

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



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

(在中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：00338)

2019 年半年度報告摘要
截至 2019 年 6 月 30 日止六個月

1. 重要提示

1.1 本半年度報告摘要來自中國石化上海石油化工股份有限公司（「公司」或「本公司」或「上海石化」）截至 2019 年 6 月 30 日止六個月（「報告期」或「本報告期」）之 2019 年半年度報告全文，投資者欲了解詳細內容，應當仔細閱讀同時刊載於上海證券交易所或中國證券監督管理委員會（「中國證監會」）指定網站、香港交易及結算所有限公司及本公司網站的 2019 年半年度報告全文。

1.2 公司簡介

| | | |
|---------|---------|------------------------------|
| A 股： | 股票上市交易所 | 上海證券交易所 |
| | 股票簡稱 | 上海石化 |
| | 股票代碼 | 600688 |
| H 股： | 股票上市交易所 | 香港聯合交易所有限公司 (以下簡稱「香港交易所」) |
| | 股票簡稱 | 上海石油化工股份 |
| | 股票代碼 | 00338 |
| 美國預託證券： | 股票上市交易所 | 美國紐約證券交易所 |
| | 股票代碼 | SHI |

| | 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 |

2. 主要財務數據和股東情況

2.1 主要會計數據

按照《中華人民共和國（「中國」）企業會計準則》編製

2.1.1 主要會計數據

單位：人民幣千元

| 主要會計數據 | 本報告期 (1-6月) | 上年同期 | 本報告期 比上年同期 增/減(%) |
|---------------------------|----------------|------------|--------------------------|
| 營業收入 | 51,992,583 | 52,187,640 | -0.37 |
| 利潤總額 | 1,359,243 | 4,515,157 | -69.90 |
| 歸屬於母公司股東的淨利潤 | 1,137,241 | 3,524,131 | -67.73 |
| 歸屬於母公司股東的扣除非經常性 損益的淨利潤 | 1,137,729 | 3,515,331 | -67.64 |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 245,974 | 4,227,404 | -94.18 |
| | 本報告期末 | 上年度末 | 本報告期末 比上年度末 增/減(%) |
| 歸屬於母公司股東的淨資產 | 28,803,061 | 30,370,126 | -5.16 |
| 總資產 | 43,987,092 | 44,539,960 | -1.24 |

2.1.2 主要財務指標

| 主要財務指標 | 本報告期 (1-6月) | 上年同期 | 本報告期比 上年同期 增/減(%) |
|------------------------------|----------------|--------|-------------------------|
| 基本每股收益(人民幣元/股) | 0.105 | 0.326 | -67.79 |
| 稀釋每股收益(人民幣元/股) | 0.105 | 0.326 | -67.79 |
| 扣除非經常性損益後的基本每股收 益(人民幣元/股) | 0.106 | 0.325 | -67.38 |
| 加權平均淨資產收益率(%)* | 3.676 | 11.618 | 減少 7.94 个 百分点 |
| 扣除非經常性損益後的加權平均淨 資產收益率(%)* | 3.698 | 11.589 | 減少 7.89 个 百分点 |

* 以上淨資產不包含少數股東權益。

2.1.3 按照《中國企業會計準則》和《國際財務報告準則》編製的財務報表之差異

單位：人民幣千元

| | 歸屬於母公司股東淨利潤 | | 歸屬於母公司股東的淨資產 | |
|-------------|-------------|-----------|--------------|------------|
| | 本報告期數 | 上年同期數 | 本報告期末數 | 本報告期初數 |
| 按《中國企業會計準則》 | 1,137,241 | 3,524,131 | 28,803,061 | 30,370,126 |
| 按《國際財務報告準則》 | 1,143,560 | 3,551,259 | 28,780,003 | 30,346,063 |

有關境內外會計準則差異的詳情請參閱 2019 年半年度報告內按照《中國企業會計準則》編製之財務報表之補充資料。

2.1.4 非經常性損益項目（按《中國企業會計準則》編製）

單位：人民幣千元

| 非經常性損益項目 | 金額 |
|---|-------------|
| 非流動資產處置淨損失 | -18,724 |
| 減員費用 | -13,349 |
| 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) | 12,966 |
| 結構性存款收益 | 41,497 |
| 衍生金融資產及負債公允價值變動收益 | 3,368 |
| 外匯期權及遠期外匯合同損失 | -15,350 |
| 除上述各項之外的其他營業外收入和支出 | -15,868 |
| 少數股東權益影響額(稅後) | 990 |
| 所得稅影響額 | 3,982 |
| 合計 | <u>-488</u> |

2.2 於報告期末的前十名股東持股情況表
截止報告期末普通股股東總數(戶)

85,489
單位：股

前十名股東持股情況

| 股東名稱(全名) | 股份類別 | 報告期內 | | 報告 期末持股 數量(股) | 持股比 例 (%) | 持有限售 股份數量 (股) | 質押或凍結情況 | | 股東性質 |
|------------------------------|------|------------|---------------|---------------------|-----------------|---------------------|---------|------|------|
| | | 增/減(股) | 增/減(股) | | | | 股份狀態 | 股份數量 | |
| 中國石油化工股份有限公司 | A股 | 0 | 5,460,000,000 | 50.44 | 0 | 無 | 0 | 國有法人 | |
| 香港中央結算(代理人) 有限公司 | H股 | -1,294,074 | 3,456,846,747 | 31.94 | 0 | 未知 | - | 境外法人 | |
| 中國證券金融股份有限公司 | A股 | 0 | 324,111,018 | 2.99 | 0 | 無 | 0 | 其他 | |
| 香港中央結算有限公司 | A股 | +3,655,630 | 82,354,554 | 0.76 | 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畫 | A股 | 0 | 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畫 | A股 | 0 | 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畫 | A股 | 0 | 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畫 | A股 | 0 | 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畫 | A股 | 0 | 43,083,700 | 0.40 | 0 | 無 | 0 | 其他 | |

上述股東關連關係或
一致行動的說明

上述股東中，國有法人股東中國石油化工股份有限公司(「中石化股份」)與其他股東之間不存在關連關係，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連關係，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。

2.3 公司的主要股東在公司股份及相關股份的權益與淡倉

於 2019 年 6 月 30 日，根據公司董事或最高行政人員所知，本公司主要股東（即有權在本公司股東大會上行使或控制行使 5%或以上投票權的人士）（除董事、最高行政人員及監事之外）擁有根據《證券及期貨條例》第 XV 部第 2 及 3 分部須要披露或記錄於本公司根據《證券及期貨條例》第 336 條規定須存置的披露權益登記冊內的本公司股份或相關股份的權益或淡倉如下：

公司普通股的權益

| 股東名稱 | 擁有或被視為 擁有之權益(股) | 注 | 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 （「中石化股份」） | 5,460,000,000A 股(L) 發起法人股 | (1) | 50.44 | 74.50 | 實益擁有人 |
| The Bank of New York Mellon Corporation | 478,472,013H 股(L) 389,190,800H 股(S) 77,258,643H 股(P) | (2) | 4.42 3.60 0.71 | 13.69 11.14 2.21 | 所控制法團權益 |
| 貝萊德集團(BlackRock, Inc.) | 313,996,599H 股(L) 21,260,000H 股(S) | (3) (3) | 2.90 0.20 | 8.98 0.61 | 所控制法團權益 所控制法團權益 |
| JPMorgan Chase & Co. | 195,142,166H 股(L) 35,209,447H 股(S) 132,750,796H 股(P) | (4) (4) | 1.80 0.33 1.23 | 5.58 1.00 3.79 | 所控制法團權益、投資經 理、持有股份的保證權益 的人及核准借出代理人 |
| Corn Capital Company Limited | 211,008,000H 股(L) 200,020,000H 股(S) | (5) (5) | 1.95 1.85 | 6.04 5.72 | 實益擁有人 實益擁有人 |
| 孔憲暉 | 211,008,000H 股(L) 200,020,000H 股(S) | (5) | 1.95 1.85 | 6.04 5.72 | 受控制法團權益 受控制法團權益 |
| Yardley Finance Limited | 200,020,000H 股(L) | (6) | 1.85 | 5.72 | 持有股份的保證權益 |
| 陳建新 | 200,020,000H 股(L) | (6) | 1.85 | 5.72 | 受控制法團權益 |
| Citigroup Inc. | 228,207,123H 股(L) 3,048,300H 股(S) 169,895,619H 股(P) | (7) (7) | 2.11 0.03 1.57 | 6.52 0.08 4.86 | 持有股份的保證權益的人、 所控制的法團的權益及核 准借出代理人 |

(L)：好倉；(S)：淡倉；(P)：可供借出的股份

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 2019 年 6 月 30 日，中國石油化工集團有限公司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 389,190,800 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 H 股（好倉）股份中，其中 1,694,000 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 H 股（淡倉）股份中，其中 1,914,000 股 H 股（淡倉）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，16,976,000 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，4,000 股 H 股（淡倉）為以現金交收的上市衍生工具，18,835,862 股 H 股（淡倉）為以實物交收的非上市衍生工具及 10,926,165 股 H 股（淡倉）為以現金交收的非上市衍生工具，20 股 H 股（淡倉）為可轉換文書的上市衍生工具。
- (5) 該等股份由 Corn Capital Company Ltd 持有。孔憲暉於 Corn Capital Company Limited 持有 100% 的權益。根據《證券及期貨條例》，孔憲暉被視為於 Corn Capital Company 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，5,934,100 股 H 股（好倉）為以實物交收的上市衍生工具及 436,000 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，107,300 股 H 股（淡倉）為以實物交收的上市衍生工具及 554,000 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 2019 年 6 月 30 日，本公司董事並無接獲任何人士（除董事、最高行政人員及監事之外）通知，表示其於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第 XV 部第 2 及 3 分部須向本公司披露或記錄於本公司根據《證券及期貨條例》第 336 條須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。

2.4 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 2019 年 6 月 30 日，本公司董事、最高行政人員及監事於本公司或其相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第 XV 部）的股份、相關股份及債權證中，擁有根據《證券及期貨條例》第 XV 部第 7 及 8 分部須知會本公司及香港交易所的權益和淡倉（包括根據《證券及期貨條例》的上述規定其被當作或被視為擁有的權益和淡倉）；或記錄於根據《證券及期貨條例》第 352 條本公司須存置的披露權益登記冊內的任何權益和淡倉；或根據《香港上市規則》附錄十所載《證券交易的標準守則》須知會本公司及香港交易所的權益和淡倉如下：

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 | 佔本公司 | 佔已發行 | 身份 |
|-----|--|---------------|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------|
| | | | 持有 A 股 股票期權對應的 相關股份數量(股) | 已發行 股份總數 百分比(%) | 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 2019 年 6 月 30 日，據本公司董事、最高行政人員或監事所知，本公司的董事、最高行政人員或監事並未於本公司或其相聯法團的任何股份、相關股份和債權證中，擁有如上所述根據《證券及期貨條例》和《香港上市規則》須作出披露或記錄的任何權益或淡倉。

3. 管理層討論與分析

3.1 報告期內經營情況的管理層討論與分析

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

報告期內公司經營情況的回顧

2019 年上半年，世界經濟形勢依然複雜嚴峻，國際貿易摩擦和地緣政治緊張關係加劇，世界經濟增長和國際貿易都有所放緩，美國經濟增速在高漲後趨緩，歐元區經濟表現暗淡，日本經濟處於溫和擴張趨勢、增長超出預期。我國面對的外部不穩定不確定因素增多，經濟下行壓力加大，在堅持高質量發展和供給側結構性改革等政策的推動下，經濟運行繼續保持在合理區間。上半年，國內生產總值（GDP）同比增長 6.3%，延續總體平穩、穩中有進的發展態勢。我國石化行業在錯綜複雜的國內外形勢影響下，行業經濟運行下行壓力加大，雖然行業投資增長較快，但短期內新增產能的集中投產以及由此產生的市場預期造成產品價格明顯波動和下跌，行業總體增長平穩，出口逐步放緩，企業效益下滑態勢未得到根本性好轉。

