

**中国石化上海石油化工股份有限公司**

**600688**

**2010 年半年度报告**

# 目录

一、重要提示	1
二、公司基本情况	1
三、股本变动及股东情况	5
四、董事、监事和高级管理人员情况及其他	7
五、董事会报告	9
六、重要事项	14
七、财务会计报告（未经审计）	18
八、备查文件目录	146

## 一、重要提示

(一) 中国石化上海石油化工股份有限公司（“本公司”、“公司”）董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

(二) 如有董事未出席审议通过 2010 年半年度报告的董事会会议，应当单独列示其姓名

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席董事的说明	被委托人姓名
吴海君	副董事长	公务	戎光道
史伟	董事	公务	戎光道
雷典武	董事	公务	戎光道
项汉银	董事	公务	戎光道

(三) 公司截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月（“本报告期”、“报告期”）财务报告未经审计。

(四) 公司负责人董事长戎光道先生、主管会计工作负责人财务总监叶国华先生及会计机构负责人（会计主管人员）财务部主任周美云先生声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 本公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。

(六) 本公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

## 二、公司基本情况

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	中国石化上海石油化工股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	上海石化
公司的法定英文名称	Sinopec Shanghai Petrochemical Company Limited
公司的法定英文名称缩写	SPC
公司法定代表人	戎光道

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张经明	唐伟忠
联系地址	中国上海市金山区金一路 48 号, 邮政编码: 200540	中国上海市延安西路 728 号·华敏翰尊国际 28 楼 B 座, 邮政编码: 200050
电话	8621-57943143/52377880	8621-52377880
传真	8621-57940050/52375091	8621-52375091
电子信箱	spc@spc.com.cn	tom@spc.com.cn

(三) 基本情况简介

注册地址	中国上海市金山区金一路 48 号
注册地址的邮政编码	200540
办公地址	中国上海市金山区金一路 48 号
办公地址的邮政编码	200540
公司国际互联网网址	www.spc.com.cn
电子信箱	spc@spc.com.cn

## (四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》及《中国证券报》
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn, www.hkex.com.hk 及 www.spc.com.cn
公司半年度报告备置地点	中国上海市金山区金一路 48 号·公司董事会秘书 室
其他	半年度报告分别以中、英文两种语言编制，如中、 英文发生歧义，以中文版本为准。

## (五) 公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	S 上石化	600688	
H 股	香港交易所	上海石化	00338	
ADR	美国纽约证券交易所	SHI		

## (六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期	1993 年 6 月 29 日	
公司首次注册登记地点	中华人民共和国上海市金山卫	
首次变更	公司变更注册登记日期	2000 年 10 月 12 日
	公司变更注册登记地点	中国上海市金山区金一路 48 号
	企业法人营业执照注册号	310000000021453
	税务登记号码	310043132212291
	组织机构代码	13221229-1
公司聘请的境内会计师事务所名称	毕马威华振会计师事务所	
公司聘请的境内会计师事务所办公地址	中国北京市东长安街 1 号东方广场 2 座办公楼 8 层，邮编 100738	
公司聘请的境外会计师事务所名称	毕马威会计师事务所	
公司聘请的境外会计师事务所办公地址	中国香港中环太子大厦 8 层	
法律顾问： 中国：海问律师事务所 中国北京市朝阳区东三环路 2 号南银大厦 21 层 100027 香港：富而德律师事务所 香港中环交易广场第 2 座 11 楼 美国：美富律师事务所 425 Market Street San Francisco, California 94105-2482 U. S. A 主要往来银行： 中国建设银行上海分行 中国上海市浦东新区陆家嘴环路 900 号 200120 中国工商银行上海分行 中国上海市浦东新区浦东大道 9 号 200120		

## 股份过户登记处:

香港证券登记有限公司  
香港中环德辅道中 199 号维德广场 2 楼

## 预托股份机构:

The Bank of New York Mellon  
Investor Services  
P. O. Box 11258  
Church Street Station  
New York, NY 10286-1258  
Toll Free Number for Domestic Calls:  
1-888-BNY-ADRS  
Number for International Calls:  
1-201-680-6825  
Email: shareowners@bankofny.com  
Website: www.stockbny.com

## (七) 主要财务数据和指标

按中华人民共和国(“中国”)企业会计准则编制

## 1、主要会计数据和财务指标

单位:人民币千元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度 期末增减(%)
总资产	30,174,238	30,458,322	-0.933
股东权益(不含少数股东 权益)	16,629,476	15,346,073	8.363
归属于母公司股东的每股 净资产(人民币元)*	2.310	2.131	8.363
	报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期 增减(%)
营业利润	1,887,627	1,269,719	48.665
利润总额	1,882,526	1,353,562	39.079
归属于母公司股东的净利 润	1,493,930	987,236	51.325
归属于母公司股东的扣除 非经常性损益的净利润	1,497,812	834,728	79.437
基本每股收益(人民币元)	0.207	0.137	51.325
扣除非经常性损益后的基 本每股收益(人民币元)	0.208	0.116	79.437
稀释每股收益(人民币元)	0.207	0.137	51.325
加权平均净资产收益率 (%)*	9.344	6.879	增加 2.465 个百分点
经营活动产生的现金流量 净额	366,735	2,688,366	-86.358
每股经营活动产生的现金 流量净额(人民币元)	0.051	0.373	-86.358

\* 以上净资产不包含少数股东权益。

## 2、非经常性损益项目和金额

单位：人民币千元

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置净损失	-3,893
减员费用	-1,123
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	5,000
处置可供出售金融资产取得的投资收益	215
对外委托贷款取得的收益	1,005
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-6,208
所得税影响额	1,251
少数股东权益影响额（税后）	-129
合计	-3,882

## 3、按照中国企业会计准则和国际财务报告准则编制的财务报告之差异

单位：人民币千元

	归属于母公司股东的净利润		归属于母公司股东的股东权益	
	本期数	上期数	期初数	期末数
按中国企业会计准则	1,493,930	987,236	15,346,073	16,629,476
按国际财务报告准则	1,515,051	1,001,928	15,005,018	16,309,542

差异说明详见按中华人民共和国企业会计准则(2006)编制之中期财务报表之补充资料。

### 三、股本变动及股东情况

#### (一) 股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

#### (二) 股东和实际控制人情况

##### 1、股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数		114,877 户					
前十名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增 (+) / 减 (-)	股份类别	持有非流通股数量	质押或冻结的股份数量
中国石油化工股份有限公司	国有法人	55.56	4,000,000,000	0	未流通	4,000,000,000	无
香港中央结算（代理人）有限公司	境外法人	31.84	2,292,736,101	-6,910,000	已流通	0	未知
中国民生银行股份有限公司-东方精选混合型开放式证券投资基金	其他	0.74	53,450,000	-1,350,000	已流通	0	未知
中国建设银行-上投摩根中国优势证券投资基金	其他	0.61	43,943,237	+9,069,383	已流通	0	未知
中国银行-嘉实稳健开放式证券投资基金	其他	0.47	33,515,553	+14,247,541	已流通	0	未知
中国银行-嘉实成长收益型证券投资基金	其他	0.38	27,704,423	+13,944,629	已流通	0	未知
上海康利工贸有限公司	其他	0.23	16,730,000	0	未流通	16,730,000	未知
中国人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-005L-CT001 沪	其他	0.19	13,678,194	30,000	已流通	0	未知
浙江省经济建设投资有限公司	其他	0.17	12,000,000	0	未流通	12,000,000	未知
中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002 沪	其他	0.13	9,248,504	-4,596,315	已流通	0	未知
前十名流通股股东持股情况							
股东名称	持有流通股的数量		股份种类				
香港中央结算（代理人）有限公司	2,292,736,101		境外上市外资股				
中国民生银行股份有限公司-东方精选混合型开放式证券投资基金	53,450,000		人民币普通股				
中国建设银行-上投摩根中国优势证券投资基金	43,943,237		人民币普通股				
中国银行-嘉实稳健开放式证券投资基金	33,515,553		人民币普通股				
中国银行-嘉实成长收益型证券投资基金	27,704,423		人民币普通股				
中国人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-005L-CT001 沪	13,678,194		人民币普通股				
中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002 沪	9,248,504		人民币普通股				
中国工商银行-上投摩根内需动力股票型证券投资基金	6,567,246		人民币普通股				
中国银行股份有限公司-嘉实研究精选股票型证券投资基金	6,500,000		人民币普通股				
中国银行-嘉实沪深 300 指数证券投资基金	6,103,742		人民币普通股				
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，国有法人股东中国石油化工股份有限公司与其他股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人；上述股东中，香港中央结算（代理人）有限公司为代理人公司；除上述股东外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。						

##### 2、控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

##### 3、公司的主要股东和其他人在公司股份及相关股份的权益与淡仓

于 2010 年 6 月 30 日，根据《证券及期货条例》（香港法例第 571 章）第 336 条规定须存置之披露权益登记册的记录，公司的主要股东（即有权在本公司股东大会上行使或控制行使 5%或以上投票权的人士）和其它根据《证券及期货条例》的第 XV 部分需要披露其权益的人士（除董事、监事之外）在公司股份或股本衍生工具的相关股份中的权益或淡仓如下：

## (1) 公司普通股的权益

股东名称	所持股份 数目及类别	占已发行股份 总数百分比 (%)	占已发行 H 股 百分比 (%)	身份
中国石油化工股份有限公司	4,000,000,000 发起法人股(L)	55.56	—	实益拥有人
JPMorgan Chase & Co.	164,041,952(L) 42,730(S) 27,248,000(P)	2.28(L) 0.00(S) 0.38(P)	7.04(L) 0.00(S) 1.17(P)	实益拥有人；投资 经理；其他（可借 出的股份）

(L)：好仓；(S)：淡仓；(P)：可供借出的股份

除上述披露之外，根据《证券及期货条例》第 336 条规定须存置之披露权益登记册中，并无主要股东或根据《证券及期货条例》的第 XV 部分需要披露其权益的其他人士在公司股份或股本衍生工具的相关股份中拥有权益的任何记录。

## (2) 公司股份及相关股份的淡仓

于 2010 年 6 月 30 日，根据《证券及期货条例》第 336 条规定须存置之披露权益登记册中，并无主要股东或根据《证券及期货条例》的第 XV 部分需要披露其权益的其他人士在公司股份或股本衍生工具的相关股份中持有淡仓的任何记录。



#### 四、董事、监事和高级管理人员情况

##### (一) 董事、监事和高级管理人员持股情况

于报告期内，本公司董事、监事和高级管理人员持股数量未发生变化。于报告期末，董事、监事和高级管理人员所持有之已发行股本的实际股数如下：

单位：股

姓名	职务	期初持股数	期末持股数	股份增减数
戎光道	董事长兼总经理	3,600	3,600	无变化
杜重骏	副董事长兼副总经理	1,000	1,000	无变化
吴海君	副董事长	未持有	未持有	无变化
李鸿根	董事兼副总经理	未持有	未持有	无变化
史伟	董事兼副总经理	未持有	未持有	无变化
戴进宝	董事	未持有	未持有	无变化
雷典武	外部董事	未持有	未持有	无变化
项汉银	外部董事	未持有	未持有	无变化
陈信元	独立董事	未持有	未持有	无变化
孙持平	独立董事	未持有	未持有	无变化
蒋志权	独立董事	未持有	未持有	无变化
周耘农	独立董事	未持有	未持有	无变化
高金平	监事会主席	未持有	未持有	无变化
张成华	监事	未持有	未持有	无变化
王艳君	监事	未持有	未持有	无变化
翟亚林	外部监事	未持有	未持有	无变化
吴晓琦	外部监事	未持有	未持有	无变化
刘向东	独立监事	未持有	未持有	无变化
尹永利	独立监事	未持有	未持有	无变化
张志良	副总经理	未持有	未持有	无变化
张建平	副总经理	未持有	未持有	无变化
唐成建	副总经理	未持有	未持有	无变化
叶国华	财务总监	未持有	未持有	无变化
张经明	公司秘书、总法律顾问	未持有	未持有	无变化

以上人士所持股均为本公司 A 股股票，并均为其个人权益以实益拥有人的身份持有。

##### 董事和监事在公司股份、相关股份及债权证的权益和淡仓

除上述外，于 2010 年 6 月 30 日，本公司各位董事及监事在本公司或其联营公司（定义见《证券及期货条例》第 XV 部分）的股份、股本衍生工具中的相关股份或债权证中概无拥有任何根据《证券及期货条例》第 352 条规定须存置之披露权益登记册之权益或淡仓，或根据《上市公司董事进行证券交易的标准守则》所规定的需要通知本公司和香港交易所。

于 2010 年 6 月 30 日，本公司未授予本公司董事、监事或其配偶或十八岁以下子女认购本公司或其任何相关法团的股份或债权证的任何权利，且该等人士未行使认购该等股份或债权证的任何权利。

##### (二) 新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况

本报告期内，公司第六届董事会（“董事会”）董事韩志浩先生因年龄原因于 2010 年 4 月 28 日向董事会提出不再担任董事的请求，根据《中国石油化工股份有限公司章程》，韩志浩先生的辞职于 4 月 28 日送达之日起生效。董事会同日以通讯方式召开了第十二次会议，同意增补吴海君先生为第六届董事会董事；公司于 2010 年 6 月 23 日召开的 2009 年度股东周年大会上，表决通过了增补吴海君先生为董事的议案。在同日召开的董事会第十三次会议上，吴海君先生被选举为执行董事和副董事长。

2010 年 4 月 28 日的董事会第十二次会议还增聘张志良先生为公司副总经理。

(三) 审核委员会

2010 年 8 月 26 日，本公司第六届董事会审核委员会召开第五次会议，主要审阅了本公司及其附属公司（“本集团”）于本报告期内的中期财务报告。

(四) 购买、出售和赎回本公司之证券

报告期内，本集团无购买、出售和赎回本公司任何证券。

(五) 《企业管治常规守则》落实情况

除了以下两处偏离《香港上市规则》附录十四《企业管治常规守则》（“《守则》”）条文外，本公司在本报告期已经遵守了《守则》之规定的所有条文：

(1) 《守则》条文 A. 2. 1：主席与行政总裁的角色应有区分，并不应由一人同时兼任。主席与行政总裁之间职责的分工应清楚界定并以书面列载。

偏离：戎光道先生获委任为公司董事长兼总经理。

原因：戎光道先生在管理大规模石油化工生产方面具有多年的经验，对本公司的运作特别了解，是履行董事长及总经理两个职位的最佳人选。本公司暂未能物色具有戎先生才干的其他人士分别担任以上任何一个职位。

说明：戎光道先生已于 2010 年 7 月 19 日辞去其兼任的总经理职务，同日召开的第六届董事会第十四次会议聘任王治卿先生为本公司总经理。

(2) 《守则》条文 A. 4. 1：非执行董事的委任应有指定任期，并须接受重新选举。

偏离：独立非执行董事陈信元先生连任时间超过《公司章程》规定的六年。

原因：陈信元先生现任上海财经大学会计学院院长、教授、博士生导师，对财务会计业务十分熟悉，而且具有丰富的管理经验。陈先生同时兼任本公司董事会审核委员会主任。由于本公司暂未能物色到类似陈先生这样的会计专业人士，拟在 2011 年 6 月董事会换届时予以更换。

(六) 《证券交易的标准守则》

本公司董事确认，本公司已采纳香港上市规则附录十的《上市公司董事进行证券交易的标准守则》（“证券交易的标准守则”）。在向全体董事及监事作出具体查询后，于报告期内，本公司并未发现任何关于董事及监事不全面遵守证券交易的标准守则的情况。

## 五、董事会报告

### (一) 报告期内整体经营情况的讨论与分析

以下讨论与分析应与本半年度报告之集团未经审计的财务报告及其注释同时阅读。以下涉及的部分财务数据摘自本集团按《国际财务报告准则》编制未经审计的财务报告。

### 经营业绩回顾讨论

2010 年上半年，随着美、日等发达国家和一些新兴市场国家经济的较快回升，世界经济普遍进入了复苏周期。中国继续实施应对国际金融危机冲击的一揽子计划，有针对性地加强和改善宏观调控，取得了阶段性胜利，经济回升向好的势头得到进一步巩固，上半年国内生产总值（GDP）增长达到 11.1%，好于预期。我国石油和化工行业继续保持向好的态势，产值连创新高，主要产品产量大幅增加，出口贸易明显回升，行业投资增速有所加快，石化市场基本平稳，价格总体上扬，产品产销顺畅，行业效益继续好转，企业效益同比大幅提高。

2010 年上半年，在国际国内宏观环境总体好于去年同期、中国石油和化工行业经济运行良好、国际原油价格波幅相对减小、国内成品油价格基本到位、石化市场需求同比平稳回升等形势下，本集团以“学习先进、精细管理、加快发展、凝心聚力”为工作主题，牢牢把握市场机遇，努力做大产品实物总量，全力推进生产经营和改革发展的各项工作。上半年本集团生产经营运行良好，原油加工量和乙烯产量均为历史同期较好水平，未发生重大生产、安全和环保事故，重要生产装置保持高开工率和高负荷率，停车次数和时间均比去年同期下降，主要技术经济指标同比有较大幅度提升，产品产销率、货款回笼率继续保持良好水平。截至 2010 年 6 月 30 日止，本集团营业额为人民币 361.283 亿元，比去年同期增加人民币 149.497 亿元，增幅为 70.59%；实现税前利润为人民币 18.977 亿元，同比增加人民币 5.290 亿元；除税及少数股东权益后利润为人民币 15.151 亿元，同比增加人民币 5.132 亿元。

2010 年上半年，得益于五期工程的全面建成投产，本集团的产品结构得到进一步优化，资源利用效率得到提升，整体规模效益得到有效发挥，本集团的产品实物总量比去年同期有较大幅度的增加。2010 年 1 至 6 月份，本集团加工原油 504.28 万吨（含来料加工 16.38 万吨），比去年同期增加 84.79 万吨，增幅为 20.21%，其中加工进口及海洋原油分别为 472.50 万吨和 31.78 万吨。生产汽油 46.29 万吨、柴油 154 万吨、航空煤油 38.05 万吨，同比分别增长 6%、21.04%和 25.87%。生产乙烯 49.39 万吨、丙烯 27.03 万吨，同比分别增长 12.43%和 14.19%。生产合成树脂及塑料 56.86 万吨（不含聚酯和聚乙烯醇），同比增长 5.20%。生产合纤原料 49.94 万吨、合纤聚合物 32.98 万吨、合成纤维 12.39 万吨，同比分别增长 16.74%、14.04%和 2.82%。上半年本集团的产品产销率为 100.05%，本公司的货款回笼率为 99.55%。

下表列明本集团在所示报告期内的销售量和扣除营业税金及附加后的销售净额：

	截至 6 月 30 日止半年度					
	2010 年			2009 年		
	销售量 千吨	销售净额 人民币 百万元	百分比	销售量 千吨	销售净额 人民币 百万元	百分比
合成纤维	123.7	1,871.2	5.56	123.8	1,289.3	6.76
树脂及塑料	821.6	7,524.6	22.34	766.6	5,725.8	30.00
中间石化产品	1,117.1	7,851.4	23.31	525.8	2,312.6	12.12
石油产品	2,852.5	12,876.4	38.23	2,429.1	7,700.2	40.35
其他	-	3,554.6	10.56	-	2,056.0	10.77
合计	4,914.9	33,678.2	100.00	3,845.3	19,083.9	100.00

2010 年上半年，本集团共实现销售净额人民币 336.782 亿元，与去年同期相比增长 76.47%，其中石油产品、中间石化产品、树脂及塑料和合成纤维的销售净额分别增长 67.22%、239.51%、31.42%

和 45.13%。增长主要是由于原材料及能源价格的上升，导致石油产品、中间石化产品、树脂及塑料和合成纤维等产品价格的上升以及大部分产品销售量较大幅度增加所致。与 2009 年上半年相比，本集团报告期内石油产品、中间石化产品、树脂及塑料产品和合成纤维产品的平均价格(不含税)分别上升了 42.40%、59.80%、22.61%和 45.26%。与 2009 年下半年相比，本集团上述四大类产品的平均价格(不含税)分别上升 14.37%、14.31%、8.80%和 20.28%。上半年，本集团“其他”的销售净额比去年同期增长 72.89%，主要是由于本集团石化产品方面的贸易量比去年同期大幅度增加所致。

本集团生产的产品绝大部分在华东地区销售。

2010 年上半年，本集团销售成本为人民币 318.158 亿元，比去年同期上升 80.72%，占销售净额的 94.47%。

本集团的主要原料是原油。2010 年上半年，在全球经济复苏、欧洲债务危机、自然灾害频发等因素的影响下，国际原油价格的主要运行区间在 70~85 美元/桶之间。WTI 收盘价最高为 86.16 美元/桶，最低为 65.58 美元/桶，上半年平均价约为 78 美元/桶，比去年同期的 52 美元/桶上涨约 50%。上半年布伦特原油的平均价约为 77 美元/桶，同比上涨了约 45%。受此影响，2010 年上半年，本集团加工原油(自营部分)的平均单位成本为人民币 3,932.37 元/吨，比去年同期上升人民币 1,388.60 元/吨，升幅为 54.59%。由于原油平均价格的大幅上升以及原油加工量的增加，本集团报告期内的原油加工总成本为人民币 191.693 亿元，大幅上升了 83.55%。上半年本集团原油成本占销售成本的比重为 60.25%。

2010 年上半年，本集团其他辅料的支出为人民币 62.917 亿元，比去年同期上升 142.62%，主要是生产资料价格上涨和量的增加所致。报告期内，本集团折旧和维修费用开支分别为人民币 8.334 亿元和人民币 3.903 亿元，同比略有上升。由于本集团采购发电用煤的数量和价格比去年同期均有不同程度的上升，本集团报告期内燃料动力开支为人民币 9.982 亿元，同比上升人民币 2.234 亿元。

2010 年上半年，本集团销售及管理费用为人民币 2.556 亿元，比去年同期的人民币 1.859 亿元增加了 37.49%，主要为报告期内销售量较大幅度上升而带来的销售运费的增加(因销售政策调整而大幅度增加销售配送费)，以及日常(持续)关联交易中产品销售代理费的增加。

2010 年上半年，本集团其他业务支出为人民币 0.148 亿元，比去年同期减少人民币 0.007 亿元，主要是由于报告期内的减员费用减少所致。

2010 年上半年，本集团财务费用为人民币 1.167 亿元，比去年同期下降 45.76%，主要是由于调整人民币和美元贷款结构，本集团报告期内较去年同期借入了更多低利率的美元借款，从而导致利息费用大幅下降；其次是由于 2010 年 5、6 月份人民币对美元有所升值，而 2009 年上半年人民币兑换美元汇率基本稳定，由此导致本集团期间净汇兑收益上升。

2010 年上半年，本集团实现除税及非控股股东损益后利润为人民币 15.151 亿元，较去年同期的人民币 10.019 亿元增加人民币 5.132 亿元。

### 资产流动性和资本来源

2010 年上半年，本集团经营活动产生的现金净流入量为人民币 2.077 亿元，而去年同期则为现金净流入人民币 24.574 亿元。主要原因是(1)去年同期存货的期末余额较期初减少人民币 1.719 亿元，而 2010 年上半年为增加人民币 5.481 亿元，从而由于期初及期末存货余额的变动影响经营活动现金流出增加人民币 7.200 亿元；(2)与去年同期相比，本期支付了较多年初的经营性应付项目从而导致本期现金流出增加人民币 24.485 亿元；(3)而本期经营性应收项目的变动与去年同期相比增加现金流入人民币 4.250 亿元；(4)本期营业利润较去年同期增加人民币 1.476 亿元，亦增加现金流入。

2010 年上半年，本集团投资活动产生的现金净流入量为人民币 5.724 亿元，而去年同期则为现金净流出人民币 7.307 亿元。主要原因是：（1）2009 年底本集团向中国境内国有控股银行购买了银行理财产品，共计人民币 7.000 亿元，本集团已于 2010 年 1 月赎回了该理财产品；（2）本期间本集团资本支出同比减少从而减少投资活动现金流出人民币 7.977 亿元，本集团主要在建工程 60 万吨/年 PX 芳烃联合装置已于 2009 年 9 月转为固定资产，本报告期无类似大型在建工程。

2010 年上半年，本集团融资活动产生的现金净流出量为人民币 5.060 亿元，比去年同期减少现金净流出人民币 14.239 亿元。主要是由于本集团去年同期大量归还短期借款所致。

## 借款及债务

本集团长期借款主要用于资本扩充项目。本集团一般根据资本开支计划来安排长期借款，总体上不存在任何季节性借款。而短期债务则被用于补充本集团正常生产经营产生的对流动资金的需求。2010 年上半年本集团期末总借款额比期初减少了人民币 5.949 亿元，降至人民币 74.840 亿元，其中短期债务减少了人民币 5.907 亿元，长期借款减少了人民币 0.042 亿元。

## 汇率波动风险

由于本集团大部分主要原料（原油）是从国外购买，亦直接出口本集团的一部分石化产品，因此汇率的变动将会间接影响本集团的原料及石化产品价格，从而对本集团的盈利能力产生一定影响。此外，由于本集团有相当部分债务是外币债务，有关的汇率变动将影响本集团的财务费用支出水平，这也会对本集团的盈利能力产生影响。于 2010 年 6 月 30 日，本集团的美元借款为人民币 7.823 亿元。2010 年上半年的汇兑收益为人民币 0.204 亿元。

## 资本开支

2010 年上半年，本集团按照“低成本与差异化兼顾、规模化和精细化并重”的发展方向，以及“上游侧重低成本、规模化，下游侧重高附加值、精细化”的发展思路，继续进行业务结构和产品结构的调整，重点做好以炼油改造项目为主体的六期工程前期工作。炼油改造项目、碳纤维项目等正在作项目环境评价，力争年内开工建设。同时，天然气综合利用项目按计划完成管网建设，从 3 月 15 日起，上海市管网的天然气正式引入本集团，实现了 1#制氢原料全部改用天然气等目标，取得了较好的经济效益；本集团其他重点技术改造项目也有序展开。

上半年，本集团的资本开支为人民币 2.789 亿元，主要是对天然气综合利用项目、2#氧化装置系统优化节能降耗改造项目、1#乙二醇装置技术改造项目等的投入。下半年，本集团将继续积极推进以上建设项目和其他技术改造、安全环保、节能降耗项目的进程。本集团计划的资本开支可以由经营所得现金及银行信贷融资拨付。

## 资产负债率

本集团 2010 年 6 月 30 日的资产负债率为 44.16%（2009 年 12 月 31 日为：48.85%）。资产负债率的计算方法为：总负债/总资产。

## 公司员工

于 2010 年 6 月 30 日，本集团在册员工人数为 16,680 人，截至 2010 年 6 月 30 日止员工成本为人民币 8.828 亿元。

## 所得税

自 2008 年 1 月 1 日起，《中华人民共和国企业所得税法》正式施行，企业所得税税率统一调整为 25%。本集团本年度的所得税税率为 25%。

## 香港上市规则要求的披露

根据香港上市规则附录十六第四十段，除了在此已作披露外，本公司确认有关附录十六第三十二段所列事宜的现有公司资料与本公司 2009 年年度报告所披露的资料并无重大变动。

