年度業績報告 2015

中國石化上海石油化工股份有限公司
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEMICAL COMPANY LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號: 00338 香港　600688 上海　SHI 紐約

3、 非募集資金項目情況

2015年度本集團資本開支為人民幣8.00億元，比本集團2014年度資本開支的人民幣10.89億元減少26.54%。主要包括以下項目：

項目名稱	項目投資總額 人民幣億元	截至2015年12月31日 止項目進度
10萬噸／年EVA生產裝置	11.32	前期工作
熱電部1#-5#及7#鍋爐脫硫改造項目	1.67	在建
外排污水提標升級改造	1.34	建成
烯烴部開工鍋爐煙氣脫硫脫硝	0.81	在建
儲運部化工碼頭4#、5#泊位改擴建	0.82	建成

本集團2016年的資本開支預計為人民幣17億元左右。

三、 公司關於公司未來發展的討論與分析

（一） 行業競爭格局和發展趨勢

2016年，世界經濟仍將延續複雜多變的形勢，發達國家繼續保持溫和復甦態勢，美國經濟在再工業化的推動下，經濟有望處於擴張週期，新興經濟體仍存下行壓力。

中國經濟運行面臨世界經濟復甦的不確定性，國家將繼續堅持穩中有進的工作總基調，推進供給測結構性改革，集中去產能、去庫存、去槓桿、降成本、補短板，著力提高發展質量和效益，預計GDP將繼續保持中高速增長。

國際原油市場供需寬鬆的局面仍將持續，世界經濟溫和低速增長，對石油需求量影響較大的新興經濟體面臨較大減速壓力，將抑制石油需求增長；從供給來看，美國石油產量可能放緩，歐佩克國家預計仍繼續保市場份額的政策，世界原油供大於求，基本面使原油價格承壓，預計2016年世界原油價格將在低位徘徊。

我國石油石化市場面臨的外部環境更加嚴峻，國家將加快開放石油、天然氣等自然壟斷行業的競爭性業務，「十三五」期間將迎來千萬噸級的石化項目投產高潮，這將加劇石化行業的競爭壓力。國家及上海市出台的一系列安全環保政策使石化企業的發展壓力增大，其他包括成品油質量升級步伐加快、產業新技術、新材料的廣泛應用，給傳統石化企業的發展和生存，帶來更大的挑戰。

（二） 公司發展戰略

本公司以建設「國內領先、世界一流」煉化企業為目標，根據世界石油化工行業發展的現狀和趨勢，以及國內特別是華東地區油品、化工產品市場的發展態勢，明確公司發展戰略為：低成本與差異化兼顧、規模化和精細化並重，側重上游低成本、規模化，下游高附加值、精細化，充分發揮公司產品鏈較寬、產品多樣化且靠近市場的優勢，提高公司的競爭能力。在該發展戰略指導下，公司以「做大煉油、做強化工、做實煉化一體化」的發展思路，結合上海地區企業資源優化及發展規劃，進一步整合現有的煉油、烯烴、芳烴三條加工鏈，利用分子煉油、分子化工的理念，創新煉油化工一體化發展新模式，進一步提高企業經濟效益。

（三） 經營計劃

2016年，面對複雜多變的市場和依然嚴峻的經營形勢，本集團將繼續以提高發展質量和效益為中心，確保安全環保無事故，進一步提升生產運行水平，深化系統優化和降本增效，實現經營業績的持續向好。

為實現2016年的經營目標，本集團將認真做好以下幾方面的工作：

1、 *繼續做好安全環保工作。*

建立健全HSE責任體系，嚴格落實各項制度，防範各類事故發生；完善企業地方聯動機制，加大隱患排查與現場監管力度，提高油氣管線的安全水平；強化HSE全過程監管，不斷消除安全隱患；建立HAZOP（危險與可操作性分析）工作機制和管理制度，全面開展HAZOP風險評估工作。細化環保責任制，實施責任追究制，提高員工環保意識；持續開展環保隱患排查和LDAR（洩露、檢測與修復）工作，加強環境監測；加強「三廢」管理，重點開展水體環境風險防控，推進危險廢棄物焚燒項目建設；加強對職業衛生的監督檢查，完善生產作業現場安全防護措施，保障職工職業健康。

2、 *確保生產平穩運行。*

加強精細管理和生產重大作業的組織與協調，抓好裝置工藝技術管理，嚴格監控裝置運行情況，減少非計劃停車；針對生產裝置的改造和停工檢修，做好物料平衡安排，確保整體生產體系運行平穩；加強質量管理和控制，強化質量全過程監管，為生產平穩運行奠定基礎；繼續深化設備的量化巡檢工作，加強設備故障管理，強化檢修質量管理，確保設備運行完好。

3、 *深化系統優化和降本減費工作。*

堅持「每天計算產品邊際效益，每週挖掘公司潛力」的做法，利用全公司主要產品優化模型，加強化工裝置邊際貢獻跟蹤，根據效益變化適時調整裝置負荷；根據原油和成品油價格變化情況，優化調整成品油結構，提高高等級汽油產品的比例和產量；繼續做好乙烯裂解原料優化，利用SPYRO軟件，選取最佳乙烯原料結構，提高烯烴收率、降低乙烯生產成本；根據天然氣和液化氣的價格，及時調整制氫原料和燃料結構，降低生產成本。繼續抓好生產經營過程中的費用管控，努力壓縮開支，節約成本；進一步優化財務結構，加強財務風險防控；加強財稅政策研究，積極爭取各項稅收優惠政策。

4、 *推進項目建設、科技進步和信息化工作。*

依託現有企業資源，統籌協調新建項目和舊裝置升級改造，加大對隱患治理、節能減排、產業升級項目的投資力度，逐步淘汰落後產能，加快實施熱電部鍋爐脫硫改造等項目，啟動熱電聯產機組「超低排放和節能」項目、30萬噸／年烷基化等項目建設。加大科研開發力度，著力推進碳纖維、催化柴油加氫轉化等重點科研項目的實施；著力推進新產品技術開發、產業化開發和市場開拓，進一步調整產品結構。進一步規範ERP、MES、LIMS應用，將信息化技術融入到企業生產各個環節，進一步擴大先進過程控制(APC)系統應用，完成綜合統計信息系統等信息化項目的建設。

5、 *努力提升內部管理水平。*

進一步完善公司考核體系和業務流程，整體優化從原油到產品供應鏈等流程，以效益最大化為目標，完善績效考核模式。加強員工隊伍建設，強化用工管理，優化人員結構；加強員工培訓，全面推進員工素質工程建設。加強企業文化建設，努力打造和諧穩定的企業發展環境。

（四） 可能面臨的風險

1、 *石油和石化市場的週期性特徵、原油和石化產品價格的波動可能對本集團的經營產生不利影響。*

本集團的營業收入大部分源於銷售成品油和石化產品，歷史上這些產品具有週期性波動，且對宏觀經濟、區域及全球經濟條件變化，生產能力及產量變化，原料價格及供應情況變化、消費者需求變化，以及替代產品價格和供應情況變化等反應比較敏感，這不時地對本集團在區域和全球市場上的產品價格造成重大影響。鑒於關稅和其它進口限制的減少，以及中國政府放鬆對產品分配和定價的控制，本集團許多產品將更加受區域及全球市場週期性的影響。另外，原油和石化產品價格的變動性和不確定性將繼續，原油價格的上漲和石化產品價格的下跌可能對本集團的業務、經營業績和財務狀況產生不利影響。

2、 *本集團可能面臨進口原油採購的風險和不能轉移所有因原油價格上漲而增加的成本。*

本集團目前消耗大量原油用來生產石化產品，而所需原油的90%以上需要進口。近年來受多種因素的影響，原油價格波動較大，且不能排除一些重大突發事件可能造成的原油供應的中斷。雖然本集團試圖消化因原油價格上漲所帶來的成本增加，但將成本增加轉移給本集團客戶的能力取決於市場條件和政府調控，因為兩者之間可能存在一段時差，導致本集團不能完全通過提高產品的銷售價格來彌補成本的上升。另外，國家對國內許多石油產品的經銷也予以嚴格控制，比如本集團的部分石油產品必須銷售給指定的客戶(比如中石化股份的子公司)。因此，在原油價格處在高位時，本集團可能不能通過提高石油產品的銷售價格來完全彌補原油價格的上漲。

3、 *本集團的發展計劃有適度的資本支出和融資需求，這存在一定的風險和不確定因素。*

石化行業是一個資本密集型行業。本集團維持和增加收入、淨收入以及現金流量的能力與持續的資本支出密切相關。本集團2016年的資本支出預計為人民幣17億元左右，將通過融資活動和部分自有資金解決。本集團的實際資本支出可能因本集團通過經營、投資和其他非本集團可以控制的因素創造充足現金流量的能力而顯著地變化。此外，對於本集團的資金項目將是否能夠、或以什麼成本完成，抑或因完成該等項目而獲得的成果並無保證。

本集團將來獲得外部融資的能力受多種不確定因素支配，包括：本集團將來的經營業績、財務狀況和現金流量；中國經濟條件和本集團產品的市場條件；融資成本和金融市場條件；有關政府批文的簽發和其它與中國基礎設施的發展相關的項目風險，等等。本集團若不能得到經營或發展計劃所需的充足籌資，可能對本集團的業務、經營業績和財務狀況產生不利的影響。

4、 *本集團的業務經營可能受到現在或將來的環境法規的影響。*

本集團受中國眾多的環境保護法律和法規的管轄。本集團的生產經營活動會產生廢棄物(廢水、廢氣和廢渣)。目前，本集團的經營充分符合所有適用的中國環境法律、法規的要求。但是中國政府可能進一步採用更嚴格的環境標準，並且不能保證中國國家或地方政府將不會頒佈更多的法規或執行某些更嚴格的規定從而可能導致本集團在環境方面產生額外支出的規定。

5、 *貨幣政策的調整以及人民幣幣值的波動可能會對本集團的業務和經營成果帶來不利影響。*

人民幣對美元和其它外幣的匯率可能會波動並受到政治和經濟情況變化的影響。2005年7月，中國政府對限定人民幣對美元匯率的政策作出了重大調整，允許人民幣對某些外幣的匯率在一定範圍內波動。自該項新政策實施以來，人民幣對美元匯率每日均有波動。另外，中國政府不斷受到要求進一步放開匯率政策的國際壓力，因此有可能進一步調整其貨幣政策。本集團小部分的現金和現金等價物是以外幣(包括美元)計價。人民幣對外幣(包括美元)的任何升值可能造成本集團以外幣計價的現金和現金等價物的人民幣價值的降低。本集團絕大部分收入是以人民幣計價，但本集團大部分原油和部分設備的採購及某些償債是以外幣計價，將來任何人民幣的貶值將會增加本集團的成本，並損害本集團的盈利能力。任何人民幣的貶值還可能對本集團以外幣支付的H股和美國存託股份股息的價值產生不利影響。

6、 *關聯交易可能對本集團的業務和經濟效益帶來不利影響。*

本集團不時地並將繼續與本集團控股股東中石化股份，以及中石化股份的控股股東中石化集團，及其關聯方(子公司或關聯機構)進行交易，這些關聯交易包括：由該等關聯方向本集團提供包括原材料採購、石化產品銷售代理、建築安裝和工程設計服務、石化行業保險服務、財務服務等；由本集團向中國石油化工股份有限公司及其關聯方銷售石油、石化產品等。本集團上述關聯交易和服務均按照一般商業條款及有關協議條款進行。但是，如果中石化股份、中石化集團拒絕進行這些交易或以對本集團不利的方式來修改雙方之間的協議，本集團的業務和經營效益會受到不利影響。另外，中石化股份在某些與本集團業務直接或是間接有競爭或可能有競爭的行業中具有利益。由於中石化股份是本集團的控股股東，並且其自身利益可能與本集團利益相衝突，中石化股份有可能不顧本集團利益而採取對其有利的行動。

7、 *大股東控制的風險。*

中石化股份作為本公司的控股股東，持有本公司54.6億股股份，佔本公司股份總數的50.56%，處於絕對控股地位。中石化股份有可能憑借其控股地位，對本集團的生產經營、財務分配、高管人員任免等施加影響，從而對本集團的生產經營和小股東權益帶來不利影響。

III. 重要事項

一、 普通股利潤分配或資本公積金轉增預案

（一） 現金分紅政策的制定、執行或調整情況

2013年，公司對《公司章程》有關現金分紅的政策進行了修訂，有關的《公司章程》及其附件修正案已經本公司於2013年12月11日召開的2013年第二次臨時股東大會審議通過。《公司章程》及其附件修正案也已於2014年1月26日獲得國務院國有資產監督管理委員會批覆。根據修訂後的《公司章程》第二百零五條規定：

1、 公司應重視對投資者的合理投資回報。公司進行利潤分配時應通過多種渠道聽取中小股東的意見。公司的利潤分配政策應保持連續性和穩定性，同時兼顧公司的長遠利益、全體股東的整體利益及公司的可持續發展。

2、 公司可以以下列形式分配股利：現金、股票或者法律、行政法規、有權的部門規章及上市地監管規則許可的其他方式。公司優先採用現金分紅的利潤分配方式。公司可以進行中期利潤分配。

3、 公司當年實現的母公司淨利潤為正，及累計未分配利潤為正，且公司現金流可以滿足公司正常經營和可持續發展情況下，公司應進行現金分紅，且最近三年以現金方式累計分配的利潤不少於最近三年實現的年均可分配利潤的30%。

4、 如遇到戰爭、自然災害等不可抗力、或者公司外部環境變化對公司生產經營造成重大影響，或公司自身經營或財務狀況發生重大變化，或董事會認為確有必要時，公司可對本條第2款和第3款規定的利潤分配政策進行調整。公司調整利潤分配政策應經公司獨立董事發表獨立意見，由董事會詳細論證調整理由，形成決議後提交股東大會以特別決議審議。股東大會的召開方式應當符合公司上市地的監管要求。

5、 公司年度利潤分配方案由管理層擬定後提交董事會審議，獨立董事應發表獨立意見，董事會形成決議後提交股東大會審議。當滿足現金分紅條件，但公司未提出或未按照本條第3款的規定提出現金分紅方案的，公司獨立董事應發表獨立意見，董事會應就相關的具體原因進行專項說明，形成決議後提交股東大會審議，並予以披露。公司半年度利潤分配方案應符合本章程第二百一十三條的規定。

（二） 報告期利潤分配或資本公積金轉增股本預案

2015年度，本公司按中國企業會計準則的歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣3,245,849千元(按《國際財務報告準則》的歸屬於本公司股東的淨利潤為人民幣3,274,308千元)。根據董事會2016年3月16日通過的2015年度利潤分配預案，以2015年12月31日的總股本108億股為基數，擬向全體股東每10股派人民幣1.00元現金股利(含稅)。分配預案待股東週年大會批准後實施。

（三） 公司近三年(含報告期)的普通股利潤分配方案或預案、資本公積金轉增股本方案或預案

單位：人民幣千元

分紅年度		每10股送紅股數(股)	每10股派息數(元)(含稅)	每10股轉增數(股)	現金分紅的數額(含稅)	分紅年度合併報表中歸屬於上市公司股東的淨利潤	佔合併報表中歸屬於上市公司股東的淨利潤的比率(%)
2015年		–	1.00	–	1,080,000	3,245,849	33.27
2014年		–	–	–	–	–716,427	–
2013年	中期	1.64	0.50	3.36	360,000	2,003,545	44.92
	期末	0	0.50	–	540,000		

二、 承諾事項履行情況

（一） 公司、股東、實際控制人、收購人、董事、監事、高級管理人員或其他關聯方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

1、 有關股權分置改革事項的承諾

公司於2013年6月20日披露了*股權分置改革說明書(修訂稿)*，其中，公司控股股東中石化股份作出的持續到報告期內的主要承諾事項如下：

1) 中石化股份自其所持本公司的非流通股份獲得上市流通權之日(指股權分置改革方案實施之後首個交易日)起，在12個月內不上市交易或轉讓，在前項承諾期滿後，通過證券交易所掛牌交易出售原非流通股股份，出售數量佔本公司股份總數的比例在12個月內不得超過5%，在24個月內不得超過10%。

2) 中石化股份在上海石化股改完成後繼續支持其後續發展，並將其作為今後相關業務的發展平台。

詳情請參閱上載於上海交易所網站、香港交易所網站和本公司網站的有關公告，及刊載於2013年6月20日的《上海證券報》和《中國證券報》的股權分置改革說明書(修訂稿)(全文)。

公司的股權分置改革方案已經2013年7月8日召開的A股市場相關股東會議審議通過。2013年8月20日，公司股權分置改革方案實施後，A股股票復牌，本公司非流通股股東持有的非流通股股份獲得上市流通權。有關股權分置改革方案對價實施詳情請參見本公司於2013年8月14日刊發在《中國證券報》、《上海證券報》，以及上載於上海交易所網站和香港交易所網站的《中國石化上海石油化工股份有限公司股權分置改革方案實施公告》。

2、 有關大股東不減持事項的承諾

公司於2015年7月13日接到控股股東中石化股份通知，為維護和促進我國經濟和資本市場的良好發展態勢，中石化股份將一如既往地積極支持上市公司的健康發展，並承諾在自公告發佈之日(即2015年7月13日)起，六個月內不減持本公司股票。

對於上述三項承諾，公司未發現中石化股份有違反上述承諾及超期未履行的情況。

三、 報告期內資金被佔用情況及清欠進展情況

✓不適用

四、 聘任、解聘會計師事務所情況

單位：人民幣元

	現聘任
境內會計師事務所名稱	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)
境內會計師事務所報酬	4,800,000
境內會計師事務所審計年限	3
境外會計師事務所名稱	羅兵咸永道會計師事務所
境外會計師事務所報酬	3,000,000
境外會計師事務所審計年限	3

五、 破產重整相關事項

報告期內，公司無破產重整相關事項。

六、 資產交易、企業合併事項

報告期內，公司無資產交易、企業合併事項。

七、 重大訴訟、仲裁和媒體普遍質疑事項

報告期內，公司無重大訴訟、仲裁或媒體普遍質疑事項。

八、 上市公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人、收購人處罰及整改情況

無。

九、 報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

報告期內，公司及公司控股股東、實際控制人不存在未履行法院生效判決、所負數額較大的債務到期未清償等情況。

十、 公司股權激勵計劃情況及其影響

（一） 報告期內，相關激勵事項已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的

事項概述	查詢索引
公司第八屆董事會第五次會議審議通過了《關於調整公司<股票期權激勵計劃>首次授予激勵對象名單及授予數量的議案》及《關於<股票期權激勵計劃>首期方案實施授予的議案》。	刊載於2015年1月7日的《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》，並上載於上海證券交易所網站、香港交易所網站及本公司網站。

（二） 報告期公司激勵事項相關情況說明

2014年8月15日，公司第八屆董事會第二次會議審議通過股票期權激勵計劃（草案）等相關議案。2014年12月23日，公司以現場投票、網絡投票（適用於A股股東）及獨立非執行董事徵集投票相結合的表決方式召開了2014年第一次臨時股東大會、2014年第一次A股類別股東大會及2014年第一次H股類別股東大會，審議通過股票期權激勵計劃（草案）等相關議案。公司股權激勵計劃正式生效。2015年1月6日，公司第八屆董事會第五次會議審議通過關於股權激勵計劃首期方案實施授予的相關議案，向214人授予共計3,876萬份股票期權。

股票期權激勵計劃摘要

(1) 計劃的目的

制定本計劃的目的在於進一步建立、健全公司經營機制，建立和完善公司高級管理人員激勵約束機制，倡導公司與管理層及核心骨幹員工共同持續發展的理念，有效調動管理團隊和骨幹員工的積極性，吸引和保留優秀人才，提升公司在行業內的競爭地位，提高公司的核心競爭力，確保公司發展戰略和經營目標的實現。

(2) 計劃的參與人

本計劃激勵對像為公司董事、高級管理人員以及對公司整體業績和持續發展有直接影響或者做出突出貢獻的業務骨幹。首期授予方案的激勵對象為公司董事、高級管理人員、業務骨幹，不包括獨立董事及未兼任公司高級管理職務的董事、監事，也不包括持股5%以上的主要股東或實際控制人及其配偶、直系近親屬。

(3) 計劃中可予發行的證券總數及其於年報日期佔已發行股本的百分比

本計劃擬授予的股票期權對應標的股票的數量不超過公司股本總額(1,080,000萬股)的10%且不超過公司A股股本總額(730,500萬股)的10%。公司擬首次向激勵對象授予不超過4103萬份的股票期權，對應的標的股票約佔公司股本總額(1,080,000萬股)的0.38%。

(4) 計劃中每名參與人可獲授權益上限

非經股東大會特別決議批准，任何一名激勵對象通過本計劃及本公司其他有效的股權激勵計劃(如有)累計獲得的股份總量，不得超過公司A股股本總額的1%。每位激勵對象每期授予方案獲授股票期權的預期收益水平不超過該期股票期權授予時其薪酬總水平(含預期收益水平)的30%。

(5) 可根據期權確認證券的期限

授權日的2週年期滿之日起的3年為期權行權期。有關股票期權計劃的行權安排詳情如下：

階段名稱	時間安排	行權比例上限
授權日	激勵計劃規定的授予條件達成之後董事會確定	–
第一個行權期	自授權日起24個月後的首個交易日起至授權日起36個月的最後一個交易日止	40%
第二個行權期	自授權日起36個月後的首個交易日起至授權日起48個月的最後一個交易日止	30%
第三個行權期	自授權日起48個月後的首個交易日起至授權日起60個月的最後一個交易日止	30%

每次授予方案授予董事、高級管理人員的股票期權，應有不低於該期授予總量的20%留至任職(或任期)考核合格後行權。

(6) 期權行使之前必須持有的最短期限(如有)

本計劃每期授予方案的等待期不低於2年。

(7) 申請或接納期權須付金額(如有)及付款或通知付款的期限或償還申請期權貸款的期限

無。

(8) 行使價的釐定基準

A. *首次授予的行使價*

首次授予的股票期權的行權價格不低於下列價格之高者：

I. 股票期權計劃草案摘要公佈前一個交易日的公司A股股票收盤價，即人民幣3.29元／股；

II. 股票期權計劃草案摘要公佈前30個交易日內的公司A股股票平均收盤價，即人民幣3.27元／股；

III. 每股人民幣4.20元。中石化股份於2013年6月在本公司股權分置改革方案中承諾，提請上海石化董事會在符合國務院國資委及中國證監會相關制度的前提下提出股票期權激勵計劃，股票期權首次行權價格不低於6.43元／股(股票期權激勵計劃草案公佈前，如發生除權除息事項，該價格做相應調整)。由於本公司於2013年12月實施了2013年半年度現金分紅及資本公積金和盈餘公積金轉增股本方案、2014年7月實施2013年度現金分紅方案，前述股票期權首次行權價不低於6.43元／股調整為不低於4.20元／股。

綜上所述，首次授予的股票期權的行權價格為每股4.20元。

B. *其他各期授予的行使價*

除首次授予外，其他各期授予方案股票期權的行權價格為下列價格孰高者：

I. 每期授予方案草案摘要公佈前一個交易日的公司A股股票收盤價；

II. 每期授予方案草案摘要公佈前30個交易日內的公司A股股票平均收盤價。

(9) 計劃尚餘的有效期

本計劃有效期至2024年12月22日。

本年度股票期權首次授予情況說明

(1) 授予日：2015年1月6日

(2) 授予數量：3,876萬份

(3) 授予人數：214人

(4) 首次授予的行權價格：

根據行權價格的確定原則，首次授予的行權價格為4.20元／股(期權有效期內發生派息、資本公積金轉增股本、派發股票紅利、股份拆細或縮股、配股等事宜時，將根據股權激勵計劃對行權價格進行調整)。僅供參考之目的，於授權日，A股股份的收盤價為人民幣4.51元／股，H股股份的收盤價為2.37港元／股。

(5) 股票來源：公司向激勵對象定向發行A股股票

(6) 首次授予的有效期及行權安排：

股票期權的有效期自授權日起為期五年，但受以下行權安排所規限。授權日的2週年期滿之日起的3年為期權行權期。股票期權計劃設三個行權期(每一年為一個行權期，以下同)，在第一、第二和第三個行權期內分別有授予期權總量為40%、30%和30%的期權在行權條件滿足時可以行權。

(7) 董事、高級管理人員獲授期權的情況說明

首次授予共向5名董事，1名高級管理人員授予共計254萬份的股票期權，佔首次授予股票期權總數的6.55%，佔首次授予時總股本的0.024%。其各自被授予的數量請參考本報告「董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況」。

(8) 在核心崗位就職的業務骨幹獲授期權的情況說明

首次授予共向133名管理骨幹，67名技術骨幹及8名技能骨幹授予共計3,622萬份的股票期權，佔首次授予股票期權總數的93.45%，佔首次授予時總股本的0.335%。報告期內，上述獲授期權均未可行權，亦沒有期權在報告期內被註銷或失效。

十一、重大關聯交易

（一） 與日常經營相關的關聯交易

報告期內，根據本公司與本公司控股股東中石化股份和實際控制人中石化集團簽訂的產品互供及銷售服務框架協議，本公司向中石化集團和中石化股份及其聯繫人購買原材料，向中石化股份及其聯繫人銷售石油產品、石化產品、出租物業，及由中石化股份及其聯繫人代理銷售石化產品；根據本公司與本公司實際控制人中石化集團簽訂的綜合服務框架協議，本公司接受中石化集團及其聯繫人提供的建築安裝、工程設計、石化行業保險及財務服務。以上產品互供及銷售服務框架協議和綜合服務框架協議項下的交易構成《香港上市規則》第14A章下的持續關聯交易及上海交易所上市規則下的日常關聯交易。本公司已經就兩項協議及協議項下各持續關聯交易（即日常關聯交易，下同）在日期為2013年10月25日的公告和日期為2013年11月1日的通函中作了披露，並且該兩項協議及協議項下各持續關聯交易及其2014年度至2016年度最高限額已經於2013年12月11日召開的2013年第二次臨時股東大會審議通過。

報告期內，有關關聯交易均根據產品互供及銷售服務框架協議及綜合服務框架協議的條款進行，有關關聯交易金額並未超過經2013年第二次臨時股東大會批准的有關持續關聯交易的最高限額。

本公司與中石化集團、中石化股份及其聯繫人進行的持續關聯交易的價格都是按：1)國家定價；或 2)國家指導價；或 3)市場價，經雙方協商確定的，關聯交易協議的訂立是從公司生產、經營的需要出發。因此上述持續關聯交易並不對本公司獨立性造成重大影響。

單位：人民幣千元

關聯交易類型	關聯方	2015度最高限額	本報告期交易金額	佔同類交易金額比例(%)
產品互供及銷售服務框架協議				
原材料採購	中石化集團、中石化股份及其聯繫人	91,444,000	30,926,316	57.14
石油產品銷售	中石化股份及其聯繫人	75,678,000	41,731,401	51.65
石化產品銷售	中石化股份及其聯繫人	29,417,000	4,927,696	6.10
物業出租	中石化股份及其聯繫人	114,000	29,071	60.29
石化產品銷售代理	中石化股份及其聯繫人	305,000	112,245	100.00
綜合服務框架協議				
建築安裝和工程設計服務	中石化集團及其聯繫人	1,593,000	158,822	24.10
石化行業保險服務	中石化集團及其聯繫人	190,000	117,914	95.80
財務服務	中石化集團及其聯繫人	300,000	31,952	19.65

本公司2015年年度報告中，根據國際財務報告準則編製的財務報告附註29中所載的本公司與中石化集團、中石化股份及其聯繫人進行的關聯方交易亦屬於《香港上市規則》第14A章所界定的關連交易。上述關連交易或持續關連交易，均按照相關上市規則第14A章的有關要求進行並披露。

（二） 關聯債權債務往來

單位：人民幣千元

關聯方	關聯關係	向關聯方提供資金		關聯方向上市公司提供資金	
		發生額	餘額	發生額	餘額
中石化股份及其子公司、合營公司、聯營公司和中石化集團及其子公司	控股股東及其關聯方	446	736[註1]	84,120	99,907[註2]

註1：本集團向關聯方提供資金期末餘額主要為本集團向中石化股份及其子公司和聯營公司提供服務及管道租賃而產生的未及清算的應收款項。

註2：關聯方向本集團提供資金期末餘額主要為本集團接受中石化集團及其子公司的建築安裝和工程設計服務而產生的未及清算的應付款項。

（三） 本公司獨立非執行董事已審閱本集團持續關聯交易並確認：

- 該等持續關聯交易屬本集團的日常業務；
- 該等持續關聯交易均按一般正常商業條款，或如可供比較的交易不足以判斷該等交易的條款是否為一般商業條款，則對本集團而言，該等交易的條款不遜於獨立第三方可取得或提供的條款；及
- 該等持續關聯交易是根據有關交易的協議條款進行，而交易條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。

（四） 本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所已按照香港會計師公會頒佈的《香港鑒證業務準則》第3000號「除歷史財務信息審核或審閱以外的鑒證業務」，並參照《實務説明》第740號「關於香港《上市規則》所述持續關聯交易的核數師函件」執行測試工作後，就本公司的持續關聯交易，核數師向本公司董事會出具函件：

