年		本年增加	本年轉入		2018年		工程投入佔項 算的比例	工程進度	其中：本年		本年 借款費用 資本化率	資金來源
		12月31日	12月31日		固定資產 (附註四(11))	12月31日	12月31日	借款費用資本 化累計金額			借款費用 資本化金額			
公用事業生產運營	-	4,550	16,385	(5,036)	15,899	-	-	-	-	-	-	-	自有資金	
漆繪部購置更新	-	8,036	9,744	(2,855)	14,925	-	-	-	-	-	-	-	自有資金	
騰繪部設備更新	-	10,639	12,542	(8,354)	14,827	-	-	-	-	-	-	-	自有資金	
公司本部安全治理	-	17,545	7,453	(10,988)	14,030	-	-	-	-	-	-	-	自有資金	
塑料部購置更新	-	7,103	13,082	(6,537)	13,648	-	-	-	-	-	-	-	自有資金	
儲運部設備更新	-	9,337	6,245	(2,505)	13,077	-	-	-	-	-	-	-	自有資金	
環保水務生產運營	-	6,351	8,802	(3,430)	11,723	-	-	-	-	-	-	-	自有資金	
其他零星項目	-	152,872	107,845	(51,429)	209,288	-	-	-	-	-	-	-	自有資金	
		1,011,293	927,218	(344,935)	1,593,576									
減：在建工程減值準備		(10,175)	(24,000)	-	(34,175)									
		1,001,118	903,218	(344,935)	1,559,401							5,179		

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (12) 在建工程(續)

###### (a) 重大在建工程項目變動(續)

2018年度，本集團借款費用資本化金額為人民幣5,179千元(2017年度：人民幣804千元)。

於2018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/年乙醇胺項目和2號、3號芳烴聯合裝置節能改造計提的減值準備，金額為人民幣34,175千元(2017年12月31日：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12月31日	725,152	95,370	820,522
本年購置	-	3,008	3,008
本年劃分為持有待售(a)	(24,331)	-	(24,331)
2018年12月31日	700,821	98,378	799,199
累計攤銷			
2017年12月31日	350,980	71,881	422,861
本年計提	14,815	5,929	20,744
2018年12月31日	365,795	77,810	443,605
賬面價值			
2018年12月31日	335,026	20,568	355,594
2017年12月31日	374,172	23,489	397,661

2018年度，無形資產的攤銷金額為人民幣20,744千元(2017年度：人民幣17,521千元)。

## 四 合併財務報表項目附註(續)

## (13) 無形資產(續)

- (a) 2018年度，本集團之子公司浙江金甬腈綸有限公司(「金甬公司」)與寧波市鎮海區城市土地儲備中心簽訂不可撤銷的轉讓協議，將土地使用權及房屋建築物轉讓給寧波市鎮海區城市土地儲備中心，轉讓價格為344,275千元。相關房屋建築物轉讓已經在2018年內完成，本集團確認處置淨利得197,138千元(附註四(41))。上述已劃分為持有待售的土地使用權轉讓預計將在2019年內完成。

	2018年12月31日		
	劃分為持有待售前 的賬面價值	持有待售資產 減值準備	賬面價值
土地使用權	24,331	-	24,331

## (14) 長期待攤費用

	2017年 12月31日	本年增加	本年攤銷	2018年 12月31日
催化劑	551,608	161,593	(219,960)	493,241
經營租入固定資產改良支出	10,096	-	(1,109)	8,987
其他	810	-	(349)	461
	562,514	161,593	(221,418)	502,689
減：一年內到期	(212,926)			-
	349,588			502,689

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (15) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

###### (a) 未經抵銷的遞延所得稅資產

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	可抵扣暫時性差異		可抵扣暫時性差異	
	及可抵扣虧損	遞延所得稅資產	及可抵扣虧損	遞延所得稅資產
壞賬及存貨跌價準備	158,427	39,606	98,031	24,507
固定資產減值準備	844,266	211,066	801,775	200,444
固定資產折舊差異	(582,838)	(145,709)	(461,980)	(115,495)
在建工程減值準備	34,175	8,544	10,175	2,544
股權激勵	-	-	15,263	3,816
其他遞延所得稅資產	37,673	9,417	34,310	8,578
	491,703	122,924	497,574	124,394
其中：				
預計於1年內(含1年)轉回的金額		50,049		37,053
預計於1年後轉回的金額		72,875		87,341
		122,924		124,394

###### (b) 未經抵銷的遞延所得稅負債

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	應納稅暫時性差異		應納稅暫時性差異	
	及可抵扣虧損	遞延所得稅負債	及可抵扣虧損	遞延所得稅負債
借款費用資本化	(15,394)	(3,849)	(20,349)	(5,087)
其中：				
預計於1年內(含1年)轉回的金額		(1,238)		(1,513)
預計於1年後轉回的金額		(2,611)		(3,574)
		(3,849)		(5,087)

## 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：

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
可抵扣暫時性差異	29,969	535,946
可抵扣虧損	89,713	607,753
	<b>119,682</b>	1,143,699

按照附註二(26)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2019年至2023年之間到期。

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
上海石化投資發展有限公司(「投發公司」)	55,049	40,114
上海金山賓館有限公司(「金山賓館」)	34,664	33,126
金甬公司	-	319,282
金地公司	-	215,231
	<b>89,713</b>	607,753

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (15) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(d) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
2018	-	63,733
2019	6,132	70,723
2020	17,945	140,591
2021	12,880	89,376
2022	12,687	243,330
2023	40,069	-
	<b>89,713</b>	607,753

(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：

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	互抵金額	抵銷後餘額	互抵金額	抵銷後餘額
遞延所得稅資產	(3,849)	119,075	(5,087)	119,307
遞延所得稅負債	3,849	-	5,087	-

四 合併財務報表項目附註(續)

(16) 資產減值及損失準備

	2017年		2018年		本年減少			2018年
	12月31日	會計政策變更	1月1日	本年增加	轉回	轉銷	核銷	12月31日
應收票據及應收賬款壞賬準備(附註四(4))	37	-	37	17	-	-	-	54
其中：單項計提壞賬準備	-	-	-	-	-	-	-	-
組合計提壞賬準備	37	-	37	17	-	-	-	54
其他應收款壞賬準備(附註四(5))	1,016	-	1,016	56	(34)	-	(894)	144
	1,053	-	1,053	73	(34)	-	(894)	198
存貨跌價準備(附註四(7))	145,492	-	145,492	86,003	-	(25,685)	(47,581)	158,229
固定資產減值準備(附註四(11))	1,288,367	-	1,288,367	58,652	-	-	(469,697)	877,322
在建工程減值準備(附註四(12))	10,175	-	10,175	24,000	-	-	-	34,175
	1,444,034	-	1,444,034	168,655	-	(25,685)	(517,278)	1,069,726
	1,445,087	-	1,445,087	168,728	(34)	(25,685)	(518,172)	1,069,924



2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (17) 短期借款

短期借款分類

		2018年 12月31日	2017年 12月31日
	幣種		
信用借款—銀行借款	人民幣	65,600	606,157
	美元	431,649	—
		497,249	606,157

於2018年12月31日，短期借款的利率區間為3.34%至4.70%(2017年12月31日：1.75%至4.35%)。

於2018年12月31日及2017年12月31日，本集團無未按期償還之短期借款。

##### (18) 應付票據及應付賬款

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
應付賬款(a)	7,394,383	5,573,281

##### (a) 應付賬款

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
應付關聯方(附註七(6))	4,471,385	3,664,824
應付第三方	2,922,998	1,908,457
	7,394,383	5,573,281

於2018年12月31日及2017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。

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (19) 預收款項

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
預收關聯方貨款(附註七(6))	-	6,408
預收第三方貨款	-	470,865
	-	477,273

於2017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。

##### (20) 合同負債

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
預收關聯方貨款(附註七(6))	6,862	-
預收第三方貨款	446,702	-
	453,564	-

於2018年12月31日，合同負債中無個別重大的賬齡超過一年的款項。

於2018年1月1日，本集團合同負債的餘額為477,273千元(附註四(19))，其中465,706千元已於本年度轉入主營業務收入。

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (21) 應付職工薪酬

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
應付短期薪酬(a)	106,768	103,516
應付設定提存計劃(b)	22,093	20,443
	<b>128,861</b>	123,959

##### (a) 短期薪酬

	2017年 12月31日	本年增加	本年減少	2018年 12月31日
工資、獎金、津貼和補貼	-	1,814,991	(1,724,371)	90,620
職工福利費	-	210,805	(210,805)	-
社會保險費	11,719	157,138	(156,858)	11,999
其中：醫療保險費	9,467	124,892	(124,117)	10,242
工傷保險費	1,249	10,808	(11,377)	680
生育保險費	1,003	13,126	(13,052)	1,077
補充醫療保險	-	8,312	(8,312)	-
住房公積金	-	151,217	(151,217)	-
辭退福利	86,628	34,450	(121,078)	-
其他	5,169	188,362	(189,382)	4,149
	103,516	2,556,963	(2,553,711)	106,768

## 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

	2017年 12月31日	本年增加	本年減少	2018年 12月31日
基本養老保險	19,941	262,728	(261,115)	21,554
失業保險費	502	6,573	(6,536)	539
補充養老保險	-	75,312	(75,312)	-
	20,443	344,613	(342,963)	22,093

根據有關法規，本集團為員工參加了由上海市政府組織的定額供款退休金統籌計劃。

此外，根據中華人民共和國勞動部於2004年1月6日發出之文件(勞動和社會保障部令第20號)的建議，本集團為員工設立了一項補充定額供款養老保險計劃。本集團員工在本集團服務達一年或以上的均可參與。本集團與參與員工根據有關細則將定額投保金計入員工個人補充養老保險賬戶。