## 下半年市场预测及工作安排

2010 年下半年，由于美日欧等主要经济体失业率居高不下，使得经济增长的主要动力——消费可能依然疲软；部分国家主权债务危机可能成为国际金融危机后全球经济和金融市场中最主要的风险，因此，世界经济复苏进程仍存在着诸多不确定、不稳定因素，经济增速有可能放缓。中国经济的发展环境虽然有可能好于去年，但是面临的形势极为复杂，各种积极变化和不利影响此消彼长，短期问题和长期矛盾相互交织，国内因素和国际因素相互影响，经济运行增速将有所放慢。国内石油和化工行业经济运行也将面临各方压力，全年可能呈现“前高后低”的走势，部分石油化工产品产能增长过快、部分下游行业开工率不足的状况将加剧，再加上下游消费需求可能疲软以及进口产品的冲击，下半年的市场竞争将更加激烈。

虽然世界经济复苏的不确定因素加大，但方向尚未发生改变，预计国际原油价格在市场流动性较充足、将进入下半年用油高峰等因素的影响下，可能会继续在 70~80 美元/桶左右的较高价位震荡运行；而中国政府仍有可能在国际原油价格较高时对国内成品油价格进行调控。

综上所述，本集团预计下半年加工原油的平均成本仍然较高，化工市场竞争进一步加剧，面临的生产经营形势不容乐观。2010 年下半年，本集团将继续按照年初提出的工作任务和目标，积极努力、扎实有效地推进各项工作：

1. 继续抓好装置运行，努力做大产品总量。
2. 进一步优化生产经营，努力提高经济效益。
3. 高度重视 HSE（健康、安全、环境），努力保持企业稳定。
4. 加快发展项目建设，推进技术进步，努力增强发展后劲。
5. 进一步强化内部管理，努力提高管理水平。
6. 继续加强员工队伍建设，积极营造团结和谐的氛围。

## (二) 公司主营业务及其经营状况

### 1、主营业务分行业、分产品情况表（按照中国企业会计准则编制）

单位：人民币千元

分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比去年同期增减 (%)	营业成本比去年同期增减 (%)	毛利率比去年同期增减
合成纤维	1,891,401	1,469,480	22.31	44.44	27.90	上升 10.05 个百分点
树脂及塑料	7,597,388	7,103,568	6.50	30.89	66.45	下降 19.98 个百分点
中间石化产品	7,936,403	7,325,281	7.70	238.11	319.05	下降 17.83 个百分点
石油产品	15,142,333	11,513,929	23.96 <sup>注</sup>	56.89	50.93	上升 3.00 个百分点
其他	3,583,905	3,409,562	4.86	71.29	80.83	下降 5.02 个百分点
其中：关联交易	18,907,066	16,172,911	14.46	79.49	84.42	下降 2.29 个百分点
关联交易的定价原则	本公司董事（包括独立非执行董事）认为，上述关联交易是按一般商业条款或按不逊于本集团给予独立第三方人士或第三方人士给予本集团的条款，于日常业务过程中进行。以上均得到本公司独立非执行董事确认。					
关联交易的必要性、持续性的说明	本公司通过中国石油化工股份有限公司（“中石化股份”）及其联系人购买原油相关材料、销售成品油是根据国家的相关政策，并按适用的国家定价或指导价进行，在国家未取消对原油采购及成品油销售和定价控制前，将继续发生该类关联交易；本公司向中石化股份及其联系人销售石化产品及由中石化股份及其联系人代理销售石化产品，是为降低本公司产品库存，拓展贸易、分销和推销网络，改善本公司与客户的议价能力；本公司从中国石油化工集团公司（“中石化集团”）及其联系人获得建筑安装、工程设计、石化行业保险代理及财务服务，是为以合理的价格获得稳定而可靠的服务。					

注：该毛利率按含消费税的石油产品价格计算，扣除消费税后石油产品的毛利率为 10.05%。

## 2、主营业务分地区情况（按照中国企业会计准则编制）

单位：人民币千元

地区	营业收入	营业收入比去年同期增减(%)
中国华东地区	33,117,729	67.86
中国其它地区	2,782,767	97.79
出口	250,934	264.66

## 3、报告期内公司主要财务数据同比发生重大变动的说明（按中国企业会计准则编制）

（变动幅度达 30%以上且占集团报表日资产总额 5%或报告期利润总额 10%以上的报表项目具体情况及变动原因说明）

单位：人民币千元

项目名称	截至 6 月 30 日止 6 个月		增(减)额	增(减)幅度(%)	变动主要原因
	2010 年	2009 年			
营业收入	36,151,430	21,204,680	14,946,750	70.49	得益于石化行业的复苏及本公司五期工程的全面建成投产，本集团本期间产品销量大幅上涨，以及石化产品价格较去年同期较大幅度上涨。
营业成本	30,821,820	16,678,661	14,143,159	84.80	
营业利润	1,887,627	1,269,719	617,908	48.66	
利润总额	1,882,526	1,353,562	528,964	39.08	
净利润	1,493,572	1,029,425	464,147	45.09	
归属于母公司股东的净利润	1,493,930	987,236	506,694	51.32	
投资收益	385,848	180,793	205,055	113.42	受益于化工行业的复苏，参股公司上海赛科的净利润大幅上升。

## 4、参股公司经营情况（适用投资收益占净利润 10%以上的情况）

单位：人民币千元

公司名称	经营范围	净利润	参股公司贡献的投资收益	占上市公司净利润的比重(%)
上海赛科石油化工有限公司	生产和分销石化产品	1,664,297	326,463	21.85

## (三) 公司投资情况

## 1、募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

## 2、非募集资金项目情况

主要项目	项目投资总额 人民币亿元	截止 2010 年 6 月 30 日 完成情况
炼油改造项目	63.190	前期准备
1500 吨/年碳纤维项目	8.055	前期准备
天然气综合利用项目	1.951	完工
2#氧化装置系统优化节能降耗改造项目	1.856	在建
1 万吨/年异戊烯装置项目	1.053	前期准备

## 六、重要事项

### (一) 公司治理的情况

本公司严格按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》和中国证券监督管理委员会（“中国证监会”）发布的《上市公司治理准则》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等规范性文件以及上海证券交易所、香港交易所和纽约证券交易所的相关要求，不断推进公司体制和管理的创新，完善公司法人治理结构，加强公司制度建设，提升本公司的整体形象。

本公司于 2009 年度股东周年大会通过了公司章程及其附件的修正案。

### (二) 报告期实施的利润分配方案执行情况

1、2010 年 6 月 23 日召开的 2009 年度股东周年大会审议通过了 2009 年度利润分配方案：以 2009 年 12 月 31 日的总股本 72 亿股为基数，派发 2009 年度股利每 10 股人民币 0.30 元（含税），有关公告刊登于 2010 年 6 月 24 日的《上海证券报》、《中国证券报》。公司于 2010 年 7 月 8 日刊登 A 股现金红利派发实施公告，A 股派发股息的股权登记日为 2010 年 7 月 13 日，除息日为 2010 年 7 月 14 日，2010 年 7 月 20 日为 H 股和 A 股社会公众股股利发放日。该项利润分配方案已按期实施完毕。

2、公司 2010 年半年度利润不分配、也不实施资本公积金转增股本。

### (三) 报告期内现金分红政策的执行情况

公司章程第二百零八条规定：

“在公司有可供股东分配的利润时，公司应本着重视股东合理投资回报、同时兼顾公司合理资金需求的原则，实施积极的利润分配办法。

公司利润分配政策为：

(1) 公司每年将根据当期的经营情况和项目投资的资金需求计划，在充分考虑股东的利益的基础上正确处理公司的短期利益及长远发展的关系，确定合理的股利分配方案；

(2) 公司利润分配政策保持连续性和稳定性；

(3) 公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十；

(4) 若公司董事会未做出现金利润分配预案，公司将在定期报告中披露原因。”

2010 年 6 月 23 日召开的公司 2009 年度股东周年大会审议通过了 2009 年度利润分配方案，并已按期实施完毕。

### (四) 重大诉讼仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

### (五) 破产重整相关事项

本报告期公司无破产重整相关事项。

### (六) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

本报告期公司无持有其他上市公司股权、参股金融企业股权的情况。

### (七) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本报告期公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

### (八) 报告期内公司重大关联交易事项

#### 1、与日常经营相关的关联交易

报告期内，根据本公司与中石化股份签订的产品互供及销售服务框架协议，本公司向中石化股份及其联系人购买原材料、销售石油产品、石化产品、出租物业，及由中石化股份及其联系人代理销售石化产品；根据本公司与中石化集团签订的综合服务框架协议，本公司接受中石化集团及其联系人提供的建筑安装、工程设计、石化行业保险代理及财务服务。有关关联交易均根据产品互供及



销售服务框架协议及综合服务框架协议的条款进行，有关关联交易金额并未超过经 2007 年临时股东大会批准的有关持续性关连交易的最高限额。

本公司从中石化股份及其联系人购买原油及相关材料、销售石油产品是根据国家的相关政策，并按适用的国家定价或指导价进行，在国家未取消对原油采购及石油产品销售和定价控制前，将继续发生该类关联交易；本公司向中石化股份及其联系人销售石化产品及由中石化股份及其联系人代理销售石化产品，是为降低本公司产品库存，拓展贸易、分销和推销网络，改善本公司与客户的议价能力；本公司将部分物业出租予中石化股份及其联系人是考虑到中石化股份及其联系人良好的财务背景及信誉；本公司从中石化集团及其联系人获得建筑安装和工程设计、石化行业保险代理及财务服务，是为以合理的价格获得稳定而可靠的服务。

本公司与中石化集团、中石化股份及其联系人进行的持续性关联交易的价格都是按：1) 国家定价；或 2) 国家指导价；或 3) 市场价，经双方协商确定的，关联交易协议的订立是从公司生产、经营的需要出发。因此上述持续性关联交易并不对本公司独立性造成重大影响。

下表按中国企业会计准则编制

		单位:人民币千元	
交易性质分类	交易对象	交易金额	占同类交易金额比例 (%)
产品销售及服务收入	中国石化销售有限公司华东分公司	13,030,243	36.04
	其他关联方	5,876,823	16.26
采购	中国国际石油化工联合有限责任公司	11,693,597	41.59
	其他关联方	6,604,888	23.49
安装工程款	中国石油化工集团公司及其附属公司	35,851	71.50

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额人民币 18,043,373.42 千元。

## 2、非经营性关联债权债务往来

		单位:人民币千元			
关联方	关联关系	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
		发生额	余额	发生额	余额
中国石油化工股份有限公司	控股股东	-	-	(175,218)	-
中国石油化工集团公司及其他关联公司	实际控制人及其他关联公司	3,569	10,176*	(5,568)	23,901
合计		3,569	10,176	(180,786)	23,901

报告期内上市公司并未向控股股东及其子公司提供资金，亦无余额。

\* 本集团向关联方提供资金期末余额主要为因向本集团的联营及合营公司提供服务而产生的未及清算的应收款项。

## (九) 重大合同及其履行情况

1、为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10%以上（含 10%）的托管、承包、租赁事项

## (1) 托管情况

本报告期公司无托管事项。

## (2) 承包情况

本报告期公司无承包事项。

## (3) 租赁情况

本报告期公司无租赁事项。

## 2、担保情况

单位：人民币千元

报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	-
报告期末担保余额合计（不包括对子公司的担保）	-
公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	-
报告期末对子公司担保余额合计	200,000
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额	200,000
担保总额占公司按中国企业会计准则计算的净资产的比例（%）	1.20
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额	-
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额	200,000
担保总额超过净资产 50%部分的金额	-
上述三项担保金额合计	200,000

## 3、委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

## 4、其他重大合同

本报告期公司无其他重大合同。

## (十) 承诺事项履行情况

1、本报告期或持续到报告期内，公司或持股 5%以上股东没有承诺事项。

(1) 截至半年报披露日，是否存在尚未完全履行的业绩承诺：否

(2) 截至半年报披露日，是否存在尚未完全履行的注入资产、资产整合承诺：否

## (十一) 聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，公司未改聘会计师事务所，公司现聘任毕马威华振会计师事务所为公司的境内审计机构，公司现聘任毕马威会计师事务所为公司的境外审计机构，并为公司半年度按国际财务报告准则编制的财务报告出具审阅报告。

## (十二) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

本报告期公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

## (十三) 其他重大事项的说明

本报告期公司无其他重大事项。

## (十四) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
澄清公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2010 年 3 月 9 日	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 上, 在“上市公司资料检索”中输入本公司股票代码 (600688) 查询、香港交易所网站、本公司网站 (www.spc.com.cn) 上的投资者关系栏目
第六届董事会第十一次会议决议公告、第六届监事会第九次会议决议公告、2009 年度年报摘要	《中国证券报》、《上海证券报》	2010 年 3 月 29 日	同上
第六届董事会第十二次会议决议公告、2010 年第一季度季报	《中国证券报》、《上海证券报》	2010 年 4 月 29 日	同上
2009 年度股东周年大会通知	《中国证券报》、《上海证券报》	2010 年 5 月 7 日	同上
2009 年度股东周年大会决议公告、第六届董事会第十三次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2010 年 6 月 24 日	同上
2009 年度 A 股现金红利派发实施公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2010 年 7 月 8 日	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)、本公司网站 (www.spc.com.cn)
第六届董事会第十四次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2010 年 7 月 20 日	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 上、香港交易所网站、本公司网站 (www.spc.com.cn) 上的投资者关系栏目

## 七、财务会计报告

## (一) 按中华人民共和国企业会计准则(2006)编制之中期财务报表

中国石化上海石油化工股份有限公司  
合并资产负债表(未经审计)  
二零一零年六月三十日

金额单位：人民币千元

项目	附注	二零一零年 六月三十日	二零零九年 十二月三十一日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	五、1	399,848	125,917
应收票据	五、2	801,618	603,701
应收账款	五、3	759,819	534,948
预付款项	五、4	170,472	127,568
应收股利	五、5	7,142	-
其他应收款	五、6	69,750	85,457
存货	五、7	7,431,885	6,883,834
其他流动资产	五、8	46,674	700,000
<b>流动资产合计</b>		<b>9,687,208</b>	<b>9,061,425</b>
<b>非流动资产：</b>			
长期应收款	五、9	30,000	100,000
长期股权投资	五、10	3,285,273	2,969,646
投资性房地产	五、11	472,618	479,247
固定资产	五、12(1)	14,591,560	15,205,731
在建工程	五、13	297,031	363,646
无形资产	五、14	547,386	557,172
长期待摊费用	五、15	137,822	212,325
递延所得税资产	五、16	1,125,340	1,509,130
<b>非流动资产合计</b>		<b>20,487,030</b>	<b>21,396,897</b>
<b>资产总计</b>		<b>30,174,238</b>	<b>30,458,322</b>

刊载于第 29 页至第 121 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国石化上海石油化工股份有限公司  
合并资产负债表(未经审计)(续)  
二零一零年六月三十日

金额单位：人民币千元

项目	附注	二零一零年 六月三十日	二零零九年 十二月三十一日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	五、18	6,183,995	6,700,398
应付票据	五、19	776,218	722,271
应付账款	五、20	2,814,506	3,664,996
预收款项	五、21	435,646	529,282
应付职工薪酬	五、22	41,535	27,674
应交税费	五、23	451,548	635,930
应付利息	五、24	8,281	20,155
应付股利	五、25	278,468	-
其他应付款	五、26	683,935	903,944
应付短期债券	五、27	1,000,000	1,000,000
一年内到期的非流动负债	五、28	78,533	74,275
<b>流动负债合计</b>		<b>12,752,665</b>	<b>14,278,925</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	五、29	300,000	304,258
其他非流动负债	五、30	256,515	234,781
<b>非流动负债合计</b>		<b>556,515</b>	<b>539,039</b>
<b>负债合计</b>		<b>13,309,180</b>	<b>14,817,964</b>

刊载于第 29 页至第 121 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国石化上海石油化工股份有限公司  
合并资产负债表(未经审计)(续)  
二零一零年六月三十日

金额单位：人民币千元

项目	附注	二零一零年 六月三十日	二零零九年 十二月三十一日
股东权益：			
股本	五、31	7,200,000	7,200,000
专项储备	五、32	5,473	-
资本公积	五、33	2,882,278	2,882,278
盈余公积	五、34	4,801,766	4,801,766
未分配利润	五、35	1,739,959	462,029
归属于母公司股东权益合计		16,629,476	15,346,073
少数股东权益		235,582	294,285
股东权益合计		16,865,058	15,640,358
负债和股东权益总计		30,174,238	30,458,322

刊载于第 29 页至第 121 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国石化上海石油化工股份有限公司  
资产负债表 (未经审计)  
二零一零年六月三十日

金额单位：人民币千元

项目	附注	二零一零年 六月三十日	二零零九年 十二月三十一日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	十、1	264,419	101,076
应收票据	十、2	716,723	542,739
应收账款	十、3	585,112	432,686
预付款项		167,723	125,419
应收股利		5,042	-
其他应收款	十、4	76,481	49,270
存货	十、5	7,112,133	6,658,450
其他流动资产	十、6	22,308	700,000
<b>流动资产合计</b>		<b>8,949,941</b>	<b>8,609,640</b>
<b>非流动资产：</b>			
长期股权投资	十、7	4,353,853	4,035,372
投资性房地产	十、8	532,020	539,482
固定资产	十、9	13,944,544	14,541,119
在建工程	十、10	296,813	353,637
无形资产	十、11	438,934	445,450
长期待摊费用	十、12	136,573	210,575
递延所得税资产	十、13	1,124,979	1,508,769
<b>非流动资产合计</b>		<b>20,827,716</b>	<b>21,634,404</b>
<b>资产总计</b>		<b>29,777,657</b>	<b>30,244,044</b>

刊载于第 29 页至第 121 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国石化上海石油化工股份有限公司  
资产负债表(未经审计)(续)  
二零一零年六月三十日

金额单位：人民币千元

项目	附注	二零一零年 六月三十日	二零零九年 十二月三十一日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	十、15	5,887,595	6,424,998
应付票据	十、16	776,218	878,105
应付账款		2,547,906	3,350,364
预收款项		396,299	513,071
应付职工薪酬		36,097	24,118
应交税费	十、17	439,655	627,964
应付利息		8,281	20,155
应付股利	十、18	229,938	-
其他应付款		1,362,754	1,518,220
应付短期债券	五、27	1,000,000	1,000,000
<b>流动负债合计</b>		12,684,743	14,356,995
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	十、19	345,000	450,000
其他非流动负债	五、30	256,515	234,781
<b>非流动负债合计</b>		601,515	684,781
<b>负债合计</b>		13,286,258	15,041,776
<b>股东权益：</b>			
股本	五、31	7,200,000	7,200,000
专项储备	五、32	5,473	-
资本公积	十、20	2,882,278	2,882,278
盈余公积	五、34	4,801,766	4,801,766
未分配利润		1,601,882	318,224
<b>股东权益合计</b>		16,491,399	15,202,268
<b>负债和股东权益总计</b>		29,777,657	30,244,044

刊载于第 29 页至第 121 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



中国石化上海石油化工股份有限公司  
合并利润表 (未经审计)  
截止六月三十日止六个月期间

金额单位：人民币千元

项目	附注	截至六月三十日止六个月	
		二零一零年	二零零九年
<b>一、营业收入</b>	五、36	36,151,430	21,204,680
<b>二、减：营业成本</b>	五、36	30,821,820	16,678,661
营业税金及附加	五、37	2,450,087	2,094,713
销售费用		255,584	185,880
管理费用		958,094	958,157
财务费用	五、38	116,712	204,807
资产减值损失(转回以“-”号填列)	五、39	47,354	-16,836
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	五、40	-	-10,372
投资收益	五、41	385,848	180,793
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		385,633	47,189
<b>三、营业利润</b>		1,887,627	1,269,719
加：营业外收入	五、42	13,358	99,081
减：营业外支出	五、43	18,459	15,238
其中：非流动资产处置损失		4,678	2,575
<b>四、利润总额</b>		1,882,526	1,353,562
减：所得税费用	五、44	388,954	324,137
<b>五、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>		1,493,572	1,029,425
归属于母公司股东的净利润		1,493,930	987,236
少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)		-358	42,189
<b>六、每股收益：</b>			
(一) 基本及稀释每股收益	五、45	人民币 0.207 元	人民币 0.137 元
<b>七、其他综合收益</b>	五、46	-	30,916
<b>八、综合收益总额</b>		1,493,572	1,060,341
归属于母公司股东的综合收益总额		1,493,930	1,018,152
归属于少数股东的综合收益总额 (亏损以“-”号填列)		-358	42,189

刊载于第 29 页至第 121 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国石化上海石油化工股份有限公司  
利润表 (未经审计)  
截止六月三十日止六个月期间

金额单位：人民币千元

项目	附注	截至六月三十日止六个月	
		二零一零年	二零零九年
一、营业收入	十、21	31,915,310	18,438,778
二、减：营业成本	十、21	26,674,152	14,152,342
营业税金及附加	十、22	2,449,119	2,090,835
销售费用		217,327	146,775
管理费用		893,393	847,189
财务费用	十、23	106,785	194,982
资产减值损失（转回以“-”号填列）	十、24	73,266	-11,609
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、40	-	-10,372
投资收益	十、25	385,028	78,229
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		377,407	38,506
三、营业利润		1,886,296	1,086,121
加：营业外收入	十、26	12,944	98,519
减：营业外支出	十、27	15,792	14,353
其中：非流动资产处置损失		3,650	1,985
四、利润总额		1,883,448	1,170,287
减：所得税费用	十、28	383,790	287,200
五、净利润		1,499,658	883,087
六、其他综合收益	十、29	-	39,685
七、综合收益总额		1,499,658	922,772

刊载于第 29 至第 121 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国石化上海石油化工股份有限公司  
合并现金流量表 (未经审计)  
截止六月三十日止六个月期间

金额单位：人民币千元

项目	附注	截至六月三十日止六个月	
		二零一零年	二零零九年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		41,993,214	24,218,601
收到的税费返还		-	8,435
收到其他与经营活动有关的现金	五、47(1)	62,710	1,445
经营活动现金流入小计		42,055,924	24,228,481
购买商品、接受劳务支付的现金		-36,529,514	-18,689,286
支付给职工以及为职工支付的现金		-868,974	-859,574
支付的各项税费		-4,042,318	-1,770,842
支付其他与经营活动有关的现金	五、47(2)	-248,383	-220,413
经营活动现金流出小计		-41,689,189	-21,540,115
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	五、48(1)1	366,735	2,688,366
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		770,000	301,560
取得投资收益收到的现金		63,079	68,906
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的 现金净额		979	96,543
收到其他与投资活动有关的现金	五、47(3)	17,266	10,899
投资活动现金流入小计		851,324	477,908
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的 现金		-278,946	-1,076,643
投资支付的现金		-	-132,000
投资活动现金流出小计		-278,946	-1,208,643
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		572,378	-730,735
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
发行债券收到的现金		1,000,000	1,000,000
取得借款收到的现金		22,642,235	12,776,432
筹资活动现金流入小计		23,642,235	13,776,432
偿还债券支付的现金		-1,000,000	-
偿还债务支付的现金		-23,138,235	-15,678,546
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		-169,000	-258,825
筹资活动现金流出小计		-24,307,235	-15,937,371
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		-665,000	-2,160,939
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-182	-24
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	五、48(2)	273,931	-203,332
<b>加：期初现金及现金等价物余额</b>		125,917	627,685
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		399,848	424,353

刊载于第 29 页至第 121 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国石化上海石油化工股份有限公司  
现金流量表 (未经审计)  
截止六月三十日止六个月期间

金额单位：人民币千元

项目	附注	截至六月三十日止六个月	
		二零一零年	二零零九年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		36,846,570	20,975,566
收到其他与经营活动有关的现金		64,881	981
经营活动现金流入小计		36,911,451	20,976,547
购买商品、接受劳务支付的现金		-31,481,854	-15,480,404
支付给职工以及为职工支付的现金		-806,019	-762,682
支付的各项税费		-3,963,519	-1,745,570
支付其他与经营活动有关的现金		-219,272	-203,685
经营活动现金流出小计		-36,470,664	-18,192,341
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	十、30(1)1	440,787	2,784,206
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		700,000	41,041
取得投资收益收到的现金		61,505	63,240
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		914	94,705
收到其他与投资活动有关的现金		12,870	7,470
投资活动现金流入小计		775,289	206,456
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		-282,935	-1,075,509
投资活动现金流出小计		-282,935	-1,075,509
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		492,354	-869,053
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
发行债券收到的现金		1,000,000	1,000,000
取得借款收到的现金		22,580,835	12,715,302
筹资活动现金流入小计		23,580,835	13,715,302
偿还债券支付的现金		-1,000,000	-
偿还债务支付的现金		-23,202,420	-15,394,750
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		-148,060	-221,717
筹资活动现金流出小计		-24,350,480	-15,616,467
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		-769,645	-1,901,165
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-153	-24
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	十、30(1)2	163,343	13,964
<b>加：期初现金及现金等价物余额</b>		101,076	294,786
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	十、30(2)	264,419	308,750

刊载于第 29 页至第 121 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国石化上海石油化工股份有限公司  
合并股东权益变动表 (未经审计)  
截止六月三十日止六个月期间

金额单位：人民币千元

项目	附注	二零一零年							二零零九年					
		归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益 合计	归属于母公司股东权益				少数股东 权益	股东权益合 计
		股本	专项储 备	资本 公积	盈余 公积	未分配 利润			股本	资本 公积	盈余 公积	未分配 利润		
一、本期期初余额		7,200,000	-	2,882,278	4,801,766	462,029	294,285	15,640,358	7,200,000	2,939,181	4,766,408	-1,064,218	264,353	14,105,724
二、本期增减变动金额（减少以 “-”号填列）														
（一）净利润		-	-	-	-	1,493,930	-358	1,493,572	-	-	-	987,236	42,189	1,029,425
（二）其他综合收益	五、46	-	-	-	-	-	-	-	-	30,916	-	-	-	30,916
上述（一）和（二）小计		-	-	-	-	1,493,930	-358	1,493,572	-	30,916	-	987,236	42,189	1,060,341
（三）利润分配														
1. 对股东的分配	五、35	-	-	-	-	-216,000	-58,345	-274,345	-	-	-	-	-31,272	-31,272
（四）专项储备														
1. 本期提取		-	5,473	-	-	-	-	5,473	-	-	-	-	-	-
三、本期期末余额		7,200,000	5,473	2,882,278	4,801,766	1,739,959	235,582	16,865,058	7,200,000	2,970,097	4,766,408	-76,982	275,270	15,134,793