2019 年上半年，面對日益複雜嚴峻的國內外經濟和行業形勢，本集團狠抓安全環保、生產運行、經營優化、改革創新等工作，年度各項奮鬥目標有序推進。截至 2019 年 6 月 30 日止，本集團營業額為人民幣 519.552 億元，比去年同期減少人民幣 2.063 億元，降幅為 0.40%；稅前利潤為人民幣 13.656 億元（去年同期稅前利潤為人民幣 45.423 億元），同比減少人民幣 31.767 億元；除稅及非控股股東權益後利潤為人民幣 11.436 億元（去年同期利潤為人民幣 35.513 億元），同比減少人民幣 24.077 億元。

2019 年上半年，本集團生產的商品總量 687.79 萬噸，比去年同期增加 2.53%。1 至 6 月份，加工原油 747.30 萬噸（含來料加工 50.74 萬噸），比去年同期增加 1.76%。生產成品油 446.44 萬噸，同比增加 3.40%，其中生產汽油 168.82 萬噸，同比增加 3.51%；柴油 185.12 萬噸，同比減少 4.94%；航空煤油 92.51 萬噸，同比增加 25.10%。生產乙烯 42.19 萬噸，同比增加 4.82%；對二甲苯 32.95 萬噸，同比減少 0.12%。生產合成樹脂及塑料（不含聚酯和聚乙烯醇）50.69 萬噸，同比增加 4.73%。生產合纖原料 30.13 萬噸，同比減少 9.79%；生產合纖聚合物 19.17 萬噸，同比減少 5.05%；生產合成纖維 9.42 萬噸，同比增加 8.65%。上半年本集團的產品產銷率為 99.77%，貨款回籠率為 100%。

堅守安全環保底綫，確保裝置運行平穩。上半年，本集團深入推進 HSSE 責任落實，進一步提升安全管理水平，對罐區、受限空間作業、危化品管理等開展全面排查和隱患治理，保持了安全形勢總體平穩；扎實開展 LDAR 全覆蓋、「萬員行動查異味」等行動，推進綠色企業創建。1-6 月，公司外排廢水綜合達標率 100%，COD、二氧化硫、氮氧化物排放總量同比分別下降 5.03%、26.52% 和 23.67%，廠區邊界 VOCs 平均濃度同比下降 11.55%。生產運行方面，上半年完成 25 套裝置檢修並實現一次開車成功，未發生非計劃停車，裝置運行總體保持平穩，在列入監控的 62 項主要技術經濟指標中，有 39 項好於去年全年水平，同比進步率 62.90%；有 20 項達到行業先進水平，行業先進率達 32.26%，公司累計綜合能源消耗 0.757 噸標煤/萬元，比去年全年 0.760 噸標煤/萬元，下降了 0.39%。

持續深化生產經營優化、加強市場開拓和降本減費。上半年，本集團加強原油採購供應鏈管理，結合高低硫、輕重質原油價差收窄及部分原油貼水高漲等市場特點，適度推進原油結構輕質化；優化成品油結構，航煤產量同比增加 25.10%，累計柴汽比 1.10，較去年同期降 0.09，高牌號汽油比例比 2018 年提高 0.29 個百分點。努力開拓國內外市場，首次出廠低硫重質和輕質船用燃料油，雙環戊二烯成功打開歐盟市場，HSF（高收縮膜用聚酯）切片首次出口印尼，黑色管道料塑料產品成功打入國內燃氣供應市場。加強政策研究，做好增值稅稅率調整應對工作，上半年節約增值稅及附加稅收 0.4 億元；繼續開展重點費用管控工作，公司監控的重點費用控制在時間進度之內。

繼續做好公司發展、推進科技創新。上半年，本集團努力做好企業發展的頂層設計，提出了「到 2035 年前，建成『國內領先、世界一流』能源化工及新材料公司」的目標，實施煉油清潔化改造和產品結構優化，以及以碳纖維等新材料發展為目標的轉型發展。加強新能源領域技術攻關，著力推進低硫船用燃料油生產、燃料電池級氫氣供應關鍵技術研究工作。推進高附加值聚酯和合成樹脂的開發與推廣應用，聚丙烯瓶蓋專用料研發取得突破，性能指標達到進口同類產品水平。上半年本集團開發生產新產品 9.81 萬噸；生產合成樹脂新產品及聚烯烴專用料 36.85 萬噸，合成纖維差別化率 88%；專利申請 11 件，授權 9 件。推進智能工廠建設，完成計劃優化、生產調度等專題詳細設計，項目進入全面實施階段。

進一步加強管理、深化企業改革。上半年，本集團完成碳纖維事業部組建並基本進入正常運行管理，壓減部分二級單位的內設機構，對部分公司職能部門進行調整。以國家增量配電業務改革試點為契機，加快轉型發展步伐，組建成立上海石電能源有限公司，有效解決公司暫供電區域歷史遺留問題。堅持聚焦攻關「卡脖子」關鍵核心技術，參與組建上海碳纖維複合材料創新研究院有限公司，為公司碳纖維產業發展提供支撐。推進隊伍結構優化，加大培訓和選拔任用優秀年輕幹部的力度，幹部隊伍結構持續改善。加大智能練兵系統應用，推進「一崗多能」培訓和「大練兵、大比武」活動，全面提升員工隊伍素質。

下表列明本集團在所示報告期內的銷售量及扣除營業稅金及附加後的銷售淨額：

| | 截至 6 月 30 日止半年度 | | | | | |
|----------|-----------------|-----------------|--------------|----------------|-----------------|--------------|
| | 2019 年 | | | 2018 年 | | |
| | 銷售量 | 銷售淨額 | 百分比 | 銷售量 | 銷售淨額 | 百分比 |
| 千噸 | 人民幣 百萬元 | (%) | 千噸 | 人民幣 百萬元 | (%) | |
| 合成纖維 | 93.7 | 1,198.6 | 2.6 | 83.5 | 1,123.5 | 2.4 |
| 樹脂及塑料 | 633.8 | 5,054.2 | 11.0 | 597.8 | 5,129.5 | 11.1 |
| 中間石化產品 | 1,077.4 | 5,164.4 | 11.2 | 1,110.6 | 6,118.6 | 13.3 |
| 石油產品 | 5,086.0 | 21,006.9 | 45.5 | 4,966.7 | 20,643.8 | 44.8 |
| 石油化工產品貿易 | - | 13,305.5 | 28.8 | - | 12,644.1 | 27.5 |
| 其他 | - | 395.5 | 0.9 | - | 387.6 | 0.9 |
| 合計 | <u>6,890.9</u> | <u>46,125.1</u> | <u>100.0</u> | <u>6,758.6</u> | <u>46,047.1</u> | <u>100.0</u> |

2019 年上半年，本集團共實現銷售淨額人民幣 461.251 億元，與去年同期相比增加 0.17%，其中合成纖維、樹脂及塑料、中間石化產品、石油產品和石油化工產品貿易的銷售淨額分別上升 6.68%、下降 1.47%、下降 15.60%、上升 1.76% 和上升 5.23%。產品銷售淨額總體較上年波動較小，中間石化產品銷售淨額下降，主要由於本期銷售單價下降 13.22%，石油化工產品貿易的銷售淨額的上升，主要是由於報告期內，本集團的間接控股公司金貿國際業務量增加所致。上半年，本集團「其他」的銷售淨額比去年同期上升 2.04%，主要是由於本集團來料加工收入比去年同期上升所致。

本集團生產的產品大部分在華東地區銷售。

2019 年上半年，本集團銷售成本為人民幣 452.254 億元，比去年同期上升 7.39%，佔銷售淨額的 98.05%。

本集團的主要原料是原油。2019 年前四個月，在歐佩克持續減產、美國對伊朗和委內瑞拉實施制裁、利比亞和尼日利亞局勢動蕩、俄羅斯管道污染導致其原油供給量下降等因素作用下，油價在去年底基礎上大幅反彈；隨後，美國原油庫存增加，中美兩國之間的貿易戰前景惡化，以及美國對墨西哥進口商品徵稅的威脅進一步加劇了全球貿易緊張局勢，引發了原油需求側的擔憂，導致油價回落。上半年，佈倫特原油期貨收盤價最高為 74.57 美元/桶，最低為 53.80 美元/桶，半年平均價約為 66.10 美元/桶，同比下降了 7.06%，WTI 原油期貨收盤價最高為 66.30 美元/桶，最低為 45.50 美元/桶，半年平均價約為 57.34 美元/桶，同比下降了 12.32%。迪拜原油期貨收盤價最高為 74.73 美元/桶，最低為 59.77 美元/桶，半年平均價約為 65.62 美元/桶，同比下降了 3.80%。

2019 年上半年，本集團加工原油（自營部分）的平均單位成本為人民幣 3,309.34 元/噸，比去年同期上升人民幣 241.63 元/噸，升幅為 7.88%。主要原因為：一是受匯率影響及原油成交貼水和運費同比上升；二是公司為了增產汽油和航煤，減少瀝青產量，上半年適當提高了輕質油加工比例。本集團原油加工量為 696.56 萬噸（不含來料加工），比去年同期微增 0.86 萬噸；兩者合計增加原油加工成本 17.09 億元，其中：原油加工量增加影響成本 0.26 億元，單位加工成本上升增加成本 16.83 億元。今年 1-6 月份來料加工原油加工量為 50.74 萬噸，比上年同期增加 12.05 萬噸。上半年本集團原油成本佔銷售成本的比重為 50.97%。

2019 年上半年，本集團其他輔料的支出為人民幣 46.08 億元，較去年同期下降 10.54%。報告期內，本集團折舊攤銷和維修費用開支分別為人民幣 8.677 億元和人民幣 6.973 億元，折舊攤銷費用同比下降 5.86%，主要由於報告期內部分催化劑進行再生改造，本期停止攤銷，導致攤銷金額減少；維修費用同比下降 9.02%，主要由於報告期內實際發生的檢修較上期減少，維修成本下降，報告期內燃料動力開支為人民幣 11.48 億元，同比下降 1.80%，主要由於報告期內煤炭採購單價下降。

2019 年上半年，本集團銷售及管理費用為人民幣 2.659 億元，比去年同期的人民幣 2.822 億元下降了 5.78%，主要為報告期內金山聯貿的倉儲費下降 0.12 億元。

2019 年上半年，本集團其他業務收入人民幣 0.458 億元，比去年同期下降人民幣 0.210 億元，主要是因為報告期內政府補助收入下降 0.21 億元所致。

2019 年上半年，本集團財務淨收益為人民幣 2.137 億元，去年同期財務淨收益為人民幣 2.092 億元，主要是由於報告期間利息收入下降 0.089 億元，利息支出下降 0.132 億元。

2019 年上半年，本集團實現除稅及非控股股東損益後利潤為人民幣 11.436 億元，較去年同期的利潤人民幣 35.513 億元下降人民幣 24.077 億元。

資產流動性和資本來源

2019 年上半年，本集團經營活動產生的現金淨流入量為人民幣 2.204 億元，而去年同期為現金淨流入人民幣 42.135 億元。主要原因為報告期內支付的各項稅費較上期增加人民幣 16.57 億元，以及盈利下降所致，報告期稅前利潤為人民幣 13.656 億元（去年同期稅前利潤為人民幣 45.423 億元）。

2019 年上半年，本集團投資活動產生的現金淨流入量為人民幣 4.112 億元，去年同期為現金淨流入人民幣 0.483 億元。主要是因為：報告期內本集團定期存款及結構性存款淨收回的現金增加人民幣 7.00 億元；本集團採購固定資產及其他長期資產使用的現金較上期增加人民幣 2.14 億元；本集團處置固定資產及其他長期資產收到的現金較上期減少人民幣 1.97 億元；本集團利息收入所產生的現金較上期增加人民幣 0.94 億元。

