



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)

# 年度報告 2022

香港股票代碼：3983



## 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)是中國最大的央企化肥生產商及領先的甲醇生產商。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	038	董事會報告	064	合併現金流量表
002	營運數據摘要	052	監事會報告	066	合併財務報表附註
004	首席執行官報告	054	獨立核數師報告	140	名詞解釋
006	管理層討論和分析	058	合併損益及其他全面收益表	141	公司資料
023	企業管治報告	060	合併財務狀況表		
033	董事、監事及高管人員	062	合併權益變動表		

## 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	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
銷售收入	11,259.6	10,858.4	10,417.5	13,398.0	14,279.0
銷售成本	(8,501.3)	(8,937.1)	(9,083.8)	(10,461.6)	(11,742.4)
毛利	2,758.3	1,921.4	1,333.7	2,936.4	2,536.6
其他收入及其它損益	434.7	253.2	180.1	106.4	150.9
銷售及分銷成本	(418.5)	(440.9)	(183.1)	(118.5)	(113.8)
行政開支	(455.6)	(489.1)	(432.6)	(542.3)	(551.5)
其他開支	(161.6)	(30.3)	(28.4)	(358.9)	(47.4)
融資收入	11.2	231.3	272.6	372.7	314.8
融資成本	(104.6)	(103.1)	(76.0)	(50.6)	(29.4)
匯兌(虧損)/收益淨額	13.3	(0.6)	(13.2)	0.4	9.4
分佔合營公司虧損	(0.2)	(3.1)	(0.4)	0.7	2.7
分佔聯營公司(虧損)/收益	1.2	(3.2)	0.8	2.6	2.7
減值虧損	(0.9)	(4.8)	-	(304.3)	(15.7)
以公允價值計入損益之金融資產之變動	-	48.4	-	6.1	11.5
出售子公司收益	62.9	-	-	68.7	-
出售聯營公司收益	-	-	-	455.1	-
視為出售合營公司之收益	-	-	-	67.0	-
稅前利潤/(虧損)	2,140.2	1,379.1	1,053.6	2,641.6	2,270.8
所得稅開支	(611.9)	(624.1)	(274.5)	(1,000.2)	(472.0)
本年度利潤/(虧損)	1,528.3	755.0	779.2	1,641.4	1,798.7
本公司擁有人應佔本年度利潤/(虧損)	1,378.9	703.2	745.5	1,497.6	1,642.6
本公司擁有人權益應佔基本 每股盈利/(虧損)(人民幣元)	0.3	0.15	0.16	0.32	0.36

### 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	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
資產					
非流動資產	9,207.8	8,534.6	8,062.3	7,970.0	8,012.9
流動資產	10,741.4	10,885.0	12,685.5	13,461.6	15,484.8
資產總額	19,949.2	19,419.6	20,747.8	21,431.6	23,497.7
權益與負債					
權益總額	15,127.6	15,117.1	15,628.1	16,914.7	17,776.6
非流動負債	1,089.4	666.0	216.9	1,074.9	1,618.6
流動負債	3,732.2	3,636.5	4,902.7	3,442.0	4,102.5
總權益與負債	19,949.2	19,419.6	20,747.8	21,431.6	23,497.7

## 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(%)		
		2022年	2021年	變動%	2022年	2021年	變動
<b>化肥</b>							
	富島一期	579,906	611,846	(5.2)	111.5	117.7	(5.3)
	富島二期	778,602	817,405	(4.7)	97.3	102.2	(4.8)
尿素	天野化工	-	-	-	-	-	-
	華鶴煤化工	603,583	599,629	0.7	116.1	115.3	(0.7)
	本集團合計	1,962,091	2,028,880	(3.3)	83.1	86.0	(3.4)
<b>磷肥及複合肥</b>							
	大峪口化工MAP	78,822	67,834	16.2	52.5	45.2	16.2
	大峪口化工DAP一期(註1)	318,296	311,678	2.1	90.9	89.1	2.0
	大峪口化工DAP二期	535,875	595,458	(10.0)	107.2	119.1	(10.0)
	本集團合計	932,993	974,970	(4.3)	93.3	97.5	(4.3)
<b>化工產品</b>							
	海南一期	656,906	583,430	12.6	109.5	97.2	12.7
甲醇	海南二期	863,135	814,818	5.9	107.9	101.9	5.9
	天野化工	-	-	-	-	-	-
	本集團合計	1,520,041	1,398,248	8.7	95.0	87.4	8.7
聚甲醛	天野化工聚甲醛	20,685	30,967	(33.2)	51.7	77.4	(33.2)
	本集團合計	20,685	30,967	(33.2)	51.7	77.4	(33.2)

註1: 2022年,大峪口化工一期裝置分別生產了8,465噸DAP和309,831噸複合肥,合計318,296噸。2021年,大峪口化工一期裝置分別生產了30,686噸DAP和280,992噸複合肥,合計311,678噸。

### 本集團各裝置產品銷售量

單位:噸

		截至2022年12月31日		截至2021年12月31日		變動%
		銷售量	變動%	銷售量	變動%	
<b>化肥</b>						
	富島一期	560,956		581,631		(3.6)
	富島二期	780,479		808,207		(3.4)
尿素	天野化工	1,799		1,703		5.6
	華鶴煤化工	615,568		596,842		3.1
	本集團合計	1,958,802		1,988,383		(1.5)
<b>磷肥及複合肥</b>						
	大峪口化工MAP	77,850		63,948		21.7
	大峪口化工DAP一期	309,899		297,044		4.3
	大峪口化工DAP二期	535,594		610,735		(12.3)
	本集團合計	923,343		971,727		(5.0)
<b>化工產品</b>						
	海南一期	652,682		576,012		13.3
甲醇	海南二期	853,592		790,569		8.0
	天野化工	-		-		-
	本集團合計	1,506,274		1,366,581		10.2
聚甲醛	天野化工聚甲醛	20,685		31,033		(33.3)
	本集團合計	20,685		31,033		(33.3)





## 首席執行官報告

尊敬的各位股東：

2022年，疫情和地區衝突疊加，百年變局加速演進，外部環境更趨複雜和不確定。地緣政治緊張、能源和糧食價格大漲等因素對化肥和化工行業都產生了深遠影響。在董事會指導下，公司堅持“服務三農，為社會創造持久利益”的理念，不斷提升公司治理效能，穩定化肥生產，提供高效施肥方案，保障糧食安全，甲醇產量創新高，實現了社會效益經濟效益雙豐收。

侯曉峰 / 首席執行官（CEO）、總裁

人民幣 **142.79** 億元

2022年 公司實現收入人民幣 142.79 億元

人民幣 **25.37** 億元

毛利人民幣 25.37 億元

人民幣 **16.43** 億元

錄得本公司擁有人應佔淨利潤為人民幣 16.43 億元

### 2022年回顧

2022年，公司貫徹綠色發展理念，持續提升安全生產管理、努力提高銷售創效能力、扎實推進提質降本增效、奮力推動重點項目完成階段目標、積極探索科技賦能，公司轉型升級高質量發展取得進展。2022年公司實現收入人民幣142.79億元，毛利人民幣25.37億元，錄得本公司擁有人應佔淨利潤為人民幣16.43億元，較2021年上升9.7%，創公司2012年以來最好業績表現。基於公司良好的財務狀況，為回饋股東，董事會建議派發2022年度末期股息每股人民幣0.178元（含稅），派息率約50%。

生產管理方面，公司持續加強生產經營管控，深入開展安全大檢查和隱患排查治理，通過採取隱患消缺、專項提升、瓶頸攻關等措施，各套裝置保持安全穩定運行。海南一期和海南二期兩套甲醇裝置均實現400天以上長週期運行，得益於此，富島公司甲醇年產量大幅提升並創歷史新高。2022年公司生產尿素196.2萬噸、磷複肥93.3萬噸、甲醇152.0萬噸、聚甲醛2.1萬噸。

銷售管理方面，公司把握市場機遇，強化市場研判能力，通過大數據支撐科學定價，市場競爭力顯著增強；通過科學合理定價、加強渠道話語權、把握市場節奏、研究利用政策、調整產品結構和創新B2C電商直銷模式，在出口大幅減少的情況下確保了產銷平衡，並實現了高價多銷、增量增利。2022年公司銷售尿素195.9萬噸、甲醇150.6萬噸、磷肥62.4萬噸、複合肥29.9萬噸、聚甲醛2.1萬噸；全年共出口了9.1萬噸尿素、6.6萬噸磷酸二銨。

高質量發展方面，公司積極開展高端化工新材料項目前期研究，繼續推進化工新材料產業佈局。重點項目取得實質進展，丙烯腈項目克服疫情等重重困難，順利實現機械完工（註：2023年2月項目一次性開車投產成功，並創國內同類項目建設工期的最短紀錄），項目投產標誌著公司從無機化工步入有機化工。技術合作實現階段目標，南海富碳天然氣工業化利用技術取得突破（將原有的22%CO<sub>2</sub>含量的天然氣利用能力提升至35%含量），與中國農業科學院、巴斯夫股份公司、中國科學院等建立戰略合作關係，推動產業鏈價值鏈向高端邁進。產業優



● 海南富島廠區

勢得到一定提升，肥料領域，在用好“央企產能產量雙第一”的規模創效的基礎上，向“植物營養解決方案”的科技創效奮進；化工領域，以丙烯腈項目為標誌，從無機化工步入有機化工；新材料領域，加快PMMA立項研究，推動向產業鏈價值鏈的高端延伸；成功實現改革退出落後產能。

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，公司甲醇裝置連續11年榮獲中國石油與化學工業聯合會“能效領跑者”榮譽稱號、合成氨裝置連續3年榮獲中國氮肥工業協會“水效領跑者”榮譽稱號。公司積極推進“綠色甲醇”理念，不斷降低生產活動對氣候的影響。

公司品牌價值持續提升，在“2022年中國品牌發展論壇”中，中海化學以人民幣39.71億元品牌價值躋身2022中國品牌價值評價資訊發佈榜，品牌價值較2021年提升人民幣7.72億元。

## 2023年展望

隨著國內經濟復蘇、物流運輸回歸正常，出口、工業需求均存在一定恢復預期，農業需求仍將表現為季節性週期。尿素市場仍有較強支撐，尿素價格下行幅度也相對有限，上半年走勢或強於下半年。磷鉍市場或將在高價位繼續堅挺，下半年用肥淡季價格或將波動下行。甲醇新增產能釋放速度有所放緩，甲醇制烯烴、傳統下游需求相對平穩，成本端對於甲醇及下游產品的影響較為明

顯；聚甲醛在新能源汽車需求方面有望增加。

2023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；繼續提升市場營銷能力，提高產品直銷比例；不斷強化精益管理，嚴格控制成本費用；確保丙烯腈項目順利實現商業運營；把握海南自貿港建設機遇，推進碼頭、物流建設等高質量投資項目；推進科研創新，爭取通過自主研發與技術尋源並重的手段掌握富碳天然氣化工利用等核心技術；持續提升數字化賦能能力，及加大對公司發展機會的研究力度，推進公司高質量發展。

2023年，在董事會的指導下，公司管理層將和全體員工一起，持續提升運營效率，有效應對市場變化，全力探索新增長點，奮力開創公司轉型升級高質量發展新局面，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

### 行業回顧

#### 化肥行業

2022年，疫情和地緣政治衝突擾動國際能源和糧食市場，國際大宗商品價格快速上漲，各國普遍增加糧食庫存，國際糧食價格重心上移，全球普遍處於高通脹態勢。中國政府強調保障糧食安全是國家的重要戰略，要牢牢把住糧食安全主動性，保持糧食播種面積穩定，保證中國飯碗主要裝中國糧。根據國家統計局數據，2022年全國糧食總產量為68,653萬噸，較2021年增加0.5%，繼續是全球最大的糧食生產國。

2022年，世界人口數量增長，突破80億，糧食需求剛性存在，拉動肥料需求增長。上半年，大宗原料價格上漲、環保成本增加等因素導致化肥生產成本增加，推動化肥價格上漲。下半年，隨著國內需求季節性淡季來臨，化肥價格理性回歸。

#### (一) 尿素

根據行業統計，2022年國內尿素產量約為5,709萬噸（實物量），同比增加2.6%。根據中國海關統計，2022年中國尿素出口總量大約283萬噸，同比2021年減少46.5%。

2022年國內尿素整體呈現「大起大落」的行情。上半年在全球能源價格大幅上漲、國內尿素需求回升、疫情形勢反復造成區域間供需緊張等因素的影響下，尿素價格持續上行，至6月份漲至全年最高點，再創歷史新高。而下半年自7月份開始，國內尿素價格暴跌，平均出廠價格從最高的人人民幣3,200元／噸持續下滑至人民幣2,300元／噸以下，一個多月時間價格跌幅接近人民幣1,000元／噸。9月份開始，在成本強勢支撐、需求預期利好、國際漲幅明顯、出口呈現增量等利好因素影響下，尿素價格逐漸回升，12月尿素月均價格達到人民幣2,714元／噸。





## (二) 磷複肥

根據行業統計，2022年國內磷銨年產量約為2,250萬噸（實物量），同比2021年減少約21.9%。根據中國海關統計，2022年中國磷酸二銨出口量約358萬噸，較去年同期減少42.8%。

2022年磷酸二銨呈現「N」字走勢。上半年，受國際局勢、生產成本、需求提升等因素綜合影響，價格走勢整體向上，6月份達到人民幣4,100元/噸。下半年因原料支撐減弱，需求低迷，磷酸二銨行情價格開始高位下跌，市場價格大幅下行，期間跌幅達人民幣1,400元/噸左右。9月份以後，隨著國內冬儲需求陸續啟動，帶動化肥行情止跌企穩，並在成本推動下保持盤整上行，12月底二銨價格已回升至人民幣3800元/噸，價格同比去年上漲約8.6%。



分析化驗人員現場取樣

2022年上半年隨著尿素、磷酸一銨、氯化鉀三大原料價格上漲，且需求集中釋放，導致複合肥行情持續上漲，一度上漲到人民幣4,200元/噸的高位；下半年需求端出現疲軟態勢，供大於求導致價格下跌。整體看，2022年國內複合肥均價人民幣3,725元/噸，同比增長31%。

海南富島廠區





海南一期甲醇裝置

## 化工行業

2022年國內外經濟形勢錯綜複雜，宏觀因素對化工品市場影響顯著增加，在價格演繹過程中扮演重要「角色」。上半年受俄烏衝突影響，能源價格上漲，支撐化工產品價格高位運行；下半年進入消費淡季，疊加預期較弱，需求端表現較差，化工品市場震盪偏弱運行。

## (一) 甲醇

根據金聯創統計，2022年國內累計生產甲醇約6,983萬噸，同比2021年增加約3.5%。2022年中國甲醇進口量有所增加，全年進口量在1,219萬噸，較去年增加97萬噸，增幅為8.6%。

2022年，甲醇國內價格於上半年和下半年先後兩次沖高回落。一季度，俄烏衝突導致油價大漲，帶動甲醇持續上漲，一季度末市場價格達到峰值人民幣3,280元/噸；二季度，國內市場需求下行，全球經濟衰退和需求萎縮預期不斷上升，原油等大宗商品價格出現大幅回落，甲醇價格顯著下行；三季度，國內外多套甲醇裝置檢修，供給下降，加之成本支撐較強，價格再度沖高。四季度，新產能投放，庫存增加，價格再度下滑，至年底調整至人民幣2,600元/噸的水準。

## (二) 聚甲醛

根據行業統計，2022年中國聚甲醛產量35萬噸，同比增加3%，供應能力略有增加。

2022年中國聚甲醛年均價格人民幣19,316元/噸，同比上漲7%。全年價格呈現前高後低態勢。上半年延續上一年價格高位，均價在人民幣22,000元/噸以上；下半年受原料價格下跌影響，聚甲醛價格降至人民幣16,000元/噸左右。



天野化工聚甲醛裝置

主控室操作人員正在進行日常巡檢





海南一期甲醇裝置管道

## 業務回顧

### 生產管理

2022年，公司持續加強生產經營管控，深入開展安全大檢查和隱患排查治理，通過採取隱患消缺、專項提升、瓶頸攻關等措施，各套裝置保持安全穩定運行。海南一期和海南二期兩套甲醇裝置均實現400天以上長週期運行，得益於此，公司甲醇年產量大幅提升。2022年公司生產尿素196.2萬噸、磷複肥93.3萬噸、甲醇152.0萬噸、聚甲醛2.1萬噸。

生產管控





大峪口化工车间一角

本集團各裝置2022年生產情況見下表：

	截至12月31日止年度			
	2022年		2021年	
	生產量 (噸)	運轉率 (%)	生產量 (噸)	運轉率 (%)
<b>化肥</b>				
<b>尿素</b>				
富島一期	579,906	111.5	611,846	117.7
富島二期	778,602	97.3	817,405	102.2
天野化工	—	—	—	—
華鶴煤化工	603,583	116.1	599,629	115.3
本集團合計	<b>1,962,091</b>	<b>83.1</b>	2,028,880	86.0
<b>磷肥及複合肥</b>				
大峪口化工MAP	78,822	52.5	67,834	45.2
大峪口化工DAP一期（註）	318,296	90.9	311,678	89.1
大峪口化工DAP二期	535,875	107.2	595,458	119.1
本集團合計	<b>932,993</b>	<b>93.3</b>	974,970	97.5
<b>化工產品</b>				
<b>甲醇</b>				
海南一期	656,906	109.5	583,430	97.2
海南二期	863,135	107.9	814,818	101.9
天野化工	—	—	—	—
本集團合計	<b>1,520,041</b>	<b>95.0</b>	1,398,248	87.4
<b>聚甲醛</b>				
天野化工聚甲醛	20,685	51.7	30,967	77.4
本集團合計	<b>20,685</b>	<b>51.7</b>	30,967	77.4

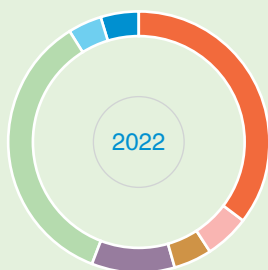
註： 2022年，大峪口化工一期裝置分別生產了8,465噸DAP和309,831噸複合肥，合計318,296噸。2021年，大峪口化工一期裝置分別生產了30,686噸DAP和280,992噸複合肥，合計311,678噸。



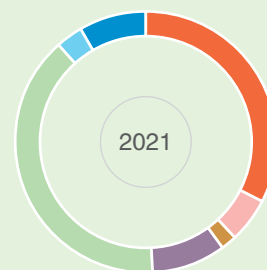
## 銷售管理

2022年，化肥和化工產品市場在今年均經歷了多年不遇的歷史性的行情，公司把握市場機遇，強化市場研判能力，通過科學合理定價、加強渠道管控、把握市場節奏、研究利用政策、調整產品結構、創新營銷模式，在出口大幅減少的情況下確保了產銷平衡，實現了高價多銷、增量增利。2022年公司銷售尿素 195.9萬噸、甲醇150.6萬噸、磷肥62.4萬噸、複合肥29.9萬噸、聚甲醛2.1萬噸；全年共出口了9.1萬噸尿素、6.6萬噸磷酸二銨。