- 未發現重大事項足以使他們相信，公開披露之持續關聯交易未經本公司董事會核准；
- 對於本集團涉及商品和服務的交易，未發現重大事項足以使他們相信，這些交易未能在所有重大方面按照本集團公司的定價政策進行；
- 未發現重大事項足以使他們相信，這些交易未能在所有重大方面按照與交易相關的協議條款進行；及
- 未發現重大事項足以使他們相信，單項公開披露之持續關聯交易的總額超過了本公司在2013年12月11日之公告中所披露的對於每項持續關聯交易的年度金額上限之規定。

十二、重大合同及其履行情況

（一） 託管、承包、租賃事項

報告期內無為公司帶來的利潤達到公司利潤總額10%以上（含10%）的託管、承包、租賃事項。

（二） 擔保情況

報告期內，公司無擔保事項。

（三） 委託他人進行現金資產管理的情況

(1) 委託理財情況

報告期內，公司無委託理財情況。

(2) 委託貸款情況

請參見「投資狀況分析」中「委託貸款情況」內容。

(3) 其他投資理財及衍生品投資情況

報告期內，公司無其他投資理財及衍生品投資情況。

（四） 其他重大合同

報告期內公司無其他重大合同。

十三、積極履行社會責任的工作情況

（一） 社會責任工作情況

2015年本公司履行社會責任的工作情況請參閱本公司上載於上海交易所網站和香港交易所網站的《中國石化上海石油化工股份有限公司2015年企業社會責任報告》。

（二） 屬於國家環境保護部門規定的重污染行業的上市公司及其子公司的環保情況說明

公司作為石油化工行業的生產製造企業，堅持把環保工作放在重要地位，持續開展ISO14001環境管理體系認證。2013年1月獲得上海質量審核中心頒發的質量(GB/T 19001：2008)、環境(GB/T 24001：2004)、職業健康安全(GB/T28001：2011)三個標準的認證證書，並於2013年11月29日獲准繼續使用「中華環境友好企業」稱號。

2015年，公司根據上海市環境保護的要求及「市政府金山地區環境整治行動方案」，以改善環境質量為目標，深入開展「碧水藍天」環保專項治理行動，落實各項總量減排措施，規範建設項目環保「三同時」管理，持續提高環保水平。

石油化工企業加強環境保護最重要和基礎的工作是控制和消減有害物質的排放。2015年，公司投用了外排污水深度處理及回用工程二期項目，控制COD排放總量，全年COD排放同比下降0.69%；提高公司熱電部鍋爐的脫硫效率，全年二氧化硫排放總量同比下降4.08%；提高熱電部鍋爐的脫硝效率，全年氮氧化物排放總量同比下降9.63%。2015年，公司外排廢水達標率100%，有控制廢氣外排達標率100%，危險廢物妥善處置率100%。

2015年，公司積極推進「碧水藍天」環保治理項目。公司對存在環保隱患的區域和生產裝置進行全面排查，共梳理形成了環保治理項目36項，總計投入資金約10億元。2015年，公司有序推進「碧水藍天」項目的實施，確保環保治理效果，全年已完成和投用環保治理項目22項。

深入開展清潔生產。實施清潔生產是從源頭上保護環境的重要舉措，公司實施清潔生產，提高了能源效率，減少污染物排放總量，2015年經上海市清潔生產中心組織專家評議，公司通過了上海市環保局組織的對上海石化清潔生產審核驗收。

全面推進LDAR（洩露、檢測與修復）工作，實現VOC（揮發性有機物）持續減排。2015年，公司從管理制度、組織體系等方面對LDAR工作進行落實推進，對公司煉油和化工裝置數十萬個密封點進行了現場檢測及修復工作；通過大量調查研究，摸清公司VOC排放總量，建立完善VOC清單框架，挖掘VOC治理領域的減排潛力，明確減排目標。

對建設項目做好環評、試生產、項目驗收、環保「三同時」問題整改等工作，實現建設項目環保合規。2015年，公司開展了10萬噸／年EVA等項目的前期環評工作，有5個項目獲得了環評批覆。

公司還在2015年制定了環境綜合整治行動方案，成立環境監察隊伍，全面梳理環境整治項目，集中開展綜合整治，取得良好效果。

十四、可轉換公司債券情況

✓不適用

十五、股票掛鈎協議

除於本報告「重要事項」中所披露的公司股權激勵計劃，本年度內，本公司並無訂立或存在任何股票掛鈎協議。

十六、稅率

本公司目前使用的所得稅是按25%的稅率(2014年：25%)計算。

十七、存款

報告期內，本集團並無委託存款，於2015年12月31日，本集團並沒有任何定期存款到期而未能收回。

十八、儲備

儲備變動情況已載於按《國際財務報告準則》編製的財務報告附註24。

十九、財務資料概要

本集團截至2015年12月31日之業績、總資產、負債及股東權益已載於本年報第6頁。

二十、銀行借款及其他借款

本公司及本集團於2015年12月31日止年度之銀行借款及其他借款詳情已載於按《國際財務報告準則》編製的財務報告附註26。

二十一、資本化之利息

年內資本化之利息之詳情已載於按《國際財務報告準則》編製的財務報告附註9。

二十二、物業、廠房及設備

年內物業、廠房及設備之變動情況已載於按《國際財務報告準則》編製的財務報告附註15。

二十三、購買 、出售和贖回股份

本公司及其附屬公司於本年度內概無購買、出售和贖回任何本公司的股份。

二十四、優先購股權

根據《公司章程》及中華人民共和國法律，本公司並無優先購股權規定本公司需按持股比例向現有股東呈請發售新股之建議。

二十五、捐款

截至報告期末，本公司未單獨或透過附屬企業捐贈款項。

二十六、其他重大事項的說明

報告期內，公司無其他重大事項。

IV. 業績回顧和展望

本集團截至2015年12月31日止年度的業務回顧請及2016年展望參見「管理層討論與分析」。

pwc

羅兵咸永道

致中國石化上海石油化工股份有限公司股東
(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第119至202頁中國石化上海石油化工股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司的合併財務報表，此合併財務報表包括於二零一五年十二月三十一日的合併資產負債表與截至該日止年度的合併利潤表、合併綜合收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料。

董事就合併財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際財務報告準則及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而中肯的合併財務報表，並對其認為為使合併財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審計對該等合併財務報表發表意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審計。該等準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審計以對合併財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

審計涉及執行程序以獲取有關合併財務報表所載金額及披露資料的審計憑證。所選擇的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司擬備真實而中肯的合併財務報表相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對公司內部控制的有效性發表意見。審計亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價合併財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足和適當地為我們的審計意見提供基礎。

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈22樓
電話：+852 2289 8888；傳真：+852 2810 9888；www.pwchk.com

pwc 羅兵咸永道

意見

我們認為，該等合併財務報表已根據國際財務報告準則真實而中肯地反映貴公司及其子公司於二零一五年十二月三十一日的財務狀況及彼等截至該日止年度的財務表現及現金流量，並已遵照香港《公司條例》妥為擬備。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港，二零一六年三月十六日

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈22樓
電話：+852 2289 8888；傳真：+852 2810 9888；www.pwchk.com

合併利潤表

截至二零一五年十二月三十一日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
收入	5	80,748,138	102,126,247
營業稅金及附加		(13,710,933)	(9,401,283)
銷售淨額		67,037,205	92,724,964
銷售成本	10	(62,757,106)	(92,910,062)
毛利潤／(虧損)		4,280,099	(185,098)
銷售及管理費用	10	(600,859)	(564,161)
其他業務收入	6	234,924	261,585
其他業務支出	7	(33,871)	(100,226)
其他利得－淨額	8	28,639	–
經營利潤／(虧損)		3,908,932	(587,900)
財務收益	9	49,302	64,673
財務費用	9	(293,081)	(424,371)
財務費用－淨額		(243,779)	(359,698)
享有按權益法入賬的投資的利潤份額	19	572,035	57,654
除所得稅前利潤／(虧損)		4,237,188	(889,944)
所得稅(費用)／收益	12	(926,777)	214,184
年度利潤／(虧損)		3,310,411	(675,760)
利潤／(虧損)歸屬於：			
－本公司股東		3,274,308	(692,222)
－非控制性權益		36,103	16,462
		3,310,411	(675,760)

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
每股收益／(虧損)歸屬於本公司所有者(人民幣元)			
基本每股收益／(虧損)	13	人民幣0.303	人民幣(0.064)
稀釋每股收益／(虧損)	13	人民幣0.303	人民幣(0.064)

第126至202頁的附註為合併財務報表的整體部份。

王治卿
董事長兼總經理

葉國華
董事兼財務總監

合併綜合收益表

截至二零一五年十二月三十一日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一五年	二零一四年
		人民幣千元	人民幣千元
年度利潤／（虧損）		3,310,411	(675,760)
年度其他綜合收益－稅後淨額		–	–
年度總綜合收益／（虧損）		3,310,411	(675,760)
歸屬於:			
－本公司股東		3,274,308	(692,222)
－非控制性權益		36,103	16,462
年度總綜合收益／（虧損）		3,310,411	(675,760)

第126至202頁的附註為合併財務報表的整體部份。

王治卿
董事長兼總經理

葉國華
董事兼財務總監

合併資產負債表

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	於十二月三十一日	
		二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
預付租賃及其他資產	14	783,016	1,043,591
物業、廠房及設備	15	14,383,319	15,541,575
投資性房地產	16	405,572	415,842
在建工程	17	722,520	542,878
按權益法入賬的投資	19	3,311,139	2,936,262
遞延所得稅資產	12	71,045	915,069
		19,676,611	21,395,217
流動資產			
存貨	20	4,178,188	5,930,703
應收賬款	21	488,560	630,883
應收票據	21	991,273	1,365,677
其他應收款及預付款項	21	245,401	268,869
關聯公司欠款	21,29(c)	1,163,128	1,035,085
現金及現金等價物	22	1,077,430	279,198
		8,143,980	9,510,415
總資產		27,820,591	30,905,632
權益及負債			
歸屬於本公司所有者			
股本	23	10,800,000	10,800,000
儲備	24	8,997,282	5,700,272
		19,797,282	16,500,272
非控制性權益		297,038	271,395
總權益		20,094,320	16,771,667

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	於十二月三十一日	
		二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
負債			
非流動負債			
借款	26	–	1,632,680
遞延收益	27	–	16,436
		–	1,649,116
流動負債			
借款	26	2,070,000	4,078,195
預收款項	28	561,721	591,059
應付賬款	28	1,562,232	2,920,459
應付票據	28	–	11,714
其他應付款	28	1,898,754	1,831,263
欠關聯公司款項	28,29(c)	1,573,967	3,042,197
應付所得稅		59,597	9,962
		7,726,271	12,484,849
總負債		7,726,271	14,133,965
總權益及負債		27,820,591	30,905,632

第126至202頁的附註為合併財務報表的整體部份。

第119至125頁的財務報表已由董事會於二零一六年三月十六日批核，並代表董事會簽署。

王治卿
董事長兼總經理

葉國華
董事兼財務總監

合併權益變動表

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	歸屬於本公司所有者					
		股本	其他儲備	留存收益	總計	非控制性權益	總權益
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零一四年一月一日結餘		10,800,000	4,183,843	2,748,651	17,732,494	259,062	17,991,556
年度綜合(虧損)／收益總額		–	–	(692,222)	(692,222)	16,462	(675,760)
年內建議並批核的股利	30	–	–	(540,000)	(540,000)	–	(540,000)
子公司支付給非控股股東的股利		–	–	–	–	(4,129)	(4,129)
安全生產儲備的使用	24	–	(4,567)	4,567	–	–	–
二零一四年十二月三十一日結餘		10,800,000	4,179,276	1,520,996	16,500,272	271,395	16,771,667

	附註	歸屬於本公司所有者					
		股本	其他儲備	留存收益	總計	非控制性權益	總權益
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零一五年一月一日結餘		10,800,000	4,179,276	1,520,996	16,500,272	271,395	16,771,667
年度綜合收益總額		–	–	3,274,308	3,274,308	36,103	3,310,411
職工股份期權計劃	25	–	22,702	–	22,702	–	22,702
子公司支付給非控股股東的股利		–	–	–	–	(10,460)	(10,460)
安全生產儲備的使用	24	–	(312)	312	–	–	–
二零一五年十二月三十一日結餘		10,800,000	4,201,666	4,795,616	19,797,282	297,038	20,094,320

第126至202頁的附註為合併財務報表的整體部份。

王治卿
董事長兼總經理

葉國華
董事兼財務總監

合併現金流量表

截至二零一五年十二月三十一日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

	附註	截至十二月三十一日止年度 二零一五年 人民幣千元	 二零一四年 人民幣千元
經營活動的現金流量			
經營活動現金流入量	31	5,176,515	4,050,016
已付關聯方利息		(32,400)	(58,619)
已付非關聯方利息		(178,173)	(318,892)
已付所得稅		(33,118)	(10,097)
經營活動產生淨現金		4,932,824	3,662,408
投資活動的現金流量			
收回委託貸款		82,000	78,000
合營、聯營公司股息收入		216,530	98,824
出售物業、廠房及設備		16,875	24,462
處置聯營企業		–	14,822
已收關聯方利息		624	1,057
已收非關聯方利息		46,263	63,540
向關聯方購買物業、廠房及設備		(74,702)	(169,763)
向非關聯方購買物業、廠房及設備及其他長期資產		(620,575)	(919,505)
聯營公司增資		–	(11,541)
發放委託貸款		(106,000)	(90,000)
投資活動所用淨現金		(438,985)	(910,104)
融資活動的現金流量			
關聯方新增借款		5,720,000	7,070,000
非關聯方新增借款		26,279,758	44,315,298
償還關聯方借款		(6,420,000)	(6,070,000)
償還非關聯方借款		(29,264,713)	(47,374,473)
向公司股東支付股利		(287)	(543,157)
子公司向非控股股東支付股利		(10,460)	(4,129)
融資活動所用淨現金		(3,695,702)	(2,606,461)
現金及現金等價物淨增加		798,137	145,843
年初現金及現金等價物	22	279,198	133,256
現金及現金等價物匯兌收益		95	99
年終現金及現金等價物	22	1,077,430	279,198

第126至202頁的附註為合併財務報表的整體部份。

王治卿
董事長兼總經理

葉國華
董事兼財務總監

合併財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

1 一般資料

中國石化上海石油化工股份有限公司(「本公司」)，原名為上海石油化工股份有限公司，於一九九三年六月二十九日在中華人民共和國組建，作為國有企業上海石油化工總廠重組的一部分組成的股份有限公司。本公司成立時由中國石油化工集團公司(「中石化集團」)直接監管與控制。

公司與一九九三年七月二十六日在完成香港(H股)首次公開募股，並以美國存托股份的方式在紐約證券交易所上市。同時與一九九三年十一月八日在上海證券交易所(A股)上市。

中石化集團於二零零零年二月二十五日完成了重組。重組完成後，中國石油化工股份有限公司(「中石化股份」)成立。作為該重組的一部分，中石化集團將其所持有的佔本公司總股本55.56%的4,000,000,000股國有法人股股本出讓給中石化股份持有。

於二零零零年十月十二日，本公司更改名稱為中國石化上海石油化工股份有限公司。中石化股份成為本公司第一大股東。

根據國務院國有資產監督管理委員會國資產權[2013]443號文《關於中國石化上海石油化工股份有限公司股權分置改革有關問題的批覆》，本公司於2013年7月8日召開A股市場相關股東會議，審議並通過本公司2013年6月20日發佈的《中國石化上海石油化工股份有限公司股權分置改革說明書(修訂稿)》(「股權分置改革方案」)。

根據該股權分置改革方案，本公司非流通股股東中石化股份向於2013年8月16日(股權變更登記日)登記在冊的流通A股股東每10股支付5股對價股份，總計360,000,000股A股股份。自2013年8月20日起，本公司所有非流通A股股份即獲得上市流通權。根據約定的限售條件，中石化股份承諾其所持有的3,640,000,000股A股股份自獲得上市流通權之日起12個月內不得上市交易或轉讓；在前項規定期滿後12個月內，通過上海證券交易所掛牌交易出售股份的數量佔其所持有股份總數的比例不超過百分之五；24個月內不超過百分之十。社會法人股股東原持有的原150,000,000股A股非流通股份自獲得上市流通權之日起，在12個月內不得上市交易或轉讓。同時，本公司控股股東中石化股份在股權分置改革方案中承諾自其所持公司的非流通股份獲得上市流通權之日起6個月內提議召開董事會會議及股東大會，審議以公積金每10股轉增不少於4股(含4股)的議案。

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

1 一般資料(續)

公司於2013年8月28日召開第七屆董事會第十五次會議，提出並審議通過了中石化股份關於2013年半年度現金分紅及資本公積金和盈餘公積金轉增股本的優化股改承諾方案。該方案包括以截至2013年6月30日止的總股本7,200,000,000股為基數，以股票溢價發行所形成的資本公積金人民幣2,420,841千元每10股轉增股本3.36股，以盈餘公積金人民幣1,179,159千元每10股轉增股本1.64股，同時實施半年度現金分紅每10股人民幣0.5元(含稅)。上述優化改革方案於2013年10月22日經臨時股東大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會分別審議通過。於2015年12月31日及2014年12月31日，本公司總股本為人民幣10,800,000千元。

本公司及其子公司(「本集團」)主要從事石油化工業務，將原油加工以製成合成纖維、樹脂和塑膠、中間石化產品及石油產品。

本財務報表以人民幣千元列報(除非另有說明)。本財務報表已經由董事會於二零一六年零三月十六日批准刊發。

2 重要會計政策摘要

編製本合併財務報表採用的主要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策在所列報的所有年度內貫徹應用。

2.1 編製基準

中國石化上海石油化工股份有限公司的合併財務報表是根據國際會計準則理事會公佈的國際財務報告準則編製。合併財務報表按照歷史成本法編製。

編製符合國際財務報告準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估計。這亦需要管理層在應用本集團的會計政策過程中行使其判斷。涉及高度的判斷或高度複雜性的範疇，或涉及對合併財務報表作出重大假設和估計的範疇，在附註4中披露。

2.1.1 會計政策和披露的變動

(a) 本集團已採納的新準則和準則的修改及解釋

本集團已於二零一五年一月一日開始的財政年度首次採納下列準則，但對集團並無重大影響。

- 國際會計準則2010-2012週期的年度改進、國際財務報告準則第8號「經營分部」、國際會計準則第16號「物業、廠房及設備」以及國際會計準則第38號「無形資產」及國際會計準則第24號「關聯方披露」的修改；

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

2 重要會計政策摘要(續)

2.1 編製基準(續)

2.1.1 會計政策和披露的變動(續)

(a) 本集團已採納的新準則和準則的修改及解釋(續)

- 國際會計準則2011-2013週期的年度改進、國際財務報告準則第3號「業務合併」、國際財務報告準則第13號「公允價值計量」及國際會計準則第40號「投資性房地產」的修改。

(b) 新香港《公司條例》(第622章)

此外，新香港《公司條例》(第622章)第9部「賬目和審計」的規定已於本財政年度內生效，因此，合併財務報表的若干資料的呈報和披露有所變動。

(c) 尚未採納的新準則和解釋

多項新準則和準則的修改及解釋在二零一五年一月一日後開始的年度期間生效，但未有在本合併財務報表中應用。此等準則、修改和解釋的應用對本集團的影響如下。

國際財務報告準則第9號「金融工具」，針對金融資產和金融負債的分類、計量和確認。此準則取代了國際會計準則第39號中有關分類和計量金融工具的指引。該準則於二零一八年一月一日後開始的年度期間生效。該準則預期不會對本集團的合併財務報表造成重大影響。

國際財務報告準則第15號「客戶合同收益」處理有關主體與其客戶合同所產生的收益和現金流量的性質、金額、時間性和不確定性的收益確認。該準則建立在向財務報表使用者報告有用的資訊的原則之上。該準則於二零一八年一月一日後開始的年度期間生效。本集團現正評估國際財務報告準則第15號的影響。

國際財務報告準則第16號對租賃的定義做了更新，同時對組合的及單獨的租賃合同做了更新以及要求承租人確認租賃負債來反應幾乎所有租賃合同的未來的租賃成本和「資產使用權」，除非這項資產的租賃時間很短或者租賃的資產價值相對較低。該準則於二零一九年一月一日後開始的年度期間生效。本集團現正評估國際財務報告準則第16號的影響。

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

2 重要會計政策摘要*(續)*

2.2 子公司

2.2.1 合併賬目

子公司指本集團對其具有控制權的所有主體(包括結構性主體)。當本集團因為參與該主體而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權益，並有能力透過其對該主體的權力影響此等回報時，本集團即控制該主體。子公司在控制權轉移至本集團之日起合併入賬。子公司在控制權終止之日起停止合併入賬。

(a) 業務合併

本集團利用購買法將業務合併入賬。購買一子公司所轉讓的對價，為所轉讓資產、對被收購方的前所有人產生的負債，及本集團發行的股本權益的公允價值。所轉讓的對價包括或有對價安排所產生的任何資產和負債的公允價值。在業務合併中所購買可辨認的資產以及所承擔的負債及或有負債，首先以彼等於購買日期的公允價值計量。

本集團按非控制性權益應佔被購買方淨資產的比例，確認在被購買方的任何非控制性權益。被購買方的非控制性權益為現時的擁有權權益，並賦予持有人一旦清盤時按比例應佔主體的淨資產，可按公允價值或按現時擁有權權益應佔被收購方可識別淨資產的確認金額比例而計量。非控制性權益的所有其他組成部分按收購日期的公允價值計量，除非國際財務報告準則規定必須以其他計量基準計。

購買相關成本在產生時支銷。

如業務合併分階段進行，收購方之前在被收購方持有權益於收購日期的賬面值，按收購日期的公允價值重新計量，重新計量產生的任何盈虧在損益中確認。

集團將轉讓的任何或有對價按收購日期的公允價值計量。被視為資產或負債的或有對價公允價值的其後變動，根據國際會計準則第39號的規定，在損益中或作為其他綜合收益的變動確認。分類為權益的或有對價不重新計量，其之後的結算在權益中入賬。

所轉讓對價、被收購方的任何非控制性權益數額，及在被收購方之前任何權益在收購日期的公允價值，超過購入可辨識淨資產公允價值的數額記錄為商譽。如所轉讓對價、確認的任何非控制性權益及之前持有的權益計量，低於購入子公司可辨識淨資產的公允價值，則將該數額直接在利潤表中確認。

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

2 重要會計政策摘要(續)

2.2 子公司(續)

2.2.1 合併賬目(續)

(a) 業務合併(續)

集團內公司之間的交易、結餘及交易的未變現利得予以對銷。未變現損失亦予以對銷，除非交易提供所轉撥資產的減值證據。子公司報告的數額已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。

(b) 不導致失去控制權的子公司權益變動

本集團將其與非控制性權益進行、不導致失去控制權的交易入賬為權益交易－即與所有者以其作為所有者身份進行的交易。所支付任何對價的公允價值與相關應佔所收購子公司淨資產賬面值的差額記錄為權益。向非控制性權益的處置的盈虧亦記錄在權益中。

(c) 出售子公司

當集團不再持有控制權，在主體的任何保留權益於失去控制權當日重新計量至公允價值，賬面值的變動在損益中確認。公允價值為就保留權益的後續入賬而言的初始賬面值，作為聯營、合營或金融資產。此外，之前在其他綜合收益中確認的任何數額猶如本集團已直接處置相關資產和負債。這意味著之前在其他綜合收益中確認的數額重新分類至損益。

2.2.2 獨立財務報表

子公司投資按成本扣除減值列賬。成本包括投資的直接歸屬成本。子公司的業績由本公司按已收及應收股利入賬。

如股利超過宣派股利期內子公司的總綜合收益，或如在獨立財務報表的投資賬面值超過合併財務報表中被投資公司淨資產(包括商譽)的賬面值，則必須對子公司投資作減值測試。

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

2 重要會計政策摘要(續)

2.3 聯營

聯營指本集團對其有重大影響力而無控制權的主體，通常附帶有20%-50%投票權的股權。聯營投資以權益法入賬。根據權益法，投資初始以成本確認，而賬面值被增加或減少以確認投資者享有被投資者在收購日期後的損益和其他綜合收益份額。本集團於聯營的投資包括購買時已辨認的商譽。在購買聯營企業的投資時，購買成本與本集團享有的對聯營企業可辨認資產和負債的公允價值淨額的差額確認為商譽。

如聯營的權益持有被削減但仍保留重大影響力，只有按比例將之前在其他綜合收益中確認的數額重新分類至損益(如適當)。

本集團應佔聯營購買後利潤或虧損於利潤表內確認，而應佔其購買後的其他綜合收益變動則於其他綜合收益內確認，並相應調整投資賬面值。如本集團應佔一家聯營的虧損等於或超過其在該聯營的權益，包括任何其他無抵押應收款，本集團不會確認進一步虧損，除非本集團對聯營已產生法律或推定債務或已代聯營作出付款。

本集團在每個報告日期釐定是否有客觀證據證明聯營投資已減值。如投資已減值，本集團計算減值，數額為聯營可收回數額與其賬面值的差額，並在利潤表中確認於「享有按權益法入賬的投資的利潤份額」。

本集團與其聯營之間的上流和下流交易的利潤和虧損，在集團的財務報表中確認，但僅限於無關連投資者在聯營權益的數額。除非交易提供證據顯示所轉讓資產已減值，否則未實現虧損亦予以對銷。聯營的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。

在聯營股權稀釋所產生的利得或損失於利潤表確認。

2.4 合營安排

本集團已對所有合營安排應用國際財務報告準則第11號。根據國際財務報告準則第11號，在合營安排的投資必須分類為共同經營或合營企業，視乎每個投資者的合同權益和義務而定。本公司已評估其合營安排的性質並釐定為合營企業。合營企業按權益法入賬。

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

2 重要會計政策摘要(續)

2.4 合營安排(續)

根據權益法，合營企業權益初步以成本確認，其後經調整以確認本集團享有的收購後利潤或虧損以及其他綜合收益變動的份額。本集團對合營企業的投資包括在購買時已辨認的商譽。在購買合營企業的投資時，購買成本與本集團享有的對合營企業可辨認資產和負債的公允價值淨額的差額確認為商譽。當集團享有某一合營企業的虧損超過或相等於在該合營企業的權益(包括任何實質上構成集團在該合營淨投資的長期權益)，則集團不確認進一步虧損，除非集團已產生義務或已代合營企業付款。

集團與其合營企業之間的未變現交易利得按集團在該等合營企業的權益予以對消。未變現虧損也予以對消，除非交易提供證據證明所轉讓的資產出現減值。合營企業的會計政策如有需要已改變以符合集團採納的政策。

2.5 分部報告

經營分部按照向首席經營決策者提供的內部報告貫徹一致的方式報告。首席經營決策者被認定為作出策略性決定的指導委員會負責分配資源和評估經營分部的表現。

2.6 外幣折算

(a) 功能和列報貨幣

本集團每個主體的財務報表所列項目均以該主體經營所在的主要經濟環境的貨幣計量(「功能貨幣」)。合併財務報表以人民幣列報，人民幣為本公司的功能貨幣及本集團的列報貨幣。

(b) 交易及結餘

外幣交易採用交易或項目重新計量的估值日期的匯率換算為功能貨幣。除了符合在其他綜合收益中遞延入賬的現金流量套期和淨投資套期外，結算此等交易產生的匯兌利得和損失以及將外幣計值的貨幣性資產和負債以年終匯率折算產生的匯兌利得和損失在利潤表確認。

與借款和現金及現金等價物有關的匯兌利得和損失在利潤表內的「財務收益或費用」中列報。所有其他匯兌利得和損失在利潤表內的「其他收益－淨額」中列報。

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

2 重要會計政策摘要(續)

2.7 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減累計折舊和累計減值損失列賬。歷史成本包括收購該項目直接歸屬的開支。

後續成本只有在很可能為本集團帶來與該項目有關的未來經濟利益，而該項目的成本能可靠計量時，才包括在資產的賬面值或確認為一項單獨資產(按適用)。已更換零件的賬面值已被終止確認。所有其他維修費用在產生的財政期間內於利潤表支銷。

物業、廠房及設備之折舊以原值減去估計殘值後，依估計可使用年限以直線法計提。物業、廠房及設備之估計可使用年限如下：

房屋及建築物	12-40年
廠房及機器設備	12-20年
運輸工具及其他設備	4-20年

資產的估計殘值及可使用年限在每個資產負債表日進行複核，及在適當時調整。

若資產的賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值即時撇減至可收回金額*(附註2.11)*。

處置的利得和損失按所得款與賬面值的差額釐定，並在利潤表內「其他利得－淨額」中確認。

2.8 在建工程

在建工程是興建中的建築物及廠房和待安裝的設備，並按成本減去政府就建築成本給予本公司的輔助及減值虧損列示。成本包括直接建築成本、利息費用及在建築期間被視為利息費用調整的相關借入資金的匯兌差額。在資產實質上可做擬定用途時，在建工程便轉入物業、廠房及設備項目中。在建工程於達到預定可使用狀態前無須計提折舊。

2.9 投資性房地產

投資性房地產，指為賺取租金／或為資本增值，而擁有或由以租約業權擁有的建築物。

本集團投資性房地產以成本減累計折舊及減值虧損(參閱附註2.11)記入資產負債表內，折舊根據預計可使用年限扣除估計殘值後按直線法計算。投資性房地產的預計可使用年限為30-40年。

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

2 重要會計政策摘要(續)

2.10 預付租賃及其他資產

預付租賃和其他資產是指支付的土地使用權金額和用於生產的催化劑。它們按成本扣除累計攤銷及減值虧損入賬。預付租賃和其他資產在租賃期和催化劑的預計可使用年限內按其入賬價值減去預計淨殘值後以直線法進行攤銷。