2019 年上半年，本集團融資活動產生的現金淨流入量為人民幣 5.611 億元，去年同期為現金淨流入人民幣 8.216 億元。主要是由於本集團本報告期內取得借款產生的現金淨流量減少 2.242 億元。

借款及債務

本集團長期借款主要用於資本擴充項目。本集團一般根據資本開支計劃來安排長期借款，總體上不存在任何季節性借款。而短期債務則被用於補充本集團正常生產經營產生的對流動資金的需求。2019 年上半年本集團期末總借款額比期初增加人民幣 5.554 億元，增加至人民幣 10.526 億元，主要是短期債務增加了人民幣 5.554 億元。於 2019 年 6 月 30 日，本集團按固定利率計息的總借款數為人民幣 10.0 億元。

資本開支

2019 年上半年，本集團的資本開支為人民幣 3.50 億元。主要用於油品清潔化項目 40 萬噸/年清潔汽油組分裝置、年產 1500 噸 PAN 基碳纖維項目二階段、儲運部輕質油罐及棧橋油氣回收項目、2#延遲焦化裝置安全環保型密閉除焦、輸送及廢氣治理項目、2#烯烴裂解爐低氮燃燒改造項目等項目的前期工作和建設施工。

下半年，本集團計劃油品清潔化項目 40 萬噸/年清潔汽油組分裝置開工建設，爭取 12 月份中交付；繼續推進年產 1500 噸 PAN 基碳纖維項目二階段項目、儲運部罐區清污分流完善項目等項目實施；計劃開工環保水務部油污泥乾化減量項目、儲運部罐區緊急切斷閥功能改造項目、儲運部低硫重質船用燃料油出廠設施改造等項目。本集團計劃的資本開支可以由經營所得現金及銀行信貸融資撥付。

資產負債率

本集團 2019 年 6 月 30 日的資產負債率為 34.07%（2018 年 6 月 30 日：36.75%）。資產負債率的計算方法為：總負債/總資產。

本集團員工

於 2019 年 6 月 30 日，本集團在冊員工人數為 9,206 人，其中 5,668 人為生產人員，2,455 人為銷售、財務和其他人員，1,083 人為行政人員。本集團的員工 55.53% 是大專或以上學歷畢業生。

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

所得稅

自 2008 年 1 月 1 日起，《中華人民共和國企業所得稅法》正式施行，企業所得稅稅率統一調整為 25%。本集團 2019 年度的所得稅稅率為 25%。

《香港上市規則》要求的披露

根據《香港上市規則》附錄十六第四十段，除了在此已作披露外，本公司確認有關附錄十六第三十二段所列事宜的現有公司資料與本公司 2018 年年度報告所披露的相關資料並無重大變動。

下半年市場預測及工作安排

展望 2019 年下半年，世界經濟面臨的不確定性增加，國際貿易的緊張將拖累世界經濟增長，近期全球貨幣政策普遍轉向寬鬆，一定程度上將給經濟帶來提振作用，綜合預計世界經濟增速將進一步放緩。我國受中美貿易摩擦和市場預期降低的影響，經濟下行的壓力進一步加大，但我國經濟增長的韌性仍然較強，預期下半年國內經濟增長將繼續保持在合理區間。我國石化行業一系列新環保政策的出台，將使整個行業發展承受更多的成本和壓力；國內石化市場格局的變化和大宗石化產品趨於飽和或面臨過剩，石化產品的需求增速進一步放緩，市場競爭將更加激烈。

2019 年下半年，全球經濟面臨一系列威脅，包括貿易緊張局勢、歐洲經濟疲軟以及英國無協議脫歐的可能性等，將導致全球經濟增速回落，損害原油需求；歐佩克繼續執行減產協議，美伊關係、委內瑞拉局勢、中東地區地緣政治緊張局面升級，美聯儲開始降息等因素將給油價帶來一定支撐，美國原油管道運輸瓶頸解除後原油產量加快增長將給供應端帶來較大衝擊，綜合預計下半年國際原油價格的壓力仍然較大。

下半年，本集團將把安全環保、增效創效作為工作重點，繼續推進生產經營、改革發展各項工作，力爭完成全年目標任務。

1. 抓好安全環保，營造良好發展環境。推進 HSSE 管理體系和設備完整性管理體系建設，強化風險管控和隱患研判，積極推進綠色企業創建工作。繼續深入開展 LDAR 全覆蓋工作和「萬員行動查異味」活動，確保年內完成 LDAR 覆蓋點位 100 萬點以上。做好下半年檢修工作，強化檢修過程管理，確保裝置安全環保、高質量檢修並一次開車成功。
2. 抓好系統優化，提升運營增效水平。繼續堅持以市場為導向、以效益為中心的動態優化工作。通過原油適度輕質化，降低渣油收率及瀝青、焦炭等低附加值產品，做大汽油總量。優化烯烴綫、芳烴綫產品結構，加大區域合作發展力度，增強產品競爭力和抗風險能力。強化庫存控制，做好日常跟踪優化。持續推進全員成本目標管理，全方位管控生產成本，努力打造公司低成本競爭力。

3. 抓好項目建設和產品研發，加快發展步伐。從中長期角度考慮轉型發展，加快推進公司戰略部署。加快油品清潔化項目、碳纖維項目二階段等項目的建設步伐。堅持開放合作，強化區域協作，加快推進合作項目落地和實施。著力抓好重點科研項目和關鍵核心技術攻關，做好 48K 大絲束碳纖維工業化試製，加大醫用聚丙烯專用料、抗菌抗靜電纖維等新材料技術開發和市場推廣。加大新產品開發和銷售力度，增加腈綸抗起球、凝膠染色、原液著色以及塑料產品透明料、抗沖料的產銷量。
4. 推進改革和隊伍優化，促進科學發展。積極推進組織機構優化完善，增強企業內生動力，激發員工工作活力。動態完善績效考核指標體系，推進市場化人事勞動分配機制建設，強化培訓應用，提高員工隊伍崗位能力。

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

3.2.1 財務報表相關科目變動分析表

單位：人民幣千元

| 科目(變動幅度較大, 包括但不限於) | 於2019年 6月30日 | 於2018年 12月31日 | 變動比例(%) | 變動原因 |
|--------------------|-----------------|------------------|-----------|--|
| 貨幣資金 | 12,965,476 | 10,241,893 | 26.59 | 本報告期內本集團持續盈利且經營現金流較為充裕, 貨幣資金有所增加。 |
| 短期借款 | 1,052,600 | 497,249 | 111.68 | 由於本集團將部分貨幣資金用於購買定期存款及結構性存款等; 日常經營活動中為補充短期周轉資金需要, 增加了部分低息的短期借款。 |
| 應付票據及應付賬款 | 8,434,356 | 7,394,383 | 14.06 | 主要為本公司對關聯方聯合石化公司採購物料增加, 以及子公司金貿國際加大了丙烷液化氣的採購導致應付賬款增加。 |
| 應付股利 | 2,732,442 | 26,488 | 10,215.77 | 本期應付股利增加主要是由於截止 2019 年 6 月 30 日, 計提 2018 年的股利尚未發放所致。 |

單位：人民幣千元

| 科目 | 截至6月30日止6個月 | | 變動比例(%) | 變動原因 |
|---------------|-------------|------------|---------|--|
| | 2019年 | 2018年 | | |
| 營業成本 | 43,664,730 | 40,707,831 | 7.26 | 本期主要產品銷量同比增加；受匯率影響及原油成交貼水和運費同比上升，使得原油加工成本同比上升。 |
| 財務收入淨額 | -198,402 | -174,217 | 13.88 | 貨幣資金增加導致利息收入增加。 |
| 資產減值損失 | 24,786 | 10,155 | 144.08 | 對庫存商品計提減值準備增加。 |
| 所得稅費用 | 215,526 | 983,672 | -78.09 | 本期淨利潤大幅下降。 |
| 歸屬於母公司股東的淨利潤 | 1,137,241 | 3,524,131 | -67.73 | 本期營業收入下降0.37%，營業成本大幅增加7.26%，導致淨利潤大幅下降。 |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 245,974 | 4,227,404 | -94.18 | 主要由於本期稅前利潤大幅降低，較2018年同期下降近700%。 |
| 投資活動產生的現金流量淨額 | 411,176 | 48,310 | 751.12 | 主要由於本期收回定期存款及結構性存款。 |
| 籌資活動產生的現金流量淨額 | 535,564 | 807,712 | -33.69 | 主要是公司上半年短期借款規模同比减少。 |
| 研發支出 | 21,379 | 13,427 | 59.22 | 主要是2019年度研發費用支出上升。 |

3.2.2 行業、產品或地區經營情況分析

(1) 主營業務分行業、分產品情況

單位：人民幣千元

| 分行業或分產品 | 營業收入 | 營業成本 | 毛利率(%) | 營業收入 比上年同期 增減(%) | 營業成本 比上年同期 增減(%) | 毛利率 比上年同期 增減 |
|----------|------------|------------|--------|------------------------|------------------------|--------------------|
| 合成纖維 | 1,219,618 | 1,314,445 | -7.78 | 629 | 369 | 增加270個 百分點 |
| 樹脂及塑料 | 5,133,483 | 4,304,331 | 16.15 | -1.79 | 159 | 減少280個 百分點 |
| 中間石化產品 | 5,261,505 | 4,401,800 | 16.34 | -15.80 | -326 | 減少1085個 百分點 |
| 石油產品 | 26,623,478 | 20,092,265 | 24.53 | 0.50 | 1294 | 減少831個 百分點 |
| 石油化工產品貿易 | 13,314,219 | 13,230,740 | 0.63 | 524 | 545 | 減少020個 百分點 |
| 其他 | 212,597 | 173,291 | 18.49 | -3.67 | 205 | 減少457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 5.18%。

(2) 主營業務收入分地區情況

單位：人民幣千元

| 地區 | 主營業務收入 | 主營業務收入 比上年同期增/減(%) |
|--------|------------|-----------------------|
| 中國華東地區 | 35,012,192 | -16.28 |
| 中國其它地區 | 850,979 | -55.61 |
| 出口 | 15,901,729 | 92.81 |

3.2.3 資產及負債情況分析

單位：人民幣千元

| 項目(變動幅度較大,包括但不限於) | 於2019年6月30日 | | 於2018年12月31日 | | 2019年6月 30日金額 較2018年 12月31日 金額變動 比例(%) | 變動主要原因 |
|-------------------|-------------|----------------|--------------|----------------|---|--|
| | 金額 | 佔總資產 的比例(%) | 金額 | 佔總資產 的比例(%) | | |
| 存貨 | 6,858,647 | 15.59 | 8,120,875 | 18.23 | -15.54 | 本期子公司金貿公司和金貿國際簽訂的儲罐租賃合同的主要為臨租合同,減少整罐租賃及倉儲月租,從而減少庫存存貨,因此存貨減少。 |
| 短期借款 | 1,052,600 | 2.39 | 497,249 | 1.12 | 111.68 | 由於本集團將部分貨幣資金用於購買定期存款及結構性存款等;日常經營活動中為補充短期周轉資金,增加了部分低息的短期借款。 |
| 應付賬款 | 8,358,450 | 19.00 | 7,394,383 | 16.60 | 13.04 | 主要為本公司對關聯方聯合石化公司採購物料增加,以及子公司金貿國際加大了丙烷液化氣的採購導致應付賬款增加。 |

3.2.4 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。

3.3 投資狀況分析

3.3.1 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。

3.3.2 募集資金使用情況

報告期內，公司無募集資金或前期募集資金使用到本期的情況。

3.3.3 主要子公司、參股公司分析

由於下游產品市場需求減少，產品銷售收入同比下降 7.67%，本集團聯營公司上海賽科報告期內實現淨利潤人民幣 18.99 億元，本集團應佔利益人民幣 3.80 億元，佔本集團報告期內歸屬於母公司股東淨利潤的 33.64%。