除上述定額及補充定額供款之外，本集團沒有支付其他重大退休福利的責任。2018年度，本集團對以上定額及補充定額供款分別為人民幣262,728千元及人民幣75,312千元(2017年度：人民幣247,693千元及人民幣68,431千元)。

## (22) 應交稅費

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
應交消費稅	3,386,367	1,736,886
未交增值稅	507,119	563,786
應交企業所得稅	300,016	634,745
應交城市維護建設稅	246,060	161,203
應交教育稅附加	160,554	115,660
應交個人所得稅	28,913	33,867
應交土地使用稅	1,768	27,412
應交房產稅	-	9,568
其他	11,895	6,909
	4,642,692	3,290,036

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (23) 其他應付款

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
應付關聯方(附註七(6))	89,567	60,455
應付第三方	663,253	765,017
應付短期借款利息	5,952	864
應付A股普通股股利	26,488	23,686
	<b>785,260</b>	850,022

(a) 於2018年12月31日，本集團除尚未支付的工程質保金以外，沒有個別重大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：

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
設備工程款及修理費	334,249	425,891
預提費用	166,575	79,622
應付關聯方(附註七(6))	89,567	60,455
銷售折扣	32,648	32,646
應付A股普通股股利	26,488	23,686
質保金	25,624	32,203
押金	12,227	16,352
代扣社保	9,998	10,107
其他	87,884	169,060
	<b>785,260</b>	850,022

四 合併財務報表項目附註(續)

(24) 遞延收益

	2017年		2018年		形成原因						
	12月31日	本年增加	本年減少	12月31日							
政府補助											
	145,679	5,200	(10,437)	140,442	與資產相關						
	本年減少										
	2017年 12月31日	會計政策變更	2018年 1月1日	沖減固定資產	計入其他收益	沖減管理費用	沖減財務費用	計入營業外 收入	沖減營業 外支出	2018年 12月31日	與資產相關/ 與收益相關
化學工業區投資補貼	140,000	-	140,000	-	-	-	(10,000)	-	130,000	與資產相關	
黃姑塘管線改線補貼	5,679	-	5,679	-	-	-	(437)	-	5,242	與資產相關	
熱電機組節能改造補貼	-	-	-	5,200	-	-	-	-	5,200	與資產相關	
	145,679	-	145,679	5,200	-	-	(10,437)	-	140,442		

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (25) 股本

	2017年	本年增減變動					2018年
	12月31日	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	12月31日
無限售條件股份—							
境內上市的人民幣							
普通股A股	7,319,177	9,637	-	-	-	9,637	7,328,814
境外上市的外資股H股	3,495,000	-	-	-	-	-	3,495,000
	10,814,177	9,637	-	-	-	9,637	10,823,814

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以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。

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (25) 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。該等股份於1994年7月4日在上海證券交易所上市流通。至此，本公司總股本由原來的62.3億股增至65.5億股。

1996年8月22日，本公司向國際投資者配售發行5億股H股；1997年1月6日，本公司又向國際投資者配售發行1.5億股H股。至此，本公司總股本達到72億股，其中H股23.3億股。

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。同時，本公司控股股東中石化股份在股權分置改革方案中承諾自其所持本公司的非流通股股份獲得上市流通權之日起6個月內提議召開董事會會議及股東大會，審議以公積金每10股轉增不少於4股(含4股)的議案。



2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (25) 股本(續)

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。

自本公司股權分置改革方案於2013年8月20日實施後，本公司非流通股股份即獲得上市流通權。根據約定的限售期，截至2016年12月31日止，中石化股份所持有的全部5,460,000,000股及社會法人股股東所持有的225,000,000股已實現流通。

於2017年8月23日，根據本公司董事會決議，通過了本公司普通股A股股票期權激勵計劃第一個行權期行權方案。於2017年9月27日，本公司新增註冊資本人民幣14,176,600元，由符合行權條件的199名股權激勵對象以人民幣54,579,910元現金繳足。實際出資額和認繳的註冊資本的差額合計人民幣40,403,310元計入本公司資本公積—股本溢價，同時將等待期內已確認的資本公積—職工股權期權計劃合計人民幣21,916,388元結轉至資本公積—股本溢價(附註四(26))。於2017年12月31日，本公司總股本為10,814,176,600股。

於2018年1月8日，根據本公司董事會決議，通過了本公司普通股A股股票期權激勵計劃第二個行權期行權方案。於2018年1月12日，本公司新增註冊資本人民幣9,637千元，由符合行權條件的185名股權激勵對象以人民幣37,102千元現金繳足。實際出資額和認繳的註冊資本的差額合計人民幣27,465千元計入本公司資本公積—股本溢價，同時將等待期內已確認的資本公積—職工股權期權計劃合計17,062千元人民幣元結轉至資本公積—股本溢價(附註四(26))。

根據本公司2018年12月28日的董事會決議，由於未滿足非市場行權條件，本公司普通股A股股票期權激勵計劃第三個行權期不予行權。於2018年12月31日，本公司總股本為10,823,813,500股。

## 四 合併財務報表項目附註(續)

## (25) 股本(續)

	2016年		本年增減變動				2017年	
	12月31日	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	12月31日	
有限售條件股份－								
法人股	-	-	-	-	-	-	-	-
無限售條件股份－								
境內上市的人民幣								
普通股A股	7,305,000	14,177	-	-	-	14,177	7,319,177	
境外上市的外資股H股								
	3,495,000	-	-	-	-	-	3,495,000	
	10,800,000	14,177	-	-	-	14,177	10,814,177	

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (26) 資本公積

	2017年 12月31日	本年增加	本年減少	2018年 12月31日
國家投資補助	412,370	-	-	412,370
港口建設費返還	32,485	-	-	32,485
職工股份期權計劃(a)	30,066	-	(30,066)	-
股本溢價(附註四(25))	62,319	44,527	-	106,846
其他	49,067	9,559	-	58,626
	586,307	54,086	(30,066)	610,327

	2016年 12月31日	本年增加	本年減少	2017年 12月31日
國家投資補助	412,370	-	-	412,370
港口建設費返還	32,485	-	-	32,485
職工股份期權計劃(a)	40,706	11,276	(21,916)	30,066
股本溢價(附註四(25))	-	62,319	-	62,319
其他	49,067	-	-	49,067
	534,628	73,595	(21,916)	586,307

##### (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：

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (26) 資本公積(續)

#### (a) 概要(續)

- 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。

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。

根據2018年12月28日的董事會決議，由於未滿足非市場行權條件，本公司對於第三批股票期權不予行權；第一批及第二批股票期權已於2017年9月及2018年1月以每股人民幣3.85元行權完畢(附註四(25))。

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (26) 資本公積(續)

###### (b) 年度內股票期權變動情況表

	2018年度
年初發行在外的股票期權份數	19,104,500
本年行權的股票期權份數(附註四(25))	(9,636,900)
本年失效的股票期權份數	(9,467,600)
年末發行在外的股票期權份數	-

###### (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

	2018年度
當年沖銷的股權激勵費用總額	(13,004)
資本公積中以權益結算的股份支付的累計金額	-

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

## (27) 其他綜合收益

	資產負債表中其他綜合收益			2018年度利潤表中其他綜合虧損				
	2017年 12月31日	稅後歸屬 於母公司	2018年 12月31日	本年所得稅前 發生額	減：前期計入		稅後歸屬 於母公司	稅後歸屬 於少數股東
					其他綜合收益 本年轉出	減：所得稅 費用		
以後將重分類進損益的其 他綜合收益/(虧損) 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/(虧 損)中享有的份額	17,403	(7,014)	10,389	(7,014)	-	-	(7,014)	-

	資產負債表中其他綜合收益			2017年度利潤表中其他綜合虧損				
	2016年 12月31日	稅後歸屬 於母公司	2017年 12月31日	本年所得稅前 發生額	減：前期計入		稅後歸屬 於母公司	稅後歸屬 於少數股東
					其他綜合收益 本年轉出	減：所得稅 費用		
以後將重分類進損益的其 他綜合收益/(虧損) 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	(810)	17,403	(810)	-	-	(810)	-

## 財務報表附註(續)

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四 合併財務報表項目附註(續)

#### (28) 專項儲備

	2017年 12月31日	本年提取	本年減少	2018年 12月31日
安全生產費用	-	112,870	(55,735)	57,135

	2016年 12月31日	本年提取	本年減少	2017年 12月31日
安全生產費用	346	92,774	(93,120)	-

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(19))。

#### (29) 盈餘公積

	2017年 12月31日	本年提取	本年減少	2018年 12月31日
法定盈餘公積金	5,626,269	509,546	-	6,135,815
任意盈餘公積金	101,355	-	-	101,355
	5,727,624	509,546	-	6,237,170

## 四 合併財務報表項目附註(續)

## (29) 盈餘公積(續)

	2016年		本年減少	2017年
	12月31日	本年提取		12月31日
法定盈餘公積金	4,999,046	627,223	-	5,626,269
任意盈餘公積金	101,355	-	-	101,355
	5,100,401	627,223	-	5,727,624

根據《中華人民共和國公司法》及本公司章程，本公司按年度淨利潤的10%提取法定盈餘公積金，當法定盈餘公積金累計額達到註冊資本的50%以上時，可不再提取。法定盈餘公積金經批准後可用於彌補虧損，或者增加股本。本公司於本年度提取法定盈餘公積金人民幣509,546千元(2017年度：人民幣627,223千元)。