● 疫情防控保春耕



■ 東北地區  
■ 華北地區  
■ 華東地區  
■ 東南地區  
■ 華南地區  
■ 海南地區  
■ 國際



## 尿素

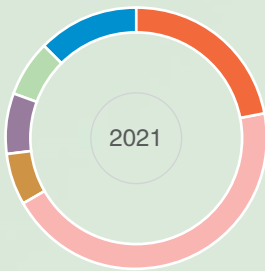
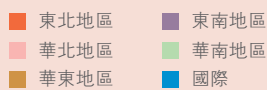
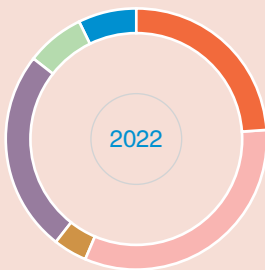
下表列出本集團於過往兩個財政年度，按產品最終銷售地區劃分的尿素銷售量：

銷售地區	截至12月31日止年度			
	2022年		2021年	
	數量 (噸)	百分比 (%)	數量 (噸)	百分比 (%)
東北地區	694,591	35.5	650,438	32.7
華北地區	106,463	5.4	107,872	5.4
華東地區	93,500	4.8	37,688	1.9
東南地區	201,289	10.3	182,760	9.2
華南地區	690,372	35.2	779,779	39.2
海南地區	81,809	4.2	66,016	3.3
國際	90,778	4.6	163,831	8.3
合計	1,958,802	100.0	1,988,384	100.0

### 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：

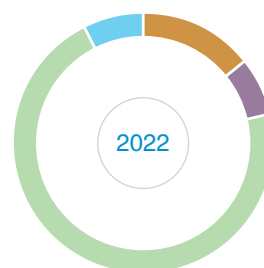
銷售地區	截至12月31日止年度			
	2022年		2021年	
	數量 (噸)	百分比 (%)	數量 (噸)	百分比 (%)
東北地區	222,630	24.1	214,042	22.0
華北地區	298,913	32.4	435,523	44.8
華東地區	39,276	4.3	62,382	6.4
東南地區	231,247	25.0	73,573	7.6
華南地區	65,467	7.1	65,897	6.8
國際	65,810	7.1	120,310	12.4
合計	923,343	100.0	971,727	100.0



## 甲醇

下表列出本公司於過往兩個財政年度，按產品最終銷售地區劃分的甲醇銷售量：

銷售地區	截至12月31日止年度			
	2022年		2021年	
	數量 (噸)	百分比 (%)	數量 (噸)	百分比 (%)
華東地區	217,402	14.4	198,145	14.5
東南地區	106,882	7.1	81,772	6.0
華南地區	1,070,858	71.1	979,357	71.7
海南地區	111,133	7.4	105,316	7.7
國際	-	-	1,991	0.1
合計	1,506,275	100.0	1,366,581	100.0







海南丙烯腈項目建設

## BB肥

2022年，本集團共生產BB肥30,055噸，銷售量為25,136噸。

## 海陸物流服務

2022年，海南八所港完成吞吐量11.81百萬噸。

現場焊接



● 裝置現場進行受限空間氣體分析



## 財務狀況回顧

### 銷售收入

報告期內，本集團收入為人民幣14,279.1百萬元，較2021年同期的收入人民幣13,398.0百萬元增加人民幣881.1百萬元，增幅為6.6%。主要原因是本集團尿素和磷複肥的銷售價格同比均有大幅度上升。

報告期內，本集團尿素實現的對外收入為人民幣4,968.6百萬元，較2021年同期的收入人民幣4,352.9百萬元增加人民幣615.7百萬元，增幅為14.1%。主要原因是：(1)尿素銷售價格上升人民幣347.4元/噸增加收入人民幣680.5百萬元；及(2)尿素銷量下降29,581噸減少收入人民幣64.8百萬元，部分抵銷上述增加。

報告期內，本集團磷肥及複合肥實現的對外收入為人民幣3,267.9百萬元，較2021年同期的收入人民幣2,814.9百萬元增加人民幣453百萬元，增幅為16.1%。主要原因是：(1)磷複肥銷售價格上升人民幣642.4元/噸增加收入人民幣593.1百萬元；及(2)磷複肥銷量下降48,384噸減少收入人民幣140.1百萬元，部分抵銷上述增加。

報告期內，本集團甲醇實現的對外收入為人民幣3,511.3百萬元，較2021年同期收入人民幣3,213.1百萬元增加人民幣298.2百萬元，增幅為9.3%。主要原因是：(1)甲醇銷量增加139,693噸增加收入人民幣328.4百萬元；及(2)甲醇銷售價格下降人民幣20.1元/噸減少收入人民幣30.2百萬元，部分抵銷上述增加。

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2,531.3百萬元，較2021年同期收入人民幣3,017.2百萬元減少人民幣485.9百萬元，降幅為16.1%。主要原因是：(1)本年聚甲醛銷售價格和銷量下降綜合影響，減少收入人民幣150.3百萬元；(2)銷售公司及廣西富島貿易量下降，本年貿易業務收入較去年減少收入人民幣283.7百萬元；(3)BB肥主要受價格上升和銷量下降綜合影響減少收入人民幣9.6百萬元；(4)八所港輸送量等減少收入人民幣22.8百萬元；及(5)銷售液氨、甲醛、二氧化碳等收入減少人民幣19.5百萬元。

### 銷售成本

報告期內，本集團銷售成本為人民幣11,742.4百萬元，較2021年的銷售成本人民幣10,461.6百萬元增加人民幣1,280.8百萬元，增幅為12.2%。

報告期內，本集團尿素銷售成本為人民幣3,993.8百萬元，較2021年的銷售成本人民幣3,215.9百萬元增加人民幣777.9百萬元，增幅為24.2%。主要原因是：(1)本年原材料價格上漲等因素影響，銷售成本同比增加人民幣825.7百萬元；(2)本年銷量同比減少29,581噸導致成本減少人民幣47.9百萬元。

報告期內，本集團磷複肥銷售成本為人民幣3,068.3百萬元，較2021年的銷售成本人民幣2,424.7百萬元增加人民幣643.6百萬元，增幅為26.5%。主要原因是：(1)磷複肥生產用合成氨及磷酸等原料價格上升使銷售成本同比增加人民幣764.4百萬元；及(2)磷複肥銷量下降48,384噸減少銷售成本人民幣120.8百萬元。

報告期內，本集團甲醇銷售成本為人民幣2,320.4百萬元，較2021年銷售成本人民幣2,093.3百萬元增加人民幣227.1百萬元，增幅為10.8%。主要原因是：(1)甲醇銷量增加139,693噸使銷售成本增加人民幣214.0百萬元；及(2)本年天然氣價格略有上升等因素使銷售成本增加人民幣13.1百萬元。

報告期內，本集團其他業務銷售成本為人民幣2,359.9百萬元，較2021年的銷售成本人民幣2,727.7百萬元減少人民幣367.8百萬元，降幅為13.5%。主要原因是：(1)貿易業務成本減少人民幣256.2百萬元；(2)本年聚甲醛原材料價格上升及銷量下降等因素綜合影響減少銷售成本人民幣83.6百萬元；(3)八所港輸送量等減少銷售成本人民幣23.3百萬元；及(4)BB肥、液氨等銷售成本同比減少人民幣4.7百萬元。

### 毛利

報告期內，本集團毛利為人民幣2,536.6百萬元，較2021年的毛利人民幣2,936.4百萬元減少人民幣399.8百萬元，降幅為13.6%。主要原因是：(1)2022年磷複肥原材料價格大幅上漲導致成本上漲超過銷售價格上漲，磷複肥毛利減少人民幣190.7百萬元；(2)2022年尿素原材料價格大幅上漲導致成本上漲超過銷售價格上漲，尿素毛利減少人民幣162.1百萬元；(3)甲醇產銷量增加，導致毛利增加人民幣71.1百萬元；(4)聚甲醛成本增加銷售價格下降，毛利同比減少人民幣66.6百萬元；(5)貿易業務毛利減少人民幣27.5百萬元；(6)八所港成本下降幅度超過收入下降，毛利同比增加人民幣0.5百萬元；及(7)BB肥、液氨其他業務毛利減少人民幣24.5百萬元。

## 其他收入

報告期內，本集團其他收入為人民幣76.7百萬元，較2021年的其他收入人民幣110.0百萬元減少人民幣33.3百萬元，減幅為30.3%。主要原因是：(1)今年材料銷售利潤增加人民幣7.4百萬元；及(2)去年收到華鹿陽坡泉罰息人民幣18.3百萬元和無需支付的款項人民幣27.0百萬元。

## 其他損益

報告期內，本集團其他損益為人民幣74.2百萬元，較2021年人民幣-3.6百萬元增加人民幣77.8百萬元，增幅2,161.1%。主要原因是：(1)理財產品的到期利息收入同比增加人民幣69.1百萬元；(2)固定資產處置清理等收益同比增加人民幣21.7百萬元；及(3)信用減值損失導致收益同比減少人民幣12.9百萬元。

## 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113.8百萬元，較2021年的銷售和分銷成本人民幣118.5百萬元減少人民幣4.7百萬元，減幅4.0%。主要原因是：(1)本年裝卸費、倉儲費、鐵路營運費等直接銷售費用同比減少人民幣4.5百萬元；及(2)銷售機構費用同比減少人民幣0.2百萬元。

## 行政開支

報告期內，本集團行政開支為人民幣551.5百萬元，較2021年的行政開支人民幣542.3百萬元增加人民幣9.2百萬元，增幅為1.7%。主要原因是：(1)人工成本增加人民幣6.1百萬元；(2)折舊及攤銷增加人民幣16.9百萬元；(3)租賃費、物業管理費、諮詢費、健康安全環保費等同比減少人民幣15.3百萬元；及(4)房產稅、土地使用稅等同比增加人民幣2.1百萬元。

## 其他開支

報告期內，本集團其他開支為人民幣47.4百萬元，較2021年的其他開支人民幣358.9百萬元減少人民幣311.5百萬元，降幅為86.8%。主要原因是：(1)天野人員安置費用同比減少人民幣300.2百萬元；(2)銀行手續費和票據貼現息支出等減少人民幣5.0百萬元；(3)低效無效資產報廢清理支出減少人民幣17.5百萬元；及(4)捐贈支出同比增加人民幣18.5百萬元。

## 融資收入與融資成本

報告期內，本集團融資收入為人民幣314.8百萬元，較2021年的融資收入人民幣372.7百萬元減少人民幣57.9百萬元，減幅為15.5%。主要因為本集團2022年減少大額存單及定期存款本金人民幣600.0百萬元和收益率下降導致融資收入減少人民幣52.1百萬元。

報告期內，本集團融資成本為人民幣29.4百萬元，較2021年的融資成本人民幣50.6百萬元減少人民幣21.2百萬元，減幅為41.9%。主要是由於流動資金貸款年均規模和融資利率下降導致的融資成本的減少。

## 匯兌淨收益

報告期內，本集團匯兌淨收益人民幣9.4百萬元，2021年錄得匯兌淨收益人民幣0.4百萬元，差額為人民幣9.0百萬元。主要原因是：本集團2022年出口業務外幣收款增加並且收匯採取即期結匯政策，因此外幣交易導致的匯兌收益增加。

## 資產減值損失

報告期內，本集團確認資產減值人民幣15.7百萬元較2021年的資產減值人民幣304.3百萬元減少人民幣288.6百萬元，降幅為94.8%。主要原因是：(1)去年天野公司確認資產減值人民幣302.4百萬元；及(2)確認大峪口公司投資性房地產減值同比增加人民幣13.8百萬元。

## 應佔聯營及合營公司收益

報告期內，本集團應佔聯營及合營單位利潤為人民幣5.4百萬元，較2021年的應佔聯營及合營單位利潤人民幣3.3百萬元增加人民幣2.1百萬元。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4.2百萬元；(2)本年確認的海南八所港外輪代理有限公司、海南八所港勞動服務有限公司和內蒙古鴻豐包裝有限責任公司的投資收益同比增加人民幣0.5百萬元；(3)本年確認對貴州錦麟化工有限責任公司投資收益同比減少人民幣2.1百萬元；及(4)本年確認對聯合惠農農資（北京）有限公司投資收益減少人民幣0.5百萬元。

## 所得稅開支

報告期內，本集團的所得稅開支為人民幣472.0百萬元，較2021年的所得稅開支人民幣1,000.2百萬元減少人民幣528.2百萬元，降幅52.8%。主要原因是：(1)本年本集團錄得稅前利潤同比減少，相應減少當期所得稅費用人民幣82.3百萬元；及(2)去年轉回以往年度計提的天野化工公司和華鹿陽坡泉的遞延所得稅資產導致遞延所得稅同比降低人民幣445.8百萬元。

## 年度淨利潤

報告期內，本集團淨利潤為人民幣1,798.7百萬元，與2021年淨利潤人民幣1,641.4百萬元相比，增加人民幣157.3百萬元。

## 股息

本公司董事會（「董事會」）建議派發2022年度年末股息人民幣820.6百萬元，每股派息人民幣0.178元。本年度擬派2022年度年末股息尚待本公司股東於2022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1,825.0百萬元。其中煉油與化工項目人民幣1,574.0百萬元，環境治理及節能低碳項目人民幣112.7百萬元，基地建設（生產配套）項目人民幣73.5百萬元，採礦項目人民幣13.9百萬元，信息化建設項目人民幣21.9百萬元，科研（資本性支出）項目人民幣25.2百萬元，辦公設備項目人民幣3.8百萬元。另慈善公益項目人民幣2.9百萬元。

重點項目主要包括：(1)化學丙烯腈項目人民幣1,467.7百萬元；(2)化學大峪口除皮山磷石膏幹堆庫項目（一期）項目人民幣59.6百萬元；(3)化學富島公司化肥一期脫鹽水及原水改造項目人民幣19.8百萬元。

## 資產押記

於報告期內，本集團沒有將物業、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2022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10.5%，較2021年12月31日的資本負債率5.8%上升4.7%，主要是由於報告期內，公司資本本年增加人民幣861.9百萬元，租賃負債、和計息銀行借貸較上年增加人民幣1,032.8百萬元。

## 現金及現金等價物

本集團於2022年初持有現金及現金等價物人民幣674.4百萬元。2022年經營活動淨現金流入為人民幣2,142.5百萬元，投資活動淨現金流出為人民幣2,353.7百萬元，融資活動淨現金流入為人民幣65.4百萬元，匯率變動增加現金及現金等價物人民幣0.2百萬元。於2022年12月31日，本集團的現金及現金等價物為人民幣528.8百萬元。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2022年12月31日，本集團共有僱員4,191人，2022年度員工的工資與津貼總數約為人民幣893.3百萬元。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2022年12月31日，報告期內，本公司嚴格按照年度培訓計劃，培訓104,025人次，培訓總課時數為565,891.59課時（包含線上培訓）。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11,117次，培訓104,111人次，培訓總課時數為239,098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。



調節氨泵水箱補液閥門

### 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6.3014-7.2555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2022年12月31日，本集團美元存款餘額為0.53百萬美元。

### 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2.0%，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。

2022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869.0百萬元將於一年內到期。本集團資金充足，無流動風險。

### 後續事項

自報告期末至本報告日期，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

報告期內，本集團無已完成的收購及處置事項。

本公司於2022年11月28日在北京產權交易所有限公司（「北交所」）以掛牌轉讓方式出售天野化工67%的股權。2022年12月26日，本公司於北交所掛牌轉讓天野化工67%股權項目被中國石油天然氣股份有限公司摘牌，並於2022年12月28日簽署股權收購合同。2023年2月22日北交所已出具國有資產交易憑證，本公司已收到全部交易價款人民幣20,723.3546萬元。有關該等出售之詳情，請參閱本公司日期為2022年11月28日的公告。

2022年6月27日，本公司於北交所掛牌轉讓湖北大峪口約79.98%股權。於本報告日期，最終受讓人尚不明確，本公司尚未簽署產權交易合同。有關該等潛在出售之最新進展，請參閱本公司日期為2022年6月27日及2022年8月2日的公告。

於2022年6月30日，本公司就建議收購中海石油東方石化有限責任公司全部股權與中海石油煉化有限責任公司訂立附生效條件的股權轉讓協議。建議收購已被終止。有關詳情請參閱本公司日期為2023年3月28日的公告。

## 行業展望

2023年，隨著國內經濟復蘇、物流運輸回歸正常，出口、工業需求均存在一定恢復預期。保障化肥和糧食安全仍是政策主基調，尿素市場仍有較強支撐，尿素價格下行幅度也相對有限，上半年走勢或強於下半年。磷鉍明春市場將延續目前的高價位繼續堅挺，下半年用肥淡季價格或將波動下行。

甲醇新增產能釋放速度有所放緩，甲醇制烯烴、傳統下游需求相對平穩，新能源相關精細化學品應用領域需求保持增長，成本端對於甲醇及下游產品的影響較為明顯，預計市場價格震盪運行；聚甲醛在新能源汽車需求方面有望增加。

大峪口化工裝置

## 公司2023年重點工作

1. 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；
2. 繼續提升市場營銷能力，提高產品直銷比例；
3. 不斷強化精益管理，嚴格控制成本費用；
4. 確保丙烯腈項目實現商業運營；
5. 抓住海南自貿港建設機遇，推進碼頭、物流建設；
6. 推進科研創新，爭取通過自主研發與技術尋源並重的手段掌握核心技術；
7. 持續提升數字化賦能能力，及
8. 加大對公司發展機會的研究力度，推進公司高質量發展。





为实现中华民族伟大复兴的中国梦不懈奋斗

贯彻总书记“从根本上消除事故隐患”重要指示 深入开展安全生产专项整治三年行动计划工作

安全生产专项整治三年行动计划



## 企業管治報告

2022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。

報告期內，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，惟偏离企業管治守則第C.2.1條除外。公司繼續追求專業化治理水平，進一步強化董事會的權限職能；合規組織召開股東大會、董事會和監事會；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；通過多種平台和渠道，與資本市場及媒體保持順暢、有效的溝通，維護公司在資本市場的良好形象；及時、全面地向董事監事提供生產經營信息，做好董事監事履職支持；梳理完善內部控制體系，確保關連交易和避免同業競爭符合規定。

本公司報告期內的企業管治情況概述如下：

### 1 股東大會

#### 股東大會的職責

股東大會是公司的權力機構，依法行使下列職權：

- 決定公司的經營方針、投資計劃、年度財務預算和決算方案、利潤分配方案及彌補虧損方案；
- 選舉和更換董事及非職工代表出任的監事，決定有關董事及有關監事的報酬事項；
- 審議批准董事會報告及監事會報告；
- 對公司變更註冊資本，合併、分立、變更公司形式，解散和清算等事項作出決議；
- 對公司發行債券、其他證券及上市作出決議；
- 對公司聘用、解聘或者不再續聘會計師事務所作出決議；
- 審議批准公司重大擔保事項及購買或出售重大資產事項；
- 修改《公司章程》；