2.11 非金融資產投資的減值

使用壽命不確定的資產或尚未可供使用的無形資產無需攤銷，但每年須就減值進行測試。須作攤銷的資產，當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時就進行減值檢討。減值虧損按資產的賬面值超出其可收回金額的差額確認。可收回金額以資產的公允價值扣除銷售成本或使用價值兩者之間較高者為準。於評估減值時，資產按可分開辨認現金流量(現金產出單元)的最低層次組合。除商譽外，已蒙受減值的非金融資產在每個報告日期均就減值是否可以轉回進行檢討。

2.12 金融資產

2.12.1 分類

本集團將其金融資產分類為以下類別：以公允價值計量且其變動計入損益、貸款及應收款項，以及可供出售。分類視乎購入金融資產之目的。管理層應在初始確認時釐定金融資產的分類。

(a) 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產指交易性金融資產。金融資產若在購入時主要用作在短期內出售，則分類為此類別。衍生工具除非被指定為套期，否則亦分類為持作交易性。在此類別的資產假若預期在12個月內結算，分類為流動資產；否則分類為非流動資產。

(b) 貸款及應收款項

貸款及應收款項為有固定或可確定付款額且沒有在活躍市場上報價的非衍生金融資產。此等項目包括在流動資產內，但預期將於報告期末起計超過12個月結算的數額，則分類為非流動資產。本集團的貸款及應收款項由資產負債表「應收賬款、應收票據及其他應收款」與「現金及現金等價物」組成(附註2.17及2.18)。

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

2 重要會計政策摘要(續)

2.12 金融資產(續)

2.12.1 分類(續)

(c) 可供出售金融資產

可供出售金融資產為被指定作此類別或並無分類為任何其他類別的非衍生工具。除非投資到期或管理層有意在報告期末後12個月內處置該投資，否則此等資產列在非流動資產內。

2.12.2 確認和計量

常規購買及出售的金融資產在交易日確認－交易日指本集團承諾購買或出售該資產之日。對於以公允價值計量但其變動並非計入損益的所有金融資產，其投資初始按其公允價值加交易成本確認。以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，初始按公允價值確認，而交易成本則在利潤表支銷。當從投資收取現金流量的權利已到期或已轉讓，而本集團已實質上將所有權的所有風險和報酬轉讓時，金融資產即終止確認。可供出售金融資產及以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產其後按公允價值列賬。貸款及應收款項其後利用實際利率法按攤銷成本列賬。

「以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產」類別的公允價值變動所產生的利得或損失，於其產生的期間呈列在利潤表的「其他收益－淨額」內。以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的股利收入，當集團收取款項的權利確定時列為其他收入的一部份。

分類為可供出售的貨幣性及非貨幣性證券的公允價值變動在其他綜合收益中確認。

當分類為可供出售的證券售出或減值時，在權益中確認的累計公允價值調整列入利潤表內作為「投資證券的利得和損失」。

可供出售證券利用實際利率法計算的利息在利潤表內確認為部份其他收入。可供出售權益工具的股利，當本集團收取有關款項的權利確定時，在利潤表內確認為其他收入。

2.13 抵銷金融工具

當有法定可執行權力可抵銷已確認金額，並有意圖按淨額基準結算或同時變現資產和結算負債時，金融資產與負債可互相抵銷，並在資產負債表報告其淨額。法定可執行權利必須不得依賴未來事件而定，而在一般業務過程中以及倘公司或對手方一旦出現違約、無償債能力或破產時，這也必須具有約束力。

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

2 重要會計政策摘要(續)

2.14 金融資產減值

(a) 以攤銷成本列賬的資產

本集團於每個報告期末評估是否存在客觀證據證明某一金融資產或某一金融資產組出現減值。只有當存在客觀證據證明於因為首次確認資產後發生一宗或多宗事件導致出現減值(「損失事項」)，而該宗(或該等)損失事項對該項或該組金融資產的估計未來現金流量構成的影響可以合理估計，有關的金融資產或金融資產組才算出現減值及產生減值虧損。

減值虧損的證據可包括債務人或一組債務人遇上嚴重財政困難、逾期或拖欠償還利息或本金、債務人很有可能破產或進行其他財務重組，以及有可觀察資料顯示估計未來現金流有可計量的減少，例如與違約有相互關連的拖欠情況或經濟狀況改變。

對於貸款及應收款類別，損失金額乃根據資產賬面值與按金融資產原實際利率貼現而估計未來現金流量(不包括仍未產生的未來信用損失)的現值兩者的差額計量。資產賬面值予以削減，而損失金額則在合併利潤表確認。如貸款或持有至到期投資有浮動利率，計量任何減值損失的貼現率為按合同釐定的當前實際利率。在實際應用中，集團可利用可觀察的市場價格，按工具的公允價值計量減值。

如在後繼期間，減值虧損的數額減少，而此減少可客觀地聯繫至減值在確認後才發生的事件(例如債務人的信用評級有所改善)，則之前已確認的減值虧損可在合併利潤表轉回。

(b) 可供出售金融資產

本集團在每個報告期末評估是否有客觀證據證明某一金融資產或某一金融資產組已經減值。

對於債券，如存在此等證據，累計虧損－按購買成本與當時公允價值的差額，減該金融資產之前在損益確認的任何減值虧損計算自權益中剔除並在損益中記賬。如在較後期間，被分類為債務工具的公允價值增加，而增加可客觀地與減值虧損在損益確認後發生的事件有關，則將減值虧損在合併利潤表轉回。

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

2 重要會計政策摘要(續)

2.14 金融資產減值(續)

(b) 可供出售金融資產(續)

至於權益投資，證券公允價值的大幅度或長期跌至低於其成本值，亦是證券已經減值的證據。若存在此等證據，累計虧損按購買成本與當時公允價值的差額，減該金融資產之前在損益確認的任何減值虧損計算自權益中剔除並在損益中記賬。在合併利潤表中就權益工具確認的減值虧損，不得透過合併利潤表轉回。

2.15 衍生金融工具

本集團的衍生精通工具為遠期外匯合約，此項衍生金融工具並非指定作為套期工具。

衍生工具初始按於衍生工具合同訂立日的公允價值確認，其後按其公允價值重新計量。

公允價值為公開活躍市場上的市場報價，其中包含了最近的公開市場操作，和對計量工具的應用(包括現金流量折現模型和期權定價模型，如果適當)，所有的衍生金融工具當公允價值為正的時候即為資產，公允價值為負的時候即為負債。

衍生金融工具在初始確認時的公允價值的最好的佐證即為其交易價格(比如：獲得或者支付的對價)除非這項工具的公允價值是通過其他當前市場上對同一金融工具的交易或者基於一種估值模型(其可變量都來自於當前市場)而體現的。在此情況下，本集團即確認利得及損失。

2.16 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。成本利用加權平均法釐定。製成品及在產品的成本包括原材料、直接勞工、其他直接費用和相關的間接生產費用(依據正常經營能力)。這不包括借款費用。可變現淨值為在日常經營活動中的估計銷售價，減適用的變動銷售費用。

2.17 應收賬款、應收票據及其他應收款

應收賬款、應收票據為在日常經營活動中就商品銷售或服務執行而應收客戶的款項。如應收賬款、應收票據及其他應收款的收回預期在一年或以內(如仍在正常經營週期中，則可較長時間)，其被分類為流動資產；否則分類為非流動資產。

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

2 重要會計政策摘要(續)

2.17 應收賬款、應收票據及其他應收款(續)

應收賬款、應收票據及其他應收款以公允價值為初始確認，其後利用實際利率法按攤銷成本扣除減值準備計量。

2.18 現金及現金等價物

在合併現金流量表中，現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款、原到期為三個月或以下的其他短期高流動性投資，以及銀行透支。銀行透支在本集團的資產負債表的流動負債中借款內列示。

2.19 股本

普通股被分類為權益。

直接歸屬於發行新股或期權的新增成本在權益中列為所得款的減少(扣除稅項)。

2.20 安全生產儲備

根據中國的法規，本集團需按危險品銷售收入的一定比例計提安全基金，專項用於改善生產的安全情況，安全基金計提時由留存收益轉至其他儲備，於使用時由其他儲備轉回至留存收益。

2.21 應付賬款及其他應付款

應付賬款及其他應付款為在日常經營活動中購買商品或服務而應支付的債務。如應付款的支付日期在一年或以內(如仍在正常經營週期中，則可較長時間)，其被分類為流動負債；否則分類為非流動負債。

應付賬款及其他應付款以公允價值為初始確認，其後利用實際利率法按攤銷成本計量。

2.22 借款

一般及特定借款按公允價值並扣除產生的交易費用為初始確認。借款其後按攤銷成本列賬；所得款(扣除交易費用)與贖回價值的任何差額利用實際利率法於借款期間內在利潤表確認。

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

2 重要會計政策摘要(續)

2.22 借款(續)

設立貸款融資時支付的費用倘部份或全部融資將會很可能提取，該費用確認為貸款的交易費用。在此情況下，費用遞延至貸款提取為止。如沒有證據證明部份或全部融資將會很可能被提取，則該費用資本化作為流動資金服務的預付款，並按有關的融資期間攤銷。

除非本集團可無條件將負債的結算遞延至結算日後最少12個月，否則借款分類為流動負債。

2.23 借款成本

直接歸屬於收購、興建或生產合資格資產(指必須經一段長時間處理以作其預定用途或銷售的資產)的借款成本，加入該等資產的成本內，直至資產大致上備妥供其預定用途或銷售為止。

就特定借款，因有待合資格資產的支出而臨時投資賺取的投資收入，應自合資格資本化的借款成本中扣除。

所有其他借款成本在產生期內的損益中確認。

2.24 當期及遞延所得稅

本期間的稅項支出包括當期和遞延稅項。稅項在利潤表中確認，但與在其他綜合收益中或直接在權益中確認的項目有關者則除外。在該情況下，稅項亦分別在其他綜合收益或直接在權益中確認。

(a) 當期所得稅

當期所得稅支出根據本公司的子公司及合營聯營經營及產生應課稅收入的國家於資產負債表日已頒佈或實質上已頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例解釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定準備。

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

2 重要會計政策摘要(續)

2.24 當期及遞延所得稅(續)

(b) 遞延所得稅

內在差異

遞延所得稅利用負債法確認資產和負債的稅基與資產和負債在合併財務報表的賬面值的差額而產生的暫時性差異。然而，若遞延所得稅負債來自對商譽的初始確認，以及若遞延所得稅來自在交易(不包括業務合併)中對資產或負債的初始確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅利潤或損失，則不作記賬。遞延所得稅採用在資產負債表日前已頒佈或實質上已頒佈，並在有關的遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用的稅率(及法例)而釐定。

遞延所得稅資產是就很可能有未來應課稅利潤而就此可使用暫時性差異而確認。

外在差異

就子公司、聯營和合營投資產生的應課稅暫時性差異確認遞延所得稅負債，但不包括本集團可以控制暫時性差異的轉回時間以及暫時性差異在可預見將來很可能不會轉回的遞延所得稅負債。一般而言，本集團無法控制聯營的暫時性差異的撥回。只有當有協議賦予本集團有能力控制暫時性差異的撥回時才不予確認。

就子公司、聯營和合營投資產生的可扣減暫時性差異確認遞延所得稅資產，但只限於暫時性差異很可能在將來轉回，並有充足的應課稅利潤抵銷可用的暫時性差異。

(c) 抵銷

當有法定可執行權力將當期稅項資產與當期稅務負債抵銷，且遞延所得稅資產和負債涉及由同一稅務機關對應課稅主體或不同應課稅主體但有意向以淨額基準結算所得稅結餘時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

2 重要會計政策摘要(續)

2.25 職工福利

(a) 退休金債務

本集團的中國僱員獲中國政府資助的若干定額供款退休金計劃保障；在該等計劃下，僱員有權享有根據若干公式計算的每月退休金。有關政府代理機構負責該等僱員退休時的退休金責任。本集團按僱員薪金的特定百分比每月向該等退休金計劃供款。根據該等計劃，除所作供款外，本集團對退休後福利概無責任。該等計劃之供款於產生時入賬列為費用，而即使員工退出本集團，為員工的定額供款退休金計劃所支付之供款亦不能用於扣減本集團對該定額供款退休金計劃之未來供款。

(b) 辭退福利

辭退福利在本集團於正常退休日期前終止僱用職工，或當職工接受自願遣散以換取此等福利時支付。本集團在能證明以下承諾時確認辭退福利：根據一項詳細的正式計劃終止現有職工的僱用而沒有撤回的可能；或因為提出鼓勵自願遣散而提供的辭退福利。在報告期末後超過12個月支付的福利應貼現為現值。

2.26 以股份為基礎的付款

(a) 以權益結算以股份為基礎的交易

本集團設有多項以權益結算、以股份為基礎的報酬計劃，根據該等計劃，主體收取職工的服務以作為本集團權益工具(期權)的對價。職工為換取獲授予期權而提供服務的公允價值確認為費用。將作為費用的總金額參考授予期權的公允價值釐定：

- 可能包括任何市場業績條件(例如主體的股價)；
- 不包括任何服務和非市場業績可行權條件(例如盈利能力、銷售增長目標和職工在某特定時期內留任實體)的影響；及
- 包括任何非可行權條件(例如規定職工儲蓄或在一段指定期間內持有股份)的影響。

在每個報告期末，集團依據非市場表現和服務條件修訂其對預期可行權的期權數目的估計。主體在利潤表確認對原估算修訂(如有)的影響，並對權益作出相應調整。

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

2 重要會計政策摘要(續)

2.26 以股份為基礎的付款(續)

(a) 以權益結算以股份為基礎的交易(續)

此外，在某些情況下，職工可能在授出日期之前提供服務，因此授出日期的公允價值就確認服務開始期與授出日期之期間內的開支作出估計。

在期權行使時，本公司發行新股。收取的所得款扣除任何直接歸屬交易成本撥入股本(和股本溢價)。

(b) 集團內以股份為基礎的交易

本公司向集團子公司的職工授予其權益工具的期權，被視為資本投入。收取職工服務的公允價值，參考授出日的公允價值計量，並在等待期內確認，作為對子公司投資的增加，並相應對母公司賬目的權益貸記。

2.27 準備

當本集團因已發生的事件而產生現有的法律或推定債務；很可能需要有資源的流出以結算債務；及金額已被可靠估計時，當就環境復原、重組費用和法律索償作出準備。重組準備包括租賃終止罰款和職工辭退付款。但不會就未來經營虧損確認準備。

如有多項類似債務，其需要在結算中有資源流出的可能性，則可根據債務的類別整體考慮。即使在同一債務類別所包含的任何一個項目相關的資源流出的可能性極低，仍須確認準備。

準備採用稅前利率按照預期需結算有關債務的支出現值計量，該利率反映當時市場對金錢時間值和有關債務固有風險的評估。隨著時間過去而增加的準備確認為利息費用。

2.28 收入確認

收入按已收或應收對價的公允價值計量，並相當於供應貨品的應收款項，扣除折扣、退貨和增值稅後列賬。當收入的金額能夠可靠計量；當未來經濟利益很可能流入有關主體；及當本集團每項活動均符合具體條件時(如下文所述)，本集團便會將收入確認。本集團會根據退貨往績並考慮客戶類別、交易種類和每項安排的特點作出估計。

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

2 重要會計政策摘要(續)

2.28 收入確認(續)

(a) 石油及化工產品銷售

銷售石油及化工產品的收入是在所有權的重要風險和報酬已轉給買方時確認。銷售收入的計算不包括增值稅，並已扣除任何銷售折扣及退貨。假如出現有關收回未嘗付款項、相關成本或可能退貨的重大不明確因素，則收入不會予以確認。

(b) 管道運輸服務

與管道運輸服務相關的收益於報告期末，當交易的結果能夠可靠估計時，依照完工進度(即當勞務已經提供時)確認。交易的結果可以被可靠估計需滿足收入總額、發生的成本和完工進度可以被可靠計量，並且與交易相關的經濟利益很有可能流入本集團。

(c) 租金收益

投資性房地產的租金收入在租約期內以直線法於收益表內確認。

2.29 利息收益

利息收益採用實際利率法按時間比例基準確認。倘貸款和應收款出現減值，本集團會將賬面值減至可收回款額，即估計的未來現金流量按該工具的原實際利率貼現值，並繼續將貼現計算並確認為利息收益。已減值貸款的利息收益利用原實際利率確認。

2.30 股利收益

股利收益在收取款項的權利確定時確認。

2.31 政府補貼

當能夠合理地保證政府補助將可收取，而本集團將會符合所有附帶條件時，將政府提供的補助按其公允價值確認入賬。

與成本有關之政府補助遞延入賬，並按擬補償之成本配合其所需期間在利潤表中確認。

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

2 重要會計政策摘要(續)

2.31 政府補貼(續)

作為抵銷與補貼相關的資產的成本的政府補貼，在該資產可用年限內通過減少折舊費用在利潤表裡確認。

2.32 租賃

如租賃所有權的重大部份風險和報酬由出租人保留，分類為經營租賃。根據經營租賃支付的款項(扣除自出租人收取的任何激勵措施後)於租賃期內以直線法在利潤表支銷。

2.33 股利分配

向本公司股東分配的股利在股利獲本公司股東或董事(按適當)批准的期間內於本集團及本公司的財務報表內列為負債。

2.34 研究與開發費用

研究及開發費用包括直接屬於研究及開發活動或可按合理基準分配至這些活動的所有成本。基於本集團的研究及開發活動的性質，並無任何開發成本符合將至確認為資產的準則，因此，研究及開發費用在發生的期間內確認為支出。

2.35 關聯人士

(i) 符合以下條件的個人及其關係密切的家庭成員，構成本集團的關聯人士：

(1) 對本集團實施控制或者共同控制；

(2) 對本集團實施重大影響；及

(3) 本集團或其母公司的關鍵管理人員

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

2 重要會計政策摘要(續)

2.35 關聯人士(續)

(ii) 符合以下條件之一的公司，構成本集團的關聯人士：

(1) 該公司與本集團為同一集團的成員(既所有母公司，子公司，同母系子公司互為關聯方)

(2) 一公司是另一公司的聯營或合營公司(或為本集團歸屬同一集團成員的聯營或合營公司)

(3) 兩個公司為同一協力廠商的合營公司

(4) 一個公司為協力廠商的合營公司，另一公司為同一協力廠商的聯營公司

(5) 該公司為本集團或作為本集團關聯人士的公司的僱員福利而設的退休福利計畫

(6) 該公司受(i)中所述個人控制或者共同控制

(7) (i)(1)中所述的個人能夠對該公司施加重大影響或是該公司(或其母公司)的關鍵管理人員

關係密切的家庭成員是指在處理該公司相關事宜的過程中可能影響該個人或被其影響的家庭成員。

3 財務風險管理

3.1 財務風險因素

本集團的活動承受著多種的財務風險：市場風險(包括外匯風險、公允價值利率風險及現金流量利率風險)、信用風險和流動性風險。本集團整體的風險管理計劃針對金融市場的不可預見性，力求減少對本集團財務業績的潛在不利影響。

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

本集團的主要經營位於中國境內，主要業務以人民幣結算。但本集團已確認的外幣資產和負債(主要為借款和應付賬款)及未來的外幣交易(外幣資產和負債及外幣交易的計價貨幣主要為美元及歐元)依然存在外匯風險。本集團總部財務部門負責監控集團外幣交易和外幣資產及負債的規模，以最大程度降低面臨的外匯風險。本集團簽訂遠期外匯合約以減輕歐元計價的借款而產生的外匯風險(參考附註8)。於二零一五年十二月三十一日，集團無美元或歐元計價的未償還借款。

於二零一五年十二月三十一日，假若人民幣兌各類外幣貶值／升值5%，而所有其他可變因素維持不變，則該年度本集團除稅後利潤應增加／減少約人民幣3,605千元(二零一四年：減少／增加稅後淨虧損約人民幣107,395千元，該變動主要來源於換算歐元為單位的短期借款及美元為單位的應付賬款)。

(ii) 現金流量及公允價值利率風險

本集團的利率風險主要產生於短期及長期借款。浮動利率的金融負債使本集團面臨現金流量利率風險，固定利率的金融負債使本集團面臨公允價值利率風險。本集團根據當時的市場環境來決定固定利率及浮動利率合同的相對比例。於二零一五年十二月三十一日，本集團短期借款主要為浮動利率合同，合計金額為人民幣2,000,000千元(二零一四年十二月三十一日：本集團短期及長期借款主要為浮動利率合同，合計金額為人民幣4,640,875千元)，佔借款總額的97%。

本集團總部財務部門持續監控集團利率水準。利率上升會增加新增帶息債務的成本以及本集團尚未付清的以浮動利率計息的帶息債務的利息支出，並對本集團的財務業績產生重大的不利影響，管理層會依據最新的市場狀況及時做出調整，這些調整可能是進行利率互換的安排來降低利率風險。於二零一五年度及二零一四年度本集團並無利率互換安排。

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

3 財務風險管理*(續)*

3.1 財務風險因素*(續)*

(a) 市場風險(續)

(ii) 現金流量及公允價值利率風險*(續)*

於二零一五年十二月三十一日，如果以浮動利率計算的借款利率上升或下降五十個基點，而其他因素保持不變，本集團的淨稅後利潤會減少或增加約人民幣7,500千元(二零一四年十二月三十一日：淨稅後虧損增加或減少約人民幣17,403千元)。

(b) 信用風險

本集團對信用風險按組合分類進行管理。信用風險主要產生於銀行與財務機構的存款、應收賬款、其他應收款和應收票據等。

本集團銀行存款主要存放於國有銀行和其它大中型上市銀行，本集團認為其不存在重大的信用風險，不會產生因對方單位違約而導致的任何重大損失。

此外，對於應收賬款、其他應收款和應收票據，本集團設定相關政策以控制信用風險敞口。本集團基於對客戶的財務狀況、從協力廠商獲取擔保的可能性、信用記錄及其它因素諸如目前市場狀況等評估客戶的信用資質並設置相應信用期。本集團會定期對客戶信用記錄進行監控，對於信用記錄不良的客戶，本集團會採用書面催款、縮短信用期或取消信用期等方式，以確保本集團的整體信用風險在可控的範圍內。

(c) 流動性風險

本集團內各子公司負責其自身的現金流量預測。總部財務部門在匯總各子公司現金流量預測的基礎上，在集團層面持續監控短期和長期的資金需求，以確保維持充裕的現金儲備和可供隨時變現的有價證券；同時持續監控是否符合借款協議的規定，從主要金融機構獲得提供足夠備用資金的承諾，以滿足短期和長期的資金需求。

本集團的流動資金狀況主要取決於本集團維持足夠經營現金流量、續貸短期銀行貸款及取得外部融資以支撐營運資本及支付到期債務之能力。於二零一五年十二月三十一日，本集團從若干中國境內的金融機構獲取備用授信額度，可提供資金達人民幣28,179,120千元。其中，未使用授信額度達人民幣8,300,000千元，過期日為二零一六年十二月三十一日，見附註26。管理層評估所有融資可於過期日進行再融資。

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(c) 流動性風險(續)

各子公司持有的剩餘現金超過營運資本管理所需的餘額轉撥至總部財務部。於二零一五年十二月三十一日，本集團持有現金及現金等價物人民幣1,077,430千元(二零一四年：人民幣279,198千元)(附註22)及應收賬款人民幣488,560千元(二零一四年：人民幣630,883千元)(附註21)，預期可即時產生現金流量以管理流動性風險。

下表顯示本集團及本公司的非衍生金融負債，按照相關的到期組別，根據由資產負債表日至合同到期日的剩餘期間進行分析。在表內披露的金額為未經貼現的合同現金流量。

	一年以內 人民幣千元	一到二年 人民幣千元	二到五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	合計 人民幣千元
二零一五年十二月三十一日					
借款	2,103,881	–	–	–	2,103,881
應付賬款	1,562,232	–	–	–	1,562,232
其他應付款	549,934	–	–	–	549,934
欠關聯公司款項	1,555,802	–	–	–	1,555,802
	5,771,849	–	–	–	5,771,849

	一年以內 人民幣千元	一到二年 人民幣千元	二到五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	合計 人民幣千元
二零一四年十二月三十一日					
借款	4,172,821	1,648,830	–	–	5,821,651
應付票據	11,714	–	–	–	11,714
應付賬款	2,920,459	–	–	–	2,920,459
其他應付款	519,887	–	–	–	519,887
欠關聯公司款項	3,020,683	–	–	–	3,020,683
	10,645,564	1,648,830	–	–	12,294,394

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(d) 商品價格風險

本集團主要通過原油加工生產合成纖維、樹脂和塑膠、中間石化產品及石油產品。石油產品的銷售價格由政府部門根據市場價格調整機制定期調整，該價格通常與原油價格緊密相關。合成纖維、樹脂和塑膠及中間石化產品的銷售價格為市場價格。本集團不存在任何類似期貨及遠期交易的金融衍生產品，因此原油價格的波動可能對本集團產生重大影響。

3.2 資本風險管理

本集團的資本管理政策，是保障集團能繼續經營，以為股東提供回報和為其他利益關係者提供利益，同時維持最佳的資本結構以減低資本成本。

為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付予股東的股利數額、向股東退還資本、發行新股或出售資產以減低債務。

與業內其他公司一樣，本集團利用資本負債比率監察其資本。此比率按照債務淨額除以總資本計算。債務淨額為總借款(包括合併資產負債表所列的「流動及非流動借款」)減去現金和現金等價物。總資本為「權益」(如合併資產負債表所列)加債務淨額。

在二零一五年十二月三十一日及二零一四年十二月三十一日，資本負債比率如下：

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
總借款(附註26)	2,070,000	5,710,875
減：現金和現金等價物(附註22)	(1,077,430)	(279,198)
債務淨額	992,570	5,431,677
總權益	20,094,320	16,771,667
總資本	21,086,890	22,203,344
資本負債比率	4.71%	24.46%

二零一五年資本負債比率降低主要因為本公司提前償還部分借款以縮減債務規模同時公司的盈利能力的增加。

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

3 財務風險管理(續)

3.3 公允價值估計

下表根據在評估公允價值的估值技術中所運用到的輸入的層級，分析本集團於二零一五年十二月三十一日按公允價值入賬的金融工具。這些輸入按照公允價值層級歸類為如下三層：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第1層)。
- 除了第1層所包括的報價外，該資產和負債的可觀察的其他輸入，可為直接(即例如價格)或間接(即源自價格)(第2層)。
- 資產和負債並非依據可觀察市場資料的輸入(即非可觀察輸入)(第3層)。

不以公允價值計量的金融資產及金融負債主要為現金及現金等價物、應收票據、應收賬款及其他應收款項(預付款項除外)、應付賬款及其他應付款項(客戶墊款、應付員工薪酬及福利及其他應計稅項除外)及借款。於二零一五年十二月三十一日，該等不以公允價值計量的金融資產和負債的賬面值與其公允價值相等。

於二零一五年十二月三十一日，本集團沒有未結算的遠期合約(附註8)。

3.4 抵銷金融資產和負債

(a) 金融資產

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
已確認關聯公司欠款總額	1,227,020	1,082,558
在資產負債表抵銷的已確認欠關聯公司款項總額	(63,892)	(47,473)
在資產負債表呈報的關聯公司欠款淨額	1,163,128	1,035,085

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

3 財務風險管理(續)

3.4 抵銷金融資產和負債(續)

(b) 金融負債

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
已確認欠關聯公司款項總額	1,637,859	3,089,670
在資產負債表抵銷的已確認關聯公司欠款總額	(63,892)	(47,473)
在資產負債表呈報的欠關聯公司款項淨額	1,573,967	3,042,197

根據本集團二零一四年十月與上海賽科石油化工有限責任公司簽訂往來款項抵消協定，在協定中規定本集團與上海賽科石油化工有限責任公司之間簽訂的購銷協議形成的往來款項，按應收賬款和應付賬款抵消後的淨額結算。

4 關鍵會計估計及假設

估計和假設會被持續評估，並根據過往經驗和其他因素進行評價，包括在有關情況下相信對未來事件的合理預測。

4.1 關鍵會計估計及假設

本集團對未來作出估計和假設。所得的會計估計如其定義，很少會與其實際結果相同。很大機會導致下個財政年度的資產和負債的賬面值作出重大調整的估計和假設討論如下。

(a) 長期資產減值虧損

使用壽命不確定的資產每年須就減值進行測試。須作攤銷的資產，倘若事件出現或情況改變顯示長期資產的賬面淨值可能無法收回，有關資產須進行減值測試。減值虧損按資產的賬面值超出其可收回金額的差額確認。可收回金額是以資產的公允價值扣除銷售成本或使用價值兩者中較高者為準。在釐定使用價值時，資產或資產組所產生的預期現金流量會貼現至其現值。在釐定與可收回數額相若的合理數額時會採用所有可供使用的資料，包括根據合理和可支援的假設所作出的估計和銷售額、售價及經營成本的預測。

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

4 關鍵會計估計及假設(續)

4.1 關鍵會計估計及假設(續)

(b) 物業、廠房及設備的使用年限及殘值

物業，廠房及設備均在考慮其殘值後，於預計可使用年限內按直線法計提折舊。管理層定期審閱資產的預計可使用年限，以決定將計入每一報告期的折舊費用數額。預計可使用年限是本集團根據對同類資產的以往經驗並結合預期的技術的改變確定。如果以前的估計發生重大變化，則會在未來期間對折舊費用進行調整。