本公司任意盈餘公積金的提取額由董事會提議，經股東大會批准。任意盈餘公積金經批准後可用於彌補以前年度虧損或增加股本。本公司於本年度未提取任意盈餘公積金(2017年度：無)。

## (30) 未分配利潤

	2018年度	2017年度
年初未分配利潤	11,110,795	8,296,460
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤	5,277,186	6,141,558
減：提取法定盈餘公積(附註四(29))	(509,546)	(627,223)
減：應付普通股股利(a)	(3,247,144)	(2,700,000)
年末未分配利潤	12,631,291	11,110,795

(a) 根據2018年6月13日股東大會決議，本公司向全體股東派發2017年度現金股利，每股人民幣0.3元(含稅)，共計人民幣3,247,144千元(2017年度：每股人民幣0.25元(含稅)，共計2,700,000千元)。

根據2019年3月19日董事會決議，董事會提議本公司向全體股東派發現金股利，每股人民幣0.25元/股(含稅)，按照已發行股份10,823,813,500股計算，擬派發現金股利共計2,705,953千元，上述提議尚待股東大會批准。



2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (31) 少數股東權益

歸屬於各子公司少數股東的少數股東權益

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
金貿公司	80,089	78,904
上海金昌工程塑料有限公司(「金昌公司」)	42,300	43,834
金甬公司	(6,011)	(6,011)
上海金菲石油化工有限公司(「金菲公司」)(附註五(1))	-	168,580
	<b>116,378</b>	285,307

##### (32) 營業收入和營業成本

	2018年度	2017年度
主營業務收入(a)	107,328,852	91,563,123
其他業務收入	436,056	450,446
	<b>107,764,908</b>	92,013,569

	2018年度	2017年度
主營業務成本(a)	86,698,902	69,284,627
其他業務成本	330,673	372,350
	<b>87,029,575</b>	69,656,977

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (32) 營業收入和營業成本(續)

###### (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：

	2018年度		2017年度	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
合成纖維	2,225,594	2,520,678	2,061,765	2,249,150
樹脂及塑料	10,730,277	8,875,478	10,473,020	8,106,474
中間石化產品	12,403,080	9,327,686	10,353,618	7,075,890
石油產品	54,972,598	39,220,903	44,521,443	27,991,976
石油化工產品貿易	26,560,354	26,392,366	23,713,035	23,531,983
其他產品	436,949	361,791	440,242	329,154
	107,328,852	86,698,902	91,563,123	69,284,627

###### (b) 本集團2018年度營業收入分解如下：

	2018年度						
	合成纖維	樹脂及塑料	中間石化產品	石油產品	貿易	其他	合計
主營業務收入	2,225,594	10,730,277	12,403,080	54,972,598	26,560,354	436,949	107,328,852
其中：在某一時點 確認	2,225,594	10,730,277	12,403,080	54,972,598	26,537,983	436,949	107,306,481
在某一時段 內確認	-	-	-	-	22,371	-	22,371
其他業務收入	-	-	-	-	-	436,056	436,056
	2,225,594	10,730,277	12,403,080	54,972,598	26,560,354	873,005	107,764,908

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (33) 税金及附加

	2018年度	2017年度	計繳標準
消費稅	10,503,275	10,904,793	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)
城市維護建設稅	875,162	1,006,710	繳納消費稅及增值稅的1%或7%
教育費附加	578,270	733,763	繳納消費稅及增值稅的5%或4%
土地使用稅	42,486	42,744	應稅單位的適用稅額
房產稅	28,752	30,348	房產計稅餘值的1.2%或房屋租金的12%
印花稅	30,299	25,527	應稅單位的適用稅額
其他	17,180	203	
	12,075,424	12,744,088	

##### (34) 銷售費用

	2018年度	2017年度
裝卸運雜費	233,272	242,788
代理手續費	139,954	116,616
商品存儲物流費	70,911	63,866
職工薪酬	67,204	61,911
其他	25,573	25,018
	536,914	510,199

四 合併財務報表項目附註(續)

(35) 管理費用

	2018年度	2017年度
修理及保養開支	1,265,919	1,136,379
職工薪酬	964,956	1,017,762
折舊費和攤銷費	95,342	95,018
警衛消防費	48,981	31,047
信息系統運行維護費	48,567	37,154
行政性收費	1,534	35,103
其他	191,499	161,438
	2,616,798	2,513,901

(36) 研發費用

	2018年度	2017年度
裝置設備工藝及產品技術研發	30,214	31,498
系統應用開發	1,224	3,729
其他	5,823	1,482
	37,261	36,709

(37) 財務收入－淨額

	2018年度	2017年度
利息支出	84,425	55,188
減：資本化利息	(5,179)	(804)
利息費用	79,246	54,384
減：利息收入	(443,650)	(267,215)
匯兌損失／(收益)－淨額	58,773	(16,993)
其他	12,202	13,786
	(293,429)	(216,038)

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (38) 費用按性質分類

利潤表中的營業成本、銷售費用、管理費用和研發費用按照性質分類，列示如下：

	2018年度	2017年度
庫存商品及在產品的存貨變動	(277,403)	(58,784)
耗用的原材料和低值易耗品等	56,601,977	42,075,094
商品採購成本	26,392,366	23,531,983
職工薪酬	2,888,572	2,752,998
折舊費和攤銷費用	1,809,623	1,836,139
修理及保養開支	1,265,919	1,136,379
運輸費用	304,183	306,654
外部加工費	185,164	193,757
代理手續費	139,954	116,616
租賃費	96,520	79,438
環保支出	51,704	167,226
警衛消防費	48,981	31,047
財產保險費	41,539	32,053
研發費用	37,261	36,709
審計費	7,800	7,800
行政性收費	1,534	35,103
其他費用	624,854	437,574
	<b>90,220,548</b>	<b>72,717,786</b>

## 四 合併財務報表項目附註(續)

## (39) 公允價值變動收益／(損失)

	2018年度	2017年度
結構性存款收益	19,811	—
外匯期權合同	8,830	—
遠期外匯合同	4,706	(1,516)
	33,347	(1,516)

本集團不存在投資收益匯回的重大限制。

## (40) 投資收益

	2018年度	2017年度
權益法核算的長期股權投資收益	875,597	1,233,693
處置長期股權投資產生的投資收益(附註五)	1,622	10,339
其他	994	1,164
	878,213	1,245,196

本集團不存在投資收益匯回的重大限制。

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (41) 資產處置收益／(損失)

	2018年度	2017年度	計入2018年度非經常性損益的金額
固定資產處置利得(a)	206,259	6,010	206,259
固定資產處置損失	(33,751)	(19,027)	(33,751)
	172,508	(13,017)	172,508

(a) 本集團之子公司金甬公司於2018年度處置其部分房屋建築物，處置利得為人民幣197,138千元。

##### (42) 信用減值損失

	2018年度	2017年度
應收票據及應收賬款壞賬損失	17	—
其他應收款壞賬損失	22	—
	39	—

##### (43) 其他收益

	2018年度	2017年度	與資產相關／與收益相關
稅費返還	53,532	23,794	與收益相關
科研支出的財政補貼	24,009	24,383	與收益相關
環保節能減排補貼	216	5,588	與收益相關
其他	11,278	9,355	與收益相關
	89,035	63,120	

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (44) 資產減值損失

	2018年度	2017年度
存貨跌價損失	86,003	60,461
固定資產減值損失	58,652	118,179
在建工程減值損失	24,000	—
壞賬損失	—	66
	<b>168,655</b>	178,706

##### (45) 營業外收入

	2018年度	2017年度	計入2018年度非經常性損益的金額
政府補助(a)	37,294	12,583	37,294
其他	10,287	2,153	10,287
	<b>47,581</b>	14,736	47,581

(a) 政府補助明細

	2018年度	2017年度
遞延收益攤銷(附註四(24))	10,437	10,437
其他	26,857	2,146
	<b>37,294</b>	12,583



2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (46) 營業外支出

	2018年度	2017年度	計入2018年度非經常性損益的金額
補貼支出	52,198	38,671	52,198
其他	13,181	7,641	13,181
	<b>65,379</b>	46,312	65,379

##### (47) 所得稅費用

	2018年度	2017年度
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	1,471,671	1,714,955
遞延所得稅的變動	232	(16,216)
	<b>1,471,903</b>	1,698,739

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：

	2018年度	2017年度
利潤總額	6,748,976	7,851,234
按適用稅率計算的所得稅	1,687,245	1,962,809
權益法核算下投資收益的稅務影響	(218,024)	(307,547)
其他非課稅收益	(16,767)	(8,230)
不得扣除的成本、費用和損失	34,407	7,181
以前年度所得稅匯算清繳差異及查補所得稅	12,678	(15,121)
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	(37,653)	(1,185)
當期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	10,017	60,832
所得稅費用	<b>1,471,903</b>	1,698,739

## 四 合併財務報表項目附註(續)

## (48) 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：

	2018年度	2017年度
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	5,277,186	6,141,558
本公司發行在外普通股的加權平均數(千股)	10,823,497	10,803,690
基本每股收益	0.488	0.568

## (b) 稀釋每股收益

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

	2018年度	2017年度
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	5,277,186	6,141,558
本公司發行在外普通股的加權平均數(千股)	10,823,497	10,803,690
股權激勵調整(千股)(i)	-	6,179
稀釋後本公司發行在外普通股的加權平均數(千股)	10,823,497	10,809,869
稀釋每股收益	0.488	0.568