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

## 股東權利

根據《公司章程》的規定，本公司股東在下述三個方面擁有的具體權利如下：

### 召集臨時股東大會

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

### 在股東大會上提出議案的程序

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

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

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

## 向董事會提出查詢的程序和可獲取的資料

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

## 股東大會會議情況

報告期內，公司召開了一次股東周年大會、一次H股類別股東大會、一次內資股類別股東大會和一次股東特別大會，審議通過了公司2021年度財務報告、董事會報告、監事會報告、利潤分配方案、2022年度預算方案、授予董事會回購H股的一般性授權等19項議案。2022年，公司時任董事侯曉峰、黃虎龍、趙寶順、李智、余長春、林峰、謝東股東大會出席率均為100%。

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

## 2 董事會

董事會是本公司治理架構中的決策機構，向股東大會負責。

### 董事會的職責

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

- 負責召集股東大會，向股東大會報告工作，並執行股東大會的決議；
- 制定公司經營計劃、投資方案、年度財務預算方案和決算方案、利潤分配方案及彌補虧損方案；
- 制訂公司增加或者減少註冊資本的方案以及公司發行債券、其它證券及上市方案；

- 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2022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33至34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。公司董事會將按照《上市規則》規定的時間之前（即2024年12月31日之前）委任一名女性成員，以確保董事會就上述考慮因素均屬多元化。在此之前，本公司將根據本公司的董事提名政策建立潛在董事的繼任人管道，以達到董事會成員性別多元化。

公司高級管理人員的性別組成，請參閱本年報董事、監事及高管人員一節。公司現有僱員性別比例詳情已於本公司於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.chinabluechem.com.cn)發佈的《2022年度環境、社會及管治報告》中披露。公司目前高管及員工的性別比例為同行業公司的通常水平，未來預期高管和員工的性別比例會維持與目前相當的水平。

截至2022年12月31日第六屆董事會成員列表如下：

董事會成員	職務	獲委任日期
侯曉峰	執行董事、CEO、總裁（代行董事長職責）	2021年5月27日
黃虎龍	非執行董事	2021年12月23日
趙寶順	非執行董事	2021年12月23日
李智	執行董事	2021年12月23日
余長春	獨立非執行董事	2021年5月27日
林峰	獨立非執行董事	2021年5月27日
謝東	獨立非執行董事	2021年5月27日

本公司委任的董事均與本公司訂立了服務協議，其中，侯曉峰、余長春、林峰、謝東之任期均為三年，或至股東於本公司2023年股東周年大會選舉產生新一屆董事時止。董事黃虎龍、趙寶順、李智之任期自其獲2021年股東特別大會批准委任之日起，至股東於本公司2023年股東周年大會上選舉產生新一屆董事時止，其中李智已於2023年3月28日辭去公司董事職務。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。

本公司通過以下機制以確保董事會可獲得獨立的觀點和意見，且董事會每年檢討該等機制，以確保其成效：（1）七名董事中有三名為獨立非執行董事，符合《上市規則》的規定，即董事會須至少有三名獨立非執行董事且所委任的獨立非執行董事須至少佔董事會人數的三分之一；（2）獨立非執行董事具有充分的時間以有效履行其職責；（3）在《上市規則》要求的情形下，本公司會成立獨立董事委員會對有關交易發表意見；（4）倘個別董事要求時，均可獲得外部獨立專業意見；（5）鼓勵所有董事在董事會/董事委員會會議上自由表達彼等的獨立意見及建設性之質疑等。

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

### 董事會會議情況

報告期內，董事會共召開了五次定期會議，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七次董事會臨時會議。董事會成員於截至2022年12月31日止年度出席董事會定期會議的情況如下：

董事	出席/舉行會議次數	出席率(%)
侯曉峰	5/5	100
黃虎龍	5/5	100
趙寶順	5/5	100
李智（註1）	5/5	100
余長春	5/5	100
林峰	5/5	100
謝東	5/5	100
王維民（註2）	0/1	0

註1: 李智先生由於其它工作安排，於2023年3月28日不再擔任本公司執行董事。

註2: 王維民先生由於其它工作安排，於2022年3月30日不再擔任本公司執行董事。2022年1月1日至2022年3月30日期間董事會舉行了一次會議。

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

### 董事培訓

根據《企業管治守則》守則條文第C.1.4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（侯曉峰、黃虎龍、趙寶順、李智、余長春、林峰及謝東）參加了公司於2022年5月27日組織的現場培訓，學習上市公司最新監管趨勢等相關內容；公司亦於2022年11月30日以郵件形式向各位時任董事發出書面資料，包括香港聯交所對發行人年報內容審閱等五份學習資料，時任董事通過自己閱讀資料的方式完成了該項培訓。

### 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A.2.1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；進一步強化董事會的權限職能，審議公司環境範疇KPI指標的議題，針對環境範疇的重要節能減排指標設立了相應目標以及達成目標的步驟，並對上述目標進行批准、跟蹤及監控相關實施情況；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

審核委員會由獨立非執行董事謝東先生、余長春先生、林峰先生和非執行董事黃虎龍先生、趙寶順先生共五位成員組成，其中謝東先生擔任主席。

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

報告期內，審核委員會舉行了四次會議，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兩次臨時會議，工作履行情況概述如下：

- 審閱了2021年合併財務報表及2022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2023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2022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2022年度內部審計及監控工作報告和批准2023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(%)
謝東（主席）	4/4	100
黃虎龍	4/4	100
趙寶順	4/4	100
余長春	4/4	100
林峰	4/4	100

#### 薪酬委員會

薪酬委員會由獨立非執行董事林峰先生、謝東先生和非執行董事黃虎龍先生三名成員組成，其中，林峰先生擔任主席。

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；獲股東大會及董事會轉授職責厘定執行董事、監事及高級管理人員的薪酬待遇；負責監控薪酬制度的實行；審閱及/或批准《上市規則》第十七章所述有關股份計劃的事宜。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，其酬金的厘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2022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，通過了公司高管層人員選聘、業績考核及其薪酬管理制度；獲董事會授權厘定了新任聯席公司秘書的薪酬。

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(%)
林峰（主席）	3/3	100
黃虎龍	3/3	100
謝東	3/3	100

### 提名委員會

提名委員會現時由執行董事侯曉峰先生、獨立非執行董事余長春先生和林峰先生三名成員組成，其中侯曉峰先生代為履行提名委員會主席職責。

2022年3月30日，王維民先生由於工作原因不再擔任本公司董事長、執行董事及提名委員會委員和主席，同日董事會委任侯曉峰先生為提名委員會委員，代為履行提名委員會主席職責，直至新任提名委員會主席委任生效之日止。

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

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。

本公司於二零一三年五月三十一日採納董事會多元化政策，並深信董事會多元化政策對提升公司之表現質素裨益良多。董事會多元化政策旨在列載為達致董事會成員多元化而採取的方針。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。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件顧及董事會成員多元化的益處，最終將按人選的長處及可為董事會提供的貢獻而作決定。提名委員會已檢討董事會多元化政策，以確保其成效。公司董事會將按照《上市規則》規定的時間之前委任一名女性成員，以確保董事會就上述考慮因素均屬多元化。

報告期內，提名委員會舉行了三次會議，按照上述提名政策及程序對公司高級管理人員候選人提出了建議，對公司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。提名委員會各位成員的會議出席情況如下：

提名委員會成員	出席/舉行會議次數	出席率(%)
侯曉峰（代行主席職責）（註1）	2/2	100
余長春	3/3	100
林峰	3/3	100
王維民（註2）	0/1	

註1: 侯曉峰先生於2022年3月30日獲委任為本公司提名委員會委員。2022年3月30日至2022年12月31日期間，本公司提名委員會舉行了兩次會議。

註2: 王維民先生由於其它工作安排，於2022年3月30日不再擔任提名委員會主席職務。2022年1月1日至2022年3月30日期間提名委員會舉行了一次會議。

### 投資審查委員會

投資審查委員會由獨立非執行董事余長春先生、林峰先生、謝東先生和非執行董事黃虎龍先生、趙寶順先生五名成員組成，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三次會議，並根據實際工作需要，採用書面議案方式以代替現場會議召開了四次臨時會議，對公司的投資項目及股權轉讓等事項進行了審查，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）	3/3	100
黃虎龍	3/3	100
趙寶順	3/3	100
林峰	3/3	100
謝東	3/3	100

## 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52至53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、科技和網信委員會、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2022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

2022年1月1日至2022年3月30日，王維民先生擔任本公司董事長，侯曉峰先生擔任本公司首席執行官/總裁。董事長負責領導公司董事會的有效運作，首席執行官/總裁則負責管理本集團業務之日常運作，就公司整體運營向董事會負責，符合上市規則附錄十四《企業管治守則》所載的守則條文。

2022年3月30日，王維民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侯曉峰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。鑒於侯先生的經驗、個人資歷及於本公司擔任的職務，董事會認為侯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，且本公司董事會七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)侯先生及其他董事知悉並承諾履行其作為董事的受信責任，這些責任要求（其中包括）其應為本公司的利益及以符合本公司最佳利益的方式行事，並基於此為本公司作出決策；(iii)董事會由經驗豐富的優質人才組成，確保董事會權責平衡，這些人才會定期會面以討論影響本公司營運的事宜；及(iv)本公司的整體戰略及其他主要業務、財務及經營政策乃經董事會及高級管理層詳盡討論後共同制定。公司正在物色合適人選填補董事長職位空缺，以符合《企業管治守則》第C.2.1條的要求。



## 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。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，吳曉霞女士在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。

吳曉霞女士由於其它工作安排已辭任公司秘書職務，其辭任於2023年1月5日生效。董事會已委任匡效兵先生和伍秀薇女士為聯席公司秘書，任期自2023年1月5日生效，匡效兵先生亦擔任本公司首席財務官及副總裁，外部服務提供者達盟香港有限公司之伍秀薇女士於本公司的主要連絡人士為匡效兵先生。

## 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。

公司每年檢討《信息披露管理辦法》和《資本市場信息披露管理細則》，按照監管機構的規定和要求，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、參加投舉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。本公司認為，與投資者溝通的有關政策於報告期已獲妥善實施並屬有效。

報告期內，本公司對《公司章程》部份條款進行了修訂，更新發起人名稱，並增加對非上市外資股轉換為H股的規定。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2022年4月12日刊發的通函及於2022年5月27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，董事會負責評估及厘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，持續推動公司防控風險、強化內控、促進合規，重點修訂公司治理、內控法律、財務資金、銷售貿易等制度體系，以構建“權責對等”的授權體系為目標，優化採辦、營銷領域業務審批流程職責清單，並納入考核體系提升各級人員責任意識。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2022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。2022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，立信為公司提供年終決算業務諮詢服務費用人民幣10.98萬元；為公司提供東方石化並購重組、天野公司630專項審計等業務，費用為人民幣188.5萬元。

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54至57頁。

## 12 避免同業競爭2022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2023年3月27日與中國海油召開了2022年度避免同業競爭回顧會，對報告期內中國海油及其附屬企業（不包括本集團）所獲得的與本集團主營業務構成競爭或可能構成競爭的投資機會進行了回顧。

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

## 13 董事就合併財務報表所承擔的責任

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



## 董事、監事及高管人員

### 執行董事

① **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信息化部總工程師、中國海油「互聯網+」聯合工作組組長，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；2020年8月任CBC(Canada) Holding Corp.（中海化學（加拿大）控股公司）董事，並於2022年4月任董事長；2020年8月任中海石油建滔化工有限公司董事，並於2022年1月任董事長；2021年3月至2021年7月，在中央黨校第49期中青年幹部培訓班學習；2022年3月至今，代行本公司董事長職責並主持工作。

### 非執行董事

② **黃虎龍**先生，1963年出生，1985年8月獲華東石油學院開發系鉅井工程專業學士學位，2001年4月獲北方交通大學工商管理學院工商管理專業碩士學位。彼獲高級經濟

師職稱。1985年8月至1993年6月，任中國海洋石油開發工程設計公司工程師、機電室設備組組長；1993年6月至2002年9月，歷任中國海洋石油總公司辦公廳秘書、秘書處長；2002年9月至2008年4月，任中海石油天然氣及發電有限責任公司副總經理；2008年4月至2013年12月，任中海石油氣電集團有限責任公司安全總監、副總經理；2013年12月至2018年5月，任鄂爾多斯煤制氣項目籌備組總經理、中海油內蒙古能源投資有限責任公司總經理、中海油鄂爾多斯能源化工有限責任公司總經理；2018年5月至2021年9月，任中海石油氣電集團有限責任公司副總經理、安全總監、黨委副書記、工會主席；2021年9月至今，任中國海油專職外部董事。2021年12月，獲委任為本公司非執行董事。

③ **趙寶順**先生，1963年出生，1984年8月獲華東石油學院地球物理勘探專業學士學位。彼獲高級工程師職稱。1984年8月至1987年8月，任渤海石油計算中心技術員；1987年8月至1996年3月，歷任渤海石油物探公司生產科／裝備科／人事科科員、衛星導航主操作員、儀器操作員、震源主操作員、科員；1996年3月至2001年5月，先後任中國海洋石油總公司辦公廳秘書、總經理秘書、辦公廳秘書處副處長兼總經理秘書、辦公廳綜合處副處長、辦公廳保衛處副處長；2001年5月至2004年8月，先後任中海油氣開發利用公司瀝青開發經營部幹部、青島瀝青收購項目負責人、中海瀝青（瀘州）項目現場項目組組長、綜合管理部經理；2004年8月至2005年11月，任中海瀝青股份有限公司總經理；2005年11月至2011年12月，任中海油氣開發利用公司副總經理；2011年12月至



④

⑤

⑥

2018年7月，任中國海洋石油總公司（有限公司）品質健康安全環保部副總經理，中國海油（中國海洋石油有限公司）品質健康安全環保部副總經理；2018年7月至2020年6月，任中國海油直屬（機關）工會主席、黨組統戰部副部長；2020年6月至2021年8月，任中國海油黨群工作部副主任、直屬（機關）工會主席、黨組統戰部副部長、工會工作委員會副主任；2020年12月至2021年12月，擔任中海油服非執行董事；2021年3月至2021年8月，在本公司從事專項工作；並自2021年8月任中國海油專職外部董事。2021年12月，獲委任為本公司非執行董事。

### 獨立非執行董事

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

⑤**林峰**先生，1965年出生，1987年畢業於復旦大學法律系，獲學士學位；1992年獲新西蘭惠靈頓大學法學碩

士學位；1998年獲北京大學法學博士學位。自1992年起任教香港城市大學，現任香港城市大學法律學院教授、署理院長，司法教育與研究暨香港法律查明中心主任，香港執業大律師，兼任中國法學會理事，中華司法研究會理事，香港精神健康基金會理事，獨立監察警方處理投訴委員會委員。林先生的主要研究範圍是比較憲法，香港基本法，行政法和環境法。曾任《亞太法律評論》主編、香港法律改革委員會委員，香港大律師公會執行委員會執委，稅務上訴委員會委員和電訊上訴委員會委員。2021年5月，獲委任為本公司獨立非執行董事。

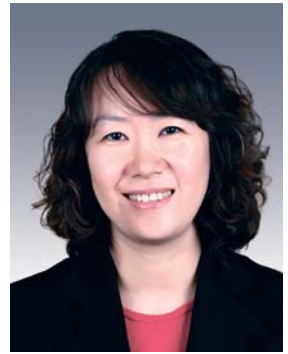
⑥**謝東**先生，1980年出生，分別於2003年和2006年獲南開大學經濟學本科和世界經濟碩士學位。擁有17年在財務、審計、投融資以及資本市場領域的專業經驗，並持有中國註冊會計師（CICPA）、國際註冊內部審計師（CIA）、註冊稅務師（CTA）以及中國法律職業資格。2006年6月至2007年10月，任安永華明會計師事務所全球金融服務部審計員；2007年11月至2010年3月及2010年10月至2014年8月，任德勤財務諮詢並購交易服務部副總監；2010年4月至2010年9月，任建銀國際（中國）有限公司直接投資部副總裁；2014年9月至2018年12月，任凡普金融科技集團（控股）有限公司首席財務官兼公司秘書；2019年1月至2020年3月，任職任買科技控股首席財務官；2020年3月至2020年12月，任樸毅諮詢資本市場服務合夥人；2021年1月起，任量子之歌集團（納斯達克股票代碼：QSG）首席財務官，2022年6月起兼任該集團董事。2021年5月，獲委任為本公司獨立非執行董事。



⑦



⑧



⑨

## 監事

⑦ **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2000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；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2022年9月，任中國海油專職派出監事；2022年9月至今，任中國海油專職派出董事；2020年5月獲委任為本公司股東代表監事、監事會主席。

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

大學材料學院教授、博士生導師；1999年7月至2003年1月，任北京化工大學科技處處長；2015年5月，獲委任為本公司獨立監事。

⑨ **劉莉潔**女士，1970年出生，1993年畢業於中國金融學院（現對外經濟貿易大學金融學院）國際金融專業，獲學士學位，後獲高級會計師職稱及中國註冊會計師資格。1993年8月至2003年2月，在中國化工建設總公司財務部工作；2003年3月至2006年6月，任中國化工建設總公司財務部進出口核算科科長；2006年7月至2007年5月，任中化建精細化工有限責任公司財務部副經理；2007年6月至2008年6月，任中國化工建設總公司財務部總經理助理；2008年7月至2009年8月，任本公司財務管理部總經理助理；2009年9月至2012年8月，任本公司資金管理部副總經理；2012年9月至2015年12月，任本公司審計監察部總經理；2015年12月至今任本公司審計部總經理；2012年9月、2015年2月、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2023年2月，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2021年7月，任湖北大峪口化工有限責任公司監事會主席。



⑩



⑪



⑫

### 高級管理人員

⑩ **李瑞清**先生，1966年出生，1988年7月畢業於石油大學(華東)管理工程系管理工程專業，獲工學學士學位，高級經濟師。1988年7月至1995年4月，歷任河南石油勘探局(河南油田)第二採油廠經營辦公室主辦、廠辦秘書，河南油田開發生產部項目管理主管、採油處開發管理主管、局辦秘書，河南油田對外經濟技術協作處項目開發部副主任、投資發展部主任；1995年4月至1998年11月，歷任河南油田南陽華澳實業公司企劃部、經營管理部經理，河南華油企業集團公司副總經理；1998年11月至2003年4月，歷任中國海洋石油南海東部公司辦公室調研崗經理，深圳南海東部石油蛇口基地公司經理助理、副經理；2003年4月至2004年12月，任中國海洋石油總公司資產管理部股權管理經理；2004年12月至2007年9月，任中海石油基地集團石化分公司副總經理；2007年9月至2009年12月，任天津濱海高新區開發建設有限公司副總經理；2009年12月至2014年5月，歷任中海油能源發展股份有限公司生產經營部、經營管理部(科技發展部)總經理；2014年5月至2022年3月，歷任中海油大同煤制氣項目籌備組副總經理、代總經理。2022年3月，任本公司副總裁。