刊载于第 29 页至第 121 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国石化上海石油化工股份有限公司  
 股东权益变动表 (未经审计)  
 截止六月三十日止六个月期间

金额单位：人民币千元

项目	附注	二零一零年						二零零九年				
		股本	专项储备	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、本期期初余额		7,200,000	-	2,882,278	4,801,766	318,224	15,202,268	7,200,000	2,930,412	4,766,408	-1,022,598	13,874,222
二、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)												
(一) 净利润		-	-	-	-	1,499,658	1,499,658	-	-	-	883,087	883,087
(二) 其他综合收益	十、29	-	-	-	-	-	-	-	39,685	-	-	39,685
上述(一)和(二)小计		-	-	-	-	1,499,658	1,499,658	-	39,685	-	883,087	922,772
(三) 利润分配												
1. 对股东的分配	五、35	-	-	-	-	-216,000	-216,000	-	-	-	-	-
(四) 专项储备												
1. 本期提取		-	5,473	-	-	-	5,473	-	-	-	-	-
三、本期期末余额		7,200,000	5,473	2,882,278	4,801,766	1,601,882	16,491,399	7,200,000	2,970,097	4,766,408	-139,511	14,796,994

刊载于第 29 页至第 121 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国石化上海石油化工股份有限公司  
财务报表(未经审计)附注  
(金额单位:人民币千元)

## 一、 公司基本情况

中国石化上海石油化工股份有限公司(“本公司”),原名为上海石油化工股份有限公司,于一九九三年六月二十九日在中华人民共和国组建,是国有企业上海石油化工总厂重组的一部分组成之股份有限公司。上海石油化工股份有限公司由中国石油化工集团公司直接监管与控制。

中国石油化工集团公司于二零零零年二月二十五日完成了重组。重组完成后,中国石油化工股份有限公司成立。作为该重组的一部分,中国石油化工集团公司将其所持有的本公司 4,000,000,000 股国有法人股股本,占本公司总股本的 55.56%,出让给中国石油化工股份有限公司(“中石化股份”)持有。中石化股份因而成为本公司第一大股东。

于二零零零年十月十二日,本公司更改名称为中国石化上海石油化工股份有限公司。

本公司及其附属公司(“本集团”)主要从事石油化工业务,将原油加工以制成合成纤维、树脂和塑料、中间石化产品及石油产品。

本公司的主要子公司资料载于附注四、1“企业合并及合并财务报表”一节。

## 二、 公司主要会计政策和会计估计

### 1、 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

### 2、 遵循企业会计准则的声明

本集团编制的财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)于二零零六年二月十五日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)的要求,真实、完整地反映了本集团的合并财务状况和财务状况、合并经营成果和经营成果以及合并现金流量和现金流量。

此外,本集团的财务报表同时符合中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)二零一零年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

## 二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

### 3、 会计期间

本集团的会计年度自公历一月一日起至十二月三十一日止。

### 4、 记账本位币

本集团的记账本位币为人民币。本集团编制本财务报表采用的货币为人民币。

### 5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### (1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

#### (2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。购买方支付的合并成本是为取得被购买方控制权而支付的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值以及企业合并中发生的各项直接费用之和。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

当合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额时，其差额确认为商誉。

当合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额时，其差额计入当期损益。



## 二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

### 6、 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围包括本公司及本公司控制的子公司。控制是指有权决定一个公司的财务和经营政策，并能据以从该公司的经营活动中获取利益。受控制子公司的经营成果和财务状况由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

本公司通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。本公司在编制合并财务报表时，自本公司最终控制方对被合并子公司开始实施控制时起将被合并子公司的各项资产、负债以其账面价值并入本公司合并资产负债表，被合并子公司的经营成果纳入本公司合并利润表。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自购买日起将被购买子公司资产、负债及经营成果纳入本公司财务报表中。

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中股东权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有集团内部交易及余额，包括未实现内部交易损益均已抵销。集团内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

## 二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

### 7、 现金和现金等价物的确定标准

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

### 8、 外币业务和外币报表折算

本集团收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币,其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率折合为人民币。

即期汇率是中国人民银行公布的人民币外汇牌价。

期末外币货币性项目,采用资产负债表日的即期汇率折算。除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额(参见附注二、16)外,其他汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目,不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目,采用公允价值确定日的即期汇率折算,折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额,属于可供出售金融资产的外币非货币性项目,其差额计入资本公积,属于以公允价值且其变动计入当期损益的外币非货币性项目,其差额计入当期损益。

### 9、 金融工具

本集团的金融工具包括货币资金、交易性金融资产、应收款项、应付款项、可供出售金融资产、借款、应付短期债券及股本等。

#### (1) 金融资产和金融负债的分类、确认和计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时,于资产负债表内确认。

本集团在初始确认时按取得资产或承担负债的目的,把金融资产和金融负债分为不同类别:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、贷款及应收款项、可供出售金融资产和其他金融负债。

在初始确认时,金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债,相关交易费用直接计入当期损益;对于其他类别的金融资产或金融负债,相关交易费用计入初始确认金额。初始确认后,金融资产和金融负债的后续计量如下:

## 二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

### 9、 金融工具（续）

#### (1) 金融工具的分类、确认和计量（续）

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债（包括交易性金融资产或金融负债）

本集团持有为了近期内出售或回购的金融资产和金融负债及衍生工具属于此类。但是被指定且为有效套期工具的衍生工具除外。

初始确认后，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

- 应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

初始确认后，应收款项以实际利率法按摊余成本计量。

- 可供出售金融资产

本集团将在初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产以及没有归类到其他类别的金融资产分类为可供出售金融资产。

对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，初始确认后按成本计量。

除上述公允价值不能可靠计量的权益工具投资外，其他可供出售金融资产，初始确认后以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额计入当期损益外，其他利得或损失直接计入股东权益，在可供出售金融资产终止确认时转出，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。按实际利率法计算的可供出售金融资产的利息，计入当期损益（参见附注二、21(3)）。

## 二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

### 9、 金融工具（续）

#### (1) 金融工具的分类、确认和计量（续）

##### - 其他金融负债

其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

其他金融负债包括财务担保合同负债。财务担保合同指本集团作为保证人和债权人约定，当债务人不履行债务时，本集团按照约定履行债务或者承担责任的合同。财务担保合同负债以初始确认金额扣除累计摊销额后的余额与按照或有事项原则（参见附注二、20）确定的预计负债金额两者之间较高者进行后续计量。

除上述以外的其他金融负债，初始确认后采用实际利率法按摊余成本计量。

#### (2) 公允价值的确定

本集团对存在活跃市场的金融资产或金融负债，用活跃市场中的报价确定其公允价值，且不扣除将来处置该金融资产或金融负债时可能发生的交易费用。本集团已持有的金融资产或拟承担的金融负债的报价为现行出价；本集团拟购入的金融资产或已承担的金融负债的报价为现行要价。

对金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。所采用的估值方法包括参照实质上相同的其他金融工具的当前市场报价。本集团定期评估估值方法，并测试其有效性。

## 二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

### 9、 金融工具（续）

#### (3) 金融资产和金融负债的终止确认

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本集团终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 所转移金融资产的账面价值
- 因转移而收到的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本集团终止确认该金融负债或其一部分。

#### (4) 金融资产的减值

本集团在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。有关应收款项减值的方法，参见附注二、10，其他金融资产的减值方法如下：

##### - 可供出售金融资产

可供出售金融资产运用个别方式评估减值损失。可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本集团将原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失从股东权益转出，计入当期损益。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失应当予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

#### (5) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，确认为股本、资本公积。

## 二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

### 10、 应收款项的坏账准备

应收款项同时运用个别方式和组合方式评估减值损失。

运用个别方式评估时，当应收款项的预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本集团将该应收款项的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

当运用组合方式评估应收款项的减值损失时，减值损失金额是根据具有类似信用风险特征的应收款项（包括以个别方式评估未发生减值的应收款项）的以往损失经验，并根据反映当前经济状况的可观察数据进行调整确定的。

在应收款项确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，本集团将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

#### (a) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

单项金额重大的应收款项同时按照采用个别方式和组合方式计提坏账准备。

单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准	当应收款项的预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本集团对该部分差额确认减值损失，计提应收款项坏账准备。
单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法	按个别方式评估减值损失；经个别方式评估没有计提减值损失的部分，再与其他应收款项一并按照信用风险特征组合评估减值损失。

#### (b) 单项金额不重大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法：

对于单项金额不重大的应收款项，先对其中账龄超过一年且催收不还的应收款项、性质独特的应收款项按个别方式评估减值损失；经个别方式评估没有计提减值损失的，再与其他应收款项（包括上述(a)中纳入组合评估的应收款项）一并按照账龄计提坏账准备。

## 二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

### 11、 存货

#### (1) 存货的分类

存货包括原材料、在产品、半成品、产成品以及周转材料。周转材料指能够多次使用、但不符合固定资产定义的低值易耗品、包装物和其他材料。

#### (2) 发出存货的计价方法

发出存货的实际成本采用加权平均法计量。

#### (3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货按照成本与可变现净值孰低计量。

存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货在取得时按实际成本入账。除原材料采购成本外，在产品及产成品还包括直接人工和按照适当比例分配的生产制造费用。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。为生产而持有的原材料，其可变现净值根据其生产的产成品的可变现净值为基础确定。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。当持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

按单个存货项目计算的成本高于其可变现净值的差额，计入存货跌价准备。

#### (4) 存货的盘存制度

本集团存货盘存制度为永续盘存制。

#### (5) 低值易耗品和包装物等周转材料的摊销方法

低值易耗品及包装物等周转材料采用一次转销法进行摊销，计入相关资产的成本或者当期损益。

## 二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

### 12、 长期股权投资

#### (1) 初始投资成本确定

##### (a) 通过企业合并形成的长期股权投资

- 对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本集团按照合并日取得的被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。对于长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。
- 对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本集团按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

##### (b) 其他方式取得的长期股权投资

- 对以企业合并外其他方式取得的长期股权投资，在初始确认时，对于以支付现金取得的长期股权投资，本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。对于发行权益性证券取得的长期股权投资，本集团按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。对于投资者投入的长期股权投资，本集团按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本。



## 二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

### 12、 长期股权投资（续）

#### (2) 后续计量及损益确认方法

##### (a) 对子公司的投资

在本公司个别财务报表中，对子公司的长期股权投资采用成本法核算，对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本公司享有的部分确认为投资收益，但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外。期末对子公司投资按照成本减去减值准备后记入资产负债表内。

在本集团合并财务报表中，对子公司的长期股权投资按附注二、6 进行处理。

##### (b) 对合营企业和联营企业的投资

合营企业指本集团与其他投资方根据合约安排对其实施共同控制（附注二、12(3)）的企业。

联营企业指本集团能够对其施加重大影响（附注二、12(3)）的企业。

对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算，除非投资符合持有待售的条件（参见附注二、25）。

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括：

- 对于长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以前者作为长期股权投资的成本；对于长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以后者作为长期股权投资的成本，长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。

## 二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

### 12、 长期股权投资（续）

#### (2) 后续计量及损益确认方法（续）

##### (b) 对合营企业和联营企业的投资（续）

- 取得对合营企业和联营企业投资后，本集团按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时，本集团以取得投资时被投资单位可辨认净资产公允价值为基础，对于被投资单位的会计政策或会计期间与本集团不同的，权益法核算时已按照本集团的会计政策或会计期间对被投资单位的财务报表进行必要调整。本集团与联营企业及合营企业之间内部交易产生的未实现损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

- 本集团对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本集团负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

##### (c) 其他长期股权投资

其他长期股权投资，指本集团对被投资企业没有控制、共同控制、重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

本集团采用成本法对其他长期股权投资进行后续计量。对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本集团享有的部分确认为投资收益，但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外。

## 二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

### 12、 长期股权投资（续）

#### (3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制指按照合同约定对被投资单位经济活动所共有的控制，仅在与经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。本集团在判断对被投资单位是否存在共同控制时，通常考虑下述事实：

- 任何一个投资方均不能单独控制被投资单位的生产经营活动；
- 涉及被投资单位基本经营活动的决策需要各投资方一致同意；
- 各投资方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个投资方对被投资单位的日常活动进行管理，但其必须在各投资方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。

重大影响指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本集团在判断对被投资单位是否存在重大影响时，通常考虑以下一种或多种情形：

- 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；
- 参与被投资单位的政策制定过程；
- 与被投资单位之间发生重要交易；
- 向被投资单位派出管理人员；
- 向被投资单位提供关键技术资料。

#### (4) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、合营公司和联营公司投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注二、19。

对于其他长期股权投资，在资产负债表日，本集团对其他长期股权投资的账面价值进行检查，有客观证据表明该股权投资发生减值的，采用个别方式进行评估，该股权投资的账面价值低于按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。该减值损失不能转回。期末，其他长期股权投资按照成本减去减值准备后记入资产负债表内。

### 13、 投资性房地产

本集团将持有的为赚取租金或资本增值，或两者兼有的房地产划分为投资性房地产。本集团采用成本模式计量投资性房地产，即以成本减累计折旧及减值准备（参见附注二、19）计入资产负债表内。本集团对投资性房地产在使用寿命内扣除预计净残值后按年限平均法计提折旧，除非投资性房地产符合持有待售的条件（参见附注二、25）。减值测试方法及减值准备计提方法参见附注二、19。

投资性房地产的使用寿命和预计净残值为：

项目	使用寿命（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房地产	40	3	2.43

## 二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

### 14、 固定资产

#### (1) 固定资产确认条件

固定资产指本集团为生产商品、提供劳务或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的费用。自行建造固定资产按附注二、15 确定初始成本。

对于构成固定资产的各组成部分，如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式为本集团提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，本集团分别将各组成部分确认为单项固定资产。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在符合固定资产确认条件时计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备（参见附注二、19）记入资产负债表内。

#### (2) 固定资产的折旧方法

本集团对固定资产在固定资产使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非该固定资产符合持有待售的条件（参见附注二、25），各类固定资产的折旧年限和残值率分别为：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	15-40	3-5	2.4-6.5
厂房及机器设备	10-20	3-5	4.8-9.7
运输工具及其他设备	5-26	3-5	3.7-19.4

本集团至少在每年年度终了对固定资产的折旧年限、预计残值率和折旧方法进行复核。

#### (3) 减值测试方法及减值准备计提方法参见附注二、19。

#### (4) 固定资产处置

固定资产满足下述条件之一时，本集团会予以终止确认。

- 固定资产处于处置状态
- 该固定资产预期通过使用或处置不能产生经济利益。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

## 二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

### 15、 在建工程

自行建造的固定资产的成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用(参见附注二、16)和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

自行建造的固定资产于达到预定可使用状态时转入固定资产，此前列于在建工程，且不计提折旧。期末，在建工程以成本减减值准备(参见附注二、19)记入资产负债表内。

### 16、 借款费用

本集团发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建所发生的借款费用，予以资本化并计入相关资产的成本。

除上述借款费用外，其他借款费用均于发生当期确认为财务费用。

在资本化期间内，本集团按照下列方法确定每一会计期间的利息资本化金额(包括折价或溢价的摊销)：

- 对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，本集团以专门借款当期按实际利率计算的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。
- 对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，本集团根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出的加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率是根据一般借款加权平均的实际利率计算确定。

本集团确定借款的实际利率时，是将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该借款初始确认时确定的金额所使用的利率。

在资本化期间内，外币专门借款本金及其利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。而除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额作为财务费用，计入当期损益。

资本化期间是指本集团从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当资本支出和借款费用已经发生及为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，借款费用开始资本化。当购建符合资本化条件的资产达到预定可使用状态时，借款费用停止资本化。对于符合资本化条件的资产在购建过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，本集团暂停借款费用的资本化。

## 二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

### 17、 无形资产

无形资产以成本减累计摊销(仅限于使用寿命有限的无形资产)及减值准备(参见附注二、19) 记入资产负债表内。对于使用寿命有限的无形资产,本集团将无形资产的成本扣除残值和减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销,除非该无形资产符合持有待售的条件(参见附注二、25)。各项无形资产的摊销年限分别为:

项目	摊销年限(年)
土地使用权	50
专有技术及软件等其他无形资产	2-27.75

### 18、 长期待摊费用

长期待摊费用按直线法在受益期限内平均摊销。各项费用的摊销期限为:

项目	摊销年限(年)
催化剂	1-3

### 19、 除存货、金融资产及其他长期股权投资外的其他资产减值

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象,包括:

- 固定资产
- 在建工程
- 无形资产
- 采用成本模式计量的投资性房地产
- 对子公司、合营公司或联营公司的长期股权投资等

## 二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

### 19、 除存货、金融资产及其他长期股权投资外的其他资产减值（续）

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。

可收回金额是指资产(或资产组、资产组组合，下同)的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产组是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。在认定资产组时，主要考虑该资产组能否独立产生现金流入，同时考虑管理层对生产经营活动的管理方式、以及对资产使用或者处置的决策方式等。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，是根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额(如可确定的)、该资产预计未来现金流量的现值(如可确定的)和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

### 20、 预计负债

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团会确认预计负债。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流折现后的金额确定。

## 二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

### 21、 收入

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。收入在其金额及相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入本集团、并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时，予以确认。

#### (1) 销售商品收入

当同时满足上述收入的一般确认条件以及下述条件时，本集团确认销售商品收入：

- 本集团将商品所有权上的主要风险和报酬已转移给购货方；
- 本集团既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；

本集团按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

#### (2) 提供劳务收入

本集团按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定提供劳务收入金额。

在资产负债表日，劳务交易的结果能够可靠估计的，根据完工百分比法确认提供劳务收入，提供劳务交易的完工进度根据已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

劳务交易的结果不能可靠估计的，如果已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，则按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；如果已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，则将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

#### (3) 利息收入

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定的。



## 二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

### 22、 职工薪酬

职工薪酬是本集团为获得职工提供的服务而给予的各种形式报酬以及其他相关支出。除因辞退福利外，本集团在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，并相应增加资产成本或当期费用。

#### (1) 退休福利

按照中国有关法规，本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本集团以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。上述缴纳的社会基本养老保险按照权责发生制原则计入资产成本或当期损益。职工退休后，各地劳动及社会保障部门有责任向已退休职工支付社会基本养老金。

#### (2) 住房公积金及其他社会保险费用

除退休福利外，本集团根据有关法律、法规和政策的规定，为在职员工缴纳住房公积金及基本医疗保险、失业保险、工伤保险和生育保险等社会保险费用。本集团每月按照职工工资的一定比例向相关部门支付住房公积金及上述社会保险费用，并按照权责发生制原则计入资产成本或当期损益。

#### (3) 辞退福利

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给与补偿的建议，在同时满足下列条件时，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期损益：

- 本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施；
- 本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议。

## 二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

### 23、 政府补助

政府补助是本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本集团投入的资本。政府拨入的投资补助等专项拨款中，国家相关文件规定作为资本公积处理的，也属于资本性投入的性质，不属于政府补助。

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量。

与资产相关的政府补助，本集团将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，如果用于补偿本集团以后期间的相关费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果用于补偿本集团已发生的相关费用或损失的，则直接计入当期损益。

### 24、 递延所得税资产与递延所得税负债

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

如果不属于企业合并交易且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损），则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

资产负债表日，本集团根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- 并且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

## 二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

### 25、 持有待售资产

本集团将已经作出处置决议、已经与受让方签订了不可撤销的转让协议、并且该项转让将在一年内完成的固定资产、无形资产、成本模式后续计量的投资性房地产、长期股权投资等非流动资产（不包括递延所得税资产），划分为持有待售。本集团按账面价值与预计可变现净值孰低者计量持有待售的非流动资产，账面价值高于预计可变现净值之间的差额确认为资产减值损失。于资产负债表日，持有待售的非流动资产按其资产类别分别列于各资产项目中。

### 26、 股利分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利或利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

### 27、 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本集团的关联方。本集团及本公司的关联方包括但不限于：

- (a) 本公司的母公司；
- (b) 本公司的子公司；
- (c) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- (d) 对本集团实施共同控制或重大影响的投资方；
- (e) 与本集团同受一方控制、共同控制或重大影响的企业或个人；
- (f) 本集团的合营企业；
- (g) 本集团的联营企业；
- (h) 本集团的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (i) 本集团的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (j) 本公司母公司的关键管理人员；
- (k) 与本公司母公司关键管理人员关系密切的家庭成员；及
- (l) 本集团的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业。

除上述按照企业会计准则的有关要求被确定为本集团或本公司的关联方外，根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》的要求，以下企业或个人(包括但不限于)也属于本集团或本公司的关联方：

- (m) 持有本公司 5%以上股份的企业或者一致行动人；
- (n) 直接或者间接持有本公司 5%以上股份的个人及其关系密切的家庭成员；
- (o) 在过去十二个月内或者根据相关协议安排在未来十二个月内，存在上述(a)，(c)和(m)情形之一的企业；
- (p) 在过去十二个月内或者根据相关协议安排在未来十二个月内，存在(i)，(j)和(n)情形之一的个人；及
- (q) 由(i)，(j)，(n)和(p)直接或者间接控制的、或者担任董事、高级管理人员的，除本公司及其控股子公司以外的企业。

## 二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

### 28、 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。经营分部，是指集团内同时满足下列条件的组成部分：

- 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- 本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- 本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

### 29、 主要会计估计及判断

本集团的财务状况和经营成果容易受到与编制财务报表有关的会计方法、假设及估计所影响。该等假设及估计是以管理层认为合理的过往经验和其他不同因素作为基础，而这些经验和因素都是对未能从其他来源确定的事宜作出判断的基准。管理层会持续对这些估计作出评估。由于实际情况、环境和状况的改变，故实际业绩可能有别于这些估计。

在阅读财务报表时，需要考虑的因素包括重要会计政策的选择、对应用这些政策产生影响的判断及其他不明朗因素，以及条件和假设变动对业绩的敏感程度等。主要会计政策载列于附注二。管理层相信，下列主要会计估计是包含在编制财务报表时所采用的最重要的判断和估计。

#### (1) 长期资产减值

倘若情况显示长期资产的账面净值可能无法收回，有关资产便可能会视为“已减值”，并可能根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》确认减值损失。本集团在资产负债表日对长期资产进行减值测试，或是在某些事件或情况变化显示这些资产的账面金额可能无法收回时进行。如果测试显示长期资产的账面价值可能无法全部收回，有关资产便会视为已减值，并相应确认减值损失。

可收回金额是资产（或资产组）的公允价值减去处置费用后的净额与资产（或资产组）预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。由于本集团不能可靠获得部分资产（或资产组）的公开市价，因此不能可靠准确估计资产（或资产组）的公允价值。在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）生产产品的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

#### (2) 折旧

固定资产均在考虑其预计残值后，于使用寿命年限内按直线法计提折旧。本集团定期审阅资产的使用寿命，以确定将记入每一报告期的折旧费用数额。使用寿命是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术的改变确定。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧费用进行调整。

#### (3) 应收款项坏账准备

管理层在预计债务人无法偿还相关债务时，就无法偿还的部分计提坏账准备。管理层以应收款项的账龄、债务人的信誉和历史冲销记录等资料作为估计的基础。如果债务人财务状况的恶化程度与之前的估计不同，则之前的估计数额会予以调整。

## 二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

### 29、 主要会计估计及判断（续）

#### (4) 存货跌价准备

按单个存货项目计算的成本高于其可变现净值的差额，计入存货跌价损失。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。管理层以可得到的资料为估计的基础，其中包括产成品及原材料的市场价格、过往至完工时实际发生的成本、销售费用以及相关税费。如实际售价低于估计售价或完成生产的成本高于估计成本，实际存货跌价准备将会高于估计数额。

#### (5) 确认递延所得税资产

递延所得税资产根据可抵扣暂时性差异确定。由于递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，故管理层须评估未来应纳税所得额实现的可能性。管理层会定期审阅该评估，并根据未来应纳税所得额实现的可能性来调整递延所得税资产。

## 三、 税项

### 1、 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%，17%
消费税	按应税销售收入计征	汽油按每吨人民币 1,388 元；柴油按每吨人民币 940.8 元
营业税	按应税营业收入计征	5%
城市维护建设税	按缴纳营业税及增值税计征	7%
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%

本公司及各子公司本年度适用的所得税税率为 25%(2009：25%)。

#### 四、 企业合并及合并财务报表

##### 1、 重要子公司情况

于二零一零年六月三十日，纳入本公司合并财务报表范围的主要子公司均为设立成立，其主要情况列示如下：

金额单位：人民币/美元千元

子公司 全称	子公 司类 型	注册 地	业务 性质	注册 资本	经营 范围	期末实 际出资 额	实质上构成对 子公司净投资 的 其他项目余额	持股 比例 (%)	表决 权比 例 (%)	是否 合并 报表	期末 少数 股东 权益	本期少数股东权益中 用于冲减少数股东损 益的金额	从母公司股东权益冲减子公司 少数股东分担的本期亏损超过 少数股东在该子公司期初所有 者权益中所享有份额后的余额
上海石化 投资发展 有限公司	有限责 任公司	上海	投资	人民币 800,000	投资管 理	1,338,456	-	100	100	是	-	-	-
中国金山 联合贸易 有限公司	有限责 任公司	上海	贸易	人民币 25,000	石化产 品及机 器进出 口贸易	16,832	-	67.33	67.33	是	36,468	-	-
上海金昌 工程塑料 有限公司	有限责 任公司	上海	制造	美元 4,750	改性聚 丙烯产 品生产	20,832	-	50.38	50.38	是	28,912	-	-
上海金菲 石油化工 有限公司	有限责 任公司	上海	制造	美元 50,000	聚乙烯 产品生 产	249,374	-	60	60	是	166,948	-	-
浙江金甬 腈纶有限 公司	有限责 任公司	浙江宁 波	制造	人民币 250,000	腈纶产 品生产	227,500	-	75	75	是	-	-	201,459(注)
上海金地 石化有限 公司	有限责 任公司	上海	制造	人民币 545,776	石化产 品生产	545,776	-	100	100	是	-	-	-

## 五、 合并财务报表项目注释

## 1、 货币资金

金额单位：人民币/美元/港币/瑞士法郎千元

项目	二零一零年六月三十日			二零零九年十二月三十一日		
	外币 金额	折算率	人民币 金额	外币 金额	折算率	人民币 金额
现金：						
人民币	—	—	111	—	—	93
银行存款：						
人民币	—	—	376,638	—	—	112,655
美元	1,523	6.7909	10,343	37	6.8282	250
其他货币资金：（注）						
人民币	—	—	28	—	—	39
港币	13,665	0.8724	11,921	13,674	0.8805	12,040
瑞士法郎	129	6.2736	807	127	6.5938	840
合计	—	—	399,848	—	—	125,917

注：其他货币资金为信用卡存款。

## 2、 应收票据

## (1) 应收票据分类

金额单位：人民币千元

种类	二零一零年六月三十日	二零零九年十二月三十一日
银行承兑汇票	785,469	583,478
商业承兑汇票	16,149	20,223
合计	801,618	603,701

