

# 年度報告 2020



香港股票代碼：3983



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)

## 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	033	企業管治報告	068	合併財務狀況表
002	營運數據摘要	043	董事、監事及高管人員	070	合併權益變動表
003	董事長致辭	048	董事會報告	072	合併現金流量表
004	首席執行官報告	061	監事會報告	074	合併財務報表附註
006	管理層討論和分析	063	獨立核數師報告	148	名詞解釋
022	環境、社會及管治報告	066	合併損益及其他全面收益表	149	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	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年
銷售收入	8,503.8	9,799.7	11,259.6	10,858.4	<b>10,417.5</b>
銷售成本	(8,204.3)	(8,114.6)	(8,501.3)	(8,937.1)	<b>(8,825.8)</b>
毛利	299.5	1,685.1	2,758.3	1,921.4	<b>1,591.7</b>
其他收入及其它損益	268.2	293.7	434.7	253.2	<b>180.3</b>
銷售及分銷成本	(344.5)	(385.7)	(418.5)	(440.9)	<b>(441.1)</b>
行政開支	(450.1)	(453.0)	(455.6)	(489.1)	<b>(432.6)</b>
其他開支	(15.5)	(13.5)	(161.6)	(30.3)	<b>(28.4)</b>
融資收入	8.0	10.7	11.2	231.3	<b>272.6</b>
融資成本	(162.1)	(121.4)	(104.6)	(103.1)	<b>(76.0)</b>
匯兌(虧損)/收益淨額	8.5	(48.2)	13.3	(0.6)	<b>(13.2)</b>
分佔合營公司虧損	(1.5)	(36.8)	(0.2)	(3.1)	<b>(0.4)</b>
分佔聯營公司(虧損)/收益	(0.2)	1.5	1.2	(3.2)	<b>0.8</b>
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)	(329.6)	490.1	2,140.2	1,379.1	<b>1,053.6</b>
所得稅開支	92.9	(382.6)	(611.9)	(624.1)	<b>(274.5)</b>
本年度利潤/(虧損)	(236.7)	107.5	1,528.3	755.0	<b>779.2</b>
本公司擁有人應佔本年度利潤/(虧損)	(215.5)	50.2	1,378.9	703.2	<b>745.5</b>
本公司擁有人權益應佔基本每股盈利/(虧損)(人民幣元)	(0.05)	0.01	0.3	0.15	<b>0.16</b>

### 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	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年
資產					
非流動資產	11,591.0	9,836.0	9,207.8	8,534.6	<b>8,062.3</b>
流動資產	8,075.7	9,413.0	10,741.4	10,885.0	<b>12,685.5</b>
資產總額	19,666.7	19,249.0	19,949.2	19,419.6	<b>20,747.8</b>
權益與負債					
權益總額	14,313.9	14,247.9	15,127.6	15,117.1	<b>15,628.1</b>
非流動負債	2,598.1	2,523.3	1,089.4	666.0	<b>216.9</b>
流動負債	2,754.7	2,477.8	3,732.2	3,636.5	<b>4,902.8</b>
總權益與負債	19,666.7	19,249.0	19,949.2	19,419.6	<b>20,747.8</b>

## 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(%)		
		2020年	2019年	變動%	2020年	2019年	變動
<b>化肥</b>							
尿素	富島一期	513,106	575,947	(10.9)	98.7	110.8	(12.1)
	富島二期	903,261	846,967	6.6	112.9	105.9	7.0
	天野化工	557,344	496,327	12.3	107.2	95.4	11.8
	華鶴煤化工	646,948	641,230	0.9	124.4	123.3	1.1
	<b>本集團合計</b>	<b>2,620,659</b>	<b>2,560,472</b>	<b>2.4</b>	<b>111.0</b>	<b>108.5</b>	<b>2.5</b>
磷肥及 複合肥	大峪口化工MAP	56,830	57,461	(1.1)	37.9	38.3	(0.4)
	大峪口化工DAP一期(註1)	306,001	259,502	17.9	87.4	74.1	13.3
	大峪口化工DAP二期	552,186	551,695	0.1	110.4	110.3	0.1
<b>本集團合計</b>	<b>915,017</b>	<b>868,658</b>	<b>5.3</b>	<b>91.5</b>	<b>86.9</b>	<b>4.6</b>	
<b>化工產品</b>							
甲醇	海南一期	602,842	601,796	0.2	100.5	100.3	0.2
	海南二期	849,460	814,362	4.3	106.2	101.8	4.4
	天野化工	109,901	145,396	(24.4)	55.0	72.7	(17.7)
	<b>本集團合計</b>	<b>1,562,203</b>	<b>1,561,554</b>	<b>0.0</b>	<b>97.6</b>	<b>97.6</b>	<b>0.0</b>
聚甲醛	天野化工聚甲醛(註2)	37,594	28,942	29.9	94.0	96.5	(2.5)
	<b>本集團合計</b>	<b>37,594</b>	<b>28,942</b>	<b>29.9</b>	<b>94.0</b>	<b>96.5</b>	<b>(2.5)</b>

註1: 2020年,大峪口化工一期裝置分別生產了39,624噸DAP和266,377噸複合肥,合計306,001噸。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

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

### 本集團各裝置產品銷售量

單位:噸

		截至2020年12月31日	截至2019年12月31日	變動%
<b>化肥</b>				
尿素	富島一期	473,328	556,064	(14.9)
	富島二期	886,938	894,728	(0.9)
	天野化工	560,965	501,899	11.8
	華鶴煤化工	645,594	648,059	(0.4)
	<b>本集團合計</b>	<b>2,566,825</b>	<b>2,600,751</b>	<b>(1.3)</b>
磷肥及 複合肥	大峪口化工MAP	72,131	49,144	46.8
	大峪口化工DAP一期	289,716	268,805	7.8
	大峪口化工DAP二期	621,575	558,062	11.4
<b>本集團合計</b>	<b>983,422</b>	<b>876,011</b>	<b>12.3</b>	
<b>化工產品</b>				
甲醇	海南一期	603,900	611,972	(1.3)
	海南二期	851,534	799,075	6.6
	天野化工	84,694	118,451	(28.5)
	<b>本集團合計</b>	<b>1,540,128</b>	<b>1,529,498</b>	<b>0.7</b>
聚甲醛	天野化工聚甲醛	37,858	28,832	31.3
	<b>本集團合計</b>	<b>37,858</b>	<b>28,832</b>	<b>31.3</b>

尊敬的各位股東：

感謝各位股東和董事會的信任，我於2020年5月榮幸當選為公司董事長。站在“十四五”規劃的新起點，面對公司轉型發展的艱巨任務，我將繼往開來、竭盡全力，與其他董事一起帶領公司深化改革創新、銳意攻堅克難，奮力譜寫高品質發展新篇章，為構建企業新發展格局和實現持續健康發展貢獻力量。

王維民 / 董事長



## 董事長致辭

回顧2020年，面對新型冠狀病毒肺炎疫情影響，中國統籌國內國際兩個大局、統籌疫情防控和經濟社會發展，成為全球唯一實現經濟正增長的主要經濟體；國內化肥市場行情震盪上行，甲醇和聚甲醛價格觸底反彈。公司經受住了疫情防控和低油價的雙重考驗，認真分析經營形勢，積極推動復工複產，持續加強生產運行管理，充分發揮產品營銷統籌優勢，重點項目推進取得積極進展，降本增效成果顯著，在報告期內錄得本公司擁有人權益應佔淨利潤745百萬元。基於公司良好的財務狀況，為回饋股東，董事會建議派發2020年度末期股息每股人民幣0.08元（含稅），派息率達50%。

2020年，董事會繼續提升公司治理水平，修訂完善公司章程，擴寬董事會構成人數，以更加符合公司運營實際；不斷提高決策效率，高效完成丙烯腈投資項目審批，三年關連交易提案順利獲得獨立股東批准；持續加強風險防控，進一步完善公司內部控制和風險管控體系，主動梳理內部管理制度和決策程序，加強股東利益保護機制；關注公司持續高品質發展，研究“十四五”戰略規劃，專題研討科技創新工作；合規及時披露信息，與廣大資本市場投資者和研究機構保持順暢溝通；董事們勤勉盡責，非執行董事提出眾多有益於公司發展的見解和意見。

展望未來，全球糧食價格走高將刺激化肥需求增長，國內隨著環保政策的更加嚴格和化肥行業產品結構的持續

優化，尿素落後產能加速淘汰，磷肥行業集中度不斷提高，新型複合肥市場空間相應增大；隨著國內宏觀經濟特別是甲醇下游行業的復蘇，甲醇產品需求將保持增長態勢，新型城鎮化和消費升級將拉動化工新材料需求持續增長；海南自由貿易港產業政策為利用港口碼頭發展物流貿易提供了有利條件。

“十四五”期間，公司將緊跟國家和中國海油發展規劃，積極推進公司的“二次創業”，大力推動化肥產業優化升級，壯大天然氣化工產業，向化工新材料產業轉型，拓展貿易物流服務業務。在繼續提升生產精細化管理水平和營銷能力建設的同時，公司將加快推進丙烯腈項目建設，向化工新材料和物流貿易領域進軍，致力於成為農民信賴的優質肥料供應商、客戶滿意的高端化工品生產商，為股東創造良好的回報。

最後，我代表董事會對全體股東在過去一年給予公司的充分信任和支持表示感謝，希望您在2021年繼續關注公司的發展，亦藉此機會感謝公司管理層和全體員工在過去一年為公司的經營和發展做出的不懈努力。

王維民  
董事長



尊敬的各位股東：

回顧2020年，國內化肥市場行情震盪上行，甲醇和聚甲醛價格觸底反彈。面對新型冠狀病毒肺炎疫情影響和低油價挑戰，在董事會指導下，公司管理層和全體員工戮力同心，積極進取，積極加強生產運行管理，降本增效，發揮產品營銷統籌優勢，公司生產經營繼續保持穩健態勢，改革發展重點工作取得積極進展。

侯曉峰 / 首席執行官（CEO）、總裁

## 首席執行官報告

### 2020年回顧

2020年，面對突如其來的新型冠狀病毒肺炎疫情影響和低油價挑戰，公司積極應對，持續優化生產運行管理，主要裝置長週期運行創歷史最好成績，尿素產量再創新高；秉持“一切成本皆可降”的理念，全方位狠抓降本增效；緊貼業務規律和市場需求，深化營銷改革，統籌配置資源，優化定價邏輯，向市場要效益；繼續優化產品結構，全力推動新項目落地。2020年公司實現收入人民幣104.17億元，毛利人民幣15.92億元，錄得本公司擁有人應佔淨利潤為7.45億元，較2019年上升6%，盈利能力繼續在行業中保持領先。

生產管理方面，公司主要生產裝置總體運行狀態實現公司創建20年以來最好水平。截至2020年12月31日，海南二期甲醇裝置連運437天，天野化工合成氨裝置連運360天，均打破自身長週期運行紀錄；海南一期甲醇裝置、富島二期尿素裝置更是實現長週期運行600天以上，打破全國以天然氣為原料的甲醇、合成氨裝置長週期運行紀錄。得益於此，2020年公司生產尿素262.1萬噸，較2019年增加6.1萬噸；生產磷複肥91.5萬噸，較2019年增加4.6萬噸，其中複合肥產量再創歷史新高達26.6萬噸；生產甲醇156.2萬噸，與2019年持平；生產聚甲醛3.8萬噸，較2019年增加了0.9萬噸。

銷售管理方面，公司充分發揮產品統籌優勢，強化貿易出口，提高直銷比例；穩步完成電商、物流平臺建設，實現自產產品線上交易；引入中國尿素價格指數等參照，提高定價科學性、精準性，力求價格充分實現；繼續優化產品結構，擦亮“增值肥料的創造者”品牌，提高增值產品銷售貢獻，複合肥銷量達26.2萬噸。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24.9萬噸及11.4萬噸磷酸二銨。

公司繼續深化降本增效工作，2020年實現節能量20,648噸標準煤；海洋石油富島天然氣消耗大幅下降，節約成本約1.2億元；大峪口化工節約物流費用3,300余萬元；華鶴煤化工優化煤源選擇，實現合成氨單位產品綜合能耗同比下降2.6%；公司強化預算管理，嚴格物資和採辦管控，壓縮成本費用開支。

在穩定現有化肥產能的基礎上，公司擴大化工品生產，積極向化工新材料領域進軍。2020年7月公司51%控股的丙烯腈項目正式破土動工，年內項目進度與計劃均達預期目標。

公司積極助力脫貧攻堅，在協助甘南藏族自治州合作市和夏河縣實現全面脫貧摘帽後，繼續落實扶貧項目建設工作，推動幫扶地區經濟發展，為少數民族地區生活品



● 華鶴煤化工尿素裝置

質提升和全人類減貧事業做出貢獻。

公司多年堅持綠色和可持續發展理念，已連續九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；獲得中國氮肥協會“水效領跑者”、“節能減排先進單位”等榮譽稱號；合成氨和甲醇裝置獲得工信部“能效領跑者”榮譽稱號。

## 2021年展望

隨著疫苗投入和新型冠狀病毒肺炎疫情的控制，國內外經濟活動持續復蘇和糧食價格上漲將有利於增加化肥需求，化肥市場將保持謹慎樂觀，市場化競爭和環保標準提高將進一步推動國內化肥行業整合；國內甲醇制烯烴產業將維持較高開工率，傳統甲醇下游產業恢復需求，隨著原油價格回升市場預期甲醇價格將以回復理性為主，價格中樞會進一步回升；聚甲醛價格預計會維持反彈。

2021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；繼續加強基礎管理，努力提升生產及經營管理的數字化水平；積極推動與國內外一流院所、企業強強聯合，優勢互補；主動適應國內農

產品消費升級和農業現代化建設形成的化肥消費升級新需求，加快佈局有機肥、水溶肥等業務；持續深化營銷體系改革，依託數字化手段創新銷售模式，充分聚焦利潤實現；全力推進丙烯腈項目建設和生產準備工作；繼續深入開展降本提質增效工作，嚴格控制成本費用；搶抓海南自貿港和東方工業園區建設機遇，推進石化碼頭項目；推動低碳經濟，加快高含CO<sub>2</sub>天然氣資源化利用技術及產業化研究；以綠色、低碳、精細化工新材料為主題加大對增長機會的研究和把握力度，推進公司高品質發展。

2021年，在董事會的指導下，公司管理層將和全體員工一起，努力優化產業結構，持續提升運營效率，有效應對市場變化，全力探索新增長點，為股東創造良好的價值回報。

侯曉峰  
首席執行官（CEO）、總裁

## 管理層討論和分析



● 現場巡檢

● 海南富島廠區



## 行業回顧

### 化肥行業

2020年，全球經濟受到新型冠狀病毒肺炎疫情影響，世界各國更加重視糧食安全，國際糧食價格重心上移。中國政府提出確保糧食安全始終是治國理政的頭等大事，要牢牢把住糧食安全主動性，嚴防死守18億畝耕地紅綫。糧食生產要穩字當頭，穩政策、穩面積、穩產量，並要穩定和加強種糧農民補貼，堅持完善最低收購價政策。根據國家統計局數據，2020年全國糧食總產量為66,949萬噸，較2019年增加0.9%。

國內化肥市場，全年行情呈現先抑後揚、震盪上行的走勢，四季度化肥價格漲至年內高點。

## (一) 尿素

根據行業統計，2020年國內尿素產量約為5,464萬噸（實物量），同比增加約164萬噸；全年平均日產量14.97萬噸，平均開工率約68.78%。根據中國海關統計，2020年中國尿素出口總量大約545萬噸，同比2019年增加約10.2%。

2020年尿素行情呈現寬幅震盪走勢。一季度市場行情先揚後抑，價格震盪下行延續到二季度，價格低點為1,550元/噸；三季度開始，受到印度連續招標拉動，尿素價格出現一輪較大幅度上漲；四季度，印度招標採購進程放緩，出口量減少，但國內淡儲採購及工業需求回暖，形成新的市場支撐，行情延續穩中偏強走勢，價格漲至1,860元/噸。

## (二) 磷肥

根據行業統計，2020年全年磷銨年產量約為2,658萬噸（實物量），同比2019年減少約7.5%。根據中國海關統計，2020年出口量573萬噸，同比2019年減少11.5%。

2020年年初，磷肥市場延續了2019年末企業庫存積累、價格觸底的低迷行情；春節前後，因為新型冠狀病毒肺炎疫情，湖北地區磷肥企業大面積停產，雲貴地區物流受到影響，導致市場供應緊張，時逢春耕需求，磷肥價格一路上行，磷酸二銨一度漲至2,500元/噸左右；二三季度國內需求進入淡季，但出口持續向好，支撐磷肥行情穩中上行；四季度，在國內冬儲採購需求帶動下，磷肥行情仍維持相對堅挺，磷酸二銨價格達到年內高點2,750元/噸，年內漲幅約300-400元/噸。





天野化工甲醇裝置

## 化工行業

2020年化工市場分為兩個階段，上半年化工行業價格劇烈波動，受新型冠狀病毒肺炎疫情影響，化工大宗產品價格集體大幅下跌；下半年化工行業復蘇，化工大宗產品價格整體回暖，同時隨着大批煉化一體化項目陸續投產，部分化工品供應量快速增長，產業鏈利潤回落或轉移。

2020年化工產品價格方面，新型冠狀病毒肺炎疫情受到控制後，大宗商品市場價格逐漸走出低穀、恢復增長。



## (一) 甲醇

根據行業統計，2020年我國累計生產甲醇約6,357萬噸，同比2019年增加約8.5%。2020年中國甲醇進口量繼續破歷史新高，全年進口量增加至1,301萬噸附近，較去年增加210餘萬噸，增幅為19.4%。

由於低油價、新型冠狀病毒肺炎疫情及大量進口甲醇衝擊，國內甲醇市場整體低迷，行業經營困難。2020年甲醇市場分兩個階段運行，上半年，受新型冠狀病毒肺炎疫情影響，港口庫存高企，供需矛盾嚴重失衡，市場價格單邊下行，6月份港口市場價格創歷史新低，低至1,380元/噸左右；下半年，隨着國內新型冠狀病毒肺炎疫情的有效控制，企業復工復產，供需矛盾得到緩解，市場價格在年中開始築底，市場整體呈修復性上漲趨勢，年底達到2,550元/噸的水平。

■ 天野化工聚甲醛裝置



## (二) 聚甲醛

根據行業統計，2020年中國聚甲醛產量29.1萬噸，同比增加16%；進口聚甲醛30.9萬噸，同比減少3%。

2020年中國聚甲醛年均價格11,925元/噸，同比下降5%。1-4月受新冠肺炎疫情和下游復工推遲影響，價格呈下降趨勢，4月降至全年最低點10,600元/噸；5月開始，疫情得到控制，下游逐步復產復工，價格開始一路上行，12月漲至全年最高點14,578元/噸。與2019年相比，1-8月價格在2019年水平以下運行，9月開始價格反超2019年同期水平。