⑪ **匡效兵**先生，1967年出生，1997年獲北京商學院企業管理專業碩士學位；高級經濟師職稱。1986年9月至1991年8月，在清華大學工程物理系核能及熱能利用專業學習；1991年8月至1994年9月，任核工業第二研究設計院助理工程師；1994年9月至1997年6月，在北京商學院企業管理專業學習，獲碩士學位；1997年6月至1998年5月，任中國海洋石油總公司金融部經濟師；1998年5月至2000年12月，任中海油南海石化項目組金融經濟師；2000年12月至2005年8月，任中海殼牌石油化工有限公司財務部融資主管；2005年8月至2011年12月，歷任中海

石油(中國)有限公司資金融資部公司金融分析與管理主管、投融資與債務風險管理高級主管、融資與資本市場處處長；2011年12月至2016年10月，歷任中國海洋石油總公司資金部融資處處長、有限融資與資本市場處處長、融資處副處長；2016年10月至2022年11月，任中國海洋石油集團有限公司(中國海洋石油有限公司)資金部副總經理。2022年11月，任本公司副總裁、首席財務官(CFO)、總法律顧問及首席合規官。2023年1月，任本公司聯席公司秘書。

⑫ **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2021年2月，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2021年8月，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；2021年4月，兼任本公司安全總監。



⑬

⑬**唐向陽**先生，1970年出生，1992年7月畢業於瀋陽化工學院化學工程系無機化工專業；2007年12月畢業於中南財經政法大學工商管理專業，大學本科學歷，管理學碩士學位；高級工程師專業技術職稱。1992年8月至1999年6月，歷任海南富島化學工業公司尿素部操作工、副班長、班長；1999年6月至2001年12月，歷任海南富島化工有限公司氨加工部技術員、副主任、尿素部副經理；2002年1月至2004年11月，歷任海洋石油富島股份有限公司尿素車間副主任、主任；2004年11月至2010年4月，歷任中海石油化學有限公司辦公室總經理、主任；2010年4月至2015年8月，歷任海南基地暨海洋石油富島有限公司副總經理、辦公室主任、黨委副書記、紀委書記、工會主席、黨委書記；2015年8月至2020年8月，任中海石油華鶴煤化有限公司黨委書記、總經理；2020年8月，任湖北大峪口有限責任公司黨委書記、總經理；2023年3月，任本公司副總裁。

⑭**伍秀薇**女士，1977年出生，2001年畢業於香港城市大學法律學專業，獲學士學位；2017年獲英國倫敦大學法學碩士學位；2007年成為香港公司治理公會（前稱香港特許秘書公會）以及英國特許公司治理公會（前稱英國特許秘書及行政人員公會）會員，並於2019年成為資深會員。彼現為達盟香港有限公司上市公司服務部的董事，負責向上市公司客戶提供公司秘書及合規服務。彼現時擔任多間聯交所主板上市公司的聯席公司秘書，包括中國再保險（集團）股份有限公司（股份代號：1508）、中國人民保險集團股份有限公司（股份代號：1339）及中海油田服務股份有限公司（股份代號：2883）。2023年1月，任本公司聯席公司秘書。

## 董事會報告

本公司董事會提呈截至2022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2022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2022年度合併財務報表第58至65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54至57頁的獨立核數師報告中。在2022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49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本公司單獨出具的2022年度《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」，本公司單獨出具的2022年度《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2022年度末期股息人民幣820.6百萬元，每股派息人民幣0.178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H股持有人的現金股利（如有）將以人民幣計價和宣佈，並以港幣支付。

根據公司法的適用規定，本公司僅可於作出以下準備後分派股利：

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

此外，股利宣派乃由董事會酌情制訂，在宣派或建議分



派股息前，董事會將考慮以下因素：

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

董事會將持續檢討股息政策，並保留其唯一及絕對酌情權利隨時更新、修訂及／或修改股息政策。股息政策絕不會構成本公司須派付任何特定金額的股息之具法律約束力承諾，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2022年12月31日的主要子公司詳情載於合併財務報表附註46。

## 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2022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%，其餘1,796,000,122股為H股，約佔已發行總股本的38.96%。

於2022年12月30日，本公司已完成將25,000,122股未上市外資股轉換為H股（“轉換完成”）。緊接轉換完成前，本公司已發行總股本包括2,813,999,878股內資股、25,000,122股未上市外資股及1,771,000,000股H股；於轉換完成后，本公司已發行總股本包括2,813,999,878股內資股及1,796,000,122股H股。

截至2022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2022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2022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及在2022年於本集團擔任董事的人士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2022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2022年12月31日，本公司之可分派儲備為人民幣13,547.68百萬元。

## 慈善捐贈

本集團於本年內作出慈善捐贈合計人民幣20.3百萬元。

## 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9.02%，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3.28%。本集團向前五大供應商作出的採購，佔當年總採購額的8.21%，向最大供應商作出的採購則佔當年總採購額的4.91%。

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2022年12月31日，本公司的董事、監事如下（註1）：

<b>執行董事：</b>	
侯曉峰	於2021年5月27日獲重新委任
李智（註2）	於2021年12月23日獲委任
<b>非執行董事：</b>	
黃虎龍	於2021年12月23日獲委任
趙寶順	於2021年12月23日獲委任
<b>獨立非執行董事：</b>	
余長春	於2021年5月27日獲重新委任
林峰	於2021年5月27日獲委任
謝東	於2021年5月27日獲委任
<b>監事：</b>	
劉建堯	於2021年5月27日獲重新委任
李效玉	於2021年5月27日獲重新委任
劉莉潔	於2021年1月25日經公司職工代表大會選舉產生

註1：王維民先生由於其他工作安排，於2022年3月30日起不再擔任本公司執行董事。

註2：李智先生由於其他工作安排，於2023年3月28日起不再擔任本公司執行董事。

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

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

## 董事、監事及高管人員的履歷

本公司董事和監事及高管人員的履歷詳情載於本年度報告第33頁至第37頁。

## 董事和監事的服務合同

本公司已於2021年5月27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2021年5月27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2021年5月27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。

本公司於2021年12月23日召開的股東特別大會委任李智先生為本公司執行董事、委任黃虎龍先生和趙寶順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2023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。李智先生由於其他工作安排已于2023年3月28日辭去其執行董事職務。

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2022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2022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220,000股以外。

## 主要股東權益

截至2022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)
MGD Holdings (註2)	受控法團權益	277,062,000(L)	H股	15.64(L)	6.01(L)
Hermes Investment Management Ltd	投資經理	201,156,075(L)	H股	11.36(L)	4.36(L)
Hermes Investment Funds PLC	實益擁有人	143,333,345(L)	H股	8.09(L)	3.11(L)
Edgbaston Investment Partners LLP	投資經理	106,376,000(L)	H股	6.01(L)	2.31(L)

註：(L)代表好倉。

- (1) 本公司非執行董事黃虎龍先生和趙寶順先生亦擔任中國海油專職外部董事。
- (2) MGD Holdings通過受控法團Daher Capital LTD及DFG LTD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2022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

本集團於2022年度進行的關連交易情況如下：

#### 1 建議收購東方石化

於2022年6月30日，本公司與中海石油煉化有限責任公司（“中海石油煉化”）訂立股權轉讓協議（“股權轉讓協議”），據此本公司已同意購買，而中海石油煉化已同意出售中海石油東方石化有限責任公司（“東方石化”）的全部股權，現金代價為人民幣1,305,407,610.25元。於交割後，東方石化將成為本公司的全資子公司。東方石化所在的海南東方化工園區是中國海油集團油氣下游產業發展的重要基地之一。東方石化以中國海油集團之原油為原料，生產精煉產品及化學品。

中海石油煉化乃中國海油的全資子公司，而中國海油乃本公司的控股股東。因此，中海石油煉化因其屬本公司控股股東的聯繫人而成為本公司的關連人士。因此，股權轉讓協議及其項下擬進行的收購東方石化事項亦構成本公司的關連交易。

於本報告日期，建議收購事項已被終止，及本公司並無持有東方石化的任何股權。有關該關連交易之詳情請參閱本公司日期為2022年6月30日、2022年7月21日、2022年8月4日、2022年8月30日、2022年9月29日、及2022年11月29日及2023年3月28日之公告。

#### 2 富島化工增資協議

2022年12月9日，海洋石油富島有限公司（“海洋石油富島”）、東方石化及中海油富島（海南）化工有限公司（“富島化工”）訂立增資協議，據此，富島化工的註冊資本將按原有股東各自在富島化工的持股比例由人民幣300百萬元增加至人民幣720百萬元，當中包括(i)海洋石油富島以現金認購的人民幣214.2百萬元，及(ii)東方石化以現金及資產認購的人民幣205.8百萬元。增資完成後，原有股東所持富島化工的股權將維持不變。

對於東方石化將認購增資的代價人民幣205.8百萬元，將以現金及資產（資產部分稱為“資產注入”）方式注入。由於富島化工為本公司的附屬公司，因此東方石化對富島化工的資產注入構成本公司的資產收購。

由於(i)中國海油為本公司的控股股東；(ii)東方石化為中國海油的全資附屬公司；(iii)本公司的全資附屬公司海洋石油富島持有富島化工51%的股權，東方石化則持有富島化工49%的股權，根據上市規則第14A.07條，東方石化為本公司的關連人士，而根據上市規則第14A.16條，富島化工為本公司的關連附屬公司。因此，海洋石油富島的增資構成本公司的關連交易，而東方石化對富島化工的資產注入被視為本集團向關連人士收購資產，亦屬本集團的關連交易。

截至本報告日期，該關連交易已完成。

有關該關連交易之詳情及進展請參閱本公司日期為2022年12月9日及2023年2月24日之公告。

## 持續性關連交易

本集團於2022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。

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

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

中海油國際融資租賃有限公司（“中海油租賃”）

是中國海油的全資子公司，故根據《上市規則》第14A.13條，為中國海油的聯繫人。根據《上市規則》第14A.07(4)條，其為本公司的關連人士。

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

## 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。中海建滔原本為本公司的共同控制之合營公司，自2008年4月29日起，本公司取得對中海建滔的實際控制權，中海建滔成為本公司的子公司，而建滔是其主要股東，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。

## 3 富島化工

本公司間接持有富島化工51%股權，而中國海油（本公司控股股東）則間接持有富島化工49%股權。因此，根據上市規則第14A.16條，富島化工為本公司的關連附屬公司。根據《上市規則》第14A.07(5)條，其為本公司的關連人士。

## 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2020年10月23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（如需）；
- (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）。

《物業租賃協議》的期限自2021年1月1日起至2023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應付物業租金；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. 不應高於國家物價監管部門批准的該物業管理費標準（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應付物業管理費；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應付物業租金；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. 不應低於國家物價監管部門批准的該物業管理費標準（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應付物業管理費；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應付物業租金和物業管理費，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。

2022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31,377千元；中國海油集團從本集團獲取物業租賃及管理服務的年度收入為人民幣6,669千元。

## 2 天然氣銷售和購買合同

- (1) 年內，本集團繼續根據與中海油的全資子公司中海石油（中國）有限公司訂立的五項長期協議（該五項長期協議統稱為《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（作為原料），主要供富島一期尿素裝置之用。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。

- (v) 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日訂立的《東方13-2氣田群天然氣銷售和購買合同》，據此，中海石油（中國）有限公司同意向本集團供應天然氣（作為原料），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。

誠如本公司日期為2022年11月11日的公告所述，由於中國海油的內部安排，中國海油內部從事天然氣銷售的經營主體於由中國海油的附屬公司中海石油（中國）有限公司變更為中國海油的另一附屬公司中海油國際貿易。基於這一安排，上述《天然氣銷售和購買合同》的各方（作為供應商）亦從中海石油（中國）有限公司變更為中海油國際貿易。由於天然氣的來源仍在中國海油內部，該安排對向本集團的天然氣供應沒有不利影響。此外，本公司日期為2020年11月13日的通函所載「《天然氣銷售和購買合同》」中提及的《天然氣銷售和購買合同》的其他條款及條件（包括定價條款）仍維持不變。經考慮上述因素後，董事認為，《天然氣銷售和購買合同》的該等變更並不構成上市規則第14A.54(2)條項下對條款的重大變更。

為確保上述第(i)至(iii)項下的天然氣銷售和購買合同中的天然氣價格屬公平合理並符合定價原則，本公司採取了下列程序來釐定向其海南生產裝置提供天然氣的價格：

- a. 本公司指定部門將監控並獲取普氏原油市場快報所報的四種主要原油的現行平均價，就富島一期尿素裝置、富島二期尿素裝置和海南二期甲醇裝置每季度獲取價格，就海南一期甲醇裝置每月獲取價格；
- b. 基於普氏原油市場快報所報四種主要原油的平均價，指定部門將根據相關天然氣銷售和購買合同中載列的定價原則計算上季度或月份（視乎具體情況而定）的天然氣價格；
- c. 指定部門隨後將所釐定的天然氣價格呈交本公司高級管理層以獲得批准，獲批後本公司即根據相關天然氣銷售和購買合同中載列的條款和條件向中海油國際貿易付款。

由於中海油國際貿易或中海石油（中國）有限公司（如適用）為此地區唯一的天然氣供應商，《東方1-1氣田一期調整項目天然氣銷售和購買框架協議》項下的交易，已按不遜於中海油國際貿易或中海石油（中國）有限公司（如適用）向獨立第三方提供的正常商業條款與條件進行，而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釐定。該基礎價將由雙方於每年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。

由於中海石油（中國）有限公司或中海油國際貿易（如適用）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，已按不遜於中海油國際貿易或中海石油（中國）有限公司（如適用）向獨立第三方提供的正常商業條款與條件進行，而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釐定。

如當季國際原油(Dated Brent)平均價格或本公司尿素或甲醇的平均銷售價增漲至某閾值，天然氣價格在基礎價之上應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。在現有調整機制下，如果國際原油(Dated Brent)平均價以及本公司尿素及甲醇的平均售價均未增漲至某閾值，則天然氣價格將維持不變。但是，如果國際原油(Dated Brent)平均價或本公司尿素或甲醇的任一平均售價增漲至某閾值，則天然氣價格將上漲。

2022年度，本集團從中海油國際貿易購買天然氣的總支出為人民幣3,255,157千元。

### 3 綜合服務和產品銷售協議

於2020年10月23日，本公司與中國海油訂立了《綜合服務和產品銷售協議》，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、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）。

《綜合服務和產品銷售協議》的期限自2021年1月1日起至2023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。

為對《綜合服務和產品銷售協議》項下擬進行的持續關連交易進行有效內部控制，在切實可行情況下，本公司將把該等交易分為以下兩種類別：(i)由本集團向中國海油集團提供服務及供應與銷售產品；及(ii)由中國海油集團向本集團提供服務及供應與銷售產品。

《綜合服務和產品銷售協議》項下本集團向中國海油集團提供服務及供應與產品之交易將按不優於本集團向獨立第三方提供的一般商業條款與條件進行，中國海油集團向本集團提供服務及供應與產品之交易將按不遜於中國海油集團向獨立第三方提供的一般商業條款與條件進行，並按《綜合服務和產品銷售協議》中訂明的下列定價原則釐定交易價格：

1. 有關本集團向中國海油集團提供服務及供應與銷售產品：
  - a. 不低於本集團向任何可比的獨立第三方提供同類服務、供應或銷售同類產品時收取的價格；或
  - b. 在相同地區於日常和通常業務過程中在正常交易情況下，參考可比的獨立第三方服務提供者或供應商提供同類服務、供應或銷售同類產品的價格；或
  - c. 在附近地區於日常和通常業務過程中在正常交易情況下，參考可比的獨立第三方提供者或供應商提供同類服務、供應或銷售同類產品的價格。
2. 有關中國海油集團向本集團提供服務及供應與銷售產品：
  - a. 不高於中國海油集團向其聯繫人（不包括本集團成員）或其他可比的獨立第三方客戶（如有）提供同類服務、供應或銷售同類產品時收取的價格；或
  - b. 在相同地區於日常和通常業務過程中在正常交易情況下，參考可比的獨立第三方服務提供者或供應商提供同類服務、供應或銷售同類產品的價格；或
  - c. 在附近地區於日常和通常業務過程中在正常交易情況下，參考可比的獨立第三方提供者或供應商提供同類服務、供應或銷售同類產品的價格。

然而，就上述服務、供應和產品，倘有相關政府機構於《綜合服務和產品銷售協議》期限內就《綜合服務和產品銷售協議》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。



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》，2022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476,866千元；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595,173千元。

#### 4 財務服務協議

本集團不時使用中海石油財務提供的財務服務，故於2020年10月23日與中海石油財務訂立《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) 票據承兌與貼現服務；
- (4) 本公司與其子公司之間及本公司附屬公司之間的委託貸款安排；
- (5) 轉賬及結算服務，包括本公司與其附屬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2021年1月1日起至2023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授權全國銀行間同業拆借中心不時公佈的貸款市場報價利率（LPR）並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予以釐定。

- (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金融機構存款基準利率標準予以釐定，且不低於本公司主要融資合作銀行提供的可比存款利率；
- (3) 銀行票據承兌與貼現服務：中海石油財務向本集團提供票據承兌服務時，收取按照票面金額計算的服務費，費率參照本公司主要融資合作銀行提供的可比費率適當優惠予以釐定；中海石油財務向本集團提供票據貼現服務時，利率參考票據市場最新報價並參照本公司主要融資合作銀行提供的可比利率適當優惠予以釐定；
- (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共不超過本公司及／或其附屬公司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並參照本公司主要融資合作銀行提供的可比標準適當優惠予以釐定；
- (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關不時頒布的有關收費標準並參照本公司主要融資合作銀行提供的可比服務費標準適當優惠予以釐定。

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。

2022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399,774千元。

#### 5 融資租賃協議

2020年10月23日，本公司與中海油租賃訂立《融資租賃協議》，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2021年1月1日起至2023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可用同期貸款利率。

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。

2022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0元。

## 6 建滔產品銷售和服務協議

本公司於2020年10月23日與建滔訂立《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2021年1月1日起至2023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相同地區於其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，倘有相關政府機構於《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》項下擬進行之交易頒佈政府定價，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，載列提供該等具體產品和服務和產品的範圍，以及銷售產品及提供服務的條款和條件。

2022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257,002千元。

## 7. 與富島化工的綜合服務和產品銷售協議

本公司於2022年11月18日與富島化工訂立與富島化工的《綜合服務和產品銷售協議》，據此：

- a. 本集團同意向富島化工提供服務及供應，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、設備租賃、設備維修、材料／設備採購服務以及公用工程物資供應；及
- b. 本集團同意向富島化工出售產品（甲醇、液氨等），而富島化工同意向本集團出售產品（包括但不限於丙烯腈、乙腈、MMA等）。