上述应收票据均为六个月内到期。截至二零一零年六月三十日止期间，应收票据中无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的情况，无已质押的应收票据情况。

除附注六中列示外，上述余额中无其他对持有本公司 5%或以上表决权股份的股东的应收票据。

## 五、 合并财务报表项目注释（续）

## 2、 应收票据（续）

## (2) 期末本集团已贴现的金额最大的前五项应收票据情况

金额单位：人民币千元

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
1. 新浦（化学）泰兴有限公司	2010. 5. 28	2010. 8. 24	30,000	银行承兑汇票
2. 三菱商事（上海）有限公司	2010. 5. 11	2010. 8. 12	10,428	银行承兑汇票
3. 石狮市佳龙石化纺织有限公司	2010. 5. 11	2010. 7. 11	10,000	银行承兑汇票
4. 石狮市佳龙石化纺织有限公司	2010. 5. 11	2010. 7. 11	10,000	银行承兑汇票
5. 石狮市佳龙石化纺织有限公司	2010. 5. 13	2010. 7. 11	10,000	银行承兑汇票
合计			70,428	

于二零一零年六月三十日，本集团已贴现转让附追索权的银行承兑汇票为人民币 952,537,000 元（二零零九年十二月三十一日：人民币 554,388,000 元）。

于二零一零年六月三十日，本集团无用于贴现的商业承兑汇票（二零零九年十二月三十一日：无）。

## (3) 期末本集团已背书给他方但尚未到期的应收票据情况

金额单位：人民币千元

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
1. 天津长城精益汽车零部件有限公司	2010. 02. 21	2010. 08. 20	637	银行承兑汇票
2. 法雷奥汽车空调湖北有限公司	2010. 05. 27	2010. 10. 20	500	银行承兑汇票
3. 上海延鑫汽车座椅配件有限公司	2010. 04. 27	2010. 10. 08	320	银行承兑汇票
合计			1,457	



## 五、 合并财务报表项目注释（续）

## 3、 应收账款

(1) 应收账款按种类分析如下：

金额单位：人民币千元

种类	注	二零一零年六月三十日				二零零九年十二月三十一日			
		账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款	(5)	601,867	78.01	-	-	427,395	78.05	-	-
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大	(3)	13,014	1.69	11,667	89.65	12,668	2.31	12,634	99.73
其他不重大应收账款		156,605	20.30	-	-	107,519	19.64	-	-
合计		771,486	100.00	11,667	—	547,582	100.00	12,634	—

(2) 应收账款账龄分析如下：

金额单位：人民币千元

账龄	二零一零年六月三十日			二零零九年十二月三十一日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
一年以内	758,472	98.31	-	534,914	97.69	-
一至两年	1,356	0.18	14	37	0.01	4
两至三年	13	0.00	8	5	0.00	4
三年以上	11,645	1.51	11,645	12,626	2.30	12,626
合计	771,486	100.00	11,667	547,582	100.00	12,634

账龄自应收账款确认日起开始计算。

## 五、合并财务报表项目注释（续）

## 3、应收账款（续）

- (3) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款

金额单位：人民币千元

账龄	二零一零年六月三十日			二零零九年十二月三十一日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
一年以内	-	-	-	-	-	-
一至两年	1,356	10.42	14	37	0.29	4
两至三年	13	0.10	8	5	0.04	4
三年以上	11,645	89.48	11,645	12,626	99.67	12,626
合计	13,014	100.00	11,667	12,668	100.00	12,634

账龄自应收账款确认日起开始计算。

- (4) 本期间内，本集团并没有对个别重大的应收账款计提全额或比例较大的坏账准备；本集团并没有个别重大实际核销或收回以前年度已全额或以较大比例计提坏账准备的应收账款；于二零一零年六月三十日本集团并没有个别重大账龄超过三年的应收账款。

- (5) 应收账款金额前五名单位情况

金额单位：人民币千元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
1. 中国石化销售有限公司华东分公司	控股公司属下子公司	389,360	一年以内	50.47
2. 中国石油化工股份有限公司化工销售分公司	控股公司属下分公司	87,502	一年以内	11.34
3. 中国石化仪征化纤股份有限公司	控股公司属下子公司	51,049	一年以内	6.62
4. 上海赛科石油化工有限责任公司	联营公司	49,182	一年以内	6.37
5. 上海榷力实业发展有限公	第三方客户	24,774	一年以内	3.21
合计		601,867		78.01

- (6) 除附注六列示外，上述余额中无其他应收持有本公司 5%或以上表决权股份的股东的款项。

## 五、合并财务报表项目注释（续）

## 3、 应收账款（续）

- (7) 于二零一零年六月三十日，本集团应收关联方账款合计为人民币 606,018,000 元（二零零九年十二月三十一日：人民币 414,803,000 元），占应收账款总额的比例为 78.55%（二零零九年十二月三十一日：75.75%）。应收关联方账款详细情况列示于附注六、6。

## 4、 预付款项

- (1) 预付款项分类列示如下

金额单位：人民币千元

项目	二零一零年六月三十日	二零零九年十二月三十一日
预付关联方	144,865	124,571
预付第三方	25,607	2,997
合计	170,472	127,568

- (2) 预付款项的账龄均在一年以内。

- (3) 预付款项金额前五名单位情况

金额单位：人民币千元

单位名称	与本公司关系	金额	占预付款项总额的比例 (%)	预付时间	未结算原因
1. 中国国际石油化工联合有限责任公司	控股公司属下子公司	68,606	40.25	一年以内	预付税款
2. 中国石油化工股份有限公司化工销售分公司	控股公司属下分公司	56,162	32.94	一年以内	预付货款
3. 上海天然气管网有限公司	第三方	11,070	6.49	一年以内	预付货款
4. 中国石化青岛炼油化工有限公司	控股公司属下子公司	6,880	4.04	一年以内	预付货款
5. 中化兴中石油转运（舟山）有限公司	第三方	6,507	3.82	一年以内	预付货款
合计		149,225	87.54		

- (4) 除附注六中列示外，上述余额中无其他预付持有本公司 5%或以上表决权股份的股东的款项。

## 五、 合并财务报表项目注释（续）

## 5、 应收股利

金额单位：人民币千元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	相关款项是否发生减值
账龄一年以内的应收股利	-	41,239	-34,097	7,142	
其中：上海赛科石油化工有限公司	-	38,926	-33,884	5,042	否
上海石化岩谷气体开发有限公司	-	2,100	-	2,100	否

上述余额中无应收持有本公司 5%或以上表决权股份的股东的款项。

## 6、 其他应收款

## (1) 其他应收款按种类披露：

金额单位：人民币千元

种类	注	二零一零年六月三十日				二零零九年十二月三十一日			
		账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
		金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大的其他应收款	(5)	25,265	34.16	-	-	40,317	44.46	-	-
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大	(3)	5,321	7.19	4,207	79.06	6,917	7.63	5,225	75.54
其他不重大其他应收款		43,371	58.65	-	-	43,448	47.91	-	-
合计		73,957	100.00	4,207	—	90,682	100.00	5,225	—

## 五、合并财务报表项目注释（续）

## 6、其他应收款（续）

(2) 其他应收款账龄分析如下：

金额单位：人民币千元

账龄	二零一零年六月三十日			二零零九年十二月三十一日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
一年以内	68,636	92.81	-	83,765	92.37	-
一至两年	137	0.18	41	755	0.83	223
两至三年	42	0.06	1	124	0.14	-
三年以上	5,142	6.95	4,165	6,038	6.66	5,002
合计	73,957	100.00	4,207	90,682	100.00	5,225

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

(3) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款

金额单位：人民币千元

账龄	二零一零年六月三十日			二零零九年十二月三十一日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
一年以内	-	-	-	-	-	-
一至两年	137	2.57	41	755	10.92	223
两至三年	42	0.79	1	124	1.79	-
三年以上	5,142	96.64	4,165	6,038	87.29	5,002
合计	5,321	100.00	4,207	6,917	100.00	5,225

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

(4) 本期间内，本集团并没有对个别重大的其他应收款计提全额或比例较大的坏账准备；本集团并没有个别重大实际核销或收回以前年度已全额或以较大比例计提坏账准备的其他应收款；于二零一零年六月三十日，本集团并没有个别重大账龄超过三年的其他应收款。

## 五、合并财务报表项目注释（续）

## 6、其他应收款（续）

## (5) 其他应收款金额前五名单位情况

金额单位：人民币千元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款 总额的比例 (%)
1. 上海石化比欧西气体有限责任公司	合营公司	8,065	一年以内	10.90
2. 上海金山石化物流有限公司	第三方	7,484	一年以内	10.12
3. 上海榧力实业发展有限公司	第三方	7,093	一年以内	9.59
4. 上海博湛实业有限公司	第三方	1,538	一年以内	2.08
3. 上海金森石油树脂有限公司	联营公司	1,085	一年以内	1.47
合计		25,265		34.16

(6) 除附注六中列示外，上述其他应收款余额中无其他对持本公司 5%或以上表决权股份的股东的其他应收款。

(7) 于二零一零年六月三十日，本集团应收关联方其他应收款合计为人民币 10,176,000 元（二零零九年十二月三十一日：人民币 6,607,000 元），占其他应收款总额的比例为 13.76%（二零零九年十二月三十一日：7.29%）。应收关联方账款详细情况列示于附注六、6。

## 7、存货

## (1) 存货分类

金额单位：人民币千元

项目	二零一零年六月三十日			二零零九年十二月三十一日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	4,335,217	663	4,334,554	4,206,343	17,402	4,188,941
在产品	1,876,076	-	1,876,076	1,352,767	-	1,352,767
库存商品	673,495	25,502	647,993	750,320	32,983	717,337
零配件及低 值易耗品	731,184	157,922	573,262	734,212	109,423	624,789
合计	7,615,972	184,087	7,431,885	7,043,642	159,808	6,883,834

以上存货均为购买或自行生产形成。

## 五、合并财务报表项目注释（续）

## 7、 存货（续）

## (2) 存货跌价准备

金额单位：人民币千元

存货种类	期初余额	本期计提	本期减少	期末余额
			转销	
原材料	17,402	-	16,739	663
库存商品	32,983	-	7,481	25,502
零配件及低值易耗品	109,423	48,499	-	157,922
合计	159,808	48,499	24,220	184,087

## 8、 其他流动资产

金额单位：人民币千元

项目	注	二零一零年六月三十日	二零零九年十二月三十一日
可抵扣增值税		24,366	-
可供出售金融资产	(1)	-	700,000
其他		22,308	-
合计		46,674	700,000

- (1) 本集团于二零零九年向中国境内国有控股银行购买了银行理财产品，共计人民币700,000,000元。该理财产品主要用于债权型及股权型证券投资。已于二零一零年一月赎回。

## 五、合并财务报表项目注释（续）

## 9、长期应收款

金额单位：人民币千元

	二零一零年六月三十日	二零零九年十二月三十一日
委托贷款	30,000	100,000

该委托贷款将于二零一二年四月到期。

## 10、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类如下：

金额单位：人民币千元

	联营公司的 权益	合营公司 的权益	总额	减值准备	净额
二零一零年一 月一日余额	2,860,631	109,015	2,969,646	-	2,969,646
本期按权益法 核算调整数	367,957	17,676	385,633	-	385,633
应/已收现金 股利	-50,006	-20,000	-70,006	-	-70,006
二零一零年六 月三十日余额	3,178,582	106,691	3,285,273	-	3,285,273



五、 合并财务报表项目注释（续）

10、 长期股权投资(续)

(2) 重要合营企业投资和联营企业信息

金额单位：人民币/美元千元

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业持股比例 (%)	本企业在被投资单位表决权比例 (%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
一、合营企业												
上海石化比欧西气体有限责任公司*	有限责任公司	上海	徐忠伟	工业气生产与销售	美元 32,000	50	50	636,920	345,065	291,855	210,740	31,988
二、联营企业												
上海化学工业区发展有限公司*	有限责任公司	上海	戎光道	规划、开发和经营化学经营化学工业园区	人民币 2,372,439	38.26	38.26	6,996,499	3,453,599	3,542,900	3,190	78,015
上海赛科石油化工有限公司*	有限责任公司	上海	Jeanne Marie Johns	生产和分销石化产品	美元 901,441	20	25	18,068,340	8,858,281	9,210,059	15,005,884	1,664,297
上海金森石油树脂有限公司	有限责任公司	上海	谭碧清	树脂产品生产	美元 23,395	40	40	192,271	64,268	128,003	130,550	7,684
上海金浦塑料包装材料有限公司	有限责任公司	上海	徐忠伟	聚丙烯薄膜生产	美元 20,204	50	50	215,290	35,908	179,382	149,893	-8,365
上海山武控制仪表有限公司	有限责任公司	上海	申屠迅	控制仪表产品的销售和技术服务	美元 3,000	40	40	186,816	54,732	132,084	86,804	11,813

\*为本公司之合营/联营公司

## 五、合并财务报表项目注释（续）

## 11、投资性房地产

金额单位：人民币千元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、账面原值合计	546,630	-	-	546,630
二、累计折旧	67,383	6,629	-	74,012
三、账面净值合计	479,247			472,618
四、减值准备累计金额合计	-	-	-	-
五、账面价值合计	479,247			472,618

本集团的投资性房地产均为房屋及建筑物。

本集团截至二零一零年六月三十日止期间投资性房地产的折旧额为人民币 6,629,000 元（截至二零零九年六月三十日止期间：人民币 6,630,000 元）。

## 12、固定资产

## (1) 固定资产情况

金额单位：人民币千元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、账面原值合计：	38,808,903	237,508	-101,682	38,944,729
其中：房屋及建筑物	5,800,744	4,737	-3,363	5,802,118
厂房及机器设备	26,097,792	180,775	-57,358	26,221,209
运输工具及其他设备	6,910,367	51,996	-40,961	6,921,402
二、累计折旧合计：	22,830,147	846,807	-79,968	23,596,986
其中：房屋及建筑物	3,537,492	69,990	-2,526	3,604,956
厂房及机器设备	14,623,522	641,859	-38,945	15,226,436
运输工具及其他设备	4,669,133	134,958	-38,497	4,765,594
三、固定资产账面净值合计	15,978,756			15,347,743
其中：房屋及建筑物	2,263,252			2,197,162
厂房及机器设备	11,474,270			10,994,773
运输工具及其他设备	2,241,234			2,155,808
四、减值准备合计	773,025	-	-16,842	756,183
其中：房屋及建筑物	102,652	-	-233	102,419
厂房及机器设备	614,644	-	-15,606	599,038
运输工具及其他设备	55,729	-	-1,003	54,726
五、固定资产账面价值合计	15,205,731			14,591,560
其中：房屋及建筑物	2,160,600			2,094,743
厂房及机器设备	10,859,626			10,395,735
运输工具及其他设备	2,185,505			2,101,082

## 五、合并财务报表项目注释（续）

## 12、 固定资产（续）

本集团截至二零一零年六月三十日止期间计提折旧人民币 846,807,000 元（截至二零零九年六月三十日止期间：人民币 780,917,000 元）。

本集团截至二零一零年六月三十日止期间由在建工程转入固定资产的金额为人民币 189,451,000 元（截至二零零九年六月三十日止期间：人民币 399,391,000 元）。

- (2) 于二零一零年六月三十日及二零零九年十二月三十一日，本集团无用作抵押的固定资产。
- (3) 于二零一零年六月三十日，本集团之子公司浙江金甬腈纶有限公司（“金甬公司”）已于二零零八年八月处于停产状态，其腈纶的装置暂时闲置，具体情况如下：

金额单位：人民币千元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	422,066	358,211	52,200	11,655
厂房及机器设备	653,956	299,766	333,602	20,588
运输工具及其他设备	147,519	96,280	46,777	4,462
合计	1,223,541	754,257	432,579	36,705

## 五、 合并财务报表项目注释（续）

## 13、 在建工程

## (1) 在建工程情况

金额单位：人民币千元

项目	二零一零年六月三十日		
	账面余额	减值准备	账面价值
腈纶部年产 1500 吨 PAN 基碳纤维项目	18,338	-	18,338
2#氧化装置系统优化节能降耗改造项目	39,924	-	39,924
PAN 基碳纤维性能评价实验室建设	11,458	-	11,458
化工部 1# 乙二醇装置技术改造	11,760	-	11,760
涤纶和腈纶事业部零星在建工程	44,293	-	44,293
塑料部零星在建工程	4,002	-	4,002
化工部零星在建工程	51,835	-	51,835
炼化部零星在建工程	29,305	-	29,305
其他部门零星在建工程	86,116	-	86,116
合计	297,031		297,031

金额单位：人民币千元

项目	二零零九年十二月三十一日		
	账面余额	减值准备	账面价值
天然气综合利用项目	63,048	-	63,048
2#氧化装置系统优化节能降耗改造项目	14,417	-	14,417
PAN 基碳纤维性能评价实验室建设	11,327	-	11,327
涤纶和腈纶事业部零星在建工程	54,406	-	54,406
塑料部零星在建工程	22,345	-	22,345
化工部零星在建工程	65,466	-	65,466
炼化部零星在建工程	38,536	-	38,536
其他部门零星在建工程	94,101	-	94,101
合计	363,646	-	363,646

## 五、 合并财务报表项目注释（续）

## 13、 在建工程(续)

## (2) 重大在建工程项目本期变动情况

金额单位：人民币千元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加	本期转入固定资产	工程投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源	期末余额
天然气综合利用项目	195,090	63,048	71,973	135,021	69.21	69.21	1,000	811	2.00-3.07	自有资金及借款	-
PAN 基碳纤维性能评价实验室建设	12,137	11,327	131	-	94.41	94.41	-	-	-	自有资金	11,458
2#氧化装置系统优化节能降耗改造项目	185,572	14,417	25,507	-	21.51	21.51	-	-	-	自有资金	39,924
腈纶部年产 1500 吨 PAN 基碳纤维项目	805,470	6,622	11,716	-	2.28	2.28	-	-	-	自有资金	18,338
化工部 1# 乙二醇装置技术改造	56,480	-	11,760	-	20.82	20.82	-	-	-	自有资金	11,760
涤纶和腈纶事业部零星在建工程	119,262	47,784	37	3,528	40.10	40.10	-	-	-	自有资金	44,293
塑料部零星在建工程	55,732	22,345	339	18,682	40.70	40.70	-	-	-	自有资金	4,002
化工部零星在建工程	465,928	65,466	416	14,047	14.14	14.14	107	-	-	自有资金及借款	51,835
炼化部零星在建工程	681,361	38,536	21	9,252	5.66	5.66	374	-	-	自有资金及借款	29,305
其他部门零星在建工程	430,096	94,101	936	8,921	22.10	22.10	7	-	-	自有资金及借款	86,116
合计	3,007,128	363,646	122,836	189,451	-	-	1,488	811	-		297,031

以上项目的资金来源为自有资金及借款。

本集团在建工程期末账面价值中包含借款费用资本化金额为人民币 488,000 元（二零零九年十二月三十一日：人民币 677,000 元）。本集团本期间用于确定借款利息资本化金额的资本化率为 2.00%-3.07%（二零零九年：2.12%-5.04%）

## 五、合并财务报表项目注释（续）

## 14、无形资产

金额单位：人民币千元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、账面原值合计	844,206	-	-	844,206
土地使用权	748,867	-	-	748,867
其他无形资产	95,339	-	-	95,339
二、累计摊销合计	287,034	9,786	-	296,820
土地使用权	239,683	7,743	-	247,426
其他无形资产	47,351	2,043	-	49,394
三、账面净值合计	557,172			547,386
土地使用权	509,184			501,441
其他无形资产	47,988			45,945

本集团无形资产截至二零一零年六月三十日止期间摊销额为人 9,786,000 元(截至二零零九年六月三十日止期间：人民币 9,823,000 元)。

## 15、长期待摊费用

长期待摊费用余额主要是使用年限一年以上的催化剂支出。

## 五、合并财务报表项目注释（续）

## 16、递延所得税资产

## (1) 互抵后的递延所得税资产的组成项目

金额单位：人民币千元

项目	二零一零年六月三十日		二零零九年十二月三十一日	
	可抵扣或应纳税暂时性差异（应纳税暂时性差异以“-”号填列）	递延所得税资产/负债（负债以“-”号填列）	可抵扣或应纳税暂时性差异（应纳税暂时性差异以“-”号填列）	递延所得税资产/负债（负债以“-”号填列）
<b>递延所得税资产：</b>				
坏账及存货跌价准备	148,496	37,124	124,700	31,175
固定资产减值准备	323,604	80,901	340,446	85,112
以固定资产出资及出售固定资产予合营企业	38,528	9,632	40,280	10,070
可抵扣亏损	4,061,800	1,015,451	5,607,912	1,401,978
其他递延所得税资产	28,469	7,117	28,469	7,117
借款费用的资本化	-99,535	-24,885	-105,288	-26,322
合计	4,501,362	1,125,340	6,036,519	1,509,130

## (2) 递延所得税资产本期变动如下：

金额单位：人民币千元

项目	期初余额	本期增减计入损益	本期增减计入权益	期末余额
<b>递延所得税资产：</b>				
坏账及存货跌价准备	31,175	5,949	-	37,124
固定资产减值准备	85,112	-4,211	-	80,901
以固定资产出资及出售固定资产予合营企业	10,070	-438	-	9,632
可抵扣亏损	1,401,978	-386,527	-	1,015,451
其他递延所得税资产	7,117	-	-	7,117
借款费用的资本化	-26,322	1,437	-	-24,885
合计	1,509,130	-383,790	-	1,125,340

## 五、 合并财务报表项目注释（续）

## 16、 递延所得税资产（续）

## (3) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵明细

金额单位：人民币千元

项目	本期互抵金额
递延所得税资产	-24,885
递延所得税负债	24,885

## (4) 未确认的递延所得税资产明细

金额单位：人民币千元

项目	附注	二零一零年六月三十日	二零零九年十二月三十一日
固定资产减值准备	(a)	432,579	432,579
可抵扣亏损	(b)	441,902	417,688
合计		874,481	850,267

- (a) 按照附注二、24 所载的会计政策，由于浙江金甬腈纶有限公司不大可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，因此本集团尚未就该子公司计提的固定资产减值准备人民币 432,579,000 元（二零零九年十二月三十一日：人民币 432,579,000 元）确认递延所得税资产。
- (b) 按照附注二、24 所载的会计政策，由于浙江金甬腈纶有限公司不大可能获得可用于抵扣有关亏损的未来应税利润，因此本集团尚未就该子公司人民币 441,902,000 元（二零零九年十二月三十一日：人民币 417,688,000 元）的累积可抵扣亏损确认递延所得税资产。根据现行税法，这些可抵扣亏损将于二零一零年至二零一五年之间到期。

## (5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的到期情况

金额单位：人民币千元

年份	二零一零年 六月三十日	二零零九 年 十二月三十一日
2010 年	14,539	14,539
2011 年	29,357	29,357
2012 年	68,548	68,548
2013 年	197,952	197,952
2014 年	107,292	107,292
2015 年	24,214	-
合计	441,902	417,688



## 五、合并财务报表项目注释（续）

## 17、资产减值准备明细

金额单位：人民币千元

项目	附注	期初 余额	本期 增加	本期减少		期末 余额
				转回	转销	
一、坏账准备	五、3,6	17,859	-	-1,145	-840	15,874
二、存货跌价准备	五、7	159,808	48,499	-	-24,220	184,087
三、固定资产减值准备	五、12	773,025	-	-	-16,842	756,183
合计		950,692	48,499	-1,145	-41,902	956,144

有关各类资产本期确认减值损失的原因，参见有关各资产项目的附注。

## 18、短期借款

## (1) 短期借款分类

金额单位：人民币千元

项目	二零一零年六月三十日	二零零九年十二月三十一日
信用借款		
-银行借款	5,823,995	6,460,398
-关联方借款	360,000	240,000
合计	6,183,995	6,700,398

于二零一零年六月三十日，本集团的短期借款加权平均年利率为 2.75%（二零零九年：3.32%）。

## (2) 于二零一零年六月三十日及二零零九年十二月三十一日，本集团无未按期偿还之短期借款。

## 19、应付票据

金额单位：人民币千元

种类	二零一零年六月三十日	二零零九年十二月三十一日
商业承兑汇票	-	6,048
银行承兑汇票	776,218	716,223
合计	776,218	722,271

上述金额为一年内到期的应付票据。

## 20、应付账款

## (1) 应付账款情况如下

金额单位：人民币千元

项目	二零一零年六月三十日	二零零九年十二月三十一日
关联方	2,011,152	2,656,857
第三方	803,354	1,008,139
合计	2,814,506	3,664,996

于二零一零年六月三十日，应付账款中无个别重大的账龄超过一年的款项。

除附注六中列示外，上述余额中无其他应付持有本公司 5%或以上表决权股份的股东的款项。

## 五、合并财务报表项目注释（续）

## 21、预收款项

(1) 预收款项情况如下：

金额单位：人民币千元

项目	二零一零年六月三十日	二零零九年十二月三十一日
关联方	31,448	16,102
第三方	404,198	513,180
合计	435,646	529,282

于二零一零年六月三十日，预收款项中无个别重大的账龄超过一年的款项。

(2) 除附注六中列示外，上述余额中无其他向持有本公司 5%或以上表决权股份的股东的预收款项。

## 22、应付职工薪酬

金额单位：人民币千元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	5,060	499,997	499,997	5,060
二、职工福利费	-	21,427	21,427	-
三、社会保险费	17,035	208,222	196,062	29,195
其中：1. 医疗保险费	286	63,942	54,758	9,470
2. 基本养老保险费	15,331	101,797	99,771	17,357
3. 失业保险费	1,394	9,326	9,142	1,578
4. 工伤保险费	12	2,661	2,278	395
5. 生育保险费	12	2,688	2,305	395
6. 补充医疗保险	-	124	124	-
7. 补充养老保险	-	22,897	22,897	-
8. 其他保险费	-	4,787	4,787	-
四、住房公积金	-	30,392	30,392	-
五、辞退福利（含内退费用）	-	1,123	1,123	-
六、其他	5,579	121,674	119,973	7,280
合计	27,674	882,835	868,974	41,535

于二零一零年六月三十日，本集团应付职工薪酬中不含任何拖欠性质的金额。

于二零一零年六月三十日，上述“其他”中包含工会经费和职工教育经费金额为人民币 2,706,000 元（二零零九年十二月三十一日：人民币 3,080,000 元），非货币性福利金额为人民币零元（二零零九年十二月三十一日：人民币零元）。