● 生產管控

## 業務回顧

### 生產管理

2020年，公司繼續加強生產運行管理，公司主要生產裝置總體運行狀態實現公司創建20年以來最好水平，截至12月31日，海南二期甲醇裝置連運437天，天野化工合成氨裝置連運360天，均打破自身長週期運行紀錄；海南一期甲醇裝置、富島二期尿素裝置更是實現長週期運行600天以上，打破全國以天然氣為原料的甲醇、合成氨裝置長週期運行紀錄。得益於此，2020年公司尿素生產再創歷史新高，達262.1萬噸，較2019年增加了6.1萬噸；生產磷複肥91.5萬噸，較2019年增加了4.6萬噸，其中複合肥產量再創歷史新高達26.6萬噸；生產甲醇156.2萬噸，與2019年持平；生產聚甲醛3.8萬噸，較2019年增加了0.9萬噸。

● 氨罐車安全檢查





● 尿素包裝生產線

本集團各裝置2020年生產情況見下表：

	截至12月31日止年度			
	2020年		2019年	
	生產量 (噸)	運轉率 (%)	生產量 (噸)	運轉率 (%)
<b>化肥</b>				
尿素				
富島一期	513,106	98.7	575,947	110.8
富島二期	903,261	112.9	846,967	105.9
天野化工	557,344	107.2	496,327	95.4
華鶴煤化工	646,948	124.4	641,230	123.3
<b>本集團合計</b>	<b>2,620,659</b>	<b>111.0</b>	2,560,472	108.5
磷肥及複合肥				
大峪口化工MAP	56,830	37.9	57,461	38.3
大峪口化工DAP一期（註1）	306,001	87.4	259,502	74.1
大峪口化工DAP二期	552,186	110.4	551,695	110.3
<b>本集團合計</b>	<b>915,017</b>	<b>91.5</b>	868,658	86.9
<b>化工產品</b>				
甲醇				
海南一期	602,842	100.5	601,796	100.3
海南二期	849,460	106.2	814,362	101.8
天野化工	109,901	55.0	145,396	72.7
<b>本集團合計</b>	<b>1,562,203</b>	<b>97.6</b>	1,561,554	97.6
聚甲醛				
天野化工聚甲醛（註2）	37,594	94.0	28,942	96.5
<b>本集團合計</b>	<b>37,594</b>	<b>94.0</b>	28,942	96.5

註1: 2020年，大峪口化工一期裝置分別生產了39,624噸DAP和266,377噸複合肥，合計306,001噸。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。

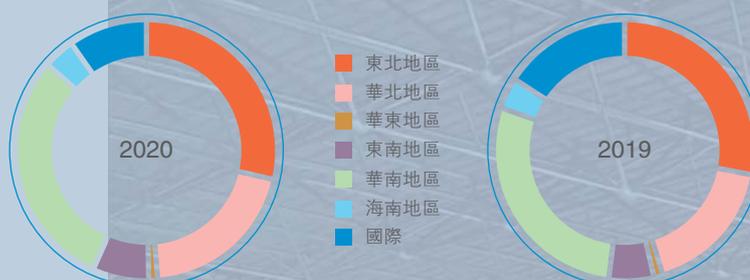
註2: 天野化工聚甲醛裝置C線於2019年6月底重啓。2019年該裝置運轉率自重啓之日起計算。

## 銷售管理

面對新型冠狀病毒肺炎疫情和低油價帶來的大宗產品價格下跌的挑戰，公司積極應對，充分發揮產品統籌優勢，強化貿易出口，提高直銷比例；穩步完成電商、物流平台建設，實現自產產品線上交易；引入中國尿素價格指數等參照，提高定價科學性、精準性；繼續優化產品結構，擦亮「增值肥料的創造者」品牌，提高增值產品銷售貢獻。2020年公司自有產品銷售中，銷售尿素256.7萬噸，比去年同期下降1.3%；銷售甲醇154.0萬噸，比去年同期下降0.7%；銷售磷肥及複合肥98.3萬噸，比去年同期上漲12.3%，其中複合肥銷量達26.2萬噸，創歷史同期新高；銷售聚甲醛3.8萬噸，同比增長31.0%；全年共出口了24.9萬噸尿素、11.4萬噸磷酸二銨、0.8萬噸甲醇。



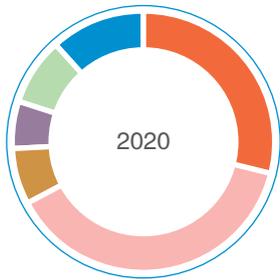
● 疫情防控保春耕



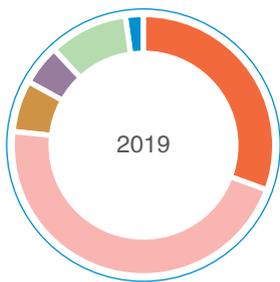
## 尿素

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			
	2020年		2019年	
銷售地區	數量 (噸)	百分比 (%)	數量 (噸)	百分比 (%)
東北地區	739,195	28.8	734,245	28.2
華北地區	514,335	20.0	449,510	17.3
華東地區	26,573	1.0	25,607	1.0
東南地區	179,574	7.0	148,851	5.7
華南地區	763,201	29.8	735,451	28.3
海南地區	95,219	3.7	98,027	3.8
國際	248,728	9.7	409,060	15.7
<b>合計</b>	<b>2,566,825</b>	<b>100.0</b>	<b>2,600,751</b>	<b>100.0</b>



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

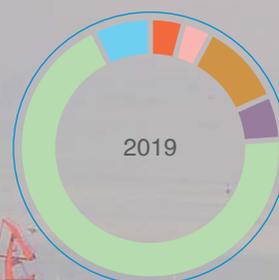
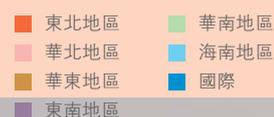
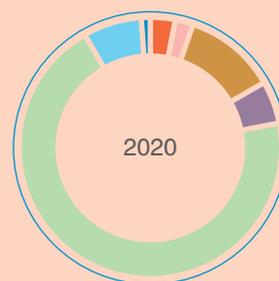
銷售地區	截至12月31日止年度			
	2020年		2019年	
	數量 (噸)	百分比 (%)	數量 (噸)	百分比 (%)
東北地區	285,178	29.0	268,533	30.7
華北地區	376,969	38.3	403,159	46.0
華東地區	69,499	7.1	57,164	6.5
東南地區	56,571	5.7	44,694	5.1
華南地區	81,326	8.3	84,503	9.6
國際	113,879	11.6	17,958	2.1
<b>合計</b>	<b>983,422</b>	<b>100.0</b>	<b>876,011</b>	<b>100.0</b>



## 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			
	2020年		2019年	
	數量 (噸)	百分比 (%)	數量 (噸)	百分比 (%)
東北地區	48,921	3.2	67,100	4.4
華北地區	35,773	2.3	51,377	3.4
華東地區	178,217	11.5	162,173	10.6
東南地區	79,750	5.2	85,093	5.5
華南地區	1,077,683	70.0	1,053,349	68.9
海南地區	111,819	7.3	110,406	7.2
國際	7,965	0.5	0	0
<b>合計</b>	<b>1,540,128</b>	<b>100.0</b>	<b>1,529,498</b>	<b>100.0</b>



## BB肥

2020年，本集團共生產BB肥45,363噸，銷售量為44,648噸，其中出口13,050噸。

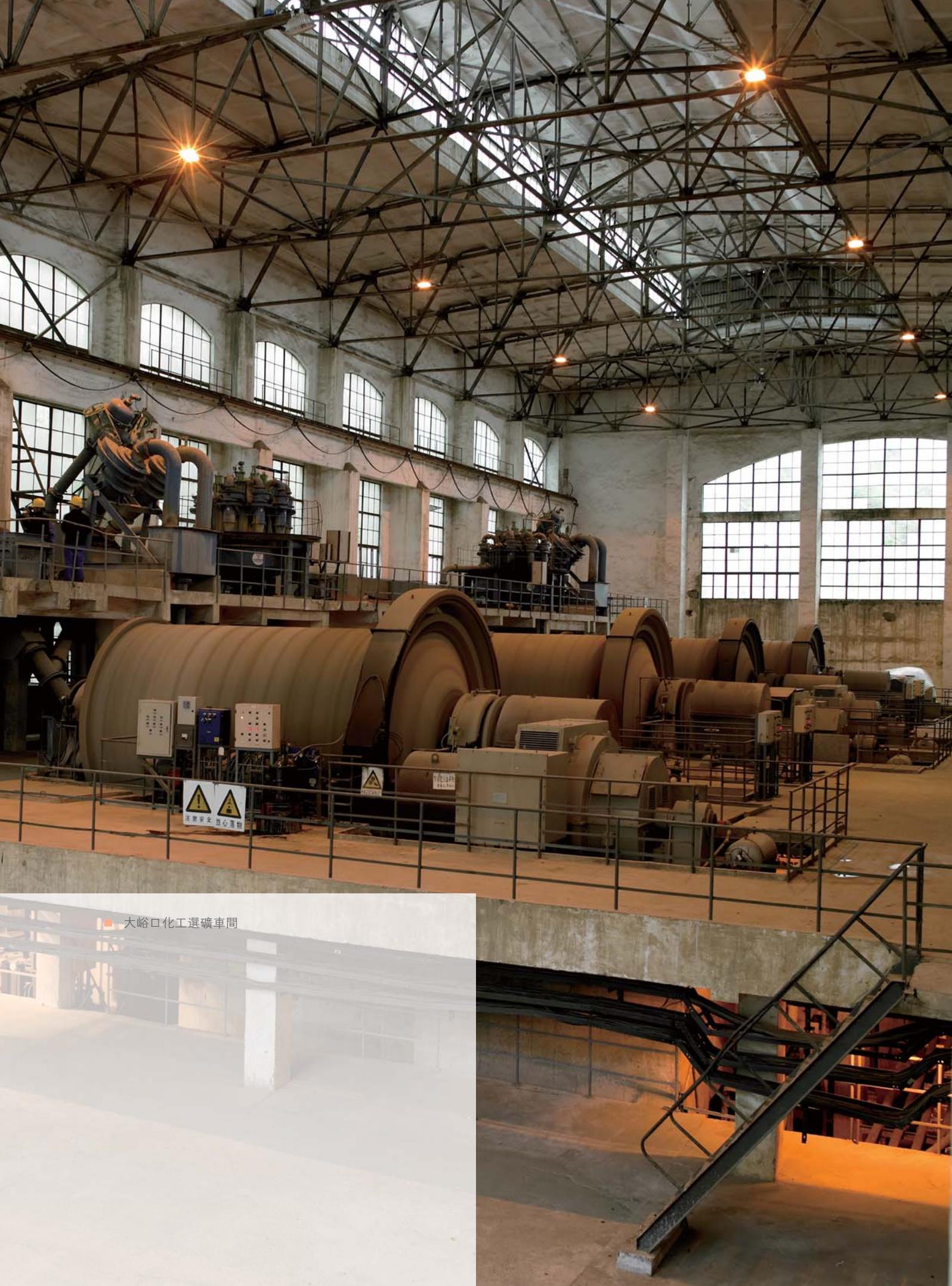
## 海陸物流服務

2020年，海南八所港完成吞吐量11.71百萬噸。



八所港碼頭作業區





大峪口化工選礦車間



## 財務狀況回顧

### 銷售收入

報告期內，本集團收入為人民幣10,417.5百萬元，較2019年同期的收入人民幣10,858.4百萬元減少人民幣440.9百萬元，減幅為4.1%。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4,055.1百萬元，較2019年同期的收入人民幣4,424.0百萬元減少人民幣368.9百萬元，減幅為8.3%。主要原因是：(1)尿素銷量減少33,925噸減少收入人民幣57.7百萬元；及(2)尿素銷售價格下降人民幣121.2元/噸減少收入人民幣311.2百萬元。

報告期內，本集團磷肥及複合肥實現的對外收入為人民幣2,105.0百萬元，較2019年同期的收入人民幣2,045.1百萬元增加人民幣59.9百萬元，增幅為2.9%。主要原因是：(1)磷複肥銷售價格下降人民幣194.1元/噸減少收入人民幣190.9百萬元；及(2)磷複肥銷量增加107,411噸增加收入人民幣250.8百萬元，抵銷上述減少。

報告期內，本集團甲醇實現的對外收入為人民幣2,331.6百萬元，較2019年同期收入人民幣2,888.7百萬元減少人民幣557.1百萬元，減幅為19.3%。主要原因是：(1)甲醇銷售價格下降人民幣374.8元/噸減少收入人民幣577.2百萬元；及(2)甲醇銷量增加10,630噸增加收入人民幣20.1百萬元，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1,925.8百萬元，較2019年同期收入人民幣1,500.6百萬元增加人民幣425.2百萬元，增幅為28.3%。主要原因是：(1)本年聚甲醛產量較2019年增加8,653噸，增加收入人民幣67.3百萬元；(2)隨着營銷平臺逐步完善，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人民幣287.8百萬元；(3)八所港輸送量等增加收入人民幣22.7百萬元；(4)BB肥主要受銷量和價格下降影響減少收入人民幣7.0百萬元；及(5)銷售液氨、甲醛、二氧化碳、編織袋等收入增加人民幣54.4百萬元。

### 銷售成本

報告期內，本集團銷售成本為人民幣8,825.8百萬元，較2019年的銷售成本人民幣8,937.1百萬元減少人民幣111.3百萬元，減幅為1.2%。

報告期內，本集團尿素銷售成本為人民幣3,134.8百萬元，較2019年的銷售成本人民幣3,421.1百萬元減少人民幣286.3百萬元，減幅為8.4%。主要原因是：(1)本年銷量同比減少33,925噸導致成本減少人民幣41.4百萬元；(2)本年產量增加主要是生產裝置長週期運行但去年上游停車檢修，及本年降本增效成本降低等因素影響，銷售成本同比下降人民幣244.9百萬元。

報告期內，本集團磷複肥銷售成本為人民幣1,833.2百萬元，較2019年的銷售成本人民幣1,837.2百萬元減少人民幣4.0百萬元，減幅為0.2%。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204.2百萬元；及(2)磷複肥銷量增加107,411噸增加銷售成本人民幣200.2百萬元。

報告期內，本集團甲醇銷售成本為人民幣2,119.6百萬元，較2019年銷售成本人民幣2,298.5百萬元減少人民幣178.9百萬元，減幅為7.8%。主要原因是：(1)本年生產裝置長週期穩定運行產量增加，同時天然氣價格略有下降等因素使銷售成本下降人民幣193.5百萬元；及(2)甲醇銷量增加10,630噸使銷售成本增加人民幣14.6百萬元，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1,738.2百萬元，較2019年的銷售成本人民幣1,380.3百萬元增加人民幣357.9百萬元，增幅為25.9%。主要原因是：(1)本年聚甲醛銷量增加9,027噸及成本降低等因素綜合影響增加銷售成本人民幣31.8百萬元；(2)貿易業務成本增加人民幣280.0百萬元；及(3)八所港勞務、BB肥及液氨等銷售成本同比增加人民幣46.1百萬元。

## 毛利

報告期內，本集團毛利為人民幣1,591.7百萬元，較2019年的毛利人民幣1,921.4百萬元減少人民幣329.7百萬元，減幅為17.2%。主要原因是：(1)2020年甲醇銷售價格大幅下降導致甲醇毛利減少人民幣378.2百萬元；(2)2020年尿素價格大幅下降導致尿素毛利減少人民幣82.6百萬元；(3)磷複肥受銷量增加及成本同比下降，導致毛利增加人民幣63.8百萬元；(4)八所港受輸送量增加及成本同比下降的影響，毛利同比增加人民幣37.9百萬元；(5)聚甲醛受本年銷售增加及成本費用同比下降影響，毛利同比增加人民幣35.5百萬元；及(6)其他業務毛利增加人民幣6.1百萬元。

## 其他收入

報告期內，本集團其他收入為人民幣125.8百萬元，較2019年的其他收入人民幣200.6百萬元減少人民幣74.8百萬元，減幅為37.3%。主要原因是：(1)去年收到「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減少人民幣19.7百萬元；及(3)其他業務利潤同比减少人民幣8.6百萬元。

## 其他損益

報告期內，本集團其他損益為人民幣54.3百萬元，較2019年人民幣52.6百萬元增加人民幣1.7百萬元，增幅3.2%。主要原因是：(1)理財產品的利息同比增加人民幣11.3百萬元；及(2)固定資產處置清理等收益同比减少人民幣9.6百萬元，部分抵消上述增加。

## 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441.1百萬元，較2019年的銷售和分銷成本人民幣440.9百萬元增加人民幣0.2百萬元。主要原因是：(1)本年銷量總體增加，包裝、港雜等直接銷售費用同比增加人民幣6.6百萬元；及(2)銷售機構費用同比减少人民幣6.4百萬元。

## 行政開支

報告期內，本集團行政開支為人民幣432.6百萬元，較2019年的行政開支人民幣489.1百萬元減少人民幣56.5百萬元，減幅為11.6%。主要原因是：(1)人工成本減少人民幣1.4百萬元；(2)採取降本增效措施辦公費、差旅費、會議費及諮詢費等同比减少人民幣11.5百萬元；(3)受部分長期資產攤銷年限已滿影響，攤銷同比下降人民幣3.2百萬元；(4)科研支出同比下降人民幣25.9百萬元；及(5)修理、稅金等同比下降人民幣14.6百萬元。

## 其他開支

報告期內，本集團其他開支為人民幣28.4百萬元，較2019年的其他開支人民幣30.3百萬元減少人民幣1.9百萬元，減幅為6.2%。主要原因是：銀行手續費和票據貼現息支出等減少人民幣1.4百萬元。

## 融資收入與融資成本

報告期內，本集團融資收入為人民幣272.6百萬元，較2019年的融資收入人民幣231.3百萬元增加人民幣41.3百萬元，增幅為17.9%。主要因為本集團2020年增加大額存單及定期存款本金人民幣2,400.0百萬元導致融資收入增加人民幣48.8百萬元。

報告期內，本集團融資成本為人民幣76.0百萬元，較2019年的融資成本人民幣103.1百萬元減少人民幣27.1百萬元，減幅為26.3%。主要是由於固定資產貸款規模和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13.2百萬元，2019年錄得匯兌淨損失人民幣0.6百萬元，差額為人民幣12.6百萬元。主要原因是：本集團出口業務產生的匯兌損失。