與富島化工的《綜合服務和產品銷售協議》的期限自2022年12月28日起至2023年12月31日止，惟在符合上市規則項下關連交易相關規定的前提下可協議重續。

為促進對與富島化工的《綜合服務和產品銷售協議》項下與富島化工的建議持續關連交易的有效內部控制，本公司會於切實可行情況下將該等交易分為兩類，分別為(i)本集團向富島化工提供服務與供應及銷售產品及(ii)富島化工向本集團銷售產品。

根據與富島化工的《綜合服務和產品銷售協議》，本集團向富島化工提供服務與供應及銷售產品將按不優於本集團向獨立第三方提供的一般商業條款與條件進行，而富島化工向本集團銷售產品則按不遜於獨立第三方向本集團提供以及不遜於富島化工向獨立第三方提供的一般商業條款與條件進行，相關價格將根據與富島化工的《綜合服務和產品銷售協議》內訂明的下列定價原則釐定：

1. 有關本集團向富島化工提供服務與供應及銷售產品
  - a. 不低於本集團向其他可比獨立第三方客戶提供同類服務、供應或產品時收取的價格；或
  - b. 參考可比獨立第三方服務提供者或供應商於日常和通常業務過程中在相同地區按正常條款提供同類服務、供應或產品的價格；或
  - c. 參考可比獨立第三方服務提供者或供應商於日常和通常業務過程中在鄰近地區按正常條款提供同類服務、供應或產品的價格。

## 2. 有關富島化工向本集團銷售產品

- a. 不高於富島化工向其聯繫人（本集團成員公司除外）或其他可比獨立第三方客戶（如有）提供同類產品時收取的價格；或
- b. 參考可比獨立第三方供應商於日常和通常業務過程中在相同地區按正常條款提供同類產品的價格；或
- c. 參考可比獨立第三方供應商於日常和通常業務過程中在鄰近地區按正常條款提供同類產品的價格。

然而，就上述服務、供應及產品而言，倘相關政府機構於與富島化工的《綜合服務和產品銷售協議》期限內就與富島化工的建議持續關連交易頒佈政府定價，有關價格須參照政府定價調整。

2022年度，本集團向富島化工提供服務與供應及銷售產品收入為人民幣48,308千元。

2022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：

	2022年度上限金額 (人民幣千元)	2022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	32,728	31,377
(2)《物業租賃協議》：中國海油集團從本集團租賃物業	7,486	6,669
(3)《天然氣銷售和購買合同》：本集團從中海油國際貿易購買天然氣（註1）	3,300,000	3,255,157
<b>(4)《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	900,221	476,866
(b) 本集團向中國海油集團提供服務、供應和銷售產品	795,696	595,173
(5)《財務服務協議》：本集團於中海石油財務處存款（註2）	400,000	399,774
(6)《融資租賃協議》：中海油租賃向本集團提供融資租賃服務	1,108,000	0
<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	336,929	257,002
<b>C. 與富島化工的持續關連交易</b>		
與富島化工的《綜合服務和產品銷售協議》		
(a) 本集團向富島化工提供服務與供應及銷售產品（註3）	70,000	48,308
(b) 富島化工向本集團銷售產品	不適用	不適用

註1：本公司於2022年12月28日召開股東特別大會，審議及批准本集團根據《天然氣銷售和購買合同》從中海油國際貿易購買天然氣於2022年1月1日起至2023年12月31日止兩個財政年度的建議修訂年度上限，2022年年度上限由人民幣2,879,788千元修訂為人民幣3,300,000千元。

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。

註3：本公司於2022年11月18日與富島化工簽訂與富島化工的《綜合服務和產品銷售協議》，其中本集團向富島化工提供服務與供應及銷售產品於2022年的年度上限為人民幣70,000千元。

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42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2022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2022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本公司單獨出具的2022年度《環境、社會及管治報告》。

### 審核委員會

本公司2022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2022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

報告期內，本公司一直遵守《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「上市規則」）附錄十四所載的《企業管治守則》內的所有守則條文。

2022年3月30日，王維民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侯曉峰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。鑒於侯先生的經驗、個人資歷及於本公司擔任的職務，董事會認為侯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，且本公司董事會七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)侯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。

本公司將盡最大努力在切實可行情況下盡快物色合適人選以填補空缺及重新遵守《企業管治守則》的有關規定。

### 核數師

2022年5月27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2021年股東周年大會上獲委任為本公司境外及境内核數師。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2022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内核數師。就本公司於2018年5月31日更換審計師的詳情，請參閱本公司日期為2018年4月16日的通函。

代表董事會  
執行董事  
侯曉峰

中國深圳，2023年3月28日

# 監事會報告

2022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

2022年度，公司監事會召開了兩次會議，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) 2022年3月29日，監事會2022年第一次會議在北京市召開，會議審議通過了公司2021年度監事會報告，審閱了公司2021年度財務報告，對2022年監事會主要工作進行了討論。
- (2) 2022年8月25日，監事會2022年第二次會議在北京市召開，會議審閱了公司2022年度中期財務報告，討論了2022年下半年重點工作。

## 2 2022年監事會主要檢查監督工作

- (1) 監事會成員對公司財務狀況，以及公司內控制度執行情況等進行了監督檢查，包括定期檢查公司的財務報告和財務預算，以及不定期審閱公司的會計賬簿、憑證及其相關合同等資料。
- (2) 監事會成員出席了一次年度股東大會、一次H股類別股東大會、一次內資股類別股東大會和一次特別股東大會，公司職工監事劉莉潔女士對上述股東大會的投票結果進行了監督。
- (3) 監事會成員列席了五次董事會會議，對董事會會議審議事項程序的合法性和合規性以及董事會執

行股東大會各項決議情況實施了有效監督。

- (4) 監事會主要成員與公司管理層不定期溝通，瞭解公司經營情況、發展規劃情況及公司所有重大決策和重要事項。
- (5) 2022年，監事會成員赴黑龍江華鶴公司、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。

## 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，新冠疫情不斷反復，面對複雜嚴峻的經營形勢，公司把握行業市場機遇，持續優化生產運行管理、全方位狠抓降本增效、深化改革創新、持續提升品牌價值；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2022年度財務狀況和經營成果出具的標準無保留意見的審計報告，對該報告無異議。

### (3) 關連交易情況

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

### (4) 股東大會決議執行情況

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

2023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。

監事會

中國深圳，2023年3月27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58至139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二零二二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内的合併財務狀況表。

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二零二二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。



# 獨立核數師報告 – 續

## 關鍵審核事項 – 續

關鍵審核事項	我們對關鍵審核事項執行的審核程序
<p><b>若干非流動資產的賬面價值的可收回性</b></p>	
<p>於2022年12月31日，物業、廠房及設備、採礦權、預付租賃款項及無形資產的賬面值分別約為人民幣7,037,734,000元、人民幣129,176,000元、人民幣359,510,000元及人民幣32,856,000元，佔本集團的非流動資產總賬面值約94%。</p> <p>管理層在每個報告期末評估非流動資產是否存在減值的跡象進行了評估。如果存在任何減值跡象，便會進行相應的減值測試。</p> <p>非流動資產的可收回金額乃按使用價值計算評估，該計算乃基於現金生成單元的未來貼現現金流量進行。</p> <p>由於非流動資產賬面金額的重要性以及根據未來貼現現金流量確定使用價值所涉及的重大管理層判斷，因此該範疇對我們的審計工作非常重要。該判斷的重點是收入增長率、毛利率和營業利潤率以及貼現率。所有這些因素都具有估計不確定性，並可能影響減值評估的結果。</p>	<p>我們對若干非流動資產的賬面價值的可收回性執行的審核程序如下：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 評估內部資訊來源及外部資訊來源以識別減值跡象（如有）；</li> <li>• 評估了用於減值評估的使用價值模型的適當性；</li> <li>• 將本年度實際經營成果與上年度的預算進行對比，以考量之前作出的預測（包括假設）是否為進取，如適用；</li> <li>• 通過與商業合同、現有市場報告和歷史趨勢分析進行比較，評估收入增長率和毛/營業利潤率等關鍵假設的合理性；</li> <li>• 通過考慮和重新計算非流動資產和同行業可比公司的加權平均資本成本，以及考慮地區特定因素，評估所使用的貼現率；</li> <li>• 將輸入的數據與支持證據，如獲批預算、通貨膨脹率、戰略計劃及市場數據進行印證，如適用；及</li> <li>• 評估了管理層對其作出的關鍵假設的敏感性分析，以確定非流動資產減值前，這些假設單獨或共同地需要改變的程度，如適用。</li> </ul>

## 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，2023年3月28日

## 合併損益及其他全面收益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
銷售收入	7	14,279,054	13,398,008
銷售成本		(11,742,407)	(10,461,599)
<b>毛利</b>		<b>2,536,647</b>	2,936,409
其他收入	7	76,656	109,982
其他損益	8	74,218	(3,587)
銷售及分銷成本		(113,843)	(118,507)
行政開支		(551,493)	(542,300)
其他開支	11	(47,396)	(358,862)
按公允價值計入損益之金融資產的公允價值變動		11,450	6,122
融資收入	9	314,822	372,708
融資成本	10	(29,394)	(50,559)
減值虧損	11	(15,688)	(304,326)
匯兌淨收益		9,360	363
出售子公司收益	39	–	68,707
出售聯營公司收益	39	–	455,103
視為出售合營公司之收益	22	–	67,036
分佔合營公司收益	22	2,712	717
分佔聯營公司收益	23	2,718	2,600
稅前利潤	11	2,270,769	2,641,606
所得稅開支	14	(472,037)	(1,000,171)
<b>本年溢利</b>		<b>1,798,732</b>	1,641,435
<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		184	(246)
僱員福利負債的重新計量虧損	33	(11,968)	–
分佔合營公司之其他全面收益	22	3,591	(1,161)
分佔聯營公司之其他全面收益	23	204	(52)
		(7,989)	(1,459)
<b>本年全面收益總額</b>		<b>1,790,743</b>	1,639,976

## 合併損益及其他全面收益表 – 續

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>以下各方應佔年內溢利：</b>			
本公司擁有人		<b>1,642,578</b>	1,497,598
非控股權益		<b>156,154</b>	143,837
		<b>1,798,732</b>	1,641,435
<b>以下各方應佔年內全面收益總額：</b>			
本公司擁有人		<b>1,634,589</b>	1,496,139
非控股權益		<b>156,154</b>	143,837
		<b>1,790,743</b>	1,639,976
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	<b>0.36</b>	0.32

# 合併財務狀況表

於二零二二年十二月三十一日

	附註	2022年 人民幣千元	2021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	7,037,734	6,742,510
採礦權	18	129,176	130,279
預付租賃款項	19	359,510	533,210
投資性房地產	20	65,194	86,196
無形資產	21	32,856	39,840
於合營公司的投資	22	295,244	289,524
於聯營公司的投資	23	34,423	34,424
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	53,356	37,517
物業、廠房及設備其他長期預付款項		4,810	75,867
		<b>8,012,903</b>	7,969,967
<b>流動資產</b>			
存貨	26	1,189,994	1,231,545
應收貿易款項	27	284,584	35,409
應收票據	28	136,817	176,853
合約資產	29	11,612	7,259
預付款項、按金及其他應收款項	30	588,240	332,375
以公允價值計入損益之金融資產	24	3,617,572	2,756,122
可收回稅項		164,006	434,380
已抵押銀行存款	31	4,203	13,219
三個月以上定期存款	31	8,400,000	7,800,000
現金及現金等價物	31	528,777	674,449
		<b>14,925,805</b>	13,461,611
劃分為持有待售的處置組	40	558,951	–
		<b>15,484,756</b>	13,461,611
<b>資產總額</b>		<b>23,497,659</b>	21,431,578
<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		11,316,560	10,502,551
擬派股息	15	820,580	714,550
本公司擁有人應佔權益		<b>16,747,140</b>	15,827,101
非控股權益		<b>1,029,450</b>	1,087,573
<b>權益總額</b>		<b>17,776,590</b>	16,914,674

## 合併財務狀況表 – 續

於二零二二年十二月三十一日

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
福利負債	33	294,377	6,059
計息銀行及其他借貸	34	1,185,762	571,991
租賃負債	38	6,458	17,120
遞延稅項負債	25	14,217	27,331
遞延收益	35	112,000	125,804
其他長期負債		5,736	326,560
		<b>1,618,550</b>	<b>1,074,865</b>
<b>流動負債</b>			
計息銀行及其他借貸	34	869,149	447,750
應付貿易款項	36	1,346,483	1,335,288
合約負債	29	782,618	811,122
其他應付款項及應計款項	37	628,066	667,949
租賃負債	38	16,986	8,695
應付稅項		125,555	171,235
		<b>3,768,857</b>	<b>3,442,039</b>
劃分為持有待售處置組相關的負債	40	333,662	-
		<b>4,102,519</b>	<b>3,442,039</b>
<b>負債總額</b>		<b>5,721,069</b>	<b>4,516,904</b>
<b>總權益與負債</b>		<b>23,497,659</b>	<b>21,431,578</b>
<b>流動資產淨額</b>		<b>11,382,237</b>	<b>10,019,572</b>
<b>資產總額減流動負債</b>		<b>19,395,140</b>	<b>17,989,539</b>
<b>資產淨額</b>		<b>17,776,590</b>	<b>16,914,674</b>

代表董事會

侯曉峰  
董事

謝東  
董事

## 合併權益變動表

截至二零二二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)
於二零二二年一月一日	4,610,000	1,109,316	1,766,468	81,006
本年利潤	-	-	-	-
期後可能會重新分類為損益之項目				
外幣報表折算差額	-	-	-	-
分佔聯合營公司之其他全面收益	-	-	-	-
僱員福利負債的重新計量虧損 (附註 33)	-	-	-	-
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	-	-	-	(6,358)
二零二二年度擬派股息 (附註 15)	-	-	-	-
已宣派二零二一年度股息	-	-	-	-
未分配利潤轉入	-	-	215,214	-
已付非控股權益股息	-	-	-	-
於二零二二年十二月三十一日	4,610,000	1,109,316	1,981,682	74,648
於二零二一年一月一日	4,610,000	1,109,316	1,449,298	71,754
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	-	-	-	9,252
二零二一年度擬派股息 (附註 15)	-	-	-	-
已宣派二零二零年度股息	-	-	-	-
未分配利潤轉入	-	-	317,170	-
已付非控股權益股息	-	-	-	-
出售子公司 (附註 39)	-	-	-	-
於二零二一年十二月三十一日	4,610,000	1,109,316	1,766,468	81,006

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>7,547,657</b>	<b>714,550</b>	<b>(1,896)</b>	<b>15,827,101</b>	<b>1,087,573</b>	<b>16,914,674</b>
<b>1,642,578</b>	-	-	<b>1,642,578</b>	<b>156,154</b>	<b>1,798,732</b>
-	-	184	184	-	184
-	-	3,795	3,795	-	3,795
<b>(11,968)</b>	-	-	<b>(11,968)</b>	-	<b>(11,968)</b>
<b>(11,968)</b>	-	<b>3,979</b>	<b>(7,989)</b>	-	<b>(7,989)</b>
<b>1,630,610</b>	-	<b>3,979</b>	<b>1,634,589</b>	<b>156,154</b>	<b>1,790,743</b>
6,358	-	-	-	-	-
<b>(820,580)</b>	<b>820,580</b>	-	-	-	-
-	<b>(714,550)</b>	-	<b>(714,550)</b>	-	<b>(714,550)</b>
<b>(215,214)</b>	-	-	-	-	-
-	-	-	-	<b>(214,277)</b>	<b>(214,277)</b>
<b>8,148,831</b>	<b>820,580</b>	<b>2,083</b>	<b>16,747,140</b>	<b>1,029,450</b>	<b>17,776,590</b>
7,091,031	368,800	(437)	14,699,762	928,375	15,628,137
1,497,598	-	-	1,497,598	143,837	1,641,435
-	-	(1,459)	(1,459)	-	(1,459)
1,497,598	-	(1,459)	1,496,139	143,837	1,639,976
(9,252)	-	-	-	-	-
<b>(714,550)</b>	714,550	-	-	-	-
-	<b>(368,800)</b>	-	<b>(368,800)</b>	-	<b>(368,800)</b>
<b>(317,170)</b>	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(2,651)	(2,651)
-	-	-	-	18,012	18,012
<b>7,547,657</b>	<b>714,550</b>	<b>(1,896)</b>	<b>15,827,101</b>	<b>1,087,573</b>	<b>16,914,674</b>

# 合併現金流量表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>經營活動現金流量</b>			
稅前利潤		2,270,769	2,641,606
就下列各項作出調整：			
其他損益	8	(74,218)	3,587
融資收入	9	(314,822)	(372,708)
融資成本	10	29,394	50,559
分佔合營公司收益	22	(2,712)	(717)
分佔聯營公司收益	23	(2,718)	(2,600)
視為出售合營公司之收益	22	–	(67,036)
出售子公司收益	39	–	(68,707)
出售聯營公司收益	39	–	(455,103)
減值虧損	11	15,688	304,326
折舊與攤銷	11	566,827	557,739
政府補助	35	(32,084)	(26,464)
以公允價值計入其他全面收益之金融資產		(11,450)	(6,122)
存貨跌價		20,654	49,838
營運資金變動前之經營活動現金流量		2,465,328	2,608,198
存貨增加		(3,844)	(279,878)
應收貿易款項、應收票據、合約資產、其他長期			
預付款項及預付款項、按金及物業、廠房及設備			
其他應收款項(增加)/減少淨值		(248,460)	454,188
應付貿易款項、合約負債、其他應付款項、			
應計款項及其他長期負債(減少)/增加淨值		(100,304)	842,060
福利負債增加/(減少)		276,350	(25,215)
經營活動所得現金		2,389,070	3,599,353
已繳稅金		(246,593)	(660,645)
<b>經營活動所得現金淨額</b>		<b>2,142,477</b>	<b>2,938,708</b>

## 合併現金流量表 – 續

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>投資活動現金流量</b>			
已收利息		314,822	197,784
已收股息		3,506	2,005
添置物業、廠房及設備項目		(1,175,153)	(1,059,497)
出售物業、廠房及設備項目收入		11,098	327,634
添置無形資產		(3,263)	(20,421)
添置預付租賃款項		–	(2,190)
出售預付租賃款項		479	647
以公允價值計入損益之添置金融資產		(12,700,000)	(3,450,000)
以公允價值計入損益之處置金融資產		11,931,590	712,508
收到政府補助	35	23,852	28,794
存入超過三個月定期存款		(600,000)	(5,400,000)
取出超過三個月定期存款		–	5,000,000
<b>投資活動所用現金淨額</b>		<b>(2,353,697)</b>	<b>(3,662,736)</b>
<b>融資活動現金流量</b>			
新增銀行貸款		2,017,776	2,249,117
償還銀行貸款		(982,606)	(3,180,347)
已抵押銀行存款減少/(增加)		9,016	(5,869)
支付利息		(27,623)	(49,334)
支付股息		(714,550)	(368,800)
支付少數股東股息		(214,277)	(2,651)
償還租賃負債		(16,454)	(2,172)
其他財務費用		(5,912)	(6,662)
<b>融資活動所得/(所用)現金淨額</b>		<b>65,370</b>	<b>(1,366,718)</b>
<b>現金及現金等價物減少淨額</b>			
年初現金及現金等價物		674,449	2,765,441
匯率變動的影響		184	(246)
<b>於年末的現金及現金等價物</b>		<b>528,783</b>	<b>674,449</b>
<b>其中：</b>			
年末現金及現金等價物	31	528,777	674,449
持有待售處置組之銀行結餘及現金	40	6	–
		<b>528,783</b>	<b>674,449</b>