- (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。

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (49) 現金流量表項目註釋

###### (a) 收到其他與經營活動有關的現金

	2018年度	2017年度
補貼收入	64,765	65,266
其他	10,316	6,890
	<b>75,081</b>	<b>72,156</b>

###### (b) 支付其他與經營活動有關的現金

	2018年度	2017年度
代理手續費	139,954	116,616
商品存儲物流費	70,911	63,866
警衛消防費	48,981	31,047
信息系統運行維護費	48,567	37,154
研究開發費	36,675	36,709
行政性收費	1,534	35,103
其他	95,217	90,472
	<b>441,839</b>	<b>410,967</b>

###### (c) 收到其他與投資活動有關的現金

	2018年度	2017年度
收回六個月定期存款	4,000,000	500,000
利息收入	417,430	226,982
衍生金融工具投資收益	16,540	-
	<b>4,433,970</b>	<b>726,982</b>

###### (d) 支付其他與投資活動有關的現金

	2018年度	2017年度
支付六個月定期存款	3,500,000	2,500,000
支付結構性存款	2,700,000	-
	<b>6,200,000</b>	<b>2,500,000</b>

四 合併財務報表項目附註(續)

(50) 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

	2018年度	2017年度
淨利潤	5,277,073	6,152,495
加：資產減值損失	168,655	178,706
信用減值損失	39	-
投資性房地產折舊	14,527	13,652
固定資產折舊	1,552,934	1,576,851
無形資產攤銷	20,744	17,521
長期待攤費用攤銷	221,418	228,115
處置固定資產的淨(收益)/損失	(172,508)	13,017
公允價值變動(收益)/損失	(33,347)	1,516
財務收入－淨額	(390,042)	(242,866)
投資收益	(878,213)	(1,245,196)
遞延所得稅資產減少/(增加)	232	(16,216)
遞延收益攤銷	(10,437)	(10,437)
存貨的增加	(1,609,280)	(498,586)
經營性應收項目的增加	(780,222)	(795,317)
經營性應付項目的增加	3,269,395	1,694,297
專項儲備增加/(減少)	57,135	(346)
股份支付費用	(13,004)	11,276
經營活動產生的現金流量淨額	6,695,099	7,078,482

不涉及現金收支的重大經營和投資活動

	2018年度	2017年度
以銀行承兌匯票支付的存貨採購款	1,512,238	1,392,765
以銀行承兌匯票支付的長期資產採購款	50,110	-
	1,562,348	1,392,765

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (50) 現金流量表補充資料(續)

###### (a) 現金流量表補充資料(續)

現金及現金等價物淨變動情況

	2018年度	2017年度
現金及現金等價物的年末餘額	8,741,893	7,504,266
減：現金及現金等價物的年初餘額	(7,504,266)	(5,440,623)
現金及現金等價物淨增加額	1,237,627	2,063,643

###### (b) 現金及現金等價物

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
現金		
其中：庫存現金	7	11
可隨時用於支付的銀行存款	8,741,883	7,504,202
可隨時用於支付的其他貨幣資金	3	53
年末現金及現金等價物餘額	8,741,893	7,504,266

##### (51) 外幣貨幣性項目

	2018年12月31日		
	外幣餘額	折算匯率	人民幣餘額
貨幣資金—美元	51,278	6.8632	351,931
應收賬款—美元	142,375	6.8632	977,148
應付賬款—美元	250,062	6.8632	1,716,226
其他應付款—美元	33	6.8632	226
短期借款—美元	62,893	6.8632	431,649

## 五 在其他主體中的權益

### (1) 在子公司中的權益

#### (a) 企業集團的主要構成

	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例		取得方式
				直接	間接	
投發公司	上海	上海	投資	100.00%	-	設立
金貿公司	上海	上海	貿易	67.33%	-	設立
金昌公司	上海	上海	製造	-	74.25%	設立
金菲公司	上海	上海	製造	-	100.00%	設立
金甬公司	浙江寧波	浙江寧波	製造	75.00%	-	投資
金貿國際	上海	上海	貿易	-	67.33%	設立

- (b) 於2018年12月31日及2017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(31))。
- (c) 2018年度，本集團之原子公司金地公司被投發公司吸收合併。於2018年12月31日，原子公司金地公司已完成工商及稅務登記註銷。
- (d) 於2018年7月，本集團合併範圍內子公司投發公司與菲利普斯石油國際投資公司達成股權轉讓協議，向其購買金菲公司剩餘40%的股權，股權轉讓價款為人民幣152,800千元。該轉讓交易於2018年9月完成股權交割，本次股權交易完成後，投發公司持有金菲公司100%的股權，金菲公司成為投發公司的全資子公司。
- (e) 於2018年3月，本集團合併範圍內子公司投發公司出售其原子公司檢驗檢測公司的50%股權，股權轉讓價款為人民幣9,600千元。投發公司本年度確認相關投資收益共計人民幣1,622千元(附註四(40))。該轉讓交易完成後，檢驗檢測公司成為投發公司的合營公司。

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 五 在其他主體中的權益(續)

### (2) 在合營企業和聯營企業中的權益

#### (a) 合營企業和重要聯營企業的基本信息

	主要經營地	註冊地	業務性質	對集團活動 是否具有戰 略性	持股比例	
					直接	間接
合營企業-						
比歐西公司	上海	上海	工業氣生產和 銷售	是	-	50.00%
檢驗檢測公司	上海	上海	化工設備檢驗 檢測	是	-	50.00%
岩谷氣體公司	上海	上海	工業氣生產和 銷售	是	-	50.00%
聯營企業-						
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。

## 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

	2018年12月31日			2017年12月31日		
	比歐西公司	檢驗檢測公司	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	205,959	19,527	56,579	148,044	-	52,253
其中：現金和現金 等價物	137,505	8,086	42,415	81,288	-	37,541
非流動資產	198,555	2,357	44,589	241,323	-	53,556
資產合計	404,514	21,884	101,168	389,367	-	105,809
流動負債及 負債合計	(41,962)	(4,607)	(3,745)	(40,291)	-	(5,868)
淨資產	362,552	17,277	97,423	349,076	-	99,941
按持股比例計算的 淨資產份額(i)	181,276	8,638	48,713	174,538	-	49,972
調整事項－內部未 實現交易抵銷	(8,759)	-	-	(12,261)	-	-
對合營企業投資的 賬面價值	172,517	8,638	48,713	162,277	-	49,972



2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 五 在其他主體中的權益(續)

### (2) 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

#### (b) 合營企業的主要財務信息(續)

	2018年度			2017年度		
	比歐西公司	檢驗檢測公司	岩谷氣體公司	比歐西公司	金浦公司(ii)	岩谷氣體公司
營業收入	423,160	21,542	58,679	410,254	13,848	59,883
財務收入	(1,114)	(27)	(352)	(287)	(533)	(352)
所得稅費用	27,799	450	-	(26,803)	-	-
淨利潤/(虧損)	86,476	1,382	(2,518)	81,269	(6,605)	(1,172)
其他綜合收益	-	-	-	-	-	-
綜合收益/ (虧損)總額	86,476	1,382	(2,518)	81,269	(6,605)	(1,172)
本集團本年度 收到的來自合營 企業的股利	36,500	32	-	22,000	-	-

(i) 本集團以合營企業財務報表中的金額為基礎，按持股比例計算資產份額。合營企業財務報表中的金額考慮了取得投資時合營企業可辨認資產和負債的公允價值以及統一會計政策的影響。

(ii) 本集團於2017年度出售上海金浦塑料包裝材料有限公司(「金浦公司」)，取得相關投資收益共計人民幣10,339千元(附註四(40))。

## 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

	2018年12月31日				2017年12月31日			
	上海賽科	化學工業區	金森公司	阿自信爾公司	上海賽科	化學工業區	金森公司	阿自信爾公司
流動資產	9,537,354	3,785,819	100,065	189,514	11,601,793	3,615,350	105,178	168,675
其中：現金和現金 等價物	6,817,297	2,169,119	37,171	110,718	7,205,477	1,976,907	53,206	74,546
非流動資產	5,517,999	3,559,033	68,128	2,586	5,842,119	3,464,023	73,623	2,829
資產合計	15,055,353	7,344,852	168,193	192,100	17,443,912	7,079,373	178,801	171,504
流動負債	(2,232,583)	(1,433,001)	(14,855)	(68,106)	(4,173,984)	(1,358,611)	(12,618)	(51,729)
非流動負債	-	(514,254)	-	-	-	(690,497)	-	-
負債合計	(2,232,583)	(1,947,255)	(14,855)	(68,106)	(4,173,984)	(2,049,108)	(12,618)	(51,729)
淨資產	12,822,770	5,397,597	153,338	123,994	13,269,928	5,030,265	166,183	119,775
按持股比例計算的 淨資產份額(i)	2,564,556	2,065,122	61,335	49,598	2,653,987	1,924,580	66,473	47,910
調整事項－內部未實現 交易抵銷	(9,512)	-	-	-	(9,512)	-	-	-
調整事項(ii)	-	(348,346)	-	-	-	(348,346)	-	-
對聯營企業投資的 賬面價值	2,555,044	1,716,776	61,335	49,598	2,644,475	1,576,234	66,473	47,910

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 五 在其他主體中的權益(續)