(c) 存貨跌價準備

存貨成本高於其可變現淨值的差額計入存貨跌價損失。可變現淨值是在日常業務中的估計售價減估計完成生產及銷售所需的成本。管理層以可以得到的資料為估計的基礎，其中包括成品及原材料的市場價格，及過往的營運成本。如實際售價低於或完成生產的成本高於估計，實際存貨跌價準備將會高於估計數額。

(d) 確認遞延所得稅資產

在正常的經營活動中，很多交易和事項的最終稅務處理都存在不確定性。在計提各個地區的所得稅費用時，本集團需要作出重大判斷。如果這些稅務事項的最終認定結果與最初入賬的金額存在差異，該差異將對作出上述最終認定期間的所得稅費用和遞延所得稅的金額產生影響。

遞延所得稅資產根據可抵扣暫時性差異和能夠結轉以後年度的可抵扣虧損確定。管理層根據未來期間很可能取得用來抵扣或實現遞延所得額為限進行確認。在每個報告期期末，管理層評估是否應確認以前未確認的遞延所得稅資產。本集團根據未來期間很可能取得用來實現遞延所得稅資產的應納稅額所得額為限，確認以前年度未確認的遞延所得稅資產。另外，在每個報告期期末，管理層對遞延所得稅資產的賬面價值進行複核。如果未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以實現遞延所得稅資產，本集團將減記遞延所得稅資產的賬面價值。

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

4 關鍵會計估計及假設(續)

4.1 關鍵會計估計及假設(續)

(d) 確認遞延所得稅資產(續)

在評估本集團是否可能抵扣或利用遞延所得稅資產時，管理層首先依賴未來年度可獲得的應納稅所得額來支援確認遞延所得稅資產。若要全部實現於二零一五年十二月三十一日確認的遞延所得稅資產，本集團在未來年度需要獲得至少人民幣284億元的應納稅所得額。根據未來盈利預測和歷史經驗，管理層認為本集團很有可能在可抵扣虧損到期前獲得足夠的應納稅所得額。

5 分部資訊

本集團之業務按業務種類劃分為多個分部並加以管理。鑒於本公司及各子公司主要是在國內經營，故並無編列任何地區分部資料。

本集團主要經營決策者確定以下五個報告分部，其報告形式與呈報於主要經營決策者用以決定向各分部進行資源配置及評價業績的報告形式一致。本集團並不存在兩個或多個經營分部合併為一個報告分部的情況。

分部的業績、資產和負債包括了與該分部直接相關或還可按合理基準分攤的專案。未分配專案主要包括於聯營及合營公司的權益、遞延稅項資產、現金及現金等價物及其相關收入(諸如應佔聯營及合營公司利潤和利息收入)、帶息借款及其利息費用和不可分割的公司整體資產及相關費用。

本集團主要以五個業務分部經營：合成纖維、樹脂和塑膠、中間石化產品、石油產品及石油化工產品貿易。合成纖維、樹脂和塑膠、中間石化產品及石油產品均是從主要原材料原油，經中間步驟生產而成。各分部的產品如下：

(i) 合成纖維分部主要生產滌綸及腈綸纖維等，主要供紡織及服飾行業使用。

(ii) 樹脂和塑膠分部主要生產聚酯切片、聚乙烯樹脂和薄膜、聚丙烯樹脂及聚乙烯醇粒子等。聚酯切片是應用於滌綸纖維加工及生產塗料和容器方面。聚乙烯樹脂則是應用於生產電纜絕緣料、地膜及注模產品(如家庭用品及玩具)。聚丙烯樹脂是應用於生產薄膜、板材，以及注模產品(如家庭用品、玩具、家用電器及汽車零件)方面。

(iii) 中間石化產品分部主要生產對二甲苯、苯和環氧乙烷等。本集團所生產的中間石化產品以原材料形式用以生產本集團的其他石化產品、樹脂、塑膠及合成纖維，同時銷售給外部客戶。

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

5 分部資訊(續)

(iv) 本集團的石油產品分部設有原油蒸餾設備，用以生產減壓柴油及煤柴油，作為本集團下游加工設備的原料使用。渣油及低辛烷值汽油主要是作為原油蒸餾過程的聯產品而產生。部分渣油會被深度加工成為合格的煉製汽油及柴油。此外，本集團亦有生產多種交通、工業及家用加熱燃料，如柴油、航空煤油、重油及液化石油氣等。

(v) 本集團的石油化工產品貿易分部主要從事石油化工產品的進出口貿易。上述產品採購自國內外供應商。

(vi) 其他業務分部是指在規模上未足以值得報告的業務分部。這些分部包括租賃業務、提供勞務以及各類其他商業活動，而所有這些分部均未有歸入上述五項業務分部內。

	二零一五年			二零一四年		
	總分部收入 人民幣千元	分部間收入 人民幣千元	來自外部客戶的收入 人民幣千元	總分部收入 人民幣千元	分部間收入 人民幣千元	來自外部客戶的收入 人民幣千元
合成纖維	2,397,015	–	2,397,015	2,935,540	–	2,935,540
樹脂及塑膠	10,348,002	106,042	10,241,960	12,895,531	241,131	12,654,400
中間石化產品	23,305,685	13,697,886	9,607,799	27,988,970	15,408,977	12,579,993
石油產品	47,473,490	3,579,131	43,894,359	63,510,346	5,266,442	58,243,904
石油化工產品貿易	16,940,621	3,220,905	13,719,716	17,612,914	2,820,482	14,792,432
其他	1,429,317	542,028	887,289	1,974,929	1,054,951	919,978
	101,894,130	21,145,992	80,748,138	126,918,230	24,791,983	102,126,247

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

5 分部資訊(續)

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
營業利潤／(虧損)		
石油產品	1,862,304	(29,289)
樹脂及塑膠	1,218,598	(331,540)
中間石化產品	956,820	131,830
石油化工產品貿易	15,165	66,106
合成纖維	(356,399)	(581,923)
其他	212,444	156,916
經營利潤／(虧損)總額	3,908,932	(587,900)
財務費用－淨額	(243,779)	(359,698)
享有按權益法入賬的投資的利潤份額	572,035	57,654
除所得稅前利潤／(虧損)	4,237,188	(889,944)

其他損益披露

	二零一五年		二零一四年	
	折舊及攤銷 人民幣千元	減值虧損及存貨撇減 人民幣千元	折舊及攤銷 人民幣千元	減值虧損及存貨撇減 人民幣千元
合成纖維	(159,472)	(4,768)	(185,209)	(28,942)
樹脂及塑膠	(122,558)	(339)	(233,014)	(114)
中間石化產品	(552,833)	(50,430)	(621,545)	(25,018)
石油產品	(979,911)	(3,168)	(1,009,980)	(138,624)
石油化工產品貿易	(175)	(13,150)	(227)	(3,630)
其他	(230,012)	(23,770)	(223,500)	(27,711)
	(2,044,961)	(95,625)	(2,273,475)	(224,039)

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

5 分部資訊(續)

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
	總資產	總資產
	人民幣千元	人民幣千元
分配資產		
合成纖維	1,624,351	1,762,111
樹脂及塑膠	1,578,493	1,714,407
中間石化產品	4,557,760	5,339,892
石油產品	12,164,426	13,856,761
石油化工產品貿易	924,622	1,312,503
其他	2,299,088	2,156,341
分配資產	23,148,740	26,142,015
未分配資產		
按權益法入賬的投資	3,311,139	2,936,262
現金及現金等價物	1,077,430	279,198
遞延所得稅資產	71,045	915,069
其他	212,237	633,088
未分配資產	4,671,851	4,763,617
總資產	27,820,591	30,905,632

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

5 分部資訊(續)

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
	總負債	總負債
	人民幣千元	人民幣千元
分配負債		
合成纖維	272,717	340,837
樹脂及塑膠	646,347	947,649
中間石化產品	675,470	1,028,939
石油產品	3,059,334	4,812,737
石油化工產品貿易	948,775	1,172,575
其他	53,628	120,353
分配負債	5,656,271	8,423,090
未分配負債		
借款－流動	2,070,000	4,078,195
借款－非流動	–	1,632,680
未分配負債	2,070,000	5,710,875
總負債	7,726,271	14,133,965

	二零一五年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元
物業、廠房及設備、在建工程以及預付租賃及其他資產的增加		
合成纖維	38,629	39,408
樹脂及塑膠	94,935	58,955
中間石化產品	180,806	668,075
石油產品	546,996	573,834
其他	96,886	172,011
	958,252	1,512,283

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

6 其他業務收入

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
政府補助	150,116	172,829
投資性房地產租金收入	48,553	48,555
管道運輸服務收入	6,731	8,059
其他	29,524	32,142
	234,924	261,585

7 其他業務支出

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
與投資性房地產租賃相關的成本	(13,453)	(13,306)
其他	(20,418)	(86,920)
	(33,871)	(100,226)

8 其他利得－淨額

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
遠期外匯合同(附註a)	37,154	–
其他	(8,515)	–
	28,639	–

附註(a)：截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團簽訂遠期外匯合同以減少以歐元計價借款帶來的外匯風險。截至二零一五年十二月三十一日止年度，已實現遠期外匯合同收益達人民幣37,154千元(截至二零一四年十二月三十一日止年度：零)，並計入合併利潤表中的其他收益。於二零一五年十二月三十一日，本集團無未清算遠期外匯合同(於二零一四年十二月三十一日：零)。

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

9 財務收益和費用

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
利息收入	49,302	64,673
財務收益	49,302	64,673
銀行及其他借款利息支出	(215,460)	(375,808)
減：在建工程資本化的金額	3,518	1,208
淨利息支出	(211,942)	(374,600)
淨匯兌損失	(81,139)	(49,771)
財務費用	(293,081)	(424,371)
財務費用－淨額	(243,779)	(359,698)

10 按性質分類的費用

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
使用的原材料及採購商品	55,056,458	86,087,588
員工成本(附註11)	2,595,646	2,627,357
折舊及攤銷(附註14，15，16)	2,044,961	2,273,475
維修及保養開支	978,845	1,088,314
製成品及在產品的存貨變動	855,692	(546,246)
運輸費用	337,454	354,735
代理手續費(附註29)	112,245	113,162
減值費用(附註15，17，21)	50,757	10,439
存貨撇減(附註20)	44,868	213,600
核數師酬金－核數服務	7,800	7,800
其他費用	1,273,239	1,243,999
銷售成本、銷售及管理費用總額	63,357,965	93,474,223

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

11 公司董事及監事之薪酬

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
工資及薪酬	1,719,419	1,731,459
社會福利支出	694,415	696,925
授予董事及職工的股份期權(附註25)	22,702	–
其他	159,110	198,973
職工薪酬總支出	2,595,646	2,627,357

(i) 最高人士薪酬

截止二零一五年十二月三十一日年度及二零一四年十二月三十一日，五位最高薪酬人士為五位董事及監事，該部分酬金已經在附註(36(i))中披露。

12 所得稅費用

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
－本年所得稅	82,753	16,286
－遞延所得稅	844,024	(230,470)
	926,777	(214,184)

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

12 所得稅費用(續)

按本公司適用稅率計算的預計所得稅金額與合併利潤表列示的實際所得稅調節表如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
稅前利潤／(虧損)	4,237,188	(889,944)
按25%適用稅率計算之中國所得稅金額	1,059,297	(222,486)
享有按權益法入賬的投資的利潤份額	(140,509)	(11,913)
無須課稅收益	(19,178)	(18,106)
不可扣稅的成本、費用和損失	5,486	5,408
上年度所得稅匯算清繳校準差異及查補所得稅	1,752	11
處置聯營及合營公司的收益	–	3,496
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	–	(536)
未確認遞延所得稅資產的暫時性差異	15	12,261
使用前期未確認的暫時性差異	(12,359)	–
未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	32,273	17,681
實際所得稅	926,777	(214,184)

根據相關法則法規，截至二零一五年十二月三十一日止年度，按預計應課稅收入的25%(2014: 25%)計提所得稅準備。由於本集團在境外並沒有業務，故無須計提境外所得稅。

(i) 遞延所得稅資產與遞延所得稅負債的分析如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
遞延所得稅資產：		
–超過12個月後收回的遞延所得稅資產	47,884	476,679
–在12個月內收回的遞延所得稅資產	31,862	449,980
	79,746	926,659
遞延所得稅負債：		
–超過12個月後收回的遞延所得稅負債	(5,812)	(8,701)
–在12個月內收回的遞延所得稅負債	(2,889)	(2,889)
	(8,701)	(11,590)
遞延所得稅資產淨額	71,045	915,069

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

12 所得稅費用(續)

(ii) 遞延稅項資產及負債變動情況

	於二零一五年一月一日 人民幣千元	於利潤表中確認 人民幣千元	於二零一五年十二月三十一日 人民幣千元
呆壞賬、存貨減值虧損及應付薪酬	59,580	(39,788)	19,792
遞延收益	4,109	(4,109)	–
固定資產減值虧損及折舊差異	53,718	(7,131)	46,587
借款費用的資本化	(11,590)	2,889	(8,701)
可抵扣虧損	803,559	(800,684)	2,875
員工期權	–	5,675	5,675
其它	5,693	(876)	4,817
遞延所得稅資產	915,069	(844,024)	71,045

	於二零一四年一月一日 人民幣千元	於利潤表中確認 人民幣千元	於二零一四年十二月三十一日 人民幣千元
呆壞賬、存貨減值虧損及應付薪酬	22,734	36,846	59,580
遞延收益	–	4,109	4,109
固定資產減值虧損及折舊差異	74,272	(20,554)	53,718
借款費用的資本化	(14,479)	2,889	(11,590)
可抵扣虧損	595,504	208,055	803,559
其他	6,568	(875)	5,693
遞延所得稅資產	684,599	230,470	915,069

本集團遞延所得稅資產的確認以很可能取得用來實現該資產的應納稅所得額為限，基於歷史應納稅所得額及對未來該遞延所得稅資產實現期間應納稅所得額的預測，管理層認為很可能取得用來抵扣該暫時性所得差異的應納稅所得額。

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

12 所得稅費用(續)

(iii) 未確認的遞延所得稅資產

截至二零一五年十二月三十一日及二零一四年十二月三十一日，本公司一家子公司未就物業、廠房、及設備的減值虧損人民幣432,579千元以及存貨跌價準備人民幣46,190千元(二零一四年：物業、廠房、及設備的減值虧損人民幣432,579千元以及存貨跌價準備人民幣46,190千元)確認遞延所得稅資產。截至二零一五年十二月三十一日，由於相關的稅務收益不太可能實現，各家子公司未就在中國所得稅法下可抵扣虧損人民幣411,284千元(二零一四年：人民幣353,952千元)確認遞延所得稅資產。

未計入遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
2015	–	71,759
2016	79,526	79,526
2017	68,211	68,211
2018	63,733	63,733
2019	70,723	70,723
2020	129,091	–
	411,284	353,952

13 每股收益／(虧損)

(a) 基本

基本每股收益根據歸屬於本公司所有者的利潤，除以年內已發行普通股的加權平均數目計算，但不包括本公司購回以及持有作為庫存股的普通股。

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
歸屬於本公司所有者的淨利潤／(虧損)	3,274,308	(692,222)
已發行普通股的加權平均數(千計)	10,800,000	10,800,000
基本每股收益／(虧損)(元／股)	人民幣0.303	人民幣(0.064)

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

13 每股收益／(虧損)(續)

(b) 稀釋

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

本公司可稀釋的潜在普通股為股票期權。對於期權，根據未行使期權所附的認購權的貨幣價值，釐定按公允價值(釐定為本公司股份截至二零一五年十二月三十一日止年度的平均市價)可購入的股份數目。按以上方式計算的股份數目，與假設期權行使而應已發行的股份數目作比較。截至二零一五年十二月三十一日、二零一四年十二月三十一日止年度，稀釋每股收益／(虧損)列示如下：

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
收益		
稀釋後歸屬於本公司所有者的淨利潤／(虧損)	3,274,308	(692,222)
已發行普通股的加權平均數(千計)	10,800,000	10,800,000
已授予股份期權調整(千計)	9,041	–
稀釋後已發行普通股的加權平均數(千計)	10,809,041	10,800,000
稀釋每股收益／(虧損)(元／股)	RMB 0.303	RMB (0.064)

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

14 預付租賃及其他資產

	土地使用權 人民幣千元	其他無形資產 人民幣千元	長期待攤費用 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零一四年一月一日				
成本	708,752	81,085	458,463	1,248,300
累計攤銷	(285,397)	(45,908)	—	(331,305)
賬面淨值	423,355	35,177	458,463	916,995
截至二零一四年十二月三十一日止年度				
年初賬面淨值	423,355	35,177	458,463	916,995
增添	220	–	558,978	559,198
攤銷費用	(14,690)	(2,922)	(329,532)	(347,144)
重分類至其他應收款及預付款項	–	–	(85,458)	(85,458)
年末賬面淨值	408,885	32,255	602,451	1,043,591
於二零一四年十二月三十一日				
成本	708,972	81,085	602,451	1,392,508
累計攤銷	(300,087)	(48,830)	—	(348,917)
賬面淨值	408,885	32,255	602,451	1,043,591
截至二零一五年十二月三十一日止年度				
年初賬面淨值	408,885	32,255	602,451	1,043,591
增添	–	–	148,553	148,553
攤銷費用	(14,690)	(2,922)	(305,035)	(322,647)
重分類至其他應收款及預付款項	–	–	(86,481)	(86,481)
年末賬面淨值	394,195	29,333	359,488	783,016
於二零一五年十二月三十一日				
成本	708,972	81,085	359,488	1,149,545
累計攤銷	(314,777)	(51,752)	—	(366,529)
賬面淨值	394,195	29,333	359,488	783,016

長期待攤費用主要系催化劑，於2015年12月31日，催化劑中流動部分被重分類至其他應收款及預付款項，金額為人民幣86,481千元(2014年12月31日：人民幣85,458千元)。催化劑中非流動部分的賬面淨值為人民幣345,414千元(2014年12月31日：人民幣586,171千元)。

二零一五年度攤銷費用計人民幣322,647千元計入銷售成本(二零一四年度：人民幣347,144千元)。

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

15 物業、廠房及設備

	房屋及建築物 人民幣千元	廠房及機器設備 人民幣千元	運輸工具及其他設備 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零一四年一月一日				
成本	3,727,436	40,086,904	1,936,874	45,751,214
累計折舊	(2,028,578)	(24,571,769)	(1,500,465)	(28,100,812)
減值虧損	(279,099)	(647,656)	(54,168)	(980,923)
賬面淨值	1,419,759	14,867,479	382,241	16,669,479
截至二零一四年十二月三十一日止年度				
年初賬面淨值	1,419,759	14,867,479	382,241	16,669,479
增添	700	103,500	16,349	120,549
處置	(12,300)	(44,380)	(1,748)	(58,428)
重分類	19,268	(28,027)	8,759	–
自在建工程轉入(附註17)	36,240	668,152	31,914	736,306
折舊	(94,586)	(1,764,643)	(67,102)	(1,926,331)
年末賬面淨值	1,369,081	13,802,081	370,413	15,541,575
於二零一四年十二月三十一日				
成本	3,757,546	40,353,304	1,931,721	46,042,571
累計折舊	(2,109,366)	(25,957,875)	(1,507,236)	(29,574,477)
減值虧損	(279,099)	(593,348)	(54,072)	(926,519)
賬面淨值	1,369,081	13,802,081	370,413	15,541,575
截至二零一五年十二月三十一日止年度				
年初賬面淨值	1,369,081	13,802,081	370,413	15,541,575
增添	–	127,381	23,295	150,676
處置	(452)	(23,337)	(2,479)	(26,268)
重分類	48,244	(51,253)	3,009	–
自在建工程轉入(附註17)	11,283	444,904	23,194	479,381
轉撥至投資性房地產(附註16)	(3,277)	–	–	(3,277)
折舊	(106,439)	(1,539,391)	(62,937)	(1,708,767)
減值	–	(50,001)	–	(50,001)
年末賬面淨值	1,318,440	12,710,384	354,495	14,383,319
於二零一五年十二月三十一日				
成本	3,813,839	40,630,644	1,903,931	46,348,414
累計折舊	(2,216,300)	(27,279,363)	(1,495,393)	(30,991,056)
減值虧損	(279,099)	(640,897)	(54,043)	(974,039)
賬面淨值	1,318,440	12,710,384	354,495	14,383,319

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

15 物業、廠房及設備(續)

二零一五年十二月三十一日止年度，計入營業成本、營業費用及管理費用的折舊費用分別為人民幣1,706,595千元(二零一四年：人民幣1,926,256千元)及人民幣2,172千元(二零一四年：人民幣75千元)。

二零一五年十二月三十一日止年度，由於相關產品市場競爭激烈、利潤微薄，公司管理層暫停丙烯腈裝置生產。據此，本公司計提減值準備人民幣50,001千元，以減少設備賬面價值至其預計可變現淨值(二零一四年：零)。

16 投資性房地產

	人民幣千元
於二零一四年一月一日	
成本	552,534
累計折舊	(123,242)
賬面淨值	429,292
截至二零一四年十二月三十一日止年度	
年初賬面淨值	429,292
折舊費用	(13,450)
賬面淨值	415,842
於二零一五年一月一日	
成本	552,534
累計折舊	(136,692)
賬面淨值	415,842
截至二零一五年十二月三十一日止年度	
年初賬面淨值	415,842
不動產、工廠及設備中撥出(附註15)	3,277
折舊費用	(13,547)
賬面淨值	405,572
於二零一五年十二月三十一日	
成本	556,884
累計折舊	(151,312)
賬面淨值	405,572

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

16 投資性房地產(續)

於二零一五年十二月三十一日，本集團就未來修理及維修並無未準備的合同債務(二零一四年：零)。

投資性房地產為某辦公大樓內租賃給協力廠商和關聯人士的若干樓層。

於二零一五年十二月三十一日，根據現行市場內同區域級同類型物業的市場價格情況，管理層估計本集團的投資性房地產的公允價值約為人民幣1,262,135千元(二零一四年十二月三十一日：人民幣1,198,556千元)。上述公允價值的估計屬於公允價值層級的第二層，即以市場上可觀察輸入作為估計的基礎。該投資性房地產並未經過外部獨立評估師評估。

於二零一五年度，本集團租金收益為人民幣48,553千元(二零一四年：人民幣48,555千元)。

17 在建工程

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
於一月一日	542,878	456,823
增購	659,023	832,536
轉入物業、廠房及設備(附註15)	(479,381)	(736,306)
減值虧損(附註a)	–	(10,175)
於十二月三十一日	722,520	542,878

附註a：截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團終止每年50,000噸的乙醇胺項目建設，並以其賬面價值人民10,175千元全額計提減值。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團合格資產的資本化借款成本達人民幣3,518千元(二零一四年：人民幣1,208千元)。借款成本按一般借款加權平均率3.47%(二零一四年：3.89%)資本化。

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

18 於子公司的權益

以下列示的是對本集團的業績或資產有重要影響的子公司，這些子公司均是在中國成立及經營的有限公司，具體情況如下：

公司	註冊資本 (千元)	本公司持有股權 %	本集團持有股權 %	少數股東持有股權 %	主要業務
上海石化投資發展有限公司	人民幣1,000,000	100.00	100.00	–	投資管理
中國金山聯合貿易有限責任公司	人民幣25,000	67.33	67.33	32.67	石化產品及機器進出口貿易
上海金昌工程塑料有限公司	美元9,154	–	74.25	25.75	改性聚丙烯產品生產
上海金菲石油化工有限公司	美元50,000	–	60.00	40.00	聚乙烯產品生產
浙江金甬腈綸有限公司	人民幣250,000	75.00	75.00	25.00	腈綸產品生產
上海金地石化有限公司	人民幣545,776	–	100.00	–	石化產品生產
上海金貿國際貿易有限公司	人民幣20,000	–	67.33	32.67	石化產品進口及出口貿易

截至二零一五年十二月三十一日止年度，歸屬於非控制性權益的總綜合收益為人民幣36,103千元(二零一四年年：人民幣16,462千元)。

19 按權益法入賬的投資

在資產負債表確認的數額如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
聯營公司		
–應佔淨資產	3,074,156	2,720,134
合營公司		
–應佔淨資產	236,983	216,128
	3,311,139	2,936,262

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

19 按權益法入賬的投資(續)

按權益法核算的投資收益情況如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
聯營公司	550,530	53,429
合營公司	21,505	4,225
	572,035	57,654

聯營投資

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
於一月一日	2,720,134	2,727,570
聯營公司增資	–	11,541
應佔利潤	550,530	53,429
宣告分派的現金股利	(196,508)	(64,075)
處置	–	(8,331)
於十二月三十一日	3,074,156	2,720,134

以下列載的為本集團截止至二零一五年十二月三十一日的主要聯營企業。其股本全部為普通股，由集團直接持有；註冊成立或登記國家亦為其主要業務地點。

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

19 按權益法入賬的投資(續)

聯營投資(續)

在二零一五年十二月三十一日及二零一四年十二月三十一日重大聯營投資的性質

	註冊成立國家／業務地點	所有權權益%	主要業務關係的性質	計量法
上海賽科石油化工有限責任公司「上海賽科」	中華人民共和國	20	生產和分銷化工產品	權益法
上海化學工業區發展有限公司「化學工業區」	中華人民共和國	38.26	規劃、開發和經營位於中華人民共和國上海的化學工業區	權益法
上海金森石油樹脂有限公司「金森」	中華人民共和國	40	樹脂產品生產	權益法
上海阿自倍爾控制儀錶有限公司「阿自倍爾」	中華人民共和國	40	控制儀錶產品的銷售和技術服務	權益法

上海賽科、化學工業區、金森和阿自倍爾是非上市公司，其股份沒有市場報價。

集團在聯營權益並沒有或有負債。

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

19 按權益法入賬的投資(續)

聯營投資(續)

重要聯營的摘要財務資料

以上重要聯營公司的摘要財務資料如下，此等公司按權益法入賬。

重要聯營的摘要資產負債表

於2015年12月31日	上海賽科 人民幣千元	化學工業區 人民幣千元	金森 人民幣千元	阿自倍爾 人民幣千元
流動				
–流動資產	4,879,596	2,486,929	128,354	150,672
–流動負債	(3,532,247)	(404,115)	(7,882)	(41,801)
非流動				
–非流動資產	8,033,469	2,693,119	86,514	3,444
–非流動負債	(487,020)	(980,583)	–	–
淨資產	8,893,798	3,795,350	206,986	112,315

於2014年12月31日	上海賽科 人民幣千元	化學工業區 人民幣千元	金森 人民幣千元	阿自倍爾 人民幣千元
流動				
–流動資產	4,367,559	2,465,826	124,136	173,827
–流動負債	(2,545,646)	(639,628)	(12,050)	(56,557)
非流動				
–非流動資產	9,472,760	2,818,709	94,060	4,538
–非流動負債	(3,806,143)	(1,043,192)	–	–
淨資產	7,488,530	3,601,715	206,146	121,808

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

19 按權益法入賬的投資(續)

聯營投資(續)

重要聯營的摘要綜合收入表

2015年	上海賽科 人民幣千元	化學工業區 人民幣千元	金森 人民幣千元	阿自倍爾 人民幣千元
收入	23,848,576	1,032	245,060	186,657
持續經營的除稅後利潤	2,185,268	235,635	8,155	20,507
其他綜合收益	–	–	–	–
總綜合收益	2,185,268	235,635	8,155	20,507
聯營企業宣告股利	780,000	42,000	7,315	30,000

2014年	上海賽科 人民幣千元	化學工業區 人民幣千元	金森 人民幣千元	阿自倍爾 人民幣千元
收入	26,131,711	566	266,556	276,665
持續經營的除稅後(虧損)／利潤	(339,450)	221,540	12,426	30,153
其他綜合收益	–	–	–	–
總綜合(虧損)／收益	(339,450)	221,540	12,426	30,153
聯營企業宣告股利	–	30,000	12,115	30,000

以上資料反映在聯營的財務報表內呈列的數額(並非集團享有此等數額的份額)，並經就集團與聯營之間會計政策的差異作出調整。

重要聯營的摘要財務資料調節

所呈列的摘要財務資料與重要聯營權益賬面值的的調節

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

19 按權益法入賬的投資(續)

聯營投資(續)

重要聯營的摘要財務資料

2015年	上海賽科 人民幣千元	化學工業區 人民幣千元	金森 人民幣千元	阿自倍爾 人民幣千元
年初淨資產	7,488,530	3,601,715	206,146	121,808
年度利潤	2,185,268	235,635	8,155	20,507
其他綜合收益	–	–	–	–
年度內增資	–	–	–	–
年度內宣告股利	(780,000)	(42,000)	(7,315)	(30,000)
年末淨資產	8,893,798	3,795,350	206,986	112,315
所佔權益比例	20.00%	38.26%	40.00%	40.00%
聯營權益	1,778,760	1,452,101	82,794	44,926
未享有部分(附註a)	–	(331,242)	–	–
賬面值	1,778,760	1,120,859	82,794	44,926

2014年	上海賽科 人民幣千元	化學工業區 人民幣千元	金森 人民幣千元	阿自倍爾 人民幣千元
年初淨資產	7,770,275	3,410,175	205,835	121,655
年度(虧損)／利潤	(339,450)	221,540	12,426	30,153
其他綜合收益	–	–	–	–
年度內增資	57,705	–	–	–
年度內宣告股利	–	(30,000)	(12,115)	(30,000)
年末淨資產	7,488,530	3,601,715	206,146	121,808
所佔權益比例	20.00%	38.26%	40.00%	40.00%
聯營權益	1,497,706	1,378,016	82,458	48,723
未享有部分(附註a)	–	(334,752)	–	–
賬面值	1,497,706	1,043,264	82,458	48,723