3.3.4 非募集資金項目情況

| 主要項目 | 項目投資 總額 人民幣千元 | 報告期內 項目投資額 人民幣千元 | 截至 2019 年 6 月 30 日止 項目進度 |
|--|---------------------|------------------------|--------------------------------|
| 油品清潔化項目 40 萬噸/年清潔汽油組 分裝置 | 794,640 | 85,233 | 前期設計 |
| 年產 1500 噸 PAN 基礎纖維項目二階段 2#延遲焦化裝置安全環保型密閉除焦、 輸送及廢氣治理項目 | 847,794 | 43,764 | 在建 |
| 儲運部輕質油儲罐及棧橋油氣回收項目 | 69,737 | 2,396 | 在建 |
| 2#烯烴裂解爐低氮燃燒改造項目 | 66,000 | 2,065 | 在建 |
| | 120,929 | 1,420 | 在建 |

3.4 利潤分配或資本公積金轉增預案

3.4.1 現金分紅政策的制定、執行或調整情況

2019 年 6 月 20 日召開的 2018 年度股東周年大會審議通過了 2018 年度利潤分配方案：以分紅派息股權登記日公司的總股數 108.238135 億為基數，派發 2018 年度股利每 10 股人民幣 2.50 元（含稅），共計人民幣 2,705,953.375 千元。有關公告刊登於 2019 年 6 月 21 日的《上海證券報》、《中國證券報》和《證券時報》，並於 2019 年 6 月 20 日上載於香港交易所網站和上海交易所網站。H 股派發股息的股權登記日為 2019 年 7 月 1 日，2019 年 7 月 18 日為 H 股社會公眾股股利發放日。公司於 2019 年 7 月 10 日刊登了 2018 年度 A 股利潤分配實施公告，A 股派發股息的股權登記日為 2019 年 7 月 17 日，除息日為 2019 年 7 月 18 日，2019 年 7 月 18 日為 A 股社會公眾股股利發放日。該項利潤分配方案已按期實施。

3.4.2 報告期利潤分配或資本公積金轉增股本預案

無。

4. 其他事項

4.1 公司治理情況

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

4.2 審核委員會

2019年8月19日，本公司第九屆董事會審核委員會召開第五次會議，主要審閱了本集團於本報告期內的財務報告。

4.3 購買、出售和贖回本公司之證券

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

4.4 《企業管治守則》遵守情況

於本報告期內，本公司已應用並遵守《香港上市規則》附錄十四之《企業管治守則》所載之所有守則條文。

4.5 《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。

5. 中期財務報表

5.1 按照《中國企業會計準則》編制的中期財務報表

2019年6月30日合併及公司資產負債表 (除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

| 資產 | 2019年 | 2018年 | 2019年 | 2018年 |
|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 6月30日 (未經審計) | 12月31日 | 6月30日 (未經審計) | 12月31日 |
| | 合併 | 合併 | 公司 | 公司 |
| 流動資產 | | | | |
| 貨幣資金 | 12,965,476 | 10,241,893 | 11,038,454 | 9,119,013 |
| 交易性金融資產 | 504,002 | 2,719,811 | 504,002 | 2,519,100 |
| 衍生金融資產 | 217 | 7,468 | - | 6,953 |
| 應收票據 | 678,749 | 789,103 | 592,669 | 714,599 |
| 應收賬款 | 3,379,026 | 3,181,142 | 1,892,682 | 2,053,409 |
| 預付款項 | 98,764 | 72,968 | 95,241 | 68,934 |
| 其他應收款 | 97,213 | 108,986 | 82,722 | 96,182 |
| 存貨 | 6,858,647 | 8,120,875 | 6,454,460 | 7,500,683 |
| 持有待售資產 | 24,331 | 24,331 | - | - |
| 其他流動資產 | 58,749 | 32,299 | 38,724 | - |
| 流動資產合計 | 24,665,174 | 25,298,876 | 20,698,954 | 22,078,873 |
| 非流動資產 | | | | |
| 長期股權投資 | 5,127,544 | 4,657,133 | 6,222,156 | 5,762,327 |
| 投資性房地產 | 374,346 | 376,739 | 405,450 | 408,366 |
| 固定資產 | 10,972,334 | 11,670,453 | 10,773,249 | 11,459,333 |
| 在建工程 | 1,867,827 | 1,559,401 | 1,867,393 | 1,559,401 |
| 使用權資產 | 75,884 | — | 71,548 | — |
| 無形資產 | 346,726 | 355,594 | 313,557 | 319,877 |
| 長期待攤費用 | 436,594 | 502,689 | 427,769 | 493,242 |
| 遞延所得稅資產 | 120,663 | 119,075 | 113,192 | 109,137 |
| 非流動資產合計 | 19,321,918 | 19,241,084 | 20,194,314 | 20,111,683 |
| 資產總計 | 43,987,092 | 44,539,960 | 40,893,268 | 42,190,556 |

2019年6月30日合併及公司資產負債表（續）

（除特別注明外，金額單位為人民幣千元）

| 負債及股東權益 | 2019年 | 2018年 | 2019年 | 2018年 |
|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 6月30日 (未經審計) | 12月31日 | 6月30日 (未經審計) | 12月31日 |
| | 合併 | 合併 | 公司 | 公司 |
| 流動負債 | | | | |
| 短期借款 | 1,052,600 | 497,249 | 1,000,000 | 431,649 |
| 衍生金融負債 | 386 | 11,005 | - | 9,799 |
| 應付票據 | 75,906 | - | 75,000 | - |
| 應付賬款 | 8,358,450 | 7,394,383 | 5,853,512 | 5,535,625 |
| 合同負債 | 391,094 | 453,564 | 343,597 | 411,796 |
| 應付職工薪酬 | 381,094 | 128,861 | 371,310 | 123,157 |
| 應交稅費 | 1,153,560 | 4,642,692 | 1,135,954 | 4,608,232 |
| 其他應付款 | 3,443,244 | 785,260 | 3,349,657 | 718,847 |
| 一年內到期的非流動負債 | 48,040 | - | 45,997 | - |
| 流動負債合計 | 14,904,374 | 13,913,014 | 12,175,027 | 11,839,105 |
| 非流動負債 | | | | |
| 租賃負債 | 21,361 | — | 19,292 | — |
| 遞延收益 | 135,442 | 140,442 | 135,442 | 140,442 |
| 非流動負債合計 | 156,803 | 140,442 | 154,734 | 140,442 |
| 負債合計 | 15,061,177 | 14,053,456 | 12,329,761 | 11,979,547 |
| 股東權益 | | | | |
| 股本 | 10,823,814 | 10,823,814 | 10,823,814 | 10,823,814 |
| 資本公積 | 610,327 | 610,327 | 600,768 | 600,768 |
| 其他綜合收益 | 6,722 | 10,389 | 6,722 | 10,389 |
| 專項儲備 | 62,449 | 57,135 | 62,272 | 57,135 |
| 盈餘公積 | 6,237,170 | 6,237,170 | 6,237,170 | 6,237,170 |
| 未分配利潤 | 11,062,579 | 12,631,291 | 10,832,761 | 12,481,733 |
| 歸屬於母公司股東權益合計 | 28,803,061 | 30,370,126 | 28,563,507 | 30,211,009 |
| 少數股東權益 | 122,854 | 116,378 | - | - |
| 股東權益合計 | 28,925,915 | 30,486,504 | 28,563,507 | 30,211,009 |
| 負債及股東權益總計 | 43,987,092 | 44,539,960 | 40,893,268 | 42,190,556 |

截至 2019 年 6 月 30 日止六個月期間合併及公司利潤表
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

| 項目 | 截至 6 月 30 日止六個月 | | 截至 6 月 30 日止六個月 | |
|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | 2019 年 (未經審計) 合併 | 2018 年 (未經審計) 合併 | 2019 年 (未經審計) 公司 | 2018 年 (未經審計) 公司 |
| 一、營業收入 | 51,992,583 | 52,187,640 | 38,462,207 | 38,975,531 |
| 減：營業成本 | 43,664,730 | 40,707,831 | 30,315,825 | 27,641,665 |
| 税金及附加 | 5,830,148 | 6,114,438 | 5,818,515 | 6,102,600 |
| 銷售費用 | 260,415 | 271,446 | 215,684 | 211,655 |
| 管理費用 | 1,516,182 | 1,394,462 | 1,460,716 | 1,334,626 |
| 研發費用 | 21,379 | 13,427 | 17,531 | 9,988 |
| 財務收入-淨額 | (198,402) | (174,217) | (185,514) | (178,669) |
| 其中：利息費用 | 20,648 | 33,823 | 19,416 | 19,211 |
| 利息收入 | (209,960) | (218,822) | (195,459) | (201,953) |
| 加：其他收益 | 2,551 | 13,552 | 952 | 11,781 |
| 投資收益 | 519,967 | 635,958 | 502,015 | 619,922 |
| 其中：對聯營企業和合營企業 的投資收益 | 492,230 | 642,402 | 463,496 | 609,823 |
| 公允價值變動(損失)/收益 | (12,441) | 9,300 | (12,252) | - |
| 信用減值損失 | (2) | (45) | (7) | (45) |
| 資產減值損失 | (24,786) | (10,155) | (24,786) | (10,155) |
| 資產處置損失 | (18,724) | (2,857) | (23,772) | (2,893) |
| 二、營業利潤 | 1,364,696 | 4,506,006 | 1,261,600 | 4,472,276 |
| 加：營業外收入 | 10,886 | 32,144 | 5,136 | 6,000 |
| 減：營業外支出 | 16,339 | 22,993 | 16,337 | 11,786 |
| 三、利潤總額 | 1,359,243 | 4,515,157 | 1,250,399 | 4,466,490 |
| 減：所得稅費用 | 215,526 | 983,672 | 193,418 | 974,553 |
| 四、淨利潤 | 1,143,717 | 3,531,485 | 1,056,981 | 3,491,937 |
| 歸屬於母公司股東的淨利潤 | 1,137,241 | 3,524,131 | — | — |
| 少數股東損益 | 6,476 | 7,354 | — | — |
| 持續經營淨利潤 | 1,143,717 | 3,531,485 | 1,056,981 | 3,491,937 |
| 終止經營淨利潤 | - | - | - | - |
| 五、其他綜合虧損 | (3,667) | (5,063) | (3,667) | (5,063) |
| 六、綜合收益總額 | 1,140,050 | 3,526,422 | 1,053,314 | 3,486,874 |
| 歸屬於母公司股東的綜合收益總額 | 1,133,574 | 3,519,068 | — | — |
| 歸屬於少數股東的綜合收益總額 | 6,476 | 7,354 | — | — |
| 七、每股收益 | | | | |
| 基本每股收益(人民幣元) | 0.105 | 0.326 | — | — |
| 稀釋每股收益(人民幣元) | 0.105 | 0.326 | — | — |