### (2) 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

#### (c) 重要聯營企業的主要財務信息(續)

	2018年度				2017年度			
	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	26,319,957	1,880,004	208,901	255,554	29,186,371	2,664,866	193,007	234,852
淨利潤/(虧損)	3,228,682	446,667	(12,845)	30,119	5,179,254	382,240	(17,069)	26,182
其他綜合虧損	-	(18,331)	-	-	-	(2,116)	-	-
綜合收益/(虧損)總額	3,228,682	428,336	(12,845)	30,119	5,179,254	380,124	(17,069)	26,182
本集團本年度收到的來自聯營企業的股利	735,167	23,339	-	10,360	421,120	20,278	-	6,800

(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

	2018年度	2017年度
12月31日投資賬面價值合計	44,512	44,703
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤(i)	5,884	5,933
其他綜合收益(i)	-	-
綜合收益總額	5,884	5,933

(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。

## 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、其他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、樹脂及塑料和石油化工產品貿易。石油產品、中間石化產品、合成纖維、樹脂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。
- (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、遞延所得稅資產及所得稅費用、貨幣資金及其相關利息收入、借款及利息費用、投資收益、遞延收益、其他收益、資產處置收益、營業外收支、總部資產及其相關費用等。

## 財務報表附註(續)

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 六 分部信息(續)

(a) 2018年度及2018年12月31日分部信息列示如下：

	合成纖維		中間石化	石油化工產		其他	未分配的		合計
	樹脂及塑料	產品	石油產品	品貿易	金額		分部間抵銷		
對外交易收入	2,225,594	10,730,277	12,403,080	54,972,598	26,560,354	873,005	-	-	107,764,908
分部間交易收入	-	138,481	13,923,959	11,037,010	1,090,056	691,852	-	(26,881,358)	-
營業成本	(2,520,678)	(8,875,478)	(9,327,686)	(39,220,903)	(26,392,366)	(692,464)	-	-	(87,029,575)
利息收入	-	-	-	-	-	-	443,650	-	443,650
利息費用	-	-	-	-	-	-	(79,246)	-	(79,246)
投資收益	-	-	-	-	-	-	878,213	-	878,213
資產減值損失	(83,913)	(19,219)	(43,314)	(22,209)	-	-	-	-	(168,655)
公允價值變動收益	-	-	-	-	-	-	33,347	-	33,347
折舊費和攤銷費	(70,434)	(139,447)	(575,025)	(862,663)	(111)	(161,943)	-	-	(1,809,623)
(虧損)/利潤總額	(577,073)	892,890	1,926,199	2,871,380	85,089	115,292	1,435,199	-	6,748,976
所得稅費用	-	-	-	-	-	-	(1,471,903)	-	(1,471,903)
淨(虧損)/利潤	(577,073)	892,890	1,926,199	2,871,380	85,089	115,292	(36,704)	-	5,277,073
資產總額	1,127,357	1,924,863	4,188,441	15,567,265	1,807,433	2,067,698	17,856,903	-	44,539,960
負債總額	427,005	1,404,499	1,767,232	7,813,381	1,912,931	79,713	648,695	-	14,053,456
對聯營企業和合營企業的 長期股權投資	-	-	-	-	-	-	4,657,133	-	4,657,133
非流動資產增加額(i)	117,495	82,804	213,240	662,639	-	100,149	-	-	1,176,327

(i) 非流動資產不包括金融資產、長期股權投資和遞延所得稅資產。

## 六 分部信息(續)

(b) 2017年度及2017年12月31日分部信息列示如下：

	合成纖維		中間石化	石化化工產		未分配的		合計	
	樹脂及塑料	產品	石油產品	品貿易	其他	金額	分部間抵銷		
對外交易收入	2,061,765	10,473,020	10,353,618	44,521,443	23,713,035	890,688	-	-	92,013,569
分部間交易收入	-	123,824	12,949,321	8,737,935	1,240,250	525,443	-	(23,576,773)	-
營業成本	(2,249,150)	(8,106,474)	(7,075,890)	(27,991,976)	(23,531,983)	(701,504)	-	-	(69,656,977)
利息收入	-	-	-	-	-	-	267,215	-	267,215
利息費用	-	-	-	-	-	-	(54,384)	-	(54,384)
投資收益	-	-	-	-	-	-	1,245,196	-	1,245,196
資產減值損失	(87,394)	(5,186)	(54,697)	(12,443)	-	(18,986)	-	-	(178,706)
公允價值變動損失	-	-	-	-	(1,516)	-	-	-	(1,516)
折舊費和攤銷費	(81,664)	(163,618)	(538,435)	(922,674)	(171)	(129,577)	-	-	(1,836,139)
(虧損)/利潤總額	(477,273)	1,355,908	2,206,127	3,120,366	60,583	105,761	1,479,762	-	7,851,234
所得稅費用	-	-	-	-	-	-	(1,698,739)	-	(1,698,739)
淨(虧損)/利潤	(477,273)	1,355,908	2,206,127	3,120,366	60,583	105,761	(218,977)	-	6,152,495
資產總額	1,116,288	2,184,706	5,133,817	13,792,913	1,229,927	1,883,275	14,268,610	-	39,609,536
負債總額	461,706	1,209,940	1,330,601	5,718,117	1,516,140	79,584	751,835	-	11,067,923
對聯營企業和合營企業的									
長期股權投資	-	-	-	-	-	-	4,592,044	-	4,592,044
非流動資產增加額(i)	125,999	134,308	501,175	970,462	-	20,005	-	-	1,751,949

(i) 非流動資產不包括金融資產、長期股權投資和遞延所得稅資產。

鑒於本集團主要是在國內經營，故並無編列任何地區分部資料。

2018年度，本集團總收入的39%來自於同一個客戶(2017年度：43%)。本集團對該客戶的收入來源於以下分部：石油產品分部以及其他業務分部。

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 七 關聯方關係及其交易

### (1) 母公司情況

#### (a) 母公司基本情況

	註冊地	業務性質
中國石油化工股份有限公司	北京市朝陽區朝陽門北大街22號	石油、天然氣勘探、開採、銷售； 石油煉制；石油化工、化纖及其他 化工產品的生產、銷售、儲運；石 油、天然氣管道運輸；技術及信息 的研究、開發、應用。

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

	2017年 12月31日	本年增加	本年減少	2018年 12月31日
中國石油化工股份有限公司	1,211億元	-	-	1,211億元

## 七 關聯方關係及其交易(續)

### (1) 母公司情況(續)

#### (c) 母公司對本公司的持股比例和表決權比例

	2018年12月31日		2017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	50.44%	50.44%	50.49%	50.49%

### (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，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%
上海金環石油萊開 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%



2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 七 關聯方關係及其交易(續)

### (4) 其他關聯方情況

#### 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
中國石化銷售股份有限公司	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
上海立得催化劑有限公司	控股公司屬下子公司
上海金申德粉體工程有限公司	控股公司屬下子公司
中國石化潤滑油有限公司	控股公司屬下子公司
中國石化管道儲運有限公司	控股公司屬下子公司
中國石化長城能源化工(貴州)有限公司	控股公司屬下子公司
南京揚子石化橡膠有限公司	控股公司屬下子公司
南通東海石油化工有限公司	控股公司屬下子公司
大連福瑞普科技有限公司	控股公司屬下子公司
寧波鎮海煉化東海賓館有限公司	控股公司屬下子公司
福建聯合石油化工有限公司	控股公司屬下子公司
茂名石化南海精細化工有限公司	控股公司屬下子公司
中石化(美國)有限公司	控股公司屬下子公司
中石化國際事業(澳大利亞)有限公司	控股公司屬下子公司
實華(日本)株式會社	控股公司屬下子公司
中石化國際事業(俄羅斯)有限公司	控股公司屬下子公司
湛江新中美化工有限公司	控股公司屬下子公司
海峽石化產品交易中心有限公司	控股公司屬下子公司
實華歐洲商業有限公司	控股公司屬下子公司

## 七 關聯方關係及其交易(續)

## (4) 其他關聯方情況(續)

## 與本集團的關係

聯合石化美洲有限公司	控股公司屬下子公司
揚子石化-巴斯夫有限責任公司	控股公司之合營公司
浙江巴陵恆逸己內酰胺有限責任公司	控股公司之合營公司
上海石化機械製造有限公司	最終控股公司屬下子公司
中國石化財務有限責任公司	最終控股公司屬下子公司
中國石化工程建設有限公司	最終控股公司屬下子公司
中國石化集團石油商業儲備有限公司	最終控股公司屬下子公司
中國石化集團招標有限公司	最終控股公司屬下子公司
中石化南京工程有限公司	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有限公司	最終控股公司屬下子公司
石油化工管理幹部學院	最終控股公司屬下子公司
石油化工工程質量監督總站	最終控股公司屬下子公司
江蘇金陵奧普特高分子材料有限公司	最終控股公司屬下子公司
國家石化項目風險評估技術中心	最終控股公司屬下子公司
北京勝利飯店有限公司	最終控股公司屬下子公司
北京石油化工工程諮詢有限公司	最終控股公司屬下子公司
中石化洛陽工程有限公司	最終控股公司屬下子公司
中石化工程造價有限公司	最終控股公司屬下子公司
中石化工程質量監測有限公司	最終控股公司屬下子公司
中國石化集團資產經營管理有限公司	最終控股公司屬下子公司
中國石化集團勝利石油管理局有限公司	最終控股公司屬下子公司
中國石化集團北京燕山石油化工有限公司	最終控股公司屬下子公司
中國石化集團共享服務有限公司	最終控股公司屬下子公司
中國石化集團中原石油勘探局有限公司	最終控股公司屬下子公司
中國石化報社	最終控股公司屬下子公司
中國石化出版社有限公司	最終控股公司屬下子公司
中國石化諮詢有限責任公司	最終控股公司屬下子公司

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 七 關聯方關係及其交易(續)