## 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利潤為人民幣0.4百萬元，較2019年應佔聯營及合營單位虧損為人民幣6.3百萬元增加人民幣6.7百萬元。主要原因是：(1)本年確認對CBC中海化學(加拿大)控股公司投資收益同比增加人民幣3.0百萬元；(2)本年確認對聯合惠農農資(北京)有限公司投資收益增加人民幣2.8百萬元；(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收益人民幣1.2百萬元。



● 裝置檢修

## 所得稅開支

報告期內，本集團的所得稅開支為人民幣274.5百萬元，較2019年的所得稅開支人民幣624.1百萬元減少人民幣349.6百萬元。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)所屬華鶴煤化工、大峪口化工及天野化工等公司轉回以往年度計提的遞延所得稅費用減少。

## 年度淨利潤

報告期內，本集團淨利潤為人民幣779.2百萬元，與2019年淨利潤人民幣755.0百萬元相比，增加人民幣24.2百萬元。

## 股息

本公司董事會（「董事會」）建議派發2020年度年末股息人民幣368.8百萬元，每股派息人民幣0.08元。本年度擬派2020年度年末股息尚待本公司股東於2020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437.4百萬元。其中項目前期研究人民幣1.5百萬元，中下游及其配套項目人民幣131.8百萬元，基地基本建設項目人民幣2.6百萬元，設備購置及更新改造項目人民幣155.9百萬元，節能減排項目人民幣79.1百萬元，信息化項目人民幣9.3百萬元，電子設備購置項目人民幣2.7百萬元，科研項目52.2百萬元，慈善公益項目2.3百萬元。

重點項目主要包括：(1)公司就丙烯腈項目設立合資公司已實繳出資人民幣121.3百萬元；(2)富島二期尿素裝置汽提塔(302C)更新改造項目人民幣28.5百萬元；(3)海南一期甲醇裝置轉化爐管及下集氣管更換項目人民幣20.1百萬元。

## 資產押記

於報告期內，本集團將人民幣901.2百萬元的物業、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2020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11.2%，較2019年12月31日的資本負債率11.9%降低0.7%，主要是由於報告期內，公司資本本年增加人民幣511.0百萬元，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58.0百萬元。

## 現金及現金等價物

本集團於2020年初持有現金及現金等價物人民幣824.1百萬元。2020年經營活動淨現金流入為人民幣1,263.2百萬元，投資活動淨現金流入為人民幣1,111.1百萬元，融資活動淨現金流出為人民幣415.9百萬元，匯率變動減少現金及現金等價物人民幣17.1百萬元。於2020年12月31日，本集團的現金及現金等價物為人民幣2,765.5百萬元。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2020年12月31日，本集團共有僱員4,719人，2020年度員工的工資與津貼總數約為人民幣714.6百萬元。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2020年12月31日，報告期內，本公司嚴格按照年度培訓計劃，培訓89,033人次，培訓總課時數為339,300課時。安全培訓包括承包商在內的入廠安全教育、三級安全培訓，組織參加網絡安全培訓及外部培訓，共計6,681次，培訓98,219人次，培訓總課時數為461,599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6.5236 - 7.1316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2020年12月31日，本集團美元存款餘額為4.3百萬美元。

## 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2.5%，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。

2020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1,063.1百萬元和融資租賃本金人民幣877.9百萬元將於一年內到期。本集團資金充足，無流動風險。

## 後續事項

自報告期後至本公告日期，本集團無重大後續事項。

## 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

就中海油華鹿山西煤炭化工有限公司51%股權和人民幣61.47502275百萬元債權及山西華鹿陽坡泉煤礦有限公司49%股權掛牌轉讓，2020年6月，本公司與掛牌徵得的符合受讓條件的意向受讓方河曲縣泰陽煤業有限公司（「泰陽煤業」）訂立兩份產權交易合同（「產權交易合同」）。2021年1月，北京產權交易所有限公司就該掛牌轉讓出具產權交易憑證，泰陽煤業已向本公司支付產權交易合同項下的全部對價及泰陽煤業延期支付對價的違約金。



● 海南二期甲醇裝置

## 行業展望

展望2021年，中國經濟增長將持續恢復，全球經濟也將逐步復蘇，全球糧食需求的穩定增長將穩步推升農業對化肥的需求。隨着新型冠狀病毒肺炎疫情的不斷控制，公司產品的市場需求和售價預計會進一步恢復。國內化肥市場將保持謹慎樂觀，市場化競爭和環保標準提高將進一步推動國內化肥行業整合；國內甲醇制烯烴產業將維持較高開工率，傳統甲醇下游產業恢復需求，市場預期甲醇價格將以恢復理性為主，價格中樞會進一步回升；聚甲醛價格預計在2020年底水平震盪。

## 公司2021年重點工作

- 1、 面對新型冠狀病毒肺炎疫情帶來的影響和不確定性，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、 全力推進丙烯腈項目建設和生產準備工作；
- 4、 積極推進公司「碳達峰、碳中和」行動方案；
- 5、 主動適應國內化肥消費升級新需求，加快佈局有機肥業務；
- 6、 持續深化營銷體系改革，充分聚焦利潤實現，依托數字化手段創新銷售模式；
- 7、 抓住海南自貿港建設機遇，推進石化碼頭項目；
- 8、 推動高含CO<sub>2</sub>天然氣資源化利用技術及產業化研究；及
- 9、 加大對公司發展機會的研究力度，推進重大項目研究進展。

## 環境、社會及管治報告



### 環境

公司始終堅持生態保護高於經濟效益的投資決策機制，以打造“綠色化工企業”為目標，密切關注公司利益相關方環保要求，採取多種措施節能減排，強化公司環保工作合規性管理，探索生產經營和生態環境保護互促共贏的綠色發展新模式。2020年，公司持續落實綠色低碳發展戰略，能效指標繼續保持領跑優勢，合成氨和甲醇裝置獲得工信部“能效領跑者”榮譽稱號，公司連續9年獲得中國石油和化學工業聯合會“能效領跑者”榮譽稱號並獲得中國氮肥協會首屆“水效領跑者”榮譽稱號。

海南一期甲醇裝置



### 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CO<sub>2</sub>、SO<sub>2</sub>、NO<sub>x</sub>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、銻）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。2020年，公司溫室氣體總排放量為674.22萬噸，其中排放CO<sub>2</sub> 673.91萬噸（未經第三方核算），排放密度為0.8（所有產品總和）；排放SO<sub>2</sub> 702.49噸；排放NO<sub>x</sub> 1,377.52噸；排放COD 159.86噸；排放NH<sub>3</sub>-N 9.51噸。

### 廢氣治理和溫室氣體減排

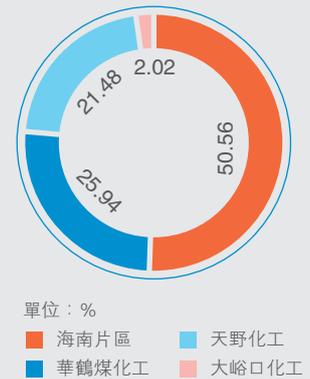
公司嚴格執行《中華人民共和國大氣污染防治法》、《大氣污染物綜合排放標準》、《火電廠大氣污染物排放標準》等法規標準，生產裝置均滿足SO<sub>2</sub>、NO<sub>x</sub>國家環保排放標準，重點推動燃煤鍋爐煙氣治理等重大環保治理項目，極大減少了大氣污染物排放。2020年，公司完成富島一期燃氣輪機改造項目，輔助鍋爐廢氣NO<sub>x</sub>排放滿足國家新標準；天野化工完成聚甲醛污水提標改造，並完成外排水提標改造。

公司深入推進溫室氣體減排工作，積極建設碳排放管理策略。公司積極開展碳排放歷史資料核查工作，大峪口化工自2017年率先參與碳交易，截至2020年累計收到的碳排放配額為677,292噸，累計履約量為613,404噸，連續四年完成碳履約。2020年海洋石油富島與冷能利用公司初步達成二氧化碳聯合開發項目銷售意向，實現乾冰外銷以減少CO<sub>2</sub>排放，積極落實“碳中和”目標。2020年產銷液體二氧化碳6,321.2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，2020年公司碳排放總量673.91萬噸（未經第三方核算），由於各裝置長週期運行良好，一定程度增加了排放，其中海南片區排放340.73萬噸，佔50.56%；其他依次為天野化工21.48%、大峪口化工2.02%、華鶴煤化工25.94%。詳見下表。

單位	二氧化碳排放量	
	萬噸	佔比
海南片區	340.73	50.56%
天野化工	144.76	21.48%
大峪口化工	13.58	2.02%
華鶴煤化工	174.84	25.94%
合計	673.91	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

公司2020年碳排放量佔比圖



## 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。

2020年，公司大力提高廢水回用效率，減少廢水排放。海洋石油富島引入環保專業公司——蘇伊士新創建環境管理（海南）有限公司，簽訂《污水處理服務協定》，全面負責污水處理廠運維，完成海洋石油富島污水提標改造項目。大峪口化工生產廢水循環使用，已實現零排放，並對尾礦庫廢水處理站進行擴建，廢水處理能力提高至1,450噸/小時，減少了各裝置新鮮水使用量。2020年公司累計排放COD159.86噸，NH<sub>3</sub>-N9.51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。同時對固體廢棄物進行回收再利用，並努力研究利用磷石膏生產建築材料。危險固體廢棄物由符合資質的機構集中收集、回收和處理。2020年，公司共產生廢棄物的总量約475,435.35噸，其中，有害廢棄物总量約63,124.21噸；無害廢棄物总量約412,311.14噸，採用資源再利用方式處置固體廢棄物7,000噸（磷石膏渣場用於築壩）、堆放複壘方式處置固體廢棄物0噸，委託具有國家環保資質單位專業處置危險廢棄物63,124.21噸，安全處置率達到100%。

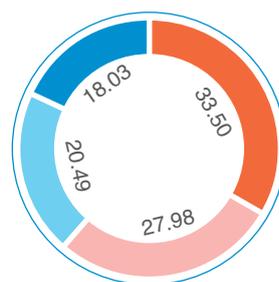
## 資源使用

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。

2020年公司累計消耗編織袋6,093.57萬條，約10,225.73噸，其中海南片區消耗2041.50萬條，佔33.50%；其他依次為天野化工20.49%、大峪口化工27.98%、華鶴煤化工18.03%。詳見下表。

單位	編織袋	
	萬條	佔比
海南片區	2,041.50	33.50%
天野化工	1,248.47	20.49%
大峪口化工	1,705.19	27.98%
華鶴煤化工	1,098.41	18.03%
合計	6,093.57	100.00%

2020年編織袋消耗佔比圖



單位：%

■ 海南片區 ■ 天野化工  
■ 華鶴煤化工 ■ 大峪口化工

■ 采坑防滲膜鋪設



## 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。2020年企業綜合能源消費量為4,306,725.45噸標準煤，其中天然氣消耗390,270.92萬標準立方米，佔能源總消費量的72.33%；煤炭1,446,020.23噸，佔能源總消費量的25.14%；電力及其它佔能源總消費量的2.53%。

能源種類	單位	實際用量	折標準煤 (噸標準煤)
洗精煤	噸	952,991.55	774,210.34
一般煙煤	噸	493,028.68	308,537.35
天然氣	萬立方米	390,270.92	3,115,220.53
柴油	噸	1,466.06	2,136.19
汽油	噸	29.87	43.95
液化石油氣	噸	196.61	337.05
電力	萬千瓦時	67,098.52	82,464.08
熱力	百萬千焦	697,242.57	23,775.97
能源合計	噸標準煤		4,306,725.45

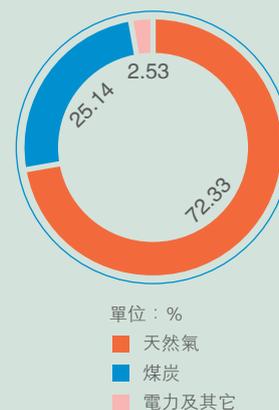
## 能源節約

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。2020年公司推進實施節能技改項目3項、合同能源管理項目6項。其中海洋石油富島利用富島一期檢修期間完成燃氣輪機燃氣替代和乏氣脫硝改造項目，全年節約中壓蒸汽9,000噸，折合標準煤1,061噸；完成氨合成塔催化劑和低變催化劑更換，每天增產合成氨27噸，全年計增產8,000噸，經濟效益780萬元；完成富島一期合成回路鍋爐給水預熱器（08-E002）及輔鍋省煤器等換熱器的改造，每小時多產蒸汽7噸，年經濟效益1,000萬元。華鶴煤化工低壓蒸汽汽輪機驅動循環水泵項目2020年4月22日聯動試車成功並正式投入運行，年節能效果達到915萬KW。華鶴煤化工合成氨單位產品綜合能耗1,591kgce，同比2019年下降2.6%，達到合成氨准入生產綜合能耗1,680kgce能耗紅線。



● 華鶴煤化工循環水泵汽電雙拖改造項目

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	0.1509	0.1800
甲醇	1.1432	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，積極推進節能節水技術改造。海洋石油富島推動循環水整體優化節能改造增補項目、富島二期脫鹽反滲透濃水回收項目；天野化工採用節能更專業、技術更先進的合同能源管理模式，通過選用高效循環水泵、更換高效電機，提高循環水泵運行效率。2020年公司新鮮水消耗3,578.0690萬噸。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)	740.5164	76.4869	2,761.0657	3,578.0690

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	2.87	3.00
甲醇	4.31	/

註：尿素取水定額標準GB/T 18916.27-2017



井筒防跑車裝置

## 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。大峪口化工2020年11月進行了綠色產品（複合肥）認證，從資源屬性、能源屬性、環境屬性、質量屬性四大方面對公司複合肥產品進行了評價，已通過現場審核，待抽樣檢查結果合格後即可通過認證，同時正在參與行業標準《綠色設計產品評價技術規範 磷酸一銨、磷酸二銨》的制訂工作。

## 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。



王集礦遠眺

## 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》、《中華人民共和國礦山安全法》、《土地複墾條例》等法律法規的規定，在礦山開採過程中貫徹“邊開採，邊治理，邊恢復”的原則，及時治理恢復礦山地質環境，努力實現資源開發與生態環境保護的協調發展，走出一條綠色、高效、可持續發展之路。2020年大峪口化工磷礦、王集磷礦兩座礦山均成功入選省級綠色礦山名錄庫。

## 公司複合肥入選2020年度石油和化工行業綠色產品

2020年11月12日，中國石油和化學工業聯合會公示了2020年度石油和化工行業綠色製造名單。該項目旨在為深入貫徹實施國家綠色發展戰略，進一步樹立石油和化工行業綠色製造先進典型，加快建設行業綠色製造體系，引領石化行業綠色發展。在企業自願申請的基礎上，經過形式審查、信用查詢、專家評審等環節，擬認定大峪口化工的19-19-19複合肥為綠色產品。

在綠色發展理念的指引下，大峪口化工在產品的原材料把控、生產工藝、肥效、服務等全過程充分融入綠色產品設計理念。採用高效的管式反應器技術，化學反應快，磷元素來不及退化，營養元素活性好；充分利用化學反應熱，乾燥時間長、溫度低，有效避免了營養元素的高溫分解退化。國際領先的正-反浮選工藝進一步減少由礦石帶入產品的金屬元素，精益求精的配方管理控制產品的酸鹼度和氯離子含量，先進的低溫造粒工藝確保尿基複合肥的縮二脲限量，多項技術確保產品的環保生態性。產品含有低聚磷酸銨，養分高，聚合態磷退化少；逐步水解被植物吸收，緩溶長效；螯合鐵、鈣、鎂等中微量元素離子，防止被土壤固定，促進作物吸收利用，增加肥效。自2018年起，公司所有產品均換得環保生態肥料認證，2020年10月成功入選首批全國環保生態優質農業投入品（肥料）生產試點，2020年11月進行了綠色產品（複合肥）認證，從資源屬性、能源屬性、環境屬性、質量屬性四大方面對公司複合肥產品進行了評價，目前已通過現場審核，待抽樣檢查結果合格後即可通過認證；同時公司正在參與行業標準《綠色設計產品評價技術規範 磷酸一銨、磷酸二銨》的制訂工作。

大峪口化工包裝線

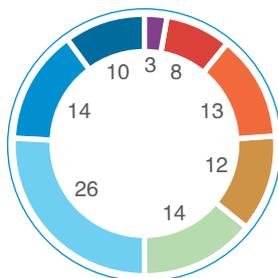


## 社會

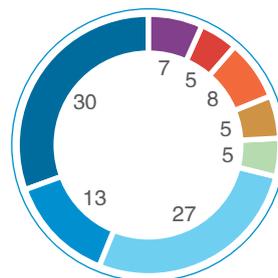
### 雇傭及勞工常規

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。2020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。

現有僱員總數按年齡分佈  
佔比圖



流失僱員總數按年齡分佈  
佔比圖



單位：%

- 25岁以下
- 26-30岁
- 31-35岁
- 36-40岁

- 41-45岁
- 46-50岁
- 51-54岁
- 55-59岁

■ 裝置檢修

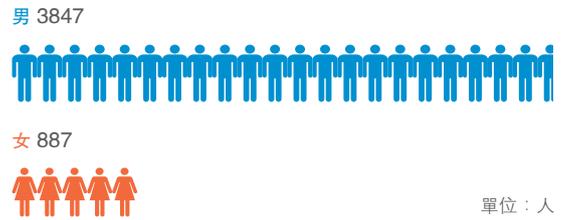


### 雇傭及勞工準則

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、反歧視、公平待遇、防止童工或強制勞工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。

現有僱員總數按性別分佈圖



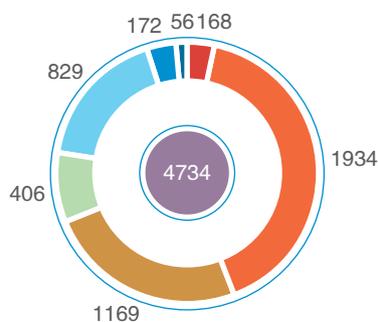
流失僱員總數按性別分佈圖



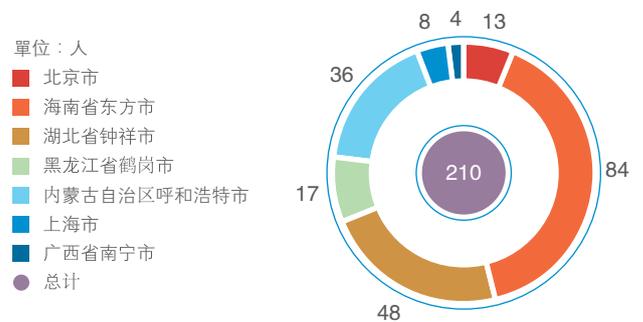
### 健康與安全

公司認真貫徹《中華人民共和國職業病防治法》，始終堅持“預防為主，防治結合”的工作方針，加強職業危害防治培訓工作，提高全員職業安全衛生意識，積極控制職業危害因素，控制和杜絕職業病的發生，提高職業病危害防治管理水平；把改善作業環境、強化員工職業的健康作為重點工作，對職業病防治的宣傳、培訓管理體系的建立、個體防護設施的配備以及防塵措施等方面認真落實，職業病防治取得了明顯的效果，為公司全體員工創造了一個安全、健康的工作環境。2020年接觸職業病危害員工690人，體檢率100%，職業性體檢未出現疑似職業病和職業病情況。