截至 2019 年 6 月 30 日止六個月期間合併及公司現金流量表
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

| 項目 | 截至 6 月 30 日止六個月 | | 截至 6 月 30 日止六個月 | |
|---------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 2019 年 (未經審計) | 2018 年 (未經審計) | 2019 年 (未經審計) | 2018 年 (未經審計) |
| | 合併 | 合併 | 公司 | 公司 |
| 一、經營活動產生/(使用)的現金流量 | | | | |
| 銷售商品、提供勞務收到的現金 | 56,684,422 | 57,156,718 | 42,562,910 | 43,584,046 |
| 收到的稅費返還 | 1,498 | 38,775 | - | 9,886 |
| 收到其他與經營活動有關的現金 | 6,864 | 35,401 | 1,075 | 30,118 |
| 經營活動現金流入小計 | 56,692,784 | 57,230,894 | 42,563,985 | 43,624,050 |
| 購買商品、接受勞務支付的現金 | (45,204,639) | (43,295,733) | (31,876,173) | (30,027,710) |
| 支付給職工以及為職工支付的現金 | (1,210,323) | (1,227,531) | (1,068,554) | (1,060,636) |
| 支付各項稅費 | (9,820,804) | (8,163,659) | (9,819,625) | (8,129,629) |
| 支付其他與經營活動有關的現金 | (211,044) | (316,567) | (140,738) | (279,595) |
| 經營活動現金流出小計 | (56,446,810) | (53,003,490) | (42,905,090) | (39,497,570) |
| 經營活動產生/(使用)的現金流量淨額 | 245,974 | 4,227,404 | (341,105) | 4,126,480 |
| 二、投資活動產生/(使用)的現金流量 | | | | |
| 收回結構性存款收到的現金 | 2,757,306 | - | 2,555,306 | - |
| 收回委託貸款收到的現金 | - | 12,000 | - | - |
| 取得投資收益所收到的現金 | 18,152 | 16,435 | - | 10,099 |
| 處置固定資產收回的現金淨額 | 12,098 | 209,471 | 3,834 | 2,593 |
| 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 | 1,718,568 | 2,181,408 | 1,704,127 | 2,164,169 |
| 投資活動現金流入小計 | 4,506,124 | 2,428,914 | 4,263,267 | 2,176,861 |
| 購建固定資產和其他長期資產支付的現金 | (565,379) | (351,234) | (566,454) | (351,189) |
| 取得結構性存款支付的現金 | (500,000) | - | (500,000) | - |
| 處置子公司支付的現金 | - | (21,304) | - | - |
| 支付其他與投資活動有關的現金 | (3,029,569) | (2,008,066) | (3,016,787) | (2,000,000) |
| 投資活動現金流出小計 | (4,094,948) | (2,380,604) | (4,083,241) | (2,351,189) |
| 投資活動產生/(使用)的現金流量淨額 | 411,176 | 48,310 | 180,026 | (174,328) |

截至 2019 年 6 月 30 日止六個月期間合併及公司現金流量表（續）

（除特別注明外，金額單位為人民幣千元）

| 項目 | 截至 6 月 30 日止六個月 | | 截至 6 月 30 日止六個月 | |
|---------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | 2019 年 (未經審計) 合併 | 2018 年 (未經審計) 合併 | 2019 年 (未經審計) 公司 | 2018 年 (未經審計) 公司 |
| 三、籌資活動產生的現金流量 | | | | |
| 吸收投資收到的現金 | - | 37,102 | - | 37,102 |
| 取得借款收到的現金 | 2,405,100 | 1,208,100 | 2,380,000 | 1,080,000 |
| 籌資活動現金流入小計 | 2,405,100 | 1,245,202 | 2,380,000 | 1,117,102 |
| 償還債務支付的現金 | (1,839,897) | (418,657) | (1,801,775) | (348,000) |
| 分配股利、利潤或償付 利息支付的現金 | (25,561) | (18,833) | (19,257) | (12,653) |
| 其中：子公司支付給 少數股東的利潤 | - | (4,900) | - | - |
| 支付其他與籌資活動有關的現金 | (4,078) | - | (2,873) | - |
| 籌資活動現金流出小計 | (1,869,536) | (437,490) | (1,823,905) | (360,653) |
| 籌資活動產生的現金流量淨額 | 535,564 | 807,712 | 556,095 | 756,449 |
| 四、匯率變動對現金及現金等價物的影響 | 6,444 | 24,371 | - | - |
| 五、現金及現金等價物淨增加額 | 1,199,158 | 5,107,797 | 395,016 | 4,708,601 |
| 加：期初現金及現金等價物餘額 | 8,741,893 | 7,504,266 | 7,619,013 | 6,268,493 |
| 六、期末現金及現金等價物餘額 | 9,941,051 | 12,612,063 | 8,014,029 | 10,977,094 |

截至 2019 年 6 月 30 日止六個月期間合併股東權益變動表

(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

| 項目 | 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 | | |
| 2018年1月1日期初餘額 | 10,814,177 | 581,198.6 | 17,403 | - | 5,727,624 | 11,110,795 | 285,307 | 28,541,613 |
| 截至 2018 年 6 月 30 日止六 個月期間增減變動額未 經審計) | | | | | | | | |
| 綜合收益總額 | | | | | | | | |
| 淨利潤 | - | - | - | - | - | 3,524,131 | 7,354 | 3,531,485 |
| 其他綜合損失 | - | - | (5,063) | - | - | - | - | (5,063) |
| 股東投入資本 | | | | | | | | |
| 股東投入資本 | 9,637 | 44,527 | - | - | - | - | - | 54,164 |
| 股份支付計入股東權益 的金額 | - | (15,072) | - | - | - | - | - | (15,072) |
| 利潤分配 | | | | | | | | |
| 對股東的分配 | - | - | - | - | - | (3,247,144) | (4,900) | (3,252,044) |
| 專項儲備 | | | | | | | | |
| 本期提取 | - | - | - | 58,218 | - | - | - | 58,218 |
| 本期使用 | - | - | - | (32,095) | - | - | - | (32,095) |
| 其他 | - | 344 | - | - | - | - | - | 344 |
| 2018年6月30日期末餘額 (未經審計) | <u>10,823,814</u> | <u>616,106</u> | <u>12,340</u> | <u>26,123</u> | <u>5,727,624</u> | <u>11,387,782</u> | <u>287,761</u> | <u>28,881,550</u> |
| 2019年1月1日期初餘額 | 10,823,814 | 610,327 | 10,389 | 57,135 | 6,237,170 | 12,631,291 | 116,378 | 30,486,504 |
| 截至 2019 年 6 月 30 日止六 個月期間增減變動額未 經審計) | | | | | | | | |
| 綜合收益總額 | | | | | | | | |
| 淨利潤 | - | - | - | - | - | 1,137,241 | 6,476 | 1,143,717 |
| 其他綜合損失 | - | - | (3,667) | - | - | - | - | (3,667) |
| 利潤分配 | | | | | | | | |
| 對股東的分配 | - | - | - | - | - | (2,705,953) | - | (2,705,953) |
| 專項儲備 | | | | | | | | |
| 本期提取 | - | - | - | 69,133 | - | - | - | 69,133 |
| 本期使用 | - | - | - | (63,819) | - | - | - | (63,819) |
| 2019年6月30日期末餘額 (未經審計) | <u>10,823,814</u> | <u>610,327</u> | <u>6,722</u> | <u>62,449</u> | <u>6,237,170</u> | <u>11,062,579</u> | <u>122,854</u> | <u>28,925,915</u> |

截至 2019 年 6 月 30 日止六個月期間公司股東權益變動表

(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

| 項目 | 股本 | 資本公積 | 其他 綜合收益 | 專項儲備 | 盈餘公積 | 未分配利潤 | 股東權益 合計 |
|---|-------------------|----------------|---------------|---------------|------------------|-------------------|-------------------|
| 2018年1月1日期初餘額 | 10,814,177 | 586,307 | 17,403 | - | 5,727,624 | 11,142,965 | 28,288,476 |
| 截至 2018 年 6 月 30 日止六個月期 間增減變動額(未經審計) | | | | | | | |
| 綜合收益總額 | | | | | | | |
| 淨利潤 | - | - | - | - | - | 3,491,937 | 3,491,937 |
| 其他綜合損失 | - | - | (5,063) | - | - | - | (5,063) |
| 股東投入資本 | | | | | | | |
| 股東投入資本 | 9,637 | 44,527 | - | - | - | - | 54,164 |
| 股份支付計入股東權益的金額 | - | (15,072) | - | - | - | - | (15,072) |
| 利潤分配 | | | | | | | |
| 對股東的分配 | - | - | - | - | - | (3,247,144) | (3,247,144) |
| 專項儲備 | | | | | | | |
| 本期提取 | - | - | - | 58,218 | - | - | 58,218 |
| 本期使用 | - | - | - | (32,095) | - | - | (32,095) |
| 其他 | - | 344 | - | - | - | - | 344 |
| 2018年6月30日期末餘額 (未經審計) | <u>10,823,814</u> | <u>616,106</u> | <u>12,340</u> | <u>26,123</u> | <u>5,727,624</u> | <u>11,387,758</u> | <u>28,593,765</u> |
| 2019年1月1日期初餘額 | 10,823,814 | 600,768 | 10,389 | 57,135 | 6,237,170 | 12,481,733 | 30,211,009 |
| 截至 2019 年 6 月 30 日止六個月期 間增減變動額(未經審計) | | | | | | | |
| 綜合收益總額 | | | | | | | |
| 淨利潤 | - | - | - | - | - | 1,056,981 | 1,056,981 |
| 其他綜合損失 | - | - | (3,667) | - | - | - | (3,667) |
| 利潤分配 | | | | | | | |
| 對股東的分配 | - | - | - | - | - | (2,705,953) | (2,705,953) |
| 專項儲備 | | | | | | | |
| 本期提取 | - | - | - | 66,000 | - | - | 66,000 |
| 本期使用 | - | - | - | (60,863) | - | - | (60,863) |
| 2019年6月30日期末餘額 (未經審計) | <u>10,823,814</u> | <u>600,768</u> | <u>6,722</u> | <u>62,272</u> | <u>6,237,170</u> | <u>10,832,761</u> | <u>28,563,507</u> |

5.2 按照國際財務報告準則編制的中期財務報告（未經審計）

中期簡明合併利潤表

| | 未經審計 | |
|---------------------|----------------|----------------|
| | 截至六月三十日止六個月 | |
| | 二零一九年 人民幣千元 | 二零一八年 人民幣千元 |
| 收入 | 51,955,226 | 52,161,512 |
| 營業稅金及附加 | (5,830,148) | (6,114,438) |
| 銷售淨額 | 46,125,078 | 46,047,074 |
| 銷售成本 | (45,225,356) | (42,112,030) |
| 毛利潤 | 899,722 | 3,935,044 |
| 銷售及管理費用 | (265,883) | (282,235) |
| 金融資產減值淨損失 | (2) | (45) |
| 其他業務收入 | 45,794 | 66,824 |
| 其他業務支出 | (11,741) | (7,720) |
| 其他虧損-淨額 | (13,302) | (26,234) |
| 經營利潤 | 654,588 | 3,685,634 |
| 財務收入 | 234,392 | 243,074 |
| 財務費用 | (20,648) | (33,825) |
| 財務收入-淨額 | 213,744 | 209,249 |
| 享有按權益法入賬的投資利潤份額 | 497,230 | 647,402 |
| 除所得稅前利潤 | 1,365,562 | 4,542,285 |
| 所得稅費用 | (215,526) | (983,672) |
| 期間利潤 | 1,150,036 | 3,558,613 |
| 利潤歸屬於： | | |
| -本公司股東 | 1,143,560 | 3,551,259 |
| -非控制性權益 | 6,476 | 7,354 |
| | 1,150,036 | 3,558,613 |
| 每股收益歸屬於本公司所有者(人民幣元) | | |
| 基本每股收益 | 人民幣 0.106 | 人民幣 0.328 |
| 稀釋每股收益 | 人民幣 0.106 | 人民幣 0.328 |

中期簡明合併綜合收益表

| | 未經審計 | |
|-------------------|------------------|------------------|
| | 截至六月三十日止六個月 | |
| | 二零一九年 人民幣千元 | 二零一八年 人民幣千元 |
| 期間利潤 | 1,150,036 | 3,558,613 |
| 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 | (3,667) | (4,719) |
| 期間其他綜合虧損-稅後淨額 | (3,667) | (4,719) |
| 期間總綜合收益 | <u>1,146,369</u> | <u>3,553,894</u> |
| 利潤歸屬於： | | |
| - 本公司股東 | 1,139,893 | 3,546,540 |
| - 非控制性權益 | 6,476 | 7,354 |
| 期間總綜合收益 | <u>1,146,369</u> | <u>3,553,894</u> |