### (5) 重大關聯交易

本集團在報告期內所進行的大部分交易對象及條款，均由本公司的母公司中石化股份及有關政府機構所決定。

中石化股份代表整個集團與供貨商洽談及協議原油供應條款，然後酌情分配給其子公司(包括本集團)。在中國政府的監管下，中石化股份擁有廣泛的石油產品銷售網絡，並在國內石油產品市場中佔有很高的份額。

本集團與中石化股份簽署了產品互供及銷售服務框架協議。根據框架協議，中石化股份向本集團提供原油、其他化工原料及代理服務。此外，本集團向中石化股份銷售石油產品、化工產品及提供物業租賃服務。

協議中關於上述服務和產品的定價政策如下：

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

除附註四(9)、附註四(26)、附註四(30)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：

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：

關聯方	關聯交易內容	關聯交易類型	2018年度		2017年度	
			金額	佔同類交易金額的比例	金額	佔同類交易金額的比例
中石化股份及其子公司和合營公司	採購	貿易	53,172,457	74.80%	39,807,891	61.78%
中石化集團及其子公司	採購	貿易	2,253,446	3.17%	378,111	0.59%
本集團之聯營公司	採購	貿易	3,598,746	5.06%	3,660,234	5.68%
本集團之合營公司	採購	貿易	383,983	0.54%	374,214	0.58%
關鍵管理人員	日常在職報酬	勞務薪酬	7,561	0.42%	5,926	0.39%
關鍵管理人員	退休金供款	勞務薪酬	159	0.01%	143	0.03%
關鍵管理人員	股權激勵	勞務薪酬	-	0.00%	505	0.03%

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 七 關聯方關係及其交易(續)

### (5) 重大關聯交易(續)

#### (a) 購銷商品、提供和接受勞務(續)

銷售商品、提供勞務：

關聯方	關聯交易內容	關聯交易類型	2018年度		2017年度	
			金額	佔同類交易金額的比例	金額	佔同類交易金額的比例
中石化股份及其子公司和合營公司	銷售/服務	貿易	56,322,097	52.26%	46,701,637	50.76%
中石化集團及其子公司	銷售/服務	貿易	11,486	0.01%	10,531	0.01%
本集團之聯營公司	銷售/服務	貿易	3,896,689	3.62%	2,794,701	3.04%
本集團之合營公司	銷售	貿易	233,606	0.22%	248,988	0.27%

#### (b) 資金拆借

2018年度：本集團向中國石化財務有限責任公司借入資金50,000千元(2017年度：無)。

2018年度：本集團向中國石化財務有限責任公司歸還資金50,000千元(2017年度：無)。

#### (c) 其他關聯交易

	交易內容	2018年度	2017年度
中石化集團及其子公司	保險費	121,329	126,405
中石化集團及其子公司	租賃費	59,160	53,960
中國石化財務有限責任公司	已收和應收利息	610	5,147
中國石化財務有限責任公司	已付和應付利息	1,326	-
中石化集團及其子公司	建築安裝工程款及檢修費	109,146	172,404
中國石化化工銷售有限公司	代理手續費	139,838	116,616
中石化股份及其子公司	出租收入	29,551	28,368

## 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：

		2018年 12月31日	2017年 12月31日
貨幣資金	中國石化財務有限責任公司	22,082	29,128
應收票據及應收賬款	中石化股份及其子公司和合營公司	2,074,344	1,769,099
	本集團之聯營公司	121,847	160,255
	本集團之合營公司	19,176	19,363
	中石化集團及其子公司	457	763
		2,215,824	1,949,480
其他應收款	本集團之合營公司	1,859	1,835
	中石化股份及其子公司和合營公司	1,145	1,820
	本集團之聯營公司	179	335
		3,183	3,990
預付賬款	中石化股份及其子公司	67,242	21,938

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 七 關聯方關係及其交易(續)

### (6) 關聯方應收、應付款項餘額(續)

應付關聯方款項：

		2018年 12月31日	2017年 12月31日
應付票據及應付賬款	中石化股份及其子公司和合營公司	4,180,882	3,234,204
	本集團之聯營公司	223,204	378,632
	本集團之合營公司	56,857	39,316
	中石化集團及其子公司	10,442	12,672
		<b>4,471,385</b>	3,664,824
其他應付款	中石化集團及其子公司	34,566	49,027
	中石化股份及其子公司和合營公司	51,826	11,125
	本公司之合營公司	3,025	-
	本公司之聯營公司	150	303
		<b>89,567</b>	60,455
預收賬款	中石化股份及其子公司和合營公司	-	5,000
	本集團之聯營公司	-	1,373
	中石化集團及其子公司	-	29
	本集團之合營公司	-	6
		<b>-</b>	6,408
合同負債	中石化股份及其子公司和合營公司	6,255	-
	本集團之聯營公司	481	-
	中石化集團及其子公司	126	-
		<b>6,862</b>	-

## 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：

## (a) 建築、安裝工程款

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
中石化集團及其子公司	16,011	29,528

## (b) 對關聯方之投資承諾

	2018年 12月31日	2017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。

於2018年12月31日及2017年12月31日，本公司已完成對上海賽科的第一期出資共計人民幣71,541千元人民幣。根據上海賽科於2015年10月19日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2018年12月31日及2017年12月31日，除上述事項外，本集團及本公司沒有其他重大已簽約但尚未在財務報告上列示的與關聯方有關的承諾事項。

## (c) 經營性租賃承諾

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
一年以內	73,190	59,160



2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 八 承諾事項

### (1) 資本性支出承諾事項

以下為本集團於資產負債表日，已簽約而尚不必在資產負債表上列示的資本性支出承諾：

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
已簽訂的正在履行的固定資產採購合同	69,210	230,997

### (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：

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
一年以內	81,188	61,215
一到二年	738	1,583
二到三年	746	404
三年以上	2,074	2,819
	84,746	66,021

## 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。

## 九 金融風險(續)

## (1) 市場風險

## (a) 外匯風險

本集團的主要經營位於中國境內，主要業務以人民幣結算。本集團已確認的外幣資產和負債及未來的外幣交易(外幣資產和負債及外幣交易的計價貨幣主要為美元)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外匯期權合約的方式來達到規避外匯風險的目的。於2018年12月31日及2017年12月31日，本集團未簽署任何貨幣互換合約。於2018年12月31日，本公司存在2份尚未到期且合同名義金額為等值人民幣438,836千元的美元外匯期權合同，本集團合併範圍內子公司金貿公司存在10份尚未到期且合同名義金額為等值人民幣132,640千元的美元外匯期權合同(2017年12月31日：本集團子公司金貿公司存在5份尚未交割且合同金額為等值人民幣313,229千元的美元遠期外匯合同)。

於2018年12月31日及2017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：

	2018年12月31日		
	美元項目	其他外幣項目	合計
外幣金融資產－			
貨幣資金	351,931	－	351,931
應收票據及應收賬款	977,148	－	977,148
	1,329,079	－	1,329,079
外幣金融負債－			
短期借款	431,649	－	431,649
應付票據及應付賬款	1,716,226	－	1,716,226
其他應付款	226	－	226
	2,148,101	－	2,148,101

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 九 金融風險(續)

### (1) 市場風險(續)

#### (a) 外匯風險(續)

	2017年12月31日		
	美元項目	其他外幣項目	合計
外幣金融資產－			
貨幣資金	247,548	－	247,548
應收票據及應收賬款	282,761	－	282,761
	530,309	－	530,309
外幣金融負債－			
應付票據及應付賬款	1,199,614	－	1,199,614
其他應付款	52	－	52
	1,199,666	－	1,199,666

於2018年12月31日，對於本集團各類外幣金融資產和外幣金融負債，如果人民幣對各類外幣升值或貶值5%，其他因素保持不變，在不考慮外匯期權和遠期外匯合同影響的情況下，本集團將增加或減少淨利潤約人民幣30,713千元(2017年12月31日：人民幣25,101千元)。

## 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2018年12月31日，本集團借款中浮動利率合同的合計金額為人民幣497,249千元(2017年12月31日：人民幣606,157千元)。

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2018年度及2017年度本集團並無利率互換安排。

於2018年12月31日，如果以浮動利率計算的借款利率上升或下降50個基點，而其他因素保持不變，本集團的淨利潤會減少或增加約人民幣1,865千元(2017年12月31日：約人民幣2,273千元)。

### (2) 信用風險

本集團信用風險主要產生於貨幣資金、交易性金融資產、應收票據及應收賬款、其他應收款等。於資產負債表日，本集團金融資產的賬面價值已代表其最大信用風險敞口。

本集團貨幣資金主要為存放於聲譽良好並擁有較高信用評級的國有銀行和其他大中型上市銀行的銀行存款，本集團認為其不存在重大的信用風險，幾乎不會產生因銀行違約而導致的重大損失。

此外，對於應收票據及應收賬款和其他應收款等，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。

於2018年12月31日，本集團無重大的因債務人抵押而持有的擔保物和其他信用增級。

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 九 金融風險(續)

### (3) 流動性風險

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

於2018年12月31日，本集團從若干中國境內的金融機構獲取備用授信額度，允許本集團借貸總額最高人民幣18,716,320千元的貸款，其中本集團尚未使用的備用授信額度為人民幣16,961,535千元。

於資產負債表日，本集團各項金融負債以未折現的合同現金流量按到期日列示如下：

	2018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	501,435	-	-	-	501,435
衍生金融負債	11,005	-	-	-	11,005
應付票據及應付賬款	7,394,383	-	-	-	7,394,383
其他應付款	785,260	-	-	-	785,260
	<b>8,685,079</b>	-	-	-	<b>8,685,079</b>

