



中海石油化学股份有限公司
China BlueChemical Ltd.

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

2019 年度報告



'19

公 司 簡 介

中海石油化學股份有限公司(“中海石油化學”、“本公司”或“我們”，連同其子公司合稱“本集團”，股票代碼：3983)是一家從事化肥及化工產品開發、生產及銷售的現代化大型企業。中海石油化學總部位於北京市，生產設施位於中國海南省、內蒙古自治區、湖北省及黑龍江省，總設計年產能達236萬噸尿素、100萬噸磷複肥，160萬噸甲醇及6萬噸聚甲醛。2006年9月29日，中海石油化學在香港聯合交易所有限公司(“香港聯交所”)掛牌上市。

中海石油化學是中國化肥和甲醇產量最大的上市公司之一。作為中國海洋石油集團有限公司(“中國海油”)旗下的子公司，中海石油化學具備的有利條件為其化肥及化工業務的快速發展奠定了堅實基礎。



海南生產裝置

內蒙古生產裝置

湖北生產裝置

黑龍江生產裝置

目 錄

001	財務數據摘要	041	董事、監事及高管人員	066	合併財務狀況表
002	營運數據摘要	046	董事會報告	068	合併權益變動表
004	首席執行官報告	059	監事會報告	070	合併現金流量表
006	管理層討論和分析	061	獨立核數師報告	072	合併財務報表附註
022	環境、社會及管治報告	064	合併損益及其他全面 收益表	152	名詞解釋
031	企業管治報告			153	公司資料

財務數據摘要

合併損益表摘要

截至12月31日止年度，單位：人民幣百萬元

數據概要	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年
銷售收入	10,671.8	8,503.8	9,799.7	11,259.6	10,858.4
銷售成本	(8,925.9)	(8,204.3)	(8,114.6)	(8,501.3)	(8,937.1)
毛利	1,745.9	299.5	1,685.1	2,758.3	1,921.4
其他收入及其它損益	392.6	268.2	293.7	434.7	253.2
銷售及分銷成本	(409.4)	(344.5)	(385.7)	(418.5)	(440.9)
行政開支	(408.3)	(450.1)	(453.0)	(455.6)	(489.1)
其他開支	(17.0)	(15.5)	(13.5)	(161.6)	(30.3)
融資收入	9.8	8.0	10.7	11.2	231.3
融資成本	(91.5)	(162.1)	(121.4)	(104.6)	(103.1)
匯兌(虧損)/收益淨額	(22.3)	8.5	(48.2)	13.3	(0.6)
分估合營公司虧損	(0.6)	(1.5)	(36.8)	(0.2)	(3.1)
分估聯營公司(虧損)/收益	(68.1)	(0.2)	1.5	1.2	(3.2)
減值虧損	-	-	(442.6)	(0.9)	(4.8)
以公允價值計入損益之金融資產之變動	-	-	-	-	48.4
賣出及買入期權到期的收益	-	53.8	-	-	-
出售一間附屬公司產生的收益	-	-	-	62.9	-
喪失子公司控制權的收益	-	6.3	0.3	-	-
稅前利潤/(虧損)	1,131.1	(329.6)	490.1	2,140.2	1,379.1
所得稅開支	(288.1)	92.9	(382.6)	(611.9)	(624.1)
本年度利潤/(虧損)	843.0	(236.7)	107.5	1,528.3	755.0
本公司擁有人應佔本年度利潤/(虧損)	829.7	(215.5)	50.2	1,378.9	703.2
本公司擁有人權益應佔基本每股盈利/(虧損)(人民幣元)	0.18	(0.05)	0.01	0.3	0.15

合併財務狀況表摘要

於12月31日，單位：人民幣百萬元

數據摘要	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年
資產					
非流動資產	12,065.2	11,591.0	9,836.0	9,207.8	8,534.6
流動資產	8,146.7	8,075.7	9,413.0	10,741.4	10,885.0
資產總額	20,211.9	19,666.7	19,249.0	19,949.2	19,419.6
權益與負債					
權益總額	14,881.6	14,313.9	14,247.9	15,127.6	15,117.1
非流動負債	1,248.8	2,598.1	2,523.3	1,089.4	666.0
流動負債	4,081.5	2,754.7	2,477.8	3,732.2	3,636.5
總權益與負債	20,211.9	19,666.7	19,249.0	19,949.2	19,419.6

營運數據摘要

本集團各裝置生產量及運轉率

		截至12月31日止年度					
		生產量(噸)			運轉率(%)		
		2019年	2018年	變動%	2019年	2018年	變動
化肥							
尿素	富島一期	575,947	468,786	22.9	110.8	90.2	20.6
	富島二期	846,967	863,562	(1.9)	105.9	107.9	(2.0)
	天野化工	496,327	443,030	12.0	95.4	85.2	10.2
	華鶴煤化工	641,230	594,005	8.0	123.3	114.2	9.1
	本集團合計	2,560,472	2,369,383	8.1	108.5	100.4	8.1
磷肥及 複合肥	大峪口化工MAP	57,461	60,435	(4.9)	38.3	40.3	(2.0)
	大峪口化工DAP一期(註1)	259,502	282,452	(8.1)	74.1	80.7	(6.6)
	大峪口化工DAP二期	551,695	608,341	(9.3)	110.3	121.7	(11.4)
	本集團合計	868,658	951,228	(8.7)	86.9	95.1	(8.2)
化工產品							
甲醇	海南一期	601,796	574,175	4.8	100.3	95.7	4.6
	海南二期	814,362	787,363	3.4	101.8	98.4	3.4
	天野化工	145,396	161,445	(9.9)	72.7	80.7	(8.0)
	本集團合計	1,561,554	1,522,983	2.5	97.6	95.2	2.4
聚甲醛	天野化工聚甲醛(註2)	28,942	10,275	181.7	96.5	102.8	(6.3)
	本集團合計	28,942	10,275	181.7	96.5	102.8	(6.3)

註1：2019年，大峪口化工一期裝置分別生產了7,004噸DAP和252,498噸複合肥，合計259,502噸。2018年，大峪口化工一期裝置分別生產了72,043噸DAP和210,409噸複合肥，合計282,452噸。

註2：天野化工聚甲醛裝置C線於2019年6月底重啓。2019年該裝置產量自重啓之日起計算。

本集團各裝置產品銷售量

單位：噸

		截至2019年12月31日	截至2018年12月31日	變動%
化肥				
尿素	富島一期	556,064	425,802	30.6
	富島二期	894,728	834,584	7.2
	天野化工	501,899	464,916	8.0
	華鶴煤化工	648,059	600,256	8.0
	本集團合計	2,600,751	2,325,557	11.8
磷肥及 複合肥	大峪口化工MAP	49,144	56,944	(13.7)
	大峪口化工DAP一期	268,805	263,575	2.0
	大峪口化工DAP二期	558,062	594,153	(6.1)
	本集團合計	876,011	914,672	(4.2)
化工產品				
甲醇	海南一期	611,972	558,377	9.6
	海南二期	799,075	751,333	6.4
	天野化工	118,451	141,508	(16.3)
	本集團合計	1,529,498	1,451,218	5.4
聚甲醛	天野化工聚甲醛	28,832	9,985	188.8
	本集團合計	28,832	9,985	188.8



首席執行官報告



王維民 / 首席執行官兼總裁

尊敬的各位股東：

回顧2019年，中國經濟增長保持韌性，同時發展面臨的內外部環境更趨複雜；化肥產品行情較弱，甲醇價格中樞下移，行業盈利水平不佳。面對嚴峻的經營環境，公司積極加強生產運行管理，降本增效，充分發揮產品營銷統籌優勢，全年經營業績維持行業領先水平。

2019年回顧

2019年，公司持續加強生產運行管理，多套裝置實現長週期運行，尿素產銷量再創新高；優化產品結構，複合肥產銷量持續創新高。受低迷的化肥和甲醇市場影響，公司實現的收入較2018年下降3.6%至人民幣108.58億元，毛利下降至人民幣19.21億元，錄得本公司擁有人應佔淨利潤7.03億元，但是，與行業其他公司相比，我們的盈利能力仍繼續在行業中保持領先。基於公司良好的財務狀況，為回饋股東，董事會建議派發2019年度末期股息每股人民幣0.076元（含稅），派息率達50%。

公司治理方面，董事會持續完善公司內部控制和風險管控體系，註重經營風險管理，維繫穩健的財務政策，加強股東利益保護機制。年內，董事會批准上調持續關連交易年度上限以滿足公司業務需求。公司合規履行信息披露義務，確保信息公佈公正、及時、準確。

生產管理方面，海洋石油富島4套裝置檢修後運行效率提升；天野化工冬季串換氣成功帶來裝置連續穩定運行；大峪口化工硫酸裝置、華鶴煤化工化肥裝置創造自身長週期新紀錄；同時公司成功重啓了聚甲醛裝置C線的生產。得益於此，2019年公司生產尿素256.0萬噸，創歷史新高；產品結構進一步調整，複合肥產量創歷史新高達25.2萬噸。

銷售管理方面，公司充分發揮產品統籌優勢，營銷公司實體化運營顯現優勢，有效保障了產銷平衡；科學精準定價，爭取實現更好的產品價格。公司產品結構調整成效顯著，複合肥銷量達25.2萬噸。公司充分利用品牌、地理區位和出口物流等優勢，積極開拓國際市場，全年出口了尿素40.9萬噸及1.8萬噸磷酸二銨。

公司繼續深化降本增效工作，海洋石油富島4套裝置噸氨耗電下降10.9%，華鶴煤化工合成氨單位能耗下降4.3%節約生產成本4,677萬元；公司強化預算管理，嚴格物資和採辦管控，努力壓縮成本費用開支，並加大對外科研合作力度；期內公司開展精細化理財業務，實現理財收益3.1億元。

// 大峪口化工磷酸裝置



公司多年堅持綠色和可持續發展理念，已連續八年獲得中國石油和化學工業聯合會授予的合成氨、甲醇行業“年度能效領跑者”標杆企業稱號；富島合成氨一期、二期獲評中央企業能效指標對標最優值，入選國資委石油石化行業最佳作業實踐案例之一。

2020年展望

全球糧食需求的穩定增長將穩步推升農業對化肥的需求，中國將繼續深化改革，經濟基本面長期向好。市場化競爭和環保標準的提高將進一步推動國內化肥行業整合；國內甲醇制烯烴的發展仍將是拉動甲醇需求的主要動力；聚甲醛市場或將維持弱勢。新型冠狀病毒肺炎疫情會對行業供給、需求、產品運輸等方面帶來一定影響。

2020年，公司將持續強化HSE和生產精細化管理，實現各生產裝置的安全穩定運行；深入開展降本提質增效工作，降低原材料採購成本，嚴控費用支出；積極應對新型冠狀病毒肺炎疫情帶來的影響和不確定性；加大新產品研發力度，優化產品結構；統籌營銷體系，推進電商平台建設；抓住海南自貿港建設機遇，推進石化碼頭項目；加大對公司發展機會的研究力度，推進項目研究進展。

2020年，在董事會的指導下，公司管理層將和全體員工一起，努力優化現有產業，提升運營效率，有效應對市場變化，積極尋求發展機遇，為股東創造良好的價值回報。

王維民
首席執行官兼總裁

管理層討論和分析



行業回顧

化肥行業

2019年，中國政府提出要堅持不懈穩定糧食產量，立足國內保障重要農產品的有效供給，稻穀、小麥為必保品種，同時穩定玉米生產。要堅持稻穀、小麥最低收購價政策和玉米生產者補貼，確保穀物基本自給、口糧絕對安全。根據國家統計局數據，2019年全國糧食總產量為66,384萬噸，較2018年增加0.9%。

自2019年1月1日起，國內氮磷鉀三元複合肥出口關稅從100元/噸從量定額調整為零關稅，至此化肥類產品出口關稅均已調整為零關稅。2019年4月1日起，中國政府將化肥的增值稅稅率從10%下調為9%。



(一) 尿素

2019年，國內尿素產量約為5,300萬噸（實物量），略高於2018年。中國尿素出口回升明顯，2019年中國尿素出口約494.5萬噸，同比增加102.1%。

2019年國內尿素市場行情打破了2017年以來的上漲趨勢，全年尿素價格在經歷了3-4月份的短暫上行行情後，開始震盪下行。就2019年全年看，除了3-5月份國內尿素銷售價格高於2018年同期外，其他時間段均低於2018年同期，特別是8月份後國內尿素價格同比2018年價差開始逐步放大，最大價差達到500元/噸左右。2019年11月下旬受印度招標成交及氣頭企業停車等因素推進，國內尿素行情終於止跌反彈，且價格持續上揚至12月上旬，隨後受高端價格成交乏力等因素影響，國內尿素價格再次下行。國際方面，2019年上半年國際尿素價格呈震盪上行趨勢，但下半年國際尿素行情則持續下行，並跌至2018年初以來的最低價。

(二) 磷肥

2019年，國內磷銨產品總產量約2,875萬噸（實物量），與2018年同比減少約13%。國際市場受到北非、沙特阿拉伯等新增產能衝擊，出口競爭加劇，中國出口量減少，全年磷酸二銨出口量650萬噸，同比減少12%。

2019年，中國磷酸二銨市場價格高開低走。年初，市場在高位中開啓，且出口量增加導致國內貨源減少，磷酸二銨冬儲到站價格漲至3,000元/噸。二季度，受到種植結構調整、農產品價格低迷等因素影響國內需求減少，下游客戶對價格接受程度較低，導致磷酸二銨價格向下。三季度，印度和巴基斯坦等主要進口國庫存較高，國際市場競爭加劇，磷酸二銨出口價格加速下跌；國內秋季市場需求並未帶動市場企穩，在主原料硫磺價格下跌的情況下，磷酸二銨跌勢明顯。四季度出口進入尾聲，國內冬儲拉開序幕，供需矛盾有所緩和，價格有所企穩。

華鶴煤化工尿素裝置



化工行業

2019年全球市場波動加劇，全球經濟下行壓力仍較為突出，國內大宗商品價格下滑，給化工行業帶來不利影響。

2019年4月1日起，中國政府將製造業等行業現行16%的增值稅稅率降至13%。隨著稅率降低，工業品出廠價格降低，進口商品報關後完稅成本降低，下游企業接貨成本降低。





天野化工聚甲醛裝置

(一) 甲醇行業

2019年，全年累計產量約為5,857.33萬噸，較去年同期增長5.1%；全年進口量約為1,089.57萬噸，較去年同期增長46.6%。

2019年，隨著全球新一輪新增產能的釋放，甲醇行業整體處於供大於求格局，進口量創歷史新高；而國內受環保要求趨嚴影響傳統產業鏈需求增速降低，甲醇制烯烴應用仍保持較高增長；受進口大量到貨的衝擊，港口庫存高企，國內市場價格呈弱勢震蕩運行，價格中樞較2018年有較大幅度的回落。

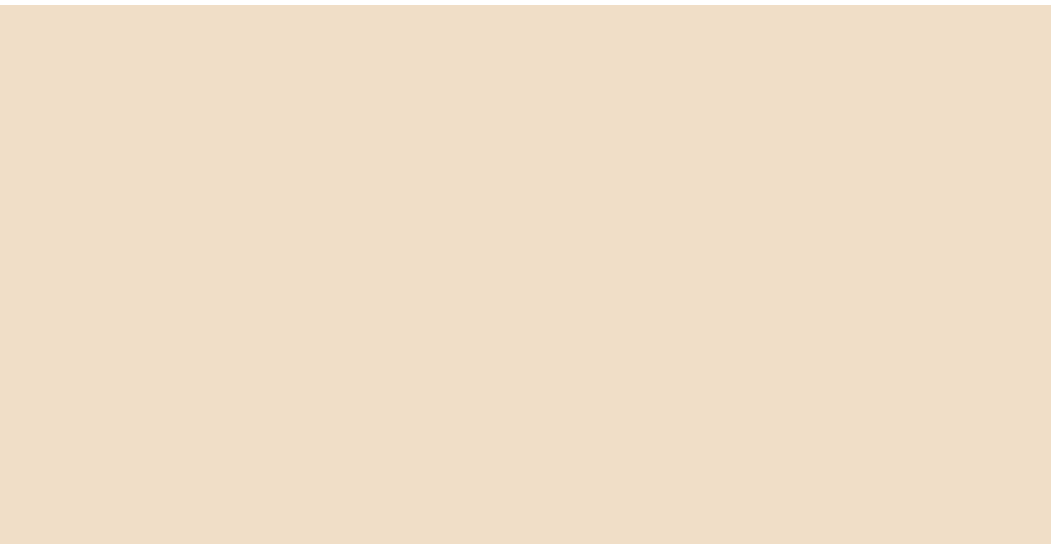
一季度，在年初深度下跌情況下，受國內裝置春季檢修供應減量影響，價格低位反彈，華南市場價格運行區間在2,385–2,610元/噸之間。二季度，供應寬鬆，需求承壓，國內價格先漲後跌，華南市場價格在2,260–2,540元/噸區間運行。三季度，市場以震蕩弱勢調整為主，內地市場與港口市場分化，內地市場在烯烴需求拉動下，偏強運行，華南市場價格在1,980–2,310元/噸區間運

行。四季度，國內國際部分新建甲醇項目投產，進口量大增，供需矛盾進一步加劇，市場價格震蕩下行，華南市場價格在1,910–2,340元/噸區間運行。從全年價格運行情況看，國內甲醇價格波動幅度相對收窄，華南在1,910–2,610元/噸，內蒙古在1,520–2,380元/噸區間運行。

(二) 聚甲醛行業

2019年中國聚甲醛產量25.02萬噸，同比下降15.2%。進口聚甲醛31.86萬噸，同比下降6.2%。

2019年聚甲醛年均價格為12,496元/噸，同比下跌19%，前三季度價格一路下探，四季度觸底反彈。一季度，延續2018年高位、進口貨源不多、需求旺季等因素，價格為全年最高，達13,295元/噸。二季度需求進入淡季，下游整體低迷，總體供大於求，市場價格下降明顯，均價12,782元/噸。三季度行情繼續惡化，均價跌落至全年最低點11,852元/噸。四季度市場逐漸由淡轉旺，下游開工逐漸恢復，需求提升，市場小幅反彈至12,054元/噸。



業務回顧

生產管理

2019年，公司繼續加強生產運行管理，海洋石油富島順利實施了首次4套裝置同時計劃檢修；海洋石油富島、天野化工6套裝置均實現150天以上長週期運行；大峪口化工硫酸裝置、華鶴煤化化工肥裝置創造自身長週期新紀錄；同時公司成功重啓了聚甲醛裝置C線的生產。得益於穩定的生產及天野化工冬季串換氣成功帶來的裝置連續運營，2019年公司全年生產尿素256.0萬噸，較2018年增加了19.1萬噸，產量創歷史新高；生產磷複肥86.9萬噸，其中複合肥產量創歷史新高達25.2萬噸；生產甲醇156.2萬噸，較2018年增加了3.9萬噸；生產聚甲醛2.9萬噸。

// 複合肥生產



本集團各裝置2019年生產情況見下表：

	截至12月31日止年度			
	2019年		2018年	
	生產量 (噸)	運轉率 (%)	生產量 (噸)	運轉率 (%)
化肥				
尿素				
富島一期	575,947	110.8	468,786	90.2
富島二期	846,967	105.9	863,562	107.9
天野化工	496,327	95.4	443,030	85.2
華鶴煤化工	641,230	123.3	594,005	114.2
本集團合計	2,560,472	108.5	2,369,383	100.4
磷肥及複合肥				
大峪口化工MAP	57,461	38.3	60,435	40.3
大峪口化工DAP一期（註1）	259,502	74.1	282,452	80.7
大峪口化工DAP二期	551,695	110.3	608,341	121.7
本集團合計	868,658	86.9	951,228	95.1
化工產品				
甲醇				
海南一期	601,796	100.3	574,175	95.7
海南二期	814,362	101.8	787,363	98.4
天野化工	145,396	72.7	161,445	80.7
本集團合計	1,561,554	97.6	1,522,983	95.2
聚甲醛				
天野化工聚甲醛（註2）	28,942	96.5	10,275	102.8
本集團合計	28,942	96.5	10,275	102.8

註1：2019年，大峪口化工一期裝置分別生產了7,004噸DAP和252,498噸複合肥，合計259,502噸。2018年，大峪口化工一期裝置分別生產了72,043噸DAP和210,409噸複合肥，合計282,452噸。

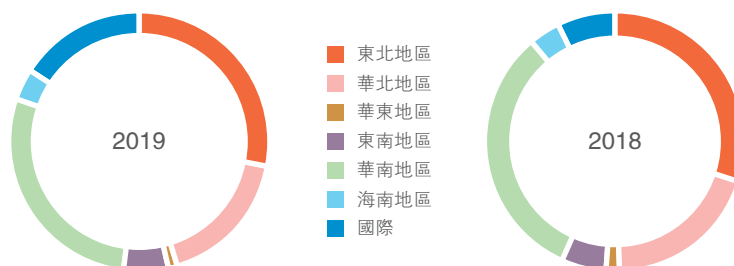
註2：天野化工聚甲醛裝置C線於2019年6月底重啓。2019年該裝置產量自重啓之日起計算。

// 尿素包裝生產線



銷售管理

面對化肥化工產品價格下跌的不利市場形勢，公司充分發揮產品統籌優勢，持續加強產銷銜接，有效保障產銷平衡；緊盯市場行情，及時調整銷售策略，科學精確定價，實現更好的銷售價格；以市場需求為導向，發展新型增值產品，拓展複合肥市場。2019年公司自有產品銷售中，銷售尿素260.1萬噸，比去年同期增長11.8%，創歷史同期新高；銷售甲醇152.9萬噸，較去年同期增長5.4%；銷售磷肥及複合肥87.6萬噸，其中複合肥銷量達25.2萬噸，創歷史同期新高；銷售聚甲醛2.9萬噸；全年共出口了40.9萬噸尿素和1.8萬噸磷酸二銨。



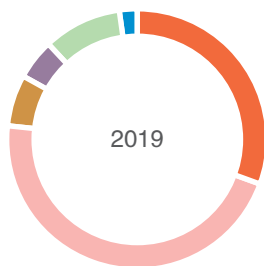
尿素

下表列出本集團於過往兩個財政年度，按產品最終銷售地區劃分的尿素銷售量：

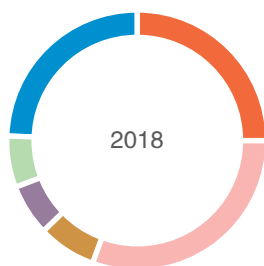
	截至12月31日止年度			
	2019年		2018年	
銷售地區	數量 (噸)	百分比 (%)	數量 (噸)	百分比 (%)
東北地區	734,245	28.2	699,814	30.1
華北地區	449,510	17.3	455,326	19.6
華東地區	25,607	1.0	36,253	1.6
東南地區	148,851	5.7	131,047	5.6
華南地區	735,451	28.3	749,087	32.2
海南地區	98,027	3.8	88,366	3.8
國際	409,060	15.7	165,664	7.1
合計	2,600,751	100.0	2,325,557	100.0



// 天野化工甲醇罐車



- 東北地區
- 華北地區
- 華東地區
- 東南地區
- 華南地區
- 國際



磷肥及複合肥

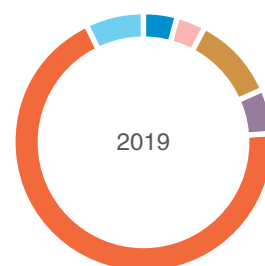
下表列出本集團於過往兩個財政年度，按產品最終銷售地區劃分的磷肥及複合肥銷售量：

銷售地區	截至12月31日止年度			
	2019年		2018年	
	數量 (噸)	百分比 (%)	數量 (噸)	百分比 (%)
東北地區	268,533	30.7	229,023	25.0
華北地區	403,159	46.0	284,627	31.1
華東地區	57,164	6.5	67,186	7.3
東南地區	44,694	5.1	55,456	6.1
華南地區	84,503	9.6	57,388	6.3
國際	17,958	2.1	220,992	24.2
合計	876,011	100.0	914,672	100.0

甲醇

下表列出本公司於過往兩個財政年度，按產品最終銷售地區劃分的甲醇銷售量：

銷售地區	截至12月31日止年度			
	2019年		2018年	
	數量 (噸)	百分比 (%)	數量 (噸)	百分比 (%)
東北地區	67,100	4.4	87,083	6.0
華北地區	51,377	3.4	54,455	3.8
華東地區	162,173	10.6	168,704	11.6
東南地區	85,093	5.5	37,709	2.6
華南地區	1,053,349	68.9	1,005,432	69.3
海南地區	110,406	7.2	97,835	6.7
國際	0	0	0	0
合計	1,529,498	100.0	1,451,218	100.0

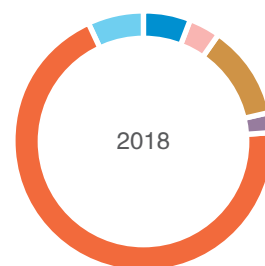


BB肥

2019年，本集團共生產BB肥44,530噸，銷售量為45,065噸。

海陸物流服務

2019年，海南八所港完成吞吐量11.25百萬噸。



// 裝置檢修



財務狀況回顧

// 海洋石油富島甲醇裝置



銷售收入

報告期內，本集團收入為人民幣10,858.4百萬元，較2018年同期的收入人民幣11,259.6百萬元減少人民幣401.2百萬元，減幅為3.6%。主要原因是本集團甲醇、尿素和磷複肥的銷售價格同比均有不同程度下降。

報告期內，本集團尿素實現的對外收入為人民幣4,424.0百萬元，較2018年同期的收入人民幣4,160.7百萬元增加人民幣263.3百萬元，增幅為6.3%。主要原因是：(1) 尿素銷量增加275,193噸增加收入人民幣492.3百萬元；及(2) 尿素銷售價格下降人民幣88.1元/噸減少收入人民幣229.0百萬元，部分抵銷上述增加。

報告期內，本集團磷肥及複合肥實現的對外收入為人民幣2,045.1百萬元，較2018年同期的收入人民幣2,260.9百萬元減少人民幣215.8百萬元，減幅為9.5%。主要原因是：(1) 磷複肥銷售價格下降人民幣137.3元/噸減少收入人民幣120.2百萬元；及(2) 雖然本年複合肥銷量同比增加，但由於磷肥銷量下降導致磷複肥銷量共減少38,664噸減少收入人民幣95.6百萬元。

報告期內，本集團甲醇實現的對外收入為人民幣2,888.7百萬元，較2018年同期收入人民幣3,717.1百萬元減少人民幣828.4百萬元，減幅為22.3%。主要原因是：(1) 甲醇銷售價格下降人民幣672.7元/噸減少收入人民幣1,028.9百萬元；及(2) 甲醇銷量增加78,280噸增加收入人民幣200.5百萬元，部分抵銷上述減少。

報告期內，本集團其他業務（主要包括港口營運和提供運輸服務；化肥和化工品貿易；聚甲醛、BB肥及液氨等生產和銷售）實現的對外收入為人民幣1,500.6百萬元，較2018年同期收入人民幣1,120.9百萬元增加人民幣379.7百萬元，增幅為33.9%。主要原因是：(1) 本年聚甲醛C線裝置重啓，加之2018年聚甲醛A線自6月起開車僅有半年產量，因此同比增加收入人民幣128.1百萬元；(2) 隨著營銷平臺逐步完善，銷售公司及廣西富島貿易量增加，本年貿易業務收入較去年增加增加收入人民幣265.8百萬元；(3) 八所港輸送量增加1.2百萬噸增加收入人民幣18.2百萬元；(4) BB肥主要受銷量下降減少收入人民幣13.8百萬元；及(5) 銷售液氨、甲醛、二氧化碳、編織袋等收入減少人民幣18.6百萬元。

銷售成本

報告期內，本集團銷售成本為人民幣8,937.1百萬元，較2018年的銷售成本人民幣8,501.3百萬元增加人民幣435.8百萬元，增幅為5.1%。

報告期內，本集團尿素銷售成本為人民幣3,421.1百萬元，較2018年的銷售成本人民幣3,147.0百萬元增加人民幣274.1百萬元，增幅為8.7%。主要原因是：(1) 去年受大小修、裝置故障及天然氣供應不足等因素影響導致停車較多，產量下降，銷量亦受到影響，本年銷量同比大幅增加導致成本增加人民幣362.0百萬元；(2) 主要受去年裝置大修修理費增加影響，本年銷售成本同比下降人民幣87.9百萬元，部分抵消上述增加。

報告期內，本集團磷複肥銷售成本為人民幣1,837.2百萬元，較2018年的銷售成本人民幣2,000.4百萬元減少人民幣163.2百萬元，減幅為8.2%。主要原因是：(1) 磷複肥生產用合成氨及磷酸等原料價格下降使銷售成本同比下降人民幣82.1百萬元；及(2) 磷複肥銷量減少38,664噸減少銷售成本人民幣81.1百萬元。

報告期內，本集團甲醇銷售成本為人民幣2,298.5百萬元，較2018年銷售成本人民幣2,305.1百萬元減少人民幣6.6百萬元，減幅為0.3%。主要原因是：(1) 2018年海南甲醇裝置受大修影響修理費用大幅增加，本年節約此部分成本，以及去年受大修影響各項成本消耗偏高而本年裝置消耗控制在正常水平等因素使銷售成本下降人民幣124.3百萬元；及(2) 甲醇銷量大幅增加使銷售成本增加人民幣117.7百萬元，部分抵消上述減少。

報告期內，本集團其他業務銷售成本為人民幣1,380.3百萬元，較2018年的銷售成本人民幣1,048.7百萬元增加人民幣331.6百萬元，增幅為31.6%。主要原因是：(1) 本年聚甲醛C線裝置重啓及A線全年運行，增加銷售成本103.4百萬元；(2) 貿易業務成本增加人民幣273.1百萬元；及(3) 八所港勞務、BB肥及液氨等銷售成本同比減少人民幣44.9百萬元，部分抵消上述增加。

毛利

報告期內，本集團毛利為人民幣1,921.4百萬元，較2018年的毛利人民幣2,758.3百萬元減少人民幣836.9百萬元，減幅為30.3%。主要原因是：(1) 2019年甲醇銷售價格大幅下降導致甲醇毛利減少人民幣821.7百萬元；(2) 2019年磷複肥受銷售價格同比下降影響，導致毛利下降人民幣52.6百萬元；(3) 八所港受吞吐量增加及成本同比下降的影響，毛利同比增加人民幣34.8百萬元；(4) 聚甲醛受本年銷售增加及前期開車費用同比下降影響，毛利同比增加人民幣24.7百萬元；及(5) 其他業務毛利減少人民幣22.1百萬元。

其他收入

報告期內，本集團其他收入為人民幣200.6百萬元，較2018年的其他收入人民幣131.4百萬元增加人民幣69.2百萬元，增幅為52.7%。主要原因是：(1) 本年收到“三供一業”補助人民幣49.9百萬元；(2) 收到的其他各項政府補助、科研費撥款收益及資產處置清理等收益同比增加人民幣59.2百萬元；及(3) 其他業務利潤同比減少人民幣39.9百萬元，部分抵消上述增加。

其他損益

報告期內，本集團其他損益為人民幣52.6百萬元，較2018年人民幣303.3百萬元減少人民幣250.7百萬元，減幅82.7%。主要原因是：(1) 本期主要銀行投資為定期存款，與上年同期的理財產品不同，定期存期利息於財務收入列示，理財產品的利息收入則在收到時於其他損益列示，導致其他損益科目列示金額同比减少人民幣274.4百萬元；及(2) 信用減值損失較同期減少導致其他損益增加人民幣17.4百萬元，部分抵消上述減少。

銷售和分銷成本

報告期內，本集團銷售和分銷成本為人民幣440.9百萬元，較2018年的銷售和分銷成本人民幣418.5百萬元增加人民幣22.4百萬元，增幅為5.4%。主要原因是：(1) 本年銷量總體增加，運輸、倉儲及廣告展覽費等直接銷售費用同比增加人民幣20.2百萬元；及(2) 人工成本同比增加人民幣2.2百萬元。

行政開支

報告期內，本集團行政開支為人民幣489.1百萬元，較2018年的行政開支人民幣455.6百萬元增加人民幣33.5百萬元，增幅為7.4%。主要原因是：(1) 人工成本增加人民幣25.0百萬元；(2) 本年科研項目增加，項目管理費、技術研究費、諮詢費等同比增加人民幣23.6百萬元；(3) 受部分長期資產折舊年限已滿影響，折舊攤銷同比下降人

民幣6.4百萬元；及(4) 水電物業、稅金等同比下降人民幣8.7百萬元。

其他開支

報告期內，本集團其他開支為人民幣30.3百萬元，較2018年的其他開支人民幣161.6百萬元減少人民幣131.3百萬元，減幅為81.3%。主要原因是：(1) 去年同期三供一業費用支出127.5百萬元，本年無此項支出；及(2) 銀行手續費和票據貼現息、捐贈、罰款支出等減少人民幣3.8百萬元。

融資收入與融資成本

報告期內，本集團融資收入為人民幣231.3百萬元，較2018年的融資收入人民幣11.2百萬元增加人民幣220.1百萬元，增幅為1965.2%。主要因為本集團增加大額存單本金人民幣5,000.0百萬元導致融資收入增加人民幣209.9百萬元。

報告期內，本集團融資成本為人民幣103.1百萬元，較2018年的融資成本人民幣104.6百萬元減少人民幣1.5百萬元，減幅為1.4%。主要是由於融資租賃規模下降導致的融資成本的減少。

匯兌(損失)/收益淨額

報告期內，本集團匯兌淨損失人民幣0.6百萬元，而2018年錄得匯兌淨收益人民幣13.3百萬元，差額為人民幣13.9百萬元。主要原因是：本集團外幣交易導致的匯兌損失。

應佔聯營及合營公司淨損益

報告期內，本集團應佔聯營及合營單位虧損為人民幣6.3百萬元，較2018年應佔聯營及合營單位利潤人民幣1.0百萬元減少人民幣7.3百萬元。主要原因是：(1) 本年確認對CBC中海化學(加拿大)控股公司投資損失同比增加人民幣3.1百萬元；(2) 本年確認對聯合惠農農資(北京)有限公司投資損失增加人民幣3.4百萬元；(3) 本年根據山西華鹿陽坡泉煤礦有限公司最新出具的報表確認投資損失人民幣1.2百萬元。

所得稅開支

報告期內，本集團的所得稅開支為人民幣624.1百萬元，較2018年的所得稅開支人民幣611.9百萬元增加人民幣12.2百萬元。主要原因是：(1) 本年本集團錄得稅前利潤同比下降，相應減少當期所得稅費用；及(2) 所屬華鶴煤化、大峪口及天野化工等公司根據未來盈利預測，轉回以往年度計提的遞延所得稅費用。

年度淨利潤

報告期內，本集團淨利潤為人民幣755.0百萬元，與2018年淨利潤人民幣1,528.3百萬元相比，減少人民幣773.3百萬元。

股息

本公司董事會（「董事會」）建議派發2019年度年末股息人民幣350.4百萬元，每股派息人民幣0.076元。本年度擬派2019年度年末股息尚待本公司股東於2019年度股東大會的批准。

資本性支出

報告期內，本集團全年資本化支出共計人民幣349.2百萬元。其中項目前期研究人民幣4.3百萬元，中下游及其配套項目人民幣5.2百萬元，基地基本建設項目人民幣2.0百萬元，設備購置及更新改造項目人民幣309.6百萬元，節能減排項目人民幣1.2百萬元，信息化項目人民幣23.7百萬元，電子設備購置項目人民幣3.2百萬元。

重點項目主要包括：（1）化學海南基地化肥一部燃氣透平燃氣替代及乏氣脫硝更新改造項目人民幣59.2百萬元；（2）化學海南甲醇一期轉化爐管及下集氣管更換項目人民幣36.8百萬元；（3）化學海南化肥二期汽提塔（302C）更新改造項目人民幣16.2百萬元。

資產押記

於報告期內，本集團將人民幣977.2百萬元的物業、廠房及設備作為利息銀行借款的抵押品。

資本管理

本集團資本管理的主要目標是保持較高的信用評級和良好的資本結構以保障正常的生產經營並使股東價值最大化。本集團依據經濟環境的變動管理資本結構並適時作出調整。為了保持或調整資本結構，本集團可能會採取借入新債務或發行新的股份的方式。本集團於2019年12月31日的資本負債率（計息債務除以資本與計息債務之和）為11.9%，較2018年12月31日的資本負債率12.3%降低0.4%，主要是由於報告期內，公司資本本年減少人民幣10.5百萬元，而租賃負債、融資租賃負債和計息銀行借貸較上年減少人民幣85.4百萬元。

// 裝置保運部門閥門檢修作業



現金及現金等價物

本集團於2019年初持有現金及現金等價物人民幣3,400.0百萬元。2019年經營活動淨現金流入為人民幣1,142.6百萬元，投資活動淨現金流出為人民幣2,689.6百萬元，融資活動淨現金流出為人民幣1,030.2百萬元，匯率變動增加現金及現金等價物人民幣1.3百萬元。於2019年12月31日，本集團的現金及現金等價物為人民幣824.1百萬元。本集團持有充裕的流動資金以應付日常營運以及未來發展的資金需要。

人力資源及培訓

截至2019年12月31日，本集團共有僱員4,745人，2019年度員工的工資與津貼總數約為人民幣719.1百萬元。本集團有完善的薪酬體系以及系統的福利計劃，加之有效的績效評價體系，以確保薪酬機制能有效激勵員工。本公司根據員工的職位、業績及能力釐定員工薪酬。

截至2019年12月31日，報告期內，本公司嚴格按照年度培訓計劃，共組織舉辦培訓班4,831項，培訓114,372人次，培訓總課時數為398,764課時。安全培訓共組織舉辦培訓班1,991項，培訓34,660人次，培訓總課時數為170,466課時。