現有僱員總數按地區分佈



流失僱員總數按地區分佈



註：統計口徑為直接用工，即直接與公司簽訂勞動合同的員工。



公司積極開展新型冠狀病毒肺炎疫情防控工作，第一時間建立疫情防控領導小組和各專項小組，密切跟蹤疫情政策和形勢，形成有機構、有制度、有預案、有物資、有場所的“五有”常態化管控體系，並通過對重點時期、節假日、大修期間實施專項管控以及對本土確診病例事件實施網格化摸排，將常態化精準防控和局部應急處置有機結合。公司全年傳達集團公司疫情防控辦文件47個、會議紀要85次，公司召開領導小組會議26次，下發文件13個，事件報告6次，疫情指導60次。

公司高度重視安全生產，樹立了“安全第一、環保至上，人為根本、設備完好”的核心價值觀，不斷完善各種防護設施，將工作相關的意外或工傷的可能性降至最低。2020年，公司積極推動安全生產三年行動計劃專項工作，持續開展安全風險分級管控和隱患排查治理雙重管控，把安全風險挺在隱患前面、把隱患挺在事故前面，嚴密監控重大危險源；持續安全培訓；強化對承包商的安全管理，不斷提高作業管理水平；通過明確崗位安全職責促進安全生產責任的落實。2020年，公司全年未發生危險化學品洩漏事故、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0.06。

### 發展及培訓

公司高度重視員工發展及培訓，2020年度積極貫徹落實集團公司“3+1”人才戰略，在克服新冠疫情的情況下穩中有序地推進了年度培訓計劃的落實，進一步完善了人才選拔、培養、考核、使用激勵機制，強化了三支隊伍核心人才開發工作。本年度公司整體培訓達到339,300總課時，89,033總人次，人均71培訓課時（不含安全類培訓）。

首創從新員工入職到技術監督的成長學習地圖，操作序列從初級工、中級工、高級工到技師、高級技師（含班組長），技術序列從助理工程師到技術監督，每一個階段明確員工應具備的能力和素質、需完成的培訓課程及項目，在深入研究基礎上完成了框架設計、實現了標準化配置，使一線員工的培訓培養有課可選、有項目可支撐。

行業技能大賽持續取得優異成績，在本年度舉行的第十二屆全國石油和化工行業職業技能競賽上，化工分析工榮獲1個團體一等獎，2個團體三等獎，徐小傑獲個人金獎，吳清源獲個人銀獎，兩人均被授予行業技術能手稱號；儀器儀錶維修工榮獲3個團體二等獎、1個團體三等獎，尹文永、於少峰均獲個人銀獎，被授予行業技術能手稱號。



## 營運慣例

### 供應鏈管理

公司制定《供應商管理辦法》和《供應考評實施細則》，對供應商實行集中管理、分級負責的管理模式。工程採辦部負責供應商管理制度的制定，公司採辦共享中心負責供應商庫的建設和維護（含供應商入庫審批、年度考評和供應商庫的優化管理等），採辦共享中心派駐各子公司的派駐組具體負責供應商的推薦、初步審查和過程考核等工作。2020年，新增供應商457家（含266家臨時供應商）。

公司對供應商實行市場准入制度，按照統一篩選入庫、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為，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，完善公司《質量管制

辦法》、《產品質量事故管理細則》等制度，強化產品質量事故的分級管控，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。

公司積極參與行業標準制定，堅持以科技創新為驅動力，通過強化制度建設，開展新工藝、新設備的調研與應用，不斷加強產品質量管制。2020年，公司尿素、甲醇產品合格率均為100%，產品優等率分別為99.81%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，治標的同時更加註重治本，堅持預防在先，防患于未然，大力推進廉潔風險防範機制建設。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，要求員工嚴格遵守與防止賄賂、勒索、欺詐及洗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為，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。

2020年，公司加大產業、消費、教育、就業扶貧力度，為決勝脫貧攻堅貢獻力量。繼續通過在甘肅省合作市、夏河縣和海南省五指山市新村掛職的3名扶貧幹部協助中國海油落實3,000余萬元的生態文明小康村、旅遊標杆村等扶貧援助項目建設工作。統一從甘肅省甘南州中國海油援建的扶貧工廠購買工服工鞋，2020年累計採購金額768萬元。公司員工購買甘肅、海南地區扶貧產品272萬元，完成年初任務目標的190%，同比增長58%。公司進一步引導海油系統內職工自發購買貧困地區產品和到貧困地區旅遊。自2019年以來，公司員工與合作市貧困高中生連續兩年開展“一對一愛心幫扶”活動，由員工個人集資捐助高中建檔立卡學生，共幫助170人次、捐款17萬元，為學生們的求學之路掃清障礙。定向招聘貧困地區大學生26人/農民工25人，恢復貧困家庭持續造血功能。

海洋石油富島定點幫扶海南省東方市新寧坡村，投資85萬元開展了一段800米農業生產配套道路硬化項目，極大便利該區域農產品、化肥等物資運輸及村民的日常交通，活躍周邊貧困村經濟。此外，海洋石油富島積極推進消費扶貧，組織開展員工自願認購扶貧產品活動；發揮公司涉農優勢，開展農化科技服務下鄉活動；開展“知識下鄉”活動，派出技術人員進行電焊技能操作培訓；捐贈生活物資，為貧困戶送去一批沙發、茶几、床等物品。

華鶴煤化工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，踐行企業社會責任，不斷健全完善志願服務體系，“蔚藍力量”青年志願服務品牌得到社會各界的高度認可和廣泛好評。

海南八所港對八所鎮斯文村22戶貧困戶進行“一對一”幫扶，全年投入資金10萬元，用於春節、中秋等傳統節日開展入戶慰問，並根據貧困戶具體需求，用於購置農藥、化肥等。

於2020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本存在任何分歧，概以中文版為準。



## 企業管治報告

2020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；遵循《上市規則》規定擬定、發佈並報獨立股東批准了公司2021至2023年度關連交易協議及建議上限，保證了公司未來三年主要經營業務的順利開展，維護了少數股東的利益；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：

- 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；
- 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；

- 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註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兩次股東特別大會，審議通過了修改公司章程、委任董事監事、2021至2023年度持續關連交易協議及建議上限、公司2019年度財務報告、董事會報告、監事會報告、利潤分配方案、2020年度預算方案、授予董事會回購H股的一般性授權等24項議案。公司董事王維民、郭新軍、李潔英、李均雄及余長春出席了上述股東大會，出席率均為100%；公司時任董事侯曉峰出席了第二次股東特別大會，報告期內出席率為100%；孟軍因其它公務原因，未能出席第二次股東特別大會，報告期內股東大會出席率為80%；董事劉振宇於12月29日獲委任後，公司未召開股東大會。

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2020年12月31日本公司董事會由七位董事組成，包括兩位執行董事，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43至44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2020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	董事長、執行董事	2018年5月31日
侯曉峰	執行董事、CEO、總裁	2020年8月26日
郭新軍	非執行董事	2018年5月31日
劉振宇	非執行董事	2020年12月29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

本公司委任的董事均與本公司訂立了服務協議，其中，董事王維民、郭新軍、李潔英、李均雄及余長春之任期均為三年，自彼等獲公司2017年股東周年大會批准委任之日（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。董事侯曉峰之任期自其獲2020年第一次股東特別大會批准委任之日起，至股東於本公司2020年股東周年大會上批准委任新一屆董事時止；董事劉振宇之任期自其獲2020年第二次股東特別大會批准委任之日起，至股東於本公司2020年股東周年大會上批准委任新一屆董事時止。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，董事會共召開了七次現場會議，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董事會臨時會議。董事會成員於截至2020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(%)
王維民	7/7	100
侯曉峰(註1)	3/3	100
郭新軍	5/7	71
劉振宇(註2)	1/1	100
李潔英	7/7	100
李均雄	7/7	100
余長春	7/7	100
孟軍(註3)	5/6	83

註1: 侯曉峰先生於2020年8月26日獲委任為本公司執行董事。2020年8月26日至2020年12月31日期間董事會舉行了三次會議。

註2: 劉振宇先生於2020年12月29日獲委任為本公司非執行董事。2020年12月29日至2020年12月31日期間董事會舉行了一次會議。

註3: 孟軍先生由於已屆退休年齡，於2020年12月29日不再擔任本公司非執行董事。2020年1月1日至2020年12月29日期間董事會共舉行了六次會議。孟軍先生親身出席五次會議，因其他工作原因委託郭新軍先生代為出席一次會議及投票。

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（王維民、孟軍、郭新軍、李潔英、李均雄及余長春）參加了公司於2020年5月28日組織的現場培訓，學習2020年法律與監管最新趨勢等相關內容；公司亦於2020年12月2日以郵件形式向各位董事發出書面資料，包括香港聯交所對發行人年報內容審閱等四份學習資料，董事通過自己閱讀資料的方式完成了該項培訓；公司新任董事侯曉峰先生和劉振宇先生接受了董事職責等內容的相關培訓。

### 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，修訂了公司章程，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郭新軍先生、劉振宇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，審核委員會舉行了五次會議，工作履行情況概述如下：

- 審閱了2019年合併財務報表及2020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2021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2020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2020年度內部審計及監控工作報告和批准2021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)	5/5	100
李均雄	5/5	100
余長春	5/5	100
郭新軍	5/5	100
劉振宇 (註1)	1/1	100
孟軍 (註2)	3/4	75

註1: 劉振宇先生於2020年12月29日獲委任為本公司審核委員會委員。2020年12月29日至2020年12月31日期間本公司審核委員會舉行了一次會議。

註2: 孟軍先生於2020年12月29日不再擔任本公司審核委員會委員。2020年1月1日至2020年12月29日期間本公司審核委員會舉行了四次會議。孟軍先生親身出席三次會議，因其他工作原因委託郭新軍先生代為出席一次會議及投票。

#### 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劉振宇先生三名成員組成，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2020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，薪酬委員會舉行了三次會議，釐定了公司新任執行董事和監事的薪酬，就新任非執行董事的薪酬向董事會提出了建議。

報告期內，薪酬委員會各位成員的會議出席情況如下：

薪酬委員會成員	出席/舉行會議次數	出席率(%)
李均雄（主席）	3/3	100
李潔英	3/3	100
劉振宇（註1）	1/1	100
孟軍（註2）	1/2	50

註1: 劉振宇先生於2020年12月29日獲委任為本公司薪酬委員會委員。2020年12月29日至2020年12月31日期間本公司薪酬委員會舉行了一次會議。

註2: 孟軍先生於2020年12月29日不再擔任本公司薪酬委員會委員。2020年1月1日至2020年12月29日期間本公司薪酬委員會舉行了兩次會議。孟軍先生親身出席一次會議，因其他工作原因委託郭新軍先生代為出席一次會議及投票。

## 提名委員會

提名委員會現時由董事長、執行董事王維民先生、獨立非執行董事李均雄先生和余長春先生三名成員組成，其中王維民先生擔任主席。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。

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，提名委員會舉行了三次現場會議，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，按照上述提名政策及程序對公司新任董事及高級管理人員候選人提出了建議，對公司2020年度董事會及其專門委員會的架構、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(%)
王維民（主席）	3/3	100
李均雄	3/3	100
余長春	3/3	100

### 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郭新軍先生、劉振宇先生五名成員組成，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
郭新軍	1/2	50
劉振宇（註1）	0/0	--
孟軍（註2）	2/2	100

註1: 劉振宇先生於2020年12月29日獲委任為本公司投資審查委員會委員。2020年12月29日至2020年12月31日期間本公司投資審查委員會沒有召開會議。

註2: 孟軍先生於2020年12月29日不再擔任本公司投資審查委員會委員。2020年1月1日至2020年12月29日期間本公司投資審查委員會舉行了兩次會議。孟軍先生親身出席了兩次會議。

## 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61至62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；定期發出股價走勢，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。

公司設立了質量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、風險管理委員會等，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2020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，直至新任董事長委生效之日。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。

於2020年5月28日，王維民先生獲委任為董事長並辭任首席執行官兼總裁。於2020年8月12日，侯曉峰先生獲委任為首席執行官兼總裁。目前，本公司符合上市規則附錄十四《企業管治守則》所載的守則條文。

## 8 公司秘書

報告期間，吳曉霞女士擔任公司秘書、首席財務官及副總裁，熟知本公司的日常事務。伍秀薇女士於2020年10月23日由於其它工作原因辭去聯席公司秘書職務。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。

## 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。

報告期內，本公司對《公司章程》部分條款進行了修訂，變更公司住所，更新發起人名稱，並調整了董事會人員數量。修訂後的《公司章程》有利於提升公司治理水平，符合本公司及股東的整體利益。詳情請參見本公司於2020年7月12日刊發的通函及於2020年8月26日發佈的《公司章程》。

## 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，以精簡優化、提高效率為目標，修訂業務權限手冊、精簡審批備案事項，修訂供應鏈、科研管理等制度體系，梳理採辦業務各環節管理職責，建立採辦業務審批流程職責清單。在統籌防範化解重大經營風險的同時繼續完善月度風險報告機制，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」一節。

董事會同意管理層就下述事項所做的確認：於截至2020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。2020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63至65頁。

## 12 避免同業競爭2020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2021年3月25日與中國海油召開了2020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。



1

2

3

4

## 董事、監事及高管人員

### 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月至2020年8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 Blue Chemical (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，並於2020年8月擔任董事長；2018年3月至2020年5月任本公司首席執行官(CEO)、總裁；2018年5月獲委任為本公司執行董事；2020年5月，獲委任為本公司董事長及Western Resources Corp.（西部資源公司）董事；2020年8月任CBC(Canada) Holding Corp.（中海化學（加拿大）控股公司）董事長。

②**侯曉峰**先生，1976年出生，1997年7月畢業於合肥工業大學計算機及應用專業，獲學士學位；2007年12月獲首都經濟貿易大學金融學專業碩士學位；高級工程師職稱。1997年7月至2001年9月，歷任中國海油信息管理部軟件工程師、網絡管理員；2001年9月至2015年3月，歷任中國海油信息管理部信息技術主管、技術總監、總工程師，其中2004年6月至2009年11月兼任中國海油ERP項目組籌備組成員、技術組經理；2015年3月至2018年3月，任中國海油及中國海洋石油有限公司（一家香港聯交所上市公司，股份代號：883；美國存托股份於紐約證券交易所（代碼：CEO）及多倫多證券交易所（代碼：CNU）上市）信息化部總工程師、中國海油「互聯網+」聯合作業組組長，負責電子商務、大數據、網絡安全等方面工作；2018年3月至2020年5月，任甘肅省甘南藏族自治州常委、副州長，負責工業和信息化、農業和農村、畜牧獸醫、供銷、農機等方面工作；2020年8月任本公司執行董事、首席執行官（CEO）、總裁，並被委任為湖北大峪口化工有限責任公司董事長、CBC(Canada) Holding Corp.（中海化學（加拿大）控股公司）董事及中海石油建滔化工有限公司董事。

### 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



5

6

7

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。

④劉振宇先生，1976年出生，1998年7月畢業於天津財經學院會計學專業，2013年10月獲得中歐國際工商學院工商管理專業碩士學位。1998年7月至2001年12月，任中海石油北方鑽井公司財務部會計；2002年1月至2004年12月，歷任中海油田服務有限公司財務部會計、印尼辦事處會計主管；2004年12月至2010年1月，歷任中海油田服務股份有限公司財務部會計主管、會計核算崗位經理、會計崗位經理；2010年1月至2016年10月，任中海油田服務股份有限公司財務部總經理；2016年10月至今，任中國海油財務資產部副總經理；2020年12月，獲委任為本公司非執行董事。

### 獨立非執行董事

⑤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運營、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（世紀環球商品有限公司）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。

⑥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、亞洲木薯資源控股有限公司及朗詩綠色地產有限公司（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、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。

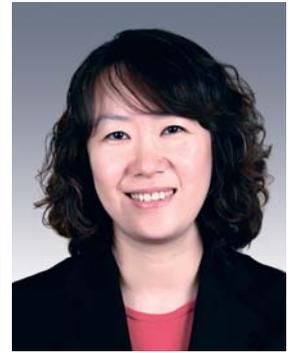
⑦余長春先生，1969年出生，1990年畢業於四川師範學院化學專業，獲學士學位；1993年獲中國科學院蘭州化學物理研究所物理化學專業碩士學位；1997年獲中國科學院蘭州化學物理研究所OSSO國家重點實驗室物理化學專業博士學位，後獲副教授職稱。1997年4月至2002年12月，任中國石油大學（北京）化工學院教師；2003年1月至2004年1月，赴加拿大英屬哥倫比亞大學做訪問學者；2004年2月至2012年2月，任中國石油大學（北京）中國石油天然氣集團公司催化重點實驗室學術委員會秘書、中國石油大學（北京）化工學院教師；2012年3月至2018年12月，任中國石油大學（北京）新能源研究院院務委



8



9



10

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。

## 監事

⑧ **劉建堯**先生，1965年出生，1987年畢業於華東石油學院（現為中國石油大學（華東））管理工程系工業管理工程專業，獲學士學位，後獲高級會計師職稱。1987年7月至1990年10月，任海洋石油開發工程設計公司生產技術處項目管理主管；1990年10月至2002年5月，歷任中國海油財務部油田會計核算主管、稅務處處長、稅務價格處處長（期間2000年5月至2002年5月，任中國近海石油服務（香港）有限公司財務部經理、中海石油（香港）保險公司財務負責人）；2002年5月至2004年10月，任中海石油財務公司結算部經理；2004年10月至2007年7月，任中海石油基地集團有限責任公司財務部經理；2007年7月至2009年8月，任中海油能源發展股份有限公司財務部總經理；2009年8月至2014年8月，任中海油海西寧德工業區開發有限公司財務總監；2014年8月至2017年6月，任中國海油派出監事會主席；2016年5月至2017年10月，任本公司股東代表監事、監事會主席；2017年6月至2020年3月，任中國海油黨組駐中海石油財務有限責任公司紀檢組組長；2020年3月至今，任中國海油專職派出監事；2020年5月獲委任為本公司股東代表監事、監事會主席。

⑨ **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，獲委任為本公司獨立監事。

⑩ **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、2018年1月及2021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。



11



12

### 高級管理人員

⑪ **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（後更名爲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。