# 合併財務報表附註

截至二零二二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二零二二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。

國際會計準則第37號之修訂	虧損性合約—履行合約之成本
國際財務報告準則第1號、國際 財務報告準則第9號、國際財務 報告準則第16號及國際會計準 則第41號之修訂	二零一八年至二零二零年之年度改進
國際會計準則第16號之修訂	擬定用途前之所得款項
國際財務報告準則第3號之修訂	概念框架之提述

該等新訂或經修訂國際財務報告準則對本集團本期間或過往期間的業績及財務狀況並無重大影響。

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 2. 採納國際財務報告準則 – 續

#### (b) 已頒佈但尚未生效的新訂或經修訂國際財務報告準則

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

國際財務報告準則第17號(包括 2020年6月及2021年12月國際 財務報告準則第17號(修訂本))	保險合約 <sup>1</sup>
國際會計準則第8號之修訂	會計估計的定義 <sup>1</sup>
國際會計準則第1號及國際財務 報告準則實務公告第2號	會計政策的披露 <sup>1</sup>
國際會計準則第12號之修訂	單一交易中產生的資產及負債相關的遞延 稅項 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第16號	售後租回交易中的租賃負債 <sup>2</sup>
國際會計準則第1號之修訂	負債分類為流動或非流動 <sup>2</sup>
國際會計準則第1號之修訂	附帶契諾的非流動負債 <sup>2</sup>
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公司之間的 資產出售或注資 <sup>3</sup>

<sup>1</sup> 於二零二三年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零二四年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>3</sup> 於待定期限或之後開始之年度期間內生效。

本公司董事預期未來應用該等修訂本及修訂將不會對財務報表造成重大影響。

### 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」)。

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 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。

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。

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二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

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。

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。

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二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

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。

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。



## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策 – 續

#### (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。

#### (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。

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策 – 續

#### (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。

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。

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策 – 續

#### (h) 金融工具 – 續

##### (i) 金融資產 – 續

##### 債務工具 – 續

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

##### 權益工具

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

##### (ii) 金融資產減值虧損

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

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的差額貼現。

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。

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二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

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。

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。

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二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。

#### (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。

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二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

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。

#### (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。

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策 – 續

#### (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。

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。

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策 – 續

#### (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

短期僱員福利爲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（以較早發生者爲準）確認。

#### (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，本公司及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。



## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策 – 續

#### (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。

#### (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。

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策 – 續

#### (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。
- (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。

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策 – 續

#### (t) 關連方 – 續

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

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。

#### (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。

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二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

#### (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、廠房及設備的二零二二年十二月三十一日止折舊金額於附註17披露。

#### (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44）。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。

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 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、匯兌收益、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、出售一間附屬公司及一間聯營公司的收益、視為出售合營公司的收益、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

截至二零二二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>截至二零二二年十二月三十一日</b>						
<b>止年度</b>						
分部收入:						
對外界客戶的銷售	4,968,600	3,511,267	3,267,883	2,531,304	-	14,279,054
各分部間的銷售	-	-	-	170,729	(170,729)	-
<b>總計</b>	<b>4,968,600</b>	<b>3,511,267</b>	<b>3,267,883</b>	<b>2,702,033</b>	<b>(170,729)</b>	<b>14,279,054</b>
分部稅前利潤/(虧損)	841,482	1,103,042	123,100	(119,657)	-	1,947,967
利息和不可分配利得						400,490
總部及其他不可分配之費用						(92,478)
匯兌淨收益						9,360
分佔合營公司收益						2,712
分佔聯營公司收益						2,718
<b>稅前收益</b>						<b>2,270,769</b>
<b>於二零二二年十二月三十一日</b>						
分部資產	3,558,691	1,887,482	1,848,073	15,895,353	(634,514)	22,555,085
不可分配部分						942,574
<b>總資產</b>						<b>23,497,659</b>
分部負債	1,135,824	470,343	810,390	3,296,770	(634,514)	5,078,813
不可分配部分						642,256
<b>總負債</b>						<b>5,721,069</b>
<b>其他分部數據:</b>						
折舊及攤銷	287,418	72,939	138,127	68,343	-	566,827
投資性房地產減值虧損	-	-	15,688	-	-	15,688
資本開支*	134,562	45,397	62,250	969,680	-	1,211,889

\* 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

截至二零二二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>截至二零二一年十二月三十一日</b>						
<b>止年度</b>						
分部收入:						
對外界客戶的銷售	4,352,870	3,213,056	2,814,900	3,017,182	-	13,398,008
各分部間的銷售	-	-	-	140,019	(140,019)	-
總計	4,352,870	3,213,056	2,814,900	3,157,201	(140,019)	13,398,008
分部稅前利潤/(虧損)	1,020,731	1,056,594	322,411	(14,152)	-	2,385,584
利息和不可分配利得						375,243
總部及其他不可分配之費用						(713,747)
匯兌淨收益						363
分佔合營公司收益						717
分佔聯營公司收益						2,600
視為出售合營公司之收益						67,036
出售子公司收益						68,707
出售聯營公司收益						455,103
稅前收益						2,641,606
<b>於二零二一年十二月三十一日</b>						
分部資產	4,562,104	2,265,553	1,909,417	12,698,582	(366,143)	21,069,513
不可分配部分						362,065
總資產						21,431,578
分部負債	318,034	369,160	790,947	3,371,516	(366,143)	4,483,514
不可分配部分						33,390
總負債						4,516,904
<b>其他分部數據:</b>						
折舊及攤銷	295,731	78,411	127,818	55,779	-	557,739
物業、廠房及設備減值虧損	264,444	36,259	-	-	-	300,703
投資性房地產減值虧損	-	-	1,867	-	-	1,867
資本開支*	165,900	66,246	85,794	989,424	-	1,307,364

\* 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

截至二零二二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 分部資產未包括劃分為持有待售的處置組、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 分部負債未包括劃分為持有待售處置組相關的負債、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

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
對外界客戶的銷售		
– 中國	13,844,634	12,181,247
– 其他	434,420	1,216,761
	<b>14,279,054</b>	13,398,008

##### (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

在二零二二和二零二一年度，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

截至二零二二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：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>銷售收入</b>		
銷售貨品，按時間點確認*	13,925,441	13,021,629
提供服務，按時段確認*	353,613	376,379
	<b>14,279,054</b>	<b>13,398,008</b>
<b>其他收入</b>		
銷售其他材料收益，按時間點確認*	20,942	10,281
提供其他服務收益，按時段確認*	4,638	6,294
租賃收入	1,053	579
政府補助	32,084	26,464
賠償收入	3,053	24,680
其他收入	14,886	41,684
	<b>76,656</b>	<b>109,982</b>

\* 國際財務報告準則第15號範圍內來自客戶合約收益。

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 8. 其他損益

	2022年 人民幣千元	2021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	81,590	12,508
應收貿易款項及其他應收款項的減值(撥備)/轉回	(7,792)	5,157
處置物業、廠房及設備收益/(虧損)	420	(21,252)
	<b>74,218</b>	<b>(3,587)</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。

### 10. 融資成本

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
銀行及其他借款的利息	27,623	49,334
租賃負債的利息	1,771	1,225
	<b>29,394</b>	<b>50,559</b>

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 11. 稅前利潤

稅前利潤已扣除下列各項：	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
出售存貨成本	11,421,107	10,085,796
存貨跌價	20,654	49,838
提供服務成本	300,646	325,965
確認為支出的銷售成本	11,742,407	10,461,599
折舊與攤銷：		
物業、廠房及設備折舊		
– 擁有權物業、廠房及設備	517,249	522,611
– 使用權資產包括：		
– 樓宇	15,739	2,006
– 廠房及設備	2,789	2,991
採礦權攤銷	1,103	1,583
預付租賃款項攤銷	15,118	15,103
投資性房地產攤銷	5,314	5,437
無形資產攤銷	9,515	8,008
	566,827	557,739
減值虧損		
物業、廠房及設備減值虧損（附註17）	–	300,703
投資性房地產減值虧損（附註20）	15,688	1,867
於聯營公司的投資減值虧損（附註23）	–	1,756
	15,688	304,326
其他開支*	47,396	358,862
核數師酬金	3,435	2,303
僱員福利開支		
（包括董事及監事酬金 – 附註12）：		
– 工資及薪金	925,907	855,677
– 定額供款退休金計劃	105,339	101,405
– 內退福利及退休福利	17,563	490
– 醫療福利	56,273	54,414
– 住房基金	79,241	77,906

\* 截至二零二一年十二月三十一日止年度，其他開支包括因子公司尿素和甲醇業務暫停營運而下崗部分勞工及僱員的遣散費為人民幣308,442,000元。遣散費的詳情在綜合財務報表附註33中披露。

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二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	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
袍金	-	-
其他酌金：		
薪金及其他津貼	1,432	1,527
酌情花紅	1,971	3,369
退休金計劃供款	423	384
	<b>3,826</b>	<b>5,280</b>

截至二零二二年十二月三十一日止年度各董事及監事的酬金如下：

	薪金及其他		退休金計劃		總計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	津貼 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	供款 人民幣千元	
<b>董事</b>					
<b>非執行董事</b>					
趙寶順	-	221	580	104	905
黃虎龍	-	-	-	-	-
	<b>-</b>	<b>221</b>	<b>580</b>	<b>104</b>	<b>905</b>

以上非執行董事酬金是其為本公司提供董事服務。

#### 執行董事

王維民（附註1）	-	55	60	17	132
侯曉峰	-	231	633	106	970
李智	-	260	583	101	944
	<b>-</b>	<b>546</b>	<b>1,276</b>	<b>224</b>	<b>2,046</b>

該執行董事酬金是其為本集團及本公司提供管理事務服務。

#### 獨立非執行董事

余長春	-	130	-	-	130
林峰	-	252	-	-	252
謝東	-	126	-	-	126
	<b>-</b>	<b>508</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>508</b>

以上獨立非執行董事酬金是其為本公司提供董事服務。

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 12. 關鍵管理人員酬金 – 續

截至二零二二年十二月三十一日止年度各董事及監事的酬金如下 – 續：

	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>監事</b>						
劉莉潔	-	92	115	95		302
李效玉	-	65	-	-		65
劉建堯	-	-	-	-		-
	-	157	115	95		367
<b>合計</b>	-	1,432	1,971	423		3,826

以上監事酬金是其為本公司或其子公司提供監事服務。

附註：

1 王維民於二零二二年三月三十日不再擔任執行董事

截至二零二一年十二月三十一日止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 (附註1)	-	-	-	-		-
劉振宇 (附註2)	-	-	-	-		-
趙寶順 (附註3)	-	189	698	73		960
黃虎龍 (附註4)	-	-	-	-		-
	-	189	698	73		960

以上非執行董事酬金是其為本公司提供董事服務。

#### 執行董事

王維民	-	287	825	101		1,213
侯曉峰	-	250	844	97		1,191
李智 (附註5)	-	82	494	25		601
	-	619	2,163	223		3,005

該執行董事酬金是其為本集團及本公司提供管理事務服務。

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 12. 關鍵管理人員酬金 – 續

截至二零二一年十二月三十一日止年度各董事及監事的酬金如下 – 續：

	薪金及其他		退休金計劃		總計
	袍金	津貼	酌情花紅	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
<b>獨立非執行董事</b>					
李潔英 (附註6)	-	105	-	-	105
李均雄 (附註7)	-	105	-	-	105
余長春	-	130	-	-	130
林峰 (附註8)	-	143	-	-	143
謝東 (附註9)	-	72	-	-	72
	-	555	-	-	555

以上獨立非執行董事酬金是其為本公司提供董事服務。

#### 監事

劉莉潔	-	99	508	88	695
李效玉	-	65	-	-	65
劉建堯	-	-	-	-	-
	-	164	508	88	760

以上監事酬金是其為本公司或其子公司提供監事服務。

合計	-	1,527	3,369	384	5,280
----	---	-------	-------	-----	-------

附註：

- 2 郭新軍於二零二一年十二月二十三日不再擔任非執行董事
- 3 劉振宇於二零二一年十二月二十三日不再擔任非執行董事
- 4 趙寶順於二零二一年十二月二十三日獲任命為非執行董事。
- 5 黃虎龍於二零二一年十二月二十三日獲任命為非執行董事。
- 6 李智於二零二一年十二月二十三日獲任命為執行董事。
- 7 李潔英於二零二一年五月二十七日不再擔任獨立非執行董事
- 8 李均雄於二零二一年五月二十七日不再擔任獨立非執行董事
- 9 林峰於二零二一年五月二十七日獲任命為獨立非執行董事
- 10 謝東於二零二一年五月二十七日獲任命為獨立非執行董事

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二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：

	2022年 數目	2021年 數目
董事及監事	3	2
非董事及非監事僱員	2	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：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
薪金及其他津貼	406	695
酌情花紅	1,095	2,140
退休金計劃供款	207	289
	<b>1,708</b>	<b>3,124</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：

	2022年 數目	2021年 數目
人民幣0元至人民幣1,000,000元	2	1
人民幣1,000,001元至人民幣1,500,000元	-	2

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 14. 所得稅開支

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
即期		
中國企業所得稅	475,136	560,997
遞延稅項（附註25）	355	446,174
	<b>475,491</b>	1,007,171
以前年度撥備過度	(3,454)	(7,000)
	<b>472,037</b>	1,000,171

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

二零二二年和二零二一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：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
稅前利潤	2,270,769	2,641,606
按25%法定稅率計算的稅項	567,692	660,402
適用不同稅率的影響	(63,444)	(75,124)
以前年度撥備過度	(3,454)	(7,000)
分佔聯營和合營公司盈利之稅務影響	(1,358)	(829)
未確認為遞延稅項資產的稅務虧損的影響	47,586	111,962
動用先前未確認為遞延所得稅資產的稅務虧損的影響	(48,487)	(56,434)
未確認為遞延稅項資產的可抵扣暫時性差異的影響	-	387,747
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	-	(2,327)
免稅收入	(31,641)	(22,227)
不可抵扣費用的影響	5,143	4,001
所得稅開支	<b>472,037</b>	1,000,171
本集團的實際所得稅稅率	<b>21%</b>	38%



## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 15. 擬派股息

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
擬派股息-每股普通股人民幣0.178元 (二零二一年：人民幣0.155元)	820,580	714,550

二零二一年度擬派年末股息已獲本公司股東於二零二二年五月二十七日的應屆年度股東大會批准。二零二一年度擬派年末股息數額尚須經公司股東待即將舉行之二零二二年應屆股東大會通過。

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

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>盈利</b>		
本公司擁有人應佔年度溢利	1,642,578	1,497,598
	股份數	
	2022年 千股	2021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

截至二零二二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
於二零二二年一月一日 之成本值，扣除累計 折舊及減值	2,147,733	2,951,384	39,951	48,238	252,760	1,302,444	6,742,510
添置	32,770	14,692	1,482	6,788	2,451	1,150,443	1,208,626
處置	(2,963)	(285)	(489)	(1,043)	(114)	(6,270)	(11,164)
轉撥	16,507	242,621	1,086	14,423	2,227	(276,864)	-
本年度折舊	(175,515)	(323,149)	(12,252)	(20,927)	(3,934)	-	(535,777)
劃分為持有待售處置組 (附註40)	(120,776)	(233,837)	(1,164)	-	-	(10,684)	(366,461)
於二零二二年十二月 三十一日之成本值， 扣除累計折舊及減值	1,897,756	2,651,426	28,614	47,479	253,390	2,159,069	7,037,734
於二零二二年十二月 三十一日 成本值	4,523,812	9,286,107	150,144	1,095,829	609,839	2,226,617	17,892,348
累計折舊及減值	(2,626,056)	(6,634,681)	(121,530)	(1,048,350)	(356,449)	(67,548)	(10,854,614)
賬面淨值	1,897,756	2,651,426	28,614	47,479	253,390	2,159,069	7,037,734
於二零二一年一月一日 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
添置	458	6,752	266	3,024	30,679	1,245,764	1,286,943
處置	(47,540)	(36,569)	(1,759)	(2,340)	(482)	(160,196)	(248,886)
轉撥	45,611	167,132	6,723	8,376	344	(228,186)	-
本年度折舊	(137,978)	(344,788)	(10,591)	(10,095)	(24,156)	-	(527,608)
減值虧損 (附註)	(45,358)	(168,820)	-	(7,962)	-	(78,563)	(300,703)
於二零二一年十二月 三十一日之成本值， 扣除累計折舊及減值	2,147,733	2,951,384	39,951	48,238	252,760	1,302,444	6,742,510
於二零二一年十二月 三十一日 成本值	5,951,679	13,751,750	166,483	1,088,423	605,519	1,448,554	23,012,408
累計折舊及減值	(3,803,946)	(10,800,366)	(126,532)	(1,040,185)	(352,759)	(146,110)	(16,269,898)
賬面淨值	2,147,733	2,951,384	39,951	48,238	252,760	1,302,444	6,742,510

在本年度，本集團無（二零二一年：無）資本化的借款費用。

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 17. 物業、廠房及設備 – 續

附註：

#### 減值評估

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團已暫停營運天野化工的尿素和甲醇裝置（“停產工廠”），每間工廠均代表尿素和甲醇分部的其中一個現金產生單元。為遵守中國相關環保法例，工廠於營運前須進行若干升級及翻新。本公司管理層認為不值得為升級及改造而招致資本開支，因為工廠過去的財務表現受到天然氣供應不穩定的嚴重影響。因此，本公司管理層將停產工廠的停產確定為減值指標，並對現金產生單位的非流動資產進行了減值審查。

由於停產工廠已停止營運，本公司管理層參考其估計公允價值減出售成本，採用市場法評估停產工廠的非流動資產、物業、廠房及設備的可收回金額並歸類為公允價值層次下的第三級計量。鑑於停產工廠的非流動資產被指定用於本集團的營運而沒有可用的市場價值，停產工廠的物業、廠房及設備的估計公允價值是根據銷售廢金屬的市場價格減去拆除後的估計拆除和處置成本確定。物業、廠房及設備的減值虧損為人民幣300,703,000元已於截至二零二一年十二月三十一日止年度綜合損益表確認。