于二零一零年六月三十日，上述应付职工薪酬余额预计将于二零一零年三季度支付。

## 五、 合并财务报表项目注释（续）

## 22、 应付职工薪酬（续）

根据有关法规，本集团为员工参加了由上海市政府组织的定额供款退休金统筹计划。自二零零四年八月一日起，根据沪府办发[2004]45号通知，该缴纳比例调整为22%（二零零九年：22%）。参与员工退休后可取得相等于他们退休日的薪金及某些津贴的一个固定比率的退休金。此外，根据中华人民共和国劳动部于一九九五年十二月二十九日发出之文件（劳部发[1995]464号）的建议，本集团为员工设立了一项补充定额供款养老保险计划。本集团员工在本集团服务达五年或以上的均可参与。本集团与参与员工根据有关细则将定额投保金计入员工个人补充养老保险账户。此计划之资金与本集团之资金分开处理并由员工及本集团代表所组成的委员会管理。除上述定额及补充定额供款之外，本集团没有支付其他重大退休福利的责任。截至二零一零年六月三十日止期间，本集团对以上计划之补充供款为人民币22,897,000元（截至二零零九年六月三十日止期间：人民币22,115,000元）。

根据本集团的员工削减计划，本集团于截至二零一零年六月三十日止期间就有关约34名自愿离职的员工而发生的减员费用为人民币1,123,000元和（截至二零零九年六月三十日止期间：75人，减员费用为人民币3,717,000元）。

## 23、 应交税费

金额单位：人民币千元

项目	二零一零年六月三十日	二零零九年十二月三十一日
增值税	31,234	114,234
营业税	953	2,822
所得税	2,559	9,298
消费税	360,805	439,973
教育费附加	11,693	16,761
城市维护建设税	27,283	39,126
其他	17,021	13,716
合计	451,548	635,930

## 24、 应付利息

金额单位：人民币千元

项目	二零一零年六月三十日	二零零九年十二月三十一日
分期付款到期还本的长期借款利息	458	576
企业债券利息	727	15,318
短期借款应付利息	7,096	4,261
合计	8,281	20,155

## 五、 合并财务报表项目注释（续）

## 25、 应付股利

金额单位：人民币千元

单位名称	二零一零年 六月三十日	二零零九年 十二月三十一日	超过一年 未支付原因
中石化股份	120,000	-	—
菲利普斯石油国际投资公司	48,530	-	—
其他	109,938	-	—
合计	278,468	-	—

除附注六中列示外，上述余额中无其他应付持有本公司 5%或以上表决权股份的股东的股利。

## 26、 其他应付款

(1) 其他应付款情况如下：

金额单位：人民币千元

项目	二零一零年六月三十日	二零零九年十二月三十一日
关联方	23,901	204,687
第三方	660,034	699,257
合计	683,935	903,944

其他应付款主要为应付工程款。

(2) 除附注六中列示外，上述余额中无其他应付持有本公司 5%或以上表决权股份的股东的款项。

## 27、 应付短期债券

金额单位：人民币千元

项目	二零一零年六月三十日	二零零九年十二月三十一日
应付短期债券	1,000,000	1,000,000

本公司于二零零九年四月三日向中国境内银行间债券市场的机构投资者发行短期融资券。该融资券发行面值共计人民币 1,000,000,000 元，期限为 330 天。每张融资券面值为人民币 100 元，按面值发行，票面利率为 2.05%，已于二零一零年三月到期并按期支付。

本公司于二零一零年六月二十三日向中国境内银行间债券市场的机构投资者发行短期融资券。该融资券发行面值共计人民币 1,000,000,000 元，期限为 365 天。每张融资券面值为人民币 100 元，按面值发行，票面利率为 3.27%，将于二零一一年六月二十三日到期。

## 28、 一年内到期的非流动负债

一年内到期的非流动负债为本公司之子公司浙江金甬腈纶有限公司应付其他股东的款项。

## 五、 合并财务报表项目注释（续）

## 29、 长期借款

## (1) 长期借款分类

金额单位：人民币千元

项目	二零一零年六月三十日	二零零九年十二月三十一日
信用借款	300,000	304,258

## (2) 于二零一零年六月三十日，长期借款的明细如下：

金额单位：人民币/美元千元

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	二零一零年六月三十日		二零零九年十二月三十一日	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
中国工商银行金山支行	2008.11.27	2013.11.25	人民币	5.184	-	100,000	-	100,000
中国工商银行金山支行	2008.12.25	2013.11.25	人民币	5.184	-	100,000	-	100,000
中国建设银行金山支行	2008.11.27	2011.11.25	人民币	5.103	-	50,000	-	50,000
中国建设银行金山支行	2008.12.25	2011.11.25	人民币	5.103	-	50,000	-	50,000
其他					-	-	-	4,258
合计						300,000		304,258

## 30、 其他非流动负债

金额单位：人民币千元

项目	二零一零年六月三十日	二零零九年十二月三十一日
递延收益	256,515	234,781

递延收益主要为获取的与资产相关的政府补助，于获得时确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。本集团于截至二零一零年六月三十日止期间获得与资产相关的政府补助人民币 26,734,000 元(截至二零零九年十二月三十一日止年度：人民币 14,781,000 元)，主要为科研开发与环境保护等的补贴。

## 五、合并财务报表项目注释（续）

## 31、股本

金额单位：人民币千元

项目	期初余额	期末余额
(1) 非流通股份：		
国家法人持股	4,150,000	4,150,000
(2) 流通股份：		
境内上市的人民币普通股 A 股	720,000	720,000
境外上市的外资股 H 股	2,330,000	2,330,000
股本总数	7,200,000	7,200,000

本公司于一九九三年六月二十九日在上海注册登记成立，注册资金为人民币 4,000,000,000 元，全部注册资金系由公司的上级控股公司中国石油化工总公司以原上海石油化工总厂的部分资产折股投入。

经国务院证券委员会证委发[1993]30 号文批复，公司于一九九三年七月和九月份在香港、纽约、上海和深圳公开发行人 22.3 亿股股票，其中 H 股 16.8 亿股，A 股 5.5 亿股。5.5 亿 A 股中，含社会个人股 4 亿股（其中上海石化地区职工股 1.5 亿股），法人股 1.5 亿股。H 股股票于一九九三年七月二十六日在香港联合交易所有限公司挂牌上市，同时在纽约证券交易所以美国存托凭证方式挂牌交易；A 股股票于一九九三年十一月八日在上海证券交易所挂牌上市。

首次公开发行后，公司总股本 62.3 亿股，其中国家股 40 亿股，法人股 1.5 亿股，社会个人股 4 亿股，H 股 16.8 亿股。

按照公司一九九三年七月公布之招股说明书披露的计划，并经中国证券监督管理委员会批准，公司于一九九四年四月五日至六月十日在中国境内发行了每股面值为人民币一元的普通 A 股 3.2 亿股，发行价人民币 2.4 元。该等股份已于一九九四年七月四日在上海证券交易所上市流通。至此，公司总股本由原来的 62.3 亿股增至 65.5 亿股。

一九九六年八月二十二日，公司向国际投资者配售发行 5 亿股 H 股；一九九七年一月六日，又向国际投资者配售发行 1.5 亿股 H 股，至此，公司总股本达到 72 亿股，其中 H 股 23.3 亿股。

**五、 合并财务报表项目注释（续）****31、 股本（续）**

一九九八年，中国石油化工总公司重组为中国石油化工集团公司。

二零零零年二月二十八日，中国石油化工集团公司经批准，在资产重组的基础上设立中国石油化工股份有限公司，作为资产重组的一部分，集团将其持有的本公司股份注入中国石化，重组完成后，集团所持有的本公司 40 亿国家股转由中国石化持有，股份性质变更为国有法人股。

上述所有 A 股及 H 股在重大方面均享有相等权益。

上述已发行及缴足股本已由毕马威华振会计师事务所验证，并分别于一九九三年十月二十七日，一九九四年六月十日，一九九六年九月十五日及一九九七年三月二十日出具了验资报告。

**32、 专项储备**

专项储备为本公司按照国家规定计提的安全生产费用余额。

**33、 资本公积**

本集团的资本公积分析如下：

金额单位：人民币千元

项目	附注	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
发行股本溢价		2,420,841	-	-	2,420,841
国家投资补助	(1)	412,370	-	-	412,370
其他		49,067	-	-	49,067
合计		2,882,278	-	-	2,882,278

(1) 国家投资补助是从事技术改良项目而获得的国家贴息。

**34、 盈余公积**

金额单位：人民币千元

项目	期初余额	本期增加	期末余额
法定盈余公积	3,521,252	-	3,521,252
任意盈余公积	1,280,514	-	1,280,514
合计	4,801,766	-	4,801,766

## 五、 合并财务报表项目注释（续）

## 35、 未分配利润

金额单位：人民币千元

项目	注	二零一零年 六月三十日
期初未分配利润		462,029
加：本期归属于母公司股东的净利润		1,493,930
减：提取法定盈余公积		-
应付普通股股利	(1)	-216,000
期末未分配利润	(2)	1,739,959

## (1) 本期内分配普通股股利

本公司截至二零一零年六月三十日向股东分配二零零九年十二月三十一日止年度股利，每股人民币 0.03 元，共计人民币 216,000,000 元（二零零九年：无）。

## (2) 期末未分配利润的说明

于二零一零年六月三十日，本集团归属于母公司的未分配利润中包含了本公司的子公司提取的盈余公积人民币 107,415,000 元（二零零九年十二月三十一日：人民币 97,748,000 元）。

## 36、 营业收入、营业成本

## (1) 营业收入、营业成本

金额单位：人民币千元

项目	截至六月三十日止六个月	
	二零一零年	二零零九年
主营业务收入	35,973,454	21,031,344
其他业务收入	177,976	173,336
小计	36,151,430	21,204,680
营业成本	30,821,820	16,678,661

营业收入是指扣除增值税后销售予顾客货品的金额。

## (2) 本集团主营业务主要属于石化行业。

## (3) 有关本集团分产品营业收入及营业成本的情况，参见附注九、1。

## (4) 本期间前五名客户的营业收入情况

金额单位：人民币千元

客户名称	营业收入	占营业收入总额的比例(%)
1. 中国石化销售有限公司华东分公司	13,030,243	36.04
2. 中石化股份	4,483,443	12.40
3. 中国石化仪征化纤股份有限公司	523,330	1.45
4. 亚东石化（上海）有限公司	421,383	1.17
5. 上海氯碱化工股份有限公司	387,370	1.07
合计	18,845,769	52.13



## 五、 合并财务报表项目注释（续）

## 37、 营业税金及附加

金额单位：人民币千元

项目	截至六月三十日止六个月		计缴标准
	二零一零年	二零零九年	
消费税	2,107,283	1,858,549	根据国家有关税务法规，自二零零九年一月一日起，本集团需就集团销售的汽油及柴油分别按每吨人民币 1,388 元及人民币 940.8 元缴纳消费税
营业税	2,427	3,266	应税营业收入的 5%
城市维护建设税	238,225	162,836	缴纳增值税及营业税的 7%
教育费附加及其他	102,152	70,062	缴纳增值税及营业税的 3%
合计	2,450,087	2,094,713	—

## 38、 财务费用

金额单位：人民币千元

项目	截至六月三十日止六个月	
	二零一零年	二零零九年
贷款及应付款项的利息支出	147,130	228,186
减：资本化的利息支出	-811	-23,491
存款及应收款项的利息收入	-17,266	-10,899
净汇兑收益/亏损	-20,403	2,441
其他财务费用	8,062	8,570
合计	116,712	204,807

## 39、 资产减值损失（转回以“-”号填列）

金额单位：人民币千元

项目	截至六月三十日止六个月	
	二零一零年	二零零九年
一、坏账损失	-1,145	-
二、存货跌价损失	48,499	-16,836
合计	47,354	-16,836

## 40、 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）

金额单位：人民币千元

产生公允价值变动损益的来源	截至六月三十日止六个月	
	二零一零年	二零零九年
交易性金融资产		
-本期公允价值变动	-	-10,372

## 五、 合并财务报表项目注释（续）

## 41、 投资收益

## (1) 投资收益分项目情况

金额单位：人民币千元

项目	注	截至六月三十日止六个月	
		二零一零年	二零零九年
权益法核算的长期股权投资收益	(2)	385,633	47,189
处置长期股权投资产生的投资收益		-	77,870
处置可供出售金融资产取得的投资收益	五、46	215	55,734
合计		385,848	180,793

## (2) 按权益法核算的长期股权投资收益中，投资收益占利润总额 5%以上，或不到 5%但投资收益金额前五名的情况如下：

金额单位：人民币千元

被投资单位	截至六月三十日止六个月	
	二零一零年	二零零九年
上海赛科石油化工有限公司	326,463	24,265
上海化学工业区发展有限公司	33,483	5,797
上海石化比欧西气体有限责任公司	17,461	8,444
上海山武金山控制仪表公司	4,500	6,033
上海金森石油树脂有限公司	3,235	-10
合计	385,142	44,529

本集团投资收益汇回不存在重大限制。

## 42、 营业外收入

## (1) 营业外收入分项目情况如下：

金额单位：人民币千元

项目	注	截至六月三十日止六个月	
		二零一零年	二零零九年
非流动资产处置利得合计		785	92,636
其中：固定资产处置利得		785	834
无形资产处置利得		-	91,802
政府补助	(2)	5,000	5,000
罚款收入		2,084	22
其他		5,489	1,423
合计		13,358	99,081

## (2) 政府补助明细

金额单位：人民币千元

项目	截至六月三十日止六个月	
	二零一零年	二零零九年
递延收益摊销	5,000	5,000

## 五、 合并财务报表项目注释（续）

## 43、 营业外支出

金额单位：人民币千元

项目	截至六月三十日止六个月	
	二零一零年	二零零九年
固定资产处置损失	4,678	2,575
其他支出	13,781	12,663
合计	18,459	15,238

## 44、 所得税费用

金额单位：人民币千元

项目	注	截至六月三十日止六个月	
		二零一零年	二零零九年
按税法及相关规定计算的当期所得税		5,303	36,706
递延所得税调整		383,790	287,231
上年度多提/少提所得税调整		-139	200
合计	(1)	388,954	324,137

(1) 本集团所得税费用与会计利润的关系如下

项目	截至六月三十日止六个月	
	二零一零年	二零零九年
税前利润	1,882,526	1,353,562
按税率 25% 计算的预期所得税(二零零九年: 25%)	470,632	338,391
加: 不可扣税的支出	3,098	4,480
非课税收益	-225	-20,718
上年度所得税汇算清缴差异	-139	200
权益法核算下投资收益的税务影响	-96,408	-11,797
未计入递延税项的可抵扣亏损的税务影响	6,053	13,581
未确认可抵扣暂时性差异的变化	5,943	-
本期所得税费用	388,954	324,137

## 五、 合并财务报表项目注释（续）

## 45、 基本及稀释每股收益的计算过程

## (1) 基本每股收益

基本每股收益以归属于本公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

金额单位：人民币千元

	截至六月三十日止六个月	
	二零一零年	二零零九年
归属于本公司普通股股东的合并净利润	1,493,930	987,236
本公司发行在外普通股的加权平均数(千)	7,200,000	7,200,000
基本每股收益（元/股）	0.207	0.137

## (2) 稀释每股收益

本公司无发行在外的稀释性普通股，因此稀释每股收益与基本每股收益相同。

## 46、 其他综合收益

金额单位：人民币千元

项目	截至六月三十日止六个月	
	二零一零年	二零零九年
可供出售金融资产公允价值变动的未实现收益	215	96,956
可供出售金融资产的处置损失	-215	-55,734
与其他综合收益各项目相关的所得税影响	-	-10,306
合计	-	30,916

## 五、合并财务报表项目注释（续）

## 47、现金流量表项目注释

## (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

金额单位：人民币千元

项目	金额
补贴收入	26,734
投资性房地产出租收入	17,694
其他	18,282
合计	62,710

## (2) 支付的其他与经营活动有关的现金

金额单位：人民币千元

项目	金额
代理手续费	-86,096
行政性收费	-34,143
研究开发费	-7,014
租赁费	-24,988
地区绿化园林费	-20,000
其他	-76,142
合计	-248,383

## (3) 收到的其他与投资活动有关的现金

金额单位：人民币千元

项目	金额
利息收入	17,266

## 五、合并财务报表项目注释（续）

## 48、现金流量表相关情况

## (1) 现金流量表补充资料

金额单位：人民币千元

补充资料	截至六月三十日止六个月	
	二零一零年	二零零九年
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	1,493,572	1,029,425
加：资产减值损失	47,354	-16,836
投资性房地产折旧	6,629	6,630
固定资产折旧	846,807	780,917
无形资产摊销	9,786	9,823
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	3,893	-90,061
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	10,372
财务费用	108,650	196,237
投资收益	-385,848	-180,793
递延所得税资产减少	383,790	287,231
存货的减少（增加以“-”号填列）	-596,550	188,761
经营性应收项目的增加	-396,645	-821,657
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-1,160,176	1,288,317
安全生产费用	5,473	-
经营活动产生的现金流量净额	366,735	2,688,366
<b>2. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	399,848	424,353
减：现金的期初余额	125,917	627,685
现金及现金等价物净增加额（减少以“-”号填列）	273,931	-203,332

## (2) 现金和现金等价物的构成

金额单位：人民币千元

项目	截至六月三十日止六个月	
	二零一零年	二零零九年
一、现金		
其中：库存现金	111	123
可随时用于支付的银行存款	386,981	411,367
可随时用于支付的其他货币资金	12,756	12,863
二、期末现金及现金等价物余额	399,848	424,353

## 六、 关联方及关联交易

## 1、 本公司的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)	本公司最终控制方	组织机构代码
中国石油化工股份有限公司（“中石化股份”）	控股公司	股份有限公司	北京市朝阳区朝阳门北大街22号	苏树林	石油、天然气勘探、开采、销售；石油炼制；石油化工、化纤及其他化工产品的生产、销售、储运；石油、天然气管道运输；技术及信息的研究、开发、应用。	人民币867亿元	55.56	55.56	中国石油化工集团公司	71092609-4

上述注册资本于截至二零一零年六月三十日止期间无变化。

于二零一零年六月三十日，中国石油化工股份有限公司持有本公司股份 40 亿股，于本期间并无变化。

## 六、 关联方及关联交易（续）

### 2、 本公司的子公司情况

有关本公司子公司的信息参见附注四(1)。

### 3、 本公司的合营和联营企业情况

有关本集团合营企业和联营企业的信息参见附注五、10。

### 4、 其他关联方情况

其他关联方名称	关联关系	组织机构代码
中国石油化工集团公司（“中国石化集团公司”）	最终控股公司	10169286-X
中国石油化工股份有限公司镇海炼化分公司	控股公司属下分公司	79301742-6
中国石油化工股份有限公司管道储运分公司	控股公司属下分公司	71853333-2
中国石油化工股份有限公司化工销售分公司	控股公司属下分公司	77405580-6
中国石化仪征化纤股份有限公司	控股公司属下子公司	62590829-7
中国石化销售有限公司华东分公司	控股公司属下子公司	74491218-4
中国国际石油化工联合有限责任公司	控股公司属下子公司	10001343-1
中国石化国际事业有限公司	控股公司属下子公司	10169063-7
中国石化财务有限责任公司	最终控股公司属下子公司	10169290-7
中国石化集团管道储运公司	最终控股公司属下子公司	70356548-9



## 六、 关联方及关联交易（续）

## 5、 关联交易情况

## (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

本集团

金额单位：人民币千元

关联方	关联交易类型	关联交易内容	截至六月三十日止六个月			
			二零一零年		二零零九年	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
中石化股份及其子公司	贸易	销售/服务	18,043,373	49.91	9,909,580	46.73
中石化股份及其子公司	贸易	采购	14,663,840	52.15	6,322,031	44.67
中国石化集团公司及其子公司	贸易	销售/服务	174,929	0.48	71,340	0.34
中国石化集团公司及其子公司	贸易	采购	1,321,899	4.70	81,845	0.58
本集团之联营公司	贸易	销售	552,365	1.53	426,269	2.01
本集团之联营公司	贸易	采购	2,118,840	7.54	290,319	2.05
本集团之合营公司	贸易	销售	136,399	0.38	126,731	0.60
本集团之合营公司	贸易	采购	193,906	0.69	171,812	1.21
关键管理人员	支付劳务报酬	日常在职报酬	4,059	0.73	3,746	0.61
关键管理人员	支付劳务报酬	退休金供款	53	0.04	50	0.04

## 六、 关联方及关联交易（续）

## 5、 关联交易情况（续）

## (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易（续）

本公司

金额单位：人民币千元

关联方	关联交易类型	关联交易内容	截至六月三十日止六个月			
			二零一零年		二零零九年	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
中石化股份及其子公司	贸易	销售/服务	15,551,475	48.73	9,239,747	50.11
中石化股份及其子公司	贸易	采购	14,596,875	60.59	6,281,563	59.43
中国石化集团公司及其子公司	贸易	销售/服务	100,032	0.31	55,103	0.30
中国石化集团公司及其子公司	贸易	采购	1,321,061	5.48	81,845	0.77
本公司之子公司	贸易	销售	1,057,128	3.31	282,121	1.53
本公司之子公司	贸易	采购	195,118	0.81	706,468	6.68
本公司之联营公司	贸易	销售	538,446	1.69	300,153	1.63
本公司之联营公司	贸易	采购	1,777,107	7.38	159,193	1.51
本公司之合营公司	贸易	销售	136,399	0.43	126,481	0.69
本公司之合营公司	贸易	采购	193,905	0.80	171,812	1.63
关键管理人员	支付劳务报酬	日常在职报酬	4,059	0.73	3,746	0.61
关键管理人员	支付劳务报酬	退休金供款	53	0.04	50	0.04

本集团在截至二零一零年六月三十日止期间内所进行的大部分交易的交易对象及条款，均由中国石油化工股份有限公司及有关政府机构所决定。

以上关联交易定价方式及决策程序均按一般正常商业条款或按相关协议进行。

## 六、 关联方及关联交易（续）

### 5、 关联交易情况（续）

#### (2) 关联担保情况

本公司

金额单位：人民币千元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
本公司	浙江金甬腈纶有限公司	200,000	2010. 5. 26	2011. 5. 26	否

#### (3) 关联方资金拆借

截至二零一零年六月三十日止期间，本集团及本公司向中国石化财务有限责任公司借入资金合计均为人民币 3,220,000,000 元（截至二零零九年六月三十日止期间：人民币 1,460,000,000 元）。

截至二零一零年六月三十日止期间，本集团及本公司向中国石化财务有限责任公司归还资金合计均为人民币 3,100,000,000 元（截至二零零九年六月三十日止期间：人民币 1,640,000,000 元）。

## 六、 关联方及关联交易（续）

## 5、 关联交易情况（续）

## (4) 其他关联交易

集团

金额单位：人民币千元

交易内容	关联方	截至六月三十日止六个月	
		二零一零年	二零零九年
保险费支出	中石化股份	55,655	54,715
已收和应收利息	中国石化财务有限责任公司	277	208
已付和应付利息	中国石化财务有限责任公司	14,811	17,746
建筑安装工程款及检修费	中石化股份	35,851	101,508
销售代理费	中国石油化工股份有限公司化工销售分公司	84,096	50,470
出租收入	中石化股份	9,425	9,510

公司

金额单位：人民币千元

交易内容	关联方	截至六月三十日止六个月	
		二零一零年	二零零九年
保险费支出	中石化股份	55,655	54,715
已收和应收利息	中国石化财务有限责任公司	276	207
已付和应付利息	中国石化财务有限责任公司	9,968	12,110
建筑安装工程款及检修费	中石化股份	35,851	101,508
销售代理费	中国石油化工股份有限公司化工销售分公司	84,096	50,470
出租收入	中石化股份	9,425	9,510
出租收入	本公司之子公司	3,749	2,805

## 六、 关联方及关联交易（续）

## 6、 关联方款项余额

本集团

金额单位：人民币千元

项目名称	关联方	二零一零年 六月三十日	二零零九年 十二月三十一 日
应收票据	中石化股份及其子公司	14,226	2,000
应收票据	本公司之联营公司	24,000	28,418
应收账款	中石化股份及其子公司	545,757	395,253
应收账款	中国石化集团公司及其子公司	2,144	134
应收账款	本公司之联营公司	58,026	16,685
应收账款	本公司之合营公司	91	2,731
应收股利	本公司之联营公司	7,142	-
其他应收款	中石化股份及其子公司	365	3,138
其他应收款	中国石化集团公司及其子公司	-	422
其他应收款	本公司之联营公司	1,746	206
其他应收款	本公司之合营公司	8,065	2,841
预付账款	中石化股份及其子公司	143,557	122,845
预付账款	中国石化集团公司及其子公司	1,308	1,618
预付账款	本公司之联营公司	-	108
应付票据	中石化股份及其子公司	770,000	610,000
应付账款	中石化股份及其子公司	1,771,210	2,435,094
应付账款	中国石化集团公司及其子公司	4,098	24,485
应付账款	本公司之联营公司	219,462	197,278
应付账款	本公司之合营公司	16,382	-
其他应付款	中石化股份及其子公司	16,836	190,092
其他应付款	中国石化集团公司及其子公司	7,057	14,587
其他应付款	本公司之联营公司	8	8
预收账款	中石化股份及其子公司	29,573	10,961
预收账款	中国石化集团公司及其子公司	810	2,138
预收账款	本公司之联营公司	1,065	3,003
应付股利	中石化股份	120,000	-
短期借款	最终控股公司属下子公司	360,000	240,000

## 六、 关联方及关联交易（续）

## 6、 关联方款项余额（续）

本公司

金额单位：人民币千元

项目名称	关联方	二零一零年 六月三十日	二零零九年 十二月三十一日
应收票据	中石化股份及其子公司	1,000	2,000
应收票据	本公司之子公司	11,142	15,834
应收票据	本公司之联营公司	24,000	28,418
应收账款	中石化股份及其子公司	452,662	354,937
应收账款	中国石化集团公司及其子公司	2,144	134
应收账款	本公司之子公司	16,056	10,815
应收账款	本公司之联营公司	57,106	16,582
应收账款	本公司之合营公司	91	2,731
应收股利	本公司之联营公司	5,042	-
其他应收款	中石化股份及其子公司	365	3,138
其他应收款	中国石化集团公司及其子公司	-	422
其他应收款	本公司之子公司(注(1))	47,858	-
其他应收款	本公司之联营公司	1,746	206
其他应收款	本公司之合营公司	8,065	2,841
预付账款	中石化股份及其子公司	142,410	121,444
预付账款	中国石化集团公司及其子公司	1,308	1,618
应付票据	中石化股份及其子公司	770,000	610,000
应付票据	本公司之子公司	-	242,057
应付账款	中石化股份及其子公司	1,763,869	2,435,090
应付账款	中国石化集团公司及其子公司	4,098	24,485
应付账款	本公司之子公司	98,152	112,923
应付账款	本公司之联营公司	179,894	129,635
应付账款	本公司之合营公司	16,382	-
其他应付款	中石化股份及其子公司	16,836	190,091
其他应付款	中国石化集团公司及其子公司	7,057	14,587
其他应付款	本公司之子公司	701,985	649,865
其他应付款	本公司之联营公司	8	8
预收账款	中石化股份及其子公司	29,413	10,963
预收账款	中国石化集团公司及其子公司	810	2,138
预收账款	本公司之子公司	2,740	5,215
预收账款	本公司之联营公司	1,041	2,978
应付股利	中石化股份	120,000	-
短期借款	最终控股公司属下子公司	160,000	40,000