附註a：未享有部分為政府以土地向化學工業區出資並計入化學工業區資本公積，該部份土地所取得的收益不得由其他股東享有。

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

19 按權益法入賬的投資(續)

聯營投資(續)

非重要聯營的摘要財務資料

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
於12月31日投資賬面價值	46,817	47,983
按股份比例計算的非重要聯營當年利潤合計數:		
淨利潤	8,347	29,226
其他綜合收益	–	–
綜合收益合計	8,347	29,226

合營投資

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
於一月一日	216,128	266,024
應佔利潤	21,505	4,225
宣告分派的現金股利	(650)	(54,121)
於十二月三十一日	236,983	216,128

以下列載的合營的股本全部為普通股，由本集團直接持有。

公司名稱	註冊成立國家／業務地點	所有權權益%	主要業務關係的性質	計量法
上海石化比歐西氣體有限公司「比歐西」	中華人民共和國	50	工業氣生產和銷售	權益法
上海金浦塑膠包裝材料有限公司「金浦」	中華人民共和國	50	聚丙烯薄膜生產	權益法
上海石化巖穀氣體開發有限公司「巖穀氣體」	中華人民共和國	50	工業氣生產和銷售	權益法

比歐西、金浦和巖穀氣體是非上市公司，其股份沒有市場報價。

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

19 按權益法入賬的投資(續)

合營投資(續)

合營的摘要財務資料

以上重要合營公司的摘要財務資料如下，此等公司按權益法入賬。

摘要資產負債表

於2015年12月31日	比歐西 人民幣千元	金浦 人民幣千元	岩穀氣體 人民幣千元
流動			
現金及現金等價物	28,563	1,790	19,224
其他流動資產(不包括現金)	55,888	30,886	12,925
流動資產總額	84,451	32,676	32,149
金融負債	(57,686)	(31,462)	–
其他流動負債	(13,077)	(3,236)	(5,807)
流動負債總額	(70,763)	(34,698)	(5,807)
非流動			
非流動資產總額	313,884	81,985	78,622
非流動負債總額	–	–	–
淨資產	327,572	79,963	104,964

於2014年12月31日	比歐西 人民幣千元	金浦 人民幣千元	岩穀氣體 人民幣千元
流動			
現金及現金等價物	12,636	2,976	11,540
其他流動資產(不包括現金)	54,920	41,542	16,287
流動資產總額	67,556	44,518	27,827
金融負債	(102,993)	(24,770)	(5,575)
其他流動負債	(52,902)	(7,536)	(2,799)
流動負債總額	(155,895)	(32,306)	(8,374)
非流動			
非流動資產總額	357,525	91,964	90,381
非流動負債總額	–	–	(5,400)
淨資產	269,186	104,176	104,434

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

19 按權益法入賬的投資(續)

合營投資(續)

2015年度	比歐西 人民幣千元	金浦 人民幣千元	岩穀氣體 人民幣千元
收入	396,176	118,966	68,469
折舊及攤銷	44,727	8,498	10,952
利息收益	326	50	169
利息開支	(4,012)	(1,072)	(244)
持續經營的收益／(虧損)	72,778	(24,213)	1,830
所得稅開支	(14,392)	–	–
持續經營的除稅後利潤／(虧損)	58,386	(24,213)	1,830
其他綜合收益	–	–	–
總綜合收益／(虧損)	58,386	(24,213)	1,830
合營企業宣告股利	–	–	1,300

2014年度	比歐西 人民幣千元	金浦 人民幣千元	岩穀氣體 人民幣千元
收入	388,391	226,221	75,342
折舊及攤銷	44,870	9,783	14,193
利息收益	383	77	167
利息開支	(5,533)	(2,329)	(965)
持續經營的收益／(虧損)	41,345	(26,753)	1,397
所得稅開支	(14,545)	–	–
持續經營的除稅後利潤／(虧損)	26,800	(26,753)	1,397
其他綜合收益	–	–	–
總綜合收益／(虧損)	26,800	(26,753)	1,397
合營企業宣告股利	106,242	–	2,000

以上資料反映在合營的財務報表內呈列的數額(並非集團享有此等數額的份額)，並經就集團與合營之間會計政策的差異作出調整。

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

19 按權益法入賬的投資(續)

合營投資(續)

摘要財務資料的調節

2015年度	比歐西 人民幣千元	金浦 人民幣千元	岩穀氣體 人民幣千元
年初淨資產	269,186	104,176	104,434
年度利潤／(虧損)	58,386	(24,213)	1,830
其他綜合收益	–	–	–
年度內宣告的股利	–	–	(1,300)
年末淨資產	327,572	79,963	104,964
所佔權益比例	50.00%	50.00%	50.00%
合營權益	163,786	39,982	52,482
未實現之順流交易	(19,267)	–	–
賬面值	144,519	39,982	52,482

2014年度	比歐西 人民幣千元	金浦 人民幣千元	岩穀氣體 人民幣千元
年初淨資產	348,628	130,929	105,037
年度利潤／(虧損)	26,800	(26,753)	1,397
其他綜合收益	–	–	–
年度內宣告的股利	(106,242)	–	(2,000)
年末淨資產	269,186	104,176	104,434
所佔權益比例	50.00%	50.00%	50.00%
合營權益	134,593	52,088	52,217
未實現之順流交易	(22,770)	–	–
賬面值	111,823	52,088	52,217

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

20 存貨

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
原材料	2,516,242	3,335,273
在產品	870,613	1,453,910
產成品	528,747	822,641
零配件及低值易耗品	262,586	318,879
	4,178,188	5,930,703

存貨成本列入二零一五年十二月三十一日「銷售成本」的金額共計人民幣55,056,458千元(二零一四年：人民幣71,425,192千元)，其中包括存貨減值虧損人民幣44,868千元(二零一四年：人民幣213,600千元)。

於二零一五年十二月三十一日，存貨跌價準備金額為人民幣125,135千元(二零一四年十二月三十一日：人民幣294,771千元)。截至二零一五年十二月三十一日止年度，集團售出已計提跌價準備的產成品價值人民幣214,504千元。存貨跌價相關準備撥回並計入在合併利潤表「銷售成本」。

21 貿易及其他應收款

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
應收賬款	488,584	630,931
減：呆壞賬減值虧損	(24)	(48)
	488,560	630,883
應收票據	991,273	1,365,677
關聯公司欠款	1,163,128	1,035,085
	2,642,961	3,031,645
其他應收款及預付款項	245,401	268,869
	2,888,362	3,300,514

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

21 貿易及其他應收款(續)

於二零一五年度，本集團之聯營企業及合營企業共宣告股利人民幣197,158千元(二零一四年度：人民幣97,597千元)。於二零一五年十二月三十一日，上述股利全部收到(二零一四年度：人民幣19,372千元尚未在二零一四年十二月三十一日收到)。

於二零一五年十二月三十一日，本集團包含在其他應收款及預付款項中的委託貸款金額為人民幣106,000千元，年利率為1.75%到3.00%，該部分委託貸款於二零一六年到期(二零一四年十二月三十一日：人民幣82,000千元，年利率為3.00%到3.25%)

於二零一五年十二月三十一日，無已逾期但未計提減值的應收賬款(二零一四年十二月三十一日：無)。

關聯公司欠款主要為與主營業務相關的應收款餘額。

扣除呆壞賬減值虧損後之應收款項、應收票據及關聯公司欠款的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
一年以內	2,642,921	3,031,617
一年以上	40	28
	2,642,961	3,031,645

貿易及其他應收款壞賬準備變動如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
一月一日	1,256	992
應收款減值準備	834	305
年內列為未能收回的應收款撇銷	(743)	–
未用金額轉回	(78)	(41)
十二月三十一日	1,269	1,256

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

21 貿易及其他應收款(續)

應收票據指銀行承兌的短期應收款項，使本集團有權在到期日向銀行收取全額票面金額。應收票據的到期日距離發行日一般為一個月至六個月不等。本集團在應收票據上從未承受過任何信用損失。

於二零一五年十二月三十一日，本集團無因開具信用證而質押的應收賬款及應收票據(二零一四年：因開具信用證而質押的應收賬款及應收票據分別為人民幣76,111千元及人民幣80,669千元)。

非關聯方銷售一般以現金收付制進行。信貸一般只會在經商議後，給予擁有良好交易記錄的主要客戶。

22 現金及現金等價物

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元
關聯公司存款	5,394	5,179
銀行存款及現金	1,072,036	274,019
	1,077,430	279,198

23 股本

	有限售條件股份	境內上市的人民幣普通股A股	境外上市的外資股H股	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一四年一月一日	5,685,000	1,620,000	3,495,000	10,800,000
轉為無限售條件股份	(765,000)	765,000	–	–
於二零一四年十二月三十一日	4,920,000	2,385,000	3,495,000	10,800,000
於二零一五年一月一日	4,920,000	2,385,000	3,495,000	10,800,000
轉為無限售條件股份	(540,000)	540,000	–	–
於二零一五年十二月三十一日	4,380,000	2,925,000	3,495,000	10,800,000

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

24 儲備

	法定盈餘公積 人民幣千元	資本公積 人民幣千元	任意盈餘公積 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	安全生產儲備 人民幣千元	未分配利潤 人民幣千元	合計 人民幣千元
二零一四年一月一日結餘	4,072,476	4,180	101,355	–	5,832	2,748,651	6,932,494
歸屬於本公司股東的本年度虧損	–	–	–	–	–	(692,222)	(692,222)
年內建議並批核的股利	–	–	–	–	–	(540,000)	(540,000)
安全生產儲備的使用	–	–	–	–	(4,567)	4,567	–
二零一四年十二月三十一日結餘	4,072,476	4,180	101,355	–	1,265	1,520,996	5,700,272
歸屬於本公司股東的本年度收益	–	–	–	–	–	3,274,308	3,274,308
安全生產儲備的使用	–	–	–	–	(312)	312	–
職工股份期權計劃(附註25)	–	–	–	22,702	–	–	22,702
二零一五年十二月三十一日結餘	4,072,476	4,180	101,355	22,702	953	4,795,616	8,997,282

25 以股份為基礎的支付

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

根據公司股份期權激勵方案，股份期權授出日為二零一五年一月六日。總值為人民幣38,760千元的股份期權被授予214位參與者(佔已發行普通股股本的0.359%)。每份股份期權有權在行權日，按可行權條件，以行權價格人民幣4.2元購買一份中國上市的普通A股。股份期權可於授出日後兩年開始行使，遵循以下行權條件：

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

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

25 以股份為基礎的支付(續)

職工為換取獲授予期權而提供服務的公允價值確認為費用。職工為換取獲授予以權益結算、以股份為基礎的報酬計劃而提供服務的公允價值以直線法在每段行權期中確認為費用。將費用的總金額參考授予期權的公允價值釐定不包括任何服務和非市場業績可行權條件影響。在期權行使時，本公司發行新股。收取的所得款扣除任何直接歸屬交易成本撥入股本和股本溢價。截至二零一五年十二月三十一日，未有股份期權行使。

截至二零一五年十二月三十一日，未行使股份期權中，行權日後一年內過期的期權份額及行使價格列示如下：

行權日	行權價格（每股人民幣）	未行使股份期權
二零一七年一月六日	4.20	15,504,000
二零一八年一月六日	4.20	11,628,000
二零一九年一月六日	4.20	11,628,000

股份期權總公允價值，於授出日，為人民幣65,412千元，由外部估值專家使用布萊克-斯科爾斯期權計價模型估計得出。

模型重要參數列示如下：

	授出日
即期股價	人民幣4.51
行權價格	人民幣4.20
預期波幅	41.20%
到期時間(年)	5.00
無風險率	3.39%~3.67%
股利收益	1.00%

股份期權費用為人民幣22,702千元，已計入截至二零一五年十二月三十一日止年度的合併利潤表(截至二零一四年十二月三十一日止年度：零)。

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

26 借款

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元
長期銀行借款		
－一至兩年內償還	–	1,632,680
一年內到期的借款		
－短期銀行借款	1,700,000	3,008,195
－短期關聯方借款	370,000	1,070,000
	2,070,000	4,078,195
	2,070,000	5,710,875

截至二零一五年十二月三十一日止年度，集團已償還所有長期銀行貸款，包括固定利率借款人民幣1,000,000千元及浮動利率借款人民幣632,680千元。

本集團於二零一五年十二月三十一日借款的加權平均年利率為3.55%(二零一四年為：3.98%)。

於二零一五年及二零一四年十二月三十一日，本集團無基於物業、廠房及設備的抵押借款。

於二零一五年十二月三十一日，本集團借貸總額最高人民幣28,179,120千元的貸款(二零一四年十二月三十日為：28,696,100千元)，其中尚未使用的授信額度人民幣8,300,000千元將在二零一六年十二月三十一日之後到期。

以非記賬本位幣存在的借款金額如下：

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
美元(千元)	–	USD 364,353
歐元(千元)	–	EUR 57,001

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

27 遞延收益

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元
一月一日	16,436	–
1#乙烯裝置折除項目補助	–	35,000
計入其他業務收入金額	(16,436)	(18,564)
十二月三十一日	–	16,436

28 應付賬款及其他應付款

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元
應付賬款	1,562,232	2,920,459
預收款項	561,721	591,059
應付票據	–	11,714
欠關聯公司款項	1,573,967	3,042,197
小計	3,697,920	6,565,429
應付職工薪酬	39,999	44,464
應交稅金(不含應交所得稅)	1,308,821	1,266,912
應付利息	1,642	7,717
應付股利	19,119	19,406
應付工程款	205,714	223,061
其他	323,459	269,703
其他應付款小計	1,898,754	1,831,263
	5,596,674	8,396,692

於二零一五年及二零一四年十二月三十一日，本集團所有貿易及其他應付款項為免息，且由於在短時間內到期，故公允價值(非財務負債之客戶墊款除外)約為賬面值。

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

28 應付賬款及其他應付款(續)

於二零一五年及二零一四年十二月三十一日應付款項(包括應付關聯人士且屬貿易性質的款項)之分析賬齡如下：

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
一年以內	3,656,761	6,514,151
一至二年	14,532	10,978
二年以上	26,627	40,300
	3,697,920	6,565,429

29 關聯方交易

本集團主要關聯方如下：

主要關聯方名稱	關聯關係
中國石油化工集團公司(以下簡稱「中石化集團」)	最終控股公司
上海石化比歐西氣體有限責任公司	本集團之合營公司
上海金浦塑膠包裝材料有限公司	本集團之合營公司
上海石化岩穀氣體開發有限公司	本集團之合營公司
上海賽科石油化工有限責任公司	本集團之聯營公司
上海化學工業區發展有限公司	本集團之聯營公司
上海金森石油樹脂有限公司	本集團之聯營公司
上海阿自倍爾控制儀錶有限公司	本集團之聯營公司
上海南光石化有限公司	本集團之聯營公司
上海金環石油荼開發有限公司	本集團之聯營公司
上海化學工業區物流有限公司	本集團之聯營公司
中國石化化工銷售有限公司	控股公司屬下子公司
中國石化銷售有限公司華東分公司	控股公司屬下子公司
中國石化銷售有限公司華南分公司	控股公司屬下子公司
中國石化銷售有限公司華北分公司	控股公司屬下子公司
中國石化銷售有限公司華中分公司	控股公司屬下子公司
中國石化銷售有限公司江蘇分公司	控股公司屬下子公司
中石化化工銷售(香港)有限公司	控股公司屬下子公司
中國石化儀征化纖股份有限公司	控股公司屬下子公司
中國國際石油化工聯合有限責任公司	控股公司屬下子公司
中國石化國際事業有限公司	控股公司屬下子公司
中國石化煉油銷售有限公司	控股公司屬下子公司
中國石化揚子石油化工有限公司	控股公司屬下子公司

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

29 關聯方交易*(續)*

主要關聯方名稱	關聯關係
中石化國際事業北京有限公司	控股公司屬下子公司
中石化國際事業寧波有限公司	控股公司屬下子公司
中石化國際事業天津有限公司	控股公司屬下子公司
中國石化國際事業(俄羅斯)有限公司	控股公司屬下子公司
中國石化國際事業(哈薩克斯坦)有限公司	控股公司屬下子公司
中國石化物資裝備華東有限公司	控股公司屬下子公司
石化盈科資訊技術有限責任公司	控股公司屬下子公司
中國石化青島煉油化工有限責任公司	控股公司屬下子公司
中國石化燃料油銷售有限公司	控股公司屬下子公司
中石化(歐洲)有限公司	控股公司屬下子公司
中石化(美國)有限公司	控股公司屬下子公司
揚子石化－巴斯夫有限責任公司	控股公司之合營公司
浙江巴陵恆逸己內醯胺有限責任公司	控股公司之合營公司
中國石化集團石油商業儲備有限公司	最終控股公司屬下子公司
中國石化集團資產經營管理有限公司	最終控股公司屬下子公司
上海石化機械製造有限公司	最終控股公司屬下子公司
中國石化集團國際石油勘探開發有限公司	最終控股公司屬下子公司
中石化上海工程有限公司	最終控股公司屬下子公司
中石化第四建設有限公司	最終控股公司屬下子公司
中石化第五建設有限公司	最終控股公司屬下子公司
中石化第十建設有限公司	最終控股公司屬下子公司
中國石化工程建設有限公司	最終控股公司屬下子公司
中石化寧波工程有限公司	最終控股公司屬下子公司
中國石化集團招標有限公司	最終控股公司屬下子公司
中國石化財務有限責任公司(以下簡稱「中石化財務公司」)	最終控股公司屬下子公司

除附註21披露的應收股利外，其餘本集團與關聯方之間的重要交易及餘額列示如下。

(a) 本集團在報告期內所進行的大部分交易對象及條款，均由本公司直接母公司中國石油化工股份有限公司及有關政府機構所決定。

中國石油化工股份有限公司代表整個集團與供應商洽談及協定原油供應條款，然後酌情分配給其子公司(包括本集團)。在中國政府的監管下，中國石油化工股份有限公司擁有廣泛的石油產品銷售網路，並在國內石油產品市場中佔有很高的份額。

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

29 關聯方交易(續)

(a) (續)

本集團與中國石油化工股份有限公司簽署了產品互供及銷售服務框架協定。根據框架協定，中國石油化工股份有限公司向本集團提供原油、其他化工原料及代理服務。此外，本集團向中國石油化工股份有限公司銷售石油產品、化工產品及提供物業租賃服務。

協議中關於上述服務和產品的定價政策如下：

如果有適用的國家(中央和地方政府)定價，應遵從國家定價；

如果無國家定價但有適用的國家指導價，則應遵從國家指導價；或

如果無適用的國家定價或國家指導價，則應按當時的市場價(包括任何招標價)確定。

本集團與中國石油化工股份有限公司及其子公司和合營公司進行的交易如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
石油產品銷售收入	41,731,401	54,017,562
除石油產品以外銷售收入	4,010,856	6,817,448
原油採購	23,313,185	30,931,551
除原油以外採購	4,683,317	5,228,636
銷售代理佣金	112,245	113,162
租金收入	29,071	28,871

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

29 關聯方交易(續)

(b) 本集團與中石化集團及其子公司、本集團聯營及合營公司進行的其他交易如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
產品銷售及服務收入		
－中石化集團及其子公司	151,417	298,190
－本集團聯營及合營公司	1,466,511	2,455,829
	1,617,928	2,754,019
採購		
－中石化集團及其子公司	421,803	1,251,143
－本集團聯營及合營公司	3,607,573	3,772,603
	4,029,376	5,023,746
保險費支出		
－中石化集團及其子公司	117,914	117,896
利息收入		
－中石化財務公司	624	1,057
借款總額		
－中石化財務公司	5,720,000	7,070,000
歸還借款		
－中石化財務公司	6,420,000	6,070,000
利息支出		
－中石化財務公司	31,328	59,939
建築、安裝工程款		
－中石化集團及其子公司	158,822	144,248

本公司董事認為附註29(a)和29(b)中披露的與中國石油化工股份有限公司及其子公司和合營公司、中國石油化工集團公司及其子公司、本集團聯營及合營公司進行的交易是根據在正常的業務過程中按一般正常商業條款或按有關交易所簽訂的協定條款進行。

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

29 關聯方交易(續)

(c) 本集團與中國石油化工股份有限公司及其子公司和合營公司、中國石油化工集團公司及其子公司、本集團聯營及合營公司因進行如附註29(a)和29(b)所披露的採購、銷售及其他交易而形成的往來餘額如下：

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元
關聯公司欠款		
－中國石油化工股份有限公司及其子公司和合營公司	1,098,872	1,002,841
－中石化集團及其子公司	9,263	3,617
－本集團聯營及合營公司	54,993	28,627
	1,163,128	1,035,085
欠關聯公司款項		
－中國石油化工股份有限公司及其子公司和合營公司	1,253,940	2,859,927
－中石化集團及其子公司	91,342	9,142
－本集團聯營及合營公司	228,685	173,128
	1,573,967	3,042,197
存款(存款期少於3個月)		
－中石化財務公司(附註i)	5,394	5,179
短期借款		
－中石化財務公司(附註ii)	370,000	1,070,000

(i) 於二零一五年十二月三十一日及二零一四年十二月三十一日，存放於中石化財務公司之存款年利率為0.35%。

(ii) 於二零一五年十二月三十一日，本公司向中石化財務公司借入資金的加權平均年利率為3.92% (二零一四年十二月三十一日：5.06%)，該部分借款將在二零一六年到期。

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

29 關聯方交易(續)

(d) 關鍵管理人員的薪酬和退休計劃

關鍵管理人員是指有權利和責任直接或間接計劃、指導和控制本集團活動的人員，包括本集團的董事及監事。對關鍵管理人員的報酬如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
日常在職報酬	4,469	7,668
養老保險	147	170
職工期權	1,342	–
	5,958	7,838

(e) 退休金計劃供款

本集團為員工參與了政府組織的指定供款退休金計劃。本集團的員工福利計劃供款列示如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
市政府退休金計劃	273,841	277,167
補充養老保險金計劃	68,921	72,998

於二零一五年十二月三十一日及二零一四年十二月三十一日，並沒有重大未付的退休金計劃供款。

(f) 與其他中國國有企業的交易

本集團是國有企業，並且在一個現時以中國政府、政府機關和機構直接或間接擁有或控制的企業(統稱為「國有企業」)為主的經濟體制中運營。

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

29 關聯方交易(續)

(f) 與其他中國國有企業的交易(續)

除了與關聯方的交易外，與其他國有企業進行的交易包括但不限於以下交易：

- 銷售和採購商品及輔助原料；
- 提供和接受服務；
- 資產租賃，購入物業、廠房和設備；
- 存款及借款；及
- 使用公用事業。

執行以上交易時所遵照的條款與跟非國有企業訂立的交易條款相若。本集團在訂立產品和服務採購及銷售的價格政策以及審批程式時並非依據對方是否為國有企業。

考慮到關聯方關係對交易的影響，集團的價格政策，採購和審批程式及對理解此等關係對財務報表潛在影響所不可或缺的資訊等因素，董事會認為以下關聯方交易的相關金額需要披露

(i) 與其他國有能源化工公司之交易

本集團主要的國內原油供應商為中國海洋石油總公司及其子公司，中化國際股份有限公司及其子公司，中藝華海進出口有限公司，黑龍江聯合石油化工有限公司及珠海振戎公司，上述企業均為國有企業。

本集團向以上國有能源化工企業採購原油情況如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
原油採購	9,981,091	22,763,687

於二零一五年十二月三十一日，本集團無預付以上國有能源化工公司餘額(二零一四年十二月三十一日：無)。

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

29 關聯方交易(續)

(f) 與其他中國國有企業的交易(續)

(ii) 與國有銀行的交易

本集團於中國境內若干國有銀行存有現金存款。同時，本集團在日常業務過程中向這些銀行籌借短期和長期借款。上述短期和長期借款及銀行存款的利率均由中國人民銀行調控。本集團來自國有銀行之存款利息收入以及付予國有銀行之利息支出列示如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
利息收入	15,734	12,955
利息支出	179,119	303,836

本集團於中國境內國有銀行的存款及貸款之餘額列示如下：

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
於中國境內國有銀行的現金及現金等價物	1,071,863	274,011
短期借款	1,700,000	3,008,195
長期借款	–	1,020,780
一年內到期的非流動負債	–	–
中國境內國有銀行借款總額	1,700,000	4,028,975

(g) 關聯方承諾

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
建築、安裝工程款 －中國石油化工集團公司及其子公司	35,244	65,319

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

29 關聯方交易(續)

(h) 對關聯方之投資承諾

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
對上海賽科之項目增資	111,263	111,263

本公司於2013年12月5日召開第七屆董事會第十八次會議，審議通過本公司按所持聯營公司上海賽科石油化工有限責任公司(「上海賽科」)的股權比例對上海賽科增資30,017千美元(人民幣約182,804千元)，本公司將分期以等值人民幣對上海賽科出資。該增資主要為滿足上海賽科實施「新建26萬噸／年丙烯腈裝置項目」(「丙烯腈項目」)和「乙烯裝置新增增壓機及與新建9萬噸／年丁二烯裝置和公用工程設施完善化項目」(「乙烯及丁二烯項目」)的資金需求。

於二零一三年十二月十日，本公司完成對丙烯腈項目的第一期出資計人民幣60,000千元。於二零一四年三月五日，本公司完成乙烯及丁二烯項目第一期出資計人民幣11,541千元。於二零一五年十月十九日，根據上海賽科收到的上海市商務委員會批覆，本公司及上海賽科的其他股東對其剩餘部分出資，可以在上海賽科的合營期限50年內繳清。

截至二零一五年十二月三十一日除上述29(g)和29(h)披露的事項外，本集團無重大已簽約但尚未在財務報告上列示的與關聯方有關的承諾事項。

30 股利

與二零一四年十二月三十一日止年度，建議及批核就截至二零一三年十二月三十一日止年度派發股利為每普通股人民幣0.05元，總計人民幣540,000千元。董事會就截至二零一四年十二月三十一日止年度未建議派發股利。

於二零一六年三月十六日舉行的董事會上，批核就截至二零一五年十二月三十一日止年度派發股利為每普通股人民幣0.1元，總計人民幣1,080,000千元。本財務報表未反映此項應付股利。

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

31 合併現金流量表註釋

除稅前盈利／(虧損)與經營活動之現金淨流入調節表：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
稅前利潤／(虧損)	4,237,188	(889,944)
調整項目：		
利息收入	(49,302)	(64,673)
享有按權益法入賬的投資的利潤份額	(572,035)	(57,654)
處置聯營公司的收益	–	(6,491)
遠期合同收益	(37,154)	–
利息支出	199,908	374,600
匯兌損失	81,139	49,771
物業、廠房及設備折舊	1,708,767	1,926,331
投資性房地產折舊	13,547	13,450
預付租賃及其他資產攤銷	322,647	347,144
在建工程減值準備	–	10,175
物業、廠房及設備減值損失	50,001	–
出售物業、廠房及設備損失－淨額	9,393	33,966
職工期權	22,702	–
營運資金變動前之經營利潤	5,986,801	1,736,675
存貨減少	1,752,515	3,108,536
經營性應收項目之減少	485,167	474,898
經營性應付項目之(減少)／增加	(1,451,695)	1,255,221
欠關聯公司款項之減少－淨額	(1,596,273)	(2,525,314)
經營活動產生的淨現金	5,176,515	4,050,016

在現金流量表內，銷售不動產、工廠及設備的所得款包括：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
賬面淨額	26,268	58,428
處置物業、廠房及設備的損失-淨額	(9,393)	(33,966)
由處置物業、廠房及設備所產生的收入	16,875	24,462

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

32 資本承擔

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
不動產、廠房及設備		
已訂約但未提準備	39,814	126,941
已經批准但未簽約	1,124,660	1,284,433
	1,164,474	1,411,374

33 或有負債

國家稅務總局於二零零七年六月下發通知(國稅函664號)要求當地相關的稅務機關立即更正中華人民共和國國務院給予於一九九三年在香港上市的包括本公司在內的九家上市公司的企業所得稅優惠政策。自上述國稅函下發起，本公司根據當地稅務部門的通知，二零零七年度的企業所得稅率調整至33%。到目前為止，當地稅務機關未要求本公司就該事項補繳二零零七年度以前的企業所得稅。截至2015年12月31日止，本事項沒有發生新的變化。管理層認為本集團不太可能就以上事項被要求補繳2007年度以前的企業所得稅，因此，於2015年12月31日，本集團未就以上未定事項於本財務報表內提取準備(2014年12月31日：無)。

34 期後事項

於二零一六年三月十六日舉行的董事會上，批核就截至二零一五年十二月三十一日止年度派發股利為每普通股人民幣0.1元，總計人民幣1,080,000千元。

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

35 本公司資產負債表及準備金變動

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元
資產		
非流動資產		
預付租賃及其他資產	694,171	947,859
物業、廠房及設備	14,039,077	15,151,067
投資性房地產	402,581	412,647
在建工程	722,520	542,878
與子公司的權益	1,445,620	1,445,620
於聯營及合營公司的權益	2,218,029	2,218,029
遞延所得稅資產	62,867	905,186
	19,584,865	21,623,286
流動資產		
存貨	3,955,550	5,465,293
應收賬款	3,768	11,001
應收票據	679,084	991,722
其他應收款及預付款項	99,875	99,927
關聯公司欠款	1,040,889	879,114
現金及現金等價物	942,264	186,348
	6,721,430	7,633,405
總資產	26,306,295	29,256,691
權益及負債		
歸屬於本公司所有者		
股本	10,800,000	10,800,000
儲備(a)	8,055,511	5,168,398
總權益	18,855,511	15,968,398