⑫ **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。



13



14



15

**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；2020年10月至今，獨自擔任本公司之公司秘書。

**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。

**15 姚煒先生**，1965年出生，1986年7月畢業於河南師範大學化學系化工專業，2003年10月畢業於海南省委黨校經濟管理專業，研究生學歷，高級工程師。1986年8月至1995年6月，任河南中原化肥廠合成車間班長、工程師；1995年6月至2001年7月，歷任海南富島化學工業公司氨生產部技術組長、副主任、主任、公司副總經理；2001年7月至2006年5月，歷任中海石油化學有限公司二期項目生產準備項目組副經理、生產管理二部總經理、收購天野公司工作組技術專家；2006年5月至2007年10月，任內蒙古天野化工（集團）有限責任公司副總經理；2007年10月至2013年1月，任中海石油化學股份有限公司工藝技術總監、生產部總經理、安全總監兼安全環保部總經理；2013年1月至今，任中海石油化學股份有限公司總裁助理；2016年9月至2019年9月，任中海石油建滔化工有限公司總經理；2016年9月至今，任海洋石油富島有限公司總經理、黨委書記；2021年3月，任本公司副總裁。

# 董事會報告

本公司董事會提呈截至2020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、磷肥及複合肥）及化工產品（主要為甲醇及聚甲醛）的開發、生產及銷售業務。

## 業績

本集團截至2020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2020年度合併財務報表第66至73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63至65頁的獨立核數師報告中。在2020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32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32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2020年度末期股息人民幣368.8百萬元，每股派息人民幣0.08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過本公司註冊資本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具法律約束力承諾，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2020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2020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2020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2020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2020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2020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2020年12月31日，本公司之可分派儲備為人民幣9,303.96百萬元。

## 慈善捐贈

本集團於本年內作出慈善捐贈合計人民幣2.37百萬元。

## 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16.59%，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6.13%。本集團向前五大供應商作出的採購，佔當年總採購額的48.01%，向最大供應商作出的採購則佔當年總採購額的35.42%。

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2020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
侯曉峰	於2020年8月26日獲委任
非執行董事：	
郭新軍	於2018年5月31日獲重新委任
劉振宇	於2020年12月29日獲委任
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：	
劉建堯	於2020年5月28日獲委任
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：孟軍先生由於已屆退休年齡，於2020年12月29日起不再擔任本公司非執行董事。  
湯全榮先生由於其他工作安排，於2020年5月28日起不再擔任本公司監事。  
於2021年1月25日，劉莉潔獲重選為本公司職工代表監事。

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43頁至第47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，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。

本公司於2020年5月28日召開的股東周年大會委任劉建堯先生為本公司監事，公司與其簽訂了服務合同，其任期由股東於股東周年大會上批准其委任之日起直至股東於本公司2020年度股東周年大會上批准委任新一屆監事時止，於重選後可連任。

本公司於2020年8月26日召開的股東特別大會委任侯曉峰先生為本公司執行董事，公司與其簽訂了服務合同，其任期由股東於股東特別大會上批准其委任之日起直至股東於本公司2020年度股東周年大會上批准委任新一屆董事時止，於重選後可連任。

本公司於2020年12月29日召開的股東特別大會委任劉振宇先生為本公司非執行董事，公司與其簽訂了服務合同，其任期由股東於股東特別大會上批准其委任之日起直至股東於本公司2020年度股東周年大會上批准委任新一屆董事時止，於重選後可連任。

本公司於2021年1月25日召開的職工代表大會選舉劉莉潔女士為本公司職工代表監事，公司與其簽訂了服務合同，其任期為三年，至任期屆滿的年度內舉行的職工代表大會選出監事會的新任職工代表監事時止，於重選後可連任。

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2020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2020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268,000股以外。

## 主要股東權益

截至2020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(%)
中國海洋石油集團有限公司 (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	227,782,000(L)	H股	12.86(L)	4.94(L)
Hermes Investment Funds PLC	實益擁有人	143,333,345(L)	H股	8.09(L)	3.11(L)
The Capital Group Companies, Inc. (註2)	受控法團權益	106,674,000(L)	H股	6.02(L)	2.31(L)
Edgbaston Investment Partners LLP	投資經理	106,376,000(L)	H股	6.01(L)	2.31(L)

註：(L)代表好倉。

- (1) 本公司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，非執行董事劉振宇先生亦擔任中國海油財務資產部副總經理。
- (2) The Capital Group Companies, Inc.通過受控法團Capital Research and Management Company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2020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

### 關連交易

2020年8月19日，本公司之全資附屬公司海洋石油富島有限公司（「海洋石油富島」）及中海油東方石化有限責任公司（「東方石化」）就設立和經營合資公司（中文名稱爲中海油（海南）富島化工有限公司，暫定英文名稱爲CNOOC (Hainan) Fudao Chemical Ltd.）（「合資公司」）訂立合資協議（「合資協議」）。根據合資協議，合資公司應從事生產、製造和銷售丙烯腈產品及甲基丙烯酸甲酯產品（以商事登記信息爲準）。合資公司的註冊資本爲人民幣300,000,000元。海洋石油富島及東方石化對合資公司註冊資本認繳的出資額分別爲人民幣153,000,000元及人民幣147,000,000元。

由於中國海油爲本公司的控股股東，而東方石化爲中國海油的全資附屬公司，故根據上市規則第14A.07條，中國海油爲本公司的關連人士，而東方石化爲中國海油的聯繫人並爲本公司的關連人士。因此，合資協議及其項下之交易（即與東方石化設立合資公司）構成本公司之關連交易。有關該關連交易之詳情請參閱本公司日期爲2020年8月19日之公告。

### 持續性關連交易

本集團於2020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條均爲中國海油的聯繫人，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，爲中國海油的聯繫人。根據《上市規則》第14A.07(4)條，其爲本公司的關連人士。

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，爲中國海油的聯繫人。根據《上市規則》第14A.07(4)條，其爲本公司的關連人士。

##### 2 建滔投資有限公司（“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，建滔（建滔化工集團的子公司）持有中海建滔40%的股權。中海建滔原本爲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，中海建滔成爲本公司的子公司，而建滔是其主要股東，故根據《上市規則》第14A.07條，建滔和其聯繫人（包括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。

2020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23,894千元。

於2020年10月23日，本公司與中國海油簽訂《物業租賃協議》（「2020年《物業租賃協議》」），其條款及條件與《物業租賃協議》基本一致。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（如需）；及(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）。2020年《物業租賃協議》期限自2021年1月1日起至2023年12月31日止。有關2020年《物業租賃協議》之詳情請參閱本公司日期為2020年10月23日之公告。

## 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，已並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。

2020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2,489,018千元。

### 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》，2020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608,925千元；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489,862千元。

於2020年10月23日，本公司與中國海油簽訂《綜合服務和產品銷售協議》（「2020年《綜合服務和產品銷售協議》」），其條款及條件與《綜合服務和產品銷售協議》基本一致。據此：(1)本集團同意向中國海油集團提供服務及供應；(2)中國海油集團同意向本集團提供服務及供應；及(3)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、複合肥、丙烯腈等），而中國海油集團亦同意向本集

團銷售產品（鉀肥、藥劑及天然氣等）。2020年《綜合服務和產品銷售協議》期限自2021年1月1日起至2023年12月31日止。有關2020年《綜合服務和產品銷售協議》之詳情請參閱本公司日期為2020年10月23日之公告及日期為2020年11月13日之通函。

## 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。2020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399,498千元。

於2020年10月23日，本公司與中海石油財務簽訂《財務服務協議》（「2020年《財務服務協議》」），其條款及條件與《財務服務協議》基本一致。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。2020年《財務服務協議》期限自2021年1月1日起至2023年12月31日止。有關2020年《財務服務協議》之詳情請參閱本公司日期為2020年10月23日之公告及日期為2020年11月13日之通函。

## 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。

2020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1,120,170千元。

於2020年10月23日，本公司與中海油租賃簽訂《融資租賃協議》（「2020年《融資租賃協議》」），其條款及條件與《融資租賃協議》基本一致。據此：（1）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；及（2）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。2020年《融資租賃協議》期限自2021年1月1日起至2023年12月31日止。有關2020年《融資租賃協議》之詳情請參閱本公司日期為2020年10月23日之公告及日期為2020年11月13日之通函。

## 6 建滔產品銷售和服務協議

本公司於2017年11月3日與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。

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. 就本集團向建滔及其聯繫人提供服務

在與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。

2020年度，本集團向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208,781千元。

於2020年10月23日，本公司與建滔簽訂產品購銷及相關服務框架協議（「2020年《建滔產品銷售和服務協議》」），其條款及條件與《建滔產品銷售和服務協議》基本一致。據此，本公司同意向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；並向建滔及其聯繫人提供相關服務（例如運輸服務）。2020年《建滔產品銷售和服務協議》期限自2021年1月1日起至2023年12月31日止。有關2020年《建滔產品銷售和服務協議》之詳情請參閱本公司日期為2020年10月23日之公告。

2020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:

	2020年度上限金額 (人民幣千元)	2020年發生金額 (人民幣千元)
<b>A. 與中國海油及其聯繫人的持續關連交易</b>		
(1)《物業租賃協議》：本集團從中國海油集團租賃物業	27,969	23,894
(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	2,967,467	2,489,018
<b>(3)《綜合服務和產品銷售協議》</b>		
(a) 中國海油集團向本集團提供服務、供應和銷售產品（註1）	691,638	608,925
(b) 本集團向中國海油集團提供服務、供應和銷售產品	2,065,922	489,862
(4)《財務服務協議》：本集團於中海石油財務處存款（註2）	400,000	399,498
(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	1,120,170
<b>B. 與建滔及其聯繫人的持續關連交易</b>		
《建滔產品銷售和服務協議》：本集團向建滔及/或其聯繫人銷售產品並提供服務	474,508	208,781

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，2020年年度上限由390,796,000元修訂為691,638,000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2020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2020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32頁的環境、社會及管治報告。

## 審核委員會

本公司2020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2020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《上市規則》附錄十四所載之《企業管治守則》內所有守則條文，惟下述除外。

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。

於2020年5月28日，王維民先生獲委任為董事長並辭任首席執行官兼總裁。於2020年8月12日，侯曉峰先生獲委任為首席執行官兼總裁。目前，本公司符合《企業管治守則》所載的守則條文。有關詳情，請參閱2020年度企業管治報告。

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

2020年5月28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2019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2020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

董事長

王維民

中國北京，2021年3月25日

## 監事會報告

2020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

2020年度，公司監事會召開了三次現場會議，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) 2020年3月26日，監事會2020年第一次會議在北京市召開，會議審議通過了公司2019年度監事會報告，審閱了公司2019年度財務報告，對2020年監事會主要工作進行了討論。
- (2) 2020年5月28日，監事會2020年第二次會議在北京市召開，會議選舉了監事會主席。
- (3) 2020年8月26日，監事會2020年第三次會議在北京市召開，會議審閱了公司2020年度中期財務報告，討論了2020年下半年重點工作。
- (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兩次特別股東大會，公司獨立監事李效玉先生對年度股東大會、類別股東大會和12月29日股東特別大會的投票結果進行了監督，職工監事劉莉潔女士對8月26日股東特別大會的投票結果進行了監督。
- (3) 監事會成員列席了七次董事會會議，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) 2020年，監事會成員赴營銷公司調研生產經營情況以及管理中存在的問題，提出相關要求。

### 2 2020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。

### 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，公司積極應對新型冠狀病毒肺炎疫情和低油價影響，持續優化生產運行管理、全方位狠抓降本增效、深化營銷改革、統籌配置資源、繼續優化產品結構、積極推動新項目落地；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2020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。

監事會亦對公司擬定的2021至2023年度各項持續關連交易協議及交易上限進行了審查，同意公司獨立財務顧問出具的意見函。

#### (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。

2021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  
劉建堯

中國北京，2021年3月25日



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

25<sup>th</sup> 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

本核數師已審核於第66至147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二零二零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二零二零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
--------	------------------

遞延稅項資產的確認	
-----------	--

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的行動以消除威脅及保障措施（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，2021年3月25日

## 合併損益及其他全面收益表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
銷售收入	7	10,417,493	10,858,435
銷售成本		(8,825,812)	(8,937,079)
<b>毛利</b>		<b>1,591,681</b>	1,921,356
其他收入	7	125,825	200,603
其他損益	8	54,256	52,588
銷售及分銷成本		(441,079)	(440,918)
行政開支		(432,558)	(489,120)
其他開支		(28,367)	(30,267)
融資收入	9	272,632	231,286
融資成本	10	(75,987)	(103,141)
按公允價值計入損益之金融資產之變動		–	48,451
減值虧損	20	–	(4,813)
匯兌淨虧損		(13,207)	(598)
分佔合營公司虧損	22	(405)	(3,120)
分佔聯營公司收益/(虧損)	23	824	(3,224)
稅前利潤	11	1,053,615	1,379,083
所得稅開支	14	(274,458)	(624,095)
		<b>779,157</b>	754,988
<b>本年其他全面收益，扣除稅項</b>			
期後可能會重新分類為損益之項目			
外幣報表折算差額		(1,703)	625
分佔合營公司之其他全面收益	22	(3,964)	3,758
分佔聯營公司之其他全面收益	23	(145)	53
		<b>(5,812)</b>	4,436
<b>本年全面收益總額</b>		<b>773,345</b>	759,424

## 合併損益及其他全面收益表 – 續

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>以下各方應佔年內溢利：</b>			
本公司擁有人		745,485	703,217
非控股權益		33,672	51,771
		<u>779,157</u>	<u>754,988</u>
<b>以下各方應佔年內全面收益總額：</b>			
本公司擁有人		739,673	707,653
非控股權益		33,672	51,771
		<u>773,345</u>	<u>759,424</u>
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	0.16	0.15

# 合併財務狀況表

於二零二零年十二月三十一日

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	17	6,532,764	6,752,340
採礦權	18	131,862	133,744
預付租賃款項	19	546,770	571,221
投資性房地產	20	93,500	99,445
無形資產	21	27,427	28,574
於合營公司的投資	22	223,550	227,919
於聯營公司的投資	23	35,019	216,587
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	470,816	504,140
		<b>8,062,308</b>	8,534,570
<b>流動資產</b>			
存貨	26	1,001,505	1,110,767
應收貿易款項	27	25,082	32,608
應收票據	28	610,794	333,354
合約資產	29	13,157	58,233
預付款項、按金及其他應收款項	30	426,519	337,246
以公允價值計入損益之金融資產	24	–	2,898,451
可收回稅項		234,980	286,118
已抵押銀行存款	31	7,350	4,129
三個月以上定期存款	31	7,400,000	5,000,000
現金及現金等價物	31	2,765,441	824,096
		<b>12,484,828</b>	10,885,002
劃分為持有待售的處置組及非流動資產	39	200,632	–
		<b>12,685,460</b>	10,885,002
<b>資產總額</b>		<b>20,747,768</b>	19,419,572
<b>權益</b>			
<b>資本及儲備</b>			
已發行股本	32	4,610,000	4,610,000
儲備		9,720,962	9,350,089
擬派股息	15	368,800	350,360
本公司擁有人應佔權益		<b>14,699,762</b>	14,310,449
非控股權益		<b>928,375</b>	806,640
<b>權益總額</b>		<b>15,628,137</b>	15,117,089

## 合併財務狀況表 – 續

於二零二零年十二月三十一日

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
福利負債	33	31,274	42,455
計息銀行借貸	34	10,000	422,000
租賃負債	38	21,636	22,190
遞延稅項負債	25	14,456	19,382
遞延收益	35	123,474	130,126
其他長期負債		16,080	29,880
		<b>216,920</b>	666,033
<b>流動負債</b>			
計息銀行借貸	34	1,940,971	1,587,000
應付貿易款項	36	740,413	688,471
合約負債	29	677,766	442,869
其他應付款項及應計款項	37	1,456,746	876,619
租賃負債	38	5,126	4,527
應付稅項		79,174	36,964
		<b>4,900,196</b>	3,636,450
劃分為持有待售處置組相關的負債	39	2,515	-
		<b>4,902,711</b>	3,636,450
<b>負債總額</b>		<b>5,119,631</b>	4,302,483
<b>總權益與負債</b>		<b>20,747,768</b>	19,419,572
<b>流動資產淨額</b>		<b>7,782,749</b>	7,248,552
<b>資產總額減流動負債</b>		<b>15,845,057</b>	15,783,122
<b>資產淨額</b>		<b>15,628,137</b>	15,117,089

代表董事會

王維民  
董事

李潔英  
董事

## 合併權益變動表

截至二零二零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)
於二零二零年一月一日	4,610,000	1,109,316	1,420,561	51,041
本年利潤	-	-	-	-
本年其他全面收益	-	-	-	-
本年全面收益總額	-	-	-	-
專項儲備—安全生產費淨額	-	-	-	20,713
二零二零年度擬派股息 (附註 15)	-	-	-	-
已宣派二零一九年度股息	-	-	-	-
未分配利潤轉入	-	-	28,737	-
已付非控股權益股息	-	-	-	-
成立子公司 (附註 45(i)(iii))	-	-	-	-
於二零二零年十二月三十一日	4,610,000	1,109,316	1,449,298	71,754
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

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
<b>6,763,796</b>	<b>350,360</b>	<b>5,375</b>	<b>14,310,449</b>	<b>806,640</b>	<b>15,117,089</b>
745,485	-	-	745,485	33,672	779,157
-	-	(5,812)	(5,812)	-	(5,812)
<b>745,485</b>	<b>-</b>	<b>(5,812)</b>	<b>739,673</b>	<b>33,672</b>	<b>773,345</b>
(20,713)	-	-	-	-	-
(368,800)	368,800	-	-	-	-
-	(350,360)	-	(350,360)	-	(350,360)
(28,737)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(58,937)	(58,937)
-	-	-	-	147,000	147,000
<b>7,091,031</b>	<b>368,800</b>	<b>(437)</b>	<b>14,699,762</b>	<b>928,375</b>	<b>15,628,137</b>
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)
<b>6,763,796</b>	<b>350,360</b>	<b>5,375</b>	<b>14,310,449</b>	<b>806,640</b>	<b>15,117,089</b>

# 合併現金流量表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>經營活動現金流量</b>			
稅前利潤		<b>1,053,615</b>	1,379,083
就下列各項作出調整：			
其他損益	8	<b>(54,256)</b>	(52,588)
融資收入	9	<b>(272,632)</b>	(231,286)
融資成本	10	<b>75,987</b>	103,141
分佔合營公司虧損	22	<b>405</b>	3,120
分佔聯營公司(收益)/虧損	23	<b>(824)</b>	3,224
減值虧損	20	<b>–</b>	4,813
折舊與攤銷		<b>648,251</b>	703,030
政府補助	35	<b>(29,784)</b>	(104,250)
以公允價值計入損益之金融資產之變動		<b>–</b>	(48,451)
存貨跌價轉回		<b>(1,596)</b>	(15)
營運資金變動前之經營活動現金流量		<b>1,419,166</b>	1,759,821
存貨減少		<b>110,810</b>	175,570
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淨值		<b>(176,689)</b>	(240,362)
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增加/(減少)淨值		<b>71,502</b>	(47,639)
福利負債減少		<b>(11,181)</b>	(9,582)
經營活動所得現金		<b>1,413,608</b>	1,637,808
已繳稅金		<b>(150,403)</b>	(495,219)
<b>經營活動所得現金淨額</b>		<b>1,263,205</b>	1,142,589