- (1) 于二零一零年六月三十日，上述应收本公司之子公司其他应收款余额中，包含本公司对合并子公司金甬公司累计计提其他应收款坏账准备为人民币 408,800,000 元（二零零九年十二月三十一日：人民币 383,550,000 元）。金甬公司由于附注十、4(4)中所述原因，全额计提了减值准备。

## 七、或有事项

### 1、为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

本公司

金额单位：人民币千元

项目	二零一零年 六月三十日	二零零九 年 十二月三十一日
为下列单位向银行作出的担保：		
-子公司	200,000	200,000
合计	200,000	200,000

管理层对有关担保的状况进行监控，确定其是否可能引致损失，并当能够可靠估计该损失时予以确认。截至二零一零年六月三十日止期间，本集团估计不须对有关担保承担或有损失。因此，本集团并未对此计提任何负债。

### 2、所得税差异

对于国家税务总局在二零零七年六月下发的通知(国税函 664 号)中提及的有关二零零六年及以往年度企业所得税差异的未定事项，本公司根据当地税务部门的通知，二零零七年度企业所得税按 33% 缴纳。到目前为止，本公司未被税务部门追索二零零七年以前年度的所得税差异。该事项于截至二零一零年六月三十日止期间没有发生新的变化。管理层认为无法可靠估计可能存在纳税义务的金额，因此，在本财务报表中未就二零零七之前年度的以上未定事项提取准备。

## 八、 承诺事项

### 1、 重大承诺事项

#### (1) 资本承担

金额单位：人民币千元

项目	二零一零年 六月三十日	二零零九年 十二月三十一日
已签订合同但未提准备	823,008	35,745
已被董事会批准但未签订合同	6,609,344	7,754,320
合计	7,432,352	7,790,065

该等资本承担是关于取得物业、厂房和设备以及对本集团的其他投资及联营公司的投资的资本性支出。

于二零一零年六月三十日，本集团并没有重大的经营租赁承担。



## 九、其他重要事项

### 1、 分部报告

分部信息是按照集团的经营分部来编制的。分部报告的形式是基于本集团管理要求及内部报告制度。鉴于本公司及各子公司主要是在国内经营，故并无编列任何地区分部资料。

本集团主要经营决策者确定以下四个报告分部，其报告形式与呈报予主要经营决策者用以决定各分部进行资源分配及评价业绩的报告形式一致。本集团并不存在两个或多个经营分部合并为一个报告分部的情况。

本集团是按照经营收益来评估各个业务分部的表现和作出资源分配，而没有考虑财务费用、投资收益及营业外收入和支出的影响。

营业费用包括营业成本、营业税金及附加、销售费用、管理费用及资产减值损失。

本集团主要以四个业务分部经营：合成纤维、树脂和塑料、中间石化产品及石油产品。本集团的所有产品均是从原油经中间步骤生产而成。各分部的产品如下：

- (i) 合成纤维分部主要生产涤纶及腈纶纤维，主要供纺织及服饰行业使用。
- (ii) 树脂和塑料分部主要生产聚脂切片、高压聚乙烯树脂和薄膜、聚丙烯树脂及聚乙烯醇粒子。聚脂切片是应用于涤纶纤维加工及生产涂料和容器方面。高压聚乙烯树脂则是应用于生产电缆绝缘料、地膜及注模产品（如家庭用品及玩具），以及供农业及包装之用。聚丙烯树脂是应用于生产薄膜、板材，以及注模产品（如家庭用品、玩具、家用电器及汽车零件）方面。
- (iii) 中间石化产品分部主要生产乙烯和苯。本集团所生产的大部分中间石化产品均作为原材料，用以生产本集团的其他石化产品、树脂、塑料及合成纤维。部分中间石化产品和生产过程中的部分副产品均售予外部客户。
- (iv) 本集团的石油产品分部设有原油蒸馏设备，用以生产减压柴油及煤柴油，作为本集团下游加工设备的原料使用。渣油及低辛烷值汽油主要是作为原油蒸馏过程的联产品而产生。部分渣油会被深度加工成为合格的炼制汽油及柴油。此外，本集团亦有生产多种交通、工业及家用加热燃料，如柴油、航空煤油、重油及液化石油气等。
- (v) 所有其他业务分部是指在规模上未足以值得报告的业务分部。这些分部包括贸易、消费产品及服务，以及各类其他商业活动，而所有这些分部均未有归入上述四项业务分部内。

## 九、其他重要事项（续）

## 1、 分部报告（续）

## (1) 报告分部的利润或亏损、资产及负债的信息

金额单位：人民币千元

	截至六月三十日止六个月	
	二零一零年	二零零九年
<b>营业收入</b>		
合成纤维		
对外销售	1,891,401	1,309,486
分部间销售	56	39
小计	1,891,457	1,309,525
树脂及塑料		
对外销售	7,597,388	5,804,333
分部间销售	44,053	26,784
小计	7,641,441	5,831,117
中间石化产品		
对外销售*	7,936,403	2,347,290
分部间销售	9,728,886	4,505,179
小计	17,665,289	6,852,469
石油产品		
对外销售*	15,142,333	9,651,287
分部间销售	1,347,563	372,144
小计	16,489,896	10,023,431
其他		
对外销售*	3,583,905	2,092,284
分部间销售	1,125,455	878,646
小计	4,709,360	2,970,930
分部间销售相互抵减	-12,246,013	-5,782,792
<b>合计</b>	<b>36,151,430</b>	<b>21,204,680</b>

\*从中间石化产品分部、石油产品分部以及其他的某一客户处所获得的收入约占本集团总收入的 50%（截至二零零九年六月三十日止期间：47%）。

## 九、其他重要事项（续）

## 1、 分部报告（续）

## (1) 报告分部的利润或亏损、资产及负债的信息（续）

金额单位：人民币千元

	截至六月三十日止六个月	
	二零一零年	二零零九年
<b>营业费用</b>		
合成纤维	1,577,030	1,283,547
树脂及塑料	7,515,963	4,852,710
中间石化产品	7,675,604	1,979,687
石油产品	14,213,066	9,712,596
其他	3,551,276	2,072,035
<b>合计</b>	<b>34,532,939</b>	<b>19,900,575</b>
<b>营业利润</b>		
合成纤维	314,371	25,939
树脂及塑料	81,425	951,623
中间石化产品	260,799	367,604
石油产品	929,267	-61,309
其他	32,629	20,248
<b>分部营业利润总额</b>	<b>1,618,491</b>	<b>1,304,105</b>
财务费用	-116,712	-204,807
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-10,372
投资收益	385,848	180,793
<b>营业利润</b>	<b>1,887,627</b>	<b>1,269,719</b>
	二零一零年 六月三十日	二零零九年 十二月三十一日
<b>资产</b>		
合成纤维	1,525,606	1,548,519
树脂及塑料	1,526,658	1,729,735
中间石化产品	6,878,136	7,091,910
石油产品	12,850,053	12,107,543
其他	2,056,339	2,096,675
<b>分行业资产合计</b>	<b>24,836,792</b>	<b>24,574,382</b>
长期股权投资	3,285,273	2,969,646
未分配项目	2,052,173	2,914,294
<b>资产合计</b>	<b>30,174,238</b>	<b>30,458,322</b>

## 九、其他重要事项（续）

## 1、 分部报告（续）

## (1) 报告分部的利润或亏损、资产及负债的信息（续）

金额单位：人民币千元

	二零一零年 六月三十日	二零零九年 十二月三十一日
<b>负债</b>		
分行业负债		
合成纤维	217,900	262,766
树脂及塑料	945,050	1,139,638
中间石化产品	648,277	781,758
石油产品	2,920,099	3,644,145
其他	381,319	459,833
<b>分行业负债合计</b>	<b>5,112,645</b>	<b>6,288,140</b>
短期借款	6,183,995	6,700,398
应付短期债券	1,000,000	1,000,000
一年内到期的非流动负债	78,533	74,275
长期借款	300,000	304,258
未分配项目	634,007	450,893
<b>负债合计</b>	<b>13,309,180</b>	<b>14,817,964</b>
	截至六月三十日止六个月	
	二零一零年	二零零九年
<b>折旧及无形资产摊销</b>		
合成纤维	112,586	109,393
树脂及塑料	169,247	168,729
中间石化产品	303,444	264,404
石油产品	183,153	168,321
其他	88,163	79,893
<b>分行业折旧及无形资产摊销合计</b>	<b>856,593</b>	<b>790,740</b>
未分配项目	6,629	6,630
<b>折旧及无形资产摊销合计</b>	<b>863,222</b>	<b>797,370</b>

## 九、其他重要事项（续）

### 1、 分部报告（续）

#### (1) 报告分部的利润或亏损、资产及负债的信息（续）

金额单位：人民币千元

	截至六月三十日止六个月	
	二零一零年	二零零九年
<b>分行业长期资产支出</b>		
合成纤维	17,688	16,015
树脂及塑料	1,941	5,462
中间石化产品	98,283	977,855
石油产品	142,908	45,833
其他	18,126	31,478
<b>长期资产支出合计</b>	<b>278,946</b>	<b>1,076,643</b>

#### (2) 地区信息

鉴于本集团主要是在国内经营，故并无编列任何地区分部资料。

## 九、其他重要事项（续）

### 2、 金融工具的风险分析

#### 概要

本集团使用的金融工具具有以下风险：

- 信用风险；
- 流动性风险；及
- 市场风险。

董事会全权负责建立并监督本集团的风险管理架构，以及制定和监察本集团的风险管理政策。

本集团建立风险管理政策是为了辨明和分析面临的风险，并设置适当的风险限制和控制措施以监控风险是否在限制范围内。风险管理政策及系统需定期进行审阅以反映市场环境及本集团经营活动的变化。本集团通过其培训和管理标准及程序，旨在建立具纪律性及建设性的控制环境，使得身处其中的员工明白自身的角色及义务。内部审计部门会就风险管理控制及程序进行定期和专门的审阅，审阅结果将会上报本集团的审计委员会。

#### (1) 信用风险

如果金融工具涉及的顾客或对方无法履行合同项下的义务对本集团造成的财务损失，即为信用风险。信用风险主要来自本集团的应收客户款项。应收账款和应收票据及其他应收款的账面值为本集团对于金融资产的最大信贷风险。

本集团的大部分应收账款是关于向石化业内的关联人士和第三方出售石化产品。管理层持续就顾客的财务状况进行信贷评估，一般不会要求就应收账款提供抵押品。本集团会就呆坏账计提减值亏损。实际的损失并没有超出管理层预期的数额。

应收账款、应收票据和其他应收款的账面值为本集团对于金融资产的最大信用风险。

## 九、 其他重要事项（续）

### 2、 金融工具的风险分析（续）

#### (2) 流动性风险

流动性风险为本集团在到期日无法履行其财务义务的风险。本集团管理流动性的方法是在正常和受压的条件下尽可能确保拥有足够的流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对本集团信誉的损害。本集团每月编制现金流量预算以确保拥有足够的流动性履行到期财务义务。本集团还与金融机构进行融资磋商，保持一定水平的备用授信额度以降低流动性风险。

于二零一零年六月三十日，本集团的净流动负债为人民币 3,065,457,000 元。二零一零年度，本集团的流动资金状况主要取决于本集团维持足够营运现金净流入和短期借款续借，以及其取得充足的外部融资（包括发行短期融资券）以维持营运资本及偿还到期债务之能力。于二零一零年六月三十日，本集团从若干中国境内的金融机构获取备用授信额度，允许本集团在无担保条件下借贷总额最高为人民币 15,890,900,000 元(二零零九年十二月三十一日：人民币 9,100,000,000 元)的贷款。于二零一零年六月三十日，本集团于该授信额度内的借款金额为人民币 5,488,262,000 元(二零零九年十二月三十一日：人民币 4,458,044,000 元)，并已计入短期借款中。

管理层对本集团截至二零一零年十二月三十一日止十二个月的现金流量预测进行了详尽的审阅。根据这些预测，管理层认为本集团的流动资金足以应付该期间的营运资金、资本性开支及偿还到期短期债务要求。在编制现金流量预测时，管理层已充分考虑了本集团的历史现金要求和其它主要因素，其中包括上述可能会影响本集团未来十二个月期间营运的授信额度的充裕程度。管理层认为，现金流量预测所使用的假设是合理的。

## 九、 其他重要事项（续）

## 2、 金融工具的风险分析（续）

## (2) 流动性风险（续）

本集团于资产负债表日的银行及其他借款按未折现的合同现金流量（包括按合同利率（如果是浮动利率则按六月三十日的现行利率）计算的利息）的剩余合约期限，以及被要求支付的最早日期如下：

金额单位：人民币千元

项目	二零一零年六月三十日 未折现的合同现金流量				资产负债表 账面价值
	一年内或 实时偿还	一年 至两年	两年 至五年	合计	
短期借款	-6,271,134	-	-	-6,271,134	-6,183,995
应付短期债券	-1,032,700	-	-	-1,032,700	-1,000,000
一年以内到期的非 流动负债	-78,533	-	-	-78,533	-78,533
长期借款	-15,471	-115,471	-220,736	-351,678	-300,000
合计	-7,397,838	-115,471	-220,736	-7,734,045	-7,562,528

金额单位：人民币千元

项目	二零零九年十二月三十一日 未折现的合同现金流量				资产负债表 账面价值
	一年内或 实时偿还	一年 至两年	两年 至五年	合计	
短期借款	-6,789,420	-	-	-6,789,420	6,700,398
应付短期债券	-1,020,500	-	-	-1,020,500	1,000,000
一年以内到期的非 流动负债	-74,275	-	-	-74,275	74,275
长期借款	-15,471	-119,729	-220,736	-355,936	304,258
合计	-7,899,666	-119,729	-220,736	-8,240,131	8,078,931



## 九、其他重要事项（续）

## 2、金融工具的风险分析（续）

## (3) 市场风险

## (a) 外汇风险

外汇风险来自除了记账本位币计量之外的外币金融工具。本集团面对的外汇风险主要来自美元借款。

除了在附注五、1 及以下披露的借款金额外，本集团的绝大部分其他金融性资产和负债均以各实体的记账本位币结算。

本集团有以下非记账本位币计价及结算的短期借款和长期借款：

金额单位：美元千元

项目	二零一零年	二零零九年
	六月三十日	十二月三十一日
美元借款	-782,271	-886,007

本集团适用的主要外汇汇率分析如下：

金额单位：人民币元

项目	平均汇率		报告日中间汇率	
	2010/06/30	2009/12/31	2010/06/30	2009/12/31
美元	6.8096	6.8314	6.7909	6.8282

于二零一零年六月三十日，在假定其他变量特别是利率不变的前提下，并考虑资产负债表日所有包含非记账本位币的科目，美元兑换人民币的汇率提高/下降 5%将导致本集团净利润和未分配利润减少/增加人民币 199,212,000 元（二零零九年十二月三十一日：人民币 226,869,000 元）。二零零九年的分析同样基于该假设。

## (b) 利率风险

本集团的利率风险主要来自短期及长期借款。按浮动利率和固定利率计算的债务导致本集团分别面对现金流利率风险及公允价值利率风险。本集团的短期与长期债务的利率和还款期分别载于附注五、18、28 和 29。

于二零一零年六月三十日，在其他变量不变的情况下，假定利率上浮/下浮 100 个基点将会导致本集团净利润和未分配利润减少/增加人民币 39,170,000 元（二零零九年十二月三十一日：人民币 43,444,000 元）。上述敏感性分析是基于假设资产负债表日利率发生变动，并考虑了所有于资产负债表日受其变动影响的浮动利率金融工具。二零零九年的分析同样基于该假设。

## 九、 其他重要事项（续）

### 2、 金融工具的风险分析（续）

#### (4) 资本管理

管理层致力于优化资本结构，包括股东权益及借款，使股东回报最大化。为了保持和调整资本结构，管理层可能会促使本集团增发新股、调整资本支出计划、出售资产以减少负债或者调整短期借款与长期借款的比例。管理层根据债务权益率及资产负债率监控资本。债务权益率是用借款及应付债券，包括短期借款、应付短期债券、一年内到期的非流动负债及长期借款除以归属母公司股东权益来计算的，而资产负债率是用总负债除以总资产来计算的。管理层的策略是根据经营和投资的需要以及市场环境的变化作适当的调整，并已将债务权益率和资产负债率维持在管理层认为合理的范围内。于二零一零年六月三十日，本集团的债务权益率和资产负债率分别为 45.48%（二零零九年十二月三十一日：52.64%）和 44.11%（二零零九年十二月三十一日：48.65%）。

合同项下的借款及承诺事项的到期日分别载于附注五、18，28，29 和八。

管理层对本集团的资本管理方针在本期内并无变更。本公司及其子公司均不受来自外部的资本要求所限。

#### (5) 公允价值

下表是本集团于二零一零年六月三十日及二零零九年十二月三十一日所持长期银行借款账面价值和公允价值：

金额单位：人民币千元

项目	二零一零年六月三十日		二零零九年十二月三十一日	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
负债				
长期银行借款	300,000	300,437	378,533	375,233

长期银行贷款的公允价值是采用提供于本集团的大致上相同性质及还款期的借款的现行市场利率，就已贴现的日后现金流量作出估计。二零一零年六月三十日所采用的现行市场利率为 5.31%-5.94%（二零零九年十二月三十一日：5.31%-5.94%）。

可供出售金融资产的公允价值是以资产负债表日的市场报价为准。本集团的无公开报价的股权投资项目就个别或整体而言均对本集团的财务状况及经营业绩没有重大影响。在中国并没有公开的市价，故要合理地估计其公允价值将会招致高昂的费用。

货币资金、应收账款、应收票据、预付款项、其他应收款、应付账款、预收款项及其他应付款的公允价值与账面金额并无重大差异。

短期借款及应付短期债券由于其性质或期限较短，估计公允价值接近账面价值。

公允价值估计是在一个特定的时间按相关的市场信息及该金融工具的资料而作出。由于这些估计比较主观，而且亦涉及不明确的因素和相当程度的人为判断，故结果不一定十分准确。任何假设上的变动，都可能会严重影响估计的结果。

九、 其他重要事项（续）

3、 以公允价值计量的资产

金额单位：人民币千元

项目	期初金额	本期处置	期末金额
<b>金融资产</b>			
1. 可供出售金融资产 -其他流动资产	700,000	-700,000	-
金融资产小计	700,000	-700,000	-

## 十、母公司财务报表主要项目注释

## 1、 货币资金

金额单位：人民币/美元/港币/瑞士法郎千元

项目	二零一零年六月三十日			二零零九年十二月三十一日		
	外币 金额	折算率	人民币 金额	外币 金额	折算率	人民币 金额
现金：						
人民币	—	—	60	—	—	57
银行存款：						
人民币	—	—	251,486	—	—	87,910
美元	21	6.7909	145	34	6.8282	229
其他货币资金：(注)						
港币	13,665	0.8724	11,921	13,674	0.8805	12,040
瑞士法郎	129	6.2736	807	127	6.5938	840
合计	—	—	264,419	—	—	101,076

注：其他货币资金为信用卡存款。

## 2、 应收票据

## (1) 应收票据分类

金额单位：人民币千元

种类	二零一零年六月三十日	二零零九年十二月三十一日
银行承兑汇票	706,723	528,739
商业承兑汇票	10,000	14,000
合计	716,723	542,739

上述应收票据均为六个月内到期。截至二零一零年六月三十日止期间，应收票据中无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的情况，无已质押的应收票据情况。

除附注六中列示外，上述余额中无其他对持有本公司 5%或以上表决权股份的股东的应收票据。

于二零一零年六月三十日，本公司已贴现转让附追索权的银行承兑汇票为人民币 786,619,000 元(二零零九年十二月三十一日：人民币 503,748,000 元)。

于二零一零年六月三十日，本公司无用于贴现的商业承兑汇票(二零零九年十二月三十一日：无)。

## 十、母公司财务报表主要项目注释（续）

## 3、 应收账款

(1) 应收账款按种类分析如下：

金额单位：人民币千元

种类	注	二零一零年六月三十日				二零零九年十二月三十一日			
		账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款	(5)	530,977	89.44	-	-	387,079	87.53	-	-
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大	(3)	8,592	1.45	8,563	99.66	9,565	2.16	9,530	99.63
其他不重大应收账款		54,106	9.11	-	-	45,572	10.31	-	-
合计		593,675	100.00	8,563	-	442,216	100.00	9,530	-

(2) 应收账款账龄分析如下：

金额单位：人民币千元

账龄	二零一零年六月三十日			二零零九年十二月三十一日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
一年以内	585,083	98.55	-	432,651	97.84	-
一至两年	33	0.01	9	37	0.01	4
两至三年	13	0.00	8	5	0.00	3
三年以上	8,546	1.44	8,546	9,523	2.15	9,523
合计	593,675	100.00	8,563	442,216	100.00	9,530

账龄自应收账款确认日起开始计算。

(3) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款

金额单位：人民币千元

账龄	二零一零年六月三十日			二零零九年十二月三十一日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
一年以内	-	-	-	-	-	-
一至两年	33	0.38	9	37	0.39	4
两至三年	13	0.15	8	5	0.05	3
三年以上	8,546	99.47	8,546	9,523	99.56	9,523
合计	8,592	100.00	8,563	9,565	100.00	9,530

账龄自应收账款确认日起开始计算。

## 十、母公司财务报表主要项目注释（续）

## 3、 应收账款（续）

(4) 本期间内，本公司并没有对个别重大的应收账款计提全额或比例较大的坏账准备；本公司并没有个别重大实际核销或收回以前年度已全额或以较大比例计提坏账准备的应收账款；于二零一零年六月三十日，本公司并没有个别重大账龄超过三年的应收账款。

(5) 应收账款金额前五名单位情况

金额单位：人民币千元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
1. 中国石化销售有限公司华东分公司	控股公司属下子公司	389,360	一年以内	65.59
2. 中国石化仪征化纤股份有限公司	控股公司属下子公司	51,049	一年以内	8.60
3. 上海赛科石油化工有限公司	联营公司	48,263	一年以内	8.13
4. 上海恒力实业发展有限公司	第三方客户	24,774	一年以内	4.17
5. 拜耳材料科技（中国）有限公司	第三方客户	17,531	一年以内	2.95
合计		530,977		89.44

(6) 除附注六中列示外，上述应收账款余额中无其他对持本公司 5%或以上表决权股份的股东的应收账款。

(7) 于二零一零年六月三十日，本公司应收关联方账款合计为人民币 528,059,000 元（二零零九年十二月三十一日：人民币 385,199,000 元），占应收账款总额的比例为 88.95%（二零零九年十二月三十一日：87.11%）。应收关联方账款详细情况列示于附注六、6。

## 十、母公司财务报表主要项目注释（续）

## 4、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露：

金额单位：人民币千元

种类	注	二零一零年六月三十日				二零零九年十二月三十一日			
		账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	(5)	473,745	97.15	408,800	86.29	422,341	96.82	383,550	90.82
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大	(3)	10,897	2.23	2,368	21.73	4,852	1.11	3,385	69.77
其他不重大其他应收款		3,007	0.62	-	-	9,012	2.07	-	-
合计		487,649	100.00	411,168	-	436,205	100.00	386,935	-

(2) 其他应收款账龄分析如下：

金额单位：人民币千元

账龄	二零一零年六月三十日			二零零九年十二月三十一日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
一年以内	197,997	40.61	126,100	148,653	34.08	100,850
一至两年	262,864	53.90	260,641	263,365	60.38	262,896
两至三年	23,459	4.81	22,075	20,022	4.59	20,000
三年以上	3,329	0.68	2,352	4,165	0.95	3,189
合计	487,649	100.00	411,168	436,205	100.00	386,935

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

(3) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款

金额单位：人民币千元

账龄	二零一零年六月三十日			二零零九年十二月三十一日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
一年以内	-	-	-	-	-	-
一至两年	7,013	64.36	14	665	13.71	196
两至三年	555	5.09	2	22	0.45	-
三年以上	3,329	30.55	2,352	4,165	85.84	3,189
合计	10,897	100.00	2,368	4,852	100.00	3,385

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

## 十、母公司财务报表主要项目注释（续）

## 4、其他应收款（续）

- (4) 于二零一零年六月三十日，本公司对合并子公司金甬公司累计计提其他应收款坏账准备为人民币 408,800,000 元（二零零九年十二月三十一日：人民币 383,550,000 元）。金甬公司已于二零零八年八月处于停产状态。本公司基于对该子公司其他应收款收回可能性的估计，全额计提了坏账准备。

本公司并没有个别重大实际核销或收回以前年度已全额或以较大比例计提坏账准备的其他应收款；于二零一零年六月三十日，本公司并没有个别重大账龄超过三年的其他应收款。

- (5) 其他应收款金额前五名单位情况

金额单位：人民币千元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
1. 浙江金甬腈纶有限公司	子公司	408,800	三年以内	83.83
2. 上海金地石化有限公司	子公司	47,858	一年以内	9.81
3. 上海石化比欧西气体有限责任公司	合营公司	8,065	一年以内	1.65
4. 上海金山石化物流有限公司	第三方	7,484	一年以内	1.54
5. 上海博湛实业有限公司	第三方	1,538	一年以内	0.32
合计		473,745		97.15

- (6) 除附注六中列示外，上述其他应收款余额中无其他对持本公司 5%或以上表决权股份的股东的其他应收款。
- (7) 于二零一零年六月三十日，本公司应收关联方其他应收款合计为人民币 466,834,000 元（二零零九年十二月三十一日：人民币 390,157,000 元），占其他应收款总额的比例为 95.73%（二零零九年十二月三十一日：89.44%）。应收关联方款项详细情况列示于附注六、6。

## 5、存货

- (1) 存货分类

金额单位：人民币千元

项目	二零一零年六月三十日			二零零九年十二月三十一日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	4,164,791	-	4,164,791	4,100,888	16,739	4,084,149
在产品	1,867,803	-	1,867,803	1,325,669	-	1,325,669
库存商品	562,264	25,502	536,762	684,383	32,983	651,400
零配件及低值易耗品	654,428	111,651	542,777	658,883	61,651	597,232
合计	7,249,286	137,153	7,112,133	6,769,823	111,373	6,658,450

以上存货均为购买或自行生产形成。



## 十、母公司财务报表主要项目注释（续）

## 5、 存货（续）

## (2) 存货跌价准备

金额单位：人民币千元

存货种类	期初余额	本期计提	本期减少	期末余额
			转销	
原材料	16,739	-	16,739	-
库存商品	32,983	-	7,481	25,502
零配件及低值易耗品	61,651	50,000	-	111,651
合计	111,373	50,000	24,220	137,153