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

35 本公司資產負債表及準備金變動(續)

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
負債		
非流動負債		
借款	–	1,611,900
遞延收益	–	16,436
	–	1,628,336
流動負債		
借款	2,499,000	4,507,195
預收款項	891,760	1,908,818
應付賬款	428,994	490,790
其他應付款	1,757,767	1,707,983
欠關聯公司款項	1,823,960	3,045,171
應付所得稅	49,303	–
	7,450,784	11,659,957
總負債	7,450,784	13,288,293
總權益及負債	26,306,295	29,256,691

公司財務報表已由董事會於二零一六年三月十六日批核，並代表董事會簽署。

王治卿
董事長兼總經理

葉國華
董事兼財務總監

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

35 本公司資產負債表及準備金變動(續)

(a) 公司準備金變動

	準備金 人民幣千元
於二零一四年一月一日	6,298,386
歸屬於母公司股東的淨虧損	(589,988)
建議及批核股利	(540,000)
於二零一四年十二月三十一日	5,168,398
於二零一五年一月一日	5,168,398
職工股份期權計劃	22,702
歸屬於母公司股東的淨利潤	2,864,411
建議及批核股利	–
於二零一五年十二月三十一日	8,055,511

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

36 公司董事及監事之薪酬

(i) 公司董事及監事之薪酬

	二零一五年				
	薪金及其他酬金 人民幣千元	退休金供款 人民幣千元	獎金 人民幣千元	股票期權 人民幣千元	合計 人民幣千元
執行董事					
王治卿	197	18	463	293	971
高金平	197	18	463	293	971
葉國華	173	18	405	252	848
金強	173	17	469	252	911
郭曉軍	173	18	397	252	840
獨立非執行董事					
蔡廷基	150	–	–	–	150
張逸民	150	–	–	–	150
劉運宏	150	–	–	–	150
杜偉峰	150	–	–	–	150
監事					
匡玉祥(二零一五年四月新任命監事)	129	14	146	–	289
張劍波(二零一五年三月辭去監事職務)	48	3	287	–	338
左強	105	14	281	–	400
李曉霞	115	14	246	–	375
	1,910	134	3,157	1,342	6,543

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

36 公司董事及監事之薪酬(續)

(i) 公司董事及監事之薪酬(續)

	二零一四年			
	薪金及其他酬金 人民幣千元	退休金供款 人民幣千元	獎金 人民幣千元	合計 人民幣千元
執行董事				
王治卿	195	17	619	831
高金平	195	17	599	811
葉國華	171	17	543	731
金強(2014年6月前擔任公司副總經理，2014年6月新任命為董事)	171	16	557	744
郭曉軍(2014年6月前擔任公司副總經理，2014年6月新任命為董事)	171	17	427	615
李鴻根(2014年6月離任公司副總經理及董事)	85	8	470	563
張建平(2014年6月離任公司副總經理及董事)	85	8	470	563
獨立非執行董事				
金明達	150	–	–	150
蔡廷基	150	–	–	150
張逸民	150	–	–	150
監事				
張劍波	174	12	301	487
左強	111	13	274	398
李曉霞	115	14	244	373
	1,923	139	4,504	6,566

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

36 公司董事及監事之薪酬(續)

(ii) 董事退休福利

就有關本公司及其子公司管理提供的服務，董事未獲得特定退休福利(二零一四年：零)。

(iii) 董事在訂立的交易、安排或合同中的重大權益

本年度內或年結時，本公司概無簽訂任何涉及本集團之業務而本公司之董事直接或間接在其中擁有重大權益之重要合同。

普华永道

審計報告

普華永道中天審字(2016)第10008號
(第一頁，共二頁)

中國石化上海石油化工股份有限公司全體股東：

我們審計了後附的中國石化上海石油化工股份有限公司(以下簡稱「上海石化」)的財務報表，包括2015年12月31日的合併及公司資產負債表，2015年度的合併及公司利潤表、合併及公司股東權益變動表和合併及公司現金流量表以及財務報表附註。

一、 管理層對財務報表的責任

編製和公允列報財務報表是上海石化管理層的責任。這種責任包括：

(1) 按照企業會計準則的規定編製財務報表，並使其實現公允反映；

(2) 設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

二、 註冊會計師的責任

我們的責任是在執行審計工作的基礎上對財務報表發表審計意見。我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。中國註冊會計師審計準則要求我們遵守中國註冊會計師職業道德守則，計劃和執行審計工作以對財務報表是否不存在重大錯報獲取合理保證。

審計工作涉及實施審計程序，以獲取有關財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於註冊會計師的判斷，包括對由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時，註冊會計師考慮與財務報表編製和公允列報相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。審計工作還包括評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性，以及評價財務報表的總體列報。

我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

普华永道

審計報告(續)

普華永道中天審字(2016)第10008號
(第二頁，共二頁)

中國石化上海石油化工股份有限公司全體股東：

三、 **審計意見**

我們認為，上述上海石化的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了上海石化2015年12月31日的合併及公司財務狀況以及2015年度的合併及公司經營成果和現金流量。

普華永道中天會計師事務所
(特殊普通合夥)

註冊會計師
徐 宏

註冊會計師
黃哲君

中國 • 上海市
2016年3月16日

合併及公司資產負債表

2015年12月31日
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

資產	附註	2015年12月31日 合併	2014年12月31日 合併	2015年12月31日 公司	2014年12月31日 公司
流動資產					
貨幣資金	四(1)	1,077,430	279,198	942,264	186,348
應收票據	四(2)	1,007,373	1,372,277	679,084	991,722
應收賬款	四(5), 十四(1)	1,624,571	1,628,121	1,034,286	856,198
預付款項	四(7)	15,131	31,098	10,377	12,546
應收利息	四(4)	2,491	76	2,420	–
應收股利	四(3)	–	19,372	–	19,372
其他應收款	四(6), 十四(2)	29,050	51,771	10,968	16,468
存貨	四(8)	4,178,188	5,930,703	3,955,550	5,465,293
其他流動資產	四(9)	209,746	197,799	86,481	85,458
流動資產合計		8,143,980	9,510,415	6,721,430	7,633,405
非流動資產					
長期股權投資	四(10), 十四(3)	3,471,139	3,106,262	4,550,126	4,201,476
投資性房地產	四(11)	405,572	415,842	402,581	412,647
固定資產	四(12), 十四(4)	14,424,899	15,611,926	14,080,657	15,221,418
在建工程	四(13)	722,520	542,878	722,520	542,878
無形資產	四(14)	423,529	441,140	348,193	360,510
長期待攤費用	四(15)	359,487	602,451	345,978	587,349
遞延所得稅資產	四(16)	71,045	915,069	62,867	905,186
非流動資產合計		19,878,191	21,635,568	20,512,922	22,231,464
資產總計		28,022,171	31,145,983	27,234,352	29,864,869

合併及公司資產負債表(續)

2015年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

負債及股東權益	附註	2015年12月31日 合併	2014年12月31日 合併	2015年12月31日 公司	2014年12月31日 公司
流動負債					
短期借款	四(18)	2,070,000	4,078,195	2,499,000	4,507,195
應付票據	四(19)	–	11,714	–	–
應付賬款	四(20)	3,017,878	5,924,035	2,275,922	4,736,516
預收款項	四(21)	579,887	612,573	446,318	503,124
應付職工薪酬	四(22)	39,999	44,464	34,264	38,849
應交稅費	四(23)	1,368,418	1,276,874	1,330,067	1,239,268
應付利息	四(24)	1,890	9,037	2,370	9,486
應付股利	四(25)	19,119	19,406	19,119	19,406
其他應付款	四(26)	629,080	508,551	843,724	606,113
流動負債合計		7,726,271	12,484,849	7,450,784	11,659,957
非流動負債					
長期借款	四(28)	–	1,632,680	–	1,611,900
遞延收益	四(27)	160,000	186,436	160,000	186,436
非流動負債合計		160,000	1,819,116	160,000	1,798,336
負債合計		7,886,271	14,303,965	7,610,784	13,458,293
股東權益					
股本	一，四(29)	10,800,000	10,800,000	10,800,000	10,800,000
資本公積	四(30)	516,624	493,922	516,624	493,922
專項儲備	四(31)	953	1,265	–	–
盈餘公積	四(32)	4,493,260	4,173,831	4,493,260	4,173,831
未分配利潤	四(33)	4,028,025	1,101,605	3,813,684	938,823
歸屬於母公司股東權益合計		19,838,862	16,570,623	19,623,568	16,406,576
少數股東權益	四(34)	297,038	271,395	–	–
股東權益合計		20,135,900	16,842,018	19,623,568	16,406,576
負債及股東權益總計		28,022,171	31,145,983	27,234,352	29,864,869

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

董事長兼總經理　王治卿　　董事兼財務總監　葉國華　　財務副總監兼財務部主任　華　新

合併及公司利潤表

2015年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

項目	附註	2015年度 合併	2014年度 合併	2015年度 公司	2014年度 公司
一、營業收入	四(35),十四(5)	80,803,422	102,182,861	64,958,179	84,940,241
減：營業成本	四(35),十四(5)	60,089,297	90,046,890	44,585,385	73,119,895
營業稅金及附加	四(36)	13,710,933	9,401,283	13,701,517	9,394,050
銷售費用	四(37)	516,943	544,227	392,210	400,953
管理費用	四(38)	2,667,413	2,666,597	2,507,570	2,515,543
財務費用－淨額	四(39)	254,114	391,625	273,736	364,157
資產減值損失	四(42)	95,625	224,039	112,649	201,946
加：投資收益	四(41),十四(6)	599,189	54,145	564,605	62,551
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		562,035	54,145	520,718	37,471
二、營業利潤／（虧損）		4,068,286	(1,037,655)	3,949,717	(993,752)
加：營業外收入	四(43)	193,695	208,480	187,751	205,119
其中：非流動資產處置利得		4,055	13,297	3,409	12,966
減：營業外支出	四(44)	53,252	84,974	51,556	84,944
其中：非流動資產處置損失		13,448	47,263	13,252	47,245
三、利潤／（虧損）總額		4,208,729	(914,149)	4,085,912	(873,577)
減：所得稅費用	四(45)	926,777	(214,184)	891,622	(223,893)
四、淨利潤／（虧損）		3,281,952	(699,965)	3,194,290	(649,684)
歸屬於母公司股東的淨利潤／（虧損）		3,245,849	(716,427)	–	–
少數股東損益		36,103	16,462	–	–
五、其他綜合收益		–	–	–	–
六、綜合收益／（虧損）總額		3,281,952	(699,965)	3,194,290	(649,684)
歸屬於母公司股東的綜合收益／（虧損）總額		3,245,849	(716,427)	–	–
歸屬於少數股東的綜合收益總額		36,103	16,462	–	–
七、每股收益／（損失）					
基本每股收益／（損失）（人民幣元）	四(46)	0.301	(0.066)	–	–
稀釋每股收益／（損失）（人民幣元）	四(46)	0.300	(0.066)	–	–

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

董事長兼總經理　王治卿　　董事兼財務總監　葉國華　　財務副總監兼財務部主任　華　新

合併及公司現金流量表

2015年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

項目	附註	2015年度 合併	2014年度 合併	2015年度 公司	2014年度 公司
一、經營活動產生的現金流量					
銷售商品、提供勞務收到的現金		92,100,986	119,205,335	74,382,056	99,919,432
收到的稅費返還		49,667	46,093	8,544	492
收到其他與經營活動有關的現金	四(47)	150,044	199,231	133,435	196,202
經營活動現金流入小計		92,300,697	119,450,659	74,524,035	100,116,126
購買商品、接受勞務支付的現金		(66,623,585)	(100,774,633)	(49,378,188)	(81,823,833)
支付給職工以及為職工支付的現金		(2,570,831)	(2,624,311)	(2,393,771)	(2,449,735)
支付的各項稅費		(17,362,805)	(11,438,084)	(17,225,068)	(11,373,251)
支付其他與經營活動有關的現金	四(47)	(600,079)	(573,712)	(433,960)	(849,068)
經營活動現金流出小計		(87,157,300)	(115,410,740)	(69,430,987)	(96,495,887)
經營活動產生的現金流量淨額	四(48),十四(7)	5,143,397	4,039,919	5,093,048	3,620,239
二、投資活動產生的現金流量					
收回委託貸款收到的現金		82,000	78,000	–	–
取得投資收益所收到的現金		216,530	98,824	198,174	70,307
處置固定資產收回的現金淨額		16,875	24,462	16,037	24,041
處置聯營企業收到的現金淨額		–	14,822	–	–
收到其他與投資活動有關的現金	四(47)	46,887	64,597	30,616	57,981
投資活動現金流入小計		362,292	280,705	244,827	152,329
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		(695,277)	(1,089,268)	(692,487)	(1,077,570)
委託貸款支付的現金		(106,000)	(90,000)	–	–
向聯營企業增資所支付的現金		–	(11,541)	–	(11,541)
投資活動現金流出小計		(801,277)	(1,190,809)	(692,487)	(1,089,111)

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

項目	附註	2015年度 合併	2014年度 合併	2015年度 公司	2014年度 公司
投資活動使用的現金流量淨額		(438,985)	(910,104)	(447,660)	(936,782)
三、籌資活動產生的現金流量					
取得借款收到的現金		31,999,758	51,385,298	32,413,788	51,777,298
籌資活動現金流入小計		31,999,758	51,385,298	32,413,788	51,777,298
償還債務支付的現金		(35,684,713)	(53,444,473)	(36,077,963)	(53,438,453)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		(221,320)	(924,797)	(225,304)	(914,404)
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		(10,460)	(4,129)	–	–
籌資活動現金流出小計		(35,906,033)	(54,369,270)	(36,303,267)	(54,352,857)
籌資活動使用的現金流量淨額		(3,906,275)	(2,983,972)	(3,889,479)	(2,575,559)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		95	99	7	2
五、現金及現金等價物淨增加額		798,232	145,942	755,916	107,900
加：年初現金及現金等價物餘額	四(1)	279,198	133,256	186,348	78,448
六、年末現金及現金等價物餘額	四(1)	1,077,430	279,198	942,264	186,348

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

董事長兼總經理　王治卿　　董事兼財務總監　葉國華　　財務副總監兼財務部主任　華　新

合併股東權益變動表

2015年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

項目	附註	歸屬於母公司股東權益					少數股東權益	股東權益合計
		股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤		
2014年1月1日年初餘額		10,800,000	493,922	5,832	4,173,831	2,358,032	259,062	18,090,679
2014年度增減變動額								
綜合收益總額								
淨（虧損）／利潤		–	–	–	–	(716,427)	16,462	(699,965)
利潤分配								
對股東的分配	四(33)	–	–	–	–	(540,000)	(4,129)	(544,129)
專項儲備								
本年提取	四(31)	–	–	167,732	–	–	–	167,732
本年使用	四(31)	–	–	(172,299)	–	–	–	(172,299)
2014年12月31日年末餘額		10,800,000	493,922	1,265	4,173,831	1,101,605	271,395	16,842,018
2015年1月1日年初餘額		10,800,000	493,922	1,265	4,173,831	1,101,605	271,395	16,842,018
2015年度增減變動額								
綜合收益總額								
淨利潤		–	–	–	–	3,245,849	36,103	3,281,952
職工股份期權計劃	四(30)	–	22,702	–	–	–	–	22,702
利潤分配								
提取盈餘公積	四(32)	–	–	–	319,429	(319,429)	–	–
對股東的分配		–	–	–	–	–	(10,460)	(10,460)
專項儲備								
本年提取	四(31)	–	–	145,895	–	–	–	145,895
本年使用	四(31)	–	–	(146,207)	–	–	–	(146,207)
2015年12月31日年末餘額		10,800,000	516,624	953	4,493,260	4,028,025	297,038	20,135,900

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

董事長兼總經理　王治卿　　董事兼財務總監　葉國華　　財務副總監兼財務部主任　華　新

公司股東權益變動表

2015年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

項目	附註	股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
2014年1月1日年初餘額		10,800,000	493,922	–	4,173,831	2,128,507	17,596,260
2014年度增減變動額							
綜合收益總額							
淨虧損		–	–	–	–	(649,684)	(649,684)
利潤分配							
對股東的分配		–	–	–	–	(540,000)	(540,000)
專項儲備							
本年提取		–	–	163,333	–	–	163,333
本年使用		–	–	(163,333)	–	–	(163,333)
2014年12月31日年末餘額		10,800,000	493,922	–	4,173,831	938,823	16,406,576
2015年1月1日年初餘額		10,800,000	493,922	–	4,173,831	938,823	16,406,576
2015年度增減變動額							
綜合收益總額							
淨利潤		–	–	–	–	3,194,290	3,194,290
職工股份期權計劃		–	22,702	–	–	–	22,702
利潤分配							
提取盈餘公積		–	–	–	319,429	(319,429)	–
專項儲備							
本年提取		–	–	139,964	–	–	139,964
本年使用		–	–	(139,964)	–	–	(139,964)
2015年12月31日年末餘額		10,800,000	516,624	–	4,493,260	3,813,684	19,623,568

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

董事長兼總經理　王治卿　　董事兼財務總監　葉國華　　財務副總監兼財務部主任　華　新

財務報表附註

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

一　公司基本情況

中國石化上海石油化工股份有限公司(「本公司」)，原名為上海石油化工股份有限公司，於1993年6月29日在中華人民共和國上海市註冊登記成立，註冊資金為人民幣4,000,000,000元，全部註冊資金系由本公司的上級控股公司中國石油化工總公司(「中石化集團」)以原上海石油化工總廠的部分資產折股投入。

於1993年7月26日，本公司H股股票在香港聯合交易所有限公司掛牌上市，同時在紐約證券交易所以美國存托憑證方式掛牌交易。於1993年11月8日，本公司A股股票在上海證券交易所掛牌上市。

中石化集團於2000年2月25日完成了重組。重組完成後，中國石油化工股份有限公司(「中石化股份」)成立。作為該重組的一部分，中石化集團將其所持有的佔本公司總股本55.56%的4,000,000,000股國有法人股股本出讓給中石化股份持有，中石化股份成為本公司第一大股東。於2000年10月12日，本公司更名為中國石化上海石油化工股份有限公司。

於2015年12月31日，本公司的總股本為10,800,000,000元，每股面值1元。

本公司及其子公司(「本集團」)主要從事石油化工業務，將原油加工以製成合成纖維、樹脂和塑料、中間石化產品及石油產品。

本公司的主要子公司資料載於附註五「在其他主體中的權益」一節。

本財務報表由本公司董事會於2016年3月16日批准報出。

二　主要會計政策和會計估計

本集團根據生產經營特點確定具體會計政策和會計估計，主要體現在存貨跌價準備的計提方法(附註二(11))、固定資產折舊(附註二(14))、長期資產減值準備(附註二(19))、股份支付(附註二(23))、收入的確認時點(附註二(25))、所得稅(附註二(27))等。

本集團在運用重要的會計政策時所採用的判斷關鍵詳見附註二(31)。

(1)　財務報表的編製基礎

本財務報表按照財政部於2006年2月15日及以後期間頒佈的《企業會計準則－基本準則》、各項具體會計準則及相關規定(以下合稱「企業會計準則」)、以及中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號－財務報告的一般規定》的披露規定編製。

本財務報表以持續經營為基礎編製。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計*(續)*

(2) 遵循企業會計準則的聲明

本公司2015年度財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司2015年12月31日的合併及公司財務狀況以及2015年度的合併及公司經營成果和現金流量等有關信息。

(3) 會計期間

會計年度為公歷1月1日起至12月31日止。

(4) 記賬本位幣

記賬本位幣為人民幣。

(5) 企業合併

(a) 同一控制下的企業合併

合併方支付的合併對價及取得的淨資產均按賬面價值計量。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值的差額，調整資本公積(股本溢價)；資本公積(股本溢價)不足以沖減的，調整留存收益。為進行企業合併發生的直接相關費用於發生時計入當期損益。為企業合併而發行權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。

(b) 非同一控制下的企業合併

購買方發生的合併成本及在合併中取得的可辨認淨資產按購買日的公允價值計量。合併成本大於合併中取得的被購買方於購買日可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽；合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，計入當期損益。為進行企業合併發生的直接相關費用於發生時計入當期損益。為企業合併而發行權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二　主要會計政策和會計估計(續)

(6)　合併財務報表的編製方法

編製合併財務報表時，合併範圍包括本公司及全部子公司。

從取得子公司的實際控制權之日起，本集團開始將其納入合併範圍；從喪失實際控制權之日起停止納入合併範圍。對於同一控制下企業合併取得的子公司，自其與本公司同受最終控制方控制之日起納入本公司合併範圍，並將其在合併日前實現的淨利潤在合併利潤表中單列項目反映。

在編製合併財務報表時，子公司與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，按照本公司的會計政策和會計期間對子公司財務報表進行必要的調整。對於非同一控制下企業合併取得的子公司，以購買日可辨認淨資產公允價值為基礎對其財務報表進行調整。

集團內所有重大往來餘額、交易及未實現利潤在合併財務報表編製時予以抵銷。子公司的股東權益、當期淨損益及綜合收益中不屬於本公司所擁有的部分分別作為少數股東權益、少數股東損益及歸屬於少數股東的綜合收益總額在合併財務報表中股東權益、淨利潤及綜合收益總額項下單獨列示。本公司向子公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，全額抵銷歸屬於母公司股東的淨利潤；子公司向本公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，按本公司對該子公司的分配比例在歸屬於母公司股東的淨利潤和少數股東損益之間分配抵銷。子公司之間出售資產所發生的未實現內部交易損益，按照母公司對出售方子公司的分配比例在歸屬於母公司股東的淨利潤和少數股東損益之間分配抵銷。

如果以本集團為會計主體與以本公司或子公司為會計主體對同一交易的認定不同時，從本集團的角度對該交易予以調整。

(7)　現金及現金等價物

現金及現金等價物是指庫存現金，可隨時用於支付的存款，以及持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(8) 外幣折算

外幣交易

外幣交易按交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為人民幣入賬。

於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用資產負債表日的即期匯率折算為人民幣。為購建符合借款費用資本化條件的資產而借入的外幣專門借款產生的匯兌差額在資本化期間內予以資本化；其他匯兌差額直接計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，於資產負債表日採用交易發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金的影響額在現金流量表中單獨列示。

(9) 金融工具

(a) 金融資產

(i) 金融資產分類

金融資產於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、應收款項、可供出售金融資產和持有至到期投資。金融資產的分類取決於本集團對金融資產的持有意圖和持有能力。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括持有目的為短期內出售的金融資產。

應收款項

應收款項是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。

可供出售金融資產

可供出售金融資產包括初始確認時即被指定為可供出售的非衍生金融資產及未被劃分為其他類的金融資產。自資產負債表日起12個月內將出售的可供出售金融資產在資產負債表中列示為其他流動資產。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二　主要會計政策和會計估計*(續)*

(9)　金融工具*(續)*

(a)　金融資產*(續)*

(i)　金融資產分類(續)

持有至到期投資

持有至到期投資是指到期日固定、回收金額固定或可確定，且管理層有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產。取得時期限超過12個月但自資產負債表日起12個月(含12個月)內到期的持有至到期投資，列示為一年內到期的非流動資產；取得時期限在12個月之內(含12個月)的持有至到期投資，列示為其他流動資產。

(ii)　確認和計量

金融資產於本集團成為金融工具合同的一方時，按公允價值在資產負債表內確認。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，取得時發生的相關交易費用計入當期損益；其他金融資產的相關交易費用計入初始確認金額。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和可供出售金融資產按照公允價值進行後續計量，但在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，按照成本計量；應收款項以及持有至到期投資採用實際利率法，以攤餘成本計量。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值變動作為公允價值變動損益計入當期損益；在資產持有期間所取得的利息或現金股利以及處置時產生的處置損益計入當期損益。

除減值損失及外幣貨幣性金融資產形成的匯兌損益外，可供出售金融資產公允價值變動直接計入股東權益，待該金融資產終止確認時，原直接計入權益的公允價值變動累計額轉入當期損益。可供出售債務工具投資在持有期間按實際利率法計算的利息，以及被投資單位已宣告發放的與可供出售權益工具投資相關的現金股利，作為投資收益計入當期損益。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(9) 金融工具(續)

(a) 金融資產(續)

(iii) 金融資產減值

除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產外，本集團於資產負債表日對金融資產的賬面價值進行檢查，如果有客觀證據表明某項金融資產發生減值的，計提減值準備。

表明金融資產發生減值的客觀證據，是指金融資產初始確認後實際發生的、對該金融資產的預計未來現金流量有影響，且本集團能夠對該影響進行可靠計量的事項。

表明可供出售權益工具投資發生減值的客觀證據包括權益工具投資的公允價值發生嚴重或非暫時性下跌。本集團於資產負債表日對各項可供出售權益工具投資單獨進行檢查，若該權益工具投資於資產負債表日的公允價值低於其初始投資成本超過50%(含50%)或低於其初始投資成本持續時間超過一年(含一年)的，則表明其發生減值；若該權益工具投資於資產負債表日的公允價值低於其初始投資成本超過20%(含20%)但尚未達到50%的，本集團會綜合考慮其他相關因素諸如價格波動率等，判斷該權益工具投資是否發生減值。

以攤餘成本計量的金融資產發生減值時，按預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)現值低於賬面價值的差額，計提減值準備。如果有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。

以公允價值計量的可供出售金融資產發生減值時，原直接計入股東權益的因公允價值下降形成的累計損失予以轉出並計入減值損失。對已確認減值損失的可供出售債務工具投資，在期後公允價值上升且客觀上與確認原減值損失後發生的事項有關的，原確認的減值損失予以轉回並計入當期損益。對已確認減值損失的可供出售權益工具投資，期後公允價值上升直接計入股東權益。

以成本計量的可供出售金融資產發生減值時，將其賬面價值與按照類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值之間的差額，確認為減值損失，計入當期損益。已發生的減值損失以後期間不再轉回。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二　主要會計政策和會計估計*(續)*

(9)　金融工具*(續)*

(a)　金融資產*(續)*

(iv)　金融資產的終止確認

金融資產滿足下列條件之一的，予以終止確認：(1)收取該金融資產現金流量的合同權利終止；(2)該金融資產已轉移，且本集團將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；或者(3)該金融資產已轉移，雖然本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產控制。

金融資產終止確認時，其賬面價值與收到的對價以及原直接計入股東權益的公允價值變動累計額之和的差額，計入當期損益。

(b)　金融負債

金融負債於初始確認時分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。本集團的金融負債主要為其他金融負債，包括應付款項、借款等。

應付款項包括應付賬款、應付票據、其他應付款等，以公允價值進行初始計量，並採用實際利率法按攤餘成本進行後續計量。

借款及應付債券按其公允價值扣除交易費用後的金額進行初始計量，並採用實際利率法按攤餘成本進行後續計量。

其他金融負債期限在一年以下(含一年)的，列示為流動負債；期限在一年以上但自資產負債表日起一年內(含一年)到期的，列示為一年內到期的非流動負債；其餘列示為非流動負債。

當金融負債的現時義務全部或部分已經解除時，終止確認該金融負債或義務已解除的部分。終止確認部分的賬面價值與支付的對價之間的差額，計入當期損益。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(9) 金融工具(續)

(c) 金融工具的公允價值確定

存在活躍市場的金融工具，以活躍市場中的報價確定其公允價值。不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。在估值時，本集團採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術，選擇與市場參與者在相關資產或負債的交易中所考慮的資產或負債特徵相一致的輸入值，並盡可能優先使用相關可觀察輸入值。在相關可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，使用不可觀察輸入值。

(10) 應收款項

應收款項包括應收賬款、其他應收款等。本集團對外銷售商品或提供勞務形成的應收賬款，按從購貨方或勞務接受方應收的合同或協議價款的公允價值作為初始確認金額。

(a) 單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收款項

對於單項金額重大的應收款項，單獨進行減值測試。當存在客觀證據表明本集團將無法按應收款項的原有條款收回款項時，計提壞賬準備。

單項金額重大的判斷標準為：單項金額超過10,000千元。

單項金額重大並單獨計提壞賬準備的計提方法為：根據應收款項的預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額進行計提。

(b) 按組合計提壞賬準備的應收款項

對於單項金額不重大的應收款項，與經單獨測試後未減值的應收款項一起按信用風險特徵劃分為若干組合，根據以前年度與之具有類似信用風險特徵的應收款項組合的實際損失率為基礎，結合現時情況確定應計提的壞賬準備。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二　主要會計政策和會計估計*(續)*

(10)　應收款項*(續)*

(b)　按組合計提壞賬準備的應收款項*(續)*

確定組合的依據如下：

組合名稱	確定依據
組合1	具有類似信用風險特徵的應收款項組合
組合2	除單項金額重大並單獨計提壞賬準備以外的關聯方應收款項

按組合計提壞賬準備的計提方法如下：

組合名稱	計提方法
組合1	賬齡分析法
組合2	計提比例為0%

組合中，採用賬齡分析法計提壞賬準備的：

	應收賬款計提比例	其他應收款計提比例
一年以內	–	–
一到二年	30%	30%
二到三年	60%	60%
三年以上	100%	100%

(c)　單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收款項

單項計提壞賬準備的理由為：存在客觀證據表明本集團將無法按應收款項的原有條款收回款項。

壞賬準備的計提方法為：根據應收款項的預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額進行計提。

(d)　本集團向金融機構以不附追索權方式轉讓應收款項的，按交易款項扣除已轉銷應收賬款的賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(11) 存貨