#### 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
於二零二二年一月一日	15,106	8,877	533,210	557,193
添置	–	33,473	–	33,473
折舊	(2,789)	(15,739)	(15,118)	(33,646)
處置	–	(478)	(479)	(957)
劃分為持有待售處置組 (附註40)	(12,317)	(1,764)	(158,103)	(172,184)
於二零二二年十二月三十一日	–	24,369	359,510	383,879
於二零二一年一月一日	17,895	10,883	546,770	575,548
添置	9,250	–	2,190	11,440
折舊	(2,991)	(2,006)	(15,103)	(20,100)
處置	(9,048)	–	(647)	(9,695)
於二零二一年十二月三十一日	15,106	8,877	533,210	557,193

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 18. 採礦權

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
於一月一日成本值，扣除累計攤銷	130,279	131,862
本年度攤銷	(1,103)	(1,583)
於十二月三十一日成本值，扣除累計攤銷	<u>129,176</u>	<u>130,279</u>
於十二月三十一日 成本	158,665	158,665
累計攤銷	<u>(29,489)</u>	<u>(28,386)</u>
賬面淨值	<u>129,176</u>	<u>130,279</u>

### 19. 預付租賃款項

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
於一月一日賬面價值	533,210	546,770
添置	–	2,190
本年度攤銷	(15,118)	(15,103)
處置	(479)	(647)
劃分為持有待售處置組 (附註40)	<u>(158,103)</u>	<u>–</u>
於十二月三十一日賬面價值	<u>359,510</u>	<u>533,210</u>

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 20. 投資性房地產

	總計 人民幣千元
<b>原值</b>	
於2021年1月1日、2021年12月31日、2022年1月1日 及2022年12月31日	<u>124,491</u>
<b>攤銷與減值</b>	
於2021年1月1日	30,991
本年度折舊	5,437
本年度減值虧損	<u>1,867</u>
於2021年12月31日及2022年1月1日	<u>38,295</u>
本年度折舊	<u>5,314</u>
本年度減值虧損	<u>15,688</u>
於2022年12月31日	<u>59,296</u>
<b>淨額</b>	
於2022年12月31日	<u>65,194</u>
於2021年12月31日	<u>86,196</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。

	在公允價值計量中分類為 重大不可觀察的輸入變量 (第三級估值)	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
經常性公允價值計量		
投資物業	<u>65,194</u>	86,633

#### 經常性公允價值計量

投資物業	<u>65,194</u>	86,633
------	---------------	--------

於二零二二年十二月三十一日，上述投資性物業的賬面價值為人民幣65,194,000元。本公司董事聘請獨立於本集團的北京國融興華資產評估有限責任公司對本集團持有的投資性物業於二零二二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。

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 21. 無形資產

	計算機軟件 人民幣千元	專利及權限 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日成本值，扣除累計攤銷	23,554	16,286	39,840
添置	3,263	–	3,263
本年度攤銷	(6,588)	(2,927)	(9,515)
劃分為持有待售處置組 (附註40)	(712)	(20)	(732)
於2022年12月31日成本值，扣除累計攤銷	19,517	13,339	32,856
於2022年12月31日			
成本值	83,204	36,824	120,028
累計攤銷	(63,687)	(23,485)	(87,172)
賬面淨值	19,517	13,339	32,856
於2021年1月1日成本值，扣除累計攤銷	8,325	19,102	27,427
添置	20,327	94	20,421
本年度攤銷	(5,098)	(2,910)	(8,008)
於2021年12月31日成本值，扣除累計攤銷	23,554	16,286	39,840
於2021年12月31日			
成本值	89,188	163,108	252,296
累計攤銷	(65,634)	(146,822)	(212,456)
賬面淨值	23,554	16,286	39,840

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 22. 於合營公司的投資

	2022年 人民幣千元	2021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	29,945	24,225
	<b>295,244</b>	289,524

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應收貿易款項、其他應收款、應付貿易款項及其他應付款分別於附註27、30、36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	2022		主要業務
				2022	2021	
				%	%	
貴州錦麟化工有限責任公司 (附註1及3)	中國 2007年4月12日	人民幣 584,221	直接 間接	<b>33.99</b> -	33.99 -	磷礦石的探礦及加工，化工產品、原料及礦渣的銷售
中海化學(加拿大)控控股公司	加拿大 2013年5月28日	加幣 24,000	直接 間接	<b>60.00</b> -	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	直接 間接	- <b>36.56</b>	- 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
- 2 在中國成立的合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 於二零二一年十一月十五日，合營公司與新投資者簽訂注資協議，按照協議，新投資者為合營公司注資人民幣300,000,000元；其中，人民幣102,823,000元作為合營公司註冊資本並佔合營公司17.60%的股權，其餘人民幣197,177,000元確認為合營公司的資本公積。由於注資協議，歸屬於本集團的所有者權益比例已從41.26%降至33.99%，視為出售合營公司之收益為人民幣67,036,000元已於截至二零二一年十二月三十一日止年度綜合損益表確認。

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 22. 於合營公司的投資 – 續

下表列示貴州錦麟化工有限責任公司（對本集團而言屬重大並按權益法入賬）之財務資料概要：

	貴州錦麟化工有限責任公司	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>於十二月三十一日</b>		
流動資產	322,567	304,268
非流動資產	495,943	491,060
流動負債	(40,090)	(12,735)
非流動負債	(5,160)	(4,870)
<b>截至十二月三十一日止年度</b>		
收益	1,336	-
(虧損)/利潤及全面收益總額	(4,464)	23
<b>本集團於合營公司權益對賬</b>		
合營公司淨資產總額	773,260	777,723
本集團實際權益	33.99%	33.99%
本集團分佔合營公司資產淨額	262,831	264,348
於綜合財務報表之賬面值	262,831	264,348

下表列示本集團合營公司（非個別重大）之財務資料總計：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
本集團在利潤/(虧損)及全面收益中所佔的份額	7,820	(1,035)
本集團在該等合營公司中的權益投資金額合計	32,413	25,176



## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 23. 於聯營公司的投資

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
聯營公司投資成本	33,031	33,031
應佔收購後利潤及其他全面收益比例，扣除已收股息	3,148	3,149
累積減值	<b>(1,756)</b>	(1,756)
	<b>34,423</b>	34,424

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、應付貿易款項分別在合併財務報表附註27、29、30及36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	2022		主要業務
				2021	2021	
				%	%	
中國八所外輪代理有限公司	中國 2000年10月16日	人民幣1,800	直接	-	-	國際海運服務
			間接	36.56	36.56	
內蒙古鴻豐包裝有限責任公司 (附註3)	中國 1999年12月9日	人民幣3,297	直接	-	-	製造，銷售塑膠編織袋
間接	45.21	45.21				
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	30.00	30.00	貿易
			間接	-	-	

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 內蒙古鴻豐包裝有限責任公司於二零二一年十二月三十一日發生了全額減值，減值虧損為人民幣1,756,000元。由於天野化工暫停尿素和甲醇業務(附註39)，聯營公司的業務因此暫停，並在二零二一年年度確認了全額減值。

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 23. 於聯營公司的投資 – 續

單獨而言並不重大的聯營公司的匯總財務信息如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
本集團在收益及全面收益中所佔的份額	2,922	2,548
本集團在該等聯營公司中的權益投資金額合計	34,423	34,424

### 24. 其他金融資產

	2022年 人民幣千元	2021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	3,617,572	2,756,122

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

以公允價值計入損益之金融資產指持牌銀行的理財產品。於本年度內確認以公允價值計入損益之金融資產到期時的獲利為人民幣81,590,000元（二零二一年：人民幣12,508,000元）。理財產品將於二零二三年五月十五日、二零二三年五月十八日及二零二三年六月二十六日到期（二零二一年：理財產品將於二零二二年三月十六日、二零二二年四月四日及二零二二年四月十八日到期）。

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二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：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
遞延稅項資產	53,356	37,517
遞延稅項負債	(14,217)	(27,331)
	<b>39,139</b>	<b>10,186</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 人民幣千元	資產減值 撥備 人民幣千元	因收購子公司 而產生之公 允價值變動 人民幣千元	可抵扣 虧損 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二一年一月一日	17,956	428,996	(14,456)	10,901	12,963	456,360
(計入)/扣除合併收益表	(559)	(426,458)	(12,875)	(10,901)	4,619	(446,174)
於二零二一年十二月三十一日 及二零二二年一月一日	17,397	2,538	(27,331)	-	17,582	10,186
(計入)/扣除合併收益表	(30,822)	34,959	-	-	(4,492)	(355)
劃分為持有待售處置組 (附註40)	2,808	-	26,500	-	-	29,308
於二零二二年十二月三十一日	<b>(10,617)</b>	<b>37,497</b>	<b>(831)</b>	<b>-</b>	<b>13,090</b>	<b>39,139</b>

代表：

遞延稅項資產	2,722	37,497	-	-	13,137	53,356
遞延稅項負債	(13,339)	-	(831)	-	(47)	(14,217)

於二零二二年十二月三十一日，本集團可抵扣虧損額為人民幣189,086,000元（二零二一年：人民幣1,429,008,000元）。由於未來現金流存在不可預見性本年度沒有已確認遞延稅項資產的可抵扣虧損額（二零二一年：由於未來現金流存在不可預見性本年度沒有已確認遞延稅項資產的可抵扣虧損額）。未確認遞延稅項資產的可抵扣虧損人民幣189,086,000元（二零二一年：人民幣1,429,008,000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416,550,000元（二零二一年：人民幣2,260,250,000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

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 26. 存貨

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
原材料和備品備件	535,196	601,907
在產品	253,008	227,699
製成品	495,464	455,027
	<b>1,283,668</b>	1,284,633
跌價	<b>(68,933)</b>	(53,088)
劃分為持有待售處置組 (附註40)	<b>(24,741)</b>	-
可變現淨值	<b>1,189,994</b>	1,231,545

### 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。

按發票日期計算，本公司已扣減撥備的應收貿易款項賬齡分析如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
一年內	284,434	35,409
超過一年但兩年內	150	-
	<b>284,584</b>	35,409

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二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，累計金額為人民幣零元（二零二一年：人民幣零元）。

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：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
未逾期或減值	284,584	35,409

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：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
年初數	-	762
減值虧損轉回	-	(762)
年末數	-	-

截至二零二二年及二零二一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45(iii)。

於二零二二年十二月三十一日，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、合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：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
中國海油集團若干公司	42,130	13,288
聯營公司	1,089	2,166
合營公司	344	325
其他關連方	1,200	-
	<b>44,763</b>	<b>15,779</b>

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 28. 應收票據

本集團於二零二二年和二零二一年十二月三十一日的應收票據全部於十二個月內到期。

截至二零二二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152,116,000元（二零二一年：人民幣213,757,000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。

於二零二二年十二月三十一日，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152,116,000元（二零二一年：人民幣213,757,000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。

	2022年 人民幣千元	2021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	11,612	7,259

於二零二二年十二月三十一日合約資產的收回或結算預期時間如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
一年內	11,612	7,259

於二零二二年十二月三十一日，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8,708,000元（二零二一年：人民幣4,982,000元）。

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二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。

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
服務產生之合約負債：		
銷售產品	782,618	811,122

截至二零二二年十二月三十一日確認為合同負債收入的預期時間如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
一年內	775,327	810,058
一到兩年	7,170	590
兩到三年	121	66
三年以上	-	408
	<b>782,618</b>	<b>811,122</b>

於二零二二年十二月三十一日，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及聯營公司可分析如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
最終控股公司	4,717	4,717
中國海油集團若干公司	93,441	38,848
聯營公司	6,628	26,622
	<b>104,786</b>	<b>70,187</b>

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二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

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
預付款項	108,685	98,616
按金及其他應收款項	497,320	234,824
減：減值虧損	(8,857)	(1,065)
	<b>597,148</b>	332,375
劃分為持有待售處置組 (附註40)	<b>(8,908)</b>	-
	<b>588,240</b>	332,375

本年其他應收款項的減值撥備變動如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
年初數	1,065	15,153
減值虧損撥備/(轉回)	7,792	(4,395)
撤銷減值虧損確認	-	(9,693)
	<b>8,857</b>	1,065
劃分為持有待售處置組 (附註40)	<b>(1,065)</b>	-
年末數	<b>7,792</b>	1,065

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及聯合營公司，結餘款項無擔保、不計息、沒有固定的還款期，可分析如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
最終控股公司	50	-
中國海油集團若干公司	4,986	12,165
聯營公司	296	1,202
合營公司	-	101
	<b>5,332</b>	13,468



## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二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

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
現金及銀行結餘	8,932,980	8,487,668
減：已抵押銀行存款	(4,203)	(13,219)
期限超過3個月的定期存款	(8,400,000)	(7,800,000)
<b>合併財務狀況表的現金及現金等價物</b>	<b>528,777</b>	<b>674,449</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。除於二零二二年及二零二一年，分別有(i)人民幣3,666,000元（二零二一年：人民幣1,723,000元）是從526,000美元（二零二一年：270,000美元）換算所得；(ii) 人民幣6,000元（二零二一年：人民幣7,000元）是從7,000港元（二零二一年：9,000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。

本集團於二零二二年十二月三十一日所擁有的現金及現金等價物中人民幣396,374,000元（二零二一年：人民幣399,500,000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>於二零二二年和二零二一年十二月三十一日</b>	<b>4,610,000</b>	<b>4,610,000</b>

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 33. 福利負債

本公司為僱員提供退休福利，同時為符合資格的員工及退休員工提供內退福利。本集團的非全資附屬公司海南八所港，為符合資格的退休員工提供內退福利。

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
退休福利	44,304	–
內退福利	250,073	6,059
<b>福利負債總額</b>	<b>294,377</b>	<b>6,059</b>

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
於二零二一年一月一日	10,907	20,367
服務成本	–	289
利息成本淨額	–	201
已付福利	(2,147)	(9,549)
福利負債轉回	(8,760)	(5,249)
於二零二一年十二月三十一日 及二零二二年一月一日	–	6,059
從其他長期負債轉入*	33,090	275,352
服務成本	–	8,234
利息成本淨額	1,124	8,205
已付福利	(1,878)	(47,777)
計入其他綜合收益的重新計量損失	11,968	–
於二零二二年十二月三十一日	<b>44,304</b>	<b>250,073</b>

釐定本集團於二零二二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	
	2022年	2021年	2022年	2021年
貼現率				
– 本公司*	3.00%	3.50%	2.50%	3.20%
– 海南八所港	N/A	N/A	2.40%	2.50%
退休福利年增長率				
– 本公司*	0%	0%	2.50%	2.50%
– 海南八所港	N/A	N/A	7.00%	7.00%

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 33. 福利負債 – 續

\* 因天野化工暫停尿素和甲醇業務後，員工已被遣散或重新安置到其他公司。由獨立精算諮詢服務供應商的精算估計的遣散費包括退休福利和內退福利分別為人民幣33,090,000元和人民幣275,352,000元。於截至2021年12月31日止年度確認為其他費用。於二零二二年，遣散費總額人民幣308,442,000元已由其他長期負債中轉為福利負債。

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二零二二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)，並認為本集團截至二零二二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. 計息銀行及其他借貸

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
一年以內	869,149	447,750
兩年到五年	398,300	-
五年以上	787,462	571,991
	<b>2,054,911</b>	<b>1,019,741</b>
按財務報表列報劃分：		
流動負債	869,149	447,750
非流動負債	1,185,762	571,991

截至二零二二年十二月三十一日，本集團取得人民幣無抵押銀行借款分別為人民幣883,713,000元（二零二一年：人民幣447,750,000元），貸款實際利率為3.15%–3.35%（二零二一年：3.40%–3.50%），將在二零二三年至二零二七年還款（二零二一年：將在二零二二年還款）。該到期金額基於貸款協議中規定的計劃還款日期。

截至二零二二年十二月三十一日，本集團取得無抵押且應付中海財務的其他借款分別為人民幣1,171,198,000元（二零二一年：人民幣571,991,000元），貸款實際利率為2.80%–3.75%（二零一零年：3.75%），將在二零二三年至二零二九年還款（二零二一年：將在二零二九年還款）。該到期金額基於貸款協議中規定的計劃還款日期。

### 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。

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
年初數	119,804	123,474
本年增加	23,852	28,794
計入合併損益表金額	(32,084)	(26,464)
劃分為持有待售處置組 (附註40)	(5,572)	-
年末數	<b>112,000</b>	<b>125,804</b>

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 36. 應付貿易款項

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：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
應付貿易款項	1,586,013	1,335,288
劃分為持有待售處置組 (附註40)	(239,530)	-
	<b>1,346,483</b>	1,335,288
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
一年內	1,283,080	1,286,545
超過一年但兩年內	61,585	45,865
超過兩年但三年內	415	1,704
三年以上	1,403	1,174
	<b>1,346,483</b>	1,335,288

於二零二二年十二月三十一日，已計入上述應付最終控股公司、中國海油集團若干公司、聯合營公司及其他關連方貿易賬項為無抵押、不計息及無固定還款期，其分析如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
最終控股公司	1,285	-
中國海油集團若干公司	522,942	518,770
聯營公司	1	421
合營公司	325	-
其他關連方	5,982	5,651
	<b>530,535</b>	524,842

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 37. 其他應付款項及應計費用

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
應付薪酬	169,365	162,788
其他應付款項	170,810	249,361
應付政府部門款項	18,528	18,603
其他應付稅款	93,422	42,401
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	49,919	36,023
	<b>660,817</b>	667,949
劃分為持有待售處置組 (附註40)	<b>(32,751)</b>	-
	<b>628,066</b>	667,949

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、應付合營公司款項和應付其他關連方款項，分析列示如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
最終控股公司	-	4
中國海油集團若干公司	34,503	59,684
合營公司	-	306
其他關連方	-	2,830
	<b>34,503</b>	62,824

### 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：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
按攤銷成本計量的租賃土地擁有者權益（附註19）	359,510	533,210
按折舊成本列賬的其他自用租賃物業（附註17）	24,369	8,877
按折舊成本列賬的廠房及設備（附註17）	-	15,106

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二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
截至二零二二年十二月三十一日止年度			
於二零二二年一月一日	18,552	7,263	25,815
添置	–	33,473	33,473
利息開支	640	1,131	1,771
租賃付款	–	(16,454)	(16,454)
處置	–	(486)	(486)
	19,192	24,927	44,119
劃分為持有待售處置組 (附註40)	(19,192)	(1,483)	(20,675)
於二零二二年十二月三十一日	–	23,444	23,444
截至二零二一年十二月三十一日止年度			
於二零二一年一月一日	17,779	8,983	26,762
利息開支	773	452	1,225
租賃付款	–	(2,172)	(2,172)
於二零二一年十二月三十一日	18,552	7,263	25,815
未來租賃付款額如下：			
		<b>2022</b>	
	最低租賃付款	最低租賃付款	最低租賃付款
	利息	利息	利息
	現值	現值	現值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年以內	17,677	691	16,986
超過一年但兩年內	3,408	79	3,329
超過兩年但五年內	2,662	197	2,465
五年以上	759	95	664
	6,829	371	6,458
	24,506	1,062	23,444