## 6、 其他流动资产

金额单位：人民币千元

项目	注	二零一零年六月三十日	二零零九年十二月三十一日
可供出售金融资产	(1)	-	700,000
其他		22,308	-
合计		22,308	700,000

- (1) 本公司于二零零九年向中国境内国有控股银行购买了银行理财产品，共计人民币700,000,000元。该理财产品主要用于债权型及股权型证券投资。已于二零一零年一月赎回。

## 7、 长期股权投资

## (1) 长期股权投资分类如下：

金额单位：人民币千元

	联营公司的权益	合营公司的权益	已合并的子公司的权益	总额	减值准备	净额
					(附注(a))	
二零一零年一月一日余额	2,571,069	109,015	1,582,788	4,262,872	-227,500	4,035,372
本期按权益法核算调整数	359,731	17,676	-	377,407	-	377,407
应/已收现金股利	-38,926	-20,000	-	-58,926	-	-58,926
本期处置投资	-	-	-	-	-	-
二零一零年六月三十日余额	2,891,874	106,691	1,582,788	4,581,353	-227,500	4,353,853

- (a) 于二零一零年六月三十日，本公司对合并子公司金甬公司累计计提长期股权投资减值准备为人民币 227,500,000 元(二零零九年十二月三十一日：人民币 227,500,000 元)。金甬公司由于附注十、4(4)中所述原因，全额计提了减值准备。
- (2) 重要合营企业投资和联营企业信息  
关于本公司重要合营及联营企业的信息，请参见附注五、10 (2)。

## 十、母公司财务报表主要项目注释（续）

## 8、 投资性房地产

金额单位：人民币千元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、账面原值合计	615,334	-	-	615,334
二、累计折旧	75,852	7,462	-	83,314
三、账面价值合计	539,482			532,020
四、减值准备累计金额合计	-	-	-	-
五、账面价值合计	539,482			532,020

本公司的投资性房地产均为房屋及建筑物。

本公司截至二零一零年六月三十日止期间投资性房地产的折旧额为人民币 7,462,000 元（截至二零零九年六月三十日止期间：人民币 7,462,000 元）。

## 9、 固定资产

## (1) 固定资产情况

金额单位：人民币千元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、账面原值合计：	35,892,165	231,706	-98,108	36,025,763
其中：房屋及建筑物	4,822,343	278	-2,450	4,820,171
厂房及机器设备	24,443,698	177,161	-56,459	24,564,400
运输工具及其他设备	6,626,124	54,267	-39,199	6,641,192
二、累计折旧合计：	21,010,600	824,502	-77,487	21,757,615
其中：房屋及建筑物	3,177,322	65,211	-2,113	3,240,420
厂房及机器设备	13,365,374	623,874	-38,487	13,950,761
运输工具及其他设备	4,467,904	135,417	-36,887	4,566,434
三、固定资产账面净值合计	14,881,565			14,268,148
其中：房屋及建筑物	1,645,021			1,579,751
厂房及机器设备	11,078,324			10,613,639
运输工具及其他设备	2,158,220			2,074,758
四、减值准备合计	340,446	-	-16,842	323,604
其中：房屋及建筑物	51,462	-	-233	51,229
厂房及机器设备	280,031	-	-15,606	264,425
运输工具及其他设备	8,953	-	-1,003	7,950
五、固定资产账面价值合计	14,541,119			13,944,544
其中：房屋及建筑物	1,593,559			1,528,522
厂房及机器设备	10,798,293			10,349,214
运输工具及其他设备	2,149,267			2,066,808

本公司截至二零一零年六月三十日止期间计提折旧人民币 824,502,000 元（截至二零零九年六月三十日止期间：人民币 723,379,000 元）。

本公司截至二零一零年六月三十日止期间由在建工程转入固定资产的金额为人民币 179,649,000 元（截至二零零九年六月三十日止期间：人民币 397,635,000 元）。

## (2) 于二零一零年六月三十日及二零零九年十二月三十一日，本公司无用作抵押的固定资产。

## 十、母公司财务报表主要项目注释（续）

## 10、 在建工程

金额单位：人民币千元

项目	二零一零年六月三十日		
	账面余额	减值准备	账面价值
腈纶部年产 1500 吨 PAN 基碳纤维项目	18,338	-	18,338
2#氧化装置系统优化节能降耗改造项目	39,924	-	39,924
PAN 基碳纤维性能评价实验室建设	11,458	-	11,458
化工部 1#乙二醇装置技术改造	11,760	-	11,760
涤纶和腈纶事业部零星在建工程	44,293	-	44,293
塑料部零星在建工程	4,002	-	4,002
化工部零星在建工程	51,835	-	51,835
炼化部零星在建工程	29,305	-	29,305
其他部门零星在建工程	85,898	-	85,898
合计	296,813	-	296,813

金额单位：人民币千元

项目	二零零九年十二月三十一日		
	账面余额	减值准备	账面价值
天然气综合利用项目	63,048	-	63,048
2#氧化装置系统优化节能降耗改造项目	14,417	-	14,417
PAN 基碳纤维性能评价实验室建设	11,327	-	11,327
涤纶和腈纶事业部零星在建工程	54,406	-	54,406
塑料部零星在建工程	22,345	-	22,345
化工部零星在建工程	65,466	-	65,466
炼化部零星在建工程	38,536	-	38,536
其他部门零星在建工程	84,092	-	84,092
合计	353,637	-	353,637

## 11、 无形资产

金额单位：人民币千元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、账面原值合计	650,642	-	-	650,642
二、累计摊销合计	205,192	6,516	-	211,708
三、账面净值合计	445,450			438,934

本公司的无形资产均为土地使用权。

本公司无形资产截至二零一零年六月三十日止期间摊销额为人民币 6,516,000 元（截至二零零九年六月三十日止期间：人民币 6,518,000 元）。

## 12、 长期待摊费用

长期待摊费用余额主要是使用年限一年以上的催化剂支出。

## 十、母公司财务报表主要项目注释（续）

## 13、 递延所得税资产

## (1) 互抵后的递延所得税资产的组成项目

金额单位：人民币千元

项目	二零一零年六月三十日		二零零九年十二月三十一日	
	可抵扣或应纳税暂时性差异（应纳税暂时性差异以“-”号填列）	递延所得税资产/负债（负债以“-”号填列）	可抵扣或应纳税暂时性差异（应纳税暂时性差异以“-”号填列）	递延所得税资产/负债（负债以“-”号填列）
<b>递延所得税资产：</b>				
坏账及存货跌价准备	148,084	37,021	124,288	31,072
固定资产减值准备	323,604	80,901	340,448	85,112
以固定资产出资及出售固定资产予合营企业	38,528	9,632	40,280	10,070
可抵扣亏损	4,061,804	1,015,451	5,607,912	1,401,978
其他递延所得税资产	27,437	6,859	27,437	6,859
借款费用的资本化	-99,535	-24,885	-105,288	-26,322
合计	4,499,922	1,124,979	6,035,077	1,508,769

## (2) 递延所得税资产本期间变动如下：

金额单位：人民币千元

项目	期初余额	本期增减计入损益	本期增减计入权益	期末余额
<b>递延所得税资产：</b>				
坏账及存货跌价准备	31,072	5,949	-	37,021
固定资产减值准备	85,112	-4,211	-	80,901
以固定资产出资及出售固定资产予合营企业	10,070	-438	-	9,632
可抵扣亏损	1,401,978	-386,527	-	1,015,451
其他递延所得税资产	6,859	-	-	6,859
借款费用的资本化	-26,322	1,437	-	-24,885
合计	1,508,769	-383,790	-	1,124,979

## 十、母公司财务报表主要项目注释（续）

## 13、 递延所得税资产及负债（续）

## (3) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵明细

金额单位：人民币千元

项目	本期互抵金额
递延所得税资产	-24,885
递延所得税负债	24,885

## (4) 未确认的递延所得税资产明细

金额单位：人民币千元

项目	附注	二零一零年六月三十日	二零零九年十二月三十一日
长期股权投资减值准备	(a)	227,500	227,500

- (a) 如附注十、7(1)(a)所述，本公司对浙江金甬腈纶有限公司的长期股权投资已全额计提减值准备，由于该暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，因此本公司尚未就该减值准备人民币 227,500,000 元（二零零九年十二月三十一日：人民币 227,500,000）确认递延所得税资产。

## 14、 资产减值准备明细

金额单位：人民币千元

项目	附注	期初 余额	本期 增加	本期减少		期末 余额
				转回	转销	
一、坏账准备	十、3,4	396,465	23,266	-	-	419,731
二、存货跌价准备	十、5	111,373	50,000	-	-24,220	137,153
三、长期股权投资减值准备	十、7	227,500	-	-	-	227,500
四、固定资产减值准备	十、9	340,446	-	-	-16,842	323,604
合计		1,075,784	73,266	-	-41,062	1,107,988

有关各类资产本期确认减值损失的原因，参见有关各资产项目的附注。

## 十、母公司财务报表主要项目注释（续）

## 15、 短期借款

## (1) 短期借款分类

金额单位：人民币千元

项目	二零一零年六月三十日	二零零九年十二月三十一日
信用借款		
-银行借款	5,727,595	6,384,998
-关联方借款	160,000	40,000
合计	5,887,595	6,424,998

于二零一零年六月三十日，本公司的短期借款加权平均年利率为 2.60%（二零零九年：3.16%）。

## (2) 于二零一零年六月三十日及二零零九年十二月三十一日，本公司无未按期偿还之短期借款。

## 16、 应付票据

金额单位：人民币千元

种类	二零一零年六月三十日	二零零九年十二月三十一日
商业承兑汇票	-	146,048
银行承兑汇票	776,218	732,057
合计	776,218	878,105

上述金额为一年内到期的应付票据。

## 17、 应交税费

金额单位：人民币千元

项目	二零一零年六月三十日	二零零九年十二月三十一日
增值税	28,428	117,443
营业税	603	2,328
消费税	360,805	439,973
教育费附加	11,693	16,755
城市维护建设税	27,263	39,096
其他	10,863	12,369
合计	439,655	627,964

## 18、 应付股利

金额单位：人民币千元

单位名称	二零一零年 六月三十日	二零零九年 十二月三十一日	超过一年 未支付原因
中石化股份	120,000	-	—
其他	109,938	-	—
合计	229,938	-	—

## 十、母公司财务报表主要项目注释（续）

## 19、 长期借款

金额单位：人民币千元

项目	二零一零年六月三十日	二零零九年十二月三十一日
信用借款	345,000	450,000

## 20、 资本公积

本公司的资本公积分析如下：

金额单位：人民币千元

项目	附注	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
发行股本溢价		2,420,841	-	-	2,420,841
国家投资补助	(1)	412,370	-	-	412,370
其他		49,067	-	-	49,067
合计		2,882,278	-	-	2,882,278

(1) 国家投资补助是从事技术改良项目而获得的国家贴息。

## 21、 营业收入和营业成本

(1) 营业收入、营业成本

金额单位：人民币千元

项目	截至六月三十日止六个月	
	二零一零年	二零零九年
主营业务收入	31,737,974	18,252,312
其他业务收入	177,336	186,466
小计	31,915,310	18,438,778
营业成本	26,674,152	14,152,342

营业收入是指扣除增值税后销售予顾客货品的金额。

(2) 本公司主营业务主要属于石化行业。

(3) 本期间前五名客户的营业收入情况

金额单位：人民币千元

客户名称	营业收入	占营业收入总额的比例(%)
1. 中国石化销售有限公司华东分公司	13,030,243	40.83%
2. 中石化股份	1,993,343	6.25%
3. 上海金山联合贸易有限公司	952,079	2.98%
3. 中国石化仪征化纤股份有限公司	523,330	1.64%
4. 亚东石化（上海）有限公司	421,383	1.32%
合计	16,920,378	53.02%

## 十、母公司财务报表主要项目注释（续）

## 22、 营业税金及附加

金额单位：人民币千元

项目	截至六月三十日止六个月		计缴标准
	二零一零年	二零零九年	
消费税	2,107,283	1,858,549	根据国家有关税务法规，自二零零九年一月一日起，本公司需就集团销售的汽油及柴油分别按每吨人民币 1,388 元及人民币 940.8 元缴纳消费税
营业税	1,843	2,123	应税营业收入的 5%
城市维护建设税	237,995	161,114	缴纳增值税及营业税的 7%
教育费附加及其他	101,998	69,049	缴纳增值税及营业税的 3%
合计	2,449,119	2,090,835	—

## 23、 财务费用

金额单位：人民币千元

项目	截至六月三十日止六个月	
	二零一零年	二零零九年
贷款及应付款项的利息支出	136,005	218,464
减：资本化的利息支出	-811	-23,491
存款及应收款项的利息收入	-12,870	-7,470
净汇兑收益/亏损	-20,818	1,655
其他财务费用	5,279	5,824
合计	106,785	194,982

## 24、 资产减值损失（转回以“-”号填列）

金额单位：人民币千元

项目	截至六月三十日止六个月	
	二零一零年	二零零九年
一、坏账损失	23,266	-
二、存货跌价损失	50,000	-11,609
合计	73,266	-11,609



## 十、母公司财务报表主要项目注释（续）

## 25、 投资收益（损失以“-”号填列）

## (1) 投资收益分项目情况

金额单位：人民币千元

项目	注	截至六月三十日止六个月	
		二零一零年	二零零九年
成本法核算的长期股权投资收益		7,406	-
权益法核算的长期股权投资收益	(2)	377,407	38,506
处置可供出售金融资产取得的投资收益	十、29	215	39,723
合计		385,028	78,229

- (2) 按权益法核算的长期股权投资收益中，投资收益占利润总额 5%以上，或不到 5%但投资收益金额前三名的情况如下：

金额单位：人民币千元

被投资单位	截至六月三十日止六个月	
	二零一零年	二零零九年
上海赛科石油化工有限公司	326,463	24,265
上海化学工业区发展有限公司	33,483	5,797
上海石化比欧西气体有限责任公司	17,461	8,444
合计	377,407	38,506

## 26、 营业外收入

## (1) 营业外收入分项目情况如下：

金额单位：人民币千元

项目	注	截至六月三十日止六个月	
		二零一零年	二零零九年
非流动资产处置利得合计		785	92,538
其中：固定资产处置利得		785	736
无形资产处置利得		-	91,802
政府补助	五、42、(2)	5,000	5,000
罚款收入		2,081	21
其他		5,078	960
合计		12,944	98,519

## 十、母公司财务报表主要项目注释（续）

## 27、 营业外支出

金额单位：人民币千元

项目	截至六月三十日止六个月	
	二零一零年	二零零九年
固定资产处置损失	3,650	1,985
其他支出	12,142	12,368
合计	15,792	14,353

## 28、 所得税费用

金额单位：人民币千元

项目	注	截至六月三十日止六个月	
		二零一零年	二零零九年
按税法及相关规定计算的当期所得税		-	-
递延所得税调整	(1)	383,790	287,200
合计		383,790	287,200

(1) 本公司所得税费用与会计利润的关系如下

项目	截至六月三十日止六个月	
	二零一零年	二零零九年
税前利润	1,883,448	1,170,287
按税率 25% 计算的预期所得税 (二零零九年: 25%)	470,862	292,572
加: 不可扣税的支出	7,505	4,480
非课税收益	-225	-225
权益法核算下投资收益的税务影响	-94,352	-9,627
本期所得税费用	383,790	287,200

## 29、 其他综合收益

金额单位：人民币千元

项目	截至六月三十日止六个月	
	二零一零年	二零零九年
可供出售金融资产公允价值变动的未实现收益	215	92,636
可供出售金融资产的处置损失	-215	-39,723
与其他综合收益各项目相关的所得税影响	-	-13,228
合计	-	39,685

## 十、母公司财务报表主要项目注释（续）

## 30、 现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

金额单位：人民币千元

补充资料	截至六月三十日止六个月	
	二零一零年	二零零九年
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	1,499,658	883,087
加：资产减值损失（转回以“-”号填列）	73,266	-11,609
投资性房地产折旧	7,462	7,462
固定资产折旧	824,502	723,379
无形资产摊销	6,516	6,518
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	2,865	-90,553
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	10,372
财务费用	101,506	189,158
投资收益	-385,028	-78,229
递延所得税资产减少	383,790	287,200
存货的减少（增加以“-”号填列）	-503,683	196,996
经营性应收项目的增加	-367,497	-836,044
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-1,208,043	1,496,469
安全生产费用	5,473	-
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>440,787</b>	<b>2,784,206</b>
<b>2. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	264,419	308,750
减：现金的期初余额	101,076	294,786
现金及现金等价物净增加额	163,343	13,964

## (2) 现金和现金等价物的构成

金额单位：人民币千元

项目	截至六月三十日止六个月	
	二零一零年	二零零九年
一、现金		
其中：库存现金	60	60
可随时用于支付的银行存款	251,631	295,876
可随时用于支付的其他货币资金	12,728	12,814
二、期末现金及现金等价物余额	264,419	308,750

## 补充资料

## 1、 截至二零一零年六月三十日止期间非经常性损益明细表

金额单位：人民币千元

项目	金额	说明
非流动资产处置净损失	-3,893	固定资产、无形资产及长期股权投资处置净收益
减员费用	-1,123	减员费用根据减员安排发生，历年波动较大
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	5,000	节能项目财政拨款等
处置可供出售金融资产取得的投资收益	215	出售银行理财产品取得的收益
对外委托贷款取得的收益	1,005	委托贷款利息收入
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-6,208	安置费等费用
所得税影响额	1,251	
少数股东权益影响额（税后）	-129	
合计	-3,882	

注： 上述各非经常性损益项目按税前金额列示。

## 2、 境内外会计准则下会计数据差异

- (1) 同时按照国际财务报告准则与按中国会计准则披露的财务报告中合并财务报表净利润和净资产差异情况

金额单位：人民币千元

	附注	归属于母公司股东的净利润		归属于母公司股东的净资产	
		截至六月三十日止六个月	截至六月三十日止六个月	二零一零年六月三十日	二零零九年十二月三十一日
		二零一零年	二零零九年		
按中国会计准则		1,493,930	987,236	16,629,476	15,346,073
按国际财务报告准则调整的项目及金额：					
政府补助	(i)	13,380	13,380	-196,259	-209,639
土地使用权重估	(ii)	1,749	1,749	-158,509	-160,258
其他		6,429	-	6,429	-
以上调整对递延税项的影响		-437	-437	28,405	28,842
按国际财务报告准则		1,515,051	1,001,928	16,309,542	15,005,018

## 补充资料（续）

## 2、 境内外会计准则下会计数据差异（续）

- (1) 同时按照国际财务报告准则与按中国会计准则披露的财务报告中合并财务报表净利润和净资产差异情况（续）

## (i) 政府补助

根据中国企业会计准则，政府提供的补助，按国家相关文件规定作为“资本公积”处理的，属于资本性投入。

根据国际财务报告准则，这些补助金会抵销与这些补助金有关的资产的成本。在转入物业、厂房及设备时，补助金会通过减少折旧费用，在物业、厂房及设备的可用年限内确认为收入。

## (ii) 土地使用权重估

按国际财务报告准则，土地使用权以历史成本减累计摊销列示。按中国企业会计准则，在公司成立时，股东投入的土地使用权以重估值作为成本，并在此基础上摊销，计算净值。

## 3、 净资产收益率及每股收益

本集团按照证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）计算的净资产收益率和每股收益如下：

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益 (人民币元)	稀释每股收益 (人民币元)
归属于公司普通股股东的净利润	9.344	0.207	0.207
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.368	0.208	0.208

## （二）按照国际财务报告准则编制的财务报告（未经审计）

### 独立审阅报告

致中国石化上海石油化工股份有限公司董事会

（于中华人民共和国注册成立的有限公司）

### 引言

我们已审阅列载于第125页至第145页中国石化上海石油化工股份有限公司的中期财务报告，此中期财务报告包括于二零一零年六月三十日的合并资产负债表与截至该日止六个月期间的合并利润表、合并综合收益表、合并股东权益变动表和简略合并现金流量表以及附注解释。根据《香港联合交易所有限公司证券上市规则》（「上市规则」），上市公司必须符合上市规则中的相关规定和国际会计准则委员会所采用的《国际会计准则》第34号「中期财务报告」的规定编制中期财务报告。董事须负责根据《国际会计准则》第34号编制及列报中期财务报告。

我们的责任是根据我们的审阅对中期财务报告作出结论，并按照我们双方所协定的应聘条款，仅向全体董事会报告。除此以外，我们的报告书不可用作其它用途。我们概不就本报告书的内容，对任何其他人士负责或承担法律责任。

### 审阅范围

我们已根据香港会计师公会颁布的《香港审阅工作准则》第2410号*独立核数师对中期财务信息的审阅*进行审阅。中期财务报告审阅工作包括主要向负责财务会计事项的人员询问，并实施分析和其它审阅程序。由于审阅的范围远较按照香港审计准则进行审核的范围为小，所以不能保证我们会注意到在审核中可能会被发现的所有重大事项。因此我们不会发表任何审核意见。

### 结论

根据我们的审阅工作，我们并没有注意到任何事项，使我们相信于二零一零年六月三十日的中期财务报告在所有重大方面没有按照《国际会计准则》第34号*中期财务报告*的规定编制。

毕马威会计师事务所

执业会计师

香港中环

遮打道10号

太子大厦8楼

二零一零年八月二十七日

## 合并利润表 (未经审计)

截至二零一零年六月三十日止六个月

	附注	截至六月三十日止六个月	
		二零一零年 人民币千元	二零零九年 人民币千元
营业额	3	36,128,309	21,178,582
营业税金及附加		<u>(2,450,087)</u>	<u>(2,094,713)</u>
销售净额		33,678,222	19,083,869
销售成本		<u>(31,815,785)</u>	<u>(17,604,625)</u>
毛利		1,862,437	1,479,244
销售及管理费用		(255,584)	(185,880)
其他业务收入		31,479	198,049
其他业务支出		<u>(14,813)</u>	<u>(15,466)</u>
营业利润		<u>1,623,519</u>	<u>1,475,947</u>
财务收入		29,607	10,899
财务支出		<u>(146,319)</u>	<u>(226,078)</u>
财务费用净额		<u>(116,712)</u>	<u>(215,179)</u>
投资收益		215	55,734
应占联营及合营公司利润		<u>390,633</u>	<u>52,189</u>
税前利润	3, 4	1,897,655	1,368,691
所得税	5	<u>(389,391)</u>	<u>(324,574)</u>
本期间利润		<u>1,508,264</u>	<u>1,044,117</u>
归属于：			
本公司股东		1,515,051	1,001,928
非控股股东		<u>(6,787)</u>	<u>42,189</u>
本期间利润		<u>1,508,264</u>	<u>1,044,117</u>
每股盈利	7		
基本		<u>人民币 0.210 元</u>	<u>人民币 0.139 元</u>
摊薄		<u>人民币 0.210 元</u>	<u>人民币 0.139 元</u>

第 131 页至第 145 页的附注为未经审计的财务报告的一部分。

**合并综合收益表 (未经审计)**  
截至二零一零年六月三十日止六个月

	附注	二零一零年 人民币千元	二零零九年 人民币千元
<b>本期间利润</b>		<u>1,508,264</u>	<u>1,044,117</u>
<b>其他综合收益 (税后及重分类调整后)</b>			
可供出售金融资产 - 公允价值储备之净变动	6	-	30,916
		<u>-</u>	<u>30,916</u>
<b>本期间综合收益合计</b>		<u>1,508,264</u>	<u>1,075,033</u>
<b>归属于:</b>			
本公司股东		1,515,051	1,032,844
非控股股东		<u>(6,787)</u>	<u>42,189</u>
<b>本期间综合收益合计</b>		<u>1,508,264</u>	<u>1,075,033</u>

第 131 页至第 145 页的附注为未经审计的财务报告的一部分。



## 合并资产负债表（未经审计）

于二零一零年六月三十日

	附注	二零一零年 六月三十日 人民币千元	二零零九年 十二月三十一日 人民币千元
<b>非流动资产</b>			
物业、厂房及设备	9	14,376,414	14,977,205
投资性房地产	10	472,618	479,247
在建工程		255,516	348,865
于联营及合营公司的权益		3,070,273	2,749,646
预付租赁及其他资产		601,586	754,126
递延税项资产		1,153,745	1,537,972
<b>非流动资产合计</b>		<u>19,930,152</u>	<u>20,847,061</u>
<b>流动资产</b>			
存货		7,431,885	6,883,834
其他投资	11	-	700,000
应收账款	12	153,801	120,145
应收票据	12	763,392	573,283
订金、其他应收账款及预付款项	12	131,855	81,847
关联公司欠款	12, 17(c)	806,427	576,399
现金及现金等价物	13	399,848	125,917
<b>流动资产合计</b>		<u>9,687,208</u>	<u>9,061,425</u>
<b>流动负债</b>			
借款	14	7,183,995	7,774,673
应付账款	15	1,207,552	1,521,319
应付票据	15	6,218	112,271
其他应付账款		1,541,840	1,399,719
欠关联公司款项	15, 17(c)	2,836,501	3,487,645
应付所得税		2,559	9,298
<b>流动负债合计</b>		<u>12,778,665</u>	<u>14,304,925</u>
<b>净流动负债</b>		<u>(3,091,457)</u>	<u>(5,243,500)</u>
<b>总资产减流动负债</b>		<u>16,838,695</u>	<u>15,603,561</u>

第 131 页至第 145 页的附注为未经审计的财务报告的一部分。

## 合并资产负债表（未经审计）（续）

于二零一零年六月三十日

	附注	二零一零年 六月三十日 人民币千元	二零零九年 十二月三十一日 人民币千元
总资产减流动负债		<u>16,838,695</u>	<u>15,603,561</u>
非流动负债			
借款	14	<u>300,000</u>	<u>304,258</u>
非流动负债合计		<u>300,000</u>	<u>304,258</u>
净资产		<u>16,538,695</u>	<u>15,299,303</u>
股东权益			
股本		7,200,000	7,200,000
储备	16	<u>9,109,542</u>	<u>7,805,018</u>
本公司股东应占权益		16,309,542	15,005,018
非控股股东权益		<u>229,153</u>	<u>294,285</u>
权益合计		<u>16,538,695</u>	<u>15,299,303</u>