市場風險

本集團面臨的主要市場風險是主要產品售價、原料（主要為天然氣、煤、磷礦石、液氨和硫磺）、燃料（主要為天然氣及煤）、及動力成本的變動。

商品價格風險

本集團亦承受因產品售價、原料、燃料成本變動引致的商品價格風險。

利率風險

本集團所承受的市場利率風險主要為本集團按浮動利率計息的短期和長期債項責任。

外匯風險

本集團銷售收入的幣種主要為人民幣，其次為美元；設備與材料採購的幣種主要為人民幣，其次為美元。報告期內人民幣對美元匯率維持在6.6850 - 7.0884之間。人民幣對美元的匯率波動會對本公司設備與原材料進口、產品出口以及美元融資產生影響。

截至2019年12月31日，本集團美元存款餘額為17.41百萬美元。

通脹與貨幣風險

根據中國國家統計局的資料，報告期內中國消費物價指數上漲2.9%，本年度中國消費物價指數並未對本集團的經營業績構成重大影響。

流動風險

本集團監控資金短缺的風險，並綜合考慮財務投資和金融資產（如：應收賬款和其他金融資產）的變現能力以及預計的經營活動現金流。本集團的目的在於通過運用銀行貸款及債券等多種融資手段，來保持資金持續性與靈活性之間的平衡。

2019年12月31日，根據財務報表所反映的借款的賬面值，本集團債務中人民幣518.0百萬元和融資租賃本金人民幣1,069.0百萬元將於一年內到期。本集團資金充足，無流動風險。

後續事項

自新型冠狀病毒肺炎疫情爆發以來，多項持續的預防及控制措施在中國實施，包括延長中國農曆新年假期及實施復工限制。本集團位於中國的生產基地中包含一個位於湖北省的子公司，該地方當局將復工日期延遲至2020年3月5日，自3月9日該子公司的生產裝置已經全面復產，復工前之短暫的停產及產能短缺對本集團的整體生產水平造成短暫影響。隨著相關防疫措施的取消，本集團在中國各基地公司的生產和銷售已逐漸恢復到正常規模。

或有負債

報告期內，本集團無重大或有負債。

重大訴訟及仲裁事項

報告期內，本集團無重大訴訟及仲裁事項發生。

對本公司之子公司及聯營公司的重大收購及處置

報告期內，本集團無收購及處置事項。

2019年8月29日在北京產權交易所掛牌轉讓中海油華鹿山西煤炭化工有限公司51%股權和人民幣61.5百萬元債權及山西華鹿陽坡泉煤礦有限公司49%股權，目前正在掛牌轉讓過程中。

就進一步詳情，請參閱本公司日期為2019年8月28日的公告。



// 海南富島二期裝置夜景

行業展望

展望2020年，全球糧食需求的穩定增長將穩步推升農業對化肥的需求，中國經濟增長將繼續保持韌性，國家要求糧食播種面積和產量保持基本穩定。國內化肥行業供需壓力將導致行業競爭進一步加劇，供給側改革的持續推進和環保標準的提高也將進一步推動國內化肥行業整合；甲醇傳統下游產業需求預計維持穩定，甲醇制烯烴及甲醇燃料應用是需求的主要驅動力；聚甲醛市場的弱勢或將維持。新型冠狀病毒肺炎疫情會對行業供給、需求及產品運輸等方面帶來一定影響。

公司2020年重點工作

- 1、持續強化和提升HSE和生產精細化管理，實現各生產裝置的安全平穩運行；
- 2、深入開展降本提質增效工作，多措並舉降低原材料採購成本，嚴格控制費用支出；
- 3、積極應對新型冠狀病毒肺炎疫情帶來的影響和不確定性；
- 4、繼續優化產品結構，進一步加大新產品研發力度，提高複合肥和新型肥料生產及銷售比重；
- 5、持續深化營銷體系改革，推進電商平台的建設；
- 6、抓住海南自貿港建設機遇，推進石化碼頭項目；及
- 7、加大對公司發展機會的研究力度，推進項目研究進展。



// 海南二區油氣管道

環境、社會及管治報告

環境

公司堅持以打造“綠色化工企業”為目標，認真做好環境保護和資源節約工作，密切關注公司利益相關方環保訴求，採取多種措施節能減排，強化公司環保工作合規性管理，積極建立環境友好型企業。作為國家工業和信息化部首批企業創建試點，公司於2013年基本建成“資源節約型環境友好型”企業。公司自首屆起，連續8年榮獲中國石油和化學工業聯合會合成氨、甲醇行業“年度能效領跑者”標杆企業稱號，海南一期甲醇裝置位列2018年度石油和化工行業以天然氣為原料生產甲醇企業的第一名；富高二期裝置位列2018年度石油和化工行業以天然氣為原料生產合成氨企業的第三名。

排放物及其治理

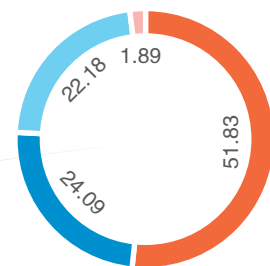
公司以天然氣和煤炭為原材料生產尿素、甲醇和聚甲醛，以磷礦石、硫磺及合成氨為原材料生產磷銨（磷酸一銨和磷酸二銨）及複合肥，主要排放物為CO₂、SO₂、NO_x等廢氣，工業廢水的化學需氧量（COD），煤灰渣等固體廢棄物，以及生產產品使用過後的催化劑及放射性射源（鈷、銫）等危險固體廢棄物。公司嚴格執行國家相關環保法律法規，努力實施清潔生產，積極開展污染防治，最大限度減少對環境的影響。2019年，公司溫室氣體總排放量為644.54萬噸，其中排放CO₂644.29萬噸（非第三方核算數據），排放密度為0.79（所有產品總和）；甲烷、氧化亞氮等共計0.25萬噸；SO₂1,019.39噸；排放NO_x1,296.40噸；排放COD 207.03噸。

廢氣治理和溫室氣體減排

公司嚴格執行《中華人民共和國大氣污染防治法》、《大氣污染物綜合排放標準》、《火電廠大氣污染物排放標準》等法規標準，生產裝置均滿足SO₂、NO_x國家環保排放標準。2019年，公司完成富島一期燃氣輪機改造項目關鍵設備製造，輔助鍋爐廢氣NO_x排放滿足國家最新標準；完成天野化工尿素塔粉塵深度治理，採用幹法膜分離和低溫水洗技術，脫除造粒塔尾氣中的粉塵和氨。

公司深入推進溫室氣體減排工作，積極建設排放管理策略。公司積極開展碳排放歷史資料核查工作，完成2018年碳排放第三方核查工作。大峪口化工作為湖北省第二批碳交易控排企業，順利完成了2018年度履約工作，至此，公司已連續三年完成碳排放履約，本年度完成交易量22,933噸。2019年海洋石油富島完成二氧化碳回收利用項目開發方案，為富餘二氧化碳外銷創效尋求了出路。2019年產銷乾冰222.46噸、液體二氧化碳5,334.44噸，減少了溫室氣體排放。依據《中國化工生產企業溫室氣體排放核算方法與報告指南（試行）》規定，2019年公司碳排放總量644.29萬噸（未經第三方核算），其中海南片區排放333.95萬噸，佔51.83%；其他依次為華鶴煤化工24.09%、天野化工22.18%、大峪口化工1.89%。詳見下表。

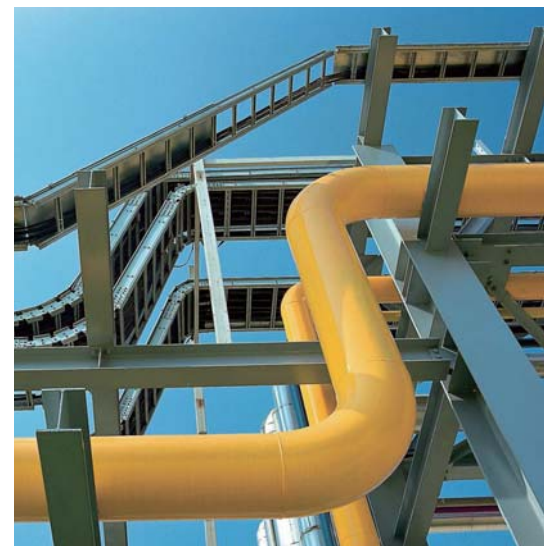
公司2019年碳排放量佔比圖



單位：%
 海南片區 天野化工
 華鶴煤化工 大峪口化工

單位	二氧化碳排放量	
	萬噸	佔比
海南片區	333.95	51.83%
華鶴煤化工	155.21	24.09%
天野化工	142.91	22.18%
大峪口化工	12.22	1.89%
合計	644.29	100.00%

註：海南片區包括海洋石油富島、海油建滔、海油塑編以及海南八所港



廢水治理

公司按照《合成氨工業水污染物排放標準》、《石油化學工業污染物排放標準》、《石油煉製工業污染物排放標準》的要求，嚴格處理工業廢水及生活污水，做到達標排放，並提高廢水回用效率，減少廢水排放。

2019年，公司積極推動污水提標改造項目，落實合規排放。天野化工聚甲醛裝置廢水穩定達標治理工作進展順利，10月份完成聚甲醛A/C線土建工作，目前正在進行厭氧池、好氧池加污泥調試；天野化工12月啓動外排水提標改造項目，目前已進入公開招標階段。2019年公司累計排放COD 207.03噸，NH₃-N 7.78噸。

固體廢棄物處置

公司高度重視有害及無害廢棄物的產生和處置，嚴格執行《一般工業固體廢物貯存、處置場污染控制標準》、《危險廢物貯存污染控制標準》等要求。磷礦石尾礦、磷石膏和煤灰渣等固體廢棄物的堆存均符合國家環保安全的要求。2019年，華鶴煤化工完成灰渣治理項目，利用灰渣回填廢棄采砂坑，回填過程中分層壓實，回填後上層覆土種植成活率高、固土性強的銀中楊作為綠化用地；海洋石油富島危廢暫存場所完善防滲要求、明確所儲存物質，明確標識。公司採用資源再利用方式處置固體廢棄物4萬噸（磷石膏渣場用於築壩）、堆放複壘方式處置固體廢棄物170.6萬噸，委託具有國家環保資質單位專業處置危險廢棄物55,554.98萬噸，安全處置率達到100%。

資源使用

公司致力於節約能源和資源，發展循環經濟。公司嚴格按照《中華人民共和國節約能源法》的要求，制定了《節能減排管理辦法》、《節能減排監督管理實施細則》及《節水管理實施細則》等管理制度。公司設有節能減排專項管理機構，實施能源消耗定額管理，將節能減排指標納入年度考核範疇。公司成立了節能低碳領導機構，統籌管理節能減排、低碳工作，發佈了《合同能源管理項目實施細則》，規範管理，有力推進節能項目實施。

2019年公司累計消耗編織袋6,057萬條，約10,297噸。



// 循環水餘壓發電項目

能源利用

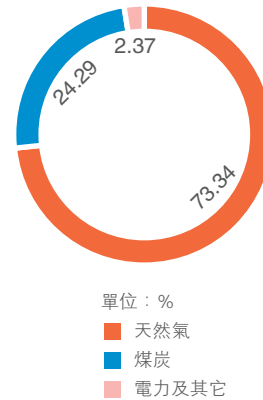
公司利用的能源主要包括天然氣、煤炭以及電力等。2019年企業綜合能源消費量為4,302,963.98噸標準煤，較上年有所增加，主要原因是公司所屬天野化工冬季串換氣成功，供氣得以恢復，產能得到釋放，其中天然氣消耗3,155,641.94萬標準立方米，佔能源總消費量的73.34%；煤炭1,045,038.15噸，佔能源總消費量的24.29%；電力及其它佔能源總消費量的2.37%。

能源種類	單位	實際用量	折標準煤
			(噸標準煤)
原煤	噸	607,393.86	412,177.47
洗精煤	噸	515,195.00	454,659.59
一般煙煤	噸	293,142.12	178,201.09
天然氣	萬立方米	386,129.33	3,155,641.94
汽油	噸	10.79	15.88
柴油	噸	1,493.45	2,176.11
液化石油氣	噸	255.31	437.68
熱力	百萬千焦	840,177.89	28,650.07
電力	萬千瓦時	57,773.92	71,004.15
能源合計	噸標準煤		4,302,963.98

能源節約

公司通過技術改造，大力推廣應用先進的節能技術、工藝和裝備。2019年公司推進實施節能技改項目12項，實現技術節能量4.7萬噸標準煤，佔公司年度能源消費總量的1.1%。其中海洋石油富島循環水整體優化節能改造項目，年節省電費2,480萬元；華鶴煤化工循環水回水餘壓發電項目，年增加效益600餘萬元。華鶴煤化工合成氨單位產品綜合能耗1,634kgce，較2018年同期下降4.3%；實現了低於合成氨准入生產綜合能耗1,680kgce能耗紅線和合成氨新建工廠單位產品綜合能耗小於1,650kgce的兩大目標，全年實現節能11,772噸標準煤，節水11,036噸。大峪口化工大力推行產品結構轉型升級，提高複合肥產量，摸索分礦分酸分產品運行的新生產工藝，實現了單套磷酸裝置運行，分時段生產不同品級的磷酸，幾套磷複肥裝置充分利用罐區緩存能力生產不同品級的磷複肥產品。

企業能源消耗佔比圖



公司主要產品綜合能耗情況

產品	單位產品綜合能耗 (tce/t)	能耗限額 (tce/t)
尿素	0.1671	0.1800
甲醇	1.1820	1.5600

註：尿素單位產品能耗限額標準GB/T 32035-2015

水資源節約

公司大力提倡節約用水，積極採取節水措施，實行多項技術改造。大峪口化工實現廢水“零排放”，全部回收利用。海洋石油富島、華鶴煤化工中水回用裝置穩定運行，持續發揮節水作用。2019年公司新鮮水消耗3,724.65萬噸，實現節水7.65萬噸。公司在獲取及利用水源上不存在問題且未對環境及外界產生重大影響。

種類	自來水	地下水	地表水	合計
新鮮水用量 (萬噸)	893.28	70.90	2,760.48	3,724.65

公司主要產品水耗情況

產品	單位水耗 (噸/噸)	取水定額 (噸/噸)
尿素	2.95	3.00
甲醇	4.42	/

註：尿素取水定額標準GB/T 18916.27-2017

環境與天然資源

公司貫徹落實“綠色、清潔、低碳和循環經濟”理念，開展清潔生產，實現企業與環境的可持續發展。公司在2016年獲得國際化肥協會（IFA）頒發的保護與可持續認證，成為國內首批通過該認證的兩家化肥企業之一。2019年繼續落實有關要求，積極推動認證持續有效，於8月完成了第二次認證工作。

環境保護

公司建立並持續完善健康安全環保管理制度體系，制定了《環境保護管理辦法》、《建設項目健康安全環保管理辦法》、《承包商健康安全環保管理辦法》等管理制度，成立質量健康安全環保委員會負責公司安全、環保等方面的重大決策，安全生產部制定公司整體環境保護政策並管控實施，各子公司承擔環保措施的具體執行並對合規性負責。

公司積極落實《中華人民共和國環境保護法》及其配套規定，嚴格執行環保措施與項目建設同時設計、同時施工、同時投入使用的要求，強化推進環保隱患治理工作，全面管控企業環境風險。2019年，公司完成華鶴煤化工灰渣治理項目；建成八所港防风抑塵網並投入使用，該網長960米，並內設13個360度轉角水霧

噴槍，在煤炭皮帶機輸送帶上增設C形密封防護罩，實現在碼頭作業過程中對起塵、粉塵漂移、擴散、沉降進行隔離管控。

綠色礦山

公司秉持建設綠色礦山理念，認真執行《中華人民共和國礦產資源法》、《土地複墾條例》等法律法規的規定，科學開採，努力實現資源開發與生態環境保護的協調發展。在礦山生產過程中，公司不斷提高開採技術水平，產生的廢水、廢氣、廢渣得到有效處理，確保達到生態保護控制標準；並開展礦山崗位安全操作教育短片製作，夯實安全基礎。已啓動大峪口化工兩座綠色礦山創建計劃，與當地政府自然資源管理部門和相關機構開展溝通和諮詢，2019年完成第一階段工作。

// 大峪口化工露天礦





// 搶修機泵

社會

雇傭及勞工常規

本公司嚴格執行國家相關雇傭法律法規，始終秉承“以人為本，關愛員工”的理念，堅持結構科學、精幹高效的用人原則，完善人才隊伍及激勵機制建設。2019年，公司按照“控制總量、用好存量、優化結構、提升素質”的原則，在人員架構、職能調整、薪酬管控、績效考核、員工培訓等方面不斷完善和優化，為公司長期穩固發展提供了堅實的人才保障。

雇傭及勞工準則

公司遵守《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》、《中華人民共和國社會保險法》、《中華人民共和國婦女權益保障法》及《禁止使用童工規定》等法律法規，制定《員工招聘管理辦法》、《日常人事管理辦法》、《薪酬管理辦法》等管理制度，建立了涵蓋招聘、晉升、解聘、工作時間、工資保險與福利、休假、薪酬、平等機會、多元化、公平待遇等方面的用工管理制度體系。

公司為員工提供勞動保護並按時足額交納各項社會保險和住房公積金，保障女性職工權益，反對任何形式的歧視，嚴禁強制勞動和招聘童工。員工享有年休假、病假、產假等各類假期。公司在兼顧市場競爭和內部公平的基礎上，為員工提供完善的、富有競爭力的薪酬福利體系。公司結合企業效益根據員工的職位、業績及能力釐定員工薪酬。公司堅持資助貧困員工，關注員工身心健康，豐富員工業餘生活，增加企業凝聚力。



健康與安全

公司認真貫徹《中華人民共和國職業病防治法》，規範職業健康管理。公司為員工配備聽力防護、呼吸防護、身體防護等裝備，改善員工工作環境；強化職業健康培訓，制定年度職業衛生培訓計劃，對員工分類進行有針對性的培訓；運用《職業健康管理系統》，填報監測和體檢數據，完善衛生檔案管理，提升職業健康管理水平。2019年，公司未出現新增職業病病例，職業病危害警示告知率100%，職業病危害因素檢測評價率100%，職業健康檢查率100%。

公司高度重視安全生產，以“夯實基礎、完善體系，深化全員安全生產責任年”為抓手，堅決杜絕較重大事故、防範一切事故、堅持“零死亡”目標，堅持安全文化建設，促進公司安全生產水平提升和安全生產形勢持續平穩。2019年，公司持續開展安全風險分級管控和隱患排查治理雙重管控，對檢查中存在的問題進行落實整改；定期開展重大危險源評估工作，嚴密監控重大危險源；深化承包商安全管理，編制承包商安全行為指南；完成現場作業許可信息系統建設，規範作業現場許可管控；圍繞化工過程安全管理開展安全領導力培訓；組織召開HAZOP实操培訓，通過“培訓-實踐-再培訓-再實踐”的方式，結合HAZOP比武及後續的人才交流，選拔培養公司HAZOP自主分析

及應用人才。公司2019年舉辦了主題為“安全意識在心,安全技能在手”的安全環保知識技能大賽，考核了公司基層員工及承包商對國家健康安全環保政策法規以及操作規程的掌握程度、熟練程度，促進全體員工的安全素養提升。公司全年未發生危險化學品泄漏事故、火災爆炸事故、環境污染事故和直接損失100萬元以上的其他各類責任事故，OSHA可記錄事故率為0.027。

發展及培訓

公司高度重視員工發展及培訓，2019年度培訓以“培訓項目架構重整”為主題，進一步梳理和重整年度培訓計劃和重點培訓項目，一是對直管幹部及其後備、所屬單位中高層經理等分層級、分類別展開管理技能培訓，取得了實質良好效果；二是迭代三支隊伍核心骨幹“項目制六步法”三年培養模式，繼續強化優秀青年幹部、高潛能專業技術人才、高潛能操作技能人才培養，構建生產一線員工學習地圖，夯實人才培養能力基礎；三是完善內部培訓師體系建設，提高內部培訓師授課技巧和水平，加快培訓管理者的顧問和教練角色轉換，進一步促進公司文化、專業知識和技能的共用和有效傳承，開展各類專業知識培訓和專業間的相互交流，持續提升專業隊伍的專業知識和技能水平。

公司通過技能大賽強化崗位練兵，2019年舉辦了第十六屆職業技能大賽，參加了第十一屆全國石油和化工行業職業技能競賽化工總控工決賽，並獲得了2個團體一等獎（團體一等獎共6個）、1個團體二等獎（團體二等獎共11個）、個人第一名（全國技術能手，“全國技術能手”共3名）和8個全國石油和化工行業技術能手（“全國石油和化工行業技術能手”共25名）的好成績。





營運慣例

供應鏈管理

公司制定《供應商管理辦法》和《供應商考核評價實施細則》，對供應商實行集中管理、分級負責的管理體制，工程採辦部負責供應商管理制度制定和供應管理情況的檢查，採辦共享中心具體負責供應商的推薦、審查和考核等工作，2019年新增供應商386家。

公司對供應商實行市場准入制度，按照統一篩選、集中入庫、規範使用的原則，對供應商進行管理。公司通過採辦業務信息系統對採購交易和供應商庫信息進行線上集中管控，在採購過程中全程跟蹤供應商的服務，對供應商進行監督考核、評價和分類分級管理。

公司致力於維護市場秩序，遵守對供應商的政策與承諾，宣導建立公平競爭、平等互利的商業環境，並發揮採購規模化和專業化優勢，加強了採購過程的風險管控，有力防範了暗箱操作、商業賄賂等違法違規行爲，有效促進了資金節約和成本管控。

產品責任

公司遵守《中華人民共和國產品質量法》、《中華人民共和國商標法》、《中華人民共和國反不正當競爭法》等法律法規和各類產品國家標準，制定《質量管制辦法》、《產品營銷管理辦法》等制度，實施與產品質量與安全、廣告宣傳、商標、標籤、隱私以及補救方法有關的全面嚴謹的質量控制措施。

公司貫徹“以人爲本、安全爲先、誠信守法、夯實基礎、創新驅動、以質取勝”的質量方針，以質量管制體系爲抓手，推進QC小組活動、強化實驗室檢驗檢測管理、積極開展“品質月”活動，加強品質文化建設，提升全員品質意識，不斷提高公司質量管理水平。2019年，公司尿素、甲醇產品合格率均爲100%，產品優等率分別爲99.89%和100%，沒有發生因產品質量及服務引發的重大法律訴訟及投訴。

反貪污

廉潔風險防控是公司風險管理的重要組成部分，公司嚴格遵守《中華人民共和國刑法》、《中華人民共和國反洗錢法》、《國有企業領導人員廉潔從業若干規定》等法律法規，編制《員工違紀處分規定》、《違規經營投資責任追究管理辦法（試行）》，要求員工嚴格遵守防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢相關的法律規範和道德準則。公司設有監事會負責監督董事、總裁和其他高級管理人員履行職務的行爲，派駐紀檢組履行監督執紀問責專責工作，負責黨員領導幹部的紀律監督和查處違紀違規案件，形成全面的廉潔風險防控體系。

公司將廉潔風險防控和生產經營業務進行統籌安排，圍繞重點項目、重點環節開展例行監督，實行事前預防，事中監督。

社區建設

公司重視所在地社區關係建設，以回饋社會為應盡之責，積極參與社會公益事業，服務社區建設，捐資助學，推動企業和社會的和諧發展。



2019年，公司始終把融入和服務地方經濟發展作為企業發展要求，秉承中國海油志願服務精神，踐行央企社會責任，發揮央企獨特優勢，不斷健全完善志願服務體系，持續多次開展系列公益活動。

華鶴煤化工“蔚藍力量”青年志願者服務隊，積極拓展志願服務領域，不斷豐富服務內容，開展農化服務、精準扶貧、捐資助學、義務勞動、公益宣傳、軍警慰問、搶險救災等各類志願服務活動超過100場次，受益人群超過60,000人，捐款捐物累計40餘萬元。

海南八所港在港區內設置防風抑塵網的同時建設綠化防護林，降低作業噪音，綜合防塵效果達85%以上，有效解決作業區周邊居民需求，推動港口環境治理工作邁上新臺階，促進港區與作業城市和諧發展。

2019年10月28日公司定點扶貧縣甘肅省夏河縣發生5.7級地震，災情發生後，公司駐在當地的扶貧幹部第一時間緊急組織群眾安全避險，防止二次災害發生，確保人民群眾的生命安全；全面排摸受災情況，積極開展救災工作，最大限度挽回當地群眾的經濟損失。公司將持續密切關注夏河縣地震救災進展情況，為地方儘快恢復生產生活提供幫助。近兩年公司累計投入934余萬元開展娟犏牛繁育項目，有效帶動了夏河縣農牧村經濟發展、良種繁育體系建設、產業結構調整，實現農牧民脫貧致富。同時，積極開展了曲奧鄉衛生院附屬設施建設、扶貧旅遊營地項目和教育扶貧基金等扶貧項目。

於2019年，公司已遵守《環境、社會及管治報告指引》載列的“不遵守就解釋”條文。

註：① 本報告涵蓋本公司及其子公司。

② 倘本報告的中英文版存在任何分歧，概以中文版為準。

企業管治報告

2019年度，本公司繼續致力於推行高標準的企業管治政策及常規，不懈追求優秀的公司治理水平，以實現本公司的健康穩步發展，為股東創造更大的價值。

本公司自2006年以來，依據《中華人民共和國公司法》（「《公司法》」）等法律法規、境內外監管機構發佈的規章和指引、《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「《上市規則》」）及其附錄十四所載條文的規定，建立了由股東大會、董事會、監事會及高級管理層組成的有效制衡和獨立運作的現代公司治理架構。

本公司遵守了《上市規則》附錄十四《企業管治守則》所載的各項守則條文，惟偏離企業管治守則第A.2.1條除外。報告期內，公司繼續追求專業化治理水平，董事會決策效率不斷提高；公司信息披露合規、及時、準確，未發生被香港監管機構質詢、紀律聽證或譴責的事件；公司通過業績路演和參加國際投資論壇等方式，與資本市場及媒體保持了順暢、有效溝通，維護公司在資本市場的良好形象；公司及時全面地向董事監事提供生產經營信息，梳理完善內部控制體系，確保關連交易和避免同業競爭符合規定。

本公司報告期內的企業管治情況概述如下：

1 股東大會

股東大會的職責

股東大會是公司的權力機構，依法行使下列職權：

- 決定公司的經營方針、投資計劃、年度財務預算和決算方案、利潤分配方案及彌補虧損方案；

- 選舉和更換董事及非職工代表出任的監事，決定有關董事及有關監事的報酬事項；
- 審議批准董事會報告及監事會報告；
- 對公司變更註冊資本，合併、分立、變更公司形式，解散和清算等事項作出決議；
- 對公司發行債券、其他證券及上市作出決議；
- 對公司聘用、解聘或者不再續聘會計師事務所作出決議；

- 審議批准公司重大擔保事項及購買或出售重大資產事項；
- 修改《公司章程》；
- 審議單獨或合計持有公司有表決權股份百分之三以上(含百分之三)的股東提出的臨時提案；
- 股權激勵計劃；
- 股東大會可以授權或委託董事會辦理事項；及
- 法律、行政法規及《公司章程》規定應當由股東大會作出決議的其他事項。

股東權利

根據《公司章程》的規定，本公司股東在下述三個方面擁有的具體權利如下：

召集臨時股東大會

單獨或合計持有公司發行在外的有表決權的股份百分之十以上(含百分之十)的股東以書面形式要求召開臨時股東大會時，則董事會應當在兩個月內召開臨時股東大會，並應把召集請求人所提出的會議議題列入大會議程。

在股東大會上提出議案的程序

公司召開股東大會，單獨或合計持有公司有表決權的股份總額百分之三以上(含百分之三)的股東，有權在股東大會召開十日以前以書面形式提出臨時提案並提交召集人，股東大會召集人應當在收到提案後二日內發出股東大會補充通知，通知其它股東，並將提案中屬於股東大會職責範圍內的事項，列入該次會議的議程提交股東大會審議。

股東大會提案應當符合下列條件：（1）內容與法律、法規的規定不相抵觸，並且屬於公司經營範圍和股東大會職責範圍；（2）有明確議題和具體決議事項；（3）以書面形式提交或送達董事會。

有關提案及前述召集請求人要求召開臨時股東大會之書面要求可以通過個人遞交、郵寄或者快遞方式寄交公司董事會或者公司秘書。地址為：北京市朝陽區安貞西裡3區15號凱康海油大廈1707室。

向董事會提出查詢的程序和可獲取的資料

公司股東可依照《公司章程》的規定在繳付成本費用後獲得《公司章程》中規定的相關資料，也可通過公司網站上提供的電郵地址、郵寄地址及電話號碼向董事會提出其關注事項或者查詢上述資料。

股東大會會議情況

報告期內，公司召開了一次股東周年大會、一次H股類別股東大會、一次內資股類別股東大會和一次股東特別大會，審議通過了公司2018年度財務報告、董事會報告、監事會報告、2018年度利潤分配方案、2019年度預算方案、授予董事會回購H股的一般性授權、調整2019和2020年持續關連交易上限等11項議案。公司董事（王維民、孟軍、李潔英、李均雄、餘長春）出席了上述股東大會，出席率均為100%；公司時任董事長夏慶龍和董事郭新軍因其它公務原因，未能出席股東特別大會，報告期內股東大會出席率均為75%。

公司股東大會的召開及議案審批程序符合有關法律、法規及《公司章程》的相關規定，有效保障了公司全體股東的權益。

2 董事會

董事會是本公司治理架構中的決策機構，向股東大會負責。

董事會的職責

為管理本集團日常業務運作而向管理層授出權責的同時，董事會負責制定本公司業務策略方針、經營計劃、投資方案及訂立管理目標，檢討本公司表現及評估管理策略是否有效，制訂公司的利潤分配方案和彌補虧損方案，聘任或解聘公司高級管理人員並決定其報酬事項，決定公司內部管理機構的設置及制定公司的基本管理制度，並行使各種專有權力，其中包括：

- 負責召集股東大會，向股東大會報告工作，並執行股東大會的決議；
- 制定公司經營計劃、投資方案、年度財務預算方案和決算方案、利潤分配方案及彌補虧損方案；
- 制訂公司增加或者減少註冊資本的方案以及公司發行債券、其它證券及上市的方案；
- 擬訂公司合併、分立、變更公司形式及解散的方案；
- 決定公司內部管理機構的設置，聘任或者解聘公司總裁，根據總裁的提名，聘任或者解聘公司其它高級管理人員，決定其報酬事項；
- 制定《公司章程》修改方案及公司的基本管理制度；
- 向股東大會提請聘任或續聘或解聘承辦公司審計業務的會計師事務所；及
- 《公司章程》規定或者股東大會授予的其它職權。

董事及多元化政策

截至2019年12月31日本公司董事會由六位董事組成，包括一位執行董事，兩位非執行董事和三位獨立非執行董事。董事會各成員之間不存在任何關係（包括財政、業務、家族或其它重大或相關關係）。有關本公司各董事之履歷詳情，載於本年報第41至42頁。

本公司董事會的組成及結構符合《公司法》和《上市規則》的規定，既建立了有效的內部制衡機制，又滿足了公司營運與發展的需要。本公司在設定董事會成員組成時，從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能及知識。本公司制定了董事會成員多元化政策，列載了董事會為達到多元化而採取的方針。董事會所有董事的委任均考慮其資歷經驗等客觀條件及是否符合董事會成員多元化政策，最終將按人選的專業優勢及可為董事會提供的貢獻而作決定。就上述考慮因素（尤其是性別、專業背景及技能方面）而言，董事會均屬相當多元化。

截至2019年12月31日董事會成員列表如下：

董事會成員	職務	獲委任日期
王維民	代董事長（註）、執行董事、CEO、總裁	2018年5月31日
孟軍	非執行董事	2018年5月31日
郭新軍	非執行董事	2018年5月31日
李潔英	獨立非執行董事	2018年5月31日
李均雄	獨立非執行董事	2018年5月31日
余長春	獨立非執行董事	2018年5月31日

註：夏慶龍先生由於工作原因，於2019年12月24日不再擔任本公司董事長、執行董事，同日董事會委任本公司執行董事王維民先生代為履行董事長職務及職責，直至新任董事長委任生效之日止。

本公司委任的董事均與本公司訂立了服務協議，彼等之任期均為三年，自其獲公司2017年股東周年大會委任之日（即2018年5月31日）起，或至公司2020年股東周年大會選舉產生新一屆董事時止。鑒於此，報告期內沒有需要審議批准的董事服務協議。但倘公司董事在任期屆滿時尚未及時改選，則原任董事須按照法律、法規及本公司《公司章程》之規定，於任期屆滿的年度內在本公司舉行的股東大會進行選舉前履行彼等作為董事的職責。公司董事任期屆滿，可以連選連任。

本公司董事會成員中有三名獨立非執行董事，佔董事會成員總數的三分之一以上；報告期內，每位獨立非執行董事均已向公司遞交了就其獨立性而作出的年度確認函，董事會已評估各獨立非執行董事的獨立性，據此認為每位獨立非執行董事均具備《上市規則》所要求的獨立性；獨立非執行董事中有一名成員完全符合《上市規則》第3.10（2）條的規定，即具備適當的專業資格，或具備適當的會計或相關的財務管理專長。本公司獨立非執行董事的人數、獨立性要求及任職資格均符合《上市規則》的規定。本公司的獨立非執行董事對本公司及其股東負有誠信義務，尤其受託負責保障少數股東的權益，在董事會決策過程中起著重要的制衡作用，為公司治理的關鍵環節。報告期內，獨立非執行董事在董事會上就有關股東及本公司利益的事宜均發表了他們的見解及意見。

董事會會議情況

報告期內，董事會共召開了五次現場會議，並根據實際工作需要，採用書面議案方式以代替現場會議召開了四次董事會臨時會議。董事會成員於截至2019年12月31日止年度出席董事會現場會議的情況如下：

董事	出席/舉行會議次數	出席率(%)
夏慶龍（註）	4/5	80
王維民	5/5	100
孟軍	3/5	60
郭新軍	4/5	80
李潔英	5/5	100
李均雄	5/5	100
余長春	5/5	100

註：夏慶龍先生由於工作原因，於2019年12月24日不再擔任本公司董事長、執行董事。於2019年，時任董事長夏慶龍先生與獨立非執行董事舉行了一次沒有其他董

事出席的會議。

該等董事會會議的召開和議案審批程序均符合相關法律、法規及《公司章程》的規定，公司董事切實履行誠信職責，經慎重討論後對公司重大事項做出決定，且董事必須就董事會上討論的事宜申報彼等之直接或間接利益（如有），而該等擁有利益的董事不得對該項決議行使表決權，也不得代理其他董事行使表決權，從而切實保障了公司全體股東的利益。

董事培訓

根據《企業管治守則》守則條文第A.6.5條之規定，所有董事須參與持續專業發展，發展並更新其知識技能，以確保其繼續在具備全面信息及切合所需之情況下對董事會作出貢獻。

報告期內，本公司所有董事以各種形式參加了多項培訓，其中時任董事（夏慶龍、王維民、孟軍、郭新軍、李潔英、李均雄及余長春）參加了公司於2019年5月30日組織的現場培訓，學習證監會的執法趨勢及案例分析等相關內容；公司亦於2019年11月26日以郵件形式向各位董事發出書面資料，包括發行人披露企業管治常規情況的報告等六份學習資料，董事通過自己閱讀資料的方式完成了該項培訓；2019年12月4日至5日，公司獨立非執行董事集體赴海南基地考察，以現場參觀調研的方式進一步瞭解了主要生產基地的業務及規劃。

企業管治職能

董事會負責執行企業管治職能，並已履行《企業管治守則》第D.3.1條所載之職責及責任。報告期內，董事會檢討了公司遵守法律、監管規定及《企業管治守則》的情況及其在《企業管治報告》內的披露，檢討及監察了董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展，加強了公司風險管理及內部監控，進一步完善了企業管治政策及常規。

3 董事會轄下的委員會

董事會下設有四個委員會，包括審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及投資審查委員會。各委員會均以書面界定其經董事會批准的職權範圍，當中涵蓋其職務、權力及職能，其中審核委員會、薪酬委員會和提名委員會的職權範圍參照《企業管治守則》所建議的內容界定，並刊載於香港聯合交易所網站和本公司網站。各委員會均具備充足資源履行彼等的職責。各委員會均定期向董事會彙報，提供建議協助董事會進行決策。

審核委員會

審核委員會現時由獨立非執行董事李潔英女士、李均雄先生、余長春先生和非執行董事孟軍先生、郭新軍先生共五位成員組成，其中李潔英女士擔任主席。審核委員會主席的資格符合《上市規則》第3.21條規定。

審核委員會的主要職責為審查及監督本集團合併財務報表的完整性及編制程序，審查年度生產經營和財務預算方案，審查本公司風險管理程序及內部控制程序的有效性，以確保本公司業務運作的效率及實現公司目標及策略，審查公司外聘核數師是否獨立、客觀，審計程序是否有效，審查公司外聘核數師的委任、薪酬、聘用條款及有關外聘核數師任免的任何事宜。審核委員會亦審核公司內部審計及監控工作計劃，並向董事會呈交相關報告，審議意見及建議。

報告期內，審核委員會舉行了四次會議，工作履行情況概述如下：

- 審閱了2018年合併財務報表及2019年中期簡明合併財務報表和業績，尤其集中於會計準則、《上市規則》及其它規定方面之合規性，向董事會提出了建議和意見；
- 審閱了公司2020年度經營與財務預算，向董事會提出了建議和意見；

- 檢討外聘核數師之獨立性，就聘任外聘核數師向董事會提出了建議，審議批准了外聘核數師委聘條款及2019年度的審核費用；
- 審閱了外聘核數師之法定審核計劃，以及審核性質及範圍；及
- 審核公司2019年度內部審計及監控工作報告和批准2020年度內部審計計劃，檢討了本公司風險管理及內部控制系統和內部審核功能之效能。

報告期內，審核委員會各位成員的會議出席情況如下：

審核委員會成員	出席/舉行會議次數	出席率(%)
李潔英 (主席)	4/4	100
李均雄	4/4	100
余長春	4/4	100
孟軍	3/4	75
郭新軍	3/4	75