## 合併現金流量表 – 續

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>投資活動現金流量</b>			
已收利息		144,484	150,695
已收股息		500	-
已收定金	39	719,066	-
添置物業、廠房及設備項目		(372,850)	(359,532)
出售物業、廠房及設備項目收入		43,805	522
添置無形資產		(2,413)	(2,847)
以公允價值計入損益之添置金融資產		(3,300,000)	(5,483,000)
以公允價值計入損益之處置金融資產		6,255,411	2,678,641
收到政府補助	35	23,132	65,049
存入超過三個月定期存款		(2,400,000)	-
取出超過三個月定期存款		-	260,802
<b>投資活動所得/(所用)現金淨額</b>		<b>1,111,135</b>	<b>(2,689,670)</b>
<b>融資活動現金流量</b>			
新增銀行貸款		1,917,275	1,950,000
償還銀行貸款		(1,977,275)	(726,000)
已抵押銀行存款(增加)/減少		(3,221)	45,874
支付利息		(74,974)	(87,720)
支付股息		(350,360)	(691,500)
支付少數股東股息		(58,937)	(162,087)
少數股東付款	45(i)(iii)	147,000	-
償還租賃負債		(5,829)	(1,358,759)
其他財務費用		(9,540)	-
<b>融資活動所用現金淨額</b>		<b>(415,861)</b>	<b>(1,030,192)</b>
<b>現金及現金等價物增加/(減少)淨額</b>		<b>1,958,479</b>	<b>(2,577,273)</b>
年初現金及現金等價物		824,096	3,400,039
匯率變動的影響		(17,130)	1,330
<b>於年末的現金及現金等價物</b>		<b>2,765,445</b>	<b>824,096</b>
<b>其中：</b>			
年末現金及現金等價物	31	2,765,441	824,096
持有待售處置組之銀行結餘及現金	39	4	-
		<b>2,765,445</b>	<b>824,096</b>

# 合併財務報表附註

截至二零二零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八所鎮園區三路3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

本集團已採納下列於二零二零年一月一日首次生效之若干新訂或經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第3號之修訂	業務之定義
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
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
經修訂財務報告之概念框架	

本集團提早採納下列可能與本集團綜合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：

國際財務報告準則第16號之修訂	與新型冠狀病毒相關之租金減免
-----------------	----------------

#### 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。

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二零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 – 續

##### 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。

##### 經修訂財務報告之概念框架

國際會計準則理事會發布了一個修訂後的概念框架，該框架將立即用於制定標準的決策中。主要更改包括：

- 強調管理層受托責任對於實現財務報告目的（即為制定資源分配決策提供有用的信息）的重要性。
- 重新提出“審慎”的概念，將其視為中立性的一個方面，並定義為“在存在不確定性的情況下進行判斷時保持謹慎”。
- 對報告主體進行界定，即報告主體可能是一個法律實體，也可能是法律實體的一部分。
- 將“資產”的定義修改為“主體因過往事項而控制的現時經濟資源”。
- 將“負債”的定義修改為“主體因過往事項而轉移一項經濟資源的現時義務”。
- 取消對確認方面概率要求，增加關於終止確認的指引。
- 針對不同計量基礎提供的信息提供指引，並說明選擇一項計量基礎時應當考慮的因素。
- 指出損益是主要業績指標，並且，如果可以提高財務報表的相關性或公允反映，其他綜合收益中的收益和費用原則上應當轉出。

對於同時具有負債和權益特征的金融工具的分類問題，理事會並未作出任何變更，以消除這方面存在的挑戰。這些問題將留待理事會關於這一主題發起的準則制定項目中解決。此項目結束後可能需要對概念框架作出其他修改。

##### 國際財務報告準則第16號之修訂，新型冠狀病毒相關租金寬免

國際財務報告準則第16號已作出修訂，透過在國際財務報告準則第16號中加入一項額外可行權宜方法，允許實體選擇不將租金寬免列作修改，為承租人就新型冠狀病毒產生之租金寬免之會計處理提供可行權宜方法。可行權宜方法僅適用於新型冠狀病毒疫情直接引致之租金寬免，且僅於符合以下所有準則時適用：

- (a) 租賃付款變動導致之經修訂租賃代價與緊接變動前之租賃代價大致相同，或少於有關代價；
- (b) 租賃付款之任何減幅僅影響原先於二零二一年六月三十日或之前到期之付款；及
- (c) 租賃之其他條款及條件並無實質變動。

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二零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 – 續

##### 國際財務報告準則第16號之修訂，新型冠狀病毒相關租金寬免 – 續

符合該等準則之租金寬免可以按照此可行權宜方法入賬，表示承租人毋需評估租金寬免是否符合租賃修改之定義。承租人應運用國際財務準則第16號之其他規定將租金寬免入賬。

將租金寬免作為租賃修改進行會計處理，將導致本集團使用經修訂折現率對租賃負債進行重新計量，以反映修訂後的代價，並將租賃負債之變動影響入賬為使用權資產。透過應用可行權宜方法，本集團毋需釐定經修訂折現率，而租賃負債變動之影響於發生觸發租金寬免之事件或條件之期間反映於損益中。

上述新訂或經修訂的香港財務報告準則均不會對本集團當前或上一期間的業績和財務狀況產生重大影響。

#### (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9號、 國際財務報告準則第7號、 國際財務報告準則第4號及 國際財務報告準則第16號之修訂	利率基準改革 – 第二階段 <sup>1</sup>
國際會計準則第37號之修訂 國際財務報告準則二零一八年至 二零二零年之年度改進	虧損性合約—履行合約之成本 <sup>2</sup> 國際財務報告準則第1號首次採納國際財務報告準則、 國際財務報告準則第9號財務工具、國際財務報告準 則第16號租賃及國際會計準則第41號農業之修訂 <sup>2</sup>
國際會計準則第16號之修訂 國際財務報告準則第3號之修訂 國際會計準則第1號之修訂 國際財務報告準則第17號 國際財務報告準則第10號及國際 會計準則第28號之修訂	擬定用途前之所得款項 <sup>2</sup> 概念框架之提述 <sup>3</sup> 負債分類為流動或非流動 <sup>4</sup> 保險合約 <sup>4</sup> 投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或 注資 <sup>5</sup>

<sup>1</sup> 於二零二一年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零二二年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>3</sup> 對收購日期為於二零二二年一月一日或之後開始之首個年度期間開始當日或之後的業務合併生效。

<sup>4</sup> 於二零二三年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>5</sup> 該等修訂須按未來適用法應用於待定日期或之後開始之年度期間內發生之資產出售或注資。

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二零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 – 續

##### 國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號之修訂，利率基準改革 – 第二階段

該等修訂解決因利率基準改革（「改革」）而導致公司以替代基準利率取代舊利率基準時可能影響財務報告之問題。該等修訂於二零一九年十一月發佈之修訂相輔相成，涉及(a)合約現金流量變動，實體無需因改革所要求之變動而終止確認或調整金融工具之賬帳面值，而是更新實際利率以反映替代基準利率之變動；(b)對沖會計法，倘對沖符合其他對沖會計標準，實體無須純粹因改革所要求之變動而終止其對沖會計法；及(c)披露資料，實體須披露關於改革所帶來之新風險的資料，以及如何管理向替代基準利率之過渡。

本公司董事預計日後應用該等修訂將不會對綜合財務報表造成影響。

##### 國際會計準則第37號修訂，虧損性合約—履行合約之成本

該等修訂訂明，「履行合約之成本」包括「與合約直接相關之成本」。與合約直接相關的成本既可為履行合約之增量成本（如直接勞工及材料），亦可為與履行合約直接相關的其他成本分配（如用於履行合約的物業、廠房及設備項目的折舊支出分配）。

本公司董事預計日後應用該等修訂將不會對綜合財務報表造成影響。

##### 國際財務報告準則二零一八年至二零二零年之年度改進

年度改進對多項準則進行了修訂,包括:

- 國際財務報告準則第1號，首次採納國際財務報告準則，允許應用國際財務報告準則第1號第D16(a)段之附屬公司根據母公司過渡至國際財務報告準則之日期，使用母公司呈報的金額計量累計匯兌差額。
- 國際財務報告準則第9號，財務工具，闡明國際財務報告準則第9號第B3.3.6段「10%」測試所包括之費用，以評估是否終止確認金融負債，並解釋僅實體與貸款人之間支付或收取的費用，包括實體或貸款人代表其他方支付或收取的費用。
- 國際財務報告準則第16號，租賃，修訂第13項範例以刪除由出租人償還租賃裝修的說明，進而解決因該示例中租賃優惠的說明方式而可能產生的任何有關租賃優惠處理的潛在混淆。
- 國際會計準則第41號，農業，刪除關於使用現值技術計量生物資產的公平值時剔除稅項現金流量之規定。

本公司董事預計日後應用該等修訂將不會對綜合財務報表造成影響。

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二零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 – 續

##### 國際會計準則第16號之修訂，擬定用途前之所得款項

該等修訂禁止從物業、廠房及設備項目之成本中扣除出售任何使資產達到管理層擬定的運營方式所需的地點及狀況時產生的項目的所得款項。相反，出售該等項目之所得款項以及生產該等項目的成本則於損益中確認。

本公司董事預計日後應用該等修訂將不會對綜合財務報表造成影響。

##### 國際財務報告準則第3號之修訂，概念框架之提述

該等修訂更新國際財務報告準則第3號，其提述經修訂二零一八年財務報告概念框架，而非二零一零年頒佈之版本。該等修訂對國際財務報告準則第3號加入一項規定，即就國際會計準則第37號範圍內的義務而言，收購方應用國際會計準則第37號釐定於收購日期是否因過往事件而存在現有義務。就屬於香港（國際財務報告詮釋委員會）– 詮釋第21號徵費範圍內之徵費而言，收購方應用香港（國際財務報告詮釋委員會）– 詮釋第21號來釐定導致支付徵費責任的責任事件是否已於收購日期發生。該等修訂亦增添一項明確聲明，即收購方不會確認在業務合併中取得之或然資產。

本公司董事預計日後應用該等修訂將不會對綜合財務報表造成影響。

##### 國際會計準則第1號之修訂，負債分類為流動或非流動

該等修訂闡明，將負債分類為流動或非流動乃基於報告期末存在之權利，並訂明，分類不受實體是否會行使其推遲結算負債權利的預期影響，並解釋倘在報告期末遵守契諾，則權利即告存在。該等修訂亦引入「結算」之定義，以明確結算是指將現金、權益工具、其他資產或服務轉讓予合約對方。

本公司董事預計日後應用該等修訂將不會對綜合財務報表造成影響。

##### 國際財務報告準則第17號 – 保險合約

新準則確立了有關保險合約的確認、計量、呈列及披露原則，並取代國際財務報告準則第4號保險合約。該準則概述了一個「一般模式」，該模型就有直接參與特徵的保險合約進行修訂，稱為「可變收費方法」。倘若幹標準透過使用保費分攤法計量餘下保險期而達成，一般模型可予以簡化。

本公司董事預計日後應用該等修訂將不會對綜合財務報表造成影響。

##### 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之資產出售或注資

該等修訂闡明投資者與其聯營公司或合營企業之間之出售或注資情況。當與使用權益法入賬之聯營公司或合營企業進行交易時，因喪失對不包含業務之附屬公司控制權而產生之任何收益或虧損僅以非關聯投資者在該聯營公司或合營企業之權益為限在損益中確認。同樣地，將任何前附屬公司（已成為聯營公司或合營企業）的保留權益按公平值重新計量而產生之任何收益或虧損，僅以非關聯投資者於新聯營公司或合營企業之權益為限在損益中確認。

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

截至二零二零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

截至二零二零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

截至二零二零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）。

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。

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二零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

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) 租賃

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。

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(e)）。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。

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策 – 續

#### (f) 租賃 – 續

##### (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。

#### (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。有限可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。有限可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。

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策 – 續

#### (h) 金融工具

##### (i) 金融資產

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。

##### 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

截至二零二零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

截至二零二零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

截至二零二零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成履約部分的款項

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

截至二零二零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

截至二零二零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

截至二零二零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

截至二零二零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

截至二零二零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) 該人士之子女及配偶或家庭伴侶；

(ii) 該人士配偶或家庭伴侶之子女；及

(iii) 該人士之受養人或該人士之配偶或家庭伴侶。

### 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。

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。

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二零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

#### (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、廠房及設備的二零二零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

截至二零二零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、其他損益淨額、其他開支、分佔聯營公司及合營公司收益或虧損、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

截至二零二零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
<b>截至二零二零年十二月三十一日</b>						
<b>止年度</b>						
分部收入:						
對外界客戶的銷售	4,055,126	2,331,577	2,105,007	1,925,783	-	10,417,493
各分部間的銷售	-	-	-	323,290	(323,290)	-
總計	4,055,126	2,331,577	2,105,007	2,249,073	(323,290)	10,417,493
分部稅前利潤/(虧損)	676,981	133,898	104,050	(71,060)	-	843,869
利息和不可分配利得						326,888
總部及其他不可分配之費用						(104,354)
						(13,207)
匯兌淨虧損						
分佔合營公司虧損						(405)
分佔聯營公司收益						824
稅前收益						1,053,615
<b>於二零二零年十二月三十一日</b>						
分部資產	6,652,644	2,397,277	1,939,763	9,636,072	(808,605)	19,817,151
不可分配部分						930,617
總資產						20,747,768
分部負債	2,168,336	369,956	1,094,525	2,247,174	(808,605)	5,071,386
不可分配部分						48,245
總負債						5,119,631
<b>其他分部數據:</b>						
折舊及攤銷	302,286	163,499	131,807	50,659	-	648,251
資本開支*	261,373	117,934	38,219	36,913	-	454,439

\* 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

截至二零二零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
<b>截至二零一九年十二月三十一日</b>						
<b>止年度</b>						
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)
匯兌淨收益						(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						1,379,083
<b>於二零一九年十二月三十一日</b>						
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						949,246
總資產						19,419,572
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						61,837
總負債						4,302,483
<b>其他分部數據:</b>						
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

截至二零二零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

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
對外界客戶的銷售		
– 中國	9,762,177	10,208,733
– 其他	655,316	649,702
	<b>10,417,493</b>	10,858,435

- (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

在二零二零和二零一九年度，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

截至二零二零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：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>銷售收入</b>		
銷售貨品，按時間點確認*	10,018,754	10,482,423
提供服務，按時段確認*	398,739	376,012
	<b>10,417,493</b>	<b>10,858,435</b>
<b>其他收入</b>		
銷售其他材料收益，按時間點確認*	29,611	43,022
提供其他服務收益，按時段確認*	8,508	7,661
租賃收入	5,743	9,834
政府補助	29,784	104,250
賠償收入	2,980	9,344
其他收入	49,199	26,492
	<b>125,825</b>	<b>200,603</b>

\* 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

	2020年 人民幣千元	2019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	56,960	45,641
應收貿易款項及其他應收款項的減值轉回	-	174
處置物業、廠房及設備(虧損)/收益	(2,854)	6,773
股利收入	150	-
	<b>54,256</b>	<b>52,588</b>

### 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

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 10. 融資成本

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
銀行借款的利息	74,611	89,000
租賃負債的利息	1,376	14,141
	<b>75,987</b>	103,141

### 11. 稅前利潤

稅前利潤已扣除下列各項：	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
出售存貨成本	8,527,309	8,621,952
存貨跌價轉回	(1,596)	(15)
提供服務成本	300,099	315,142
確認為支出的銷售成本	<b>8,825,812</b>	8,937,079
折舊與攤銷：		
物業、廠房及設備折舊		
– 擁有權物業、廠房及設備	616,832	616,914
– 使用權資產包括：		
– 樓宇	2,030	2,480
– 廠房及設備	2,788	53,493
採礦權攤銷	1,882	1,849
預付租賃款項攤銷	15,214	15,377
投資性房地產攤銷	5,945	5,795
無形資產攤銷	3,560	7,122
	<b>648,251</b>	703,030
核數師酬金	4,252	3,107
僱員福利開支 (包括董事及監事酬金 – 附註12)：		
– 工資及薪金	706,066	785,143
– 定額供款退休金計劃	30,985	100,791
– 內退福利及退休福利	761	3,871
– 醫療福利	43,960	50,456
– 住房基金	71,945	60,898

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二零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	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
袍金	-	-
其他酌金：		
薪金及其他津貼	1,269	1,472
酌情花紅	1,774	2,219
退休金計劃供款	227	276
	<b>3,270</b>	3,967

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 12. 關鍵管理人員酬金 – 續

截至二零二零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
<b>董事</b>					
<b>非執行董事</b>					
郭新軍	-	-	-	-	-
孟軍 (附註1)	-	-	-	-	-
劉振宇 (附註2)	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-

二零二零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

王維民	-	309	747	95	1,151
侯曉峰 (附註3)	-	142	580	47	769
	-	451	1,327	142	1,920

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。

截至二零二零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	-	103	447	85	635
李效玉	-	65	-	-	65
湯全榮 (附註4)	-	-	-	-	-
劉建堯 (附註5)	-	-	-	-	-
	-	168	447	85	700

以上監事酬金系其為本公司或其子公司提供監事服務。

<b>合計</b>	-	1,269	1,774	227	3,270
-----------	---	-------	-------	-----	-------

附註：

- 孟軍於二零二零年十二月二十九日不再擔任非執行董事。
- 劉振宇於二零二零年十二月二十九日獲任命為非執行董事。
- 侯曉峰於二零二零年八月二十六日獲任命為執行董事。
- 湯全榮於二零二零年五月二十八日不再擔任監事。
- 劉建堯於二零二零年五月二十八日獲任命為監事。

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二零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的年度各董事及監事的酬金如下：

	薪金及其他		酌情花紅	退休金計劃		總計
	袍金	津貼		供款		
	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
<b>董事</b>						
<b>非執行董事</b>						
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監事的酬金如下：

<b>監事</b>					
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。

<b>合計</b>	-	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

截至二零二零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：

	2020年 數目	2019年 數目
董事及監事	1	2
非董事及非監事僱員	4	3
	<b>5</b>	<b>5</b>

非董事、非監事最高薪僱員於本年度酬金詳情如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
薪金及其他津貼	941	708
酌情花紅	2,568	3,272
退休金計劃供款	367	279
	<b>3,876</b>	<b>4,259</b>