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 38. 租賃 – 續

	2021		
	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	9,665	970	8,695
超過一年但兩年內	5,493	774	4,719
超過兩年但五年內	12,652	1,139	11,513
五年以上	1,026	138	888
	19,171	2,051	17,120
	28,836	3,021	25,815

未來租賃付款的現值分析如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
流動負債	16,986	8,695
非流動負債	6,458	17,120
	23,444	25,815

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
短期租賃開支	–	14,925

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 39. 出售附屬公司及聯營公司

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山西煤炭化工有限公司（「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。

於二零二一年一月二十一日，本集團完成向買方轉讓中海油華鹿及陽坡泉煤礦的交易。

#### (a) 出售附屬公司

以下為中海油華鹿於出售日之淨資產：

	2021 人民幣千元
<b>出售的淨資產</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
其他應付款項及應計款項	(206)
銀行計息借款	(182)
遞延稅項負債	(3,000)
	<u>15,347</u>
非控股權益	18,012
對價	(102,066)
出售附屬公司的收益	<u>(68,707)</u>
收款方式：	
已收存款	82,066
現金收款項	20,000
出售現金及現金等價物	(4)
出售附屬公司的現金淨流入	<u>102,062</u>

#### (b) 出售聯營公司

	2021 人民幣千元
於聯營公司的投資	181,897
對價	(637,000)
出售聯營公司的收益	<u>(455,103)</u>
出售產生的現金淨流入收款方式：	
按金應收款項	<u>637,000</u>



## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 40. 劃分為持有待售的處置組

於二零二二年十二月十八日，本集團與中國石油天然氣股份有限公司（「買方」）訂立一項股權交易協議以處置本集團於尿素及甲醇分部的子公司天野化工的67%股權權益，代價為人民幣207,234,000元。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。本集團預期交易將於一年內完成。

以下與處置組，天野化工，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	6
預付款項，按金及其他應收款項	8,908
存貨	24,741
物業，廠房及設備	366,461
預付租賃款項	158,103
無形資產	732
	<b>558,951</b>
<b>劃分為持有待售處置組相關的負債:</b>	
應付貿易款項	239,530
合約負債	2,792
其他應付款項及應計款項	32,751
應付稅項	395
租賃負債	20,675
遞延稅項負債	29,308
遞延收益	5,572
其他長期負債	2,639
	<b>333,662</b>

截至二零二二年十二月三十一日，天野化工虧損為人民幣18,152,000元（二零二一年十二月三十一日：人民幣12,996,000元）。出售天野化工並不構成終止經營業務，因為這它並不代表主要業務。

### 41. 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：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
已訂合約但尚未撥備：		
– 購置廠房及機器	66,741	1,824,979

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 42. 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

	2022年 人民幣千元	2021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	503,179	469,811
提供裝卸與包裝服務	87,368	102,998
提供運輸服務	174	221
提供後勤服務	4,453	26,132
提供人力資源服務	48,308	-
租賃房屋及土地	6,669	6,861
(ii) 向其他關連方		
銷售產品	257,002	261,968
提供運輸服務	-	423
(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	3,521,698	2,764,152
人力資源服務	190,809	259,349
施工安裝服務	-	24,766
租賃寫字樓	31,377	23,847
後勤服務	5,381	4,625
運輸服務	13,826	1,510
網絡服務	309	18,021
(C) 列入融資收入／成本		
(i) 向中海財務		
利息收入	4,297	4,675
手續費	1,952	1,341
其他借貸利息	3,931	-
(ii) 向中海融資租賃		
手續費	-	12,520
銀行貸款利息	-	13,108
收到的貸款	-	996,000
支付的貸款	-	1,677,868

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。

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 42. 關連交易 – 續

#### (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	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
最終控股公司	50	-	6,002	4,721
中國海油集團若干公司	55,824	30,435	650,886	617,302
聯營公司	1,385	3,368	6,629	27,043
合營公司	344	426	325	306
中海財務	-	-	1,171,198	571,991
其他關聯方	1,200	-	5,982	8,481

此外，截至二零二二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396,374,000元（二零二一年：人民幣399,500,000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

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
短期僱員福利	9,763	11,447
退休福利	255	225
支付給關鍵管理人員的報酬總額	10,018	11,672

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

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 42. 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黑龍江龍煤鶴崗礦業有限責任公司，其主要向中海石油華鶴煤化有限公司供應煤炭。截至二零二二年十二月三十一日止年度內，本集團向其採購煤炭金額為人民幣576,233,000元（二零二一年：人民幣674,080,000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，截至二零二二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467,878,000元（二零二一年：人民幣718,978,000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，本集團於二零二二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及其他借貸，概述如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
現金及銀行結餘	528,771	674,435
已抵押銀行存款	4,203	13,219
定期存款	8,400,000	7,800,000
	<b>8,932,974</b>	8,487,654
計息銀行及其他借貸	2,054,911	1,019,741

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

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 43. 金融工具

各類金融工具於年末賬面價值如下：

	2022年		2021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	-	<b>3,617,572</b>	-	2,756,122
<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	-	<b>600</b>	-	600
- 應收票據	-	<b>136,817</b>	-	176,853
<b>按攤銷成本計量的金融資產</b>				
- 應收貿易款項	<b>284,584</b>	-	35,409	-
- 合約資產	<b>11,612</b>	-	7,259	-
- 按金及其他應收款項	<b>488,463</b>	-	233,759	-
- 已抵押銀行存款	<b>4,203</b>	-	13,219	-
- 三個月以上定期存款	<b>8,400,000</b>	-	7,800,000	-
- 現金及現金等價物	<b>528,777</b>	-	674,449	-
<b>按攤銷成本計量的金融負債</b>				
- 應付貿易款項	<b>1,346,483</b>	-	1,335,288	-
- 其他應付款項及應計款項	<b>628,066</b>	-	667,949	-
- 租賃負債	<b>23,444</b>	-	25,815	-
- 計息銀行及其他借貸	<b>2,054,911</b>	-	1,019,741	-
- 其他長期負債	<b>5,736</b>	-	326,560	-

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 44. 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。

截至二零二一年十二月三十一日的應收票據已在年內實現。截至二零二二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

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 44. 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

	2022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
以公允價值計入損益之金融資產			
– 理財產品	3,617,572	–	3,617,572
以公允價值計入其他全面收益之金融資產			
– 非上市權益投資	–	600	600
– 應收票據	–	136,817	136,817
	2021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
以公允價值計入損益之金融資產			
– 理財產品	2,756,122	–	2,756,122
以公允價值計入其他全面收益之金融資產			
– 非上市權益投資	–	600	600
– 應收票據	–	176,853	176,853

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。

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

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 45. 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及其他借貸、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。

本集團於二零二二年十二月三十一日以浮動利率計息的銀行及其他借貸和租賃負債產生的負債總計為人民幣2,078,355,000元（二零二一年：人民幣1,045,556,000元）。

本集團的計息銀行及其他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，本集團截止二零二二年十二月三十一日止年度稅後利潤將減少/增加約人民幣7,794,000元（二零二一年：減少/增加人民幣3,921,000元）。

#### (ii) 外匯風險

本集團以外幣計價的貨幣性資產於報告期期末的賬面值如下：

	資產	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
美元	3,666	1,723
港元	6	7

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3%（二零二一年：9%）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、美元及港元為單位。本集團所承受的外匯風險來自美元及港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

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 45. 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及港元的風險敞口。

下表詳細說明了當人民幣兌美元及港元升值或貶值5%時對本集團的影響。5%（二零二一年：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及港元升值時利潤的增加（或利潤的減少）及權益的減少。人民幣兌美元及港元貶值5%（二零二一年：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	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
敏感性比率	5%	5%	5%	5%
損益	(153)	(72)	—*	—
權益	(153)	(72)	—*	—

\* 少於人民幣1,000元

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%（二零二一年：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%（二零二一年：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

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 45. 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。於二零二二年十二月三十一日，本集團的銀行借款為人民幣2,054,911,000元(二零二一年:人民幣1,019,741,000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：

	2022年						
	賬面值 人民幣千元	合同未折現 現金流		少於1年 人民幣千元	1年至2年 人民幣千元	2年至5年 人民幣千元	即期或 5年以上 人民幣千元
		總計 人民幣千元	總計 人民幣千元				
計息銀行及其他借貸	2,054,911	2,177,390	948,755	–	411,643	816,992	
應付貿易款項	1,346,483	1,346,483	1,346,483	–	–	–	
其他應付款項及 應計款項	628,066	628,066	628,066	–	–	–	
租賃負債	23,444	24,506	17,677	3,408	2,662	759	
其他長期負債	5,736	5,736	191	191	5,354	–	
	<b>4,058,640</b>	<b>4,182,181</b>	<b>2,941,172</b>	<b>3,599</b>	<b>419,659</b>	<b>817,751</b>	
	2021年						
	賬面值 人民幣千元	合同未折現 現金流		少於1年 人民幣千元	1年至2年 人民幣千元	2年至5年 人民幣千元	即期或 5年以上 人民幣千元
		總計 人民幣千元	總計 人民幣千元				
計息銀行及其他借貸	1,019,741	1,045,857	452,417	–	–	593,440	
應付貿易款項	1,335,288	1,335,288	1,335,288	–	–	–	
其他應付款項及 應計款項	667,949	667,949	667,949	–	–	–	
租賃負債	25,815	28,836	9,665	5,493	12,652	1,026	
其他長期負債	326,560	326,560	191	191	326,178	–	
	<b>3,375,353</b>	<b>3,404,490</b>	<b>2,465,510</b>	<b>5,684</b>	<b>338,830</b>	<b>594,466</b>	

於二零二二年十二月三十一日，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152,116,000元（二零二一年: 人民幣213,757,000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

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 45. 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。二零二二年及二零二一年度，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：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
計息債務（附註）	2,078,355	1,045,556
淨資產	17,776,590	16,914,674
資本及計息債務	19,854,945	17,960,230
資本負債率	10.47%	5.82%

附註：計息債務包括計息銀行及其他借貸和租賃負債，分別在附註34和38中披露。

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 46. 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及3)	中國 2005年11月29日	人民幣 61,224	直接 間接	- -	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

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 46. 重要附屬公司詳情 – 續

#### (i) 重要附屬公司整體概要 – 續

公司名稱	成立地點及成立時間及營運地點	註冊資本 千元	歸於本公司 擁有人的 權益比例		主要業務
			直接	%	
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)	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 在中國成立的重要附屬公司的公司名稱的英文譯本僅供參考，正式名字為中文。
- 3 該公司已於2021年1月21日完成處置。詳情見附註39披露。

#### (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	
	2022年	2021年	2022年	2021年	2022年	2021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%	159,970	144,865	475,271	459,685
海南八所港	26.89%	26.89%	1,413	7,320	176,458	227,822
天野化工	7.73%	7.73%	(14,082)	(70,246)	(54,615)	(40,533)
湖北大峪口	20.02%	20.02%	8,786	54,289	272,249	274,594

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 46. 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	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
流動資產	683,667	680,442
非流動資產	654,090	637,471
流動負債	(149,578)	(168,700)
資產淨額	1,188,179	1,149,213
非控股權益	475,271	459,685
銷售收入	1,451,093	1,314,831
銷售成本	(1,051,164)	(952,669)
本年淨利潤	399,929	362,162
以下各方應佔年內全面收益/(虧損)總額：		
本公司擁有人	239,959	217,297
非控股權益	159,970	144,865
本年全面收益合計	399,929	362,162
已付非控股權益股息	144,384	–
經營活動之現金流入淨額	350,606	463,311
投資活動之現金流入/(流出)淨額	51,652	(429,211)
融資活動之現金流出淨額	(360,961)	–
現金流入淨額	41,297	34,100

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 46. 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	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
流動資產	142,875	148,621
非流動資產	880,734	899,706
流動負債	(354,045)	(184,882)
非流動負債	(13,344)	(16,207)
資產淨額	656,220	847,238
非控股權益	176,458	227,822
銷售收入	312,425	339,858
銷售成本	(307,172)	(312,636)
本年利潤	5,253	27,222
以下各方應佔年內全面收益總額：		
本公司擁有人	3,840	19,902
非控股權益	1,413	7,320
本年全面收益合計	5,253	27,222
已付非控股權益股息	52,777	–
經營活動之現金流入淨額	29,402	50,795
投資活動之現金流入淨額	16,908	86,031
融資活動之現金流出淨額	(46,866)	(159,665)
現金流出淨額	(556)	(22,839)

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 46. 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	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
流動資產	44,045	64,673
非流動資產	350,609	372,740
流動負債	(1,070,960)	(937,976)
非流動負債	(30,221)	(23,811)
負債淨額	(706,527)	(524,374)
非控股權益	(54,615)	(40,533)
銷售收入	271,015	463,063
銷售成本	(453,168)	(1,371,809)
本年虧損	(182,153)	(908,746)
以下各方應佔年內全面虧損總額：		
本公司擁有人	(168,071)	(838,500)
非控股權益	(14,082)	(70,246)
本年全面虧損合計	(182,153)	(908,746)
經營活動之現金(流出)淨額	(98,026)	(92,066)
投資活動之現金流出淨額	(12,260)	(19,058)
融資活動之現金流入淨額	110,286	111,123
現金流出淨額	-	(1)



## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 46. 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	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
流動資產	1,021,521	878,959
非流動資產	1,193,009	1,283,382
流動負債	(831,086)	(765,436)
非流動負債	(23,764)	(25,510)
資產淨額	1,359,680	1,371,395
非控股權益	272,249	274,594
銷售收入	3,260,147	2,834,291
銷售成本	(3,216,269)	(2,563,160)
本年利潤	43,878	271,131
以下各方應佔利潤及全面收益總額:		
本公司擁有人	35,092	216,842
非控股權益	8,786	54,289
利潤及全面收益總額	43,878	271,131
已付非控股權益股息	11,131	–
經營活動之現金流入淨額	235,222	261,445
投資活動之現金流出淨額	(181,549)	(86,563)
融資活動之現金流出淨額	(62,976)	(170,869)
匯率變動對以外幣持有的現金餘額的影響	9,350	(65)
現金流入淨額	47	3,948

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 47. 母公司財務狀況表及儲備

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>資產</b>		
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備	48,656	36,141
投資性房地產	42,046	43,210
預付租賃款項	5,702	6,568
無形資產	13,414	15,576
於附屬公司的投資	5,675,552	7,659,080
於合營公司的投資	213,487	213,487
遞延稅項資產	35,600	39,585
其他長期預付款項	453	470
	<b>6,034,910</b>	8,014,117
<b>流動資產</b>		
應收貿易款項	39,941	13,090
預付款項、按金及其他應收款項	522,755	372,281
應收貸款	1,657,378	1,992,766
按公允價值計入損益之金融資產	3,315,370	1,102,752
三個月以上定期存款	7,900,000	7,300,000
現金及現金等價物	407,893	557,072
	<b>13,843,337</b>	11,337,961
劃分為持有待售非流動資產	<b>1,983,527</b>	-
	<b>15,826,864</b>	11,337,961
<b>資產總額</b>	<b>21,861,774</b>	19,352,078
<b>權益</b>		
<b>資本及儲備</b>		
已發行股本	4,610,000	4,610,000
儲備	12,727,104	11,393,649
擬派股息	820,580	714,550
<b>權益總額</b>	<b>18,157,684</b>	16,718,199
<b>負債</b>		
<b>非流動負債</b>		
福利負債	290,028	-
遞延收益	6,758	6,518
遞延稅項負債	8,332	14,329
其他長期負債	12,999	321,442
	<b>318,117</b>	342,289

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 47. 母公司財務狀況表及儲備 – 續

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>流動負債</b>		
應付貿易款項	9,888	12,221
其他應付款項及應計款項	3,352,644	2,260,765
租賃負債	13,469	-
應付稅項	9,972	18,604
	<b>3,385,973</b>	2,291,590
<b>負債總額</b>	<b>3,704,090</b>	2,633,879
<b>總權益與負債</b>	<b>21,861,774</b>	19,352,078

本公司儲備的變動

本公司二零二二年及二零二一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
於二零二一年一月一日		1,366,392	1,446,559	69	6,122,138	368,800	9,303,958
本年全面收益總額		-	-	-	3,173,041	-	3,173,041
未分配利潤轉入		-	317,170	-	(317,170)	-	-
二零二一年度擬派股息	15	-	-	-	(714,550)	714,550	-
已宣派二零二零年度股息		-	-	-	-	(368,800)	(368,800)
於二零二一年十二月三十一日 及二零二二年一月一日		<b>1,366,392*</b>	<b>1,763,729*</b>	<b>69*</b>	<b>8,263,459*</b>	<b>714,550</b>	<b>12,108,199</b>
本年全面收益總額		-	(11,968)	-	2,166,003	-	2,154,035
未分配利潤轉入		-	215,214	-	(215,214)	-	-
二零二二年度擬派股息	15	-	-	-	(820,580)	820,580	-
已宣派二零二一年度股息		-	-	-	-	(714,550)	(714,550)
於二零二二年十二月三十一日		<b>1,366,392*</b>	<b>1,966,975*</b>	<b>69*</b>	<b>9,393,668*</b>	<b>820,580</b>	<b>13,547,684</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12,727,104,000元（二零二一年：人民幣11,393,649,000元）。

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 48. 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。

	計息銀行及 其他借貸 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	應付股利 人民幣千元
重列於二零二一年一月一日	1,950,971	26,762	13,445
<b>現金流改變:</b>			
支付股息	-	-	(384,896)
新增銀行貸款	2,249,117	-	-
償還銀行貸款	(3,180,347)	-	-
支付利息	(49,334)	-	-
償還租賃負債	-	(2,172)	-
<b>其他改變:</b>			
已宣派非控股權益股息	-	-	2,651
已宣派二零二零年度股息	-	-	368,800
融資成本 (附註10)	49,334	1,225	-
於二零二一年十二月三十一日	1,019,741	25,815	-
重列於二零二二年一月一日	<b>1,019,741</b>	<b>25,815</b>	-
<b>現金流改變:</b>			
支付股息	-	-	(928,827)
新增銀行及其他貸款	2,017,776	-	-
償還銀行及其他貸款	(982,606)	-	-
支付利息	(27,623)	-	-
償還租賃負債	-	(16,454)	-
<b>其他改變:</b>			
已宣派非控股權益股息	-	-	214,277
已宣派二零二零年度股息	-	-	714,550
融資成本 (附註10)	27,623	1,771	-
租賃負債處置	-	(486)	-
劃分為持有待售處置組 (附註40)	-	(20,675)	-
於二零二二年十二月三十一日	<b>2,054,911</b>	<b>23,444</b>	-

## 合併財務報表附註 – 續

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 49. 報告期後事項

自報告期後沒有任何重大事項。

### 50. 批准合併財務報表

本合併財務報表於2023年3月28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	匡效兵
授權代表	侯曉峰 匡效兵
主要往來銀行	中國工商銀行海南分行
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