薪酬委員會

薪酬委員會現時由獨立非執行董事李均雄先生、李潔英女士和非執行董事孟軍先生三名成員組成，其中，李均雄先生擔任主席。薪酬委員會主席的資格符合《上市規則》第3.25條規定。

薪酬委員會主要負責研究、審查和制訂公司董事、監事以及公司高級管理人員的薪酬政策與方案，包括績效評價標準、程序及主要評價體系、獎勵和懲罰的主要方案和制度等，並就此向董事會提出建議；薪酬委員會獲股東大會及董事會轉授職責釐定執行董事、監事及高級管理人員的薪酬待遇；薪酬委員會亦負責監控薪酬制度的實行。於履行職責時，薪酬委員會可向本公司董事長、總裁及其他執行董事徵詢意見。

酬金政策

- 執行董事之酬金組合政策，旨在使本公司執行董事之酬金及其表現與公司企業目標及經營業績掛鉤，同時考慮市場情況，有助激勵執行董事的工作表現及留任。
- 非執行董事和獨立非執行董事之酬金須經公司股東大會批准，其酬金的釐定主要是基於其需處理事務的複雜性和所負的責任。根據本公司與非執行董事和獨立非執行董事之間訂立之服務合約，非執行董事和獨立非執行董事履行職務（包括出席本公司會議）之費用可以實報實銷的方式支付。

董事無權決定及批准其本身的薪酬。各董事截至2019年12月31日止年度酬金載於合併財務報表附註12。

報告期內，薪酬委員會沒有召開會議。

提名委員會

2019年1月1日至12月24日，提名委員會由時任董事長、執行董事夏慶龍先生、獨立非執行董事李均雄先生和余長春先生三名成員組成，其中夏慶龍先生擔任主席。提名委員會主席的資格符合《企業管治守則》第A.5.1條的規定。

2019年12月24日，夏慶龍先生由於工作原因不再擔任本公司董事長、執行董事及提名委員會委員和主席，同日董事會委任王維民先生為提名委員會委員，代為履行提名委員會主席職責，直至新任提名委員會主席委任生效之日止。

提名委員會主要負責評估及檢討董事會的架構、人數和組成（包括技能、知識和經驗）；向公司董事會就委任、重新委任及繼任公司董事、公司高級管理人員以及按《上市規則》要求設立的相關人員提出建議，採納標準具體包括候選人是否具備適當的專業技能、知識和經驗、個人操守、誠信和技能；評核各獨立非執行董事的獨立性。

提名委員會亦負責檢討本公司董事會成員多元化政策，在評估及挑選候選人擔任董事時，提名委員會應考慮的因素包括但不限於候選人的品格與誠實，專業，技能和經驗等資格，在性別、年齡、文化及教育背景等多元化方面可為董事會帶來的任何潛在貢獻，是否滿足所需的獨立性標準，是否願意及能夠投入足夠時間履行身為董事及擔任董事會轄下委員會委員的職責，是否適合公司實際情況，其他適用於公司業務及其繼任計劃的各項因素等。

公司董事候選人的提名程序可在本公司網站上查詢，具體程序為：提名委員會收到委任新董事的建議或股東的提名後，結合其個人資料並依據上述準則評估該候選人是否符合擔任董事資格，如涉及多個候選人，應根據公司的需要及候選人資歷排列他們的優先次序；就在股東大會上續聘董事而言，提名委員會應檢討任期屆滿董事對公司的整體貢獻及服務，其在董事會的參與程度及表現，並檢討該董事是否仍然符合上述準則。提名委員會就委任合適人選擔任董事一事向董事會提出建議，董事人選最終以公司股東大會決定為準。

報告期內，提名委員會舉行了一次現場會議，並根據實際工作需要，採用書面議案方式以代替現場會議召開了一次提名委員會臨時會議，對公司2019年度董事會及其審核委員會、薪酬委員會、投資審查委員會和提名委員會四個專門委員會的架構、人數及組成（包括技能、知識及經驗方面）進行了檢討。董事會已經制定並通過了上述提名董事的政策和多元化政策。董事會所有董事的委任均考慮其資歷經驗等客觀條件及是否符合董事會成員多元化政策，最終將按人選的專業優勢及可為董事會提供的貢獻而作決定。就上述考慮因素（尤其是性別、專業背景及技能方面）而言，董事會均屬相當多元化。

報告期內，提名委員會各位成員的現場會議出席情況如下：

提名委員會成員	出席/舉行會議次數	出席率(%)
夏慶龍（主席） （註）	0/1	0
李均雄	1/1	100
余長春	1/1	100

註：夏慶龍先生由於工作原因，於2019年12月24日不再擔任提名委員會主席。2019年1月1日至2019年12月24日期間提名委員會共舉行了一次會議。

投資審查委員會

投資審查委員會現時由獨立非執行董事余長春先生、李潔英女士、李均雄先生和非執行董事孟軍先生、郭新軍先生五名成員組成，其中余長春先生擔任主席。

投資審查委員會主要負責對超過董事會授予公司管理層決策權限的投資項目進行審查並向董事會提出決策建議。

報告期內，投資審查委員會召開了兩次現場會議，並根據實際工作需要，採用書面議案方式以代替現場會議召開了一次投資審查委員會臨時會議，對公司的投資項目進行了審查，並向董事會彙報了審查意見。

報告期內，投資審查委員會各位成員的現場會議出席情況如下：

投資審查委員會成員	出席/舉行會議次數	出席率(%)
余長春（主席）	2/2	100
李潔英	2/2	100
李均雄	2/2	100
孟軍	1/2	50
郭新軍	1/2	50

4 監事會

監事會向股東大會負責，並依法行使下列職權：

- 檢查本公司財務；
- 對本公司董事和高級管理人員執行公司職務的行為進行監督，對違反法律、行政法規或者《公司章程》的人員，提出罷免建議；
- 當公司董事、總裁和其他高級管理人員的行為損害公司利益時，要求前述人員予以糾正；
- 核對董事會擬提交股東大會的財務報告、營業報告和利潤分配方案等財務資料，發現疑問的，可以公司名義委託註冊會計師、執業審計師幫助複審；
- 提議召開臨時股東大會，在董事會不履行《公司章程》規定的召集和主持股東大會會議職責時召集和主持股東大會會議；
- 向股東大會會議提出提案；
- 依照《公司法》的規定，對董事、總裁和其它高級管理人員提起訴訟；及
- 《公司章程》規定的其它職權。

監事會目前有三位成員，其中兩位為外部監事（分別為股東代表監事和獨立監事），一位為公司職工代表監事。

監事會工作情況請參閱本年報第59至60頁的監事會報告。

5 高級管理層

高級管理層由首席執行官、總裁、首席財務官、副總裁及董事會秘書（公司秘書）等組成。

公司首席執行官/總裁與其他高級管理人員一起依照法律法規、《公司章程》及董事會授權，組織開展本公司的經營管理活動，其主要職權如下：

- 主持公司的生產經營管理工作，組織實施董事會決議；
- 組織實施公司年度經營計劃和投資方案；
- 擬訂公司內部管理機構設置方案；
- 擬訂公司的基本管理制度，制定公司的基本規章；
- 提請聘任或者解聘公司首席財務官、副總裁，聘任或者解聘除應由董事會聘任或者解聘以外的負責管理人員；及
- 《公司章程》和董事會授予的其它職權。

公司高級管理層執行董事會制定的發展戰略和經營管理方案，彼等在各自主管和分管工作的相關領域具備豐富的專業知識和管理經驗，並形成緊密合作的管理團隊，確保公司的日常經營得以高效開展。

公司管理層每月向董事會和監事會成員提供公司管理層賬目（包括生產銷售數據分析和內部財務報表）、QHSE月報和風險管理月報，提供董事會商議事項的背景和說明資料，以方便各位董事和監事充分瞭解公司重大事項的進展以及最新經營狀況；每週發出股價走勢，投行分析師研究報告及媒體新聞等資本市場信息報告，方便董事監事掌握與公司相關的資本市場動態；管理層亦每日發出股票行情報告，以便董事監事及時瞭解公司股價變動。

公司設立了品質健康安全環保委員會、預算管理委員會、投資審查委員會、科學技術委員會和風險管理委員會，各專業委員會充分保證了公司生產經營、投資決策及風險防範的科學性及嚴謹性。

於截至2019年12月31日止財務年度內，本公司高

級管理層成員之薪酬範圍，載於合併財務報表附註13。

6 董事及監事的證券交易

本公司採納《上市規則》附錄十所載之《上市公司董事進行證券交易的標準守則》（「《標準守則》」），作為董事及監事證券交易的行為守則。根據對本公司董事及監事之專門查詢後，所有董事及監事均確認於本年報所涵蓋會計期間，均嚴格遵守《標準守則》所要求之標準。

董事會將不時檢查本公司的公司治理及運作，務求符合《上市規則》有關規定及保障股東之權益。

7 董事長及總裁

2019年1月1日至12月24日，夏慶龍先生擔任本公司董事長，王維民先生擔任本公司首席執行官/總裁。董事長負責領導公司董事會的有效運作，首席執行官/總裁則負責管理本集團業務之日常運作，就公司整體運營向董事會負責，符合《企業管治守則》第A.2.1條關於董事長與行政總裁角色應有區分的規定。

2019年12月24日，夏慶龍先生辭去本公司董事長、執行董事職務，同日董事會委任本公司執行董事王維民先生代為履行董事長職務及職責，直至新任董事長委任生效之日止。鑒於王先生的經驗、個人資歷及於本公司擔任的職務，董事會認為王先生除擔任本公司總裁外，代行董事長職責對本公司業務前景及營運效率並無不利影響。董事會認為該架構不會影響董事會及本公司管理層之間的權責平衡，原因為：(i)董事會將作出的決策須經至少大多數董事批准，且本公司董事會六名董事中有三名為獨立非執行董事，符合上市規則要求，因此董事會有足夠的權力制衡；(ii)王先生及其他董事知悉並承諾履行其作為董事的受信責任，這些責任要求（其中包括）其應為本公司的利益及以符合本公司最佳利益的方式行事，並基於此為本公司作出決策；(iii)董事會由經驗豐富的優質人才組成，確保董事會權責平衡，這些人才會定期會面以討論影響本公司營運的事宜；及(iv)本公司的整體戰略及其他主要業務、財務及經營政策乃經董事會及高級管理層詳盡討論後共同

制定。公司正在物色合適人選填補董事長職位空缺，以符合《企業管治守則》第A.2.1條的要求。

8 公司秘書

報告期間，吳曉霞女士和伍秀薇女士擔任聯席公司秘書，吳曉霞女士亦擔任本公司首席財務官及副總裁，熟知本公司的日常事務。本公司所有董事均可獲得公司秘書的意見和服務，以確保董事會程序及所有適用法律、規則及規例均獲得遵守。

經本公司董事會查詢，吳曉霞女士及伍秀薇女士在各自任職期間確認其符合《上市規則》所規定之所有資格、經驗及培訓要求。外部服務提供者達盟香港有限公司之伍秀薇女士於本公司的主要連絡人士為吳曉霞女士。

9 與投資者的溝通

董事會認識到與全體股東進行良好、有效溝通的重要性。除發佈資料、刊發公告及通函外，本公司亦在其網址www.chinabluechem.com.cn設有「投資者關係」專欄，股東可在此查閱有關資料。

按照監管機構的規定和要求，公司積極主動地做好投資者關係及信息披露工作，與股東保持持續對話，具體包括進行年度業績路演、參加投行舉辦的投資者論壇、邀請投資者/分析師赴廠區參觀、通過面談或電話會議等方式與投資者溝通等。

10 風險管理及內部監控

公司設有內部審核功能。公司嚴格遵守《上市規則》及境內《企業內部控制基本規範》的相關要求，董事會負責評估及釐定為達成公司戰略目標所願承擔的風險性質及程度，維持穩健及有效的風險管理和內部監控系統，董事會自身並透過審核委員會檢討公司風險管理及內部監控系統的充足程度及成效，以保障股東投資及公司資產。該等系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，董事會謹就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

公司制定了內部控制及全面風險管理制度、全面

風險管理辦法等內部制度，建立了風險管理委員會、風險管理部門、各子公司組成的三級風險管控機構，各子公司識別上報風險事項；風險管理部門分析識別公司重大風險，上報公司管理層；風險管理委員會審閱公司月度風險管理報告，討論確定公司重大風險應對措施，並要求各子公司組織整改落實。報告期內，圍繞營銷、採辦體制機制改革，構建“三道防線”齊抓共管，即業務部門風險自我管控、風險管理部門實施風險評估以及內部審計部門揭示風險提出管控意見。風險管理、內部控制、審計“三打通”的協同配合機制，三道防線相互融合、形成合力，發揮防護、防守、監督作用。以風險為導向組織搭建內控管理體系，開展防範化解重大風險工作，持續關注公司重要風險事項，繼續完善風險管理與月度風險報告機制，向公司董事會及管理層提報重點控制風險。本公司內部審計部門對支撐董事會、管理層以及風險管理及內部控制系統發揮重要作用。年內，董事會對公司風險管理及內部監控系統進行了檢討，包括財務、運營與合規控制等。董事會審核委員會亦就公司風險管理及內部監控系統兩次聽取彙報，並進行了討論。公司認為公司的風險管理及內部監控系統運作有效及足夠。

公司按照《上市規則》的要求和規定程序，完善了信息披露管理及新聞發言人制度，明確內幕信息披露工作的負責部門，及時合規披露信息。

本公司已採納股息政策，有關股息政策的進一步資料載於本年報「董事會報告書」一節。

董事會同意管理層就下述事項所做的確認：於截至2019年12月31日止年度，（1）公司的風險管理及內部監控系統運作有效及足夠；（2）公司已採納必要監控機制監察及修正違規情況；及（3）公司已遵守《企業管治守則》中有關風險管理及內部監控系統的規定。

11 核數師及費用

報告期內，香港立信德豪會計師事務所有限公司及立信會計師事務所分別被聘任為公司境外和境內核數師。2019年度核數費用為人民幣2.97百萬元。該審核費用已獲審核委員會批准。此外，為公司提供年終決算業務諮詢服務費用10萬元人民幣。

本公司外聘核數師有關其對合併財務報表的報告責任的陳述，載於本年報第61至63頁。

12 避免同業競爭2019年年度回顧

本公司於2006年9月7日與中國海油簽訂避免同業競爭協議，據此，中國海油(a)同意不會並將促使其子公司不會在國內或國外直接或間接從事與本公司核心業務相競爭或可能相競爭的業務；及(b)向本公司授出優先交易權、優先選擇權和優先購買權，以收購任何競爭業務。

本公司於2020年3月26日與中國海油召開了2019年度避免同業競爭回顧會，對報告期內中國海油及其附屬企業（不包括本集團）所獲得的與本集團主營業務構成競爭或可能構成競爭的投資機會進行了回顧。

中國海油及其附屬企業（不包括本集團）已做出聲明，確認已完全遵守該等承諾。本公司的獨立非執行董事已審閱中國海油及其附屬企業（不包括本集團）是否完全遵守該等承諾，並認為中國海油及其附屬企業（不包括本集團）已完全遵守該等承諾。

13 董事就合併財務報表所承擔的責任

董事確認須就編制本集團合併財務報表承擔有關責任，並按上述合併財務報表及管理層提供的適時及適當的數據，清晰及全面地評價公司報告期內的財務狀況、業績、現金流狀況及前景。董事會承諾，除公司已在本期年報中批露的內容外，並無重大不明朗事件或情況可能會嚴重影響公司持續經營的能力。

董事、監事及高管人員



3

2

5

1

4

6

執行董事

① **王維民**先生，1965年出生，1989年畢業於河北工學院（現稱河北工業大學）化學工程系有機化工專業，獲學士學位，2001年3月獲天津大學管理學院MBA學位，2001年7月獲中歐國際工商學院EMBA學位，後獲教授級高級工程師職稱。1989年7月至1990年1月，任秦皇島市中阿化肥配套總公司技術員；1990年1月至1994年6月，在中國—阿拉伯化肥有限公司（「中阿公司」）工作，歷任工藝車間班長、成品車間工段長及成品車間主任；1994年6月至1995年12月，任中阿公司總經理助理；1995年12月至1998年6月，任中阿公司生產廠長；1998年6月至2005年8月，任中阿公司副總經理；2002年11月至2005年8月，兼任湖北大峪口礦肥結合項目現場啓動工作組組長；2005年8月至2012年7月，任湖北大峪口化工有限責任公司總經理；2008年7月至2012年7月，任本公司總裁助理；2012年8月至2018年3月，任本公司副總裁；2012年11月任湖北大峪口化工有限責任公司董事長；2014年

10月至2018年6月，任China BlueChemical (Hong Kong) Ltd.（中海化學（香港）有限公司）執行董事；2015年1月任中海石油建滔化工有限公司董事；2018年3月任本公司首席執行官(CEO)、總裁；2018年5月任本公司執行董事。

非執行董事

② **孟軍**先生，1960年出生，2004年12月獲香港公開大學工商管理碩士學位、2007年6月獲中山大學高級工商管理碩士學位；2003年12月獲高級會計師。1978年4月至1997年1月，歷任中國海洋石油南海西部公司會計、財務組長、副科長、科長、財務部主任會計師；1997年1月至2001年6月，歷任中海石油化學有限公司計劃財務部經理、海洋石油富島有限公司總會計師；2001年6月至2005年10月，任海洋石油富島股份有限公司財務總監；2005年10月至2006年4月，任中海石油化學有限公司財務總監；2006年4月至2007年4月，任中海石油化學股份有限公司副總裁、董事

會秘書和公司秘書；2007年4月至2011年12月，任中國海油財務管理部副總經理；2011年12月至2017年7月，任中國海油財務資產部副總經理；2014年1月至今任海洋石油工程股份有限公司（於上海證券交易所主板上市，股份代碼：600583）董事；2017年7月至2019年12月任中國海油財務資產部總經理；2019年12月至今在中國海油從事專項工作。2017年10月，獲委任為本公司非執行董事；2017年12月至今任中海油田服務股份有限公司（於香港聯交所主板上市，股份代碼：2883；於上海證券交易所主板上市，股份代碼：601808）非執行董事。

③郭新軍先生，1964年出生，1986年畢業於武漢大學法學專業，獲學士學位，2008年獲北京大學工商管理專業碩士學位，後獲高級經濟師職稱。1986年7月至1989年9月，任化學工業部供銷局經營處科員；1989年9月至1997年12月，歷任中國化工供銷總公司辦公室科長、辦公室副主任、無機化學品處副處長、管理處副處長；1998年1月至2003年11月，歷任中國化工供銷集團總公司管理處處長、辦公室主任、審計監察部主任、總經理助理；2003年11月至2008年3月，任中國化工供銷集團總公司副總經理；2008年3月至2016年1月，任中海油氣開發利用公司副總經理；2016年1月至今，任中國海油規劃計劃部副總經理；2016年5月，獲委任為本公司非執行董事。

獨立非執行董事

④李潔英女士，1948年出生，1979年畢業於英國 City of London Polytechnic（現稱London Metropolitan University）會計學專業，獲學士學位，1998年獲香港城市大學金融工程專業碩士學位，現為英格蘭及威爾斯特許會計師公會資深會員。李女士曾於香港期貨交易所、香港聯交所和香港交易及結算所有限公司擔任要職，在衍生產品及證券市場的營運、監管及風險管理工作方面累積逾二十年經驗。李女士現任明德慈善教育基金有限公司主席，2012年6月獲委任為本公司獨立非執行董事。李女士現亦為加拿大多倫多交易所上市公司Century Global Commodities Corporation（世紀全球商品有限公司）獨立非執行董事及香港聯交所主板上市公司彭順國際有限公司（於香港聯交所主板上市，股份代碼：06163）獨立非執行董事。

⑤李均雄先生，1965年出生，1988年及1989年分別獲香港大學法學士（榮譽）學位及法律深造文憑，1991年在香港及1997年在英國取得律師資格。1992年12月至1994年4月，任香港聯交所上市科高級經理；1994年4月至2000年3月，任黃幹亨黃英豪律師事務所合夥人；2001年4月至2011年2月，任胡關李羅律師行合夥

人及北京辦首席代表；2011年11月至2014年6月，任張世文蔡敏律師事務所顧問律師；2012年6月獲委任為本公司獨立非執行董事；2014年7月任何韋律師行顧問律師。李先生於過去三年曾擔任富通科技發展控股有限公司及亞洲木薯資源控股有限公司（皆為香港聯交所主板上市之公司）的獨立非執行董事。李先生現亦為香港聯交所上市公司安莉芳控股有限公司、網龍網絡控股有限公司、新礦資源有限公司、天福（開曼）控股有限公司、朗詩綠色地產有限公司（於香港聯交所主板上市，股份代碼：106，現稱朗詩綠色集團有限公司）、紅星美凱龍家居集團股份有限公司、寶新金融集團有限公司、豐盛服務集團有限公司及天寶集團控股有限公司的獨立非執行董事。

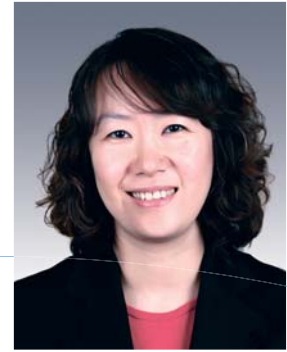
⑥余長春先生，1969年出生，1990年畢業於四川師範學院化學專業，獲學士學位；1993年獲中國科學院蘭州化學物理研究所物理化學專業碩士學位；1997年獲中國科學院蘭州化學物理研究所OSSO國家重點實驗室物理化學專業博士學位，後獲副教授職稱。1997年4月至2002年12月，任中國石油大學(北京)化工學院教師；2003年1月至2004年1月，赴加拿大英屬哥倫比亞大學做訪問學者；2004年2月至2012年2月，任中國石油大學(北京)中國石油天然氣集團公司催化重點實驗室學術委員會秘書、中國石油大學(北京)化工學院教師；2012年3月至2018年12月，任中國石油大學(北京)新能源研究院院務委員會委員及教師；2019年1月至今，任中國石油大學(北京)新能源與材料學院教師。余先生的主要研究領域集中在天然氣轉化利用、輕烴催化轉化、費托合成制油品、甲醇/二甲醚轉化及合成天然氣；2016年5月，獲委任為本公司獨立非執行董事。



7



8



9

監事

⑦ **湯全榮**先生，1965年出生，1987年7月畢業於湖南財經學院（現名為湖南大學）工業企業財務與會計專業，獲經濟學學士學位。彼於2000年10月獲高級審計師職稱。1987年7月至2006年12月，歷任國家審計署駐武漢特派員辦事處（期間曾交流到國家審計署駐外交部審計局工作）科員、副主任科員、主任科員、副處長、處長。2006年12月至2009年12月，任中國海油審計監察部一處處長。2009年12月至2013年12月，歷任中海石油寧波大榭石化有限公司、中海石油舟山石化有限公司、中海石油化工進出口有限公司、中海信託股份有限公司、中海石油財務有限責任公司、中海石油投資控股有限公司、中海石油保險有限公司監事會主席等職。2013年12月至2016年11月，歷任山東海化集團副總經理、總會計師、山東海化股份有限公司（於深圳證券交易所上市，股份代碼：000822）董事長；2016年11月至今，任中國海油審計部副總經理。2017年10月，獲委任為本公司股東代表監事、監事會主席。

⑧ **李效玉**先生，1958年出生，1981年畢業於山東大學化學系有機化學專業，獲理學學士學位，1985年畢業於北京化工學院（現稱北京化工大學）高分子系高分子材料專業，獲工學碩士學位，1998年畢業於北京化工大學材料學院材料學專業（在職），獲工學博士學位、教授職稱。1985年5月至1987年6月，任北京化工學院應化系助教；1987年7月至1994年6月，任北京化工學院應化系、高分子系講師；1994年7月至1998年6月，任北京化工學院高分子系副教授；1997年7月至1999年6月，任北京化工大學材料學院副院長；1998年7月至今，任北京化工大學材料學院教授、博士生

導師；1999年7月至2003年1月，任北京化工大學科技處處長；2015年5月，李先生獲委任為本公司獨立監事。

⑨ **劉莉潔**女士，1970年出生，1993年畢業於中國金融學院（現對外經濟貿易大學金融學院）國際金融專業，獲學士學位，後獲高級會計師職稱及中國註冊會計師資格。1993年8月至2003年2月，在中國化工建設總公司財務部工作；2003年3月至2006年6月，任中國化工建設總公司財務部進出口核算科科長；2006年7月至2007年5月，任中化建精細化工有限責任公司財務部副經理；2007年6月至2008年6月，任中國化工建設總公司財務部總經理助理；2008年7月至2009年8月，任本公司財務管理部總經理助理；2009年9月至2012年8月，任本公司資金管理部副總經理；2012年9月至2015年12月，任本公司審計監察部總經理；2015年12月至今任本公司審計部總經理；2012年9月、2015年2月及2018年1月分別經公司職工代表大會選舉為公司職工代表監事；2014年10月至今任中海石油天野化工有限責任公司監事會主席；2019年5月至今任湖北大峪口化工有限責任公司監事會主席。



10

11

12

高級管理人員

⑩繆乾先生，1963年出生，1983年畢業於福州大學工民建專業，獲學士學位，2007年獲中國石油大學（北京）管理工程專業碩士學位，後獲高級工程師職稱。1983年8月至2002年5月，歷任中國海洋石油南海西部公司工程管理科副科長、南海西部石油房地產公司工程管理科科長、南海西部石油建元公司經理；2002年5月至2005年10月，歷任中海石油化學有限公司總經理助理、甲醇項目組費控部經理、甲醇項目組副總經理、總經理；2005年10月至2006年4月，任中海石油化學有限公司副總經理；2006年4月至2014年9月，任本公司副總裁；2010年9月至2014年9月，任華鶴煤化股份有限公司（後更名為中海石油華鶴煤化有限公司）董事長/執行董事；2014年9月至2015年1月，任鄂爾多斯煤制氣項目籌備組副總經理；2015年1月至2017年5月，任中海油內蒙古能源投資有限責任公司和中海油鄂爾多斯能源化工有限責任公司副總經理；2017年6月任本公司副總裁；2017年7月任中海石油建滔化工有限公司監事會主席；2018年3月任中海石油天野化工有限責任公司董事長。

⑪姚軍先生，1964年出生，1989年7月畢業於對外經濟貿易大學國際經濟法專業，獲碩士學位；2002年8月獲得中歐國際工商學院工商管理專業碩士學位，高級國際商務師專業技術職務。1989年7月至1992年12月，歷任中國化工進出口總公司儲運公司科員、（美國）創業公司科員；1992年12月至2002年1月，歷任中化國際石油公司投資的大連西太平洋石油化工有限公司銷售部科員、石油銷售部總經理助理、石油銷售部副總經理、原油部副總經理、戰略規劃部副總經理；2002年1月至2003年12月，歷任中化國際石油公司辦公室主任、風險管理部總經理、總經理助理；2003年12月至2008年8月，任中化興中石油轉運（舟山）有限公司總經理；2008年8月至2011年5月，任中

化國際實業公司副總經理；2011年5月至2020年3月，任中海石油化工進出口有限公司副總經理；2020年3月，任本公司副總裁。

⑫周仁林先生，1962年出生，1983年畢業於南京海運學校（現稱江蘇海事職業技術學院）船舶駕駛專業，2002年6月畢業於江漢石油大學（現稱長江大學）工商管理專業，獲學士學位，後獲大副職稱。1983年9月至2000年4月，在中海石油南方船舶公司工作，歷任水手、駕駛員、船長、經營部副經理；2000年4月至2001年11月，任南方船舶海上技術服務公司經理；2001年11月至2002年10月，任中海石油船舶有限公司船員服務公司副經理；2002年10月至2004年9月，任中海油田服務股份有限公司湛江分公司副總經理；2004年9月至2006年5月，任中海石油化學有限公司碼頭項目組總經理；2006年5月至2010年4月，任海南八所港務有限責任公司總經理；2007年3月至2012年7月，任本公司總裁助理；2010年4月至2012年7月，任海洋石油富島有限公司常務副總經理；2010年5月至2019年7月，任海南八所港務有限責任公司董事長；2012年8月任本公司副總裁；2013年5月任CBC（Canada）Holding Corp.（中海化學（加拿大）控股公司）董事、首席執行官；2014年10月至2018年3月，任中海石油天野化工有限責任公司董事長。



13

14

⑬ **吳曉霞**女士，1973年出生，1995年畢業於北京機械工業學院（現北京信息科技大學）工業會計專業，獲學士學位，後獲高級會計師職稱。1995年8月至1999年10月，任中海石油銷售公司出納、會計；1999年11月至2000年6月，任中海油氣開發利用公司會計；2000年7月至2005年6月，歷任中國海洋石油有限公司（於香港聯交所主板上市，股份代碼：883）資金主管、會計主管、會計高級主管；2005年7月至2006年3月，任中國海油財務管理部信息處處長兼ERP項目組財務資金組組長；2006年4月至2013年3月，任中國海油財務資產部會計處處長；2013年4月至2017年5月，任中國海油財務資產部副總經理，2017年6月獲委任為本公司副總裁、首席財務官（CFO）；2017年7月任本公司董事會秘書、聯席公司秘書、中海石油建滔化工有限公司董事。

⑭ **趙亮**先生，1963年出生，1983年畢業於南京工業大學化工自動化專業，獲學士學位，後獲教授級高級工程師職稱。1983年8月至1993年12月，歷任山西化肥廠儀錶車間技術員、計控中心副主任；1993年12月至2001年7月，歷任海南富島化工有限公司（原名為海南富島化學工業公司）自動控制部副主任、主任；2001年7月至2002年1月，任中海石油化學檢修工程公司副總經理；2002年1月至2004年11月，任海洋石油富島股份有限公司生產保障部副總經理；2004年12月至2010年4月，任本公司電儀技術總監兼技術裝備部總經理；2010年4月至2013年1月，任本公司電儀技術總監及海洋石油富島有限公司副總經理。2013年1月至2018年12月，任本公司總裁助理兼安全生產部總經理。2018年12月任本公司副總裁兼安全總監。

伍秀薇女士，1977年出生，2001年畢業於香港城市大學法律學專業，獲學士學位；2017年獲倫敦大學法律學碩士學位。現為香港特許秘書公會及英國特許秘書及行政人員公會資深會員。彼現為達盟香港有限公司上市公司服務部的副董事，負責向上市公司客戶提供公司秘書及合規服務。彼現時擔任多間上市公司的聯席公司秘書，包括中國再保險（集團）股份有限公司（於香港聯交所主板上市，股份代碼：1508）、中國冶金科工股份有限公司（於香港聯交所主板上市，股份代碼：1618）及中國人民保險集團股份有限公司（於香港聯交所主板上市，股份代碼：1339）。2017年7月獲委任為本公司聯席公司秘書。

董事會報告

本公司董事會提呈截至2019年12月31日止年度之董事會報告和經審核的合併財務報表。

主要業務

本公司連同子公司（“本集團”）和聯營公司主要從事化肥（主要為尿素及磷複肥）及化工產品（主要為甲醇及聚甲醛）的生產及銷售業務。

業績

本集團截至2019年12月31日止年度的利潤及本公司和本集團於該日的財務狀況載於本公司2019年度合併財務報表第64至71頁。

業務審視

有關本公司業務的審視及年內表現的論述及分析、運用財務關鍵表現指標的分析、面對的主要風險及不明朗因素、影響業績及財務狀況相關的重要因素，分別載於第6至21頁的管理層討論和分析及第61至63頁的獨立核數師報告中。在2019年財政年度完結後發生，並且對公司有影響的重大事件，其詳情已於第6至21頁的管理層討論和分析及合併財務報表附註48中披露。本公司業務的未來發展於本年報不同部分討論，包括於第4至5頁的首席執行官報告及第6至21頁的管理層討論和分析中探討。此外，本集團表現的資料，環境及社會相關的主要表現指標和政策載於第22至30頁的環境、社會及管治報告，遵守對本公司有重大影響的相關法律法規的情況載於本董事會報告「遵守法律法規」中，及本公司與其僱員、客戶、供應商及股

東等的關係說明，分別載於管理層討論和分析「人力資源及培訓」，第22至30頁的環境、社會及管治報告，本董事會報告「主要客戶及供應商」及「關連交易」中。上述內容均構成本董事會報告的組成部分。

股息及相關政策

本公司董事會建議派發2019年度末期股息人民幣350.4百萬元，每股派息人民幣0.076元（含稅）。本年度擬派股息尚待本公司股東於應屆年度股東大會的批准。

內資股股東的股利將以人民幣支付，H股股東的股利將以港幣支付。人民幣和港幣的匯率以宣派股利之日前七個工作日中國人民銀行網站公佈的人民幣兌港元的官方匯率的平均匯率中間價為準。

本公司已採納股息政策（「股息政策」），據此，本公司股東將有權收取本公司宣派的股利。所支付的款項及任何股利款項將由董事會酌情制訂。任何股利分派均須經本公司股東大會批准。根據中國公司法及本公司的公司章程，本公司所有股東擁有平等的股利及分派權利。支付予內資股股東的股利（如有）將以人民幣計價和宣佈，並以人民幣支付；支付予非上市外資股股東的現金股利（如有）將以人民幣計價和宣佈，並以外幣支付；支付予非上市外資股和H股持有人的現金股利（如有）將以人民幣計價和宣佈，並以港幣支付。

根據公司法的適用規定，本公司僅可於作出以下準備後分派股利：

- 累計過往年度虧損（如有）；
- 計提法定公積金（每年法定公積金計提金額為本公司除稅後利潤的10%，法定公積金累計額超逾本公司註冊資本50%後可不再計提）；
- 經本公司股東大會批准和已向法定公積金撥款後，可計提任意公積金。

此外，股利宣派乃由董事會酌情制訂，在宣派或建議分派股息前，董事會將考慮以下因素：

- 本公司一般業務狀況及策略；
- 本公司現金流量；
- 本公司財務業績；
- 本公司資金需求；
- 本公司股東權益；
- 稅務情況；
- 法定及法規限制；和
- 本公司董事會視為有關的任何其他因素。

董事會將持續檢討股息政策，並保留其唯一及絕對酌情權利隨時更新、修訂及／或修改股息政策。股息政策絕不會構成本公司須派付任何特定金額的股息之法律約束力承諾，並／或令本公司有義務須隨時或不時宣派股息。

子公司

本公司於2019年12月31日的主要子公司詳情載於合併財務報表附註45。

財務資料概要

正如本年度報告第1頁所示，本集團過去五年已刊發的業績、資產及負債摘要，並不構成審計合併財務報表的組成部分。

物業、廠房及設備

本公司及本集團的物業、廠房及設備於年內的變動詳情載於合併財務報表附註17。

股本

截至2019年12月31日，公司總股本為人民幣46.1億元，共計發行普通股46.1億股，每股面值人民幣1元，其中2,813,999,878股為內資股，約佔已發行總股本的61.04%，25,000,122股為非上市外資股，約佔已發行總股本的0.54%。其餘1,771,000,000股為H股，約佔已發行總股本的38.42%。

截至2019年12月31日，公司的股本結構詳見合併財務報表附註32。

優先購買權

本公司的公司章程和中國法律並無有關優先購買權的條文。

發行的債權證

本集團於截至2019年12月31日止之年度未發行任何債權證。

股票掛鉤協議

本集團於截至2019年12月31日止之年度並無訂立任何股票掛鉤協議。

獲准許的彌償條文

本公司已投購適當責任險以彌償本集團董事及高級職員因進行公司活動而產生的責任。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

本公司或其子公司於截至2019年12月31日止年度概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

儲備

本集團於本年內之儲備變動詳情載於合併股東權益變動表。

可分派儲備

於2019年12月31日，本公司之可分派儲備為人民幣9,374.1百萬元。

慈善捐贈

本集團於本年內作出慈善捐贈合計人民幣7.34百萬元。

主要客戶及供應商

於報告期內，本集團向前五大客戶作出的銷售，佔當年總銷售的14%，而向最大客戶作出的銷售已計入上述金額，佔當年總銷售的5%。本集團向前五大供應商作出的採購，佔當年總採購額的39%，向最大供應商作出的採購則佔當年總採購額的29%。

本集團向若干公司購買原材料，而其中某些公司與本公司受相同的最終控股公司控制，詳情載於下文關連交易。除上文所述者外，本公司的董事或其任何緊密聯繫人，或就董事所知，任何持有本公司已發行股本多於5%的股東，並無擁有本集團前五大客戶及五大供應商的任何實益權益。

董事和監事

於2019年12月31日，本公司的董事、監事如下：

執行董事：	
王維民	於2018年5月31日獲委任
非執行董事：	
孟軍	於2018年5月31日獲重新委任
郭新軍	於2018年5月31日獲重新委任
獨立非執行董事：	
李潔英	於2018年5月31日獲重新委任
李均雄	於2018年5月31日獲重新委任
余長春	於2018年5月31日獲重新委任
監事：	
湯全榮	於2018年5月31日獲重新委任
李效玉	於2018年5月31日獲重新委任
劉莉潔	於2018年1月30日經公司職工代表大會選舉產生

註1: 夏慶龍先生由於其他工作安排，於2019年12月24日起不再擔任本公司執行董事。

根據本公司章程，董事及監事獲選時，任期為三年，或至於任期屆滿的年度內在本公司舉行的股東大會上選出新任董事及監事（本公司職工代表監事除外）為止，於重選後可連任。但倘董事及監事在任期屆滿時尚未及時改選，則原任董事及監事須按照法律、法規及本公司的公司章程的規定，於任期屆滿的年度內在本公司舉行的股東大會選舉出新任董事及監事前，履行彼等作為董事及監事的職責，唯本公司職工出任的監事須由本公司的職工代表選舉產生。