	2017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	606,157	-	-	-	606,157
衍生金融負債	1,516	-	-	-	1,516
應付票據及應付賬款	5,573,281	-	-	-	5,573,281
其他應付款	864,756	-	-	-	864,756
	<b>7,045,710</b>	-	-	-	<b>7,045,710</b>

## 十 公允價值估計

公允價值計量結果所屬的層次，由對公允價值計量整體而言具有重要意義的輸入值所屬的最低層次決定：

第一層次： 相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。

第二層次： 除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。

第三層次： 相關資產或負債的不可觀察輸入值。

### (1) 持續的以公允價值計量的資產

於2018年12月31日，持續的以公允價值計量的資產及負債按上述三個層次列示如下：

	第一層次	第二層次	第三層次	合計
<b>金融資產</b>				
交易性金融資產				
— 結構性存款	—	—	2,719,811	2,719,811
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產				
— 應收票據及應收賬款	—	1,672,431	—	1,672,431
衍生金融資產				
— 外匯期權合約	—	7,468	—	7,468
	—	1,679,899	2,719,811	4,399,710
<b>金融負債</b>				
衍生金融負債				
— 外匯期權合約	—	3,537	—	3,537

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 十 公允價值估計(續)

### (1) 持續的以公允價值計量的資產(續)

於2017年12月31日，持續的以公允價值計量的資產及負債按上述三個層次列示如下：

	第一層次	第二層次	第三層次	合計
金融負債				
衍生金融負債				
— 遠期外匯合約	—	1,516	—	1,516

於2018年度，本集團未發生各層次之間的轉換(2017年度：無)。

本集團管理層採用現金流量折現模型評估第三層級金融資產的公允價值。管理層評估結構性存款公允價值的輸入值主要是基於利率的歷史波動情況及市場波動發生的可能性。

### (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：應收票據及應收款項、其他應收款、短期借款和應付款項。

於2018年12月31日及2017年12月31日，不以公允價值計量的金融資產和金融負債的賬面價值與公允價值差異很小。

## 十一 資本管理

本集團資本管理政策的目標是為了保障本集團能夠持續經營，從而為股東提供回報，並使其他利益相關者獲益，同時維持最佳的資本結構以降低資本成本。

為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付給股東的股利金額、向股東返還資本、發行新股或出售資產以減低債務。

本集團的總資本為合併資產負債表中所示的股東權益及債務淨額。本集團不受制於外部強制性資本要求，利用資本負債比率監控資本。

由於本集團持續盈利，導致現金及現金等價物金額超過借款總額，於2018年12月31日及2017年12月31日無債務淨額。

## 十二 公司財務報表附註

## (1) 交易性金融資產

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
結構性存款	2,519,100	-

於2018年12月31日，交易性金融資產為本公司存放於銀行的結構性存款，合同約定保證本金，收益與國際市場美元三個月倫敦同業拆借利率表現掛鉤。

## (2) 應收票據及應收賬款

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
應收票據(a)	714,599	815,227
應收賬款(b)	2,053,409	1,757,945
	2,768,008	2,573,172

## (a) 應收票據

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
銀行承兌匯票	714,599	815,227

(i) 於2018年12月31日，本公司無質押的應收票據(2017年12月31日：無)。

(ii) 於2018年12月31日，本公司認為所持有的銀行承兌匯票不存在重大的信用風險，不會因銀行違約而產生重大損失。



2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 十二 公司財務報表附註(續)

### (2) 應收票據及應收賬款(續)

#### (a) 應收票據(續)

(iii) 於2018年12月31日，本公司列示於應收票據及應收賬款的已背書或已貼現但尚未到期的應收票據如下：

	已終止確認	未終止確認
銀行承兌匯票	600,355	—

本公司視日常資金管理的需要將一部分銀行承兌匯票進行了貼現和背書，管理銀行承兌匯票的業務模式既包括收取合同現金流量為目標又包括出售為目標，故分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，仍列示於應收票據及應收賬款。

#### (b) 應收賬款

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
應收關聯方	2,051,539	1,754,962
應收第三方	1,924	3,020
	2,053,463	1,757,982
減：壞賬準備	(54)	(37)
	2,053,409	1,757,945

十二 公司財務報表附註(續)

(2) 應收票據及應收賬款(續)

(b) 應收賬款(續)

(i) 應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
一年以內	2,053,369	1,757,899
一到二年	42	54
二到三年	27	21
三年以上	25	8
	<b>2,053,463</b>	1,757,982

(ii) 於2018年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的應收賬款匯總分析如下：

	餘額	壞賬準備	佔應收賬款 餘額總額比例
餘額前五名的應收賬款總額	2,009,800	-	98%

(iii) 2018年度，本公司無因金融資產轉移而終止確認的應收賬款。

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 十二 公司財務報表附註(續)

### (2) 應收票據及應收賬款(續)

#### (c) 壞賬準備

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
應收賬款壞賬準備	54	37

本公司對於應收票據及應收賬款，無論是否存在重大融資成分，均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

- (i) 於2018年12月31日，本公司無單項計提壞賬準備的應收票據及應收賬款。
- (ii) 於2018年12月31日，本公司無質押的應收賬款(2017年12月31日：無)。
- (iii) 2018年度，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應收賬款(2017年度：無)。

(d) 2018年度，本公司未核銷重大的應收賬款(2017年度：無)。

### (3) 其他應收款

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
應收關聯方	860,974	929,035
應收第三方	14,025	4,271
應收銀行存款利息	79,114	51,115
	954,113	984,421
減：壞賬準備	(857,931)	(857,875)
	96,182	126,546

## 十二 公司財務報表附註(續)

## (3) 其他應收款(續)

## (a) 損失準備及其賬面餘額變動表

	第一階段(i)				小計	第三階段(ii)		合計
	未來12個月內預期信用損失 (組合)		未來12個月內預期信用損失 (單項)			整個存續期預期信用損失 (已發生信用減值)		
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
2017年12月31日	126,630	(84)	-	-	(84)	857,791	(857,791)	(857,875)
會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-
2018年1月1日	126,630	(84)	-	-	(84)	857,791	(857,791)	(857,875)
本年新增	-	(56)	-	-	(56)	-	-	(56)
2018年12月31日	96,322	(140)	-	-	(140)	857,791	(857,791)	(857,931)

於2018年12月31日，處於第三階段的其他應收款的壞賬準備分析如下：

	整個存續期預期		壞賬準備
	賬面餘額	信用損失率	
單項計提：			
應收金甬公司代墊款項	857,791	100%	857,791

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 十二 公司財務報表附註(續)

### (3) 其他應收款(續)

#### (a) 損失準備及其賬面餘額變動表(續)

於2018年12月31日，處於第三階段的其他應收款的壞賬準備分析如下(續)：

於2018年12月31日，本公司應收合併範圍內子公司金甬公司款項857,791千元。金甬公司於2008年8月開始處於停產狀態，目前繼續停產。本公司認為該項其他應收款難以收回，因此全額計提壞賬準備。

(b) 2018年度，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(2017年度：無)。

(c) 2018年度，本公司未核銷重大的其他應收款(2017年度：無)。

(d) 於2018年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的其他應收款分析如下：

性質	餘額	賬齡	佔其他應收款 餘額總額比例	壞賬準備
金甬公司 代墊費用	857,791	三年以上	90%	857,791
中國民生銀行股份有限公 司上海分行 應收利息	39,172	一年以內	4%	-
寧波銀行股份有限公司上 海金山支行 應收利息	15,588	一年以內	2%	-
中國光大銀行股份有限公 司上海分行 應收利息	11,573	一年以內	1%	-
上海金山石化物流股份有 限公司 往來款項	9,675	一年以內	1%	-
	933,799		98%	857,791

## 十二 公司財務報表附註(續)

## (4) 長期股權投資

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
子公司(a)	1,718,007	1,718,007
聯營企業(b)	4,271,820	4,220,709
減：長期股權投資減值準備	5,989,827 (227,500)	5,938,716 (227,500)
	5,762,327	5,711,216

於2018年12月31日，本公司對合併子公司金甬公司累計計提長期股權投資減值準備為人民幣227,500千元(2017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

	2017年		2018年 12月31日	減值準備 年末餘額	本年宣告分派 的現金股利
	12月31日	本年增減變動			
投發公司	1,473,675	-	1,473,675	-	-
金甬公司	227,500	-	227,500	(227,500)	-
金貿公司	16,832	-	16,832	-	10,099
	1,718,007	-	1,718,007	(227,500)	10,099

## (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)。

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十二 公司財務報表附註(續)

(5) 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				
2017年12月31日	3,117,642	40,330,647	1,696,391	45,144,680
本年重分類	1,043	(21,378)	20,335	-
本年自子公司轉入	3,166	165,918	35	169,119
本年增加				
購置	-	58,470	24,808	83,278
在建工程轉入	7,260	307,790	25,907	340,957
本年處置及報廢	(4,926)	(345,322)	(34,067)	(384,315)
2018年12月31日	3,124,185	40,496,125	1,733,409	45,353,719
累計折舊				
2017年12月31日	2,049,602	28,276,177	1,372,420	31,698,199
本年重分類	268	(7,474)	7,206	-
本年自子公司轉入	2,167	148,788	34	150,989
本年計提	83,454	1,384,322	64,456	1,532,232
本年處置及報廢	(4,283)	(304,883)	(31,097)	(340,263)
2018年12月31日	2,131,208	29,496,930	1,413,019	33,041,157
減值準備				
2017年12月31日	50,785	742,267	8,723	801,775
本年計提	-	58,652	-	58,652
本年自子公司轉入	-	8,963	-	8,963
本年減少	-	(15,512)	(649)	(16,161)
2018年12月31日	50,785	794,370	8,074	853,229
賬面價值				
2018年12月31日	942,192	10,204,825	312,316	11,459,333
2017年12月31日	1,017,255	11,312,203	315,248	12,644,706