(a) 分類

存貨包括原材料、在產品、庫存商品和零配件及低值易耗品等，按成本與可變現淨值孰低計量。

(b) 發出存貨的計價方法

存貨發出時的成本按加權平均法核算，庫存商品和在產品成本包括原材料、直接人工以及在正常生產能力下按系統的方法分配的製造費用。

(c) 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

存貨跌價準備按存貨成本高於其可變現淨值的差額計提。可變現淨值按日常活動中，以存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額確定。

(d) 本集團的存貨盤存制度採用永續盤存制。

(e) 低值易耗品的攤銷方法

低值易耗品採用一次轉銷法進行攤銷。

(12) 長期股權投資

長期股權投資包括：本公司對子公司的長期股權投資；本集團對合營企業和聯營企業的長期股權投資。

子公司為本公司能夠對其實施控制的被投資單位。合營企業為本集團通過單獨主體達成，能夠與其他方實施共同控制，且基於法律形式、合同條款及其他事實與情況僅對其淨資產享有權利的合營安排。聯營企業為本集團能夠對其財務和經營決策具有重大影響的被投資單位。

對子公司的投資，在公司財務報表中按照成本法確定的金額列示，在編製合併財務報表時按權益法調整後進行合併；對合營企業和聯營企業投資採用權益法核算。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二　主要會計政策和會計估計*(續)*

(12)　長期股權投資*(續)*

(a)　投資成本確定

對於企業合併形成的長期股權投資：同一控制下企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照取得被合併方所有者權益賬面價值的份額作為投資成本；非同一控制下企業合併取得的長期股權投資，按照合併成本作為長期股權投資的投資成本。

對於以企業合併以外的其他方式取得的長期股權投資：支付現金取得的長期股權投資，按照實際支付的購買價款作為初始投資成本；發行權益性證券取得的長期股權投資，以發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本。

(b)　後續計量及損益確認方法

採用成本法核算的長期股權投資，按照初始投資成本計量，被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為投資收益計入當期損益。

採用權益法核算的長期股權投資，初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，以初始投資成本作為長期股權投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，並相應調增長期股權投資成本。

採用權益法核算的長期股權投資，本集團按應享有或應分擔的被投資單位的淨損益份額確認當期投資損益。確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，但本集團負有承擔額外損失義務且符合或有事項準則所規定的預計負債確認條件的，繼續確認投資損失並作為預計負債核算。被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入資本公積。被投資單位分派的利潤或現金股利於宣告分派時按照本集團應分得的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。本集團與被投資單位之間未實現的內部交易損益按照持股比例計算歸屬於本集團的部分，予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。本集團與被投資單位發生的內部交易損失，其中屬於資產減值損失的部分，相應的未實現損失不予抵銷。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(12) 長期股權投資(續)

(c) 確定對被投資單位具有控制、共同控制、重大影響的依據

控制是指擁有對被投資單位的權力，通過參與被投資單位的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資單位的權力影響其回報金額。

共同控制是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過本集團及分享控制權的其他參與方一致同意後才能決策。

重大影響是指對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

(d) 長期股權投資減值

對子公司、合營企業、聯營企業的長期股權投資，當其可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(19))。

(13) 投資性房地產

投資性房地產包括已出租的土地使用權和以出租為目的的建築物以及正在建造或開發過程中將來用於出租的建築物，以成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，在相關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠的計量時，計入投資性房地產成本；否則，於發生時計入當期損益。

本集團採用成本模式對所有投資性房地產進行後續計量，按其預計使用壽命及淨殘值率對建築物和土地使用權計提折舊或攤銷。投資性房地產的預計使用壽命、淨殘值率及年折舊率列示如下：

	預計使用壽命	預計淨殘值率	年折舊率
房屋及建築物	30至40年	3%	2.43%至3.23%

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二　主要會計政策和會計估計*(續)*

(13)　投資性房地產*(續)*

投資性房地產的用途改變為自用時，自改變之日起，將該投資性房地產轉換為固定資產或無形資產。自用房地產的用途改變為賺取租金或資本增值時，自改變之日起，將固定資產或無形資產轉換為投資性房地產。發生轉換時，以轉換前的賬面價值作為轉換後的入賬價值。

對投資性房地產的預計使用壽命、預計淨殘值和折舊方法於每年年度終了進行覆核並作適當調整。

當投資性房地產被處置、或者永久退出使用且預計不能從其處置中取得經濟利益時，終止確認該項投資性房地產。投資性房地產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後計入當期損益。

當投資性房地產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(19))。

(14)　固定資產

(a)　固定資產確認及初始計量

固定資產包括房屋及建築物、廠房及機器設備以及運輸工具及其他設備等。

固定資產在與其有關的經濟利益很可能流入本集團、且其成本能夠可靠計量時予以確認。購置或新建的固定資產按取得時的成本進行初始計量。本公司在進行公司制改建時，國有股股東投入的固定資產，按國有資產管理部門確認的評估值作為入賬價值。

與固定資產有關的後續支出，在與其有關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠計量時，計入固定資產成本；對於被替換的部分，終止確認其賬面價值；所有其他後續支出於發生時計入當期損益。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(14) 固定資產(續)

(b) 固定資產的折舊方法

固定資產折舊採用年限平均法並按其入賬價值減去預計淨殘值後在預計使用壽命內計提。對計提了減值準備的固定資產，則在未來期間按扣除減值準備後的賬面價值及依據尚可使用年限確定折舊額。

固定資產的預計使用壽命、淨殘值率及年折舊率列示如下：

	預計使用壽命	預計淨殘值率	年折舊率
房屋及建築物	12至40年	0%至5%	2.4%至8.3%
廠房及機器設備	12至20年	0%至5%	4.8%至8.3%
運輸工具及其他設備	4至20年	0%至5%	4.8%至25.0%

對固定資產的預計使用壽命、預計淨殘值和折舊方法於每年年度終了進行覆核並作適當調整。

(c) 當固定資產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(19))。

(d) 固定資產的處置

當固定資產被處置、或者預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。

(15) 在建工程

在建工程按實際發生的成本計量。實際成本包括建築成本、安裝成本、符合資本化條件的借款費用以及其他為使在建工程達到預定可使用狀態所發生的必要支出。在建工程在達到預定可使用狀態時，轉入固定資產並自次月起開始計提折舊。當在建工程的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(19))。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二　主要會計政策和會計估計(續)

(16) 借款費用

發生的可直接歸屬於需要經過相當長時間的購建活動才能達到預定可使用狀態之資產的購建的借款費用，在資產支出及借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用狀態所必要的購建活動已經開始時，開始資本化並計入該資產的成本。當購建的資產達到預定可使用狀態時停止資本化，其後發生的借款費用計入當期損益。如果資產的購建活動發生非正常中斷，並且中斷時間連續超過3個月，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建活動重新開始。

對於為購建符合資本化條件的資產而借入的專門借款，以專門借款當期實際發生的利息費用減去尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額確定專門借款借款費用的資本化金額。

對於為購建符合資本化條件的資產而佔用的一般借款，按照累計資產支出超過專門借款部分的資本支出加權平均數乘以所佔用一般借款的加權平均實際利率計算確定一般借款借款費用的資本化金額。實際利率為將借款在預期存續期間或適用的更短期間內的未來現金流量折現為該借款初始確認金額所使用的利率。

(17) 無形資產

無形資產包括土地使用權、專利權等，以成本計量。公司制改建時國有股股東投入的無形資產，按國有資產管理部門確認的評估值作為入賬價值。

(a) 土地使用權

土地使用權按使用年限30至50年平均攤銷。外購土地及建築物的價款難以在土地使用權與建築物之間合理分配的，全部作為固定資產。

(b) 專利權

專利權按法律規定的有效年限10至28年平均攤銷。

(c) 定期覆核使用壽命和攤銷方法

對使用壽命有限的無形資產的預計使用壽命及攤銷方法於每年年度終了進行覆核並作適當調整。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(17) 無形資產(續)

(d) 研究與開發

內部研究開發項目支出根據其性質以及研發活動最終形成無形資產是否具有較大不確定性，被分為研究階段支出和開發階段支出。

為研究開發而進行的有計劃的調查、評價和選擇階段的支出為研究階段的支出，於發生時計入當期損益；大規模生產之前，針對研究開發項目最終應用的相關設計、測試階段的支出為開發階段的支出，同時滿足下列條件的，予以資本化：

- 研究開發項目已經技術團隊進行充分論證；
- 管理層已批准研究開發項目的預算；
- 前期市場調研的研究分析說明研究開發所生產的產品具有市場推廣能力；
- 有足夠的技術和資金支持，以進行研究開發活動及後續的大規模生產；以及
- 研究開發的支出能夠可靠地歸集。

不滿足上述條件的開發階段的支出，於發生時計入當期損益。以前期間已計入損益的開發支出不在以後期間重新確認為資產。已資本化的開發階段的支出在資產負債表上列示為開發支出，自該項目達到預定用途之日起轉為無形資產。

(e) 無形資產減值

當無形資產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(19))。

(18) 長期待攤費用

長期待攤費用主要包括催化劑、經營租入固定資產改良及其他已經發生但應由本期和以後各期負擔的、分攤期限在一年以上的各項費用，按其入賬價值減去預計淨殘值後在預計受益期間分期平均攤銷，並以實際支出減去累計攤銷後的淨額列示。

催化劑按使用年限2至5年平均攤銷。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二　主要會計政策和會計估計*(續)*

(19)　長期資產減值

固定資產、在建工程、使用壽命有限的無形資產、長期待攤費用、以成本模式計量的投資性房地產及對子公司、合營企業、聯營企業的長期股權投資等，於資產負債表日存在減值跡象的，進行減值測試；尚未達到可使用狀態的無形資產，無論是否存在減值跡象，至少每年進行減值測試。減值測試結果表明資產的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額計提減值準備並計入減值損失。可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。資產減值準備按單項資產為基礎計算並確認，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組確定資產組的可收回金額。資產組是能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

(20)　安全生產費

根據《國務院關於進一步加強安全生產工作的決定》(國發(2004)2號)、《上海市人民政府貫徹國務院關於進一步加強企業安全生產工作通知的實施意見》(滬府發(2010)35號)以及財政部與國家安全生產監管總局於2012年2月頒佈的《企業安全生產費用提取和使用管理辦法》(財企(2012)16號)的相關規定，本集團按上一年度危險品銷售收入的一定比例提取安全費用，專項用於各類安全支出。

按照上述國家規定提取的安全生產費，計入相關成本或當期損益，同時記入「專項儲備」科目。使用提取的安全生產費時，屬於費用性支出的，直接沖減專項儲備；形成固定資產的，按照形成固定資產的成本沖減專項儲備，並確認相同金額的累計折舊。該固定資產在以後期間不再計提折舊。

(21)　職工薪酬

職工薪酬是本集團為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償，包括短期薪酬、離職後福利和辭退福利。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(21) 職工薪酬(續)

(a) 短期薪酬

短期薪酬包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、醫療保險費、工傷保險費、生育保險費、住房公積金、工會和教育經費、短期帶薪缺勤等。本集團在職工提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。其中，非貨幣性福利按照公允價值計量。

(b) 離職後福利

本集團將離職後福利計劃分類為設定提存計劃和設定受益計劃。設定提存計劃是本集團向獨立的基金繳存固定費用後，不再承擔進一步支付義務的離職後福利計劃；設定受益計劃是除設定提存計劃以外的離職後福利計劃。於報告期內，本集團的離職後福利主要是為員工繳納的基本養老保險、失業保險及補充養老保險，均屬於設定提存計劃。

基本養老保險

本集團職工參加了由當地勞動和社會保障部門組織實施的社會基本養老保險。本集團以當地規定的社會基本養老保險繳納基數和比例，按月向當地社會基本養老保險經辦機構繳納養老保險費。職工退休後，當地勞動及社會保障部門有責任向已退休員工支付社會基本養老金。本集團在職工提供服務的會計期間，將根據上述社保規定計算應繳納的金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

(c) 辭退福利

本集團在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係，或者為鼓勵職工自願接受裁減而提出給與補償的建議，在同時滿足下列條件時，確認因解除與職工的勞動關係給予補償而產生的預計負債，同時計入當期損益：

1. 本集團已經制定正式的解除勞動關係計劃或提出自願裁減建議，並即將實施；

2. 本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議。

預期在資產負債表日起一年內需支付的辭退福利，列示為流動負債。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(22) 股利分配

現金股利於股東大會批准的當期，確認為負債。

(23) 股份支付

(a) 股份支付的種類

股份支付是為了獲取職工提供服務而授予權益工具或者承擔以權益工具為基礎確定的負債的交易。權益工具包括公司本身、公司的母公司或同集團其他會計主體的權益工具。股份支付分為以權益結算的股份支付和以現金結算的股份支付。本集團的股票期權計劃是以權益結算的股份支付。

以權益結算的股份支付

本集團的股票期權計劃為換取職工提供的服務的權益結算的股份支付，以授予職工的權益工具在授予日的公允價值計量。在完成等待期內的服務及達到規定業績條件才可行權，在等待期內以對可行權權益工具數量的最佳估計為基礎，按照權益工具授予日的公允價值，將當期取得的服務計入相關成本或費用，相應增加資本公積。後續信息表明可行權權益工具的數量與以前估計不同的，將進行調整，並在可行權日調整至實際可行權的權益工具數量。在行權日，根據實際行權的權益工具數量，計算確定應轉入股本的金額，將其轉入股本。

(b) 權益工具公允價值確定的方法

本集團採用布萊克－斯科爾斯期權定價模型確定股票期權的公允價值。

(c) 確認可行權權益工具最佳估計的依據

等待期的每個資產負債表日，本集團根據最新取得的可行權職工人數變動等後續信息作出最佳估計，修正預計可行權的權益工具數量。在可行權日，最終預計可行權權益工具的數量與實際可行權數量一致。

(d) 實施股份支付計劃的相關會計處理

股票期權的行權日，本集團根據行權情況，確認股本和股本溢價，同時結轉等待期內確認的資本公積。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(24) 預計負債

因或有事項等形成的現時義務，當履行該義務很可能導致經濟利益的流出，且其金額能夠可靠計量時，確認為預計負債。

預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。貨幣時間價值影響重大的，通過對相關未來現金流出進行折現後確定最佳估計數；因隨著時間推移所進行的折現還原而導致的預計負債賬面價值的增加金額，確認為利息費用。

於資產負債表日，對預計負債的賬面價值進行覆核並作適當調整，以反映當前的最佳估計數。

(25) 收入確認

收入的金額按照本集團在日常經營活動中銷售商品和提供勞務時，已收或應收合同或協議價款的公允價值確定。收入按扣除銷售折讓及銷售退回的淨額列示。

與交易相關的經濟利益能夠流入本集團，相關的收入能夠可靠計量且滿足下列各項經營活動的特定收入確認標準時，確認相關的收入：

(a) 銷售商品

在已將產品所有權上的主要風險和報酬轉移給購貨方，並不再對該產品實施繼續管理和控制，相關的成本能夠可靠計量時確認銷售收入的實現。本集團將產品按照協議合同規定運至指定地點或由採購方到本集團指定的倉庫地點提貨，由採購方確認接收後，確認收入。

(b) 提供勞務

本集團對外提供勞務，根據已發生成本佔估計總成本的比例確定完工進度，按照完工百分比確認收入。

(c) 讓渡資產使用權

利息收入按照其他方使用本集團貨幣資金的時間，採用實際利率計算確定。

經營租賃收入按照直線法在租賃期內確認。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二　主要會計政策和會計估計(續)

(26)　政府補助

政府補助為本集團從政府無償取得的貨幣性資產或非貨幣性資產，包括稅費返還、財政補貼等。

政府補助在本集團能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時，予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。

與資產相關的政府補助，是指企業取得的、用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助。與收益相關的政府補助是指除與資產相關的政府補助之外的政府補助。

與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，並在相關資產使用壽命內平均分配，計入當期損益。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間，計入當期損益；用於補償已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益。

(27)　遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債根據資產和負債的計稅基礎與其賬面價值的差額(暫時性差異)計算確認。對於按照稅法規定能夠於以後年度抵減應納稅所得額的可抵扣虧損，確認相應的遞延所得稅資產。對於商譽的初始確認產生的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅負債。對於既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額(或可抵扣虧損)的非企業合併的交易中產生的資產或負債的初始確認形成的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債。於資產負債表日，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量。

遞延所得稅資產的確認以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的應納稅所得額為限。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(27) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異，確認遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制該暫時性差異轉回的時間且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，當該暫時性差異在可預見的未來很可能轉回且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，確認遞延所得稅資產。

同時滿足下列條件的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：

- 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債與同一稅收征管部門對本集團內同一納稅主體徵收的所得稅相關；
- 本集團內該納稅主體擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利。

(28) 租賃

實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃。其他的租賃為經營租賃。經營租賃的租金支出在租賃期內按照直線法計入相關資產成本或當期損益。經營租賃的租金收入在租賃期內按照直線法確認。

(29) 關聯方

一方控制、共同控制另一方或對另一方施加重大影響，以及兩方或兩方以上同受一方控制、共同控制的，構成關聯方。關聯方可為個人或企業。僅僅同受國家控制而不存在其他關聯方關係的企業，不構成本集團的關聯方。本集團及本公司的關聯方包括但不限於：

(a) 本公司的母公司；

(b) 本公司的子公司；

(c) 與本公司受同一母公司控制的其他企業；

(d) 對本集團實施共同控制或重大影響的投資方；

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二　主要會計政策和會計估計*(續)*

(29)　關聯方*(續)*

(e)　與本集團同受一方控制、共同控制的企業或個人；

(f)　本集團的合營企業，包括合營企業的子公司；

(g)　本集團的聯營企業，包括聯營企業的子公司；

(h)　本集團的主要投資者個人及與其關係密切的家庭成員；

(i)　本集團的關鍵管理人員及與其關係密切的家庭成員；

(j)　本公司母公司的關鍵管理人員；

(k)　與本公司母公司關鍵管理人員關係密切的家庭成員；及

(l)　本集團的主要投資者個人、關鍵管理人員或與其關係密切的家庭成員控制、共同控制的其他企業。

除上述按照企業會計準則的有關要求被確定為本集團或本公司的關聯方外，根據證監會頒佈的《上市公司信息披露管理方法》的要求，以下企業或個人(包括但不限於)也屬於本集團或本公司的關聯方：

(m)　持有本公司5%以上股份的企業或者一致行動人；

(n)　直接或者間接持有本公司5%以上股份的個人及與其關係密切的家庭成員，上市公司監事及與其關係密切的家庭成員；

(o)　在過去十二個月內或者根據相關協議安排在未來十二個月內，存在(a)，(c)和(m)情形之一的企業；

(p)　在過去十二個月內或者根據相關協議安排在未來十二個月內，存在(i)，(j)和(n)情形之一的個人；及

(q)　由(i), (j), (n)和(p)直接或者間接控制的、或者擔任董事、高級管理人員的，除本公司及其控股子公司以外的企業。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(30) 分部信息

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部並披露分部信息。

經營分部是指本集團內同時滿足下列條件的組成部分：(1)該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；(2)本集團管理層能夠定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；(3)本集團能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。兩個或多個經營分部具有相似的經濟特徵，並且滿足一定條件的，則可合併為一個經營分部。

(31) 重要會計估計和判斷

本集團根據歷史經驗和其他因素，包括對未來事項的合理預期，對所採用的重要會計估計和關鍵判斷進行持續的評價。

下列重要會計估計及關鍵假設存在會導致下一會計年度資產和負債的賬面價值出現重大調整的重要風險：

(i) 固定資產預計使用壽命和預計淨殘值

固定資產的預計可使用年限，以過去性質及功能相似的固定資產的實際可使用年限為基礎，按照歷史經驗進行估計。如果對於預計使用壽命和預計淨殘值的估計發生重大變化，則會在未來期間對折舊費用進行調整。

於每年年度終了，本集團對固定資產的預計使用壽命和預計淨殘值進行覆核並作適當調整。

(ii) 長期資產減值準備

本集團管理層在資產負債表日對某些事件或情況變化顯示賬面金額可能無法收回的長期資產進行減值測試，如果減值測試的結果顯示長期資產的賬面價值無法全部收回，則會就相關資產賬面價值高於可收回金額的部分計提減值損失並計入當期損益。

可收回金額是資產(或資產組)的公允價值減去處置費用後的淨額與資產(或資產組)預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。在預計未來現金流量現值時，需要對該資產(或資產組)生產產品的產銷量、售價、相關經營成本以及計算現值時使用的折現率等作出重大判斷。本集團在估計可收回金額時會採用所有能夠獲得的相關資料，包括根據合理和可支持的假設所作出有關產量、售價和相關經營成本的預測。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二　主要會計政策和會計估計*(續)*

(31)　重要會計估計和判斷*(續)*

(iii)　存貨跌價準備

按單個存貨項目計算的成本高於其可變現淨值的差額，計入存貨跌價損失。可變現淨值，是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。管理層以可得到的資料為估計的基礎，其中包括產成品及原材料的市場價格、過往至完工時實際發生的成本、銷售費用以及相關稅費。如實際售價低於估計售價或完成生產的成本高於估計成本，實際存貨跌價準備將會高於估計數額。

(iv)　所得稅

在正常的經營活動中，部分交易和事項的最終稅務處理存在不確定性。在計提各個地區的所得稅費用時，本集團需要作出重大判斷。如果這些稅務事項的最終認定結果與最初入賬的金額存在差異，該差異將對作出上述最終認定期間的所得稅費用和遞延所得稅的金額產生影響。

此外，未來遞延所得稅資產的實現取決於本集團於未來年度是否能夠產生足夠的應納稅所得額，以彌補之前的所得稅虧損。若未來的盈利能力偏離估計，則需在未來對遞延所得稅資產的金額作出調整，因而可能對盈利造成重大影響。

在評估本集團是否可能抵扣或利用遞延所得稅資產時，管理層首先依賴未來年度可獲得的應納稅所得額來支持確認遞延所得稅資產。若要全部實現於2015年12月31日確認的遞延所得稅資產，本集團在未來年度需要獲得至少人民幣2.84億元的應納稅所得額。根據未來盈利預測和歷史經驗，管理層認為本集團很有可能在未來年度獲得足夠的應納稅所得額。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

三 稅項

本集團適用的主要稅種及其稅率列示如下：

稅種	計稅依據	稅率
企業所得稅	應納稅所得額	25%
增值稅(a)	應納稅增值額(應納稅額按應納稅銷售額乘以適用稅率扣除當期允許抵扣的進項稅後的餘額計算)	6%、11%、13%及17%
營業稅(a)	應納稅營業額	5%
消費稅	應納稅銷售額	汽油按每噸人民幣1,943元至2,110元；柴油按每噸人民幣1,294元至1,411元。
城市維護建設稅	應繳的增值稅、營業稅及消費稅稅額	1%及7%

(a) 根據財政部、國家稅務總局關於印發《營業稅改征增值稅試點方案》的通知(財稅[2011]110號)和財政部、國家稅務總局《關於在上海市開展交通運輸業和部分現代服務業營業稅改征增值稅試點的通知》(財稅[2011]111號)，自2012年1月1日起，本公司的交通運輸業務，現代服務業務，有形動產租賃業務，港口碼頭以及倉儲服務收入適用增值稅。其中有形動產租賃業務收入適用增值稅稅率為17%；交通運輸業務收入適用增值稅稅率為11%，現代服務業務、港口碼頭以及倉儲服務收入適用增值稅稅率為6%。

四 合併財務報表項目附註

(1) 貨幣資金

	2015年12月31日	2014年12月31日
庫存現金	7	14
銀行存款	1,077,229	277,056
其他貨幣資金	194	2,128
	1,077,430	279,198

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四　合併財務報表項目附註(續)

(2)　應收票據

	2015年12月31日	2014年12月31日
商業承兌匯票	4,680	7,065
銀行承兌匯票	1,002,693	1,365,212
	1,007,373	1,372,277

上述應收票據均為短期承兌匯票，六個月內到期。於2015年度，應收票據中無因出票人無力履約而將票據轉為應收賬款的情況。

(a)　於2015年12月31日，本集團沒有為開具信用證而質押的銀行承兌匯票(2014年12月31日：80,669千元)。

(b)　於2015年12月31日，本集團已背書或已貼現但尚未到期的應收票據如下：

	已終止確認	未終止確認
銀行承兌匯票	**1,151,439**	–

(3)　應收股利

	2015年12月31日	2014年12月31日
應收上海石化比歐西氣體有限責任公司(「比歐西公司」)	–	19,372

(4)　應收利息

	2015年12月31日	2014年12月31日
銀行存款利息	2,420	–
委託貸款利息	71	76
	2,491	76

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四　合併財務報表項目附註*(續)*

(5)　應收賬款

	2015年12月31日	2014年12月31日
應收關聯方(附註七(6))	1,136,011	997,238
應收第三方	488,584	630,931
	1,624,595	1,628,169
減：壞賬準備	(24)	(48)
	1,624,571	1,628,121

(a)　應收賬款賬齡分析如下：

	2015年12月31日	2014年12月31日
一年以內	1,624,530	1,628,093
一到二年	55	36
二到三年	7	8
三年以上	3	32
	1,624,595	1,628,169
減：壞賬準備	(24)	(48)
	1,624,571	1,628,121

於2015年12月31日及2014年12月31日，本集團無重大逾期應收賬款。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四　合併財務報表項目附註(續)

(5)　應收賬款(續)

(b)　應收賬款按類別分析如下：

	2015年12月31日				2014年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	佔總額比例(%)	金額	計提比例(%)	金額	佔總額比例(%)	金額	計提比例(%)
單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款	–	–	–	–	–	–	–	–
按組合計提壞賬準備的應收賬款								
－組合1	488,584	30.07	24	0.01	630,931	38.75	48	0.01
－組合2	1,136,011	69.93	–	–	997,238	61.25	–	–
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款	–	–	–	–	–	–	–	–
	1,624,595	100.00	24	–	1,628,169	100.00	48	–

應收賬款按組合計提壞賬準備的說明，參見附註二(10(b))。

(c)　組合1計提壞賬準備的應收賬款：

	2015年12月31日			2014年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
	金額	金額	計提比例(%)	金額	金額	計提比例(%)
一年以內	488,519	–	–	630,855	–	–
一到二年	55	17	30.00	36	11	30.00
二到三年	7	4	60.00	8	5	60.00
三年以上	3	3	100.00	32	32	100.00
	488,584	24	–	630,931	48	–

本集團並未就上述已計提壞賬準備的應收賬款持有任何抵押品。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四　合併財務報表項目附註*(續)*

(5)　應收賬款*(續)*

(d)　本年度內，本集團依據附註二(10)所述的會計政策進行單獨減值測試，未發現單項金額重大並需單項計提壞賬準備或單項金額不重大但需要單項計提壞賬準備的應收賬款。

(e)　本年度內，本集團沒有以前年度已全額計提壞賬準備、或計提壞賬準備的比例較大，但在本報表期間全額收回或轉回、或在本年收回或轉回比例較大的應收賬款。

(f)　本年度內，本集團不存在核銷的重大的應收賬款。

(g)　於2015年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的應收賬款匯總分析如下：

	餘額	壞賬準備	佔應收賬款餘額總額比例
餘額前五名的應收賬款總額	1,252,426	–	77.09%

(h)　本年度因金融資產轉移而終止確認的應收賬款金額為人民幣526,764千元(2014年度：人民幣352,753千元)，計入財務費用人民幣657千元(2014年度：計入財務費用人民幣2,372千元)。

(i)　於2015年12月31日，本集團沒有為開具信用證而質押的應收賬款(2014年12月31日：76,711千元)。

(6)　其他應收款

	2015年12月31日	2014年12月31日
應收關聯方(附註七(6))	4,052	2,800
應收第三方	26,243	50,179
	30,295	52,979
減：壞賬準備	(1,245)	(1,208)
	29,050	51,771

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四　合併財務報表項目附註(續)

(6)　其他應收款(續)

(a)　其他應收款賬齡分析如下：

	2015年12月31日	2014年12月31日
一年以內	29,050	51,703
一到二年	–	–
二到三年	–	168
三年以上	1,245	1,108
	30,295	52,979
減：壞賬準備	(1,245)	(1,208)
	29,050	51,771

於2015年12月31日，本集團無重大逾期其他應收款(2014年12月31日：無)。

(b)　其他應收款按類別分析如下：

	2015年12月31日				2014年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)
單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款	–	–	–	–	–	–	–	–
按組合計提壞賬準備的其他應收款								
－組合1	26,243	86.62	1,245	4.74	50,179	94.71	1,208	2.41
－組合2	4,052	13.38	–	–	2,800	5.29	–	–
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的其他應收款	–	–	–	–	–	–	–	–
	30,295	100.00	1,245	–	52,979	100.00	1,208	–

其他應收款按組合計提壞賬準備的說明，參見附註二(10(b))。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四　合併財務報表項目附註(續)

(6)　其他應收款(續)

(c)　組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款：

	2015年12月31日			2014年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
	金額	金額	計提比例(%)	金額	金額	計提比例(%)
一年以內	24,998	–	–	48,903	–	–
一到二年	–	–	–	–	–	–
二到三年	–	–	–	168	100	60.00
三年以上	1,245	1,245	100.00	1,108	1,108	100.00
	26,243	1,245	–	50,179	1,208	–