本公司已收到每名獨立非執行董事就其獨立性而作出的年度確認書，於本年度報告刊發之日，本公司仍視他們為獨立。

董事、監事及高管人員的履歷

本公司董事和監事及高管人員的履歷詳情載於本年度報告第41頁至第45頁。

董事和監事的服務合同

本公司已於2018年5月31日召開的股東周年大會上選舉產生了新一屆的董事及監事（本公司職工代表監事除外），每位2018年5月31日當選的董事和監事均已與公司簽訂了服務合同，為期三年。具體任期（本公司職工代表監事除外）為2018年5月31日起，或至於任期屆滿的年度內在本公司舉行的股東大會上選出新任董事及監事（本公司職工代表監事除外）為止，及於重選後可連任。

本公司於2018年1月30日召開職工代表大會選舉了劉莉潔女士為本公司第五屆監事會職工代表監事，公司與其簽訂了服務合同，其任期直至本公司於彼之任期屆滿的年度內舉行的職工代表大會選舉出新任職工代表監事為止。

各董事或監事與本公司概無訂立任何本公司在不予賠償（法定賠償除外）的情況下在一年內不可終止的服務合同。

董事、監事酬金

本公司現任及離任董事、監事酬金的詳情載於合併財務報表附註12。

薪酬政策

本公司薪酬委員會不時參照董事之專業資格、責任、經驗、表現及本集團之運營業績，檢討本公司董事之薪酬。

董事和監事於合同的權益

各董事和監事或與彼等關聯的實體並無與本公司、其控股公司或其任何子公司或同集團子公司訂立而於2019年終或年內任何時間仍然存在且與本集團的業務而言屬重大的任何合同、交易或安排中直接或間接擁有重要權益。

董事、監事及最高行政人員於股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於2019年12月31日，據任何本公司董事及最高行政人員所知，本公司概無董事、監事、最高行政人員及其聯繫人於本公司或本公司相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部所指的相聯法團）的股份、相關股份或債券中擁有或被視為擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及第8分部須知會本公司及香港聯交所（包括根據《證券及期貨條例》之該等條款被視為或被當作擁有）之權益或淡倉，或須記入《證券及期貨條例》第352條規定須與存置的登記冊，或須根據《上市規則》所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則須另行知會本公司及香港聯交所之權益及淡倉，除本公司監事劉莉潔之聯繫人持有本公司H股股票80,000股以外。

主要股東權益

截至2019年12月31日，據任何本公司董事及最高行政人員所知，根據《證券及期貨條例》第336條所備存的登記冊所記錄，主要股東及其他人士（不包括本公司董事、監事及最高行政人員或彼等各自之聯繫人）擁有本公司的股份及相關股份的權益及淡倉如下：

主要股東名稱	身份	所持股數	股份類別	約佔有關類別股份已發行股份百分比(%)	約佔全部已發行股份百分比(%)
中國海洋石油集團公司(註1)	實益擁有人	2,738,999,512(L)	內資股	97.33(L)	59.41(L)
Hermes Investment Management Ltd	投資經理	229,536,000(L)	H股	12.96(L)	4.98(L)
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. (註2)	受控法團權益	211,622,000(L)	H股	11.94(L)	4.59(L)
Citigroup Inc. (註3)	核准借出代理人	146,057,265(L)	H股	8.24(L)	3.17(L)
		522,000(S)		0.02(S)	0.01(S)
		145,318,734(P)		8.20(P)	3.15(P)
Hermes Investment Funds PLC	實益擁有人	143,333,345(L)	H股	8.09(L)	3.11(L)
Edgbaston Investment Partners LLP	投資經理	106,376,000(L)	H股	6.01(L)	2.31(L)
Invesco Asset Management Limited	投資經理	92,894,000(L)	H股	5.24(L)	2.02(L)
Edgbaston Asian Equity Trust	實益擁有人	88,582,000(L)	H股	5.00(L)	1.92(L)

註：(L)代表好倉，(S)代表淡倉，(P)代表可供借出的股份。

- 本公司非執行董事孟軍先生亦在中國海油從事專項工作，非執行董事郭新軍先生亦擔任中國海油規劃計劃部副總經理。
- Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 通過受控法團Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation, First Sentier Investors Holdings Pty Ltd, First Sentier Investors Asia Holdings Ltd及First State Investments (Hong Kong) Ltd間接持有該等股份。
- Citigroup Inc. 作為核准借出代理人通過受控法團Citicorp LLC, Citibank, N.A., Citigroup Global Markets Holdings Inc., Citigroup Financial Products Inc., Citigroup Global Markets Holdings Bahamas Limited及Citigroup Global Markets Limited間接持有該等股份。

除上文所披露者外，據任何本公司董事及最高行政人員所知，於2019年12月31日，並無任何其他人士（不包括本公司的董事、監事及最高行政人員或其各自的聯繫人）在本公司股份或相關股份（視情況而定）中擁有根據《證券及期貨條例》第336條規定而備存的登記冊所記錄的權益或淡倉。

管理合約

本年度內，本公司及其子公司並無就整體業務或任何重要業務之管理或行政工作簽訂或存在任何管理或行政合約。

關連交易

持續性關連交易

本集團於2019年度須申報及年度審核的持續性關連交易情況如下：

關連人士

1 中國海油和其聯繫人

中國海油是本公司的控股股東。故中國海油和其聯繫人（本集團除外）根據《上市規則》第14A.07條是本公司的關連人士。

中海油是中國海油的子公司。中海油及其子公司主要從事海洋石油和天然氣勘探、開發、生產和銷售。而中海石油（中國）有限公司是中海油的全資子公司。中海油和中海石油（中國）有限公司根據《上市規則》第14A.13條均為中國海油的聯繫人，故根據《上市規則》第14A.07(4)條也是本公司的關連人士。

中海石油財務有限責任公司（“中海石油財務”）是中國海油的子公司，故根據《上市規則》第14A.13條，為中國海油的聯繫人。根據《上市規則》第14A.07(4)條，其為本公司的關連人士。

中海油國際融資租賃有限公司（“中海油租賃”）是中國海油的全資子公司，故根據《上市規則》第14A.13條，為中國海油的聯繫人。根據《上市規則》第14A.07(4)條，其為本公司的關連人士。

2 建滔投資有限公司（“香港建滔”）和其聯繫人

本公司持有中海石油建滔化工有限公司（“中海建滔”）60%的股權，香港建滔（建滔化工集團的子公司）持有中海建滔40%的股權。中海建滔原本

為本公司的共同控制之合營公司，自2008年4月29日起，本公司取得對中海建滔的實際控制權，中海建滔成為本公司的子公司，而香港建滔是其主要股東，故根據《上市規則》第14A.07條，香港建滔和其聯繫人（包括香港建滔的母公司即建滔化工集團）是本公司的關連人士。

持續性關連交易

1 物業租賃協議

本集團在日常和通常業務過程中須從中國海油集團租用若干物業並向中國海油集團出租若干物業。於2017年11月3日，本公司與中國海油按正常商業條款訂立《物業租賃協議》，據此：

- (1) 中國海油集團可向本集團提供物業租賃服務以及相關物業管理服務；
- (2) 本集團可向中國海油集團提供物業租賃服務及相關物業管理服務（如需要）。

《物業租賃協議》的期限自2018年1月1日起至2020年12月31日屆滿，而訂約雙方協議後亦可續訂協議，惟必須符合上市規則有關關連交易之規定。

《物業租賃協議》項下的交易將按不遜於向第三方提供的正常商業條款及條件（對本集團而言）進行，並將根據下列定價原則定價：

訂約雙方須考慮數項因素後釐定每項租賃物業的物業租金及管理費用，因素包括物業位置、物業狀況以及物業管理服務範圍；

1. 有關中國海油集團向本集團提供物業租賃服務及相關物業管理服務：

(1) 物業租金

- a. 不應高於中國海油集團或其他業主（如有）將與物業位於同一建築物的其他物業出租給其他第三方的租金；及
- b. 不應高於物業所在地或鄰近地區同類或同檔次物業的租金。

(2) 物業管理費

- a. 不應高於國家物價部門批准的物業管理費標準（如有）；
- b. 不應高於中國海油集團或其他業主（如有）將與物業位於同一建築物的其他物業出租給其他第三方收取的物業管理費；及
- c. 不應高於物業所在地或鄰近地區提供同類或同檔次物業管理服務收取的物業管理費。

2. 有關本集團向中國海油集團提供物業租賃服務及相關物業管理服務：

(1) 物業租金

- a. 不應低於本集團或其他業主（如有）將與物業位於同一建築物的其他物業出租給其他第三方的租金；及
- b. 不應低於物業所在地或鄰近地區同類或同檔次物業的租金。

(2) 物業管理費

- a. 不應低於國家物價部門批准的物業管理費標準（如有）；
- b. 不應低於本集團或其他業主（如有）將與物業位於同一建築物的其他物業出租給其他第三方收取的物業管理費；及
- c. 不應低於物業所在地或鄰近地區提供同類或同檔次物業管理服務收取的物業管理費。

本集團可不時視情況所需，根據《物業租賃協議》內規定的原則訂立個別協議，載列具體服務範圍、提供有關服務之條款及條件。

為確保《物業租賃協議》的有效實施，在確定定價標準時，本集團的相關部門將在實際可行的範圍內獲取中國海油集團及其他業主（如有）將與物業位於同一建築物的其他物業出租給其他第三方的租金和物業管理費，及物業所在地或鄰近地區同類或同檔次物業的租金和物業管理費，來保證中國海油集團提供的價格及條款符合上述《物業租賃協議》規定的原則。

2019年度，本集團從中國海油集團獲取物業租賃及管理服務的年度支出為人民幣25,996千元。

2 天然氣銷售和購買合同

(1) 年內，本集團繼續根據與中海油的全資子公司中海石油（中國）有限公司訂立的四項長期協議（該四項長期協議統稱為《天然氣銷售和購買合同》）購買天然氣：

(i) 本公司與中海石油（中國）有限公司於2003年7月28日訂立的《東方1-1海上氣田天然氣銷售和購買合同》。據此，中海石油（中國）有限公司已經承諾向本公司供應天然氣以供富島二期尿素裝置之用，價格按季參考前季普氏原油市場快報所報的四種主要原油價格予以調整。此合同天然氣供應期限為20年，從2003年10月1日開始，至2023年9月30日止；

(ii) 中海建滔與中海石油（中國）有限公司於2005年3月10日訂立的《東方1-1海上氣田天然氣銷售和購買合同》。據此，中海石油（中國）有限公司已經承諾向中海建滔供應天然氣以供海南一期甲醇裝置之用，價格按月參考前月普氏原油市場快報所報的四種主要原油價格予以調整。此合同天然氣供應期限為20年，從2006年10月16日開始，至2026年10月15日止；

(iii) 本公司與中海石油（中國）有限公司於2006年9月1日訂立的《天然氣銷售和購買框架協議》。據此，中海石油（中國）有限公司已經承諾供應天然氣以供本公司未來裝置之用。此協議並不包括根據上述兩項原有合同進行的交易。根據此框架協議，中海石油（中國）有限公司將向本公司和／或本公司子公司銷售天然氣，價格按公平合理基準（包括參考普氏原油市場快報所報的四種主要原油類別價格）並根據一般商業慣例釐定。該協議由訂立日期起計為期20年。中海石油（中國）有限公司和本公司或本公司的有關子公司將根據此框架協議內訂立的原則訂立個別協議，列出天然氣買賣的特定條款和條件。

本公司與中海石油（中國）有限公司根據日期為2006年9月1日的《天然氣銷售和購買框架協議》，於2010年3月26日訂立《樂東天然氣田天然氣銷售和購買合同》。據此，中海石油（中國）有限公司同意向本公司供應天然氣以供海南二期甲醇裝置之用，價格按季參考前季普氏原油市場快報所報的四種主要原油價格予以調整。此合同天然氣供應期限為15年，從2011年1月1日開始，至2025年12月31日止。

(iv) 本公司及海洋石油富島與中海石油（中國）有限公司於2014年10月28日訂立的《東方1-1氣田一期調整項目天然氣銷售和購買框架協議》，據此，中海石油（中國）有限公司同意向本集團供應天然氣，主要供富島一期尿素裝置之用。此框架協議天然氣供應期限為9年，從2015年8月1日開始。

本公司及海洋石油富島與中海石油（中國）有限公司根據日期為2014年10月28日的《東方1-1氣田一期調整項目天然氣銷售和購買框架協議》，於2015年5月18日訂立《東方1-1氣田一期調整項目天然氣銷售和購買合同》。據此，中海石油（中國）有限公司同意向本公司供應天然氣，主要供富島一期尿素裝置之用，基礎價以參考氣田勘探、開發及生產成本加合理利潤的原則確定。該基礎價由雙方於每年8月根據國家價格監管機構的定價政策的變化、國內能源市場價格、國內天然氣價格以及消費者物價指數的變化等因素進行價格調整的磋商。此合同天然氣供應期限從2016年4月8日開始，並將於氣田運營階段結束時止，預計為2024年7月31日或之前。

本公司與中海石油（中國）有限公司訂立的《東方1-1海上氣田天然氣銷售和購買合同》、《天然氣銷售和購買框架協議》、《樂東天然氣田天然氣銷售和購買合同》以及中海建滔與中海石油（中國）有限公司訂立的《東方1-1海上氣田天然氣銷售和購買合同》項下的四種主要原油指：西德克薩斯中質原油、塔皮斯原油、混合布倫特原油及米納斯原油。

(2) 為確保海南裝置獲得穩定和可靠的天然氣供應，本公司及海洋石油富島與中海石油（中國）有限公司於2017年11月3日最終商定並簽署了《東方13-2氣田群天然氣銷售和購買合同》，並於2017年12月28日舉行的股東特別大會上得到股東批准。據此，中海石油（中國）有限公司同意向本集團供應天然氣，主要供海南裝置之用。此合同天然氣供應期為20年，自2018年11月15日開始。

由於中海石油（中國）有限公司為此地區唯一的天然氣供應商，《東方13-2氣田群天然氣銷售和購買合同》項下的交易，將按不遜於中海石油（中國）有限公司向獨立第三方提供的正常商業條款與條件進行，基礎價以參考氣田勘探、開發及生產成本加合理利潤的原則確定，並參考經商定的國際原油價格(Dated Brent)及本公司尿素或甲醇銷售價格各自在天然氣價格調整中的百分比按季度進行調整。

2019年度，本集團向中海石油（中國）有限公司購買天然氣的總支出為人民幣2,446,715千元。

3 綜合服務和產品銷售協議

2017年11月3日，本公司與中國海油訂立了一項綜合服務及產品銷售框架協議（“《綜合服務和產品銷售協議》”），並於2017年12月28日舉行的股東特別大會上得到股東批准。據此：

- (a) 本集團同意向中國海油集團提供服務及供應，包括但不限於：提供辦公場地及設施、勞務服務、技術培訓服務、項目管理服務、後勤管理服務、住宿／餐飲服務、碼頭管理、物流輔助、運輸服務及公用工程物資供應等，視乎提供服務的地區及所建設施類型而定；
- (b) 中國海油集團同意向本集團提供服務及供應，包括但不限於：提供工程服務、電訊和網絡服務、建造服務、管理系統／技術開發服務、設備租賃、設備維修、項目管理服務、勞務服務、材料／設備採辦服務、運輸服務、技術培訓服務、餐飲、住宿、醫療、保險服務、會議服務、諮詢服務及後勤管理服務等，視乎提供服務的地區及所建設施類型而定；以及
- (c) 本集團同意向中國海油集團銷售產品（尿素、磷肥、甲醇、鉀肥、甲醛、合成氨等），而中國海油集團亦同意向本集團銷售產品（鉀肥、藥劑等）。

《綜合服務和產品銷售協議》的期限自2018年1月1日起至2020年12月31日屆滿，而訂約雙方協議後亦可續訂協議，惟必須符合上市規則有關關連交易之規定。

《綜合服務和產品銷售協議》項下交易將按不遜於向第三方提供的正常商業條款與條件進行，並按以下定價原則定價：

1. 就本集團向中國海油集團提供服務及供應：

在與中國海油集團訂立具體服務及供應協議之前，本集團的指定部門將會估計及評價所需服務或供應的範圍，根據具體的成本計算（經參考原材料成本、產品及勞務、技術難度及所涉專業技能）、本集團向其他獨立第三方客戶的報價及本集團競爭對手在市場上的報價（如有）（從市場上可獲取的地區數據及本集團營銷團隊通過實地走訪獲取的市場數據中收集）準備建議報價，並將該建議報價呈交高級管理層批准。本公司的高級管理層將基於本集團營銷團隊收集的市場信息並參考本公司當前的銷售策略來確定本集團服務或供應的價格，以保證本公司向中國海油集團提出的就所提供之服務或供應的費用報價具有競爭力且可與本集團向其他獨立第三方客戶提供的報價相比。

2. 就中國海油集團向本集團提供服務及供應

採辦管理委員會負責組織招標以評估不少於三家供應商提供的服務及供應的質量與價格、供應商資質及條款，並保證中國海油集團於《綜合服務和產品銷售協議》項下的具體協議中向本集團提供的條件不遜於獨立第三方向本集團提供的條件。

如果由於特定服務或供應在特定地區的專有性、政府部門的要求或其他原因，導致上述招標程序無法實現，採辦管理委員會將同該種服務或供應的供應商進行協商，來保證其符合《綜合服務和產品銷售協議》規定的原則。

3. 就本集團向中國海油集團銷售產品：

本公司設立了銷售定價委員會，由高級管理層及本公司營銷中心、財務管理部、審計部及監察部負責人組成，以決定產品銷售的價格。本公司營銷中心負責收集市場信息（如近期市場行情及本集團的競爭對手在市場上的報價），並根據地區銷售團隊提供的建議銷售報價及收集的市場信息制定本集團擬銷售產品的建議銷售價格。建議銷售價格將被提交銷售定價委員會，經審閱建議銷售價格的合理性及基礎後獲批准。銷售定價委員會將基於本集團營銷團隊收集的市場信息並參考本公司當前的銷售策略來確定本集團產品的銷售價格。具體產品銷售協議將按獲批准價格訂立。

4. 就中國海油集團向本集團銷售產品

採辦管理委員會負責組織招標以評估不少於三家供應商提供的產品質量與價格及條款，並保證中國海油集團於《綜合服務和產品銷售協議》項下的具體協議中向本集團提供的條件不遜於獨立第三方向本集團提供的條件。

如果由於特定產品在特定地區的專有性、政府部門的要求或其他原因，導致上述招標程序無法實現，採辦管理委員會將同該種產品的供應商進行協商，來保證其符合《綜合服務和產品銷售協議》規定的原則。

本集團可不時視情況所需，根據《綜合服務和產品銷售協議》內規定的原則訂立個別協議，載列提供該等服務、供應和產品的具體範圍，以及提供服務、供應和產品的條款和條件。

根據《綜合服務和產品銷售協議》，2019年度，本集團從中國海油集團獲取服務、供應和購買產品的年度支出為人民幣430,613千元；本集團向中國海油集團提供服務、供應和銷售產品的年度收入為人民幣504,550千元。

4 財務服務協議

本集團不時使用中海石油財務提供的財務服務，故於2017年11月3日與中海石油財務訂立一項財務服務框架協議（“《財務服務協議》”），據此，中海石油財務將向本集團提供一系列本集團可能需要的財務服務，包括下列各項：

- (1) 向本集團提供融資服務（包括但不限於貸款）；
- (2) 存款服務；
- (3) 銀行票據承兌與貼現服務；
- (4) 本公司與其子公司之間及本公司子公司之間的委託貸款安排；
- (5) 轉賬及結算服務，包括本公司與其子公司之間以及本集團與中國海油集團之間進行的交易的轉賬與結算；及
- (6) 中國銀保監會允許向本集團提供的其他財務服務。

《財務服務協議》的期限自2018年1月1日起至2020年12月31日屆滿，而訂約雙方協議後亦可續訂協議，惟必須符合上市規則有關關連交易之規定。

《財務服務協議》項下的交易按正常商業條款及條件進行，並按下列原則釐定交易價格：

- (1) 向本集團提供貸款服務：貸款利率應按照中國人民銀行不時頒布的有關貸款利率標準釐定，參照本公司主要融資合作銀行提供的可比貸款利率適當優惠；
- (2) 提供存款服務：存款利率應按照中國人民銀行不時頒布的有關存款利率標準釐定，參照本公司主要存款合作銀行提供的可比存款利率適當優惠；
- (3) 銀行票據承兌與貼現服務：利率按照中國人民銀行不時頒布的有關利率標準釐定，參照本公司主要融資合作銀行提供的可比貸款利率適當優惠；

- (4) 委託貸款安排：每年收取按照貸款本金餘額計算的服務費，服務費與有關的貸款利息合併不超過本集團直接向獨立第三方金融機構以同樣年期貸款的利息金額；如中國人民銀行或國家其他監管機關對上述服務費的標準有規定，應按中國人民銀行或國家其他監管機關規定的標準釐定，參照本公司主要融資合作銀行提供的可比委託貸款服務費適當優惠；
- (5) 人民幣轉賬及結算服務：免收任何服務費（其他幣種的相關服務應採用下述第(6)條原則）；及
- (6) 提供其他財務服務：收取的服務費用應按中國人民銀行或國家其他監管機構頒布的有關收費標準釐定，參照本公司主要融資合作銀行提供的可比收費適當優惠。

根據本公司與中海石油財務訂立之《財務服務協議》，本公司擁有單邊對銷權，倘若發生任何中海石油財務挪用或違約處置本集團於中海石油財務存款的情況，則本集團可將中海石油財務欠本集團款項與本集團欠中海石油財務款項互相對銷，且於此情況下，中海石油財務沒有任何對銷權。2019年度，本集團存放於中海石油財務的存款的最高每日結餘為人民幣399,857千元。

5 融資租賃協議

2017年11月3日，本公司與中海油租賃訂立了一項融資租賃協議框架協議（“《融資租賃協議》”），並於2017年12月28日舉行的股東特別大會上得到股東批准。據此：

- (a) 中海油租賃同意於本集團需要時，向本集團提供融資租賃服務，方式包括但不限於（1）本集團將生產設施／設備售予中海油租賃，然後再向中海油租賃租回自用，並於租賃期滿時購回；或（2）中海油租賃按照本集團選擇的供應商及設施／設備，購買生產設施／設備，然後將設施／設備租予本集團使用，並於租賃期滿時售予本集團；及

- (b) 本集團同意就中海油租賃提供的融資租賃服務，向中海油租賃支付租賃租金（本金加租賃利息）及手續費。

《融資租賃協議》的期限自2018年1月1日起至2020年12月31日屆滿，而訂約雙方協議後亦可續訂協議，惟必須符合上市規則有關關連交易之規定。

《融資租賃協議》項下擬進行的交易，將按不遜於中海油租賃向獨立第三方提供的正常商業條款與條件進行，而本金額、租賃利率及手續費將根據以下原則釐定：

- (a) 本金額：就上述第（1）項情況而言，本金額須參照該生產設施／設備之賬面淨值或由獨立估值師評估該生產設施／設備之評估值釐定，且必須不遜於獨立第三方金融機構（對本集團而言）；而就第（2）項情況而言，本金額須基於該生產設施／設備之購買價釐定，且必須不遜於獨立第三方金融機構（對本集團而言）；及
- (b) 租賃利息及手續費：租賃期間的租賃利率和手續費率之和應不高於中國商業銀行所報之同期貸款利率。

本公司資金管理部負責向獨立融資租賃公司或中國主要獨立商業銀行詢價並評價其資質及所提供的條款，以確保中海油租賃在具體融資租賃協議中提供的條款對本集團而言不遜於獨立第三方提供的條款。評價結果將呈交本公司高級管理層最終批准。

本集團可不時視情況所需，根據《融資租賃協議》內規定的原則訂立個別協議，載列獲得該等融資租賃服務的具體條款和條件。

2019年度，本集團根據《融資租賃協議》最高欠付本金加生產租賃利息及手續費的年度支出為人民幣1,140,235千元。

6 建滔產品銷售和服務協議

本公司於2017年11月3日與香港建滔訂立一項產品銷售和服務框架協議（“《建滔產品銷售和服務協議》”），據此，本公司同意向香港建滔及其聯繫人銷售本集團生產的產品，包括但不限於甲醇；並向香港建滔及其聯繫人提供相關服務（例如運輸服務），包括但不限於短途運輸、裝火車、裝船、海路運輸、鐵路運輸、購買／安排貨物運輸保險。

《建滔產品銷售和服務協議》的期限自2018年1月1日起至2020年12月31日屆滿，而訂約雙方協議後亦可續訂協議，惟必須符合上市規則有關關連交易之規定。

《建滔產品銷售和服務協議》項下的交易將按不遜於本集團向獨立第三方提供的正常商業條款與條件進行，並按下列原則釐定交易價格：

- (i) 不低於本集團向可比的獨立第三方銷售該類產品或提供該類服務的價格；或
- (ii) 在該類產品或服務的銷售或提供地區於日常和通常業務過程中在正常交易情況下參考可比的銷售該類產品或提供該類服務的獨立第三方銷售該類產品或提供該類服務的價格；或
- (iii) 在該類產品或服務的銷售或提供地區的附近地區於日常和通常業務過程中在正常交易情況下參考可比的銷售該類產品或提供該類服務的獨立第三方銷售該類產品或提供該類服務的價格。

然而，倘有政府機構於《建滔產品銷售和服務協議》期限內就《建滔產品銷售和服務協議》項下擬進行交易頒佈政府定價，有關價格須參照政府定價調整。

香港建滔（及／或其聯繫人）與本集團可不時視情況所需，根據《建滔產品銷售和服務協議》內規定的原則訂立個別協議，載列提供該等服務和產品的具體服務範圍，以及銷售產品及提供服務的條款和條件。

為確保《建滔產品銷售和服務協議》的價格公平合理並符合定價原則，本公司採取了以下程序來確定提供服務的價格及銷售產品的價格：

1. 就本集團向香港建滔及其聯繫人提供服務

在與香港建滔及其聯繫人訂立具體服務協議之前，本集團的指定部門將會估計及評價所需服務的範圍，根據具體的成本計算（經參考原材料成本、產品及勞務、技術難度及所涉專業技能）、本集團向其他獨立第三方客戶的報價及本集團在市場上的競爭對手的報價水平（如有）準備建議報價，並將該建議報價呈交管理層批准，以保證本集團向香港建滔及其聯繫人提出的就所提供之服務的費用報價具有競爭力且可與本集團向其他獨立第三方客戶提供的報價相比。

2. 就本集團向香港建滔及其聯繫人銷售產品

本公司設立了銷售定價委員會，由高級管理層及本公司營銷中心、財務管理部、審計部及監察部負責人組成，以決定產品銷售的價格。本公司營銷中心負責收集市場信息（如近期市場行情及本集團的競爭對手在市場上的報價），並根據地區銷售團隊提供的建議銷售報價及收集的市場信息制定本集團擬銷售產品的建議銷售價格。建議銷售價格被提交銷售定價委員會後，經審閱建議銷售價格的合理性及基礎後獲批准。具體產品銷售協議將按獲批准價格訂立。

2019年度，本集團向香港建滔和其聯繫人銷售產品和提供相關服務的總收入為人民幣267,770千元。

2019年度上述各持續性關連交易的年度上限與實際發生金額詳情如下:

	2019年度上限金額 (人民幣千元)	2019年發生金額 (人民幣千元)
A. 與中國海油及其聯繫人的持續關連交易		
(1)《物業租賃協議》：本集團從中國海油集團租賃物業	27,969	25,996
(2)《天然氣銷售和購買合同》：本集團從中海石油（中國）有限公司購買天然氣	2,945,741	2,446,715
(3)《綜合服務和產品銷售協議》		
(a) 中國海油集團向本集團提供服務、供應和銷售產品（註1）	498,525	430,613
(b) 本集團向中國海油集團提供服務、供應和銷售產品	1,624,386	504,550
(4)《財務服務協議》		
(a) 本集團於中海石油財務處存款（註2）	400,000	399,857
(5)《融資租賃協議》：中海油租賃向本集團提供融資租賃服務	1,579,000	1,140,235
B. 與香港建滔及其聯繫人的持續關連交易		
《建滔產品銷售和服務協議》：本集團向香港建滔及/或其聯繫人銷售產品並提供服務	464,244	267,770

註1：本公司於2019年12月20日召開股東特別大會，審議及批准中國海油集團根據《綜合服務和產品銷售協議》向本集團提供服務及供應與銷售產品於2019年1月1日起至2020年12月31日止兩個財政年度的建議修訂年度上限，2019年年度上限由383,469,000元修訂為498,525,000元。

註2：該等實際和上限數字指的是本公司在年內的最大每日餘額。

獨立非執行董事已審議上述持續關連交易，及已確認：

- 1、上述交易是本集團與關連人士或他們各自的聯繫人（如適用）於日常業務中訂立；
- 2、上述交易是按照一般商業條款訂立，或如無可比較的條款，則以不遜於獨立第三方提供或給予獨立第三方的條款訂立；及
- 3、上述交易是按照管轄交易的有關協議訂立，所有條款對獨立股東整體而言屬公平合理，並符合本公司股東的整體利益。

本公司的核數師已審閱上述關連交易，並已致函本公司指出：

- 1、上述交易已獲本公司的董事會批准；
- 2、上述交易若涉及本公司提供貨品或服務，是按照本公司的定價政策而進行；
- 3、上述交易是根據約束該等交易的協議的條款進行；
- 4、上述交易（如適用）並無超出先前公告披露的有關年度上限金額。

董事確認本公司已就上述關連交易遵守上市規則第14A章項下規定。除上文所披露者外，本年報審計報告附註41中披露的其他關連方交易不屬於上市規則第14A章項下的關連交易或持續關連交易。

足夠公眾持股量

根據本公司從公開可得的資料，就董事所知，於截至2019年12月31日止年度直至本報告日，本公司一直保持足夠公眾持股量，即根據《上市規則》所規定，公眾至少持有本公司發行總股本的25%。

訴訟與仲裁

報告期內，本集團無重大訴訟及仲裁事項發生。

遵守法律法規

截至2019年12月31日止年度，據本公司所知，本公司在各重大方面已遵守對本公司有重大影響的相關法律法規。本公司遵守環保相關法律法規的情況載於第22至30頁的環境、社會及管治報告。

審核委員會

本公司2019年業績已經由董事會審核委員會審閱，該委員會已審閱本公司採納的會計原則及慣例，並已就審計、內部監控及財務申報事宜進行討論，包括與管理層一起審閱2019年度經審計的全年業績。審核委員會與獨立核數師立信會計師行均對編制報告期內的全年業績所採納的會計處理方法沒有任何意見分歧。

企業管治守則及證券交易標準守則

本公司致力於保持高水平的企業管治，以提高透明度及保障股東整體利益。報告期內，本公司一直遵守《企業管治守則》內所有守則條文。

本公司採納《上市規則》附錄十所載之《上市公司董事進行證券交易的標準守則》（“《標準守則》”），作為董事及監事證券交易的行為守則。根據對本公司董事及監事之專門查詢，所有董事及監事均確認，於本年報所涵蓋會計期間，其均嚴格遵守《標準守則》所要求之標準。

核數師

2017年6月2日，德勤·關黃陳方會計師行及德勤華永會計師事務所（特殊普通合伙）於2016年股東周年大會上獲委任為本公司境外及境內核數師，其於2017年股東周年大會上任滿，並不再獲續聘。

2018年5月31日，香港立信德豪會計師事務所有限公司及立信會計師事務所於2017年股東周年大會上獲委任為本公司境外及境內核數師。其於2018年股東周年大會上任滿，屆時本公司提呈決議案，以重新委任香港立信德豪會計師事務所有限公司及立信會計師事務所分別為本公司的境外及境內核數師。

2019年5月31日，香港立信德豪會計師事務所有限公司及立信會計師事務所於2018年股東周年大會上獲委任為本公司境外及境內核數師。香港立信德豪會計師事務所有限公司已審核本年度合併財務報表，其將於下一年度股東周年大會上任滿，屆時本公司將提呈決議案，以重新委任香港立信德豪會計師事務所有限公司及立信會計師事務所分別為本公司的境外及境內核數師。

代表董事會
執行董事，總裁
王維民

中國北京，2020年3月26日

監事會報告

2019年，公司監事會全體成員依照《公司法》、《公司章程》、《監事會議事規則》及《上市規則》的有關規定，認真履行監督職責。監事會定期檢查公司的合規運作及經營狀況，全程列席公司股東大會和董事會，監督公司董事和高級管理層執行職務的行為，並根據需要到公司主要生產基地進行調研。年內，監事會充分發揮其監督作用，有效維護了全體股東的利益。

1 監事會會議情況

2019年度，公司監事會召開了兩次現場會議，上述會議的召開均符合有關法律、法規及本公司章程的規定，其中：

- (1) 2019年3月25日，監事會2019年第一次會議在廣東省深圳市召開，會議審議通過了公司2018年度監事會報告，審閱了公司2018年度財務報告，對2019年監事會主要工作進行了討論。
- (2) 2019年8月27日，監事會2019年第二次會議在北京市召開，會議審閱了公司2019年度中期財務報告。

2 2019年監事會主要檢查監督工作

- (1) 監事會成員對公司財務狀況，以及公司內控制度執行情況等進行了監督檢查，包括定期檢查公司的財務報告和財務預算，以及不定期審閱公司的會計賬簿、憑證及其相關合同等資料。

- (2) 監事會成員出席了一次年度股東大會、一次H股類別股東大會、一次內資股類別股東大會和一次特別股東大會，公司獨立監事李效玉先生對上述股東大會的投票結果進行了監督。
- (3) 監事會成員列席了五次董事會會議，對董事會會議審議事項程序的合法性和合規性以及董事會執行股東大會各項決議情況實施了有效監督。
- (4) 監事會主要成員與公司管理層不定期溝通，瞭解公司經營情況、發展規劃情況及公司所有重大決策和重要事項。
- (5) 2019年，監事會成員赴公司海南、內蒙古、湖北等生產基地實地調研生產經營情況，以及管理中存在的問題。

3 監事會就有關事項發表的獨立意見

(1) 公司經營管理情況

報告期內，國內經濟運行面臨挑戰，化肥產品行情較弱，甲醇價格震盪下行，面對嚴峻的經營環境，公司積極加強生產運行管理，降本增效，充分發揮產品營銷統籌優勢，全年經營業績維持行業領先水平；公司信息披露及時、準確、完整；公司股東大會、董事會各項決策程序合法、合規；公司董事及高級管理人員忠實履行了《公司章程》規定的職責，認真執行股東大會及董事會通過的各項決議，沒有損害公司利益和違反法律、法規的行為。

(2) 公司財務情況

監事會成員對公司的財務管理制度和財務狀況進行了監督檢查，審閱了董事會擬提交股東大會的財務報告和利潤分配方案等財務資料，通過審查，監事會認為公司嚴格遵守了財經法律、法規和財務制度，財務管理制度健全且執行有效，會計處理方法遵循了一貫性原則，公司財務報告客觀、公允地反映了公司財務狀況和經營成果。

監事會審閱了立信會計師事務所及香港立信德豪會計師事務所有限公司分別按照國內和國際會計準則對公司2019年度財務狀況和經營成果出具的標準無保留意見的審計報告，對該報告無異議。

(3) 關連交易情況

監事會對報告期內本公司及其子公司與其關連人士發生的關連交易情況進行了審查，認為均滿足香港聯交所《上市規則》的有關規定，發生的關連交易價格合理、公開、公允，沒有發現損害股東權益和公司利益的事項。

(4) 股東大會決議執行情況

監事會對報告期內董事會提交股東大會審議的各項報告和提案沒有異議，董事會認真執行了股東大會的各項決議。

2020年，監事會將繼續按照《公司法》、《公司章程》、《監事會議事規則》及《上市規則》的相關規定，認真履行各項監督職責，依法獨立行使職權，密切關注公司日常經營狀況及發展中的重大舉措，繼續開展調查研究、監督公司董事和高級管理人員執行職務的行為，促進公司規範運作和健康發展，忠實維護全體股東及公司的利益。

承監事會命
監事會主席
湯全榮

中國北京，2020年3月26日



Tel: +852 2218 8288
 Fax: +852 2815 2239
 www.bdo.com.hk

25th Floor Wing On Centre
 111 Connaught Road Central
 Hong Kong

電話: +852 2218 8288
 傳真: +852 2815 2239
 www.bdo.com.hk

香港干諾道中111號
 永安中心25樓

獨立核數師報告

致中海石油化學股份有限公司全體股東
 (於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

意見

本核數師已審閱於第64至151頁的中海石油化學股份有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱「貴集團」）的合併財務報表，此合併財務報表包括於二零一九年十二月三十一日的合併財務狀況表，以及截至該日止年度的合併損益及其他全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及包括重要會計政策概要在內的合併財務狀況表。

我們認為合併財務報表已根據國際會計準則委員會（「國際會計準則委員會」）頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）真實而公平地反映貴集團於二零一九年十二月三十一日的合併財務狀況，及貴集團截至該日止年度的經營成果及現金流量，並已根據香港公司條例之披露規定妥善編製。

意見基礎

本核數師已根據國際會計師公會頒佈的國際審計準則（「國際審計準則」）進行審核。我們在該等準則下承擔的責任在本報告「核數師對審核合併財務報表之責任」一節中進一步詳述。根據國際會計師公會的專業會計師道德守則（「守則」），我們獨立於貴集團，並已遵循守則履行其他道德責任。我們相信，我們所獲得的審核憑證足夠及能適當地為我們的意見提供基礎。

關鍵審核事項

關鍵審核事項是指根據我們的專業判斷，認為對本期合併財務報表的審核最為重要的事項。這些事項的是在我們審核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。

關鍵審核事項	我們對關鍵審核事項執行的審核程序
--------	------------------

<p>遞延稅項資產的確認</p> <p>我們將遞延稅項資產的確認作為一項關鍵審核事項主要是由於管理層在預測未來應稅所得以及遞延稅項資產預期實現期間時需要運用重大估計與假設。</p> <p>有關關鍵估計不確定性及遞延稅項資產的詳盡披露。請見合併財務報表附註5(b)及附註25。</p>	<p>我們對遞延稅項資產的確認執行的審核程序如下：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 評估及複核管理層在預計未來盈利情況時所使用的估計與假設的合理性；及 • 比較管理層評估集團內相關附屬公司未來應稅所得時所運用的估計與假設與管理層已批復的預算中所使用的估計與假設的一致性。
--	--