中期簡明合併資產負債表

| | 未經審計 於二零一九年 六月三十日 人民幣千元 | 經審計 於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| 資產 | | |
| 非流動資產 | | |
| 預付租賃款及其他資產 | 455,701 | 858,283 |
| 物業、廠房及設備 | 10,949,276 | 11,646,390 |
| 使用權資產 | 403,503 | — |
| 投資性房地產 | 374,346 | 376,739 |
| 在建工程 | 1,867,827 | 1,559,401 |
| 按權益法入賬的投資 | 5,002,544 | 4,527,133 |
| 遞延所得稅資產 | 120,663 | 119,075 |
| | <u>19,173,860</u> | <u>19,087,021</u> |
| 流動資產 | | |
| 存貨 | 6,858,647 | 8,120,875 |
| 應收賬款 | 67,593 | 81,990 |
| 其他應收款 | 66,453 | 105,803 |
| 預付款項 | 63,858 | 38,025 |
| 關聯公司欠款 | 2,497,626 | 2,286,249 |
| 現金及現金等價物 | 9,941,051 | 8,741,893 |
| 銀行定期存款 | 3,024,425 | 1,500,000 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的金融資產 | 1,616,971 | 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 | 504,219 | 2,727,279 |
| 持有待售資產 | 24,331 | 24,331 |
| | <u>24,665,174</u> | <u>25,298,876</u> |
| 總資產 | <u><u>43,839,034</u></u> | <u><u>44,385,897</u></u> |
| 權益及負債 | | |
| 歸屬於本公司所有者 | | |
| 股本 | 10,823,814 | 10,823,814 |
| 儲備 | 17,956,189 | 19,522,249 |
| | <u>28,780,003</u> | <u>30,346,063</u> |
| 非控制性權益 | <u>122,854</u> | <u>116,378</u> |
| 總權益 | <u><u>28,902,857</u></u> | <u><u>30,462,441</u></u> |

中期簡明合併資產負債表（續）

| | 未經審計 於二零一九年 六月三十日 人民幣千元 | 經審計 於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|----------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| 負債 | | |
| 非流動負債 | | |
| 租賃負債 | 21,361 | — |
| 遞延收益 | 10,442 | 10,442 |
| | <u>31,803</u> | <u>10,442</u> |
| 流動負債 | | |
| 借款 | 1,052,600 | 497,249 |
| 租賃負債 | 48,040 | — |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融負債 | 386 | 11,005 |
| 應付賬款 | 3,468,021 | 2,922,998 |
| 合同負債 | 378,471 | 446,702 |
| 應付票據 | 75,906 | - |
| 其他應付款 | 3,512,547 | 5,167,230 |
| 欠關聯公司款項 | 6,307,969 | 4,567,814 |
| 應付所得稅 | 60,434 | 300,016 |
| | <u>14,904,374</u> | <u>13,913,014</u> |
| 總負債 | <u>14,936,177</u> | <u>13,923,456</u> |
| 總權益及負債 | <u><u>43,839,034</u></u> | <u><u>44,385,897</u></u> |

中期簡明合併股東權益變動表

| | 未經審計 | | | | | |
|--------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| | 歸屬於母公司股東權益 | | | 總計 | 非控制性權益 | 總權益 |
| | 股本 | 其他儲備 | 留存收益 | | | |
| 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 |
| 會計政策變更 | - | - | - | - | - | - |
| 二零一九年一月一日 | | | | | | |
| 結餘重述 | 10,823,814 | 4,361,940 | 15,160,309 | 30,346,063 | 116,378 | 30,462,441 |
| 期間利潤 | - | - | 1,143,560 | 1,143,560 | 6,476 | 1,150,036 |
| 其他綜合損失 | - | (3,667) | - | (3,667) | - | (3,667) |
| 期間綜合(損失)收益總額 | - | (3,667) | 1,143,560 | 1,139,893 | 6,476 | 1,146,369 |
| 期間內建議並批准的股利 | - | - | (2,705,953) | (2,705,953) | - | (2,705,953) |
| 安全生產儲備的使用 | - | 5,314 | (5,314) | - | - | - |
| 二零一九年六月三十日結餘 | <u>10,823,814</u> | <u>4,363,587</u> | <u>13,592,602</u> | <u>28,780,003</u> | <u>122,854</u> | <u>28,902,857</u> |

中期簡明合併股東權益變動表（續）

| | 未經審計 | | | | | |
|----------------|-------------|---------------|---------------|-------------|-----------------|--------------|
| | 歸屬於母公司股東權益 | | | | 非控制性權益 人民幣千元 | 總權益 人民幣千元 |
| | 股本 人民幣千元 | 其他儲備 人民幣千元 | 留存收益 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 | | |
| 二零一八年一月一日結餘 | 10,814,177 | 4,287,799 | 13,128,257 | 28,230,233 | 285,307 | 28,515,540 |
| 期間利潤 | - | - | 3,551,259 | 3,551,259 | 7,354 | 3,558,613 |
| 其他綜合損失 | - | (4,719) | - | (4,719) | - | (4,719) |
| 期間綜合(損失)收益總額 | - | (4,719) | 3,551,259 | 3,546,540 | 7,354 | 3,553,894 |
| 期間內建議並批准的股利 | - | - | (3,247,144) | (3,247,144) | - | (3,247,144) |
| 職工股份期權計畫 | - | (15,072) | - | (15,072) | - | (15,072) |
| 股份期權行權 | 9,637 | 44,527 | - | 54,164 | - | 54,164 |
| 子公司支付給非控股股東的股利 | - | - | - | - | (4,900) | (4,900) |
| 安全生產儲備的使用 | - | 26,123 | (26,123) | - | - | - |
| 二零一八年六月三十日結餘 | 10,823,814 | 4,338,658 | 13,406,249 | 28,568,721 | 287,761 | 28,856,482 |

中期簡明合併現金流量表

| | 未經審計 | |
|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------|
| | 截至六月三十日止六個月 二零一九年 人民幣千元 | 二零一八年 人民幣千元 |
| 經營活動的現金流量 | | |
| 經營活動現金流入量 | 702,670 | 5,373,139 |
| 已付利息 | (25,561) | (13,933) |
| 已付所得稅 | (456,696) | (1,145,735) |
| 經營活動產生淨現金 | 220,413 | 4,213,471 |
| 投資活動的現金流量 | | |
| 合營、聯營公司股息收入 | 18,152 | 16,435 |
| 已收結構性存款利息 | 57,306 | - |
| 已收利息 | 218,568 | 181,408 |
| 交割衍生金融工具收回的現金淨額 | (15,350) | (8,066) |
| 處置固定資產收回的現金淨額 | 12,098 | 209,471 |
| 處置合資企業收回的現金淨額 | - | 9,600 |
| 收回委託貸款 | - | 12,000 |
| 收回六個月定期存款 | 1,500,000 | 2,000,000 |
| 收回結構性存款 | 2,700,000 | - |
| 結構性存款支付的現金 | (500,000) | - |
| 六個月定期存款支付的現金 | (3,000,000) | (2,000,000) |
| 處置子公司支付的現金 | - | (21,304) |
| 出售以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 的金融資產支付的現金 | (14,219) | - |
| 購買物業、廠房及設備及其他長期資產 | (565,379) | (351,234) |
| 投資活動產生淨現金 | 411,176 | 48,310 |
| 融資活動的現金流量 | | |
| 收回借款 | 2,405,100 | 1,208,100 |
| 股權激勵計劃行權收到的現金 | - | 37,102 |
| 租賃支付的現金 | (4,078) | - |
| 償還借款 | (1,839,897) | (418,657) |
| 子公司向非控股股東支付股利 | - | (4,900) |
| 融資活動產生淨現金 | 561,125 | 821,645 |
| 現金及現金等價物淨增加 | 1,192,714 | 5,083,426 |
| 期初現金及現金等價物 | 8,741,893 | 7,504,266 |
| 現金及現金等價物匯兌收益 | 6,444 | 24,371 |
| 期終現金及現金等價物 | 9,941,051 | 12,612,063 |

簡明合併中期財務報表附注

1 編制基準

截至二零一九年六月三十日止六個月期間的簡明合併中期財務報表已根據國際會計準則第 34 號「中期財務報告」編制。本中期簡明合併財務報表應與截至二零一八年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀，該財務報表根據國際財務報告準則編制。

除下述對新準則及修訂的採用外，編制本簡明合併財務資料所採用之會計政策與以前財政年度及中期採用的會計政策一致。

(a) 本集團採用的新準則與準則修訂

下列新準則、修訂及解釋在二零一九年一月一日開始的財政年度首次生效：

- 國際財務報告準則第十六號「租賃」
- 二零一五-二零一七年度的改進辦法
- 國際財務報告解釋公告第二十三號「所得稅會計處理的不確定性」
- 國際財務報告準則第九號「反向賠償的提前還款特征」的修改
- 國際會計準則第二十八號「對聯營和合營的長期權益」的修改，和
- 國際會計準則第十九號「計劃修改、削減或結算」的修改

本集團因國際財務報告準則第十六號帶來的會計政策變更及追溯調整在附注 2 中進行了披露。其他準則對本集團的會計政策未產生顯著影響，也無需進行追溯調整。

(b) 尚未採納的新準則的影響

下列新準則、修訂及解釋在二零一九年一月一日後開始的年度期間生效，本集團並未提前採納：

- 國際財務報告準則第三號「業務合併」，在二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效。
- 對國際會計準則理事會概念性框架的修正條款，在二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效。
- 國際財務報告準則第十七號「保險合同」，於二零二一年一月一日起的會計期間生效。
- 對國際財務報告準則第十號「投資方與其聯營或合營公司之間以資產出售或出資」。

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、未來報告期間及可預見的交易產生影響。

簡明合併中期財務報表附注（續）

2 會計政策變更

本附註解釋了採納國際財務報告準則第十六號「租賃」對集團財務報告的影響，並且附註 2.2 披露了自二零一九年一月一日起適用的新會計政策。

本集團自二零一九年一月一日起追溯適用國際財務報告準則第十六號，並且按照該準則的過渡條款，未重述二零一八報告年度的比較數字。因此，因採用新租賃準則而作出的重分類及調整在二零一九年一月一日期初資產負債表內確認。

2.1 因採納國際財務報告準則第十六號所確認的調整

因採用國際財務報告準則第十六號，本集團為之前根據《國際會計準則第十七號—租賃》的原則歸入「經營租賃」的租賃確認了租賃負債。該等租賃負債以剩餘租賃付款額按二零一九年一月一日的承租人增量借款利率折現的現值計量。二零一九年一月一日租賃負債適用的承租人增量借款利率的區間為 4.35%-4.90%。

| | 2019 人民幣千元 |
|-------------------------|---------------|
| 二零一八年十二月三十一日披露的經營租賃承諾 | 84,746 |
| 首次執行日使用承租人的增量借款利率進行折現 | 77,046 |
| (減)：按直線法作為費用確認的短期租賃 | (315) |
| 二零一九年一月一日確認的租賃負債 | 76,731 |
| 其中包括： | |
| 流動租賃負債 | 74,093 |
| 非流動租賃負債 | 2,638 |

使用權資產根據與租賃負債相等的金額計量，並按照二零一八年十二月三十一日資產負債表內確認的與該租賃相關的預付或計提的租賃付款額予以調整。本集團的租賃合同均為非虧損合同，不需要在首次執行日對使用權資產進行調整。

簡明合併中期財務報表附注（續）

2 會計政策變更（續）

2.1 因採納國際財務報告準則第十六號所確認的調整（續）

已確認的使用權資產與以下資產類別相關：

| | 於二零一九年 六月三十日 人民幣千元 | 於二零一九年 一月一日 人民幣千元 |
|---------------|--------------------------|-------------------------|
| 土地使用權 | 327,619 | 335,026 |
| 房屋及建築物 | 24,026 | 12,233 |
| 廠房及機器設備 | 50,845 | 63,471 |
| 運輸工具及其他設備 | 1,013 | 1,148 |
| 總使用權資產 | 403,503 | 411,878 |