年度薪金在以下範圍內的非董事、非監事最高薪僱員人數：

	2020年 數目	2019年 數目
港幣0元至港幣1,000,000元	-	-

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 14. 所得稅開支

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
即期		
中國企業所得稅	237,374	341,767
遞延稅項(附註25)	30,707	278,787
	<b>268,081</b>	620,554
以前年度撥備不足	6,377	3,541
	<b>274,458</b>	624,095

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

二零二零年和二零一九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：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
稅前利潤	1,053,615	1,379,083
按25%法定稅率計算的稅項	263,404	344,771
適用不同稅率的影響	(6,579)	(229)
以前年度撥備不足	6,377	3,541
分佔聯營和合營公司(盈利)/虧損之稅務影響	(105)	1,586
未確認為遞延稅項資產的稅務虧損的影響	9,570	13,127
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	17,918	15,354
動用先前未確認為遞延稅項資產的可抵扣暫時性差異的影響	(2,446)	-
免稅收入	(14,595)	(990)
不可抵扣費用的影響	914	2,975
所得稅開支	<b>274,458</b>	624,095
本集團的實際所得稅稅率	<b>26%</b>	45%

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 15. 擬派股息

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
擬派股息—每股普通股人民幣0.080元 (二零一九年：人民幣0.076元)	368,800	350,360

二零一九年度擬派年末股息已獲本公司股東於二零二零年五月二十八日的應屆年度股東大會批准。二零二零年度擬派年末股息數額尚須經公司股東待即將舉行之二零二零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

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>盈利</b>		
本公司擁有人應佔年度溢利	745,485	703,217
	股份數	
	2020年 千股	2019年 千股
<b>股數</b>		
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

截至二零二零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	計算法及電 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
於二零二零年一月一日 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
添置	448	4,520	3,466	10,502	2,223	430,867	452,026
處置	(888)	(2,732)	(454)	(319)	(42)	(42,224)	(46,659)
轉撥	25,887	110,500	6,642	14,945	942	(158,916)	–
本年度折舊 劃分為持有待售資產 (附註39)	(153,168)	(420,648)	(10,348)	(36,451)	(1,035)	–	(621,650)
	–	–	(110)	(20)	–	(3,163)	(3,293)
於二零二零年十二月 三十一日之成本值， 扣除累計折舊及減值	2,332,540	3,327,677	45,312	57,235	246,375	523,625	6,532,764
於二零二零年十二月 三十一日							
成本值	5,956,733	13,829,431	176,167	1,116,275	580,398	789,706	22,448,710
累計折舊及減值	(3,624,193)	(10,501,754)	(130,855)	(1,059,040)	(334,023)	(266,081)	(15,915,946)
賬面淨值	2,332,540	3,327,677	45,312	57,235	246,375	523,625	6,532,764

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二零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	計電腦及電 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	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

在本年度，本集團無（二零一九年：無）資本化的借款費用。

#### 擔保

於二零二零年十二月三十一日，本集團將金額為人民幣901,218,000元(2019年: RMB977,166,000)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

截至二零二零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
於二零二零年一月一日	20,683	8,415	571,221	600,319
添置	-	4,498	-	4,498
折舊	(2,788)	(2,030)	(15,214)	(20,032)
劃分為持有待售資產(附註39)	-	-	(9,237)	(9,237)
於二零二零年十二月三十一日	17,895	10,883	546,770	575,548
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。

### 18. 採礦權

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
於一月一日成本值，扣除累計攤銷	133,744	135,593
本年度攤銷	(1,882)	(1,849)
於十二月三十一日成本值，扣除累計攤銷	131,862	133,744
於十二月三十一日		
成本	158,665	158,665
累計攤銷	(26,803)	(24,921)
賬面淨值	131,862	133,744

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 19. 預付租賃款項

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
於一月一日賬面價值	571,221	588,786
本年度攤銷	(15,214)	(15,377)
處置	-	(2,188)
	<u>556,007</u>	571,221
劃分為持有待售資產(附註39)	(9,237)	-
於十二月三十一日賬面價值	<u>546,770</u>	571,221

### 20. 投資性房地產

	總計 人民幣千元
<b>原值</b>	
於2019年1月1日、2019年12月31日、2020年1月1日及2020年12月31日	<u>124,491</u>
<b>攤銷與減值</b>	
於2019年1月1日	14,438
本年度折舊	5,795
本年度減值	<u>4,813</u>
於2019年12月31日及2020年1月1日	<u>25,046</u>
本年度折舊	<u>5,945</u>
於2020年12月31日	<u>30,991</u>
<b>淨額</b>	
於2020年12月31日	<u>93,500</u>
於2019年12月31日	<u>99,445</u>

#### 投資物業的公允價值計量：

下表呈列本集團於報告期末計量之投資物業，並根據國際財務報告準則第13號「公允價值計量」所界定分類為三個公允價值等級。

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 20. 投資性房地產 – 續

	在公允值計量中分類為 重大不可觀察的輸入變量 (第三級估值)	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
經常性公允價值計量		
投資物業	93,625	99,445

於二零二零年十二月三十一日，上述投資性物業的賬面價值為人民幣93,500,000元。本公司董事聘請獨立於本集團的北京天健興業資產評估有限公司對本集團持有的投資性物業於二零二零年十二月三十一日的公允價值進行評估以測算其預計可回收金額。公允價值基於市場法釐定，且使用的估值技術較上年度沒有發生變化。在評估投資性物業的公允價值時，現時使用狀態即為其最大程度的使用狀態。

### 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2020年1月1日成本值，扣除累計攤銷	7,004	21,570	28,574
添置	2,413	–	2,413
本年度攤銷	(1,092)	(2,468)	(3,560)
於2020年12月31日成本值，扣除累計攤銷	8,325	19,102	27,427
於2020年12月31日			
成本值	69,055	163,014	232,069
累計攤銷	(60,730)	(143,912)	(204,642)
賬面淨值	8,325	19,102	27,427
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

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 22. 於合營公司的投資

	2020年 人民幣千元	2019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	(41,749)	(37,380)
	<b>223,550</b>	227,919

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
			直接	間接	
貴州錦麟化工有限責任公司（附註1）	中國 2007年4月12日	人民幣 481,398	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	60.00	–	控股投資
海南八所港勞動服務有限公司（附註1）	中國 2005年4月24日	人民幣 5,000	–	36.56	國際海運服務

附註：

1 該公司為在中國成立的有限責任公司

單獨而言並不重大的合營公司的匯總財務信息如下：

	2020年 人民幣千元	2019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	(4,369)	638
本集團在該等合營公司中的權益投資金額合計	<b>223,550</b>	227,919

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 23. 於聯營公司的投資

	2020年 人民幣千元	2019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	(453,115)	(453,444)
劃分為持有待售資產(附註39)	(181,897)	-
	<b>35,019</b>	216,587

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、合約負債、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 (附註1)	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	%	
山西華鹿陽坡泉煤礦有限公司 (「陽坡泉煤礦」)(附註3)	中國 2001年8月31日	人民幣 52,000	直接 間接	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	直接 間接	- 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	直接 間接	- 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	直接 間接	30.00 -	貿易

附註：

- 1 該公司為在中國成立的有限責任公司
- 2 在中國成立的聯營公司的公司名稱的英文譯本僅供參考，正式名字為中文。
- 3 截至二零二零年十二月三十一日止年度，陽坡泉煤礦的投資已劃分為持作出售的非流動資產。交易詳情載於本綜合財務報表附註39。

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 23. 於聯營公司的投資 – 續

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。

單獨而言並不重大的聯營公司的匯總財務信息如下：

	2020年 人民幣千元	2019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	679	(3,171)
本集團在該等聯營公司中的權益投資金額合計	35,019	216,587

### 24. 其他金融資產

	2020年 人民幣千元	2019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。所有以公允價值計入損益之金融資產已在本年到期。人民幣56,960,000元(二零一九年：人民幣45,641,000元)的到期收益已於本年計入。

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 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：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
遞延稅項資產	470,816	504,140
遞延稅項負債	(14,456)	(19,382)
	<b>456,360</b>	<b>484,758</b>

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
於二零一九年一月一日 (計入)/扣除合併 收益表	21,576	496,889	16,021	(43,147)	264,312	7,894	763,545
	(4,442)	(51,795)	(1,706)	23,765	(242,159)	(2,450)	(278,787)
於二零一九年十二月 三十一日及二零二零 年一月一日 (計入)/扣除合併 收益表	<b>17,134</b>	<b>445,094</b>	<b>14,315</b>	<b>(19,382)</b>	<b>22,153</b>	<b>5,444</b>	<b>484,758</b>
	<b>822</b>	<b>(16,098)</b>	<b>(14,315)</b>	<b>2,617</b>	<b>(11,252)</b>	<b>7,519</b>	<b>(30,707)</b>
劃分為待售處置組相關 的負債(附註39)	-	-	-	2,309	-	-	2,309
於二零二零年十二月 三十一日	<b>17,956</b>	<b>428,996</b>	-	<b>(14,456)</b>	<b>10,901</b>	<b>12,963</b>	<b>456,360</b>

於二零二零年十二月三十一日，本集團可抵扣虧損額為人民幣1,538,368,000元（二零一九年：人民幣1,808,631,000元）。已確認遞延稅項資產的可抵扣虧損額為人民幣43,604,000元（二零一九年：人民幣88,612,000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1,494,764,000元（二零一九年：人民幣1,720,019,000元）。未確認遞延稅項資產的可抵扣虧損人民幣1,494,764,000元（二零一九年：人民幣1,720,019,000元）將於未來五年內到期。其他損失的結轉無具體期限。

於報告期末，本集團可抵扣暫時性差異金額為人民幣709,261,000元（二零一九年：人民幣647,372,000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。

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 26. 存貨

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
原材料和備品備件	522,564	451,814
在產品	145,064	164,741
製成品	337,175	499,058
	<b>1,004,803</b>	1,115,613
跌價	(3,250)	(4,846)
劃分為持有待售處置組 (附註39)	(48)	-
可變現淨值	<b>1,001,505</b>	1,110,767

### 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。

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
應收貿易款項	25,844	33,370
減：減值虧損	(762)	(762)
可變現淨值	<b>25,082</b>	32,608

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：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
六個月內	24,992	32,608
超過六個月但一年內	90	-
	<b>25,082</b>	32,608

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 27. 應收貿易款項 – 續

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（二零一九年：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：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
未逾期或減值	25,082	32,608

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。

本年應收貿易款項的減值虧損撥備變動如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
年初及年末數	762	762

截至二零二零年及二零一九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)。

於二零二零年十二月三十一日，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」），聯營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：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
中國海油集團若干公司	5,632	1,700
聯營公司	3,206	1,650
其他關連方	—	114
	<b>8,838</b>	<b>3,464</b>

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 28. 應收票據

本集團於二零二零年和二零一九年十二月三十一日的應收票據全部於十二個月內到期。

截至二零二零年十二月三十一日止，本集團背書轉讓十二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168,086,000元（二零一九年：人民幣374,999,000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。

於二零二零年十二月三十一日，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168,086,000元（二零一九年：人民幣374,999,000元）。

所有票據應收款項將於十二個月內到期，因此應收票據的公允價值接近其賬面價值。

### 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。

	2020年 人民幣千元	2019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	13,157	58,233

於二零二零年十二月三十一日合約資產的收回或結算預期時間如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
一年內	13,157	58,233

於二零二零年十二月三十一日，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13,157,000元（二零一九年：53,444,000）。

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 29. 合約資產及合約負債 – 續

#### (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。

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
服務產生之合約負債：		
銷售產品	677,766	442,869

截至二零二零年十二月三十一日確認為合同負債收入的預期時間如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
一年內	673,614	442,869
一到兩年	3,183	-
兩到三年	969	-
	<b>677,766</b>	442,869

於二零二零年十二月三十一日，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：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
最終控股公司	-	11,892
中國海油集團若干公司	7,770	4,763
聯營公司	9,351	525
其他關連方	39	16,496
	<b>17,160</b>	33,676

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二零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

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
預付款項	162,160	156,201
按金及其他應收款項	285,665	196,198
減：減值虧損	(15,153)	(15,153)
	<u>432,672</u>	337,246
劃分為持有待售處置組（附註39）	(6,153)	-
	<u>426,519</u>	337,246

本年其他應收款項的減值撥備變動如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
年初數	15,153	24,255
減值虧損轉回	-	(174)
撤銷減值虧損確認	-	(8,928)
年末數	<u>15,153</u>	15,153

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：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
最終控股公司	31	14
中國海油集團若干公司	20,832	47,069
聯營公司	3,175	6,383
合營公司	342	5,205
其他關連方	-	1,643
	<u>24,380</u>	60,314

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二零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

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
現金及銀行結餘	10,172,791	5,828,225
減：已抵押銀行存款	(7,350)	(4,129)
期限超過3個月的定期存款	(7,400,000)	(5,000,000)
<b>合併財務狀況表的現金及現金等價物</b>	<b>2,765,441</b>	<b>824,096</b>

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。除於二零二零年及二零一九年，分別有(i)人民幣27,751,000元（二零一九年：人民幣121,474,000元）是從4,253,000美元（二零一九年：17,413,000美元）換算所得；(ii) 人民幣6,000元（二零一九年：人民幣11,409,000元）是從7,000港元（二零一九年：12,737,000港元）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。

本集團於二零二零年十二月三十一日所擁有的現金及現金等價物中人民幣143,007,000元（二零一九年：人民幣399,857,000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
<b>於二零二零年和二零一九年十二月三十一日</b>	<b>4,610,000</b>	<b>4,610,000</b>

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二零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僱員及符合資格的退休員工提供退休福利及內退福利。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。

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
退休福利	10,967	10,975
內退福利	20,367	31,481
<b>福利負債總額</b>	<b>31,274</b>	42,456

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
於二零一九年一月一日	10,975	41,062
過去服務成本	-	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 及二零二零年一月一日	<b>10,975</b>	<b>31,481</b>
利息成本淨額	358	788
已付福利	(8,272)	(3,313)
精算收益/(虧損)	7,846	(8,589)
於二零二零年十二月三十一日	<b>10,907</b>	<b>20,367</b>

釐定本集團於二零二零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	
	2020年	2019年	2020年	2019年
貼現率				
- 天野化工	3.25%	4.00%	3.25%	4.00%
- 海南八所港	N/A	N/A	3.00%	2.75%
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	N/A	N/A	7.00%	7.00%

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二零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二零二零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)，並認為本集團截至二零二零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

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
一年以內	1,940,971	1,587,000
一年到兩年	10,000	312,000
兩年到五年	–	110,000
	<b>1,950,971</b>	<b>2,009,000</b>
按財務報表列報劃分：		
流動負債	1,940,971	1,587,000
非流動負債	10,000	422,000

於二零二零年十二月三十一日，銀行借款金額為人民幣877,868,000元（二零一九年：1,069,000,000）由物業、廠房及設備金額為人民幣901,218,000元（二零一九年：977,166,000）作擔保（附註17）。抵押銀行貸款實際年利率為2.05%–4.30%，將在一年內還款。剩餘無抵押銀行貸款實際年利率為3.37%–4.41%，將在二零二零年至二零二二年還款。該到期金額基於貸款協議中規定的計劃還款日期。於二零二零年十二月三十一日，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877,868,000元（二零一九年：1,069,000,000）。

### 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。

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
年初數	130,126	169,327
本年增加	23,132	65,049
計入合併損益表金額	<b>(29,784)</b>	<b>(104,250)</b>
年末數	<b>123,474</b>	<b>130,126</b>

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二零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：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
六個月內	721,388	671,056
超過六個月但一年內	8,101	-
超過一年但兩年內	7,018	11,822
超過兩年但三年內	1,560	1,152
三年以上	2,346	4,441
	<b>740,413</b>	688,471

於二零二零年十二月三十一日，已計入上述應付中國海油集團若干公司和聯營公司貿易賬項為無抵押、不計息及無固定還款期，其分析如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
中國海油集團若干公司	364,102	301,291
聯營公司	1,413	68,000
	<b>365,515</b>	369,291

### 37. 其他應付款項及應計費用

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
應付薪酬	142,350	189,117
其他應付款項	273,678	229,443
與中海油華鹿山西煤炭化工有限公司（「中海油華鹿」） 土地使用權有關的一年內到期的長期負債	-	1,798
應付利息	-	2,334
應付股利	13,445	13,445
應付政府部門款項	18,603	21,103
其他應付稅款	41,934	30,954
應付港口建設費	158,773	158,773
應付建築及購置物業、廠房及設備項目款項	89,103	229,652
預收按金（附註39）	719,066	-
	<b>1,456,952</b>	876,619
劃分為持有待售處置組相關的負債（附註39）	(206)	-
	<b>1,456,746</b>	876,619

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二零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、應付聯合營公司款項和應付其他關連方款項，分析列示如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
最終控股公司	180	532
中國海油集團若干公司	35,444	25,948
聯營公司	-	1,237
合營公司	-	55
其他關連方	5,148	14
	<b>40,772</b>	<b>27,786</b>

### 38. 租賃

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：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
按攤銷成本計量的租賃土地擁有者權益	546,770	571,221
按折舊成本列賬的其他自用租賃物業	10,883	8,415
按折舊成本列賬的廠房及設備	17,895	20,683

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 38. 租賃 – 續

#### 租賃負債

	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
截至二零二零年十二月三十一日止年度			
於二零二零年一月一日	20,324	6,393	26,717
添置	-	4,498	4,498
利息開支	884	492	1,376
租賃付款	(3,429)	(2,400)	(5,739)
於二零二零年十二月三十一日	17,779	8,983	26,762
截至二零一九年十二月三十一日止年度			
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：

	2020		
	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	6,327	1,201	5,126
超過一年但兩年內	5,493	977	4,516
超過兩年但五年內	14,209	1,763	12,446
五年以上	4,962	288	4,674
	24,664	3,028	21,636
	30,991	4,229	26,762

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 38. 租賃 – 續

	2019		
	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

未來租賃付款的現值分析如下：

	2020年 12月31日 人民幣千元	2020年 1月1日 人民幣千元
流動負債	5,126	4,527
非流動負債	21,636	22,190
	26,762	26,717
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
短期租賃開支	16,612	2,076

### 39. 劃分為持有待售的處置組及非流動資產

於二零二零年六月十八日，本集團與河曲縣泰陽煤業有限公司（「買方」）訂立兩項股權交易協議以處置（i）本集團於其他分部的子公司中海油華鹿的51%股權權益，及（ii）於聯營公司陽坡泉煤礦的49%股權權益，代價分別為人民幣102,066,000元及人民幣637,000,000元。於二零二零年十二月三十一日，本公司已通過北京產權交易所有限公司北交所收到了買方的定金人民幣719,066,000，已於其他應付款項和應計費用（附註37）中確認。本集團鑑於股權交易協議尚未完成，將就程序註冊，股權變更和新營業執照的發行等相關程序提供必要的協助與合作，以完成處置。