我們將遞延稅項資產的確認作為一項關鍵審核事項主要是由於管理層在預測未來應稅所得以及遞延稅項資產預期實現期間時需要運用重大估計與假設。

有關關鍵估計不確定性及遞延稅項資產的詳盡披露。請見合併財務報表附註5(b)及附註25。

我們對遞延稅項資產的確認執行的審核程序如下：

- 評估及複核管理層在預計未來盈利情況時所使用的估計與假設的合理性；及
- 比較管理層評估集團內相關附屬公司未來應稅所得時所運用的估計與假設與管理層已批復的預算中所使用的估計與假設的一致性。

獨立核數師報告 – 續

年報的其他資料

董事須對其他資料負責。其他資料包括貴公司年度報告所載的資料，但不包括合併財務報表及我們就此發出的核數師報告。

我們對合併財務報表作出的意見並無涵蓋其他信息。我們不對其他信息發表任何形式的核證結論。

就審核合併財務報表而言，我們的責任是閱讀其他信息，從而考慮其他信息是否與合併財務報表或我們在審核過程中獲悉的信息存在重大不符，或似乎存在重大錯誤陳述。倘若我們基於已完成的工作認為其他信息出現重大錯誤陳述，我們須報告此一事實。在這方面，我們沒有任何報告。

董事就合併財務報表承擔的責任

董事須負責根據國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製真實而公平的合併財務報表，及負責董事認為對合併財務報表必要的內部控制，以確保有關合併財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

在編製合併財務報表時，董事須負責評估貴集團持續經營的能力，並披露與持續經營有關的事項（如適用）。除非董事有意將貴集團清盤，或停止營運，或除此之外並無其他實際可行的辦法，否則董事須採用以持續經營為基礎的會計法。

董事亦負責監督貴集團的財務報告過程。審核委員會就此協助董事履行其相關職責。

核數師對審核合併財務報表承擔的責任

我們的目標是合理確定此等合併財務報表整體而言是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述，並出具包含審核意見的核數師報告。本報告乃按照我們的委聘條款僅向全體股東報告，除此之外並無其他用途。我們不會就本報告之內容向任何其他人士負責或承擔任何責任。

合理保證屬高層次的核證，但不能擔保根據國際審計準則進行的審核工作總能發現所有存在的重大錯誤陳述。重大錯誤陳述可源於欺詐或錯誤，倘個別或整體在合理預期情況下可影響使用者根據合併財務報表作出的經濟決定時，被視為重大錯誤陳述。

作為根據國際審計準則進行審核其中一環，我們運用專業判斷，在整個審核過程中保持專業懷疑態度。我們亦：

- 識別及評估合併財務報表由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述風險，因應這些風險設計及執行審核程序，及獲得充足及適當的審核憑證為我們的意見提供基礎。由於欺詐可能涉及合謀串通、偽造、故意遺漏、誤導性陳述或凌駕內部控制之上，因此未能發現由此造成的重大錯誤陳述風險高於未能發現由於錯誤而導致的重大錯誤陳述風險。
- 了解與審核有關的內部控制，以設計恰當的審核程序，但並非旨在對貴集團的內部控制的有效性發表意見。
- 評估所用會計政策是否恰當，以及董事所作出的會計估算和相關披露是否合理。

獨立核數師報告 – 續

核數師對審核合併財務報表承擔的責任 – 續

- 總結董事採用以持續經營為基礎的會計法是否恰當，並根據已獲取的審核憑證，總結是否有對貴集團持續經營的能力構成重大疑問的事件或情況等重大不確定因素。倘若我們總結認為有重大不確定因素，我們需要在核數師報告中提請注意合併財務報表內的相關資料披露，或假若有關的披露不足，則我們應當修改意見。我們的結論是基於截至核數師報告日期所獲得的審核憑證。然而，未來事件或情況可能導致貴集團不再具有持續經營的能力。
- 評估合併財務報表（包括資料披露）的整體列報、架構和內容，以及合併財務報表是否已公允地反映及列報相關交易及事項。
- 就貴集團內各實體或業務活動的財務資料獲得充足恰當的審核憑證，以就合併財務報表發表意見。我們須負責指導、監督和執行貴集團的審核工作。我們須為我們的審核意見承擔全部責任。

我們就（其中包括）審核工作的計劃範圍和時間及在審核過程中的主要發現（包括任何內部控制的重大缺失）與審核委員會進行溝通。

我們亦向審核委員會作出聲明，確認我們已遵守有關獨立性的道德要求，並就所有被合理認為可能影響核數師獨立性的關係和其他事宜以及相關保障措施（如適用），與審計委員會進行溝通。

我們通過與董事溝通，確定哪些是本年合併財務報表審核工作的最重要事項，即關鍵審核事項。除非法律或法規不容許公開披露此等事項或在極罕有的情況下，我們認為披露此等事項可合理預期的不良後果將超過公眾知悉此等事項的利益而不應在報告中予以披露，否則我們會在核數師報告中描述此等事項。

香港立信德豪會計師事務所有限公司
執業會計師

游淑婉
執業證書編號P06095

香港，2020年3月27日

合併損益及其他全面收益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
銷售收入	7	10,858,435	11,259,591
銷售成本		(8,937,079)	(8,501,281)
毛利		1,921,356	2,758,310
其他收入	7	200,603	131,386
其他損益	8	52,588	303,266
銷售及分銷成本		(440,918)	(418,466)
行政開支		(489,120)	(455,598)
其他開支		(30,267)	(161,582)
融資收入	9	231,286	11,187
融資成本	10	(103,141)	(104,635)
出售一間附屬公司產生的收益	39	–	62,879
按公允價值計入損益之金融資產之變動		48,451	–
減值虧損	17,20	(4,813)	(879)
匯兌(虧損)/收益淨額		(598)	13,296
分佔合營公司虧損	22	(3,120)	(193)
分佔聯營公司(虧損)/收益	23	(3,224)	1,210
稅前利潤	11	1,379,083	2,140,181
所得稅開支	14	(624,095)	(611,891)
		754,988	1,528,290
本年其他全面收益，扣除稅項			
期後可能會重新分類為損益之項目			
外幣報表折算差額		625	946
分佔合營公司之其他全面收益	22	3,758	(2,002)
分佔聯營公司之其他全面收益	23	53	78
		4,436	(978)
本年全面收益總額		759,424	1,527,312

合併損益及其他全面收益表-續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
以下各方應佔年內溢利：			
本公司擁有人		703,217	1,378,890
非控股權益		51,771	149,400
		754,988	1,528,290
以下各方應佔年內全面收益總額：			
本公司擁有人		707,653	1,377,912
非控股權益		51,771	149,400
		759,424	1,527,312
本公司擁有人權益應佔每股盈利			
- 本年基本 (每股人民幣元)	16	0.15	0.30

合併財務狀況表

於二零一九年十二月三十一日

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	17	6,752,340	7,100,978
採礦權	18	133,744	135,593
預付租賃款項	19	571,221	573,582
投資性房地產	20	99,445	110,053
無形資產	21	28,574	33,282
於合營公司的投資	22	227,919	227,281
於聯營公司的投資	23	216,587	219,758
以公允價值計入其他全面收益的金融資產	24	600	600
遞延稅項資產	25	504,140	806,692
		8,534,570	9,207,819
流動資產			
存貨	26	1,110,767	1,286,322
應收貿易款項	27	32,608	41,357
應收票據	28	333,354	113,949
合約資產	29	58,233	16,116
預付款項、按金及其他應收款項	30	337,246	323,819
以公允價值計入損益之金融資產	24	2,898,451	-
可收回稅項		286,118	248,982
已抵押銀行存款	31	4,129	50,003
三個月以上定期存款	31	5,000,000	5,260,802
現金及現金等價物	31	824,096	3,400,039
		10,885,002	10,741,389
資產總額		19,419,572	19,949,208
權益			
資本及儲備			
已發行股本	32	4,610,000	4,610,000
儲備		9,350,089	8,909,182
擬派股息	15	350,360	691,500
本公司擁有人應佔權益		14,310,449	14,210,682
非控股權益		806,640	916,956
權益總額		15,117,089	15,127,638

合併財務狀況表—續

於二零一九年十二月三十一日

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
負債			
非流動負債			
福利負債	33	42,455	52,037
計息銀行借貸	34	422,000	685,000
租賃負債	38	22,190	-
遞延稅項負債	25	19,382	43,147
遞延收益	35	130,126	169,327
其他長期負債		29,880	139,896
		666,033	1,089,407
流動負債			
計息銀行借貸	34	1,587,000	100,000
應付貿易款項	36	688,471	708,390
合約負債	29	442,869	557,099
其他應付款項及應計款項	37	876,619	843,668
融資租賃負債	38	-	1,336,131
租賃負債	38	4,527	-
應付稅項		36,964	186,875
		3,636,450	3,732,163
負債總額		4,302,483	4,821,570
總權益與負債		19,419,572	19,949,208
流動資產淨額		7,248,552	7,009,226
資產總額減流動負債		15,783,122	16,217,045
資產淨額		15,117,089	15,127,638

代表董事會

王維民
董事

李潔英
董事

合併權益變動表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔權益			
	已繳股本 人民幣千元	資本公積 人民幣千元 (附註 i)	法定公積金 人民幣千元 (附註 ii)	專項儲備 人民幣千元 (附註 iii)
於二零一九年一月一日	4,610,000	1,025,702	1,185,957	62,302
本年利潤	-	-	-	-
本年其他全面收益	-	-	-	-
本年全面收益總額	-	-	-	-
最終控股公司捐贈資本	-	83,614	-	-
專項儲備—安全生產費淨額	-	-	-	(11,261)
二零一九年度擬派股息 (附註 15)	-	-	-	-
已宣派二零一八年度股息	-	-	-	-
未分配利潤轉入	-	-	234,604	-
已付非控股權益股息	-	-	-	-
於二零一九年十二月三十一日	4,610,000	1,109,316	1,420,561	51,041
於二零一八年一月一日	4,610,000	1,025,702	1,071,998	48,212
本年利潤	-	-	-	-
本年其他全面收益	-	-	-	-
本年全面收益總額	-	-	-	-
出售一間附屬公司 (附註 39)	-	-	-	-
專項儲備—安全生產費淨額	-	-	-	14,090
二零一八年度擬派股息 (附註 15)	-	-	-	-
已宣派二零一七年度股息	-	-	-	-
未分配利潤轉入	-	-	113,959	-
已付非控股權益股息	-	-	-	-
於二零一八年十二月三十一日	4,610,000	1,025,702	1,185,957	62,302

附註:

- 資本公積主要包括 (i) 發行H股的股本溢價；以及 (ii) 最終控股公司的捐贈或分配。
- 法定公積金是指法定儲備基金。根據中華人民共和國 (「中國」) 相關法令及法規的要求，集團在中國境內的附屬公司在應將一部分稅後溢利轉入法定儲備基金中，直至該盈餘儲備的結餘達到註冊股本的50%為止。法定儲備基金的使用須根據各子公司的章程規定執行，並且經各附屬公司董事會批准。
- 專項儲備是指安全生產費，根據中華人民共和國的相關法令及法規的要求，集團在中國境內的附屬公司須提取一定金額的安全生產費。安全生產費主要用於改善、翻新以及維護安全設施及設備和為生產人員更換安全用品等。

留存利潤 人民幣千元	擬派股息 人民幣千元	外幣報表折算差 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
6,634,282	691,500	939	14,210,682	916,956	15,127,638
703,217	-	-	703,217	51,771	754,988
-	-	4,436	4,436	-	4,436
703,217	-	4,436	707,653	51,771	759,424
-	-	-	83,614	-	83,614
11,261	-	-	-	-	-
(350,360)	350,360	-	-	-	-
-	(691,500)	-	(691,500)	-	(691,500)
(234,604)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(162,087)	(162,087)
6,763,796	350,360	5,375	14,310,449	806,640	15,117,089
6,074,941	322,700	1,917	13,155,470	1,092,459	14,247,929
1,378,890	-	-	1,378,890	149,400	1,528,290
-	-	(978)	(978)	-	(978)
1,378,890	-	(978)	1,377,912	149,400	1,527,312
-	-	-	-	(200,886)	(200,886)
(14,090)	-	-	-	-	-
(691,500)	691,500	-	-	-	-
-	(322,700)	-	(322,700)	-	(322,700)
(113,959)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(124,017)	(124,017)
6,634,282	691,500	939	14,210,682	916,956	15,127,638

合併現金流量表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
經營活動現金流量			
稅前利潤		1,379,083	2,140,181
就下列各項作出調整：			
其他損益	8	(52,588)	(303,266)
融資收入	9	(231,286)	(11,187)
融資成本	10	103,141	104,635
分佔合營公司虧損	22	3,120	193
分佔聯營公司虧損/(收益)	23	3,224	(1,210)
減值虧損	17,20	4,813	879
折舊與攤銷		703,030	743,670
政府補助	35	(104,250)	(6,962)
以公允價值計入損益之金融資產之變動		(48,451)	-
存貨跌價轉回		(15)	(37,025)
出售一間附屬公司產生的收益	39	-	(62,879)
營運資金變動前之經營活動現金流量		1,759,821	2,567,029
存貨減少/(增加)		175,570	(38,865)
應收貿易款項、應收票據、合約資產、預付款項、 按金及其他應收款項(增加)/減少淨值		(240,362)	124,987
應付貿易款項、合約負債、其他應付款項、 應計款項及其他長期負債減少淨值		(47,639)	(106,820)
福利負債減少		(9,582)	(13,815)
經營活動所得現金		1,637,808	2,532,516
已繳稅金		(495,219)	(528,139)
經營活動所得現金淨額		1,142,589	2,004,377

合併現金流量表—續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
投資活動現金流量			
已收利息		150,695	11,187
添置物業、廠房及設備項目		(359,532)	(163,110)
出售物業、廠房及設備項目收入		522	18,638
出售附屬公司收入	39	—	259,089
添置無形資產		(2,847)	(13,512)
以公允價值計入損益之添置金融資產		(5,483,000)	(15,590,898)
以公允價值計入損益之處置金融資產		2,678,641	15,911,447
收到政府補助	35	65,049	1,079
存入超過三個月定期存款		—	(5,260,802)
取出超過三個月定期存款		260,802	287,505
投資活動所用現金淨額		(2,689,670)	(4,539,377)
融資活動現金流量			
新增銀行貸款		1,950,000	696,500
償還銀行貸款		(726,000)	(721,500)
償還融資租賃		—	(59,987)
已抵押銀行存款減少/(增加)		45,874	(43,061)
支付融資租賃利息		—	(39,630)
支付利息		(87,720)	(48,539)
支付股息		(691,500)	(322,700)
支付少數股東股息		(162,087)	(129,395)
其他與融資活動有關的現金流		—	(22,991)
償還租賃負債		(1,358,759)	—
融資活動所用現金淨額		(1,030,192)	(691,303)
現金及現金等價物減少淨額		(2,577,273)	(3,226,303)
年初現金及現金等價物		3,400,039	6,604,933
匯率變動的影響		1,330	21,409
於年末的現金及現金等價物	31	824,096	3,400,039
其中：			
年末現金及現金等價物		824,096	3,400,039

合併財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

1. 公司資料

中海石油化學股份有限公司（「本公司」）於二零零零年七月三日在中國成立為有限責任公司。本公司註冊地址位於中國海南省東方市珠江南大街1號。

於二零零六年九月和十月，本公司在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板市場以每股1.90港元的價格公開發行1,610,000,000股新H股。

本公司與其子公司（以下統稱為「本集團」）主要從事尿素、甲醇、磷肥，包括磷酸一銨和磷酸二銨，複合肥和聚甲醛的生產和銷售。

本公司之最終控股公司是在中國境內組建的國有獨資企業中國海洋石油集團有限公司（「中國海油」）。

人民幣為本集團所處的主要經濟環境中的功能貨幣，本集團合併財務報表以人民幣為記賬本位幣。

2. 採納國際財務報告準則

(a) 採納新訂或經修訂國際財務報告準則 — 於二零一九年一月一日生效

國際財務報告準則第16號	租賃
國際財務報告詮釋委員會– 詮釋第23號	所得稅處理之不確定性
國際財務報告準則第9號之修訂	負補償之預付特點
國際會計準則第19號之修訂	計劃修訂、縮減或結算
國際會計準則第28號之修訂	於聯營公司及合營企業之長期權益
國際財務報告準則二零一五年至二零一七年週期之年度改進	國際財務報告準則第3號、業務合併、國際財務報告準則第11號、合營安排、國際會計準則第12號、所得稅及國際會計準則第23號、借貸成本

採納國際財務報告準則第16號租賃的影響概述如下。於二零一九年一月一日生效的其他新訂或經修訂國際財務報告準則對本集團會計政策並無任何重大影響。

國際財務報告準則第16號引入了單一的資產負債表內的承租人會計模型。因此，本集團作為承租人已確認使用權資產，即其於相關資產的使用權，同時確認其支付租賃款項的租賃負債。出租人會計政策仍與之前類似。

本集團自二零一九年一月一日起初步採納國際財務報告準則第16號，並採用經修訂的追溯法應用國際財務報告準則第16號，據此，初始應用的累積影響於二零一九年一月一日在保留溢利中確認。因此，二零一八年呈列的比較資料並無重列，即按以往報告所述，根據國際會計準則第17號租賃及相關詮釋呈現。會計政策的變動詳情披露於下文。

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2. 採納國際財務報告準則 – 續

(a) 採納新訂或經修訂國際財務報告準則 — 於二零一九年一月一日生效 – 續

A. 租賃的定義

此前，本集團根據國際會計準則第17號和國際財務報告詮釋委員會 – 第4號 釐定安排是否包含租賃。本集團根據租約的新定義評估合約是否包含租賃。根據國際財務報告準則第16號，倘合約為換取代價而授予在一段期間內可識別資產的使用控制權，則該合約為租賃或包含租賃。

於過渡至國際財務報告準則第16號時，本集團擬選擇可行權宜方法以不受租賃交易評估的限制。國際財務報告準則第16號僅適用於先前已確認為租賃的合約。根據國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會 – 第4號並未識別為租賃的合約不予以重新評估。因此，國際財務報告準則第16號項下租賃的定義僅適用於在二零一九年一月一日或之後訂立或變更的合約。

B. 作為承租人

根據國際會計準則第17號，承租人須根據租賃資產擁有權隨附風險及回報與出租人或承租人的相關程度將租賃分類為經營租賃或融資租賃。倘租賃釐定為經營租賃，承租人將於租賃期內將經營租賃項下的租賃付款確認為開支。租賃項下的資產將不會於承租人的財務狀況表內確認。

根據國際財務報告準則第16號，所有租賃（不論為經營租賃或融資租賃）須於合併財務報表資本化為使用權資產及租賃負債，惟國際財務報告準則第16號為實體提供會計政策選擇，可選擇不將(i)屬短期租賃的租賃及/或(ii) 相關資產為低價值的租賃進行資本化。本集團已選擇不就於開始日期租賃期為12個月或以下的租賃確認使用權資產及租賃負債。與該等租賃相關的租賃付款已於租賃期內按直線法支銷。

本集團於租賃開始日確認使用權資產及租賃負債。本集團已選擇不將非租賃部份與租賃部份分開，而是將每個租賃部份和任何相關的非租賃部份作為單個租賃進行核算。

使用權資產

使用權資產應按成本確認並將包括：(i)初步計量租賃負債的金額（見下文有關租賃負債入賬的會計政策）；(ii)於開始日期或之前作出的任何租賃付款減已收取的任何租賃獎勵；(iii)承租人產生的任何初步直接成本；及 (iv)承租人將相關資產分解及移除至合約條款及條件規定的狀況將產生的估計成本，除非該等成本乃為生產存貨而產生則除外。本集團採用成本模式計量使用權資產。根據成本模式，本集團按成本減累計折舊及減值虧損計量使用權資產，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2. 採納國際財務報告準則 – 續

(a) 採納新訂或經修訂國際財務報告準則 — 於二零一九年一月一日生效 – 續

B. 作為承租人 – 續

租賃負債

租賃負債應按於租賃開始日期未支付之租賃付款的現值確認。租賃付款將採納租賃暗含的利率貼現（倘該利率可輕易釐定）。倘該利率無法輕易釐定，本集團將採納本集團的增量借款利率。

租賃付款包括：(i)固定付款減任何應收租賃獎勵；(ii)初步按開始日期之指數或利率計量的浮動租賃付款（取決於指數或利率）；(iii)承租人根據剩餘價值擔保預期應支付的款項；(iv)倘承租人合理確定行使購買選擇權，該選擇權的行使價；及(v)倘租賃期反映承租人行使選擇權終止租賃，終止租賃的罰款付款。

於開始日期後，承租人將透過下列方式計量租賃負債：(i)增加賬面值以反映租賃負債的利息；(ii)減少賬面值以反映作出的租賃付款；及(iii)重新計量賬面值以反映任何重估或租賃修改，如指數或利率變動導致日後租賃付款變動、租賃期變動、實質固定租賃付款變動或購買相關資產的評估變動。

C. 作為出租人

本集團向若干租戶租出其投資物業。由於就承租人而言國際財務報告準則第16號項下的會計方式與國際會計準則第17號項下的規定基本一致，採納國際財務報告準則第16號對該等合併財務報表並無重大影響。

D. 過渡

誠如上文所述，本集團已採納累計影響法應用國際財務報告準則第16號並確認初始應用國際財務報告準則第16號的所有累計影響，作為初始應用日期（二零一九年一月一日）保留盈利期初盈餘的調整。二零一八年呈列的比較資料概無予以重列並繼續根據國際會計準則第17號及國際財務報告準則第16號過渡條文准許的相關詮釋呈報。

本集團已於二零一九年一月一日就先前應用國際會計準則第17號分類為經營租賃的租賃確認租賃負債並按餘下租賃付款的現值（採納於二零一九年一月一日的承租人增量借款利率貼現）計量該等租賃負債。

本集團已選擇按相等於租賃負債的金額確認所有使用權資產，並經任何預付或應計租賃款項金額調整。概無使用權資產已於二零一九年一月一日到期。

本集團亦已應用下列實際權宜方法：(i)對租期將於初始應用日期（二零一九年一月一日）起計少於12個月的租賃應用豁免，不確認使用權資產及租賃負債並將該等租賃入賬列為短期租賃；(ii)於二零一九年一月一日計量使用權資產時撇除初步直接成本及(iii)倘合約載有延長或終止租賃的選擇權，則於事後釐定租賃期。

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2. 採納國際財務報告準則 – 續

(a) 採納新訂或經修訂國際財務報告準則 — 於二零一九年一月一日生效 – 續

D. 過渡 – 續

此外，本集團亦已應用實際權宜方法以便：(i)將國際財務報告準則第16號應用於本集團先前應用國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會 – 詮釋第4號 釐定安排是否包含租賃；及(ii)並無將國際財務報告準則第16號應用於先前並無根據國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會 – 詮釋第4號識別為含有租賃的合約。

就該等先前根據國際會計準則第17號分類為融資租賃的融資租賃而言，本集團於二零一九年一月一日緊接過渡至使用權資產及租賃負債的賬面值前確認租賃資產及租賃負債的賬面值。

E. 過渡的影響

下表概述採納國際財務報告準則第16號的影響：

	國際會計準則 第17號 賬面值 二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	重新分類 人民幣千元	經營租賃 合同資本化 人民幣千元	國際財務報告 準則第16號 賬面值 二零一九年 一月一日 人民幣千元
資產				
使用權資產包括				
-物業、廠房及設備	1,181,338	1,882	4,478	1,187,698
-預付租賃款項	573,582	15,204	—	588,786
預付款項、按金及其他應收款項	323,819	(17,086)	—	306,733
負債				
租賃負債	—	1,362,322	4,478	1,366,800
融資租賃負債	1,336,131	(1,336,131)	—	—
其他長期負債	139,896	(26,191)	—	113,705

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2. 採納國際財務報告準則 – 續

(a) 採納新訂或經修訂國際財務報告準則 — 於二零一九年一月一日生效 – 續

E. 過渡的影響 – 續

下表闡明於二零一八年十二月三十一日採用國際會計準則第17號披露的經營租約安排與於二零一九年一月一日初始應用日期應用國際財務報告準則第16號披露的租賃負債之間的差別：

	人民幣千元
經營租約安排與租賃負債的對賬	
於二零一八年十二月三十一日經營租約安排	7,367
減：租期於二零一九年十二月三十一日前結束的短期租賃	(2,076)
減：未來的利息支出	(813)
加：於二零一八年十二月三十一日確認的融資租賃負債	1,336,131
加：於二零一八年十二月三十一日其他長期負債中確認的融資租賃負債	26,191
	<u>1,366,800</u>
於二零一九年一月一日確認的租賃負債	1,366,800

於二零一九年一月一日加權平均承租人增量借款利率為 4.84%。

F. 期間的影響

下表通過調整合併財務報表中國際財務報告準則第16號下報告的金額來計算採用國際財務報告準則第16號對本集團二零一九年十二月三十一日止的財務業績和現金流量的估計影響，以計算如果該被取代的標準在二零一九年繼續適用而非國際財務報告準則第16號，則根據國際會計準則第17號確認的假設金額。

	減：			
	採納	加：	國際會計準則	根據
	國際財務報告	國際財務報告	第17號	國際會計準則
	準則第16號	第16號增加的	與經營租賃	第17號
	所報告之	折舊及	相關的估計	報告之
	金額	利息	租金付款	假設金額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(註1)			
截至二零一九年十二月三十一日止的				
財務業績因採納國際財務報告準則				
第16號而受到的影響：				
經營業務之利潤	1,482,224	2,480	(2,920)	1,481,784
融資成本	(103,141)	300	—	(102,841)
稅前利潤	1,379,083	2,780	(2,920)	1,378,943
本期淨利潤	754,988	2,780	(2,920)	754,848

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2. 採納國際財務報告準則 – 續

(a) 採納新訂或經修訂國際財務報告準則 — 於二零一九年一月一日生效 – 續

F. 期間的影響 – 續

	採納國際會計準則 國際財務報告 準則第16號 所報告之 金額 人民幣千元	減： 國際會計準則 第17號 與經營租賃 相關的估計 租金付款 人民幣千元	根據 國際會計準則 第17號 報告之 假設金額 人民幣千元 (註2)
截至二零一九年十二月三十一日止的合併			
現金流量表中的項目因採用國際財務報告準則			
第16號而受到的影響：			
經營活動產生的現金淨額	1,142,589	(2,920)	1,139,669
融資活動中使用的現金淨額	(1,030,192)	2,920	(1,027,272)

註1: 「與經營租賃相關的估計租金付款」是二零一九年現金流量與租賃相關的估計，如果國際會計準則第17號在二零一九年仍然適用，則該租賃將被歸類為經營租賃。該估計假設租金和現金流量之間沒有差異，如果國際會計準則第17號在二零一九年仍然適用，那麼二零一九年簽訂的所有新租約將被歸類為國際會計準則第17號下的經營租賃。任何潛在的淨稅收影響都將被忽略。

註2: 在此影響表中，這些現金流出從融資活動重新分類到經營活動，以計算經營活動產生的假設淨現金和融資活動中使用的淨現金，如同國際會計準則第17號仍然適用。

由於初步應用國際財務報告準則第16號，就先前分類為經營租賃的租賃而言，於二零一九年十二月三十一日，本集團確認人民幣8,415,000元的使用權資產及人民幣6,393,000元的租賃負債。

此外，就國際財務報告準則第16號下的租賃而言，本集團已確認額外折舊及利息成本，而非經營租賃開支。截至二零一九年十二月三十一日，本集團從這些租賃中確認了人民幣2,480,000元的額外折舊及人民幣300,000元的額外利息。相比之下，租金開支減少人民幣2,920,000元。

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2. 採納國際財務報告準則 – 續

(a) 採納新訂或經修訂國際財務報告準則 — 於二零一九年一月一日生效 – 續

F. 期間的影響 – 續

以下為本集團於本期間的使用權資產及相關租賃負債的賬面金額變動：

	使用權資產				租賃負債 人民幣千元
	廠房及設備 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	預付租賃款項 人民幣千元	總計 人民幣千元	
於二零一九年					
一月一日	1,181,338	6,360	588,786	1,776,484	1,366,800
增加	—	4,535	—	4,535	4,535
折舊	(53,493)	(2,480)	(15,377)	(71,350)	—
撤銷	—	—	(2,188)	(2,188)	—
轉撥*	(1,107,162)	—	—	(1,107,162)	—
利息	—	—	—	—	14,141
租賃付款	—	—	—	—	(1,358,759)
於二零一九年					
十二月三十一日	20,683	8,415	571,221	600,319	26,717

* 截至二零一九年十二月三十一日止，該等金額於租賃到期時轉撥至擁有權資產。

國際財務報告詮釋委員會 – 詮釋第23號 – 所得稅處理之不確定性

該詮釋透過就如何反映所得稅會計處理涉及之不確定性因素之影響提供指引，為國際會計準則第12號所得稅的規定提供支持。

根據該詮釋，實體須釐定分開或集中考慮各項不確定稅項處理，以更佳預測不確定性因素的解決方法。實體亦須假設稅務機關將會查驗其有權檢討的金額，並在作出上述查驗時全面知悉所有相關資料。如實體釐定稅務機關可能會接受一項不確定稅項處理，則實體應按與其稅務申報相同的方式計量即期及遞延稅項。倘實體釐定稅務機關不可能會接受一項不確定稅項處理，則採納「最可能金額」或「預期值」兩個方法中能更佳預測不確定性因素解決方式的方法來反映釐定稅項涉及的不確定性因素。

國際財務報告準則第9號之修訂 – 負補償之預付特點

該等修訂澄清，倘符合指定條件，負值補償的可預付財務資產可按攤銷成本或透過以公允價值計入全面收益之方式計量 – 而非透過以公允價值計入損益之方式計量。

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2. 採納國際財務報告準則 – 續

(a) 採納新訂或經修訂國際財務報告準則 — 於二零一九年一月一日生效 – 續

國際會計準則第19號之修訂 – 計劃修訂、縮減或結算

該等修訂澄清於修訂、縮減或結算界定福利計劃時，公司應使用更新精算假設以釐定其當期服務成本及期內淨利息。另外，在計算任何該計劃的結算收益或虧損時，不考慮資產上限的影響，並在其他全面收益中單獨處理。

國際會計準則第28號之修訂 – 於聯營公司及合營企業之長期權益

該等修訂澄清國際財務報告準則第9號應用於構成於聯營公司或合營企業之投資淨額一部分的於聯營公司或合營企業之長期權益（「長期權益」），並規定國際財務報告準則第9號先於國際會計準則第28號減值虧損指引應用於該等長期權益。

國際財務報告準則二零一五年至二零一七年週期之年度改進 – 國際財務報告準則第3號之修訂，業務合併

根據年度改進過程頒佈之此等修訂對現時並不清晰之多項準則作出細微且並不急切之修訂，其中包括對國際財務報告準則第3號之修訂，其闡明當於業務的一名聯合經營者取得聯合經營的控制權時，則該業務合併已初步達成，故此先前持有之股權應重新計量為其收購日期之公允價值。

國際財務報告準則二零一五年至二零一七年週期之年度改進 – 國際財務報告準則第11號之修訂，合營安排

根據年度改進過程頒佈之該等修訂對現時並不明確之多項準則作出細微及不急切之變動，包括國際財務報告準則第11號之修訂，其闡明於參與（但並非擁有共同控制權）屬一項業務的聯合經營的一方隨後取得聯合經營之共同控制權時，先前持有之股權不得重新計量至其收購日期之公允價值。

國際財務報告準則二零一五年至二零一七年週期之年度改進 – 國際會計準則第12號之修訂，所得稅

根據年度改進過程頒佈之此等修訂對現時並不清晰之多項準則作出細微且並不急切之修訂，其中包括對國際會計準則第12號之修訂，其闡明股息之所有所得稅後果與產生可分派溢利之交易採取一致的方式於損益、其他全面收益或直接於權益內確認。

國際財務報告準則二零一五年至二零一七年週期之年度改進 – 國際會計準則第23號之修訂，借貸成本

根據年度改進過程頒佈之此等修訂對現時並不清晰之多項準則作出細微且並不急切之修訂，其中包括對國際會計準則第23號之修訂，其闡明為取得合資格資產而專門作出之借貸，於相關合資格資產可用於其擬定用途或進營銷售時仍未償還，則該借貸將成為該實體一般所借資金的一部分並因此計入一般資產池內。

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2. 採納國際財務報告準則 – 續

(b) 已頒佈但尚未生效的新訂或經修訂國際財務報告準則

本集團並無提早採納下列可能與本集團合併財務報表有關已頒佈但尚未生效之新訂或經修訂國際財務報告準則。本集團欲於該等準則生效之日應用該等變動。

國際財務報告準則第3號之修訂	業務之定義 ¹
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修訂	重大之定義 ¹
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號之修訂	利率基準改革 ¹
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之修訂	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 ²

¹ 於二零二零年一月一日或之後開始之年度期間生效

² 修訂原定於二零一八年一月一日或之後開始之期間生效。生效日期現已延遲或取消。仍然准許提早應用修訂。

國際財務報告準則第3號之修訂 – 業務之定義

該等修訂澄清業務必須至少包括一項投入及一項實質性進程而可對產生產出能力有重大貢獻，並就「實質性進程」的定義提供更多指示。

此外，該等修訂取消了對市場參與者是否有能力替代任何缺失的投入或進程而繼續產出之評估，同時縮小「產量」及「業務」之定義，以著重於向客戶銷售商品及服務的回報而非降低成本。

該等修訂亦引入可選擇的集中度測試，而設有對所收購的一組活動及資產是否業務的簡單評估。

國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修訂 – 重大之定義

該等修訂澄清「重大」之定義及說明，使定義符合所有國際財務報告準則及概念框架，並將國際會計準則第1號之輔助規定納入定義中。

國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號之修訂 – 利率基準改革

該等修訂修改若干具體對沖會計規定，以減輕利率基準改革所帶來之不確定性之潛在影響。此外，該等修訂要求公司向投資者提供有關不確定因素所直接影響彼等之對沖關係之更多資料。

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之修訂 – 投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資

該等修訂澄清實體向其聯營公司或合營企業出售或注入資產時，將予確認之收益或虧損程度。當交易涉及一項業務，則須確認全數收益或虧損。反之，當交易涉及不構成一項業務之資產，則僅須就不相關投資者於合營企業或聯營公司之權益確認收益或虧損。

本集團尚無法說明該等新修訂是否會導致本集團會計政策及合併財務報表發生重大變動。

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 編製基準

(a) 合規聲明

本合併財務報表乃根據國際會計準則委員會（「國際會計準則委員會」）所有適用國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）及香港公司條例之披露規定予以編製。另外，合併財務報表包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）規定之適用披露。

(b) 計量基準

誠如下文會計政策所解釋，除若干物業乃按公允價值計量外，合併財務報表乃按歷史成本編製。

(c) 功能及呈報貨幣

本合併財務報表乃以人民幣呈報，人民幣同為本公司及其附屬公司之功能貨幣，除另有註明外，所有金額均湊整至最接近之千位數（「人民幣千元」）。

4. 主要會計政策

(a) 合併基準

合併財務報表包括本公司之財務報表及本公司之附屬公司的財務報表，相關財務報表以一致的會計政策予以編制。當本公司符合以下條件時，具有對相關主體的控制：

- 擁有對被投資者的權力；
- 通過對被投資者的涉入而承擔或有權獲得可變回報；以及
- 有能力運用對被投資者的權力影響所得到回報的金額。

如有事實和情況表明上述控制三要素中的一項或多項要素發生了改變，本公司將重新評估其是否具有對被投資者的控制。

附屬公司的合併始於本公司獲得對該附屬公司的控制權之時，並止於本公司喪失對該附屬公司的控制權之時。特別是，在本年度購入或處置的附屬公司產生的收益和費用自本集團獲得控制權之日起至本集團停止對附屬公司即時控制之日為止納入合併收益表內。

全面收益的各個組成部分歸屬於附屬公司的所有者及非控股權益。附屬公司的全面收益總額歸屬於本公司的所有者及非控股權益，即使這將導致非控股權益的金額為負數。

合併時，與集團成員之間發生的交易相關的所有集團內部資產和負債、權益、收益、費用和現金流量均全額抵銷。

本集團在附屬公司中不會導致本集團喪失對附屬公司控制的所有者權益變動作為權益交易核算。本集團持有的權益和非控股權益的賬面金額應予調整以反映附屬公司中相關權益的變動，包括根據本集團及非控股權益的持股比例將相關儲備在本集團與非控股權益間的重新分配。

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策 – 續

(a) 合併基準 – 續

調整的非控股權益的金額與收取或支付的對價的公允價值之間差額直接計入權益並歸屬於附屬公司的所有者。

當本集團喪失對附屬公司的控制權時將終止確認附屬公司的資產、負債和少數股東權益（如有），將確認利得或損失並計入損益，該利得或損失的計算為(i)所收到的對價的公允價值和任何保留權益的公允價值總額與(ii)歸屬於本公司的所有者的附屬公司資產（包括商譽）和負債以及非控股權益的原賬面金額之間的差額。非控股權益的賬面價值（包含已確認於非控股權益中的其他全面收益）在喪失對附屬公司控制權時終止確認。此前計入其他全面收益的與附屬公司相關的全部金額應視同本集團已直接處置該附屬公司的相關資產或負債進行核算，即重分類到損益或結轉到適用的國際財務報告準則規定/允許的其他權益類別。在前附屬公司中保留的投資在喪失控制權之日的公允價值應作為按照國際會計準則第39號進行初始確認的公允價值，或者作為在聯營公司或合營公司中的投資的初始確認成本（如適當）。

於本公司財務狀況表中，於附屬公司投資乃按成本減去減值虧損列賬。

(b) 聯營公司和合營公司中的投資

聯營公司是指本集團對其實施重大影響的主體。重大影響是指參與決定被投資者的財務及經營政策的權力、但不是控制或共同控制這些政策。

合營公司是指共同控制一項安排的參與方對該項安排的淨資產享有權利的合營安排。共同控制是指按合同約定分享對一項安排的控制權，並且僅在對相關活動的決策要求分享控制權的參與方一致同意時才存在。