第 131 页至第 145 页的附注为未经审计的财务报告的一部分。

## 合并股东权益变动表 (未经审计)

截至二零一零年六月三十日止六个月

	归属于母公司股东权益				合计	非控股股东 权益	股东权益 合计
	股本	股本溢价	储备	留存利润			
	附注 人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元			
于二零零九年一月一日	7,200,000	2,420,841	4,704,887	(828,795)	13,496,933	264,353	13,761,286
本期间股东权益变动:							
子公司支付给非控股股东的股利	-	-	-	-	-	(31,272)	(31,272)
本期间综合收益	-	-	30,916	1,001,928	1,032,844	42,189	1,075,033
于二零零九年六月三十日	<u>7,200,000</u>	<u>2,420,841</u>	<u>4,735,803</u>	<u>173,133</u>	<u>14,529,777</u>	<u>275,270</u>	<u>14,805,047</u>
于二零一零年一月一日	7,200,000	2,420,841	4,657,342	726,835	15,005,018	294,285	15,299,303
本期间股东权益变动:							
期间内批准的以前年度股利	8	-	-	(216,000)	(216,000)	-	(216,000)
子公司支付给非控股股东的股利	-	-	-	-	-	(58,345)	(58,345)
本期间综合收益	-	-	-	1,515,051	1,515,051	(6,787)	1,508,264
其他	-	-	5,473	-	5,473	-	5,473
于二零一零年六月三十日	<u>7,200,000</u>	<u>2,420,841</u>	<u>4,662,815</u>	<u>2,025,886</u>	<u>16,309,542</u>	<u>229,153</u>	<u>16,538,695</u>

第 131 页至第 145 页的附注为未经审计的财务报告的一部分。

简略合并现金流量表 (未经审计)  
截至二零一零年六月三十日止六个月

	附注	截至六月三十日止六个月	
		二零一零年 人民币千元	二零零九年 人民币千元
经营活动现金流入量		378,639	2,696,237
支付利息		(159,005)	(230,996)
已付所得税		(11,903)	(16,306)
所得税返还		-	8,435
经营活动现金净流入量		207,731	2,457,370
投资活动现金净流入/(流出)量		572,378	(730,735)
融资活动现金净流出量		(505,996)	(1,929,943)
现金及现金等价物之净增加/(减少)		274,113	(203,308)
期初之现金及现金等价物	13	125,917	627,685
外币汇率变动影响		(182)	(24)
期末之现金及现金等价物	13	399,848	424,353

第 131 页至第 145 页的附注为未经审计的财务报告的一部分。

## 未经审计中期财务报告附注

### 1 主要业务及编制基准

中国石化上海石油化工股份有限公司（“本公司”）及其附属公司（以下统称“本集团”）主要从事石油化工业务，将原油加工制成合成纤维、树脂和塑料、中间石化产品及石油产品。本公司是中国石化股份有限公司的一家附属公司。

中期财务报告虽未经审计，但已由毕马威会计师事务所按照香港会计师公会所颁布的《香港审阅工作准则》第 2410 号 *独立核数师对中期财务信息的审阅* 进行了审阅，毕马威会计师事务所的独立审阅报告已在 124 页列示。

中期财务报告是按照《香港联合交易所有限公司证券上市规则》适用的披露条文编制，并符合国际会计准则委员会颁布的《国际会计准则》第 34 号—*中期财务报告* 的规定。

除预期会反映在二零一零年年度财务报告之会计政策变更外，本中期财务报告使用的会计政策，与二零零九年的年度财务报告所采用的相同。会计政策变更的详情参见附注 2。

管理层在编制符合《国际会计准则》第 34 号规定的中期财务报告时需要作出判断、估计和假设，从而影响政策的采用和按目前情况为基准计算的于财务报告的截止日资产及负债的汇报金额以及报告期间的收入和支出汇报数额。实际结果可能有别于这些估计。

虽然中期财务报告中所载有关截至二零零九年十二月三十一日止财政年度的财务资料并不构成本公司在该财政年度根据国际会计准则编制的法定财务报告，但这些财务资料均取自该等财务报告。截至二零零九年十二月三十一日止的法定财务报告可于本公司的注册办事处索阅。本公司核数师于他们在二零一零年三月二十六日发表的审计报告中对该等财务报告发表了无保留意见。

### 2 会计政策变更

国际会计准则委员会颁布了两则修订的《国际财务报告准则》、一系列对《国际财务报告准则》的修订以及一新订的解释公告，将于本集团的本会计期间开始生效。其中，修订后的《国际会计准则》第 27 号 *合并及个别财务报表*，与本集团财务报告相关。

根据二零一零年一月一日生效的《国际会计准则》第 27 号修订，非全资子公司的亏损应在控股股东权益和非控股股东权益（此前称作“少数股东权益”）之间根据各自权益份额进行分配，即使合并财务报表中非控股股东权益因此出现负数。此前，除非非控股股东权益有义务承担超过其所享有限额的亏损，超过其所享有限额的亏损才会分配至非控股股东权益。根据《国际会计准则》第 27 号的过渡性条款，新会计准则采用未来适用法。

本集团未采用任何本会计期间内尚未生效的新准则或解释公告。

### 3 分行业报告

分部信息按照本集团的经营分部披露。分部报告的形式是基于本集团的管理要求及内部报告制度。鉴于本公司及各子公司主要是在国内经营，故并无编列任何地区分部资料。

本集团主要经营决策者确定以下四个报告分部：合成纤维、树脂和塑料、中间石化产品及石油产品，其报告形式与呈报于主要经营决策者用以决定向各分部进行资源分配及评价业绩的报告形式一致。本集团的所有产品均是从主要原材料原油，经中间步骤生产而成。本集团并不存在两个或多个经营分部合并为一个报告分部的情况。

各分部的产品如下：

- (i) 合成纤维分部主要生产涤纶及腈纶纤维，主要供纺织及服饰行业使用。
  - (ii) 树脂和塑料分部主要生产聚酯切片、高压聚乙烯树脂和薄膜、聚丙烯树脂及聚乙烯醇粒子。聚酯切片是应用于涤纶纤维加工及生产涂料和容器方面。高压聚乙烯树脂则是应用于生产电缆绝缘料、地膜及注模产品（如家庭用品及玩具），以及供应农业及包装之用。聚丙烯树脂是应用于生产薄膜、板材，以及注模产品（如家庭用品、玩具、家用电器及汽车零件）方面。
  - (iii) 中间石化产品分部主要生产乙烯和苯。本集团所生产的大部分中间石化产品均作为原材料，用以生产本集团的其他石化产品、树脂、塑料及合成纤维。部分中间石化产品和生产过程中的部分副产品均售予外部客户。
  - (iv) 本集团的石油产品分部设有原油蒸馏设备，用以生产减压柴油及煤柴油，作为本集团下游加工设备的原料使用。渣油及低辛烷值汽油主要是作为原油蒸馏过程的联产品而产生。部分渣油会被深度加工成为合格的炼制汽油及柴油。此外，本集团亦有生产多种交通、工业及家用加热燃料，若柴油、航空煤油、重油及液化石油气等。
  - (v) 所有其他业务分部是指在规模上未足以值得报告的业务分部。这些分部包括销售消费产品及服务，以及各类其他商业活动；而所有这些分部均未有归入上述四项业务分部内。
- (a) 分部业绩、分部资产及分部负债

根据《国际财务报告准则》第 8 号的规定，本中期财务报告中披露的分部信息，与本集团定期呈报与主要经营决策者用于在不同分部间进行资源分配、业绩评价的报告形式一致。因此，本集团主要经营决策者根据以下基础确定各报告分部的业绩、资产及负债：

分行业的业绩、资产和负债包括了与该分行业直接相关或可按合理基准分摊的项目。未分配项目主要包括递延税项资产、现金及现金等价物、投资性房地产及其相关收入（诸如应占联营及合营公司利润、利息收入和投资收益）、需付利息的借款及其费用和未分配的公司整体资产及相关费用。

分行业资本支出是指于当年度购置的分行业长期资产的总代价，这些长期资产的预计使用年限均多于一年。

## 3 分行业报告 (续)

(b) 本集团分行业报告资料如下:

	截至六月三十日止六个月	
	二零一零年 人民币千元	二零零九年 人民币千元
<b>营业额</b>		
<b>制造的产品</b>		
<i>合成纤维</i>		
对外销售	1,891,401	1,309,486
分部间销售	<u>56</u>	<u>39</u>
小计	<u>1,891,457</u>	<u>1,309,525</u>
<i>树脂及塑料</i>		
对外销售	7,597,388	5,804,333
分部间销售	<u>44,053</u>	<u>26,784</u>
小计	<u>7,641,441</u>	<u>5,831,117</u>
<i>中间石化产品</i>		
对外销售 (注a)	7,936,403	2,347,290
分部间销售	<u>9,728,886</u>	<u>4,505,179</u>
小计	<u>17,665,289</u>	<u>6,852,469</u>
<i>石油产品</i>		
对外销售 (注a)	15,142,333	9,651,287
分部间销售	<u>1,347,563</u>	<u>372,144</u>
小计	<u>16,489,896</u>	<u>10,023,431</u>
<i>其他</i>		
对外销售 (注a)	3,560,784	2,066,186
分部间销售	<u>1,125,455</u>	<u>878,646</u>
小计	<u>4,686,239</u>	<u>2,944,832</u>
<b>分部间销售相互抵减</b>	<u>(12,246,013)</u>	<u>(5,782,792)</u>
<b>营业额合计</b>	<u><u>36,128,309</u></u>	<u><u>21,178,582</u></u>

3 分行业报告 (续)

	截至六月三十日止六个月	
	二零一零年 人民币千元	二零零九年 人民币千元
<b><u>税前利润</u></b>		
<b>营业利润/(亏损)</b>		
合成纤维	314,534	28,287
树脂及塑料	82,078	962,032
中间石化产品	261,481	371,813
石油产品	930,700	(61,459)
其他	34,726	175,274
	<u>1,623,519</u>	<u>1,475,947</u>
<b>财务费用净额</b>	(116,712)	(215,179)
<b>投资收益</b>	215	55,734
<b>应占联营及合营公司利润</b>	<u>390,633</u>	<u>52,189</u>
<b>税前利润合计</b>	<u><u>1,897,655</u></u>	<u><u>1,368,691</u></u>

注 a: 对外销售包括对中国石油化工股份有限公司及其附属公司的销售:

	截至六月三十日止六个月	
	二零一零年 人民币千元	二零零九年 人民币千元
中间石化产品	3,310,910	600,695
石油产品	13,027,296	8,637,266
其他	1,705,167	671,619
合计	<u><u>18,043,373</u></u>	<u><u>9,909,580</u></u>



## 4 税前利润

税前利润已扣除/（计入）：

	截至六月三十日止六个月	
	二零一零年 人民币千元	二零零九年 人民币千元
(a) 财务成本		
银行及其他借款利息支出	147,130	228,186
减：为在建工程资本化的金额	(811)	(23,491)
利息净支出	146,319	204,695
净汇兑支出	-	11,011
其他财务支出	-	10,372
财务支出合计	146,319	226,078
净汇兑收益	(12,341)	-
利息收入	(17,266)	(10,899)
财务收入合计	(29,607)	(10,899)
(b) 其他项目		
预付租赁摊销	8,037	8,074
折旧	840,056	774,167
研究及开发费用	7,014	24,781
存货减值（注释a）	48,499	721
出售可供出售金融资产的收益	(215)	(55,734)

注释 a：存货减值为截至二零一零年六月三十日止期间对长账龄备件计提的存货跌价准备损失共计人民币 48,499,000 元。

## 5 所得税

	截至六月三十日止六个月	
	二零一零年 人民币千元	二零零九年 人民币千元
本报告期中华人民共和国所得税准备	5,164	36,906
递延税项	384,227	287,668
	389,391	324,574

本期间中国所得税金额遵循相关税务规定按应纳税所得的法定税率 25%（二零零九年：25%）计算。由于本集团在境外并没有业务，故并不需计提境外所得税。

## 6 其他综合收益

(a) 与其他综合收益各项目相关之税项影响如下:

	截至六月三十日止六个月					
	二零一零年			二零零九年		
	税前金额 人民币千元	所得税 人民币千元	税后金额 人民币千元	税前金额 人民币千元	所得税 人民币千元	税后金额 人民币千元
可供出售金融资产: 公允价值储备净变动	-	-	-	41,222	(10,306)	30,916

(b) 关于其他综合收益各项目之重分类调整如下:

	截至六月三十日止六个月	
	二零一零年 人民币千元	二零零九年 人民币千元
可供出售金融资产: 于本期间确认的公允价值变动	215	96,956
于处置时重分类至利润表的金额 -处置收益	(215)	(55,734)
其他综合收益的所得税影响	-	(10,306)
本期间于其他综合收益中确认的公允价值储备净变动	-	30,916

## 7 每股盈利

基本每股盈利乃按本公司股东本报告期内应占盈利人民币 1,515,051,000 元 (截至二零零九年六月三十日止六个月期间: 盈利人民币 1,001,928,000 元) 及本公司于本报告期内已发行股份 7,200,000,000 股 (截至二零零九年六月三十日止六个月期间: 7,200,000,000 股) 计算。

截至二零一零年及二零零九年六月三十日止六个月期间, 本集团并没有可能造成摊薄影响的普通股。

## 8 股利

	截至六月三十日止六个月	
	二零一零年 人民币千元	二零零九年 人民币千元
报告期内批准的以前年度期末股利, 每股人民币 0.03 元 (二零零九年: 每股人民币零元)	216,000	-

根据于二零一零年六月二十三日举行的股东大会之批准, 本公司派发截至二零零九年十二月三十一日止年度的股利共计人民币 216,000,000 元 (二零零八年: 人民币零元)。

董事会决议未宣布派发本报告期的中期股利 (二零零九年: 无)。

## 9 物业、厂房及设备

	二零一零年 六月三十日 人民币千元	二零零九年 十二月三十一日 人民币千元
<b>原值:</b>		
于一月一日	38,377,646	35,498,939
增加	48,056	205,689
在建工程转入	189,452	3,263,419
处理变卖	(101,682)	(590,401)
	<u>38,513,472</u>	<u>38,377,646</u>
于六月三十日/十二月三十一日	38,513,472	38,377,646
<b>累计折旧及减值亏损:</b>		
于一月一日	23,400,441	22,226,040
本期/年计提折旧	833,427	1,635,518
减值亏损	-	98,486
处理变卖冲回折旧	(96,810)	(559,603)
	<u>24,137,058</u>	<u>23,400,441</u>
于六月三十日/十二月三十一日	24,137,058	23,400,441
<b>账面净值:</b>		
于六月三十日/十二月三十一日	<u>14,376,414</u>	<u>14,977,205</u>

## 10 投资性房地产

	二零一零年 六月三十日 人民币千元	二零零九年 十二月三十一日 人民币千元
<b>原值:</b>		
于一月一日	546,630	546,838
增加	-	(208)
于六月三十日/十二月三十一日	<u>546,630</u>	<u>546,630</u>
<b>累计折旧:</b>		
于一月一日	67,383	54,148
本期/年度计提折旧	6,629	13,261
处置减少冲回折旧	-	(26)
于六月三十日/十二月三十一日	<u>74,012</u>	<u>67,383</u>
<b>账面净值:</b>		
于六月三十日/十二月三十一日	<u>472,618</u>	<u>479,247</u>

投资性房地产为于经营租赁下租出的办公大楼内的若干楼层。

于二零一零年六月三十日，根据现行市场内同区域及同类型物业的市场价格情况，管理层估计本集团投资性房地产的公允价值为人民币777,038,000元(二零零九年十二月三十一日为：人民币808,751,000元)。该投资性房地产并未经过外部独立评估师评估。

截至二零一零年六月三十日，本集团租金收益为人民币 18,282,000 元（截至二零零九年六月三十日止六个月期间：人民币 16,077,000 元）。

## 11 其他投资

	二零一零年 六月三十日 人民币千元	二零零九年 十二月三十一日 人民币千元
可供出售金融资产	<u>-</u>	<u>700,000</u>

于二零零九年十二月三十一日，可供出售金融资产为人民币 700,000,000 元，该金额与投资成本接近，此金融资产为本集团向中国境内国有控股银行购买的理财产品。本集团已于二零一零年一月收回该理财产品。

## 12 应收款项

	二零一零年 六月三十日 人民币千元	二零零九年 十二月三十一日 人民币千元
应收账款	165,468	132,779
减：呆坏账减值亏损	(11,667)	(12,634)
	<u>153,801</u>	<u>120,145</u>
应收票据	763,392	573,283
关联公司欠款	806,427	576,399
	<u>1,723,620</u>	<u>1,269,827</u>
订金、其他应收账款及预付款项	131,855	81,847
	<u>131,855</u>	<u>81,847</u>
	<u>1,855,475</u>	<u>1,351,674</u>

关联方欠款主要为与主业相关的应收款项余额

扣除呆坏账减值亏损后之应收款项的账龄分析如下：

	二零一零年 六月三十日 人民币千元	二零零九年 十二月三十一日 人民币千元
发票日期：		
一年以内	1,722,274	1,269,793
一至两年	1,346	34
	<u>1,723,620</u>	<u>1,269,827</u>

销售一般以现金收付制进行。信贷一般只会在经商议后，给予拥有良好交易记录的主要客户。

## 13 现金及现金等价物

	于二零一零年 六月三十日 人民币千元	于二零零九年 十二月三十一日 人民币千元
关联公司存款	3,205	957
银行存款及现金	396,643	124,960
	<u>399,848</u>	<u>125,917</u>

## 14 借款

	二零一零年 六月三十日 人民币千元	二零零九年 十二月三十一日 人民币千元
短期借款	6,183,995	6,700,398
公司债券(注释a)	1,000,000	1,000,000
一年内到期的长期借款	-	74,275
流动性借款	<u>7,183,995</u>	<u>7,774,673</u>
非流动性借款	300,000	304,258
	<u>7,483,995</u>	<u>8,078,931</u>

注释 a: 本公司于二零一零年六月二十三日向中国境内银行间债券市场的机构投资者发行共计人民币 1,000,000,000 元的短期融资券, 期限为 365 天。融资券按面值发行, 票面利率为 3.27%, 并将于二零一一年六月二十三日到期。

## 15 应付款项

	二零一零年 六月三十日 人民币千元	二零零九年 十二月三十一日 人民币千元
应付账款	1,207,552	1,521,319
应付票据	6,218	112,271
欠关联方款项	2,836,501	3,487,645
	<u>4,050,271</u>	<u>5,121,235</u>

应付款项账龄分析如下:

	二零一零年 六月三十日 人民币千元	二零零九年 十二月三十一日 人民币千元
一个月以内或按通知	3,886,473	4,891,657
一个月至三个月以内	163,798	229,578
	<u>4,050,271</u>	<u>5,121,235</u>

## 16 储备

截至二零一零年及二零零九年六月三十日止六个月期间，无法定盈余公积和任意盈余公积变动。

## 17 关联人士的交易

本集团主要关联方如下：

主要关联方名称	关联关系
中国石油化工集团公司	最终控股公司
中国石油化工股份有限公司	控股公司
中国石化销售有限公司华东分公司	控股公司属下子公司
中国国际石油化工联合有限责任公司	控股公司属下子公司
中国石化国际事业有限公司	控股公司属下子公司
中国石化仪征化纤股份有限公司	控股公司属下子公司
中国石化财务有限责任公司	最终控股公司属下子公司
中国石化集团管道储运公司	最终控股公司属下子公司
上海赛科石油化工有限责任公司	联营公司
上海石化比欧西气体有限责任公司	合营公司

- (a) 本集团在截至二零一零年六月三十日止报告期内所进行的大部分交易对象及条款，均由本公司直接母公司中国石油化工股份有限公司及有关政府机构所决定。

中国石油化工股份有限公司代表整个集团与供应商洽谈及协定原油供应条款，然后酌情分配给其附属公司（包括本集团）。在截至二零一零年六月三十日止报告期内，本集团按中国石油化工股份有限公司分配基准所购买的原油价值如下：

	截至六月三十日止六个月	
	二零一零年	二零零九年
	人民币千元	人民币千元
购买原油的价值	13,058,654	5,677,617

## 17 关联人士的交易 (续)

(b) 本集团在截至二零一零年及二零零九年六月三十日止六个月期间与中国石油化工集团公司及其附属公司、中国石油化工股份有限公司及其附属公司、本集团联营及合营公司进行的其他交易如下:

	截至六月三十日止六个月	
	二零一零年 人民币千元	二零零九年 人民币千元
产品销售及收入		
-中国石油化工股份有限公司及其附属公司	18,043,373	9,909,580
-中国石油化工集团公司及其附属公司	174,929	71,340
-本集团联营及合营公司	688,764	553,000
	<u>18,907,066</u>	<u>10,533,920</u>
除原油以外采购		
-中国石油化工股份有限公司及其附属公司	2,970,243	714,770
-中国石油化工集团公司及其附属公司	18,545	66,853
-本集团联营及合营公司	2,251,043	406,767
	<u>5,239,831</u>	<u>1,188,390</u>
保险费		
-中国石油化工股份有限公司及其附属公司	55,655	54,715
利息收入		
-中国石油化工集团公司的一家附属公司	277	208
借款总额		
-中国石油化工集团公司的一家附属公司	3,220,000	1,460,000
归还借款		
-中国石油化工集团公司的一家附属公司	3,100,000	1,640,000
利息支出		
-中国石油化工集团公司的一家附属公司	14,811	17,746
建筑、安装工程款		
-中国石油化工股份有限公司及其附属公司	35,851	101,508
销售代理佣金		
-中国石油化工股份有限公司及其附属公司	84,096	50,470
关联方租金收入		
-中国石油化工股份有限公司及其附属公司	9,425	9,510



## 17 关联人士的交易 (续)

(c) 本集团与中国石油化工股份有限公司及其附属公司、中国石油化工集团公司及其附属公司、本集团联营及合营公司因进行如附注 17(a) 和 17(b) 所披露的采购等交易而形成的往来余额如下:

	二零一零年 六月三十日 人民币千元	二零零九年 十二月三十一日 人民币千元
关联公司欠款		
-中国石油化工股份有限公司及其附属公司	703,905	523,236
-中国石油化工集团公司及其附属公司	3,452	2,174
-本集团联营及合营公司	99,070	50,989
合计	<u>806,427</u>	<u>576,399</u>
欠关联公司款项		
-中国石油化工股份有限公司及其附属公司	2,587,619	3,246,147
-中国石油化工集团公司及其附属公司	11,965	41,209
-本集团联营及合营公司	236,917	200,289
合计	<u>2,836,501</u>	<u>3,487,645</u>
存款 (存款期少于3个月)		
-中国石油化工集团公司及其附属公司	<u>3,205</u>	<u>957</u>
短期借款		
-中国石油化工集团公司及其附属公司	<u>360,000</u>	<u>240,000</u>

## (d) 关键管理人员的薪酬和退休计划

关键管理人员是指有权利和责任直接或间接、指导和控制本集团活动的人员,包括本集团的董事及监事。对关键管理人员的报酬如下:

	截至六月三十日止六个月	
	二零一零年 人民币千元	二零零九年 人民币千元
日常在职报酬	4,059	3,746
养老保险	53	50
	<u>4,112</u>	<u>3,796</u>

养老保险包含在附注 17(e) 的退休金计划供款中。

## 17 关联人士的交易 (续)

## (e) 退休金计划供款

本集团为员工参与了政府组织的指定供款退休金计划。本集团的员工福利计划供款列示如下：

	截至六月三十日止六个月	
	二零一零年 人民币千元	二零零九年 人民币千元
市政府退休金计划	101,797	97,008
补充养老保险金计划	22,898	22,115

于二零一零年六月三十日及二零零九年十二月三十一日，并没有重大未付的退休福利计划供款。

## (f) 与其他中国国有企业的交易

本集团是国有企业，并且在一个现时以中国政府、政府机关和机构直接或间接拥有或控制的企业（统称为「国有企业」）为主的经济体制中运营。

除了与关联方的交易外，与其他国有企业进行的交易包括但不限于以下交易：

- 销售和采购商品及辅助原料；
- 提供和接受服务；
- 资产租赁，购入物业、厂房和设备；
- 存款及借款；及
- 使用公用事业。

执行以上交易时所遵照的条款与跟非国有企业订立的交易条款相若。本集团在订立产品和服务采购及销售的价格政策以及审批程序时并非依据对方是否为国有企业。

考虑到关联方关系对交易的影响，集团的价格政策，采购和审批程序及对理解此等关系对财务报表潜在影响所不可或缺的信息等因素，董事会认为以下关联方交易的相关金额需要披露：

## (i) 与其他国有能源化工公司之交易

本集团主要的国内原油供应商为中国海洋石油总公司及其附属公司及中化国际股份有限公司及其附属公司，均为国有企业。

截至二零一零年及二零零九年六月三十日止六个月，本集团向以上国有能源化工企业采购原油情况如下：

	截至六月三十日止六个月	
	二零一零年 人民币千元	二零零九年 人民币千元
购买原油的价值	6,414,374	4,351,122

于二零一零年六月三十日，本集团与以上国有能源化工企业的应付项目余额为人民币 108,723,000 元（二零零九年十二月三十一日：人民币零元。）。

## 17 关联人士的交易 (续)

## (ii) 与国有银行的交易

本集团于中国境内若干国有银行存有现金存款。同时，本集团在日常业务过程中向这些银行筹借短期和长期借款。上述短期和长期借款及银行存款的利率均由中国人民银行调控。本集团来自国有银行之存款利息收入以及付予国有银行之利息支出列示如下：

	截至六月三十日止六个月	
	二零一零年 人民币千元	二零零九年 人民币千元
利息收入	16,989	10,692
利息支出	132,319	186,949

本集团于中国境内国有银行的存款及贷款之余额列示如下：

	二零一零年 六月三十日 人民币千元	二零零九年 十二月三十一日 人民币千元
中国境内国有银行存款总额 (包括现金及现金等价物)	396,643	124,960
短期借款和一年内到期的长期借款	5,823,995	6,460,398
长期借款(除一年内到期的部分)	300,000	300,000
中国境内国有银行借款总额	6,123,995	6,760,398

## 18 本中期报表未提准备的资本承担

	二零一零年 六月三十日 人民币千元	二零零九年 十二月三十一日 人民币千元
物业、厂房及设备		
已订约但未提准备	823,008	35,745
已经由董事会批准但未签约	6,609,344	7,754,320
	7,432,352	7,790,065

## 19 或有负债

## (a) 所得税差异

对于国家税务总局在二零零七年六月下发的通知(国税函664号)中提及的有关二零零六年及以往年度企业所得税差异的未定事项，本公司根据当地税务部门的通知，二零零七年度企业所得税按33%缴纳。到目前为止，本公司未被税务部门追索二零零七以前年度的所得税差异。该事项于截至二零一零年六月三十日止期间没有发生新的变化。管理层认为无法可靠估计可能存在纳税义务的金额，因此，在本财务报表中未就二零零七之前年度的以上未定事项提取准备。

## 八、备查文件目录

(一) 本公司备查文件包括以下所述:

- 1、载有董事长亲笔签名的 2010 年半年度报告文本;
- 2、载有法定代表人、财务总监、会计主管人员签名并盖章的会计报表;
- 3、报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿; 及
- 4、公司章程文本。

(二) 上述备查文件将备置于本公司董事会秘书室, 查阅地址如下:

中国上海市金山区金一路 48 号, 邮政编码: 200540

(三) 香港联合交易所有限公司证券上市规则附录 16 第 46 段所规定的全部资料, 将在香港交易所及本公司的网站登载。

董事长: 戎光道

中国石化上海石油化工股份有限公司

2010 年 8 月 27 日