會計政策變更影響二零一九年一月一日資產負債表的下列項目：

- 使用權資產-增加人民幣 411,878 千元
- 預付租賃及其他非流動資產-減少人民幣 335,026 千元
- 預付賬款-減少人民幣 121 千元
- 租賃負債-增加人民幣 76,731 千元

2.1.1 對分部披露的影響

二零一九年六月三十日，分部資產和分部負債均因會計政策變更而增加。租賃負債納入分部負債。會計政策變更影響以下部分：

| | 分部資產 人民幣千元 | 分部負債 人民幣千元 |
|----------|----------------|---------------|
| 合成纖維 | 10,644 | 653 |
| 樹脂及塑料 | 54,768 | 6,407 |
| 中間石化產品 | 49,146 | 3,211 |
| 石油產品 | 282,944 | 57,100 |
| 石油化工產品貿易 | 32 | - |
| 其他 | 5,969 | 2,030 |
| | 403,503 | 69,401 |

簡明合併中期財務報表附注（續）

2 會計政策變更（續）

2.1 因採納國際財務報告準則第十六號所確認的調整（續）

2.1.2 所採用的實務簡易處理

在首次執行國際財務報告準則第十六號的過程中，本集團使用了該準則允許採用的下列實務簡易處理方法：

- 對具有合理相似特徵的租賃組合採用單一折現率，以及，
- 截至二零一九年一月一日的剩餘租賃期短於 12 個月的經營租賃作為短期租賃處理，

本集團已選擇不在首次採用日重新評估一項合同是否為租賃合同或是否包含租賃。對於在過渡日之前簽訂的合同，本集團根據國際會計準則第十七號和《國際財務報告解釋公告第四號—確定一項安排是否包含租賃》評估。

2.2 本集團租賃活動及其會計處理

本集團租賃了多處房屋建築物、廠房機器設備、運輸工具及其他設備。租賃合同一般為 1-30 年的固定期限。每份合同的租賃條款均單獨商定，並且包括眾多不同的條款及條件。租賃協議不包含財務契約條款，但租賃資產不得用作借款抵押。

截至二零一九年一月一日，在經營租賃下支付的款項(扣除出租人提供的任何租賃激勵)在租賃期內按照直線法計入損益。

自二零一九年一月一日起，在本集團預期可使用租賃資產之日，主體應確認一項使用權資產和相應負債。每筆租賃付款額均在相應負債與財務費用之間分攤。財務費用在租賃期限內計入損益，以使各期負債餘額產生的利息率保持一致。使用權資產按照直線法在資產使用壽命與租賃期兩者中較短的一個期間內計提折舊。

簡明合併中期財務報表附注（續）

2 會計政策變更（續）

2.2 本集團租賃活動及其會計處理（續）

租賃產生的資產和負債在現值基礎上進行初始計量。租賃負債包括下列租賃付款額的淨現值：

- 固定付款額（包括實質固定付款額），扣除應收的租賃激勵，
- 取決於指數或比率的可變租賃付款額，
- 承租人根據餘值擔保預計應付的金額，
- 購買選擇權的行權價，前提是承租人合理確定將行使該選擇權，以及
- 終止租賃的罰款金額，前提是租賃期反映出承租人將行使終止租賃選擇權。

租賃付款額按照租賃內含利率折現。如果無法確定該利率，則應採用承租人的增量借款利率，即承租人為在類似經濟環境下獲得價值相近的資產，以類似條款和條件借入資金而必須支付的利率。

使用權資產按照成本計量，其中成本包括以下項目：

- 租賃負債初始計量金額，
- 在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額，扣除收到的租賃激勵，
- 任何初始直接費用，以及
- 復原成本。

與短期租賃和低價值資產租賃相關的付款額按照直線法在損益中確認為費用。短期租賃是指租賃期限為 12 個月或不足 12 個月的租賃。

簡明合併中期財務報表附注（續）

3 分部資訊

各分部的確認基準，報告分部的利潤或虧損、資產及負債的計量基準與截至二零一八年十二月三十一日止年度的年度財務報表所述一致。

| 截至二零一九年六月 三十日止六個月 | 合成纖維 | 樹脂及塑料 | 中間 石化產品 | 石油產品 | 石油化工 產品貿易 | 其他分部 | 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 |
| 分部交易總收入 | 1,219,618 | 5,372,785 | 12,138,660 | 32,291,902 | 13,434,925 | 755,551 | 65,213,441 |
| 分部間交易收入 | - | (239,302) | (6,877,155) | (5,668,424) | (120,706) | (352,628) | (13,258,215) |
| 對外交易收入 | 1,219,618 | 5,133,483 | 5,261,505 | 26,623,478 | 13,314,219 | 402,923 | 51,955,226 |
| 收入確認時點 | | | | | | | |
| 在某一時點確認 | 1,219,618 | 5,133,483 | 5,261,505 | 26,623,478 | 13,308,687 | 402,923 | 51,949,694 |
| 在某一時段內確認 | - | - | - | - | 5,532 | - | 5,532 |
| | 1,219,618 | 5,133,483 | 5,261,505 | 26,623,478 | 13,314,219 | 402,923 | 51,955,226 |
| 淨(虧損)/利潤 | (201,185) | 423,781 | 426,682 | 134,331 | 73,757 | 42,356 | 899,722 |
| 截至二零一八年六月 三十日止六個月 | 合成纖維 | 樹脂及塑料 | 中間 石化產品 | 石油產品 | 石油化工 產品貿易 | 其他分部 | 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 |
| 分部交易總收入 | 1,147,441 | 5,294,452 | 12,786,100 | 31,488,067 | 13,216,083 | 745,971 | 64,678,114 |
| 分部間交易收入 | - | (67,147) | (6,536,952) | (4,998,156) | (564,365) | (349,982) | (12,516,602) |
| 對外交易收入 | 1,147,441 | 5,227,305 | 6,249,148 | 26,489,911 | 12,651,718 | 395,989 | 52,161,512 |
| 收入確認時點 | | | | | | | |
| 在某一時點確認 | 1,147,441 | 5,227,305 | 6,249,148 | 26,489,911 | 12,649,369 | 395,989 | 52,159,163 |
| 在某一時段內確認 | - | - | - | - | 2,349 | - | 2,349 |
| | 1,147,441 | 5,227,305 | 6,249,148 | 26,489,911 | 12,651,718 | 395,989 | 52,161,512 |
| 淨(虧損)/利潤 | (221,821) | 737,690 | 1,127,054 | 2,242,694 | 97,391 | (47,964) | 3,935,044 |

簡明合併中期務報表附注（續）

3 分部資訊（續）

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|------------------|------------------|------------------|
| | 二零一九年 人民幣千元 | 二零一八年 人民幣千元 |
| 營業利潤/(虧損) | | |
| 合成纖維 | (222,079) | (244,898) |
| 樹脂及塑膠 | 332,716 | 628,956 |
| 中間石化產品 | 336,548 | 1,001,369 |
| 石油產品 | 111,120 | 2,229,596 |
| 石油化工產品貿易 | 40,762 | 106,692 |
| 其他 | 55,521 | (36,081) |
| 經營利潤總額 | 654,588 | 3,685,634 |
| 財務收入-淨額 | 213,744 | 209,249 |
| 享有按權益法入賬的投資利潤的份額 | 497,230 | 647,402 |
| 除所得稅前利潤 | 1,365,562 | 4,542,285 |

簡明合併中期務報表附注（續）

3 分部資訊（續）

| | 二零一九年 六月三十日 總資產 人民幣千元 | 二零一八年 十二月三十一日 總資產 人民幣千元 |
|----------------------------|--------------------------------|----------------------------------|
| 分配資產 | | |
| 合成纖維 | 1,008,629 | 1,114,911 |
| 樹脂及塑膠 | 1,907,620 | 1,924,863 |
| 中間石化產品 | 3,945,336 | 4,176,850 |
| 石油產品 | 14,346,146 | 15,567,239 |
| 石油化工產品貿易 | 1,770,557 | 1,807,433 |
| 其他 | 2,162,906 | 2,067,698 |
| 分配資產 | 25,141,194 | 26,658,994 |
| 未分配資產 | | |
| 按權益法入賬的投資 | 5,002,544 | 4,527,133 |
| 現金及現金等價物 | 9,941,051 | 8,741,893 |
| 銀行定期存款 | 3,024,425 | 1,500,000 |
| 遞延所得稅資產 | 120,663 | 119,075 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產 | 504,219 | 2,727,279 |
| 其他 | 104,938 | 111,523 |
| 未分配資產 | 18,697,840 | 17,726,903 |
| 總資產 | 43,839,034 | 44,385,897 |

簡明合併中期務報表附注（續）

3 分部資訊（續）

| | 二零一九年 六月三十日 總負債 人民幣千元 | 二零一八年 十二月三十一日 總負債 人民幣千元 |
|----------------------------|--------------------------------|----------------------------------|
| 分配負債 | | |
| 合成纖維 | 461,861 | 427,005 |
| 樹脂及塑膠 | 1,359,538 | 1,404,499 |
| 中間石化產品 | 1,654,202 | 1,767,232 |
| 石油產品 | 7,915,114 | 7,813,381 |
| 石油化工產品貿易 | 2,409,240 | 1,923,373 |
| 其他 | 83,236 | 79,712 |
| 分配負債 | <u>13,883,191</u> | <u>13,415,202</u> |
| 未分配負債 | | |
| 借款 | 1,052,600 | 497,249 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融負債 | 386 | 11,005 |
| 未分配負債 | <u>1,052,986</u> | <u>508,254</u> |
| 總負債 | <u><u>14,936,177</u></u> | <u><u>13,923,456</u></u> |

簡明合併中期務報表附注（續）

4 除所得稅前利潤

(a) 財務收入和費用

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|----------------|-----------------|-----------------|
| | 二零一九年 人民幣千元 | 二零一八年 人民幣千元 |
| 利息收入 | 209,960 | 218,822 |
| 淨匯兌收入 | 24,432 | 24,252 |
| 財務收益 | 234,392 | 243,074 |
| 銀行及其他借款利息支出 | (21,905) | (33,825) |
| 減：在建工程資本化的金額 | 1,257 | - |
| 財務費用 | (20,648) | (33,825) |
| 財務收入-淨額 | 213,744 | 209,249 |

(b) 其他損失-淨額

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------------------|-----------------|-----------------|
| | 二零一九年 人民幣千元 | 二零一八年 人民幣千元 |
| 結構性存款收益 | 41,497 | - |
| 外匯期權及遠期外匯合約公允價值變動 收益 | 3,368 | 9,300 |
| 匯兌淨損失 | (9,874) | (26,233) |
| 外匯期權及遠期外匯合約結算淨損失 | (15,350) | (7,456) |
| 固定資產處置淨損失 | (18,724) | (2,857) |
| 處置子公司收入 | - | 1,622 |
| 其他 | (14,219) | (610) |
| | (13,302) | (26,234) |

簡明合併中期務報表附注（續）

4 除所得稅前利潤（續）

(c) 經營項目

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|---------------|----------------|----------------|
| | 二零一九年 人民幣千元 | 二零一八年 人民幣千元 |
| 折舊 | (810,197) | (789,245) |
| 研究及開發費用 | (21,379) | (13,427) |
| 處置物業、廠房及設備淨損失 | (18,724) | (2,857) |
| 存貨跌價轉回 | 26,743 | 6,633 |
| 在建工程減值 | (486) | - |

5 所得稅

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------|------------------|------------------|
| | 二零一九年 人民幣千元 | 二零一八年 人民幣千元 |
| 本年所得稅 | (217,114) | (968,281) |
| 遞延所得稅 | 1,588 | (15,391) |
| | <u>(215,526)</u> | <u>(983,672)</u> |