聯營公司或合營公司的經營成果、資產及負債按權益法核算納入合併財務報表。用於權益法核算的聯營公司或合營公司的財務報表和集團報表針對類似交易在類似情況下採用同種會計政策處理。根據權益法，聯營公司或合營公司中的投資在合併財務狀況表中按成本進行初始確認，並在其後進行調整，以確認本集團在該聯營公司或合營公司的損益及其他全面收益中所佔的份額。除導致本集團對聯營公司或合營公司所有者權益發生變化的淨資產變動，其餘淨資產變動均不入賬。如果本集團在聯營公司或合營公司的損失中所佔的份額超過本集團在該聯營公司或合營公司中的權益（包括任何實質上構成本集團對該聯營公司或合營公司的淨投資的長期權益），本集團應終止確認其在進一步損失中所佔的份額。額外損失僅在本集團發生的法定或推定義務或代表聯營公司或合營公司進行的支付範圍內進行確認。

聯營公司或合營公司中的投資應自被投資者成為聯營公司或合營公司之日起採用權益法進行核算。取得聯營公司或合營公司中的投資時，投資成本超過本集團在被投資者的可辨認資產及負債的公允價值淨額中所佔份額的部份確認為商譽（商譽會納入投資的賬面金額內）。如果本集團在此類可辨認資產及負債的公允價值淨額中所佔的份額超過投資成本，而且在重新評估後亦是如此，則超出的金額會在取得該項投資的當期立即計入損益。於本公司財務狀況表中，於聯營公司及合營公司的投資乃按成本減去減值虧損（如有）列賬。聯營公司業績由本公司按年內已收及應收股息基準入賬。

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策 – 續

(b) 聯營公司和合營公司中的投資 – 續

本集團自相關投資不再是聯營公司或合營公司之日起終止採用權益法。如果本集團保留在前聯營公司或合營公司中的權益，則本集團按當日的公允價值計量所保留的權益。在確定處置該聯營公司或合營公司所產生的利得或損失時，應將聯營公司或合營公司在終止採用權益法之日的賬面金額與任何保留的權益及處置聯營公司或合營公司中的部分權益的任何收入的公允價值之間的差額納入其中。此外，本集團採用如同聯營公司或合營公司已直接處置相關資產或負債所適用的基礎核算此前計入其他全面收益的與該聯營公司或合營公司相關的全部金額。因此，如果此前被該聯營公司或合營公司計入其他全面收益的利得或損失應在處置相關資產或負債時被重分類至損益，則本集團會在處置或部分處置聯營公司或合營公司時將此項利得或損失從權益重分類至損益（作為一項重分類調整）。

當某集團主體與本集團的聯營公司或合營公司進行交易時，此類與聯營公司或合營公司進行的交易所產生的損益將僅按聯營公司或合營公司中的權益與本集團無關的份額，在本集團的合併財務報表中予以確認。

(c) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備（不包括在建工程）按成本扣除累計折舊及任何減值虧損入賬。一項物業、廠房及設備的成本包括購買價及任何將資產達致其運作狀況與地點作擬定用途的直接成本。

各項物業、廠房及設備投入運作後產生的開支（如維修及維護）一般於產生期間自合併收益表扣除。倘可清楚顯示開支導致預期日後使用一項物業、廠房及設備所得的經濟利益增加，而有關項目的成本能可靠計量，則會將有關開支撥充資本、作為該資產的額外成本或作為重置資產。倘物業、廠房及設備之組成部分需定期更換且金額重大，應對物業、廠房及設備之該類組成本分獨確認計量，並單獨估計其可使用年限予以折舊。

折舊按各項物業、廠房及設備的估計可使用年限以直線法計算，以撇銷成本至其剩餘價值。就此而言使用的主要年利率如下：

土地及樓宇	1.80% to 6.79%
廠房及機器	5.00% to 19.00%
汽車	6.00% to 19.00%
計算機及電子設備	18.00% to 19.40%
辦公室及其他設備	5.28% to 20.00%

融資租入的固定資產以其預期之使用年限作為折舊年限。然而，如果無法合理確定租賃期結束時會獲得資產之所有權，則以融資租賃期限與其可使用年限的較短者作為折舊年限。

倘某項物業、廠房及設備項目各部分的使用年限各有不同，該項目的成本乃按合理基準在各部分之間進行分配，而每部分則各自計算折舊。對剩餘價值、使用年限及折舊方法將會至少於各結算日進行檢查及調整（如適用）。

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策 – 續

(c) 物業、廠房及設備 – 續

物業、廠房及設備項目於出售時或預期日後不會因使用或出售而帶來經濟利益時停止確認。在停止確認該項資產的同一年度於合併收益表確認的出售或報廢的任何盈虧，為有關資產出售所得款項淨額與其賬面價值的差額。

在建工程是指正在建設和尚待安裝的物業、廠房、機器及設備，按成本扣除任何減值虧損入賬，但不予折舊。成本包括建設期間直接建設成本及就有關借款已撥充資本的借款費用。在建工程於完成並可供使用時改列為合適類別的物業、廠房及設備。

(d) 投資性房地產

投資性房地產是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產。

投資性房地產按成本進行初始計量，包括交易成本。於初始確認後，投資性房地產按成本或設定成本減累計折舊及累計減值損失後列賬。扣除預計淨殘值後，採用直線法計提折舊，以攤銷投資性房地產預計剩餘可使用期限內的成本。本集團使用年攤銷率為4.67%–5%。

當有證據表明物業、廠房及設備項目的持有目的改變時，將其轉為投資性房地產。

投資性房地產於出售後或該項投資性房地產永久不再使用或預期不會從其出售獲得任何後續經濟利益時終止確認。於終止確認資產時產生的任何收益或虧損（按該資產的出售所得款項與其賬面價值之間的差額計算）計入於該項目終止確認期間的當期損益。

(e) 採礦權

採礦權按照其成本扣除累計折舊及減值損失之淨額確認。礦權依據產量法進行攤銷，並以已探明儲量作為損耗基礎。

(f)A 租賃（自二零一九年一月一日採納之會計政策）

所有租賃（不論為經營租賃或融資租賃）須於財務狀況表資本化為使用權資產及租賃負債，惟會為實體提供會計政策選擇，可選擇不將(i)屬短期租賃的租賃及／或(ii)相關資產為低價值的租賃進行資本化。本集團已選擇不就低價值資產以及於開始日期租期少於12個月的租賃確認使用權資產及租賃負債。與該等租賃相關的租賃付款已於租賃期內按直線法支出。

(i) 使用權資產

使用權資產應按成本確認並將包括：(i)初步計量租賃負債的金額（見下文有關租賃負債入賬之會計政策）；(ii)於開始日期或之前作出的任何租賃付款減已收取的任何租賃獎勵；(iii)承租人產生的任何初步直接成本；及(iv)承租人將相關資產分解及移除至租賃條款及條件規定的狀況將產生的估計成本，除非該等成本乃為生產存貨而產生則除外。本集團採納成本模式計量使用權資產。根據成本模式，本集團按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量使用權資產，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策 – 續

(f)A 租賃（自二零一九年一月一日採納之會計政策）– 續

(i) 使用權資產 – 續

本集團根據國際會計準則第40號將租賃或以資本增值目的而持有的租賃土地及樓宇按公允價值列賬（請參閱會計政策(d)）及根據國際會計準則第16號將持作自用租賃的土地及樓宇按公允價值列賬（請參閱會計政策(c)）。除上述使用權資產外，本集團亦已根據租賃協議租賃若干物業，本集團行使其判斷確定有關物業為獨立於持作自用租賃土地及樓宇之資產類別。因此，租賃協議下產生之使用權資產按已折舊成本列賬。

(ii) 租賃負債

租賃負債按租賃開始日期未支付之租賃付款的現值確認。租賃付款採納租賃暗含的利率貼現（倘該利率可輕易釐定）。倘該利率無法輕易釐定，本集團採納本集團的增量借款利率。

下列並非於租賃開始日期支付的租賃期內就相關資產之使用權支付之款項被視為租賃付款：(i) 固定付款減任何應收租賃獎勵；(ii) 初步按開始日期之指數或利率計量的浮動租賃付款（取決於指數或利率）；(iii) 承租人根據剩餘價值擔保預期應支付的款項；(iv) 倘承租人合理確定行使購買選擇權，該選擇權的行使價；及(v) 倘租賃期反映承租人行使選擇權終止租賃，終止租賃的罰款付款。

於開始日期後，承租人將透過下列方式計量租賃負債：(i) 增加賬面值以反映租賃負債的利息；(ii) 減少賬面值以反映作出的租賃付款；及(iii) 重新計量賬面值以反映任何重估或租賃修改，如指數或利率變動導致日後租賃付款變動、租賃期變動、實質固定租賃付款變動或購買相關資產的評估變動。

(iii) 作為出租人的會計處理

本集團按經營租約安排將其若干樓宇租予中國海油集團若干公司及第三方公司，租期商定為1年至10年。經營租賃產生之租金收入於相關租期內按直線法於損益確認。因磋商及安排經營租賃而產生之初步直接成本加入租賃資產之賬面值，並於租期內按直線法確認為開支。

(f)B 租賃（直至二零一八年十二月三十一日止所應用的會計政策）

凡資產擁有權的絕大部分回報及風險仍歸出租人所有的租約，均列作經營租約。倘本集團是出租人，則本集團根據經營租約出租的資產均計入非流動資產，而經營租約的應收租金則以直線法在租期內計入合併收益表。倘本集團是承租人，經營租約之應付租金扣減出租人授予之租金優惠以直線法在租賃期內計入合併收益表。

合併和本公司財務狀況表中經營租約下的預付土地租金初步按成本列賬，其後於租賃期內以直線法確認計入損益。

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策 – 續

(f)B 租賃（直至二零一八年十二月三十一日止所應用的會計政策）– 續

售後租回融資租賃

若融資租賃售後租回滿足資產所有權的所有彙報及風險仍歸出售人所有，應列為融資租賃；否則應列為經營租約。若交易產生融資租賃，超過賬面金額的任何銷售收入應予以遞延並在整個租賃期內攤銷。

融資租賃資產初始按獲得該融資租賃資產時公允價值或最低租賃費的現值中較低者確認為本集團之資產。對出租人相應的負債以融資租賃義務的形式包含在合併財務狀況表中。

租賃費在融資成本和租賃義務的減少之間進行分攤，以確定負債餘額的穩定利率。融資費用在當期損益中確認，除非直接計入相應資產，在這種情況下應該根據集團的一般政策對借款成本進行資本化。偶然租賃在發生當期確認為費用。

租賃物業之土地及樓宇部份就租約分類而言視為分開處理。倘租賃付款無法可靠地在土地及樓宇部份之間進行分配，所有租賃付款會計入物業、廠房及設備之融資租賃列作該土地及樓宇之成本。

(g) 無形資產

單獨獲得之無形資產以其初始確認金額入賬。企業合併下獲得的無形資產成本為其收購日之公允價值。無形資產的可使用年限為評估的有限年限或不定期。有限使用年限的無形資產，按可使用經濟壽命攤銷，倘有跡象顯示無形資產可能出現減值，則會進行減值評估。有限使用年限的無形資產的攤銷期及攤銷方法，至少在各結算日進行複核。

計算機軟件

計算機軟件以其成本扣除任何減值之淨值入賬，並以直線法按五年估計可使用年限攤銷。

專利及權限

購入的專利及權限按成本扣除任何減值虧損入賬，以直線法按十年估計可使用年限攤銷。

(h) 金融工具

(i) 金融資產

按公允價值計入損益的金融資產（並無重大融資部份的應收貿易款項除外）初步按公允價值加上與其收購或發行直接相關的交易成本計量。沒有重大融資部份的應收貿易款項初始按交易價格計量。

所有以常規方式購買及銷售的金融資產於交易日（即本集團承諾購買或出售資產當日）確認。常規買賣指規定於一般由市場規例或慣例確立的期間內交付資產的金融資產買賣。

附帶嵌入式衍生工具的財務資產於釐定其現金流量是否純粹為支付本金及利息時以整體作出考慮。

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策 – 續

(h) 金融工具 – 續

(i) 金融資產 – 續

債務工具

其後計量債務工具視乎本集團管理資產的業務模式及資產的現金流量特徵。本集團將其債務工具分類為三種計量類別：

攤銷成本：為收取合約現金流量而持有，且現金流量僅為支付本金及利息之資產按攤銷成本計量。按攤銷成本計量的金融資產其後採用實際利率法計量。利息收入、匯兌收益及虧損以及減值於損益確認。終止確認的任何收益於損益確認。

按公允價值計入其他全面收益：持作收回合約現金流量及持作出售金融資產之資產，倘該等資產現金流量僅指所支付之本金及利息，按公允價值計入其他全面收益計量。按公允價值列入其他全面收益的權益投資其後按公允價值計量。採用實際利率法計算的利息收入、匯兌收益及虧損以及減值於損益確認。其他收益及虧損淨額於其他全面收益確認。於其他全面收益累計的收益及虧損在終止確認時重新分類至損益。

按公允價值計入損益：按公允價值計入損益的金融資產包括持作買賣的金融資產，於初始確認時指定按公允價值計入損益的金融資產，或強制要求按公允價值計量的金融資產。倘為於近期出售或購回而收購金融資產，則該等金融資產分類為持作買賣。衍生工具（包括獨立嵌入式衍生工具）亦分類為持作買賣，惟該等衍生工具被指定為有效對沖工具則除外。現金流量並非純粹支付本金及利息的金融資產，不論其業務模式如何，均按公允價值計入損益分類及計量。儘管如上文所述債務工具可按攤銷成本或按公允價值計入其他全面收益分類，但於初始確認時，倘能夠消除或顯著減少會計錯配，則債務工具可指定為按公允價值計入損益。

權益工具

於初次確認並非持作買賣用途的權益投資時，本集團可不可撤回地選擇於其他全面收益中呈列投資公允價值的後續變動。該選擇乃按投資逐項作出。按公允價值計入其他全面收益的權益投資按公允價值計量，股息收入於損益內確認，除非股息收入明確表示收回部分投資成本。其他收益及虧損淨額於其他全面收益確認且不會重新分類至損益。按公允價值計入損益分類的的所有其他權益工具，倘公允價值發生變動，則股息及利息收入於損益中確認。

(ii) 金融資產減值虧損

本集團確認對應收貿易款項、合約資產、按攤銷成本計量之金融資產及按公允價值計入其他全面收益之債務投資之預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）確認虧損撥備。預期信貸虧損按以下其中一項基準計量：（1）12個月預期信貸虧損：其為於報告日期後12個月內發生的潛在違約事件導致的預期信貸虧損；及（2）終身預期信貸虧損：此乃於金融工具預計年內所有可能的違約事件產生的預期信貸虧損。於估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間為本集團面臨信貸風險的最長合約期間。

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策 – 續

(h) 金融工具 – 續

(ii) 金融資產減值虧損 – 續

預期信貸虧損為信貸虧損的概率加權估計。信貸虧損乃根據合約中應付本集團之合約現金流量總額及本集團預計收取之現金流量總額之差額計量。該差額其後按資產原有實際利率相近之差額貼現。

本集團已選用國際財務報告準則第9號簡化法計量應收貿易款項及合約資產之虧損撥備，並已根據終身預期信貸虧損計算預期信貸虧損。本集團已設立根據本集團過往信貸損失經驗計算的撥備矩陣，並按債務人特定之前瞻性因素及經濟條件調整。

就其他債務金融資產而言，預期信貸虧損乃按12個月預期信貸虧損計算。然而，自開始以來信貸風險顯著增加時，撥備將以終身預期信貸虧損為基準。

當釐定金融資產之信貸風險自初步確認後有否大幅增加及於估計預期信貸虧損時，本集團會考慮相關及無須付出過多成本或努力即可獲得之合理及可靠資料。此包括根據本集團之過往經驗及已知信貸評估得出之定量及定性資料及分析，並包括前瞻性資料。

本集團假設，倘逾期超過30天，金融資產的信貸風險會大幅增加，除非本集團有合理有據資料證明可予收回則另當別論。

本集團認為金融資產於下列情況下為違約：(1) 借款人不可能在本集團無追索權（例如：變現擔保）（如持有）下向本集團悉數支付其信貸義務；或(2) 該金融資產逾期超過90天，除非本集團有合理有據資料顯示一項更滯後的違約標準較合適則作別論。

信貸減值金融資產之利息收入按金融資產的攤銷成本計量（即總賬面值減虧損撥備）。非信貸減值資產之利息收入按總賬面值計算。

(iii) 金融負債

本集團視乎金融負債產生的目的將分類其金融負債。按公允價值計入損益之金融負債初步按公允價值計量，及按攤銷成本計量之金融負債初步按公允價值減所產生的直接應佔成本計量。

按公允價值計入損益的金融負債

按公允價值計入損益之金融負債包括持作買賣之金融負債及於初步確認時指定為按公允價值計入損益之金融負債。

倘若收購金融負債之目的為於短期內出售，則分類為持作買賣。衍生工具（包括獨立嵌入式衍生工具）亦分類為持作買賣金融資產，惟獲指定為實際對沖工具則除外。該等負債的盈虧在損益中確認。

倘一份合約包括一項或多項嵌入式衍生工具，則整份混合合約可指定為按公允價值計入損益之金融負債，惟若嵌入式衍生工具並無大幅更改現金流量或嵌入式衍生工具的單獨計量明確不被允許則除外。

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策 – 續

(h) 金融工具 – 續

(iii) 金融負債 – 續

按公允價值計入損益的金融負債 – 續

倘符合以下條件，金融負債或會於初步確認時指定為按公允價值計入損益：(i) 該指定可令以不同基準計量負債或確認其產生的盈虧時應會出現的處理前後不一致情況得以消除或大幅減少；(ii) 根據明文訂立之風險管理策略，該等負債為一類受管理而其表現乃按公允價值評估之金融負債之一部分；或(iii) 有關金融負債包括一項需要獨立入賬之嵌入式衍生工具。

於初步確認後，按公允價值計入損益之金融負債乃按公允價值計量，而公允價值變動則於產生期間於損益中確認，惟本集團於其他全面收益呈列且隨後並未重新分類至損益表的自有信貸風險產生之收益及虧損除外。於損益表確認的公允價值收益或虧損淨額並未計入就該等金融負債收取的任何利息。

按攤銷成本列賬之金融負債

按攤銷成本列賬之金融負債包括貿易及其他應付款項、借款、若干優先股份及本集團發行之可換股貸款票據之債務部分其後使用實際利率法按攤銷成本計量。有關利息開支於損益中確認。

收益或虧損於終止確認負債時透過攤銷程序於損益確認。

(iv) 實際利息法

實際利率法為一種計算金融資產或金融負債之攤銷成本及將利息收入或利息開支分配至有關期間之方法。實際利率為透過金融資產或負債之預期年期或（倘適用）較短期間將估計未來現金收入或付款貼現之利率。

(v) 權益工具

本公司所發行之權益工具記錄為所收取之所得款項（扣除直接發行成本）。

(vi) 終止確認

本集團在與金融資產有關之未來現金流量合約權利屆滿，或金融資產已轉讓，且該轉讓根據國際財務報告準則第9號符合終止確認標準時，終止確認金融資產。

金融負債於有關合約所訂明責任解除、註銷或屆滿時終止確認。

本集團因重新磋商負債條款而向債權人發行本身之權益工具以償付全部或部分金融負債，所發行之權益工具即所付代價，乃初步按有關金融負債（或當中部分）註銷當日之公允價值確認及計量。倘已發行權益工具之公允價值無法可靠計量，則權益工具按已註銷金融負債之公允價值計量。已註銷金融負債（或當中部分）之賬面值與所付代價間之差額乃於年內在損益內確認。

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策 – 續

(i) 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中較低者列示。存貨成本按加權平均法確定。可變現淨值則按估計售價減去完工時預計將要發生的成本及預計處置成本釐定。

(j) 收益確認

當貨品控制權轉移予客戶時確認客戶合約收益，而該金額反映本集團預期就提供該等服務或貨品有權獲得的代價（經扣除代表第三方收取的金額）。收益不包括增值稅或其他銷售稅，並經扣除任何貿易折扣。

貨品或服務的控制權是在一段時間內或某一時間點轉移，取決於合約的條款與適用於合約的法律規定。倘本集團在履約過程中符合下列條件，貨品或服務的控制權乃在一段時間內轉移：

- 提供全部利益，而客戶亦同步收到並消耗有關利益；或
- 本集團履約時創建及優化由客戶控制的資產；或
- 並無產生對本集團有替代用途的資產，且本集團可強制執行其權利以收取累計至今已完履約部分的款項

倘貨品或服務的控制權在一段時間內轉移，則收益乃於整個合約期間經參考完成履行履約責任的進度確認。否則，收益於客戶獲得貨品或服務控制權的時間點確認。

倘合約中包含為客戶提供超過一年有關向客戶轉讓貨品或服務的重大融資利益的融資部分，則收益按應收金額的現值計量，並使用本集團與客戶訂立合約時在單獨融資交易中反映的貼現率貼現。倘合約中包含為本集團提供重大融資利益的融資部分，則根據該合約確認的收益包括按實際利率法計算的合約負債所產生的利息開支。就所承諾貨品或服務的付款至轉讓期限為一年或以內的合約而言，交易價格不會運用國際財務報告準則第15號的實際權益方法就重大融資部分的影響作出調整。

(i) 尿素、甲醇、磷肥，包括磷酸一銨和磷酸二銨及複合肥銷售

貨品交付並被接受時，客戶獲得對產品的控制權。因此，收益在客戶接受產品時確認。一般只有一項履約義務。合同一般沒有回報權及可變對價。發票通常在30天內支付。於比較期間，銷售貨品之收益於交付商品及將所有權轉移至客戶時，即將擁有權之風險及回報轉讓時確認。

(ii) 提供港口經營活動及運輸服務

來自提供港口經營活動（包括港口裝卸服務的港口經營活動及運輸服務）的收益按時段確認為收入，因客戶同步收到並消耗有關利益。本集團認為港口經營活動及運輸服務為單獨的履約義務。

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策 – 續

(j) 收益確認 – 續

(iii) 其他收入

經營租賃的租金收入在相關租賃期內按直線法確認。

利息收入根據未償還本金時間按適用利率累計。

股息收入在確定收取股息的權利時確認。

合約資產及合約負債

合約資產指本集團就向客戶換取本集團已轉讓的服務收取代價的權利（尚未成為無條件）。相反，應收款項指本集團收取代價的無條件權利，即代價付款到期前僅需時間推移。

合約負債指本集團因已自客戶收取對價（或已可自客戶收取代價），而須轉讓服務予客戶的義務。

(k) 所得稅

所得稅包括當期所得稅和遞延稅項。有關於損益外所確認項目的所得稅乃於損益外(在其他全面收益中或直接於權益內)確認。

本集團對於當期形成的當期所得稅資產與負債，根據於報告期末已頒佈或已大致頒佈的稅率(和稅法)，並考慮本集團業務所在國家的現有詮釋及慣例，按預期應自稅務機構返還應納稅額和應向其交納的金額計算。

各種應納稅暫時性差異均據以確認遞延稅項負債，除非：

- 遞延稅項負債是由非企業合併交易中的資產或負債的初始確認而產生，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣損失；及
- 對於與附屬公司、合營公司及聯營公司投資相關的應納稅暫時性差異，該暫時性差異轉回的時間能夠控制並且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。

對於可抵扣暫時性差異、能夠結轉以後年度的稅款抵減和可抵扣損失，本集團將確認由此產生的遞延稅項資產。本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、稅款抵減和可抵扣損失的未來應納稅所得額為限，確認由此產生的遞延稅項資產，除非：

- 與遞延稅項資產相關的可抵扣暫時性差異是由非企業合併交易中的資產或負債的初始確認而產生，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損；及
- 對於與附屬公司、合營公司及聯營公司投資相關的可抵扣暫時性差異，同時滿足下列條件的，確認相應的遞延稅項資產：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。

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策 – 續

(k) 所得稅 – 續

於每個報告期末，本集團對遞延稅項資產的賬面價值進行複核。如果未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延稅項資產的利益，減記遞延稅項資產的賬面價值。與此相反，以前未確認遞延稅項資產應在每個資產負債表日被重估和確認，直到能有足夠的應納稅利潤來扣除所有的或部分的遞延稅項資產。

遞延稅項資產和負債計算應採用適用於資產被確認或負債結算期間的稅率。該稅率的確認應以資產負債表日所適用的稅率（和稅法）或實質上適用的稅率（和稅法）為基準。

若法律允許，且該稅項是屬於相同應稅主體及稅務當局，當期遞延稅項資產與當期遞延稅項負債可以相互抵銷。

(l) 外幣

在編制集團內個別主體的財務報表時，以主體的功能貨幣以外的其他貨幣（外幣）進行的交易會按交易發生日的現行匯率進行折算。在每一報告期末，以外幣計價的貨幣性項目應按資產負債表日的現行匯率重新折算。以歷史成本計量的以外幣計價的非貨幣性項目不再重新折算。貨幣性項目產生的匯兌差額會在其產生的當期計入損益。

出於本合併財務報表的列報目的，本集團的境外經營的資產和負債均採用每個報告期末的現行匯率折算為人民幣。收益和費用項目均按當期平均匯率折算。所產生的匯兌差額（如有）均計入其他全面收益並累積計入權益（如適當，則分攤至非控制性權益）。

當處置一個境外經營時（如處置集團對一個境外經營的全部權益，或喪失包含有境外經營的附屬公司的控制權，或部分處置包含有境外經營的合營企業或聯營企業的權益（在該情況下，保留權益成爲一項金融資產），歸屬於本公司的所有者的所有累計外幣折算儲備將重分類至損益。

(m) 僱員福利

(i) 短期僱員福利

短期僱員福利為預期於僱員提供相關服務之年度報告期末後十二個月之前悉數結清之僱員福利（離職福利除外）。短期僱員福利於僱員提供相關服務之年度內確認。

(ii) 定額供款退休計劃

定額供款退休計劃的供款於僱員提供服務時確認為開支。

(iii) 終止僱用福利

終止僱用福利於本集團不再撤銷提供該等福利時以及當本集團確認涉及支付終止僱用福利之重組成本時（以較早發生者為準）確認。

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策 – 續

(n) 福利負債

本集團參加政府監管的定額供款退休金、醫療保險及住房公積金計劃。根據該計劃，本集團須按現時中國全職員工工資及薪金的固定百分比向政府監管的相關計劃供款，此外並無額外供款的其他法定或推定責任。供款於產生時在合併收益表列作開支。

除了上述由政府監管的定額供款計劃福利外，本公司的非全資子公司中海石油天野化工有限責任公司（「天野化工」）及海南八所港務有限責任公司（「海南八所港」）也按照內部退休計劃向提前退休僱員支付內退福利，並根據當地勞動法規向退休僱員支付退休福利，（統稱「福利負債」），誠如合併財務報表附註33所詳述。提供福利負債的成本採用預期累計福利單位法，以及每個報告期末執行的實際估值方法。本集團的福利負債成本包括服務成本，扣除利息費用和重新計量。重新計量，包括精算收益及虧損，會立即反映在財務狀況表與借記或貸記在它們發生的其他全面收益，將不會被重新分類至損益，並立即在留存收益反映的期間確認。淨利息運用貼現率在期內的淨福利負債的開始計算。服務成本和淨利息均計入銷售成本及行政開支的費用。

(o) 非金融資產減值

於報告期末，本集團複核其有形資產及使用壽命有限的無形資產是否有減值跡象。倘若存在減值跡象，相關資產的可收回金額將被測算以確定是否減值。當難以對單項資產測算可收回金額時，本集團測算該資產所屬的現金產出單元（「現金產出單元」）的可收回金額。若能夠識別一個合理且一致的分配基礎，總部資產將分配至一個單獨的現金產生單元中去；或者，總部資產將以一個合理且一致的分配基礎，分配至一組最小的現金產生單元組中去。

資產的可收回金額是指以公允價值減去處置支出後的餘額和使用價值兩者中的較高者。在評估使用價值時，預計未來現金流量會採用稅前折現率折現為現值，該稅前折現率反映對貨幣時間價值的當前市場評價及該資產特有的風險。該等考量，並未在測算預計未來現金流量時納入調整。

若某項資產或者現金產出單元的可收回金額低於其賬面價值，其賬面價值應減記至其可收回金額。在分配資產減值損失時，首先將減少資產組中的商譽的賬面價值（若有），其次則以賬面價值為基礎確定的比例分配至其他資產。資產的賬面價值減記至低於其公允價值減處置支出（若可測算）後的餘額、其使用價值（若能確定）和零三者中的最高者。則，原本將分配至該等資產的資產減值損失將按比例分配至資產組中的其他資產。資產減值損失將立即在合併損益表中確認。

若資產減值損失隨後轉回，資產的賬面價值將增至其重新估算的可收回金額。但所增加的賬面價值，不得高於該資產或現金產生單元未於以往年度計提減值損失時的賬面價值。資產減值損失的轉回於發生年度計入損益。

(p) 借款費用

可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用予以資本化。符合資本化條件的資產是指需要經過相當長時間的購建或者生產活動才能達到預定可使用或者可銷售狀態的固定資產。購建或者生產符合資本化條件的資產達到預定可使用或者可銷售狀態時，借款費用停止資本化。所有其他借款費用於其產生期間予以費用化。

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策 – 續

(q) 撥備及或然負債

對於期限或金額不明確之負債，倘若本集團因過往事件負有法律或推定責任，可能引致可以合理估計之經濟利益流出之數額，均會確認撥備。

凡不可能需要流出經濟利益，或數額不可以妥為估計，則此責任會披露為或然負債，除非經濟利益流出之機會甚微。僅可以日後一項或多項事件出現或不出現始確認之可能責任，亦披露為或然負債，除非經濟利益流出之機會甚微。

(r) 政府補助

政府補助只有在能夠合理保證本集團將符合補助的附加條件並且能夠收到補助時才予以確認。政府補助應採用系統的方法在本集團將此類補助擬補償的相關成本確認為費用的期間內計入損益。

取得政府補助的基本條件是本集團應購買、建造或以其他方式取得非流動資產，則應將政府補助在合併財務狀況表中確認為遞延收入，並在相關資產的使用年限內按系統合理的方法轉入損益。

作為本集團已發生的費用或損失的補償，或是為本集團提供直接財務支持而未來不會發生任何相關成本的應收政府補助，應在其確認應收款項的期間計入損益。

(s) 股息

在股東大會批准之前，董事擬分派的年終股息在財務狀況表權益部分被單獨分類為留存收益。股息於獲股東批准及宣派的期間確認為負債。

(t) 關連方

(a) 倘屬以下人士，則該人士或該人士的近親家庭成員與本集團有關連：

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響力；或
- (iii) 為本集團或本公司母公司的主要管理層成員。

(b) 倘符合下列任何條件，即實體與本集團有關連：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團的成員公司（即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關連）。
- (ii) 一間實體為另一實體的聯營公司或合營企業（或另一實體為成員公司的集團成員公司的聯營公司或合營企業）。
- (iii) 兩間實體均為同一第三方的合營企業。
- (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策 – 續

(t) 關連方 – 續

- (b) 倘符合下列任何條件，即實體與本集團有關連：– 續
 - (v) 實體為本集團或與本集團有關聯的實體就僱員利益而設的離職後福利計劃。
 - (vi) 所識別人土控制或受共同控制。
 - (vii) 或於(a)(i)所識別人土對實體有重大影響力或屬該實體（或該實體的母公司）主要管理層成員。
 - (viii) 向本集團或本公司之母公司提供主要管理人員服務之實體或其所屬集團之任何成員公司。

一名人士的近親家庭成員指預期在與實體的交易中可影響該人士或受該人士影響的家庭成員，包括：

- (i) 該人士的子女及配偶或家庭伴侶；
- (ii) 該人士配偶或家庭伴侶的子女；及
- (iii) 該人士的受養人或該人士的配偶或家庭伴侶。

5. 關鍵會計判斷和估計不確定性的關鍵來源

編制本集團合併財務報表要求管理層作出判斷、估計和假設，這些判斷、估計和假設會影響收入、費用、資產及負債的報告金額及其附帶披露以及於報告期末或然負債的披露。這些估計和相關假設是基於歷史經驗及其他相關因素作出的。實際結果可能與此類估計存在差異。

有關未來的關鍵假設及於財務報表日的其他估計不確定性的關鍵來源將可能會對下個財政年度導致資產負債賬面價值作出重大調整的因素主要包括：

(a) 非金融資產減值（商譽除外）

當資產或者現金產出單元的賬面價值高於其可回收金額時，則產生了減值。可收回金額是指資產的公允價值減去處置費用後的淨額與使用價值兩者之間較高者。由於在本集團運營過程中有著特定用途的資產的市場報價並不易於獲取，相對精準地估算資產或現金產出單元的公允價值較為困難，因此管理層運用使用價值模型確定現金產出單元的可回收價值。而使用價值則是基於某個折現現金流模型。現金流源自經過管理層批准的未來五年預算，且該預算不包括本集團尚未作出承諾的、可能會增強被試現金產出單元中資產表現的重組活動或者重大未來投資。

在確定使用價值時，現金產出單元產生的預計未來現金流將被折算成現值。該過程需要對折現率及相關現金流作出重大判斷及估計。本集團使用一切可獲取的信息來確定一個可回收金額的合理近似值，該等信息包括基於合理和可支持的假設的基礎上作出的估計。

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

5. 關鍵會計判斷和估計不確定性的關鍵來源 – 續

(a) 非金融資產減值（商譽除外）– 續

雖然本集團在減值測試時已經使用了一切可獲取信息，但是固有不確定性依然存在，並且當該測算被修改或者減值事項真正發生時，實際的減值金額可能會高於估算的金額並對當期的損益產生影響。

(b) 遞延稅項資產

遞延稅項資產乃於可能取得應課稅利潤而可動用可扣稅項目暫時差額，以及未動用稅項抵免及未動用稅項虧損結轉可動用時，就所有可扣稅暫時差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損結轉確認。管理層預測未來應稅所得以確定遞延稅項資產預期實現金額及期間需要運用重大估計與假設。這些估計包括未來收益情況、可利用暫時性差異、及相關公司是否具備使用未來收益彌補累計虧損的能力。倘本集團有關公司日後的實際或預期稅務狀況與原來估計有差異，該等差額將於估計變動的期間影響遞延稅項資產及所得稅的確認，遞延稅項資產的金額在附註25披露。

(c) 存貨跌價損失

存貨跌價損失，乃根據存貨估計可變現淨值作出。評估所需跌價金額涉及管理層的判斷及估計。倘日後的實際結果或預期與原來估計有別，該差額將於估計變動期間影響存貨賬面值及轉銷/轉回金額，存貨跌價準備金額在附註26披露。

(d) 應收貿易款項、合約資產、按金及其他應收款項的減值

如附註27，29和30所披露，根據國際財務報告準則第9號和國際會計準則第39號就所有類別的金融資產的耗蝕虧損計量均要求作出判斷，特別是於釐定耗蝕虧損及評估信貸風險的顯著上升時須估計未來現金流量及抵押品價值的數額及時間。該等估計由多項因素引起，而其變動可導致不同程度撥備的變動。

本集團政策為在實際損失經驗的情況下定期檢視其模式，並於有需要時作出調整。

(e) 物業、廠房及設備的折舊

物業、廠房及設備的成本在預計使用年限內按直線法攤銷，管理層對廠房和設備預計攤銷年限為5到18年，其他資產攤銷年限為5到50年。

預計可使用程度的變化以及技術發展可能會影響這些資產的經濟使用年限及殘值，因此攤銷方法在未來或許被修訂。

物業、廠房及設備的二零一九年十二月三十一日止折舊金額於附註17披露。

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

5. 關鍵會計判斷和估計不確定性的關鍵來源 – 續

(f) 公允價值計量

計入本集團合併財務報表之多項資產及負債須按公允價值計量，及/或作出公允價值披露。

本集團金融及非金融資產及負債之公允價值計量盡可能使用市場可觀察輸入數據及數值。釐定公允價值計量所使用之輸入數據乃基於在估值方法中所使用輸入數據的可觀察程度分為不同的等級（「公允價值等級」）：

- 第一級：相同項目於活躍市場所報價格（未經調整）；
- 第二級：第一級輸入數據以外直接或間接可觀察輸入數據；
- 第三級：不可觀察輸入數據（即無法自市場數據衍生）。

分類為上述等級的項目乃基於所使用對該項目公允價值計量產生重大影響之最低等級輸入數據確定。等級之間項目轉撥於其產生期間確認。

本集團以公允價值計量某些金融工具（附註43）。有關上述項目公允價值計量之更多詳細資料，請參閱相關附註。

6. 業務分部資料

根據生產的產品和提供的服務劃分業務分部向首席執行官，即主要經營決策者申報，以便其進行資源配置和評估分部表現。本期資源配置和評價分部業績的報告計量方式與上年度報告一致。因此，各業務分部的概要詳情如下：

- (a) 尿素分部從事尿素的生產及銷售；
- (b) 磷肥和複合肥分部從事磷肥，包括磷酸一銨、磷酸二銨和複合肥的生產及銷售；
- (c) 甲醇分部從事甲醇的生產及銷售；及
- (d) 「其他」分部主要包括從事港口營運和提供運輸服務；化肥和化工貿易；BB肥、聚甲醛及塑膠編織袋的生產及銷售。

各業務分部的會計政策與附註4中載明的集團會計政策相同。分部業績的評價以下表所示的經營損益為基礎，其計量與調整後合併財務報表中的稅前利潤相同。本集團融資收入、融資成本、匯兌（虧損）/收益、其他收益及虧損淨額、其他開支、分估聯營公司及合營公司利潤／（虧損）、出售一間附屬公司產生的收益、減值虧損、以公允價值計入損益之金融資產之變動以及所得稅支出的管理於集團層面進行，並未分配至各業務分部。