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 39. 劃分為持有待售的處置組及非流動資產 – 續

- (a) 以下與處置組，中海油華鹿，有關的資產和負債在綜合財務狀況表中劃分為持有待售。

	人民幣千元
<b>劃分為持有待售資產</b>	
現金及現金等價物	4
預付款項，按金及其他應收款項	6,153
存貨	48
物業，廠房及設備	3,293
預付租賃款項	9,237
	<u>18,735</u>
<b>劃分為持有待售處置組相關的負債</b>	
其他應付款項和應計款項	206
遞延稅項負債	2,309
	<u>2,515</u>

截至二零二零年十二月三十一日，中海油華鹿收益為人民幣28,364,000元（二零一九年十二月三十一日：人民幣28,000元）。出售中海油華鹿並不構成終止經營業務，因為這它並不代表主要業務。

- (b) 以下與陽坡泉煤礦有關的非流動資產在綜合財務狀況表中劃分為持有待售。

	人民幣千元
<b>劃分為持有待售資產</b>	
於聯營公司的投資	181,897

### 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：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
已訂合約但尚未撥備：		
- 購置廠房及機器	105,653	114,464

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二零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

	2020年 人民幣千元	2019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	352,601	363,873
提供裝卸與包裝服務	111,669	97,551
提供運輸服務	94	134
提供後勤服務	25,497	36,346
租賃房屋及土地	6,014	6,646
(ii) 向其他關連方		
銷售產品	201,738	411,605
提供運輸服務	14,085	11,288
(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	2,815,993	2,786,544
人力資源服務	217,535	46,380
施工安裝服務	42,840	26,116
租賃寫字樓	23,894	25,996
後勤服務	11,558	1,819
網絡服務	10,017	16,469
(ii) 向其他關連方		
採購原材料	17,969	49,122
(C) 列入融資收入／成本		
(i) 向中海財務		
利息收入	4,279	3,304
手續費	980	1,154
(ii) 向中海融資租賃		
手續費	9,523	7,638
銀行貸款利息	28,648	23,943
租賃負債利息	-	14,141
收到的貸款	900,000	1,100,000
支付的貸款	1,091,132	31,000

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 41. 關連交易 – 續

#### (1) 經常性交易 – 續

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及37。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	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
最終控股公司	31	14	180	12,424
中國海油集團若干公司	39,621	102,213	407,316	332,002
聯營公司	6,381	8,033	10,764	1,830
合營公司	342	5,205	–	55
中海融資租賃	–	–	877,868	1,069,000
其他關聯方	–	1,757	5,187	16,510

此外，截至二零二零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143,007,000元（二零一九年：人民幣399,857,000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

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
短期僱員福利	8,773	10,472
退休福利	161	182
支付給關鍵管理人員的報酬總額	8,934	10,654

有關董事及監事酬金的詳情載於合併財務報表附註12。

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 41. 關連交易 – 續

#### (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。截至二零二零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266,864,000元（二零一九年：人民幣360,236,000元）。向國有企業客戶銷售的產品主要來自於本公司和海油富島(上海)化學有限公司向廣東天禾農資股份有限公司銷售化肥和磷肥，截至二零二零年十二月三十一日止年度內，本集團向其銷售金額為人民幣620,071,000元（二零一九年：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為人民幣302,567,000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並不重大。

此外，本集團於二零二零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：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
現金及銀行結餘	2,765,302	764,554
已抵押銀行存款	7,350	4,129
定期存款	7,400,000	5,000,000
	<b>10,172,652</b>	<b>5,768,683</b>
計息銀行借款	1,950,971	2,009,000

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

截至二零二零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：

	2020年		2019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
<b>以公允價值計入損益之金融資產</b>				
- 理財產品	-	-	-	2,898,451
<b>以公允價值計入其他全面收益之 金融資產</b>				
- 非上市權益投資	-	600	-	600
- 應收票據	-	610,794	-	333,354
<b>按攤銷成本計量的金融資產</b>				
- 應收貿易款項	25,082	-	32,608	-
- 合約資產	13,157	-	58,233	-
- 按金及其他應收款項	270,512	-	181,045	-
- 已抵押銀行存款	7,350	-	4,129	-
- 三個月以上定期存款	7,400,000	-	5,000,000	-
- 現金及現金等價物	2,765,441	-	824,096	-
<b>按攤銷成本計量的金融負債</b>				
- 應付貿易款項	740,413	-	688,471	-
- 其他應付款項及應計款項	737,680	-	876,619	-
- 租賃負債	26,762	-	26,717	-
- 計息銀行借貸	1,950,971	-	2,009,000	-
- 其他長期負債	16,080	-	29,880	-

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 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。

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十二個月內到期，應收票據的公允價值接近其賬面價值。

截至二零一九年十二月三十一日的應收票據已在年內實現。截至二零二零年十二月三十一日的餘額將在十二個月內變現。

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）。

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二零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

	2020年12月31日		
	第二級	第三級	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>以公允價值計入其他全面收益之金融資產</b>			
- 非上市權益投資	-	600	600
- 應收票據	-	610,794	610,794
<hr/>			
	2019年12月31日		
	第二級	第三級	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>以公允價值計入損益之金融資產</b>			
- 理財產品	2,898,451	-	2,898,451
<hr/>			
<b>以公允價值計入其他全面收益之金融資產</b>			
- 非上市權益投資	-	600	600
- 應收票據	-	333,354	333,354

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

截至二零二零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租賃負債。

本集團於二零二零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產生的負債總計為人民幣1,977,733,000元（二零一九年：人民幣2,035,717,000元）。

本集團的計息銀行借貸和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，本集團截止二零二零年十二月三十一日止年度稅後利潤將減少/增加約人民幣7,416,000元（二零一九年：減少/增加人民幣7,634,000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期末的賬面值如下：

	資產		負債	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
美元	-	121,474	-	-
港元	6	11,409	-	-

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6%（二零一九年：7%）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

截至二零二零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%（二零一九年：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%（二零一九年：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	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
敏感性比率	5%	5%	5%	5%	5%	5%
損益	-	(2,141)	-	(413)	-	-
權益	-	(2,141)	-	(413)	-	-

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（預付款項及可退回稅款除外）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%（二零一九年：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%（二零一九年：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

截至二零二零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。於二零二零年十二月三十一日，本集團的銀行借款為人民幣1,950,971,000元(二零一九年:人民幣2,009,000,000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：

	2020年						
	賬面值 人民幣千元	合同未折現 現金流		即期或 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	5年以上 人民幣千元
		總計 人民幣千元					
計息銀行借貸	1,950,971	1,982,966	1,972,525	10,441	-	-	
應付貿易款項	740,413	740,413	740,413	-	-	-	
其他應付款項及 應計款項	737,680	737,680	737,680	-	-	-	
租賃負債	26,762	30,991	6,327	5,493	14,209	4,962	
其他長期負債	16,080	16,080	191	191	15,698	-	
	<b>3,471,906</b>	<b>3,508,130</b>	<b>3,457,136</b>	<b>16,125</b>	<b>29,907</b>	<b>4,962</b>	
	2019年						
	賬面值 人民幣千元	合同未折現 現金流		即期或 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	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	
	<b>3,630,687</b>	<b>3,748,639</b>	<b>3,202,726</b>	<b>333,055</b>	<b>135,088</b>	<b>77,770</b>	

於二零二零年十二月三十一日，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168,086,000元（二零一九年：人民幣374,999,000元），在未來十二個月內被追索需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

截至二零二零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。二零二零年及二零一九年度，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：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
計息債務（附註）	1,977,733	2,035,717
淨資產	15,628,137	15,117,089
資本及計息債務	17,605,870	17,152,806
資本負債率	11.23%	11.87%

附註：計息債務包括計息銀行債務和租賃負債，分別在附註34和38中披露。

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二零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 (附註1)	中國 2001年12月31日	人民幣 477,400	直接 間接	<b>100.00</b> -	化肥的生產與銷售
海南中海石油塑編有限公司 (附註1)	中國 2002年4月28日	人民幣 12,716	直接 間接	<b>100.00</b> -	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 (附註1)	中國 2001年10月22日	人民幣 6,250	直接 間接	- <b>73.11</b>	提供運輸服務
海南八所港務有限責任公司 (「海南八所港」)(附註1)	中國 2005年4月25日	人民幣 514,034	直接 間接	<b>73.11</b> -	港口經營
中海石油天野化工有限責任公司 (「天野化工」)(附註1)	中國 2000年12月18日	人民幣 2,272,856	直接 間接	<b>92.27</b> -	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」) (附註1)	中國 2003年10月31日	人民幣 500,000	直接 間接	<b>60.00</b> -	甲醇生產與銷售
海油富島(上海)化學有限公司 (附註1)	中國 2002年1月7日	人民幣 27,000	直接 間接	- <b>100.00</b>	化肥銷售
八所中理外輪理貨有限公司 (附註1)	中國 2008年5月9日	人民幣 300	直接 間接	- <b>61.41</b>	國際海運服務
中海油華鹿山西煤炭化工有限公司 (附註1)	中國 2005年11月29日	人民幣 61,224	直接 間接	<b>51.00</b> -	甲醇項目、二甲醚 項目前期工程籌建
湖北大峪口化工有限責任公司 (「湖北大峪口」)(附註1)	中國 2005年8月12日	人民幣 1,103,127	直接 間接	<b>79.98</b> -	磷礦開發、磷酸一 銨和磷酸二銨化肥 的生產和銷售

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二零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 – 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	%	
廣西富島農業生產資料有限公司 (附註1)	中國 2003年1月11日	人民幣 20,000	直接 間接	- 51.00	化肥及化工產品的 貿易
中海石油華鶴煤化有限公司 (附註1)	中國 2006年5月26日	人民幣 1,035,600	直接 間接	100.00 -	化肥的生產與銷售
中海油(海南)富島化工有限公司 (附註1,3)	中國 2020年10月19日	人民幣 300,000	直接 間接	51.00 -	丙烯腈和甲基丙 烯酸甲酯的 生產和銷售
中海化學(香港)有限公司	香港 2013年11月14日	港元 100	直接 間接	100.00 -	化肥的貿易

附註：

- 1 該公司為在中國成立的有限責任公司
- 2 在中國成立的聯營公司的公司名稱的英文譯本僅供參考，正式名字為中文。
- 3 該公司為在中國成立的有限責任公司，於2020年10月19日註冊成立，股本為人民幣300,000,000元。

#### (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	
	2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年
			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%	(3,020)	42,122	314,820	363,328
海南八所港	26.89%	26.89%	14,540	16,257	198,019	196,924
天野化工	7.73%	7.73%	(236)	(4,007)	36,714	36,950
湖北大峪口	20.02%	20.02%	7,725	(8,176)	216,912	209,187

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二零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

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。

中海石油建滔	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
流動資產	757,246	857,044
非流動資產	174,615	221,935
流動負債	(139,357)	(162,895)
非流動負債	(5,453)	(7,764)
資產淨額	787,051	908,320
非控股權益	314,820	363,328
銷售收入	881,984	1,104,455
銷售成本	(889,533)	(999,150)
本年淨(虧損)/利潤	(7,549)	105,305
以下各方應佔年內全面收益總額：		
本公司擁有人	(4,529)	63,183
非控股權益	(3,020)	42,122
本年全面(虧損)/收益合計	(7,549)	105,305
已付非控股權益股息	45,488	162,087
經營活動之現金(流出)/流入淨額	(43,195)	177,613
投資活動之現金流入/(流出)淨額	157,263	(297,684)
融資活動之現金流出淨額	(113,720)	(405,216)
現金流入／(流出)淨額	348	(525,287)

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二零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	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
流動資產	272,388	209,012
非流動資產	927,398	963,406
流動負債	(361,013)	(334,800)
非流動負債	(18,757)	(21,674)
資產淨額	820,016	815,944
非控股權益	198,019	196,924
銷售收入	329,552	316,639
銷售成本	(275,480)	(256,183)
本年利潤	54,072	60,456
以下各方應佔年內全面收益總額：		
本公司擁有人	39,532	44,199
非控股權益	14,540	16,257
本年全面收益合計	54,072	60,456
已付非控股權益股息	13,445	–
經營活動之現金流入淨額	109,271	22,799
投資活動之現金流出淨額	(76,693)	(69,169)
融資活動之現金流出淨額	(13,445)	–
現金流入/(流出)淨額	19,133	(46,370)

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二零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	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
流動資產	190,833	284,374
非流動資產	1,118,771	1,112,277
流動負債	(765,881)	(838,911)
非流動負債	(68,762)	(79,731)
資產淨額	474,961	478,009
非控股權益	36,714	36,950
銷售收入	1,354,312	1,946,974
銷售成本	(1,357,360)	(1,998,805)
本年虧損	(3,048)	(51,831)
以下各方應佔年內全面虧損總額：		
本公司擁有人	(2,812)	(47,824)
非控股權益	(236)	(4,007)
本年全面虧損合計	(3,048)	(51,831)
已付非控股權益股息	-	-
經營活動之現金流入淨額	161,071	57,898
投資活動之現金流出淨額	(17,895)	(24,543)
融資活動之現金流出淨額	(145,136)	(37,677)
現金流出淨額	(1,960)	(4,322)

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二零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	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
流動資產	857,115	725,026
非流動資產	1,320,880	1,442,176
流動負債	(1,086,684)	(1,115,358)
非流動負債	(7,842)	(6,954)
資產淨額	1,083,469	1,044,890
非控股權益	216,912	209,187
銷售收入	2,082,996	2,043,070
銷售成本	(2,044,417)	(2,083,907)
本年利潤 / (虧損)	38,579	(40,837)
以下各方應佔利潤及全面收益 / (虧損) 總額:		
本公司擁有人	30,854	(32,661)
非控股權益	7,725	(8,176)
利潤及全面收益 / (虧損) 總額	38,579	(40,837)
已付非控股權益股息	-	-
經營活動之現金流入淨額	289,070	172,852
投資活動之現金流出淨額	(174,517)	(32,747)
融資活動之現金流出淨額	(112,036)	(141,388)
匯率變動對以外幣持有的現金餘額的影響	(1,573)	53
現金流入/(流出)淨額	944	(1,230)

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 46. 母公司財務狀況表及儲備

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>資產</b>		
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備	44,977	965,848
投資性房地產	44,374	49,287
預付租賃款項	7,434	8,301
無形資產	1,868	193
於附屬公司的投資	7,659,080	6,667,751
於合營公司的投資	213,487	228,779
於聯營公司的投資	–	196,859
遞延稅項資產	164,446	170,676
其他長期預付款項	486	502
	<b>8,136,152</b>	8,288,196
<b>流動資產</b>		
存貨	–	172,952
應收貿易款項	–	94,395
預付款項、按金及其他應收款項	161,133	306,188
應收貸款	857,661	1,197,226
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	4,610,586	2,000,000
現金及現金等價物	2,491,715	666,979
	<b>8,121,095</b>	7,132,399
劃分為持有待售資產	181,897	–
	<b>8,302,992</b>	7,132,399
<b>資產總額</b>	<b>16,439,144</b>	15,420,595
<b>權益</b>		
<b>資本及儲備</b>		
已發行股本	4,610,000	4,610,000
儲備	8,935,158	9,023,789
擬派股息	368,800	350,360
<b>權益總額</b>	<b>13,913,958</b>	13,984,149
<b>負債</b>		
<b>非流動負債</b>		
遞延收益	2,768	2,768
其他長期負債	12,999	13,149
	<b>15,767</b>	15,917

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 46. 母公司財務狀況表及儲備 – 續

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>流動負債</b>		
應付貿易款項	135	202,273
合約負債	–	13,455
其他應付款項及應計款項	2,493,486	1,193,173
應付稅項	15,798	11,628
	<b>2,509,419</b>	1,420,529
<b>負債總額</b>	<b>2,525,186</b>	1,436,446
<b>總權益與負債</b>	<b>16,439,144</b>	15,420,595

本公司儲備的變動

本公司二零二零年及二零一九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 及二零二零年一月一日		<b>1,366,392*</b>	<b>1,417,822*</b>	<b>2,817*</b>	<b>6,236,758*</b>	<b>350,360</b>	<b>9,374,149</b>
本年全面收益總額		–	–	–	280,169	–	280,169
專項儲備—安全生產費淨額		–	–	(2,748)	2,748	–	–
未分配利潤轉入		–	28,737	–	(28,737)	–	–
二零二零年度擬派股息	15	–	–	–	(368,800)	368,800	–
已宣派二零一九年度股息		–	–	–	–	(350,360)	(350,360)
於二零二零年十二月三十一日		<b>1,366,392*</b>	<b>1,446,559*</b>	<b>69*</b>	<b>6,122,138*</b>	<b>368,800</b>	<b>9,303,958</b>

\* 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8,935,158,000元（二零一九年：人民幣9,023,789,000元）。

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二零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	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
於二零一九年一月一日	785,000	1,366,800	1,054	13,445
<b>現金流改變:</b>				
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)	-
償還融資租賃	-	(1,358,759)	-	-
<b>其他改變:</b>				
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	-
應付稅項	-	4,535	-	-
於二零一九年十二月三十一日	2,009,000	26,717	2,334	13,445
<b>重列於二零二零年一月一日</b>	<b>2,009,000</b>	<b>26,717</b>	<b>2,334</b>	<b>13,445</b>
<b>現金流改變:</b>				
支付股息	-	-	-	(409,297)
新增銀行貸款	1,917,275	-	-	-
償還銀行貸款	(1,977,275)	-	-	-
支付利息	(72,640)	-	(2,334)	-
償還租賃負債	-	(5,829)	-	-
<b>其他改變:</b>				
已宣派非控股權益股息	-	-	-	58,937
已宣派二零一九年度股息	-	-	-	350,360
融資成本(附註10)	74,661	1,376	-	-
新的租賃	-	4,498	-	-
於二零二零年十二月三十一日	1,950,971	26,762	-	13,445

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 48. 報告期後事項

自報告期後沒有任何重大事項。

### 49. 批准合併財務報表

本合併財務報表於2021年3月25日被董事會批准並獲准對外公佈。

## 名詞解釋

氨或合成氨	$\text{NH}_3$ ，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	$\text{CH}_2\text{O}$ ，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	$\text{CH}_3\text{OH}$ ，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	中國海南省東方市八所鎮園區三路3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	中國海南省東方市八所鎮園區三路3號
香港代表處	香港中環花園道1號中銀大廈65樓
公司秘書	吳曉霞
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	<a href="http://www.chinabluechem.com.cn">www.chinabluechem.com.cn</a>
股票代碼	香港聯合交易所：3983