截至二零一九年六月三十日止期間中國所得稅金額遵循相關稅務規定按應納稅所得的法定稅率 25%(截至二零一八年六月三十日止六個月期間：25%)計算。

簡明合併中期務報表附注（續）

6 每股收益

(a) 基本

基本每股收益乃按本公司股東本報告期內應佔盈利人民幣 1,143,560 千元(截至二零一八年六月三十日止六個月期間：人民幣 3,551,259 千元)及本公司於本報告期內已發行股份 10,823,813,500 股(截至二零一八年六月三十日止六個月期間：10,823,225,000 股)計算。

(b) 稀釋

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

截至二零一八年六月三十日，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二零一八年六月三十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。截至二零一九年六月三十日和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。

截至二零一九年六月三十日止六個月期間及截至二零一八年六月三十日止六個月期間的稀釋每股收益計算如下：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|---------------------|----------------|----------------|
| | 二零一九年 人民幣千元 | 二零一八年 人民幣千元 |
| 收益 | | |
| 稀釋後歸屬於本公司所有者的淨利潤 | 1,143,560 | 3,551,259 |
| 已發行普通股的加權平均數(千計) | 10,823,814 | 10,823,225 |
| 已授予股份期權調整(千計) | - | 2,525 |
| 稀釋後已發行普通股的加權平均數(千計) | 10,823,814 | 10,825,750 |
| 稀釋每股收益(元/股) | RMB 0.106 | RMB 0.328 |

簡明合併中期務報表附注（續）

7 股息

根據二零一九年六月二十日舉行的股東大會之批准，本公司派發截至二零一八年十二月三十一日止年度的股息合計人民幣 2,705,953 千元，並於二零一九年七月派發。董事會未決議派發任何截至二零一九年六月三十日止報告期的中期股息。

根據二零一八年六月十三日舉行的股東大會之批准，本公司派發截至二零一七年十二月三十一日止年度的股息合計人民幣 3,247,144 千元，並於二零一八年七月派發。董事會未決議派發任何截至二零一八年六月三十日止報告期的中期股息。

8 貿易及其他應收款

| | 二零一九年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|-----------|-------------------------|---------------------------|
| 應收賬款 | 67,653 | 82,044 |
| 減：呆壞賬減值虧損 | (60) | (54) |
| | <u>67,593</u> | <u>81,990</u> |
| 關聯方欠款 | <u>2,497,626</u> | <u>2,286,249</u> |
| | <u>2,565,219</u> | <u>2,368,239</u> |
| 預付款項 | 63,858 | 38,025 |
| 其他應收款 | 66,453 | 105,803 |
| | <u>2,695,530</u> | <u>2,512,067</u> |

簡明合併中期務報表附注（續）

8 貿易及其他應收款（續）

於二零一九年六月三十日，人民幣應 46,191 千元的應收利息計於其他應收款中（二零一八年十二月三十一日：人民幣 79,224 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。

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：

| | 二零一九年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|------|-------------------------|---------------------------|
| 一年以內 | 2,565,175 | 2,300,957 |
| 一至二年 | 32 | 29 |
| 二至三年 | 12 | 11 |
| | <u>2,565,219</u> | <u>2,300,997</u> |

貿易及其他應收款壞賬準備變動如下：

| | 截至六月三十日止六個月 二零一九年 人民幣千元 | 二零一八年 人民幣千元 |
|----------------|-------------------------------|----------------|
| 於一月一日 | 198 | 1,053 |
| 應收款減值準備 | 2 | 45 |
| 年內列為未能收回的應收款撤銷 | - | (612) |
| 於六月三十日 | <u>200</u> | <u>486</u> |

於二零一九年六月三十日及二零一八年十二月三十一日，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。

簡明合併中期務報表附注（續）

9 借款

| | 二零一九年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|------------|-------------------------|---------------------------|
| 一年內到期的信用貸款 | | |
| - 短期銀行借款 | 1,052,600 | 497,249 |

本集團於二零一九年六月三十日借款的加權平均年利率為 3.37%(二零一八年十二月三十一日：3.63%)。

於二零一九年六月三十日和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。

本集團有以下未動用額度：

| | 二零一九年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|--------|-------------------------|---------------------------|
| 一年內到期 | 13,225,879 | 13,251,535 |
| 一年以上到期 | 687,470 | 3,710,000 |
| | <u>13,913,349</u> | <u>16,961,535</u> |

該額度用於補充營運資本及對長期資產進行投資。

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

簡明合併中期務報表附注（續）

10 應付賬款及其他應付款

| | 二零一九年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|---------------|-------------------------|---------------------------|
| 應付賬款 | 3,468,021 | 2,922,998 |
| 應付票據 | 75,906 | - |
| 欠關聯公司款項 | 6,307,969 | 4,567,814 |
| | <u>9,851,896</u> | <u>7,490,812</u> |
| 應付職工薪酬 | 381,094 | 128,861 |
| 應交稅金(不含應交所得稅) | 1,093,126 | 4,342,676 |
| 應付利息 | 1,195 | 5,952 |
| 應付股息 | 1,367,442 | 26,488 |
| 應付工程款 | 184,473 | 334,249 |
| 其他 | 485,217 | 329,004 |
| | <u>3,512,547</u> | <u>5,167,230</u> |
| | <u>13,364,443</u> | <u>12,658,042</u> |

於二零一九年六月三十日及二零一八年十二月三十一日，本集團所有貿易及其他應付款項為免息，且由於在短時間內到期，故公允價值約為賬面價值。

於二零一九年六月三十日，欠關聯公司款項包含對中國石油化工股份有限公司的應付股利人民幣 1,365,000 千元(二零一八年十二月三十一日：無)。

於二零一九年六月三十日及二零一八年十二月三十一日，應付賬款(包括貿易性質的應付關聯方款項)及應付票據按賬單日期的賬齡分析如下：

| | 二零一九年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|------|-------------------------|---------------------------|
| 一年以內 | 8,451,058 | 7,451,168 |
| 一至兩年 | 21,436 | 25,231 |
| 兩年以上 | 14,402 | 14,413 |
| | <u>8,486,896</u> | <u>7,490,812</u> |

簡明合併中期財務報表附注（續）

11 儲備

| | 法定盈餘公積 人民幣千元 | 資本公積 人民幣千元 | 任意盈餘公積 人民幣千元 | 其他儲備 人民幣千元 | 股本溢價 人民幣千元 | 安全生產儲備 人民幣千元 | 未分配利潤 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|--------------|------------------|---------------|-----------------|---------------|----------------|-----------------|-------------------|-------------------|
| 二零一八年一月一日結餘 | 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 | - | - | - | - | - | - | 3,551,259 | 3,551,259 |
| 建議並批核的股利 | - | - | - | - | - | - | (3,247,144) | (3,247,144) |
| 安全生產儲備的使用 | - | - | - | - | - | 26,123 | (26,123) | - |
| 職工股份期權計劃(a) | - | - | - | (15,072) | - | - | - | (15,072) |
| 期權行權(a) | - | - | - | - | 44,527 | - | - | 44,527 |
| 以權益法核算的 | | | | | | | | |
| 其他綜合投資損失 | - | - | - | (4,719) | - | - | - | (4,719) |
| 二零一八年六月三十日結餘 | <u>4,072,476</u> | <u>4,180</u> | <u>101,355</u> | <u>27,678</u> | <u>106,846</u> | <u>26,123</u> | <u>13,406,249</u> | <u>17,744,907</u> |
| 二零一九年一月一日結餘 | 4,072,476 | 13,739 | 101,355 | 10,389 | 106,846 | 57,135 | 15,160,309 | 19,522,249 |
| 歸屬於本公司股東的 | | | | | | | | |
| 本年度收益 | - | - | - | - | - | - | 1,143,560 | 1,143,560 |
| 建議並批核的股利 | - | - | - | - | - | - | (2,705,953) | (2,705,953) |
| 安全生產儲備的使用 | - | - | - | - | - | 5,314 | (5,314) | - |
| 以權益法核算的 | | | | | | | | |
| 其他綜合投資損失 | - | - | - | (3,667) | - | - | - | (3,667) |
| 二零一九年六月三十日結餘 | <u>4,072,476</u> | <u>13,739</u> | <u>101,355</u> | <u>6,722</u> | <u>106,846</u> | <u>62,449</u> | <u>13,592,602</u> | <u>17,956,189</u> |

簡明合併中期財務報表附注（續）

11 儲備（續）

(a) 職工股份期權計劃

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

根據公司股份期權激勵方案，股份期權授出日為二零一五年一月六日。總值為人民幣 38,760 千元的股份期權被授予 214 位參與者(佔已發行普通股股本的 0.359%)。每份股份期權有權在行權日，按可行權條件，以行權價格人民幣購買一份中國上市的普通 A 股。期權分為三個批次，分別佔授予總期權的 40%，30%及 30%。於二零一五年、二零一六年、二零一七年每個批次的行權條件各自獨立，如下所示：

- 集團每股收益率於二零一五年、二零一六年、二零一七年三個行權期內分別不應低於 9%、9.5%及 10%；
- 在二零一三年基礎上，實現二零一五年、二零一六年、二零一七年淨利潤增長 5%的複合年增長；
- 主營業務收入在總收入的佔比不應低於 99%；
- 上述行權條件不應低於競爭公司水準的 75%；及
- 分別實現中石化設定的二零一五年、二零一六年、二零一七年的目標預算。

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

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

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。

簡明合併中期財務報表附注（續）

11 儲備（續）

(a) 職工股份期權計劃（續）

於二零一八年六月三十日的期權到期日和行使價如下：

| | 期權數量 二零一八年 |
|-------------|------------------|
| 於二零一八年一月一日 | 19,104,500 |
| 本年行權 | (9,636,900) |
| 於二零一八年六月三十日 | <u>9,467,600</u> |

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，人民幣 40,403 千元計入股本溢價。

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，人民幣 27,465 千元計入股本溢價。

(b) 截至二零一九年及二零一八年六月三十日止六個月期間，公司未提取法定盈餘公積和任意盈餘公積。

5.3 按照中國企業會計準則和國際財務報告準則編制的財務報表之差異

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

| | 淨利潤 | | 淨資產 | |
|------------|---------------------------------------|------------------|------------------------------|---------------------|
| | 截至 6 月 30 日止六個月期間 2019 年 (未經審計) | 2018 年 (未經審計) | 2019 年 6 月 30 日 (未經審計) | 2018 年 12 月 31 日 |
| 按企业会计准则 | 1,143,717 | 3,531,485 | 28,925,915 | 30,486,504 |
| 差异项目及金额- | | | | |
| 政府补助(a) | 1,005 | 1,005 | (23,058) | (24,063) |
| 安全生产费调整(b) | 5,314 | 26,123 | - | - |
| 按国际财务报告准则 | <u>1,150,036</u> | <u>3,558,613</u> | <u>28,902,857</u> | <u>30,462,441</u> |

差異原因說明如下：

(a) 政府補助

根據企業會計準則，政府提供的補助，國家相關檔規定作為「資本公積」處理的，不屬於政府補助。

根據《國際財務報告準則》，這些補助金會抵銷與這些補助金有關的資產的成本。在轉入物業、廠房及設備時，補助金會通過減少折舊費用，在物業、廠房及設備的可用年限內確認為收入。

(b) 安全生產費調整

按中國企業會計準則，按國家規定提取的安全生產費，計入當期損益並在所有者權益中的「專項儲備」單獨反映。發生與安全生產相關的費用性支出時，直接沖減「專項儲備」。使用形成與安全生產相關的固定資產時，按照形成固定資產的成本沖減專項儲備，並確認相同金額的累計折舊，相關資產在以後期間不再計提折舊。而按國際財務報告準則，費用性支出於發生時計入損益，資本性支出於發生時確認為固定資產，按相應的折舊方法計提折舊。

承董事會命
中國石化上海石油化工股份有限公司
聯席公司秘書
郭曉軍

中國，上海，2019年8月20日

於本公告刊登日，本公司的執行董事為吳海君、史偉、金強、郭曉軍、周美雲及金文敏；本公司的非執行董事為雷典武及莫正林；本公司的獨立非執行董事為張逸民、劉運宏、杜偉峰及李遠勤。