分部間交易的轉讓價格以獨立企業之間的交易價格為基礎，並與同第三方交易之價格相若。

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

6. 業務分部資料 – 續

業務分部

	尿素 人民幣千元	甲醇 人民幣千元	磷肥和 複合肥 人民幣千元	其他 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零一九年十二月三十一日止年度						
分部收入:						
對外界客戶的銷售	4,424,023	2,888,703	2,045,121	1,500,588	-	10,858,435
各分部間的銷售	-	-	-	351,887	(351,887)	-
總計	4,424,023	2,888,703	2,045,121	1,852,475	(351,887)	10,858,435
分部稅前利潤/(虧損)	710,303	433,187	75,409	(26,978)	-	1,191,921
利息和不可分配利得						332,325
總部及其他不可分配之費用						(138,221)
匯兌淨虧損						(598)
分佔合營公司虧損						(3,120)
分佔聯營公司虧損						(3,224)
稅前收益						<u>1,379,083</u>
於二零一九年十二月三十一日						
分部資產	10,379,431	4,580,593	1,952,984	2,271,130	(713,812)	18,470,326
不可分配部分						<u>949,246</u>
總資產						<u>19,419,572</u>
分部負債	2,304,130	479,929	924,027	1,246,372	(713,812)	4,240,646
不可分配部分						<u>61,837</u>
總負債						<u>4,302,483</u>
其他分部數據：						
折舊及攤銷	324,407	198,388	140,644	39,591	-	703,030
資本開支*	204,494	88,218	44,513	44,685	-	381,910

* 資本開支包括本期增加的物業、廠房及設備和無形資產。

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

6. 業務分部資料 – 續

業務分部 – 續

	尿素 人民幣千元	甲醇 人民幣千元	磷肥和 複合肥 人民幣千元	其他 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零一八年十二月三十一日止年度						
分部收入:						
對外界客戶的銷售	4,160,697	3,717,105	2,260,933	1,120,856	-	11,259,591
各分部間的銷售	-	-	-	164,491	(164,491)	-
總計	4,160,697	3,717,105	2,260,933	1,285,347	(164,491)	11,259,591
分部稅前利潤	708,055	1,196,833	61,897	48,847	-	2,015,632
利息和不可分配利得						314,453
總部及其他不可分配之費用						(267,096)
匯兌淨收益						13,296
分佔合營公司虧損						(193)
分佔聯營公司收益						1,210
出售一間附屬公司產生的收益						62,879
稅前收益						2,140,181
於二零一八年十二月三十一日						
分部資產	10,425,961	4,721,513	2,134,655	1,974,370	(671,676)	18,584,823
不可分配部分						1,364,385
總資產						19,949,208
分部負債	2,457,124	594,339	970,002	1,376,598	(671,676)	4,726,387
不可分配部分						95,183
總負債						4,821,570
其他分部數據:						
折舊及攤銷	319,511	207,053	154,333	62,773	-	743,670
物業、廠房及設備減值	-	-	779	100	-	879
資本開支*	70,674	44,431	28,957	38,735	-	182,797

* 資本性開支包括本期增加的物業、廠房及設備和無形資產。

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

6. 業務分部資料 – 續

業務分部 – 續

- 1 各分部間之銷售收入於合併時予以抵銷。
- 2 分部資產未包括遞延稅項資產、以公允價值計入其他全面收益之金融資產、及於聯營公司及合營公司的投資。
- 3 分部負債未包括應付股利、遞延稅項負債及福利負債。

地區資料

(a) 來自外部客戶的銷售收入

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
對外界客戶的銷售		
– 中國	10,208,733	10,293,409
– 其他	649,702	966,182
	10,858,435	11,259,591

(b) 非流動資產

本集團所有非流動資產均位於中華人民共和國境內。

主要客戶資料

在二零一九和二零一八年度，沒有任何單一客戶銷售收入佔比達到10%或以上。

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

7. 銷售收入及其他收入

銷售收入亦為本集團的營業額，指於本年度出售貨品並扣除增值稅、退貨及折扣後的發票價值，以及提供服務的價值。

銷售收入及其他收入的分析如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
銷售收入		
銷售貨品，按時間點確認*	10,482,423	10,901,787
提供服務，按時段確認*	376,012	357,804
	10,858,435	11,259,591
其他收入		
銷售其他材料收益，按時間點確認*	43,022	52,473
提供其他服務收益，按時段確認*	7,661	25,766
租賃收入	9,834	22,156
政府補助	104,250	24,876
賠償收入	9,344	6,115
其他收入	26,492	-
	200,603	131,386

* 國際財務報告準則第15號範圍內來自客戶合約收益。

8. 其他損益

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
以公允價值計入損益之金融資產到期時收益	45,641	320,549
應收貿易款項及其他應收款項的減值轉回/(減值)	174	(17,032)
處置物業、廠房及設備收益/(虧損)	6,773	(251)
	52,588	303,266

9. 融資收入

融資收入指於本年度由銀行及財務機構存款所賺取的利息收入。

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

10. 融資成本

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
銀行借款的利息	89,000	48,445
其他長期負債和融資租賃負債產生的未確認融資費用	-	56,190
租賃負債的利息	14,141	-
	103,141	104,635

11. 稅前利潤

稅前利潤已扣除下列各項：	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
出售存貨成本	8,621,952	8,208,539
存貨跌價轉回	(15)	(37,025)
提供服務成本	315,142	329,767
確認為支出的銷售成本	8,937,079	8,501,281
折舊與攤銷：		
物業、廠房及設備折舊		
- 擁有權物業、廠房及設備	616,914	709,564
- 使用權資產包括：		
- 樓宇	2,480	-
- 廠房及設備	53,493	-
採礦權攤銷	1,849	2,150
預付租賃款項攤銷	15,377	15,365
投資性房地產攤銷	5,795	6,030
無形資產攤銷	7,122	10,561
	703,030	743,670
核數師酬金	3,107	3,552
僱員福利開支		
(包括董事及監事酬金 - 附註12)：		
- 工資及薪金	785,143	774,518
- 定額供款退休金計劃	100,791	99,922
- 內退福利及退休福利	3,871	1,109
- 醫療福利	50,456	51,495
- 住房基金	60,898	55,899

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

12. 關鍵管理人員酬金

根據上市規則及公司條例相關披露要求，董事及監事於今的酬金如下：

	集團	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
袍金	-	-
其他酌金:		
薪金及其他津貼	1,472	1,610
酌情花紅	2,219	2,402
退休金計劃供款	276	27
	3,967	4,039

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

12. 關鍵管理人員酬金 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度各董事及監事的酬金如下：

	袍金 人民幣千元	薪金及其他 津貼 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休金計劃 供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
董事					
非執行董事					
郭新軍	-	-	-	-	-
孟軍	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-

二零一九年十二月三十一日截止的年度內，無向上述非執行董事支付或應支付的酬金

執行董事					
夏慶龍（附註1）	-	338	669	99	1,106
王維民	-	319	1,092	93	1,504
	-	657	1,761	192	2,610

該執行董事酬金系其為本集團及本公司提供管理事務服務。

獨立非執行董事					
李潔英	-	260	-	-	260
李均雄	-	260	-	-	260
余長春	-	130	-	-	130
	-	650	-	-	650

以上獨立非執行董事酬金系其為本公司提供董事服務。

截至二零一九年十二月三十一日止年度各董事及監事的酬金如下：

監事					
劉莉潔	-	100	458	84	642
李效玉	-	65	-	-	65
湯全榮	-	-	-	-	-
	-	165	458	84	707

以上監事酬金系其為本公司或其子公司提供監事服務。

合計	-	1,472	2,219	276	3,967
-----------	---	-------	-------	-----	-------

附註：

1 夏慶龍於二零一九年十二月二十四日不再擔任執行董事。

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

12. 關鍵管理人員酬金 – 續

截至二零一八年十二月三十一日的年度各董事及監事的酬金如下：

	薪金及其他			退休金計劃	總計
	袍金 人民幣千元	津貼 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	供款 人民幣千元	
董事					
非執行董事					
郭新軍	-	-	-	-	-
陳璧 (附註1)	-	-	-	-	-
孟軍	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-

二零一八年十二月三十一日截止的年度內，無向上述非執行董事支付或應支付的酬金。

執行董事

夏慶龍	-	431	975	11	1,417
王維民 (附註2)	-	318	902	10	1,230
	-	749	1,877	21	2,647

該執行董事酬金系其為本集團及本公司提供管理事務服務。

獨立非執行董事

李潔英	-	252	-	-	252
李均雄	-	252	-	-	252
余長春	-	126	-	-	126
	-	630	-	-	630

以上獨立非執行董事酬金系其為本公司提供董事服務。

截至二零一八年十二月三十一日止年度各董事及監事的酬金如下：

監事

劉莉潔	-	168	525	6	699
李效玉	-	63	-	-	63
湯全榮	-	-	-	-	-
	-	231	525	6	762

以上監事酬金系其為本公司或其子公司提供監事服務。

合計	-	1,610	2,402	27	4,039
-----------	---	-------	-------	----	-------

附註：

- 1 陳璧於二零一八年三月二十八日不再擔任非執行董事。
- 2 王維民於二零一八年五月三十一日擔任執行董事

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

13. 五名最高薪僱員

本年度對五名最高薪僱員分析如下：

	2019年 數目	2018年 數目
董事及監事	2	2
非董事及非監事僱員	3	3
	5	5

非董事、非監事最高薪僱員於本年度酬金詳情如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
薪金及其他津貼	708	1,712
酌情花紅	3,272	3,840
退休金計劃供款	279	52
	4,259	5,604

年度薪金在以下範圍內的非董事、非監事最高薪僱員人數：

	2019年 數目	2018年 數目
港幣0至港幣1,000,000元	3	3

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

14. 所得稅開支

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
即期		
中國企業所得稅	341,767	567,410
遞延稅項（附註25）	278,787	29,481
	620,554	596,891
以前年度撥備不足	3,541	15,000
	624,095	611,891

本集團須就附屬公司各自成立地和經營所在地稅收管轄內的產生或取得的利潤，按照經營實體繳納企業所得稅。

(a) 企業所得稅

根據中國企業所得稅法（「企業所得稅法」）和企業所得稅法實施條例，位於中國的公司適用25%的稅率。

(b) 香港利得稅

二零一九年和二零一八年度的香港利得稅為預計應課稅利潤的16.5%。

根據本集團所在國家法定稅率計算的稅前利潤或虧損所適用的所得稅開支與根據實際稅率計算的所得稅開支的調節如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
稅前利潤	1,379,083	2,140,181
按25%法定稅率計算的稅項	344,771	535,045
適用不同稅率的影響	(229)	(584)
以前年度撥備不足	3,541	15,000
分佔聯營和合營公司虧損/(盈利)之稅務影響	1,586	(254)
未確認為遞延稅項資產的稅務虧損的影響	13,127	21,867
轉回已確認為遞延稅項資產的稅務虧損的影響	243,960	-
未確認為遞延稅項資產的可抵扣暫時性差異的影響	15,354	37,531
不可抵扣費用的影響	1,985	3,286
所得稅開支	624,095	611,891
本集團的實際所得稅稅率	45%	29%

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

15. 擬派股息

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
擬派股息—每股普通股人民幣0.076元 (二零一八年：人民幣0.150元)	350,360	691,500

二零一八年度擬派年末股息已獲本公司股東於二零一九年五月三十日的應屆年度股東大會批准。二零一九年度擬派年末股息數額尚須經公司股東待即將舉行之二零一九年度應屆股東大會通過。

本公司股份在聯交所上市後，本公司所分派的股息不得超過本公司根據中國企業會計準則（「中國企業會計準則」）及國際財務報告準則計算的稅後利潤（以較低者為準）。

按照國家稅務總局頒佈的通知（國稅函2008 第897號），本公司自二零零八年及以後的所得利潤中向非中國居民企業股東派發股息時，需要代扣10%的企業所得稅。對於名列本公司股東名冊的所有非個人股東（即被視為非居民企業的股東），本公司將在扣除10%的所得稅後派發股息。

16. 本公司擁有人應佔每股盈利

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
盈利		
本公司擁有人應佔年度溢利	703,217	1,378,890
		股份數
	2019年 千股	2018年 千股
股數		
本年度已發行普通股股份數	4,610,000	4,610,000

本集團在本年度內沒有任何攤薄股份事項。

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

17. 物業、廠房及設備

	土地及樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	計算機及 電子設備 人民幣千元	辦公室及 其他設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日：							
成本值	5,898,341	13,684,077	170,244	1,092,971	568,856	209,372	21,623,861
累計折舊及減值	(3,326,251)	(9,665,095)	(125,362)	(1,012,990)	(328,245)	(64,940)	(14,522,883)
賬面淨值	2,572,090	4,018,982	44,882	79,981	240,611	144,432	7,100,978
初始應用國際會計準則第16號（附註2(a)）	6,360	-	-	-	-	-	6,360
於二零一九年一月一日之重列賬面淨值	2,578,450	4,018,982	44,882	79,981	240,611	144,432	7,107,338
於二零一九年一月一日之成本值，扣除累計折舊及減值	2,578,450	4,018,982	44,882	79,981	240,611	144,432	7,107,338
添置	4,535	30,466	9,056	4,191	4,864	325,951	379,063
處置	(2,618)	(36,413)	(399)	(1,131)	(51)	(20,562)	(61,174)
轉撥	36,254	91,003	2,660	18,408	4,435	(152,760)	-
本年度折舊	(156,360)	(468,001)	(10,083)	(32,871)	(5,572)	-	(672,887)
於二零一九年十二月三十一日之成本值，扣除累計折舊及減值	2,460,261	3,636,037	46,116	68,578	244,287	297,061	6,752,340
於二零一九年十二月三十一日							
成本值	5,937,387	13,750,972	176,132	1,097,620	577,644	362,002	21,901,757
累計折舊及減值	(3,477,126)	(10,114,935)	(130,016)	(1,029,042)	(333,357)	(64,941)	(15,149,417)
賬面淨值	2,460,261	3,636,037	46,116	68,578	244,287	297,061	6,752,340

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

17. 物業、廠房及設備 – 續

	土地及樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	計 算 機 及 電 子 設 備 人 民 幣 千 元	辦 公 室 及 其 他 設 備 人 民 幣 千 元	在 建 工 程 人 民 幣 千 元	總 計 人 民 幣 千 元
於二零一八年一月一日							
成本值	5,910,845	13,730,030	175,828	1,090,326	568,499	122,353	21,597,881
累計折舊及減值	(3,142,619)	(9,280,788)	(127,448)	(1,000,117)	(321,047)	(64,837)	(13,936,856)
賬面淨值	2,768,226	4,449,242	48,380	90,209	247,452	57,516	7,661,025
於二零一八年一月一日 之成本值，扣除累計 折舊及減值	2,768,226	4,449,242	48,380	90,209	247,452	57,516	7,661,025
添置	265	37,760	3,819	7,720	542	119,179	169,285
處置	(6,028)	(6,468)	(866)	(878)	(115)	(4,534)	(18,889)
轉撥	7,566	8,950	1,714	9,108	291	(27,629)	-
減值	(209)	(418)	-	(118)	(34)	(100)	(879)
本年度折舊	(197,730)	(470,084)	(8,165)	(26,060)	(7,525)	-	(709,564)
於二零一八年十二月 三十一日之成本值， 扣除累計折舊及減值	2,572,090	4,018,982	44,882	79,981	240,611	144,432	7,100,978
於二零一八年十二月 三十一日							
成本	5,898,341	13,684,077	170,244	1,092,971	568,856	209,372	21,623,861
累計折舊及減值	(3,326,251)	(9,665,095)	(125,362)	(1,012,990)	(328,245)	(64,940)	(14,522,883)
賬面淨值	2,572,090	4,018,982	44,882	79,981	240,611	144,432	7,100,978

在本年度，本集團無（二零一八年：無）資本化的借款費用。

於二零一九年十二月三十一日，本集團尚未獲得賬面淨值約人民幣933,460,000元（二零一八年：人民幣998,077,000元）的若干樓宇的有關房屋所有權證。本公司董事認為本集團有權依法、有效佔領和使用上面提到的建築物。

擔保

於二零一九年十二月三十一日，本集團將金額為人民幣977,166,000元的物業、廠房及設備作為計息銀行借款的抵押品。詳細內容在附註34中披露。

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

17. 物業、廠房及設備 – 續

使用權資產

	廠房及設備 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	預付租賃款項 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一九年一月一日	1,181,338	6,360	588,786	1,776,484
添置	-	4,535	-	4,535
折舊	(53,493)	(2,480)	(15,377)	(71,350)
處置	-	-	(2,188)	(2,188)
轉撥*	(1,107,162)	-	-	(1,107,162)
於二零一九年十二月三十一日	20,683	8,415	571,221	600,319

* 截至二零一九年十二月三十一日止，該等金額於租賃到期時轉撥至擁有權資產。

於二零一八年十二月三十一日，按融資租賃收購的廠房及設備的賬面金額為人民幣1,181,338,000元。

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

18. 採礦權

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於一月一日成本值，扣除累計攤銷	135,593	137,743
本年度攤銷	(1,849)	(2,150)
於十二月三十一日成本值，扣除累計攤銷	<u>133,744</u>	<u>135,593</u>
於十二月三十一日 成本	158,665	158,665
累計攤銷	(24,921)	(23,072)
賬面淨值	<u>133,744</u>	<u>135,593</u>

19. 預付租賃款項

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於一月一日賬面價值	588,786	604,236
本年度攤銷	(15,377)	(15,365)
處置	(2,188)	(85)
於十二月三十一日賬面價值	<u>571,221</u>	<u>588,786</u>
預付款項、按金和其他應收款中的流動部分	-	(15,204)
非流動部分	<u>571,221</u>	<u>573,582</u>

截至本報告批出日，中海油華鹿山西煤炭化工有限公司（「中海油華鹿」）所持有的土地使用權證書仍未被註銷。於二零一四年，當地土地部門對中海油華鹿出具了收回相關土地的通知書，中海油華鹿對該土地使用權全額計提了減值準備。本公司董事認為沒有證據證明列入其他長期負債和其他應付款項及應計款項下的上述土地使用權之補償金人民幣26,339,000元（二零一八年：人民幣26,339,000元）不需要支付。

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

20. 投資性房地產

	總計 人民幣千元
原值	
2018年1月1日	130,681
處置	<u>(6,190)</u>
於2018年12月31日、2019年1月1日及2019年12月31日	<u>124,491</u>
攤銷與減值	
於2018年1月1日	8,408
本年度折舊	<u>6,030</u>
於2018年12月31日及2019年1月1日	14,438
本年度折舊	5,795
本年度攤銷	<u>4,813</u>
於2019年12月31日	<u>25,046</u>
淨額	
於2019年12月31日	<u>99,445</u>
於2018年12月31日	<u>110,053</u>

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

21. 無形資產

	計算機軟件 人民幣千元	專利及權限 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年1月1日成本值，扣除累計攤銷	8,370	24,912	33,282
添置	2,847	–	2,847
處置	–	(433)	(433)
本年度攤銷	(4,213)	(2,909)	(7,122)
於2019年12月31日成本值，扣除累計攤銷	7,004	21,570	28,574
於2019年12月31日			
成本值	66,642	163,014	229,656
累計攤銷	(59,638)	(141,444)	(201,082)
賬面淨值	7,004	21,570	28,574
於2018年1月1日成本值，扣除累計攤銷	10,183	20,148	30,331
添置	2,620	10,892	13,512
本年度攤銷	(4,433)	(6,128)	(10,561)
於2018年12月31日成本值，扣除累計攤銷	8,370	24,912	33,282
於2018年12月31日			
成本值	63,795	163,582	227,377
累計攤銷	(55,425)	(138,670)	(194,095)
賬面淨值	8,370	24,912	33,282

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

22. 於合營公司的投資

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
合營公司投資成本	265,299	265,299
應佔收購後利潤及其他全面收益比例，扣除已收股息	(37,380)	(38,018)
	227,919	227,281

在本合併財務報表中，上述所有合營公司均採用權益法進行核算。

本集團於合營公司之其他應收款及其他應付款分別於附註30及37披露。

於報告期末，具體的合營公司列示如下：

公司名稱	成立地點及成立 時間及營運地點	註冊資本 千元	歸於本公司的 所有者權益比例		主要業務
				%	
貴州錦麟化工有限責任公司	中國 2007年4月12日	人民幣 481,398	直接 間接	41.26 -	磷礦石的探礦及加工，化工產品、原料及礦渣的銷售
中海化學（加拿大）控控股公司	加拿大 2013年5月28日	加幣 24,000	直接 間接	60.00 -	控股投資
海南八所港勞動服務有限公司	中國 2005年4月24日	人民幣 5,000	直接 間接	- 36.56	國際海運服務

單獨而言並不重大的合營公司的匯總財務信息如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
本集團在收益/(虧損)及全面收益中所佔的份額	638	(2,195)
本集團在該等合營公司中的權益投資金額合計	227,919	227,281

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

23. 於聯營公司的投資

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
聯營公司投資成本	670,031	670,031
應佔收購後利潤及其他全面收益比例，扣除已收股息	(453,444)	(450,273)
	216,587	219,758

在本合併財務報表中，上述所有聯營公司均採用權益法進行核算。

本集團與其聯營公司的應收貿易款項、合約資產、其他應收款項、應付貿易款項及其他應付款分別在合併財務報表附註27，29，30，36及37中披露。

具體的聯營公司列示如下：

公司名稱	成立時間及 成立地點	註冊資本 千元	歸於本公司的 所有者權益比例		主要業務
			直接	間接	
山西華鹿陽坡泉煤礦有限公司 （「陽坡泉煤礦」）（附註）	中國 2001年8月31日	人民幣52,000	49.00	–	煤炭開採
中國八所外輪代理有限公司	中國 2000年5月24日	人民幣1,800	–	36.56	國際海運服務
內蒙古鴻豐包裝有限責任公司	中國 1999年12月9日	人民幣3,297	–	45.21	製造，銷售塑膠編織袋
聯合惠農農資(北京)有限公司	中國 2016年6月7日	人民幣100,000	30.00	–	貿易

附註：

本公司擬於北京產權交易所有限公司（「北交所」）以掛牌轉讓方式出售陽坡泉煤礦股權。

繼本集團於二零一四年對該投資確認資產減值後，本公司管理層認為無後續減值跡象，當期不再確認減值損失。

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

23. 於聯營公司的投資 – 續

單獨而言並不重大的聯營公司的匯總財務信息如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
本集團在(虧損)/收益及全面收益中所佔的份額	(3,171)	1,288
本集團在該等聯營公司中的權益投資金額合計	216,587	219,758

24. 其他金融資產

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
非流動		
以公允價值計入其他全面收益之金融資產	600	600
流動		
以公允價值計入損益之金融資產	2,898,451	-

以公允價值計入其他全面收益之金融資產指非上市權益投資。非上市權益投資的公允價值根據交易價格和收購日後發生的因素或事件確定。由於市場狀況或被投資方的表現及營運並無重大變動，公司董事認為非上市權益投資的公允價值約為其賬面價值。

以公允價值計入損益之金融資產指持牌銀行的理財產品。於本年度內確認以公允價值計入損益之金融資產到期時的獲利為人民幣45,641,000元（二零一八年：人民幣320,549,000元）。理財產品將於二零二零年一月十六日及二零二零年五月二十七日期滿（2018：所有理財產品均在本年度到期）。

25. 遞延稅項資產/負債

根據合併財務報表要求，若干遞延稅項資產及負債已被抵銷。以下為遞延稅項明細：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
遞延稅項資產	504,140	806,692
遞延稅項負債	(19,382)	(43,147)
	484,758	763,545

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

25. 遞延稅項資產/負債 – 續

本集團遞延稅項資產及負債於本年度及上年度的變動如下

	加速折舊導 致的稅會 差異	資產減值 撥備	職工薪酬	因收購子公 司而產生之 公允價值 變動	可抵扣 虧損	其他	總計
	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
於二零一八年一月一日 (計入) / 扣除合併 收益表	23,496 (1,920)	530,323 (33,434)	16,021 -	(47,079) 3,932	255,878 8,434	14,387 (6,493)	793,026 (29,481)
於二零一八年十二月 三十一日及二零一九 年一月一日 (計入) / 扣除合併收 益表	21,576 (4,442)	496,889 (51,795)	16,021 (1,706)	(43,147) 23,765	264,312 (242,159)	7,894 (2,450)	763,545 (278,787)
於二零一九年十二月 三十一日	17,134	445,094	14,315	(19,382)	22,153	5,444	484,758

於二零一九年十二月三十一日，本集團可抵扣虧損額為人民幣1,057,248,000元（二零一八年：人民幣1,857,744,000元）。已確認遞延稅項資產的可抵扣虧損額為人民幣88,612,000元（二零一八年：人民幣1,057,248,000元）。由於未來現金流存在不可預見性而未確認遞延稅項資產的可抵扣虧損額為人民幣968,636,000元（二零一八年：人民幣800,496,000元）。未確認遞延稅項資產的可抵扣虧損人民幣968,636,000元（二零一八年：人民幣800,496,000元）將於未來五年內到期。其他損失的結轉無具體期限。

於報告期期末，本集團可抵扣暫時性差異金額為人民幣647,372,000元（二零一八年：人民幣591,454,000元）。未確認遞延稅項資產的可抵扣暫時性差異是由於無應納稅額對該可抵扣暫時性差異進行抵銷。

26. 存貨

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
原材料和備品備件	451,814	354,869
在產品	164,741	335,980
製成品	499,058	600,334
	1,115,613	1,291,183
跌價	(4,846)	(4,861)
可變現淨值	1,110,767	1,286,322

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

27. 應收貿易款項

本集團尿素、磷酸一銨、磷酸二銨及甲醇等化肥及化工產品的銷售一般通過預收方式來結算，即要求客戶以現金或銀行承兌匯票預付。在出口銷售方面，本集團亦可接納不可撤銷信用證。

本集團與除上述業務提及的其他客戶間的貿易條款以信用交易為主。信貸期一般為一個月，除了一些信用高的客戶，支付可以延長。

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
應收貿易款項	33,370	42,119
減：減值虧損	(762)	(762)
可變現淨值	32,608	41,357

按發票日期計算，本公司已扣減值撥備的應收貿易款項賬齡分析如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
六個月內	32,608	41,329
超過六個月但一年內	-	28
	32,608	41,357

預期信貸虧損撥備包含按整體減值評估的未逾期或減值的應收貿易款項及按個別認定法評估的應收貿易款項減值撥備，累計金額為人民幣762,000元（二零一八年：人民幣762,000元）。

未使用個別認定計提減值的應收貿易款項的賬齡分析如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
未逾期或減值	32,608	41,170
逾期一至三個月	-	187
	32,608	41,357

未逾期或減值之應收貿易款項指產生於眾多近期無違約記錄的客戶之應收貿易款項。

逾期但並非不能收回之應收貿易款項指產生於部分獨立的有較好信用記錄的客戶之應收貿易款項。

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

27. 應收貿易款項 – 續

本年應收貿易款項的減值虧損撥備變動如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
年初數	762	361
減值虧損確認	-	401
年末數	762	762

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，本集團分別根據附註 4(h)(ii)所載會計政策確認減值虧損。有關本集團信用政策及應收貿易款項之信用風險之進一步詳情載於附註44(iii)。

於二零一九年十二月三十一日，已計入上述款項結餘的應收最終控股公司，附屬公司及聯營公司（除最終控股公司外統稱「中國海油集團若干公司」）及本公司附屬公司中非控制性股東與其附屬公司（「其他關連方」）的款項為無抵押、不計息及須按給予本集團主要客戶的相若信貸條款償還，可分析如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
中國海油集團若干公司	1,700	20,403
聯營公司	1,650	349
其他關連方	114	1,198
	3,464	21,950

28. 應收票據

本集團於二零一九年和二零一八年十二月三十一日的應收票據全部於六個月內到期。

截至二零一九年十二月三十一日止，本集團背書轉讓六個月內到期的應收票據向其供應商以償還其應付貿易款項金額為人民幣374,999,000元（二零一八年：人民幣278,726,000元）。本集團已終止確認上述已背書應收票據及供應商應付款項。本集團董事認為，根據中國相關法律及法規規定，本集團對匯票到期未能清償的風險承擔有限責任。本集團認為這些票據均為具有良好信用的銀行承諾承兌，到期不能承兌的風險很小。

於二零一九年十二月三十一日，本集團最大的風險為已背書未到期的票據到期後開票行或供應商未承兌的風險，已背書未到期的票據金額為人民幣374,999,000元（二零一八年：人民幣278,726,000元）。

所有票據應收款項將於六個月內到期，因此應收票據的公允價值接近其賬面價值。

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

29. 合約資產及合約負債

(a) 合約資產

該金額指本集團收取於運輸服務合約報告日期已計量但未計費客戶代價的權利。先前確認為合約資產的任何金額於其成為無條件及向客戶開具發票時重新分類至應收貿易款項。

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
服務產生之合約資產：		
提供港口經營活動及運輸服務	58,233	16,116

於二零一九年十二月三十一日合約資產的收回或結算預期時間如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
一年內	58,233	16,116

於二零一九年十二月三十一日，已計入上述合約資產結餘的中國海油集團若干公司的款項為人民幣53,444,000元（二零一八年：無）。

(b) 合約負債

合約負債指有關本集團因已向客戶收取代價（或到期代價金額）而須向客戶轉讓服務之責任。

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
服務產生之合約負債：		
銷售產品	442,869	557,099

於二零一八年十二月三十一日止的所有合約負債已於二零一八年確認為收入。本集團預期於二零一九年十二月三十一日的合約負債將於一年內確認為收入。

於二零一九年十二月三十一日，已計入上述合約負債的最終控股公司、中國海油集團若干公司、聯營公司及其他關連方可分析如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
最終控股公司	11,892	-
中國海油集團若干公司	4,763	-
聯營公司	525	-
其他關連方	16,496	21,690
	33,676	21,690

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

30. 預付款項、按金及其他應收款項

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
預付款項	156,201	175,671
預付租賃款項	–	15,204
按金及其他應收款項	196,198	157,199
減：減值虧損	(15,153)	(24,255)
	337,246	323,819

本年其他應收款項的減值撥備變動如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
年初數	24,255	7,624
(減值虧損轉回)/減值虧損確認	(174)	16,631
撤銷減值虧損確認	(8,928)	–
年末數	15,153	24,255

已確認減值虧損與其他應收款項的預期信貸虧損有關，自初始確認以來，信用風險並未發生重大增加，也未發生年內的信用減值。這些應收款項的減值撥備僅限於12個月的預期信貸虧損。

除上述減值撥備的其他應收款項，其餘資產均非逾期或不可收回。上述金額中包含的金融資產是指近期沒有違約記錄的應收款項。

上述結餘包括的應收最終控股公司、中國海油集團若干公司、聯合營公司及其他關連方款項，結餘款項無擔保、不計息、沒有固定的還款期，可分析如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
最終控股公司	14	1,563
中國海油集團若干公司	47,069	36,226
聯營公司	6,383	8,143
合營公司	5,205	–
其他關連方	1,643	274
	60,314	46,206

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

31. 現金及現金等價物、已抵押銀行存款及三個月以上定期存款

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
現金及銀行結餘	5,828,225	8,710,844
減：已抵押銀行存款	(4,129)	(50,003)
期限超過3個月的定期存款	(5,000,000)	(5,260,802)
合併財務狀況表的現金及現金等價物	824,096	3,400,039

於有關期間內各結算日，本集團的現金及現金等價物均以人民幣計值。除於二零一九年及二零一八年，分別有(i)人民幣121,474,000元（二零一八年：人民幣369,427,000元）是從17,413,000美元（二零一八年：53,800,000美元）換算所得；(ii) 人民幣11,409,000元（二零一八年：人民幣12,116,000元）是從12,737,000港元（二零一八年：10,616,000港元）換算所得；(iii) 沒有人民幣（二零一八年：人民幣24,000元）是從歐元（二零一八年：3,000歐元）換算所得。

人民幣並不可自由兌換成爲其他貨幣，然而，根據中國外匯管理條例和結匯、售匯及付匯管理規定，本集團可通過獲許進行外匯業務的銀行，將人民幣兌換成爲其他貨幣。

本集團於二零一九年十二月三十一日所擁有的現金及現金等價物中人民幣399,857,000元（二零一八年：人民幣399,402,000元）已存入中海石油財務有限責任公司（「中海財務」），該公司爲中國海油之附屬公司並爲受銀監會監管的金融機構。

存放於銀行及金融機構的現金乃基於每日銀行存款利率的浮動利率計息。短期定期存款的期限介乎1日至3個月不等，此乃視本集團和本公司的即時現金需求而定，且按各自的短期定期存款利率賺取利息。

32. 已繳股本

	股數 千股	股數名義價值 人民幣千元
註冊股本	4,610,000	4,610,000
發行並全額繳足：		
每股面值人民幣1元的非上市內資股：		
– 國家法人股	2,739,000	2,739,000
– 其他法人股	75,000	75,000
每股面值人民幣1元的非上市外資股	25,000	25,000
每股人民幣1元的H股	1,771,000	1,771,000
於二零一九年和二零一八年十二月三十一日	4,610,000	4,610,000

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

33. 福利負債

本集團的非全資附屬公司天野化工，為幾乎全部僱員提供退休福利，同時為符合資格的退休員工提供內退福利。本集團的非全資附屬公司海南八所港，為符合資格的退休員工提供內退福利。

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
退休福利	10,975	10,975
內退福利	31,481	41,062
福利負債總額	42,456	52,037

下表概要列出退休福利及內退福利本期之變動數額：

	退休福利 人民幣千元	內退福利 人民幣千元
於二零一八年一月一日	12,962	52,890
利息成本淨額	-	1,109
已付福利	(1,987)	(12,937)
於二零一八年十二月三十一日 及二零一九年一月一日	10,975	41,062
服務成本	-	3,649
利息成本淨額	-	222
已付福利	-	(13,452)
於二零一九年十二月三十一日	10,975	31,481

釐定本集團於二零一九年十二月三十一日的退休福利和內退福利所採用的主要假設如下：

	退休福利		內退福利	
	2019年	2018年	2019年	2018年
貼現率				
- 天野化工	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%
- 海南八所港	0.00%	0.00%	2.75%	0.00%
退休福利年增長率				
- 天野化工	0.00%	0.00%	7.00%	7.00%
- 海南八所港	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

33. 福利負債 – 續

本公司董事審閱了一家獨立精算諮詢服務供應商利用估值法進行二零一九年十二月三十一日的精算估計，估值法詳情載於合併財務報表附註4(n)，並認為本集團截至二零一九年十二月三十一日的年度淨福利支出撥備是充足的。本公司董事預期相關假設無重大變化。

34. 計息銀行借貸

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
一年以內	1,587,000	100,000
一年到兩年	312,000	55,000
兩年到五年	110,000	630,000
	2,009,000	785,000
按財務報表列報劃分：		
流動負債	1,587,000	100,000
非流動負債	422,000	685,000

於二零一九年十二月三十一日，銀行借款金額為人民幣1,069,000,000元（二零一八年：無）由物業、廠房及設備金額為人民幣977,166,000元（二零一八年：無）作擔保(附註17)。抵押銀行貸款實際年利率為3.37%–4.41%，將在一年內還款。剩餘無抵押銀行貸款實際年利率為4.35%–4.41%，將在二零二零年至二零二三年還款。該到期金額基於貸款協議中規定的計劃還款日期。於二零一九年十二月三十一日，已計入上述計息銀行借貸結餘的應付中海油國際融資租賃有限公司（「中海融資租賃」）的款項為人民幣1,069,000,000元（二零一八年：無）。

35. 遞延收益

遞延收益指政府補助。政府補助產生的遞延收益在合併損益表中根據相關資產的折舊期限及相關期間發生的費用確認。

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
年初數	169,327	175,210
本年增加	65,049	1,079
計入合併損益表金額	(104,250)	(6,962)
年末數	130,126	169,327

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

36. 應付貿易款項及應付票據

應付貿易款項為無抵押、不計息且一般還款期介乎30日至180日。按發票日期計算，本集團於有關期間各結算日的應付貿易款項賬齡，分析如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
六個月內	671,056	588,115
超過六個月但一年內	-	19,944
超過一年但兩年內	11,822	74,737
超過兩年但三年內	1,152	3,149
三年以上	4,441	22,445
	688,471	708,390

於二零一九年十二月三十一日，已計入上述應付貿易款項的應付中國海油集團若干公司款項及聯營公司款項分別為人民幣301,291,000元（二零一八年：人民幣302,599,000元）及人民幣68,000元（二零一八年：無）。

37. 其他應付款項及應計費用

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
應計費用	-	12,653
應付薪酬	189,117	181,835
其他應付款項	229,443	364,602
與中海油華龐土地使用權有關的一年內到期的長期負債	1,798	1,798
應付利息	2,334	1,054
應付股利	13,445	13,445
應付政府部門款項	21,103	21,848
其他應付稅款	30,954	43,178
應付港口建設費	158,773	164,655
應付建築及購置物業、廠房及設備項目款項	229,652	38,600
	876,619	843,668

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

37. 其他應付款項及應計費用 – 續

上述無擔保、無計息和無固定的還款期限的應付餘額中包括應付最終控股公司款項、應付中國海油集團若干公司款項、應付聯合營公司和應付其他關連方款項，分析列示如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
最終控股公司	532	532
中國海油集團若干公司	25,948	37,359
聯營公司	1,237	-
合營公司	55	-
其他關連方	14	8,227
	27,786	46,118

38. 租賃

國際財務報告準則第16號乃於二零一九年一月一日獲採納，且不重新呈列對比數字。有關於二零一九年一月一日所應用過渡規定的說明，請參閱附註2(a)。於首次採納日期（二零一九年一月一日）之後所應用會計政策披露於附註4(f)A。

租賃活動的性質（以承租人身份）

本集團於經營所在的司法權區內租賃多項物業。物業租賃的定期租賃款項在租期內固定不變。

本集團亦租賃多項廠房及設備。廠房及機器的租賃款項在租期內只有固定租賃款項。

使用權資產

按相關資產的類別劃分的使用權資產賬面淨值分析如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
按攤銷成本計量的租賃土地擁有者權益	571,221	588,786
按折舊成本列賬的其他自用租賃物業	8,415	6,360
按折舊成本列賬的廠房及設備	20,683	1,181,338