## 十二 公司財務報表附註(續)

## (5) 固定資產(續)

2018年度，本公司對產能過剩或生產工藝落後的生產裝置計提減值準備人民幣58,652千元(2017年度：人民幣118,179千元)。

於2018年12月31日及2017年12月31日，本公司無用作抵押的固定資產。

於2018年12月31日及2017年12月31日，本公司無用作抵押的固定資產。2018年度，固定資產計提的折舊金額為人民幣1,532,232千元(2017年度：人民幣1,537,557千元)，其中計入營業成本、銷售費用及管理費用的折舊費用分別為人民幣1,448,173千元、人民幣9,092千元及人民幣74,967千元(2017年度：人民幣1,455,190千元、人民幣8,140千元及人民幣74,227千元)。

2018年度，由在建工程轉入固定資產的原價為人民幣340,957千元(2017年度：人民幣1,130,376千元)。

## (6) 營業收入和營業成本

	2018年度	2017年度
主營業務收入(a)	79,667,886	66,514,685
其他業務收入	448,217	454,775
	80,116,103	66,969,460
	2018年度	2017年度
主營業務成本(a)	59,296,153	44,478,499
其他業務成本	344,874	386,588
	59,641,027	44,865,087



2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 十二 公司財務報表附註(續)

### (6) 營業收入和營業成本(續)

#### (a) 主營業務收入和主營業務成本

本公司主營業務主要屬於石化行業。

按產品分析如下：

	2018年度		2017年度	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
合成纖維	2,225,594	2,519,148	2,061,765	2,249,240
樹脂及塑料	9,500,495	7,749,846	9,190,008	6,912,464
中間石化產品	12,483,945	9,405,844	10,354,983	7,079,502
石油產品	54,972,598	39,211,220	44,416,619	27,858,890
其他產品	485,254	410,095	491,310	378,403
	<b>79,667,886</b>	<b>59,296,153</b>	66,514,685	44,478,499

### (7) 投資收益

	2018年度	2017年度
成本法核算的長期股權投資收益(a)	10,099	6,733
權益法核算的長期股權投資收益(b)	816,631	1,180,563
	<b>826,730</b>	1,187,296

本公司不存在投資收益匯回的重大限制。

#### (a) 按成本法核算的長期股權投資收益情況如下：

	2018年度	2017年度
金貿公司	10,099	6,733

#### (b) 按權益法核算的長期股權投資收益情況如下：

	2018年度	2017年度
上海賽科	645,736	1,034,318
化學工業區	170,895	146,245
	<b>816,631</b>	1,180,563

## 十二 公司財務報表附註(續)

## (8) 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

	2018年度	2017年度
淨利潤	5,095,458	6,272,234
加：資產減值損失	153,247	208,965
信用減值損失	73	—
投資性房地產折舊	15,575	14,649
固定資產折舊	1,532,232	1,537,557
無形資產攤銷	15,648	12,425
長期待攤費用攤銷	220,115	228,115
處置固定資產的損失	24,648	13,528
公允價值變動收益	(16,254)	—
財務收入－淨額	(347,551)	(223,062)
投資收益	(826,730)	(1,187,296)
遞延所得稅資產減少	2,790	(12,872)
遞延收益攤銷	(10,437)	(10,437)
存貨的增加	(1,599,773)	(655,680)
經營性應收項目的增加	(341,034)	(815,523)
經營性應付項目的增加	2,783,908	1,617,093
抵銷協議項下被抵銷的應收賬款	1,420,446	—
抵銷協議項下被抵銷的應付賬款	(1,420,446)	—
專項儲備的增加	57,135	—
股份支付費用	(13,004)	11,276
經營活動產生的現金流量淨額	6,746,046	7,010,972

## 財務報表附註(續)

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十二 公司財務報表附註(續)

#### (8) 現金流量表補充資料(續)

##### (b) 現金及現金等價物淨變動情況

	2018年度	2017年度
現金及現金等價物的年末餘額	7,619,013	6,268,493
減：現金及現金等價物的年初餘額	(6,268,493)	(4,421,143)
現金及現金等價物淨增加額	1,350,520	1,847,350

### 十三 資產負債表日後事項

根據2019年3月19日董事會決議，董事會提議本公司向全體股東派發現金股利，每股人民幣0.25元/股(含稅)，按照已發行股份10,823,813,500股計算，擬派發現金股利共計2,705,953千元，上述提議尚待股東大會批准。

## 一 非經常性損益明細表

	2018年度	2017年度
非流動資產處置收益／(損失)	172,508	(13,017)
計入當期損益的政府補助	126,329	75,703
處置長期股權投資損益	1,622	10,339
辭退福利	(34,450)	(176,954)
對外委託貸款取得的收益	11	1,164
外匯期權及遠期外匯合同收益／(損失)	14,520	(1,516)
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	(55,092)	(44,159)
所得稅影響額	(8,766)	(2,221)
少數股東權益影響額(稅後)	(7,079)	(1,526)
	<b>209,603</b>	<b>(152,187)</b>

### 非經常性損益明細表編製基礎

根據中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號—非經常性損益[2008]》的規定，非經常性損益是指與公司正常經營業務無直接關係，以及雖與正常經營業務相關，但由於其性質特殊和偶發性，影響報表使用人對公司經營業績和盈利能力作出正確判斷的各項交易和事項產生的損益。

## 二 境內外財務報表差異調節表

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

	淨利潤		淨資產	
	2018年度	2017年度	2018年 12月31日	2017年 12月31日
按企業會計準則	5,277,073	6,152,495	30,486,504	28,541,613
差異項目及金額—				
政府補助(a)	2,010	2,010	(24,063)	(26,073)
安全生產費調整(b)	57,135	(346)	—	—
按國際財務報告準則	<b>5,336,218</b>	<b>6,154,159</b>	<b>30,462,441</b>	<b>28,515,540</b>

2018年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二 境內外財務報表差異調節表(續)

差異原因說明如下：

### (a) 政府補助

根據企業會計準則，政府提供的補助，國家相關文件規定作為「資本公積」處理的，不屬於政府補助。

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

### (b) 安全生產費調整

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

## 三 淨資產收益率及每股收益

	加權平均淨資產收益率(%)		每股收益			
			基本每股收益		稀釋每股收益	
	2018年度	2017年度	2018年度	2017年度	2018年度	2017年度
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	16.211	20.840	0.488	0.568	0.488	0.568
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	15.567	21.356	0.468	0.583	0.468	0.582

## 董事、監事和高級管理人員書面確認意見

根據《證券法》第68條的規定和《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第2號〈年度報告的內容與格式〉》(2017年修訂)的有關要求，我們作為公司的董事和高級管理人員在全面瞭解和審核公司2018年年度報告後，認為：公司嚴格按照股份制公司財務制度規範運作，公司2018年年度報告公允地反映了公司本年度的財務狀況和經營成果；經羅兵咸永道會計師事務所及普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)審計的《中國石化上海石油化工股份有限公司2018年度審計報告》是實事求是、客觀公正的；我們保證公司2018年年度報告所披露的信息真實、準確、完整，承諾其中不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

簽名：

董事：

吳海君

史偉

金強

郭曉軍

周美雲

金文敏

雷典武

莫正林

張逸民

劉運宏

杜偉峰

李遠勤

監事：

馬延輝

左強

李曉霞

翟亞林

范清勇

鄭雲瑞

蔡廷基

# 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	吳海君

## (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	丁永輝
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	dingyonghui@spc.com.cn

## (三) 基本情況

公司註冊地址	中國上海市金山區金一路48號
公司註冊地址的郵政編碼	200540
公司辦公地址	中國上海市金山區金一路48號
公司辦公地址的郵政編碼	200540
公司香港主要經營地址	香港英皇道510號港運大廈605室
公司國際互聯網網址	www.spc.com.cn
電子信箱	spc@spc.com.cn

## (四) 信息披露及備置地地點

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》
登載年度報告的國際互聯網網址	上海交易所網站、香港交易所網站及本公司網站
公司年度報告備置地地點	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	上海石油化工股份	00338
美國預託證券(ADR)	紐約證券交易所	SHI	-

**(六) 其他有關資料**

**公司聘請的會計師事務所(境內)**

名稱 普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)  
 辦公地址 中國上海市黃浦區湖濱路202號企業天地2號樓普華永道中心11樓  
 簽字會計師姓名 黃哲君、刁利平

**公司聘請的會計師事務所(境外)**

名稱 羅兵咸永道會計師事務所  
 辦公地址 香港中環太子大廈22樓  
 簽字會計師姓名 陳廣得

**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  
 香港鰂魚涌太古坊港島東中心55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，陳詩婷

香港交易所授權代表： 吳海君，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號鋪

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



## 備查文件目錄

- (一) 載有董事長、財務總監、財務處副處長簽名並蓋章的財務報表。
- (二) 載有會計師事務所註冊會計師簽名的審計報告原件。
- (三) 報告期內在中國證監會指定報紙上公開披露過的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- (四) 公司董事、監事和高級管理人員簽署的對年度報告的書面確認意見。

董事長：吳海君

董事會批准報送日期：2019年3月19日