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

38. 租賃 – 續

租賃負債

截至二零一九年十二月三十一日止年度	廠房及設備 人民幣千元	土地及樓宇 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零一九年一月一日	1,362,322	4,478	1,366,800
添置	—	4,535	4,535
利息開支	13,841	300	14,141
租賃付款	(1,355,839)	(2,920)	(1,358,759)
於二零一九年十二月三十一日	20,324	6,393	26,717

未來租賃付款額如下：

	2019年12月31日		
	最低租賃付款 人民幣千元	利息 人民幣千元	最低租賃付款 現值 人民幣千元
一年以內	5,735	1,208	4,527
超過一年但兩年內	4,556	1,037	3,519
超過兩年但五年內	12,758	2,049	10,709
五年以上	8,658	696	7,962
	25,972	3,782	22,190
	31,707	4,990	26,717
	2019年1月1日		
	最低租賃付款 人民幣千元	利息 人民幣千元	最低租賃付款 現值 人民幣千元
一年以內	1,352,378	12,274	1,340,104
超過一年但兩年內	4,568	1,030	3,538
超過兩年但五年內	11,090	2,225	8,865
五年以上	15,433	1,140	14,293
	31,091	4,395	26,696
	1,383,469	16,669	1,366,800

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

38. 租賃 – 續

本集團與中海融資租賃簽署了機器設備融資租賃售後租回協議，因此產生融資租賃負債。根據簽訂的融資租賃售後租回協議，融資租賃合同約定租賃期為3年，並將在到期後續簽。利率為以中國人民銀行同期利率為基礎的浮動利率，現行年利率約為2.66%。本集團可以選擇在租賃期結束時按額定價格購買該設備。無任何或有租金安排。

	2018年12月31日		
	最低租賃付款	利息	最低租賃付款 現值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年以內	1,347,312	11,181	1,336,131

附註：本集團已使用累計影響法首次應用國際財務報告準則第16號，並調整於二零一九年一月一日之期初結餘以確認先前根據國際會計準則第17號分類為經營租賃之租賃項下租賃負債。該等負債已與有關先前分類為融資租賃的租賃的結轉結餘加總。於二零一八年十二月三十一日的比較資料並無重列，且僅與先前分類為融資租賃的租賃相關。有關過渡安排的進一步詳情請參閱附註2(a)。

未來租賃付款的現值分析如下：

	2019年 12月31日 人民幣千元	2019年 1月1日 人民幣千元
流動負債	4,527	1,340,104
非流動負債	22,190	26,696
	26,717	1,366,800
		2019年 人民幣千元
短期租賃開支		2,076

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

38. 租賃 – 續

經營租約 – 承租人

於二零一八年十二月三十一日，本集團的不可撤銷租約的未來最低租賃付款額如下：

	2018年 人民幣千元
一年以內	1,844
超過一年但五年內	2,690
超過五年	2,833
	7,367

經營租約 – 出租人

本集團按經營租約安排將其若干樓宇租予中國海油集團若干公司及第三方公司，租期商定為1年至10年。於二零一八年十二月三十一日，本集團對中國海油之附屬公司中海油新能源生物能源化工有限責任公司及第三方公司的不可撤銷租約的未來最低租賃收款額如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
一年以內	1,287	1,539
超過一年但五年內	4,400	5,455
超過五年	-	1,952
	5,687	8,946

39. 以前年度出售附屬公司

二零一七年七月十九日，董事會決議通過轉讓本集團其他分部中的附屬公司中海油化學宜昌礦業有限公司（「宜昌礦業」）之51%股權。本轉讓決議之通過，目的在於集中集團資源於其核心業務。宜昌礦業在其二零一六年取得採礦權後一直處於建設期。

二零一八年二月二十六日，本集團與第三方湖北省地質開發礦業有限責任公司、宜昌宏和礦業開發有限公司及宜昌正德置業有限公司簽訂《產權交易合同》，轉讓持有的宜昌礦業的全部股權。出售附屬公司的淨收益人民幣271,965,000元超過本公司相關資產和負債的賬面淨值。

於二零一七年十二月三十一日，宜昌礦業的主要資產及負債在合併財務狀況表中分別呈列為劃分為持作出售的資產及負債。

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

39. 以前年度出售附屬公司 – 續

該附屬公司於出售日期之資產淨額如下：

	2018年 人民幣千元
物業、廠房及設備	67,577
採礦權	329,120
現金及現金等價物	12,876
預付款項、按金及其他應收款項	633
其他應付款項及應計款項	(229)
應付稅項	(5)
	<u>409,972</u>
非控股權益	(200,886)
出售一間附屬公司之收益	<u>62,879</u>
總代價	<u>271,965</u>
由以下方式支付：	
現金	<u>271,965</u>
出售附屬公司所得現金淨額	
所得現金	271,965
支出	<u>(12,876)</u>
	<u>259,089</u>

40. 承諾及或然負債

資本性承諾

除在附註38中詳細載明的租賃外，本集團及本公司在本報告年末的資本性承諾如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
已訂合約但尚未撥備：		
- 購置廠房及機器	<u>114,464</u>	51,094

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

41. 關連交易

本年度，本集團與關連方存在進行以下重大交易：

(1) 經常性交易

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
(A) 列入銷售收入和其他收入		
(i) 向中國海油集團若干公司		
銷售產品	363,873	441,897
提供裝卸與包裝服務	97,551	101,431
提供運輸服務	134	186
提供後勤服務	36,346	21,171
租賃房屋及土地	6,646	31,269
(ii) 向其他關連方		
銷售產品	411,605	405,081
提供運輸服務	11,288	14,059
(iii) 向聯營公司		
銷售產品	18,842	-
(iv) 向合營公司		
提供裝卸與包裝服務	33,026	-
(B) 列入銷售成本及其他開支		
(i) 向中國海油集團若干公司		
採購原材料	2,786,544	2,427,098
人力資源服務	46,380	47,943
施工安裝服務	26,116	21,734
租賃寫字樓	25,996	26,861
後勤服務	1,819	192
網絡服務	16,469	18,487
(ii) 向其他關連方		
採購原材料	49,122	18,622
(iii) 向最終控股公司		
後勤服務	-	10,004

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

41. 關連交易 – 續

(1) 經常性交易 – 續

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
(C) 列入融資收入／成本		
(i) 向中海財務		
利息收入	3,304	3,974
手續費	1,154	1,346
(ii) 向中海融資租賃		
手續費	7,638	–
銀行貸款利息	23,943	–
租賃負債利息	14,141	–
收到的貸款	1,100,000	–
支付的貸款	31,000	–
(D) 列入融資租賃		
(i) 向中海融資租賃		
手續費	–	16,350
融資租賃利息費用	–	39,630

該等交易是根據本集團、其聯合營公司、中國海油集團若干公司和其他關連方之間協議的條款進行。

除收到中海財務的融資收入外，上述交易亦構成上市規則第14A章中所界定的關連交易或持續關連交易。

(2) 關連方款項結餘

有關關連方款項結餘的詳細披露主要載於合併財務報表附註的27、29、30、31、34、36、37及38。除了與中國海油集團若干公司之一的中海財務的結餘由利息及貸款產生外，本集團的應收／應付關連方款項結餘，主要源於買賣交易及該等關連方應償還／應收的雜費和工程建造服務交易。

	應收餘額		應付餘額	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
最終控股公司	14	1,563	12,424	532
中國海油集團若干公司	102,213	56,629	332,002	339,958
聯營公司	8,033	8,492	1,830	8,227
合營公司	5,205	–	55	–
中海融資租賃	–	–	1,069,000	1,336,131
其他關聯方	1,757	1,472	16,510	21,690

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

41. 關連交易 – 續

(2) 關連方款項結餘 – 續

此外，截至二零一九年十二月三十一日止，本集團存放在中海財務存款為人民幣399,857,000元（二零一八年：人民幣399,402,000元），有關於中海財務的存款的詳情，載於合併財務報表附註31。

(3) 本集團主要管理人員的酬金

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
短期僱員福利	10,472	8,671
退休福利	182	75
支付給關鍵管理人員的報酬總額	<u>10,654</u>	<u>8,746</u>

有關董事及監事酬金的詳情載於合併財務報表附註12。

(4) 與中國其他國有企業進行的交易

本集團於日常業務過程中以與其他非國有企業類似之條款與國有企業（中國海洋石油集團除外）訂立廣泛交易，包括銷售商品及提供服務、接受建造服務、購買商品、服務或物業、廠房及設備以及向國有金融機構存款及借款。由國有企業供應商提供的個別重大原材料供應來自內蒙古西部天然氣股份有限公司，其主要向天野化工供應天然氣。截至二零一九年十二月三十一日止年度內，本集團向其採購天然氣金額為人民幣360,236,000元（二零一八年：人民幣566,758,000元）。向國有企業客戶銷售的產品主要來自於本公司和中海石油建滔化工有限公司向中國石化化工銷售有限公司華南分公司銷售甲醇，截至二零一九年十二月三十一日止年度內，本集團向其銷售甲醇金額為人民幣320,567,000元（二零一八年：人民幣240,893,000元）。除上述兩家國有企業外，向其他國有企業銷售及採購商品交易而不重大。

此外，本集團於二零一九年十二月三十一日在若干中國國有銀行存款、受限銀行存款、定期存款以及未償還計息銀行借貸，概述如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
現金及銀行結餘	764,554	3,352,450
已抵押銀行存款	4,129	50,003
定期存款	<u>5,000,000</u>	<u>5,260,802</u>
	<u>5,768,683</u>	<u>8,663,255</u>
計息銀行借款	<u>2,009,000</u>	785,000

存款利率及借款利率均以市場利率計算。

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

42. 金融工具

各類金融工具於年末賬面價值如下：

	2019年		2018年	
	賬面值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元	賬面值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元
以公允價值計入損益之金融資產				
- 理財產品	-	2,898,451	-	-
以公允價值計入其他全面收益之 金融資產				
- 非上市權益投資	-	600	-	600
- 應收票據	-	333,354	-	113,949
按攤銷成本計量的金融資產				
- 應收貿易款項	32,608	-	41,357	-
- 合約資產	58,233	-	16,116	-
- 按金及其他應收款項	181,045	-	116,061	-
- 已抵押銀行存款	4,129	-	50,003	-
- 三個月以上定期存款	5,000,000	-	5,260,802	-
- 現金及現金等價物	824,096	-	3,400,039	-
按攤銷成本計量的金融負債				
- 應付貿易款項及應付票據	688,471	-	708,390	-
- 其他應付款項及應計款項	876,619	-	604,205	-
- 融資租賃負債	-	-	1,336,131	-
- 租賃負債	26,717	-	-	-
- 計息銀行借貸	2,009,000	-	785,000	-
- 其他長期負債	29,880	-	27,439	-

43. 公允價值和公允價值層次

(a) 並非按公允價值計量的金融工具

本公司董事認為在合併財務報表中確認的金融資產和金融負債的賬面金額接近其公允價值。

應收貿易款項，包括於按金及其他應收款項的金融資產，已抵押銀行存款，定期存款，現金及現金等價物，應付貿易款項及包括於其他應付款項和應計款項的金融負債的公允價值約等於短期到期金融工具的賬面價值。

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

43. 公允價值和公允價值層次 – 續

(a) 並非按公允價值計量的金融工具 – 續

計息銀行及其他借款的非即期部分和融資租賃負債的賬面價值與公允價值接近，是以中國人民銀行基準利率定期調整利率估算的，接近市場利率。

(b) 按公允價值計量的金融工具

釐定第二級及第三級金融工具公允價值計量所使用的估值方法，以及主要可觀察輸入數據與公允價值之間的關係載列如下。

有關第二級公允價值計量的信息

理財產品的公允價值按具有類似條款和風險的金融工具的市場利率計算為估計未來現金流量的現值。

有關第三級公允價值計量的信息

非上市股權投資的公允價值根據交易價格和收購日後發生的因素或事件確定。由於市場狀況或投資的表現及營運並無重大變動，董事認為非上市股權投資的公允價值約為交易價格。

鑑於所有應收票據將在六個月內到期，應收票據的公允價值接近其賬面價值。

期內估值技術並無變動。

下表載列按公允價值列賬的金融工具按公允價值層級的分析：

第一級：相同資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）；

第二級：資產或負債的直接（即價格）或間接（即衍生自價格）可觀察輸入值（不包括第一級所涵蓋報價）；及

第三級：並非以可觀察市場數據為依據之資產或負債輸入值（非可觀察輸入值）。

	2019年12月31日		
	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	合計 人民幣千元
以公允價值計入損益之金融資產			
- 理財產品	2,898,451	-	2,898,451
以公允價值計入其他全面收益之金融資產			
- 非上市權益投資	-	600	600
- 應收票據	-	333,354	333,354

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

43. 公允價值和公允價值層次 – 續

(b) 按公允價值計量的金融工具 – 續

	2018年12月31日		
	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	合計 人民幣千元
以公允價值計入其他全面收益之金融資產			
- 非上市權益投資	-	600	600
- 應收票據	-	113,949	113,949

於本年度，金融資產及金融負債在第一級與第二級之間均無轉撥公允價值計量，亦無轉入或轉出第三級。

本公司董事認為在合併財務報表中確認的金融資產和金融負債的賬面金額接近其公允價值。

下列方法及假設被用到確定公允價值的過程中：

應收貿易款項，應收票據，按金及其他應收款項，已抵押銀行存款，定期存款，現金及現金等價物，應付貿易款項，應付票據及其他應付款項和應計款項的公允價值約等於短期到期金融工具的賬面價值。

非上市權益投資的公允價值根據交易價格和收購日後發生的因素或事件確定。由於市場狀況或被投資方的表現及營運並無重大變動，本公司董事認為非上市權益投資的公允價值約為其賬面價值。

計息銀行借貸的非即期部分和融資租賃負債的賬面價值與公允價值接近，是以中國人民銀行基準利率定期調整利率估算的，接近市場利率。

公司董事組建了一個由公司的首席財務官領導的估值小組，所決定公允價值計量的適當估值方法和錄入之參數須經董事的同意。

在估計一項資產或負債的公允價值時，本集團最大限度使用可獲取的可觀察市場數據。當第一級別輸入資料不存在時，根據估值的複雜性和重要性，本集團會自行或聘用有資格的評估師來使用內部資源進行估值。估值小組與外聘的評估師一起為模型建立恰當的評估方法和輸入參數。首席財務官定期向董事彙報估值小組的發現，並解釋有關資產與負債的公允價值波動的原因。

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

44. 財務風險管理目的及政策

本集團的主要金融工具包括計息銀行借貸、現金及短期存款。該等金融工具的主要用途在於為本集團經營業務集資。本集團擁有多項因經營業務而直接產生的其他金融資產及負債，如應收貿易款項及應付貿易款項等。

本集團金融工具產生的主要風險包括利率風險、外匯風險、信用風險及流動風險。董事審核並通過了載於下文的管理該等風險的政策。本集團有關衍生金融工具的會計政策載於合併財務報表附註4。

(i) 利率風險

本集團所承受的市場利率變動的風險主要為本集團按浮動利率計息的銀行借貸及融資租賃負債。

本集團於二零一九年十二月三十一日以浮動利率計息的銀行借貸和租賃負債（二零一八：融資租賃負債）產生的負債總計為人民幣2,035,717,000元（二零一八年：人民幣2,121,131,000元）。

本集團的計息銀行借貸和租賃負債（二零一八：融資租賃負債）的利率及償還方式分別於合併財務報表的附註34和38中披露。

如果利率減少/增加50個基點而其他所有變數維持不變，本集團截止二零一九年十二月三十一日止年度稅後利潤將減少/增加約人民幣7,634,000元（二零一八年：減少/增加人民幣7,954,000元）。

(ii) 外匯風險

本集團以外幣計價的貨幣性資產及貨幣性負債於報告期末的賬面值如下：

	資產		負債	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
美元	121,474	369,427	-	-
港元	11,409	12,116	-	-
歐元	-	24	-	-

本集團面臨交易性的外匯風險。此類風險由於本集團以記賬本位幣以外的貨幣進行的銷售或採購所致。本集團的銷售有將近7%（二零一八年：10%）由集團的記賬本位幣以外的貨幣完成。

本集團的貨幣資產、貸款及交易主要以人民幣、美元、港元及歐元為單位。本集團所承受的外匯風險來自美元、港元及歐元兌人民幣的匯率變動。

本集團定期檢查經濟環境及其外匯風險狀況，未來如有需要，將考慮採用適當的對沖措施。

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

44. 財務風險管理目的及政策 – 續

(ii) 外匯風險 – 續

外幣敏感性分析

本集團主要面臨美元、港元及歐元的風險敞口。

下表詳細說明了當人民幣兌美元、港元及歐元升值或貶值5%時對本集團的影響。5%（二零一八年：5%）是本集團內部向關鍵管理人員報告外匯風險時使用的敏感性比率，這代表公司董事對匯率可能發生變動的合理評估。下列負數表示人民幣兌美元、港元及歐元升值時利潤的增加（或利潤的減少）及權益的減少。人民幣兌美元、港元及歐元貶值5%（二零一八年：5%）時，則會對損益或權益造成相等但相反的影響。

	美元的影響		港元的影響		歐元的影響	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
敏感性比率	5%	5%	5%	5%	5%	5%
損益	(2,141)	(18,471)	(413)	(606)	-	(1)
權益	(2,141)	(18,471)	(413)	(606)	-	(1)

管理層認為，敏感性分析不能代表固有的外匯風險，因為報告期末的風險敞口並不能反映年內的風險敞口。以美元計價的銷售額具有季節性，在本會計年度最後一個季度的銷售額較小。

(iii) 信用風險

現金及現金等價物、應收貿易款項、其他應收款項及其他流動資產的賬面值（預付款項及可退回款除外）乃本集團承受有關金融資產的最高信用風險。

本集團應收貿易款項主要是由化肥和甲醇的銷售導致。由於化肥的銷售通常採用預收貨款的方式結算，故客戶須先以現金或銀行承兌匯票支付。本集團與主要的甲醇客戶的交易為信用交易，信用期為一個月。

根據本集團的政策，所有有意按信貸條款進行交易的客戶須受信貸核實程序所限，並僅授予長期客戶信貸條款。此外，本集團長期對應收款項的結餘保持監察，從而使得本集團的壞賬風險並不重大。

分類為未逾期的應收貿易款項及合約資產預期信貸虧損率獲評估為0.1%（二零一八年：0.1%），而逾期1年內的應收貿易款項及合約資產預期信貸虧損率獲評估為0.5%（二零一八年：0.5%）。於相關期間，預期信貸虧損率獲評審及調整（如適用）。於相關期間，預期信貸虧損率維持不變，由於本集團的業務及客戶群維持穩定及所產生的歷史信貸虧損並無大波動。此外，根據前瞻資料的評審，經濟指標並無重大波動。根據應收貿易款項及合約資產預期信貸虧損率及賬面值的評估，本公司董事認為應收貿易款項及合約資產預期的預期信貸虧損率並不重大。

由於本集團僅與經過認可且信譽良好的第三方進行交易，故無需任何抵押品。信用風險的集中度按照客戶和地區管理。在金融機構的存款因信譽較高無信用風險。本集團概無其他金融資產附有重大的信用風險。

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

44. 財務風險管理目的及政策 – 續

(iv) 流動風險

本集團監控資金短缺的風險，並綜合考慮財務投資和金融資產（如：應收貿易款項及其他金融資產）的變現能力以及預計的經營活動現金流。

本集團的目的在於通過運用銀行透支及銀行貸款等多種融資手段，來保持資金持續性與靈活性之間的平衡。於二零一九年十二月三十一日，本集團的銀行借款為人民幣2,009,000,000元(二零一八年: 人民幣785,000,000元)。

截至本報告期末，本集團的金融負債根據合同未折現付款的到期日情況如下：

	2019年						
	賬面值 人民幣千元	合同未折現 現金流		少於1年 人民幣千元	1年至2年 人民幣千元	2年至5年 人民幣千元	即期或 5年以上 人民幣千元
		總計 人民幣千元					
計息銀行借貸	2,009,000	2,073,742	1,631,901	326,701	115,140	–	
應付貿易款項	688,471	688,471	688,471	–	–	–	
其他應付款項及 應計款項	876,619	876,619	876,619	–	–	–	
租賃負債	26,717	31,707	5,735	4,556	12,758	8,658	
其他長期負債	29,880	78,100	–	1,798	7,190	69,112	
	3,630,687	3,748,639	3,202,726	333,055	135,088	77,770	
	2018年						
	賬面值 人民幣千元	合同未折現 現金流		少於1年 人民幣千元	1年至2年 人民幣千元	2年至5年 人民幣千元	即期或 5年以上 人民幣千元
		總計 人民幣千元					
計息銀行借貸	785,000	891,446	34,619	89,416	767,411	–	
應付貿易款項	708,390	708,390	708,390	–	–	–	
其他應付款項及 應計款項	604,205	604,205	604,205	–	–	–	
融資租賃負債	1,336,131	1,347,312	1,347,312	–	–	–	
其他長期負債	139,986	76,460	–	1,797	5,393	69,270	
	3,573,622	3,627,813	2,694,526	91,213	772,804	69,270	

於二零一九年十二月三十一日，除上表所示的金額外，本集團最大風險為已背書未到期金額為人民幣374,999,000元（二零一八年: 人民幣278,726,000元），在未來六個月內被迫索償還而產生損失的風險，詳情見附註28披露。

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

44. 財務風險管理目的及政策 – 續

(v) 資本管理

本集團資本管理的主要目標是保持較高的信用評級和良好的資本結構以保障正常的生產經營並使股東價值最大化。

本集團依據經濟環境的變動管理資本結構並適時作出調整。為了保持或調整資本結構，本集團可能會採取調整股利支付、向股東返還股本、借入新債務或發行新的股份等方式。二零一九年及二零一八年度，本集團並未對資本管理目標、政策或程序進行修改。

本集團以資本負債率為基準來監控資本結構，資本負債率等於計息債務除以資本與計息債務之和。報告年末資本負債率如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
計息債務（附註）	2,035,717	2,121,131
淨資產	15,117,089	15,127,638
資本及計息債務	17,152,806	17,248,769
資本負債率	11.87%	12.30%

附註：計息債務包括計息銀行債務和租賃負債（二零一八年：融資租賃負債），分別在附註34和38中披露。

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

45. 重要附屬公司詳情

(i) 重要附屬公司整體概要

本集團於報告期末之附屬公司呈列如下：

公司名稱	成立地點及成立時間及營運地點	註冊資本 千元	歸於本公司 擁有人的 權益比例		主要業務
			直接	%	
海洋石油富島有限公司	中國 2001年12月31日	人民幣 477,400	直接 間接	100.00 -	化肥的生產與銷售
海南中海石油塑編有限公司	中國 2002年4月28日	人民幣 12,716	直接 間接	100.00 -	塑膠編織袋的 生產與銷售
海南中海石油運輸服務 有限公司	中國 2001年10月22日	人民幣 6,250	直接 間接	- 73.11	提供運輸服務
海南八所港務有限責任公司 (「海南八所港」)	中國 2005年4月25日	人民幣 514,034	直接 間接	73.11 -	港口經營
中海石油天野化工有限責任 公司(「天野化工」)	中國 2000年12月18日	人民幣 2,272,856	直接 間接	92.27 -	化肥和甲醇的 生產與銷售
中海石油建滔化工有限公司 (「中海石油建滔」)	中國 2003年10月31日	人民幣 500,000	直接 間接	60.00 -	甲醇生產與銷售
海油富島(上海)化學有限公司	中國 2002年1月7日	人民幣 27,000	直接 間接	- 100.00	化肥銷售
八所中理外輪理貨有限公司	中國 2008年5月9日	人民幣 300	直接 間接	- 61.41	國際海運服務
中海油華鹿山西煤炭化工 有限公司	中國 2005年11月29日	人民幣 61,224	直接 間接	51.00 -	甲醇項目、二甲醚 項目前期工程籌建

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

45. 重要附屬公司詳情 – 續

(i) 重要附屬公司整體概要 – 續

公司名稱	成立地點及成立時間及營運地點	註冊資本 千元	歸於本公司 擁有人 的權益比例		主要業務
			直接	間接	
湖北大峪口化工有限責任公司 （「湖北大峪口」）	中國 2005年8月12日	人民幣 1,103,127	79.98%	–	磷礦開發、磷酸一 銨和磷酸二銨化 肥的生產和銷售
廣西富島農業生產資料 有限公司	中國 2003年1月11日	人民幣 20,000	–	51.00%	化肥及化工產品 的貿易
中海石油華鶴煤化有限公司	中國 2006年5月26日	人民幣 1,035,600	100.00%	–	化肥的生產與銷售
中海化學(香港)有限公司	香港 2013年11月14日	港元 100	100.00%	–	化肥的貿易

(ii) 擁有重大非控股權益的非全資附屬公司詳情

下表列述了本集團擁有重大非控股權益的非全資附屬公司的詳情：

附屬公司名稱	非控股權益持有的所有權及 表決權比例		分攤至非控股權益的利潤／ (虧損)		累計非控股權益	
	2019年	2018年	2019年	2018年	2019年	2018年
	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
中海石油建滔	40.00%	40.00%	42,122	160,082	363,328	483,293
海南八所港	26.89%	26.89%	16,257	(15,225)	196,924	180,667
天野化工	7.73%	7.73%	(4,007)	(350)	36,950	40,957
湖北大峪口	20.02%	20.02%	(8,176)	1,559	209,187	217,363

本集團擁有存在重大非控股權益的各附屬公司的財務信息匯總如下。以下匯總的財務信息代表集團內部抵銷之前的金額。

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

45. 重要附屬公司詳情 – 續

(ii) 擁有重大非控股權益的非全資附屬公司詳情 – 續

中海石油建滔	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
流動資產	857,044	1,128,082
非流動資產	221,935	268,690
流動負債	(162,895)	(178,464)
非流動負債	(7,764)	(10,075)
資產淨額	908,320	1,208,233
非控股權益	363,328	483,293
銷售收入	1,104,455	1,421,978
銷售成本	(999,150)	(1,021,774)
本年淨利潤	105,305	400,204
以下各方應佔年內全面收益總額：		
本公司擁有人	63,183	240,122
非控股權益	42,122	160,082
本年全面收益合計	105,305	400,204
已付非控股權益股息	162,087	110,565
經營活動之現金流入淨額	177,613	373,972
投資活動之現金流出淨額	(297,684)	(24,409)
融資活動之現金流出淨額	(405,216)	(276,411)
現金（流出）／流入淨額	(525,287)	73,152

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

45. 重要附屬公司詳情 – 續

(ii) 擁有重大非控股權益的非全資附屬公司詳情 – 續

海南八所港	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
流動資產	209,012	138,098
非流動資產	963,406	1,022,149
流動負債	(334,800)	(382,926)
非流動負債	(21,674)	(105,447)
資產淨額	815,944	671,874
非控股權益	196,924	180,667
銷售收入	316,639	286,003
銷售成本	(256,183)	(342,623)
本年利潤 / (虧損)	60,456	(56,620)
以下各方應佔年內全面收益總額：		
本公司擁有人	44,199	(41,395)
非控股權益	16,257	(15,225)
本年全面收益合計	60,456	(56,620)
已付非控股權益股息	–	13,445
經營活動之現金流入 / (流出) 淨額	22,799	(2,567)
投資活動之現金流出淨額	(69,169)	(17,823)
融資活動之現金流出淨額	–	(18,823)
現金流出淨額	(46,370)	(39,213)

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

45. 重要附屬公司詳情 – 續

(ii) 擁有重大非控股權益的非全資附屬公司詳情 – 續

天野化工	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
流動資產	284,374	288,410
非流動資產	1,112,277	1,180,256
流動負債	(838,911)	(838,073)
非流動負債	(79,731)	(100,753)
資產淨額	478,009	529,840
非控股權益	36,950	40,957
銷售收入	1,946,974	1,660,706
銷售成本	(1,998,805)	(1,665,230)
本年虧損	(51,831)	(4,524)
以下各方應佔年內全面收益總額：		
本公司擁有人	(47,824)	(4,174)
非控股權益	(4,007)	(350)
本年全面收益合計	(51,831)	(4,524)
已付非控股權益股息	-	-
經營活動之現金流入淨額	57,898	69,671
投資活動之現金流出淨額	(24,543)	(4,918)
融資活動之現金流出淨額	(37,677)	(65,946)
現金流出淨額	(4,322)	(1,193)

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

45. 重要附屬公司詳情 – 續

(ii) 擁有重大非控股權益的非全資附屬公司詳情 – 續

湖北大峪口	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
流動資產	725,026	780,992
非流動資產	1,442,176	1,633,835
流動負債	(1,115,358)	(1,290,726)
非流動負債	(6,954)	(38,375)
資產淨額	1,044,890	1,085,726
非控股權益	209,187	217,363
銷售收入	2,043,070	2,254,703
銷售成本	(2,083,907)	(2,246,917)
本年（虧損）／利潤	(40,837)	7,786
以下各方應佔利潤及全面收益總額：		
本公司擁有人	(32,661)	6,227
非控股權益	(8,176)	1,559
利潤及全面收益總額	(40,837)	7,786
已付非控股權益股息	-	-
經營活動之現金流入／（流出）淨額	172,852	(74,417)
投資活動之現金流出淨額	(32,747)	(36,421)
融資活動之現金（流入）／流出淨額	(141,388)	103,272
匯率變動對以外幣持有的現金餘額的影響	53	1,722
現金流出淨額	(1,230)	(5,844)

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

46. 母公司財務狀況表及儲備

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
資產		
非流動資產		
物業、廠房及設備	965,848	1,036,618
投資性房地產	49,287	9,167
預付租賃款項	8,301	49,247
無形資產	193	539
於附屬公司的投資	6,667,751	5,367,751
於合營公司的投資	228,779	228,779
於聯營公司的投資	196,859	196,859
遞延稅項資產	170,676	186,637
其他長期預付款項	502	–
	8,288,196	7,075,597
流動資產		
存貨	172,952	217,241
應收貿易款項	94,395	160,073
預付款項、按金及其他應收款項	306,188	217,203
應收貸款	1,197,226	1,546,921
按公允價值計入損益之金融資產	2,694,659	–
三個月以上定期存款	2,000,000	1,635,340
現金及現金等價物	666,979	2,068,632
	7,132,399	5,845,410
資產總額	15,420,595	12,921,007
權益		
資本及儲備		
已發行股本	4,610,000	4,610,000
儲備	9,023,789	7,002,289
擬派股息	350,360	691,500
權益總額	13,984,149	12,303,789
負債		
非流動負債		
遞延收益	2,768	2,768
其他長期負債	13,149	13,481
	15,917	16,249

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

46. 母公司財務狀況表及儲備 – 續

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
流動負債		
應付貿易款項	202,273	248,133
合約負債	13,455	16,290
其他應付款項及應計款項	1,193,173	239,821
應付稅項	11,628	96,725
	1,420,529	600,969
負債總額	1,436,446	617,218
總權益與負債	15,420,595	12,921,007

本公司儲備的變動

本公司二零一九年及二零一八年的儲備及擬派股息的變動如下：

	附註	資本公積 人民幣千元	法定公積金 人民幣千元	專項儲備 人民幣千元	留存利潤 人民幣千元	擬派股息 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日		1,366,392	1,069,259	163	4,110,923	322,700	6,869,437
本年全面收益總額		-	-	-	1,147,052	-	1,147,052
專項儲備—安全生產費 淨額		-	-	7,323	(7,323)	-	-
未分配利潤轉入		-	113,959	-	(113,959)	-	-
二零一八年度擬派股息	15	-	-	-	(691,500)	691,500	-
已宣派二零一七年度股息		-	-	-	-	(322,700)	(322,700)
於二零一八年十二月 三十一日及二零一九年 一月一日		1,366,392*	1,183,218*	7,486*	4,445,193*	691,500	7,693,789
本年全面收益總額		-	-	-	2,371,860	-	2,371,860
專項儲備—安全生產費 淨額		-	-	(4,669)	4,669	-	-
未分配利潤轉入		-	234,604	-	(234,604)	-	-
二零一九年度擬派股息	15	-	-	-	(350,360)	350,360	-
已宣派二零一八年度股息		-	-	-	-	(691,500)	(691,500)
於二零一九年十二月 三十一日		1,366,392*	1,417,822*	2,817*	6,236,758*	350,360	9,374,149

* 該等儲備賬戶構成了公司財務狀況表中的公司儲備人民幣9,023,789,000元（二零一八年：人民幣7,002,289,000元）。

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

47. 與融資活動相關的負債

下表詳述了集團由於融資活動產生的現金和非現金形式的負債變化。由過去或未來融資活動形成負債的現金流於集團合併現金流量表中歸類為融資活動產生的現金流量。

	計息銀行借貸 人民幣千元	融資租賃負債 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	應付利息 人民幣千元	應付股利 人民幣千元
於二零一八年一月一日	810,000	1,396,118	-	1,148	18,823
現金流改變:					
支付股息	-	-	-	-	(452,095)
新增銀行貸款	696,500	-	-	-	-
償還銀行貸款	(721,500)	-	-	-	-
償還融資租賃	-	(59,987)	-	-	-
支付利息	-	(39,630)	-	(48,539)	-
支付交易費用	-	(22,991)	-	-	-
其他改變:					
已宣派非控股權益股息	-	-	-	-	124,017
已宣派二零一七年度股息	-	-	-	-	322,700
融資成本 (附註10)	-	56,190	-	48,445	-
應付稅項	-	6,431	-	-	-
於二零一八年十二月三十一日	785,000	1,336,131	-	1,054	13,445
原於二零一八年十二月三十一日	785,000	1,336,131	-	1,054	13,445
初始應用國際財務報告準則 第16號 (附註2(a))	-	(1,336,131)	1,366,800	-	-
重列於二零一九年一月一日	785,000	-	1,366,800	1,054	13,445
現金流改變:					
支付股息	-	-	-	-	(853,587)
新增銀行貸款	1,950,000	-	-	-	-
償還銀行貸款	(726,000)	-	-	-	-
支付利息	-	-	-	(87,720)	-
償還租賃負債	-	-	(1,358,759)	-	-
其他改變:					
已宣派非控股權益股息	-	-	-	-	162,087
已宣派二零一八年度股息	-	-	-	-	691,500
融資成本 (附註10)	-	-	14,141	89,000	-
新的租賃 (附註2(a))	-	-	4,535	-	-
於二零一九年十二月三十一日	2,009,000	-	26,717	2,334	13,445

合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度

48. 報告期後事項

自新型冠狀病毒（COVID-19）疫情（「疫情」）爆發以來，多項持續的預防及控制措施在中國實施，包括延長中國農曆新年假期及實施復工限制。

本集團位於中國的生產基地中包含一個位於湖北省的子公司，該地方當局將復工日期延遲至2020年3月5日，自3月9日該子公司的生產裝置已經全面復產，復工前之短暫的停產及產能短缺對本集團的整體生產水平造成短暫影響。

隨著相關防疫措施取消，本集團在中國各基地公司的生產和銷售已逐漸恢復到正常規模。

49. 批准合併財務報表

本合併財務報表於2020年3月27日被董事會批准並獲准對外公佈。

名詞解釋

氨或合成氨	NH_3 ，一種無色的易燃鹼性氣體。氨為氮與氫的化合物，廣泛用作生產化肥以及多種內含氮的有機及無機化工產品；
BB肥	摻混肥，根據中國國家標準，須含有氮、磷、鉀三種主要植物養份最少其中兩種的化合物；
複合肥	經化學方法取得的化肥，含有最少兩種主要植物養份。可同時含有次要養份；
DAP	磷酸二銨， $(\text{NH}_4)_2\text{HPO}_4$ ，磷肥的一種；
甲醛	CH_2O ，一種無色毒性的氣體，由甲醇氧化所產生；
MAP	磷酸一銨， $\text{NH}_4\text{H}_2\text{PO}_4$ ，磷肥的一種；
甲醇	CH_3OH ，亦稱甲精或木精，是一種無色易燃液體，由氫氣和一氧化碳直接合成產生，加入催化劑後，在壓力下會產生熱能；
天然氣	一種無色和高度易燃的氣體碳氫化合物，主要含有甲烷和乙烷，也是一種石油，一般與原油伴生，通常於油藏內在高壓下溶於石油中，亦可能處於石油之上層，作為氣頂；
磷肥	以磷為主要養份的化肥，常見例子包括磷酸一銨和磷酸二銨；
聚甲醛（POM）	$-(\text{O}-\text{CH}_2-)_n-$ ，亦稱為醋樹脂，用以製造齒輪、套筒和其他機械部件的工程用塑料，屬熱塑性塑料，物理特性和加工特性良好；
尿素	$\text{H}_2\text{N}-\text{CO}-\text{NH}_2$ ，氨與二氧化碳於高壓下反應所產生的氮肥（含46%氮）；
運轉率	實際年產量除以設計年產能所得百分比。

公司資料

註冊辦事處	中國海南省東方市珠江南大街1號
總部地址	中國北京市朝陽區安貞西裏三區15號凱康海油大廈
中國主要營業地點	中國海南省東方市珠江南大街1號
香港代表處	香港中環花園道1號中銀大廈65樓
聯席公司秘書	吳曉霞 伍秀薇
授權代表	王維民 吳曉霞
替任授權代表	周育英
主要往來銀行	中國銀行海南分行
核數師	香港立信德豪會計師事務所有限公司 香港干諾道中111號永安中心25樓
香港法律顧問	富而德律師事務所 香港鰂魚涌太古坊港島東中心55樓
中國法律顧問	君合律師事務所 中國北京市建國門北大街8號華潤大廈20層
H股證券登記處	香港中央證券登記有限公司 香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712—1716號舖
投資者關係/公共關係 香港	電話：(852) 22132533 傳真：(852) 25259322
北京	電話：(86) 010 84527343 傳真：(86) 010 84527254
互聯網址	www.chinabluechem.com.cn
股票代碼	香港聯合交易所：3983