(d)　本年度內，本集團依據附註二(10)所述的會計政策進行單獨減值測試，未發現單項金額重大並需單項計提壞賬準備或單項金額不重大但需要單項計提壞賬準備的其他應收款。

(e)　本年度內，本集團沒有以前年度已全額計提壞賬準備、或計提壞賬準備的比例較大，但在本報表期間全額收回或轉回、或在本年收回或轉回比例較大的其他應收款。

(f)　本年度內，本集團不存在核銷的重大的其他應收款。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四　合併財務報表項目附註(續)

(6)　其他應收款(續)

(g)　於2015年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的其他應收款分析如下：

	性質	餘額	賬齡	佔其他應收款餘額總額比例	壞賬準備
中華人民共和國金山海關	應收出口退稅	14,261	一年以內	47.07%	–
比歐西公司	往來款項	1,704	一年以內	5.62%	–
上海金山金山衛物資回收利用站	往來款項	1,311	一年以內	4.33%	–
中國石化銷售有限公司華東分公司	往來款項	1,127	一年以內	3.72%	–
上海賽科石油化工有限責任公司	往來款項	735	一年以內	2.43%	–
		19,138		63.17%	

(7)　預付款項

	2015年12月31日	2014年12月31日
預付關聯方(附註七(6))	6,966	28,447
預付第三方	8,165	2,651
	15,131	31,098

(a)　預付款項賬齡分析如下：

	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金額	佔總額比例	金額	佔總額比例
一年以內	15,131	100.00%	31,098	100.00%

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四　合併財務報表項目附註*(續)*

(7)　預付款項*(續)*

(b)　於2015年12月31日，餘額前五名的預付款項匯總分析如下：

	金額	佔預付賬款總額比例
餘額前五名的預付款項總額	13,514	89.31%

(8)　存貨

(a)　存貨分類如下：

	2015年12月31日			2014年12月31日		
	賬面餘額	存貨跌價準備	賬面價值	賬面餘額	存貨跌價準備	賬面價值
原材料	2,517,806	(1,564)	2,516,242	3,385,898	(50,625)	3,335,273
在產品	898,694	(28,081)	870,613	1,541,624	(87,714)	1,453,910
庫存商品	554,171	(25,424)	528,747	902,807	(80,166)	822,641
零配件及低值易耗品	332,652	(70,066)	262,586	395,145	(76,266)	318,879
	4,303,323	(125,135)	4,178,188	6,225,474	(294,771)	5,930,703

(b)　存貨跌價準備分析如下：

	2014年12月31日	本年計提	本年減少		2015年12月31日
			轉回	轉銷／核銷	
原材料	50,625	364	–	(49,425)	1,564
在產品	87,714	2,918	–	(62,551)	28,081
庫存商品	80,166	18,581	–	(73,323)	25,424
零配件及低值易耗品	76,266	23,005	–	(29,205)	70,066
	294,771	44,868	–	(214,504)	125,135

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四　合併財務報表項目附註(續)

(8)　存貨(續)

(c)　存貨跌價準備情況如下：

	確定可變現淨值的具體依據	本年轉回或轉銷存貨跌價準備的主要原因
原材料	所生產的產成品的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用及相關稅費	對外銷售
在產品	同上	對外銷售
零配件及低值易耗品	估計的售價減去估計的銷售費用及相關稅費	本年報廢
庫存商品	估計的售價減去估計的銷售費用及相關稅費	對外銷售

(9)　其他流動資產

	2015年12月31日	2014年12月31日
一年內到期的委託貸款	106,000	82,000
催化劑－流動部分(附註四(15))	86,481	85,458
可抵扣增值稅	17,265	30,341
	209,746	197,799

(10)　長期股權投資

	2015年12月31日	2014年12月31日
合營企業(a)	236,983	216,128
聯營企業(b)	3,234,156	2,890,134
	3,471,139	3,106,262
減：長期股權投資減值準備	–	–
	3,471,139	3,106,262

本集團不存在長期股權投資變現的重大限制。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四　合併財務報表項目附註(續)

(10)　長期股權投資(續)

(a)　合營企業

	2014年12月31日	本年增減變動 追加或減少投資	按權益法調整的淨損益	宣告分派的現金股利	計提減值準備	2015年12月31日	減值準備年末餘額
下屬子公司之合營公司							
上海金浦塑料包裝材料有限公司(「金浦公司」)	52,088	–	(12,107)	–	–	39,981	–
上海石化巖谷氣體開發有限公司(「巖谷氣體公司」)	52,217	–	916	(650)	–	52,483	–
比歐西公司	111,823	–	32,696	–	–	144,519	–
	216,128	–	21,505	(650)	–	236,983	–

在合營企業中的權益相關信息見附註五(2)。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四　合併財務報表項目附註(續)

(10)　長期股權投資(續)

(b)　聯營企業

	2014年12月31日	本年增減變動				2015年12月31日	減值準備年末餘額
		追加或減少投資	按權益法調整的淨損益	宣告分派的現金股利	計提減值準備		
母公司之聯營公司							
上海賽科石油化工有限責任公司(「上海賽科」)	1,497,706	–	437,054	(156,000)	–	1,778,760	–
上海化學工業區發展有限公司(「化學工業區」)	1,213,264	–	83,664	(16,069)	–	1,280,859	–
下屬子公司之聯營公司							
上海金森石油樹脂有限公司(「金森公司」)	82,458	–	3,262	(2,926)	–	82,794	–
上海阿自倍爾控制儀表有限公司(「阿自倍爾公司」)	48,723	–	8,203	(12,000)	–	44,926	–
其他	47,983	–	8,347	(9,513)	–	46,817	–
	2,890,134	–	540,530	(196,508)	–	3,234,156	–

在聯營企業中的權益相關信息見附註五(2)。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四　合併財務報表項目附註*(續)*

(11) 投資性房地產

	房屋、建築物
原值	
2014年12月31日	552,534
自固定資產轉入(附註四(12))	4,349
2015年12月31日	556,883
累計折舊	
2014年12月31日	136,692
自固定資產轉入(附註四(12))	1,072
本年計提	13,547
2015年12月31日	151,311
賬面價值	
2015年12月31日	405,572
2014年12月31日	415,842

於2015年度，投資性房地產計提折舊金額為人民幣13,547千元(2014年度：人民幣13,450千元)，未計提減值準備(2014年12月31日：無)。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四　合併財務報表項目附註(續)

(12) 固定資產

	房屋及建築物	廠房及機器設備	運輸工具及其他設備	合計
原值				
2014年12月31日	3,759,524	40,763,696	1,931,791	46,455,011
本年重分類	50,802	(53,437)	2,635	–
本年增加	–	127,381	23,296	150,677
在建工程轉入(附註四(13))	11,283	444,904	23,194	479,381
本年減少	(1,443)	(241,508)	(76,915)	(319,866)
轉出至投資性房地產(附註四(11))	(4,349)	–	–	(4,349)
2015年12月31日	3,815,817	41,041,036	1,904,001	46,760,854
累計折舊				
2014年12月31日	2,109,540	26,299,761	1,507,265	29,916,566
本年重分類	2,558	(2,184)	(374)	–
本年計提	106,501	1,568,095	62,943	1,737,539
本年減少	(988)	(215,721)	(74,407)	(291,116)
轉出至投資性房地產(附註四(11))	(1,072)	–	–	(1,072)
2015年12月31日	2,216,539	27,649,951	1,495,427	31,361,917
減值準備				
2014年12月31日	279,099	593,348	54,072	926,519
本年計提	–	50,001	–	50,001
本年減少	–	(2,453)	(29)	(2,482)
2015年12月31日	279,099	640,896	54,043	974,038
賬面價值				
2015年12月31日	1,320,179	12,750,189	354,531	14,424,899
2014年12月31日	1,370,885	13,870,587	370,454	15,611,926

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四　合併財務報表項目附註*(續)*

(12)　固定資產*(續)*

於2015年度，由於丙烯腈相關產品的市場競爭日益加劇及毛利下降，本集團管理層決定暫停丙烯腈裝置。因此，本集團對丙烯腈裝置計提減值準備，金額為人民幣50,001千元，以減少設備賬面價值至其預計可變現淨值(2014年度：無)。

於2015年12月31日及2014年12月31日，本集團無用作抵押的固定資產。

2015年度，固定資產計提的折舊金額為人民幣1,737,539千元(2014年度：人民幣1,955,103千元)，其中計入營業成本、銷售費用及管理費用的折舊費用分別為人民幣1,645,418千元、人民幣2,172千元及人民幣89,949千元(2014年度：人民幣1,863,267千元、人民幣75千元及人民幣91,761千元)。

由在建工程轉入固定資產的原價為人民幣479,381千元(2014年度：人民幣736,306千元)。

(13)　在建工程

	2015年12月31日			2014年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
在建工程	732,695	(10,175)	722,520	553,053	(10,175)	542,878

四　合併財務報表項目附註(續)

(13)　在建工程(續)

(a)　重大在建工程項目變動

工程名稱	預算數	2014年12月31日	本年增加	本年轉入固定資產（附註四(12)）	本年計提減值準備	2015年12月31日	工程投入佔預算的比例	工程進度	資金來源
10萬噸／年EVA生產裝置	1,131,520	42,723	72,656	–	–	115,379	10.20%	10.20%	自有資金及借款
熱電部1#~6#鍋爐脫硫改造項目	164,050	10,751	103,208	–	–	113,959	69.47%	69.47%	自有資金及借款
上海石化外排污水提標升級改造	134,300	55,050	56,183	(111,233)	–	–	100.00%	100.00%	自有資金及借款
化工碼頭4#、5#泊位改擴建	81,590	59,885	20,494	(80,379)	–	–	100.00%	100.00%	自有資金及借款
烯烴部開工鍋爐煙氣脫硫脫硝項目	80,540	–	30,170	–	–	30,170	37.46%	37.46%	自有資金
儲運部油品罐區異味治理項目	62,640	–	36,262	–	–	36,262	57.89%	57.89%	自有資金
上海石化循環水場清污分流完善	41,670	–	24,769	–	–	24,769	59.44%	59.44%	自有資金
緯六路消防站項目	24,920	–	22,424	–	–	22,424	89.98%	89.98%	自有資金
環保水務部濕式氧化車間廢氣處理系統環保隱	19,550	14,984	2,433	(17,417)	–	–	100.00%	100.00%	自有資金
2號氧化聯合裝置尾氣系統隱患治理	17,160	9,841	5,000	(14,841)	–	–	100.00%	100.00%	自有資金
熱電部2#裝置鍋爐燃料優化及脫硝改造	14,000	11,064	3,553	(14,617)	–	–	100.00%	100.00%	自有資金
2#烯烴地下含油污水、化學污水管線改造	9,120	–	5,591	–	–	5,591	61.30%	61.30%	自有資金
2#烯烴燒焦罐改造	9,110	–	7,153	–	–	7,153	78.52%	78.52%	自有資金
其他零星項目		348,755	269,127	(240,894)	–	376,988			
		553,053	659,023	(479,381)	–	732,695			
減：在建工程減值準備		(10,175)	–	–	–	(10,175)			
		542,878	659,023	(479,381)	–	722,520			

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四　合併財務報表項目附註(續)

(13) 在建工程(續)

(a) 重大在建工程項目變動(續)

於2015年度，本集團借款費用資本化金額為人民幣3,518千元(2014年度：人民幣1,208千元)。

於2015年12月31日及2014年12月31日，本集團在建工程減值準備餘額為就長期停建的5萬噸／年乙醇胺項目全額計提的減值準備，金額為人民幣10,175千元。

(14) 無形資產

	土地使用權	其他無形資產	合計
原值			
2014年12月31日及			
2015年12月31日	708,972	95,370	804,342
累計攤銷			
2014年12月31日	300,087	63,115	363,202
本年計提	14,689	2,922	17,611
2015年12月31日	314,776	66,037	380,813
賬面價值			
2015年12月31日	394,196	29,333	423,529
2014年12月31日	408,885	32,255	441,140

於2015年度，無形資產的攤銷金額為人民幣17,611千元(2014年度：人民幣17,612千元)。

(15) 長期待攤費用

	2014年12月31日	本年增加	本年攤銷	其他減少(附註四(9))	2015年12月31日	其他減少的原因
催化劑	586,171	148,552	(302,828)	(85,917)	345,978	轉入其他流動資產
經營租賃固定資產改良支出	14,603	–	(1,724)	(564)	12,315	
其他	1,677	–	(483)	–	1,194	
	602,451	148,552	(305,035)	(86,481)	359,487	

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四　合併財務報表項目附註(續)

(16)　遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

(a)　未經抵銷的遞延所得稅資產

	2015年12月31日		2014年12月31日	
	可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損	遞延所得稅資產	可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損	遞延所得稅資產
壞賬及存貨跌價準備	79,139	19,785	199,384	49,846
固定資產減值準備及折舊差異	176,174	44,043	204,698	51,174
在建工程減值準備	10,175	2,544	10,175	2,544
以固定資產出資及出售固定資產予合營企業	19,267	4,817	22,770	5,693
應付工資及社保福利費	–	–	38,849	9,712
股權激勵	22,702	5,675	–	–
其他遞延所得稅資產	27	7	16,524	4,131
可抵扣虧損	11,500	2,875	3,214,237	803,559
	318,984	79,746	3,706,637	926,659
其中：				
預計於1年內(含1年)轉回的金額		31,862		449,980
預計於1年後轉回的金額		47,884		476,679
		79,746		926,659

(b)　未經抵銷的遞延所得稅負債

	2015年12月31日		2014年12月31日	
	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債
借款費用資本化	(34,802)	(8,701)	(46,358)	(11,590)
其中：				
預計於1年內(含1年)轉回的金額		(2,889)		(2,889)
預計於1年後轉回的金額		(5,812)		(8,701)
		(8,701)		(11,590)

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四　合併財務報表項目附註(續)

(16)　遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(c)　本集團未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損分析如下：

	2015年12月31日	2014年12月31日
可抵扣暫時性差異	480,685	530,061
可抵扣虧損	411,284	353,952
	891,969	884,013

按照附註二(27)所載的會計政策，由於本公司之子公司浙江金甬腈綸有限公司(「金甬公司」)以及上海金地石化有限公司(「金地公司」)等預計不太可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額，因此未確認遞延所得稅資產。

於2015年12月31日及2014年12月31日，金甬公司未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異為計提的固定資產減值準備人民幣432,579千元及存貨跌價準備人民幣46,190千元。

於2015年12月31日，本公司的其他子公司未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異合計為人民幣1,916千元(2014年12月31日：人民幣51,292千元)。

按照附註二(27)所載的會計政策，本集團的部分子公司在可預見的未來不大可能獲得足夠的可用於抵扣有關可抵扣虧損的未來應稅利潤，因此本集團尚未就下列子公司的累計可抵扣虧損確認遞延所得稅資產。根據現行稅法，這些可抵扣虧損將於2016年至2020年之間到期。

	2015年12月31日	2014年12月31日
金甬公司	172,224	187,599
金地公司	124,288	47,061
上海石化投資發展有限公司(「投發公司」)	81,363	88,034
上海金山賓館有限公司(「金山賓館」)	33,409	31,258
	411,284	353,952

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四　合併財務報表項目附註(續)

(16)　遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(d)　未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

	2015年12月31日	2014年12月31日
2015	–	71,759
2016	79,526	79,526
2017	68,211	68,211
2018	63,733	63,733
2019	70,723	70,723
2020	129,091	–
	411,284	353,952

(e)　抵銷後的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債淨額列示如下：

	2015年12月31日		2014年12月31日	
	互抵金額	抵消後餘額	互抵金額	抵消後餘額
遞延所得稅資產	(8,701)	71,045	(11,590)	915,069
遞延所得稅負債	8,701	–	11,590	–

(17)　資產減值準備

	2014年12月31日	本年增加	本年減少		2015年12月31日
			轉回	轉銷／核銷	
壞賬準備	1,256	834	(78)	(743)	1,269
其中：應收賬款壞賬準備(附註四(5))	48	38	(56)	(6)	24
其他應收款壞賬準備(附註四(6))	1,208	796	(22)	(737)	1,245
存貨跌價準備(附註四(8))	294,771	44,868	–	(214,504)	125,135
固定資產減值準備(附註四(12))	926,519	50,001	–	(2,482)	974,038
在建工程減值準備(附註四(13))	10,175	–	–	–	10,175
	1,232,721	95,703	(78)	(217,729)	1,110,617

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四　合併財務報表項目附註*(續)*

(18)　短期借款

短期借款分類

	幣種	2015年12月31日	2014年12月31日
信用借款			
－銀行借款	人民幣	1,700,000	965,638
	美元	–	1,617,578
	歐元	–	424,979
－關聯方借款(附註七(6))	人民幣	370,000	1,070,000
		2,070,000	4,078,195

於2015年12月31日，短期借款的利率區間為2.90%至5.60%(2014年12月31日：1.16%至6.00%)。

於2015年12月31日，本集團無未按期償還之短期借款(2014年12月31日：無)。

(19)　應付票據

	2015年12月31日	2014年12月31日
銀行承兌匯票	–	11,714

(20)　應付賬款

	2015年12月31日	2014年12月31日
應付關聯方款(附註七(6))	1,455,646	3,003,576
應付第三方款	1,562,232	2,920,459
	3,017,878	5,924,035

於2015年12月31日及2014年12月31日，應付賬款中無個別重大的賬齡超過一年的款項。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四　合併財務報表項目附註(續)

(21)　預收款項

	2015年12月31日	2014年12月31日
預收關聯方款(附註七(6))	18,166	21,514
預收第三方款	561,721	591,059
	579,887	612,573

預收賬款餘額主要為預收貨款。

於2015年12月31日及2014年12月31日，預收款項中無個別重大的賬齡超過一年的款項。

(22)　應付職工薪酬

	2015年12月31日	2014年12月31日
應付短期薪酬	16,813	20,255
應付設定提存計劃	23,186	24,209
	39,999	44,464

(a)　短期薪酬

	2014年12月31日	本年增加	本年減少	2015年12月31日
工資、獎金、津貼和補貼	–	1,393,470	(1,393,470)	–
職工福利費	–	282,551	(282,551)	–
社會保險費	12,554	173,417	(173,084)	12,887
其中：醫療保險費	10,937	144,174	(143,773)	11,338
工傷保險費	538	6,635	(6,657)	516
生育保險費	1,079	13,031	(13,077)	1,033
補充醫療保險	–	9,577	(9,577)	–
住房公積金	–	155,431	(155,431)	–
辭退福利	–	24,892	(24,892)	–
其他	7,701	177,616	(181,391)	3,926
	20,255	2,207,377	(2,210,819)	16,813

根據本集團的員工削減計劃，本集團於2015年度就員工接受辭退計劃而發生的減員費用為人民幣24,892千元(2014年度：人民幣4,684千元)。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四　合併財務報表項目附註(續)

(22)　應付職工薪酬(續)

(b)　設定提存計劃

	2014年12月31日	本年增加	本年減少	2015年12月31日
基本養老保險	22,598	273,841	(274,795)	21,644
失業保險費	1,611	19,625	(19,694)	1,542
補充養老保險	–	72,101	(72,101)	–
	24,209	365,567	(366,590)	23,186

根據有關法規，本集團為員工參加了由上海市政府組織的定額供款退休金統籌計劃。

此外，根據中華人民共和國勞動部於2004年1月6日發出之文件(勞動和社會保障部令第20號)的建議，本集團為員工設立了一項補充定額供款養老保險計劃。本集團員工在本集團服務達一年或以上的均可參與。本集團與參與員工根據有關細則將定額投保金計入員工個人補充養老保險賬戶。此計劃之資金與本集團之資金分開處理並由員工代表及本集團代表所組成的委員會管理。

除上述定額及補充定額供款之外，本集團沒有支付其他重大退休福利的責任。於2015年度，本集團對以上定額及補充定額供款分別為人民幣273,841千元及人民幣72,101千元(2014年度：人民幣277,167千元及人民幣72,998千元)。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四　合併財務報表項目附註(續)

(23)　應交税費

	2015年12月31日	2014年12月31日
應交消費税	1,001,250	900,665
應交增值税	86,691	161,333
應交城市維護建設税	76,656	74,381
應交企業所得税	59,597	9,962
應交教育税附加	54,843	53,131
應交土地使用税	23,263	21,766
應交房產税	19,892	17,999
應交個人所得税	14,136	7,558
應交營業税	1,647	844
其他	30,443	29,235
	1,368,418	1,276,874

(24)　應付利息

	2015年12月31日	2014年12月31日
短期借款應付利息	1,890	7,316
分期付息到期還本的長期借款利息－人民幣	–	1,283
分期付息到期還本的長期借款利息－美元	–	438
	1,890	9,037

(25)　應付股利

	2015年12月31日	2014年12月31日
應付A股股利	19,119	19,406

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四　合併財務報表項目附註*(續)*

(26) 其他應付款

	2015年12月31日	2014年12月31日
應付關聯方款(附註七(6))	99,907	15,787
應付第三方款	529,173	492,764
	629,080	508,551

(a) 於2015年12月31日，本集團除尚未支付的工程質保金以外，沒有個別重大的賬齡超過一年的其他應付款。

(b) 其他應付款按類別列示如下：

	2015年12月31日	2014年12月31日
設備工程款及修理費	205,714	223,061
應付關聯方款項(附註七(6))	99,907	15,787
質保金	56,200	47,799
預提費用	45,788	37,917
銷售折扣	19,297	31,533
押金	11,556	11,534
代扣社保	10,194	10,421
其他	180,424	130,499
	629,080	508,551

(27) 遞延收益

政府補助項目	2014年12月31日	本年新增補助	本年計入營業外收入	2015年12月31日	與資產相關／與收益相關
化學工業區投資補貼	170,000	–	(10,000)	160,000	與資產相關
1#乙烯裝置拆除項目	16,436	–	(16,436)	–	與收益相關
	186,436	–	(26,436)	160,000	

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四　合併財務報表項目附註(續)

(28)　長期借款

	2015年12月31日	2014年12月31日
信用借款		
－銀行借款	–	1,632,680

於2015年12月31日，本集團已提前償還所有長期銀行借款，包括固定利率借款人民幣1,000,000千元及浮動利率借款人民幣632,680千元(2014年12月31日：長期借款的利率區間為1.84%至6.40%)。

(29)　股本

	2014年	本年增減變動					2015年
	12月31日	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	12月31日
有限售條件股份－							
法人股	4,920,000	–	–	–	(540,000)	(540,000)	4,380,000
無限售條件股份－							
境內上市的人民幣普通股A股	2,385,000	–	–	–	540,000	540,000	2,925,000
境外上市的外資股H股	3,495,000	–	–	–	–	–	3,495,000
	10,800,000	–	–	–	–	–	10,800,000

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四　合併財務報表項目附註*(續)*

(29)　股本*(續)*

本公司於1993年6月29日在中華人民共和國上海市註冊登記成立，註冊資金為人民幣4,000,000,000元，全部註冊資金系由本公司的上級控股公司中國石油化工總公司以原上海石油化工總廠的部分資產折股投入。

經國務院證券委員會證委發[1993]30號文批覆，本公司於1993年7月和9月在香港、紐約、上海公開發行22.3億股股票，其中H股16.8億股，A股5.5億股。5.5億A股中，含社會個人股4億股(其中上海石化地區職工股1.5億股)，社會法人股1.5億股。H股股票於1993年7月26日在香港聯合交易所有限公司掛牌上市，同時在紐約證券交易所以美國存托憑證方式掛牌交易；A股股票於1993年11月8日在上海證券交易所掛牌上市。

首次公開發行後，公司總股本62.3億股，其中國家股40億股，社會法人股1.5億股，社會個人股4億股，H股16.8億股。

按照本公司1993年7月公佈之招股說明書披露的計劃，並經中國證券監督管理委員會批准，本公司於1994年4月5日至6月10日在中國境內發行了每股面值為人民幣一元的普通A股3.2億股，發行價人民幣2.4元。該等股份於1994年7月4日在上海證券交易所上市流通。至此，本公司總股本由原來的62.3億股增至65.5億股。

1996年8月22日，本公司向國際投資者配售發行5億股H股；1997年1月6日，本公司又向國際投資者配售發行1.5億股H股。至此，本公司總股本達到72億股，其中H股23.3億股。

1998年，中國石油化工總公司重組為中石化集團。

2000年2月28日，中石化集團經批准，在資產重組的基礎上設立中石化股份，作為資產重組的一部分，中石化集團將其持有的本公司股份注入中石化股份。重組完成後，中石化集團所持有的本公司40億國家股轉由中石化股份持有，股份性質變更為國有法人股。

上述所有A股及H股在重大方面均享有相等權益。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四　合併財務報表項目附註(續)

(29)　股本(續)

根據國務院國有資產監督管理委員會國資產權[2013]443號文《關於中國石化上海石油化工股份有限公司股權分置改革有關問題的批覆》，本公司於2013年7月8日召開A股市場相關股東會議審議並通過了本公司2013年6月20日發佈的《中國石化上海石油化工股份有限公司股權分置改革說明書(修訂稿)》(「股權分置改革方案」)。根據該股權分置改革分案，本公司非流通股股東中石化股份向於2013年8月16日(股權變更登記日)登記在冊的流通A股股東每10股支付5股對價股份，總計360,000,000股A股股份。自2013年8月20日起，本公司所有非流通A股股份即獲得上市流通權。根據約定的限售條件，中石化股份承諾其所持有的3,640,000,000股A股股份自獲得上市流通權之日起12個月內不得上市交易或轉讓；在前項規定期滿後12個月內，通過上海證券交易所掛牌交易出售股份的數量佔上海石化股份總數的比例不超過百分之五；24個月內不超過百分之十。社會法人股股東原持有的150,000,000股A股非流通股份自獲得上市流通權之日起，在12個月內不上市交易或轉讓。同時，本公司控股股東中石化股份在股權分置改革方案中承諾自其所持本公司的非流通股份獲得上市流通權之日起6個月內提議召開董事會會議及股東大會，審議以公積金每10股轉增不少於4股(含4股)的議案。

於2013年10月22日經臨時股東大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會分別審議，通過了中石化股份關於資本公積金和盈餘公積金轉增股本合計3,600,000,000股的優化股改承諾方案。於2015年12月31日，本公司總股本為10,800,000,000股。

自本公司股權分置改革方案於2013年8月20日實施後，本公司非流通股股份即獲得上市流通權。根據約定的限售期，截至2015年12月31日，中石化股份所持有的1,080,000,000股(相當於上海石化股份總數的百分之十)及社會法人股股東所持有的225,000,000股已實現流通。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四　合併財務報表項目附註*(續)*

(29)　股本*(續)*

	2013年	本年增減變動					2014年
	12月31日	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	12月31日
有限售條件股份－							
法人股	5,685,000	–	–	–	(765,000)	(765,000)	4,920,000
無限售條件股份－							
境內上市的人民幣普通股A股	1,620,000	–	–	–	765,000	765,000	2,385,000
境外上市的外資股H股	3,495,000	–	–	–	–	–	3,495,000
	10,800,000	–	–	–	–	–	10,800,000

(30)　資本公積

	2014年12月31日	本年增加	本年減少	2015年12月31日
國家投資補助	412,370	–	–	412,370
港口建設費返還	32,485	–	–	32,485
職工股份期權計劃(a)	–	22,702	–	22,702
其他	49,067	–	–	49,067
	493,922	22,702	–	516,624

	2013年12月31日	本年增加	本年減少	2014年12月31日
國家投資補助	412,370	–	–	412,370
港口建設費返還	32,485	–	–	32,485
其他	49,067	–	–	49,067
	493,922	–	–	493,922

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四　合併財務報表項目附註(續)

(30)　資本公積(續)

(a)　概要

本公司於2015年1月6日召開第八屆董事會第五次會議，審議通過了《關於調整<股票期權激勵計劃>首次授予激勵對像名單及授予數量的議案》以及《關於<股票期權激勵計劃>首期方案實施授予的議案》。

根據公司股票期權激勵計劃，本次股票期權授予日為2015年1月6日，向214名激勵對像授予共計3,876萬份股票期權(佔普通股總股數的0.359%)。每份股票期權擁有在可行權日以每股人民幣4.20元的行權價格和確定的行權條件購買一股公司人民幣普通股A股的權利。滿足以下可行權條件的股票期權於授予日兩年後可行權：

- 2015年度，2016年度以及2017年度的淨資產收益率分別不低於9%，9.5%和10%；
- 2015年度，2016年度以及2017年度的淨利潤複合增長率不低於5%(以2013年度為基數)；
- 主營業務收入佔營業總收入的比重不低於99%；
- 上述三項指標均不低於對標企業75分位水平；
- 經濟增加值指標完成國務院國資委下達中石化集團分解至公司的考核目標。

於2015年12月31日，該股票期權可行權日和行權價格如下，股票期權將於可行權日之後的12個月到期：

可行權日	行權價 每股人民幣元	股票期權數
2017年1月6日	4.20	15,504,000
2018年1月6日	4.20	11,628,000
2019年1月6日	4.20	11,628,000

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四　合併財務報表項目附註(續)

(30)　資本公積(續)

(b)　年度內股票期權變動情況表

	2015年度
年初發行在外的股票期權份數	–
本年授予的股票期權份數	38,760,000
本年行權的股票期權份數	–
本年失效的股票期權份數	–
年末發行在外的股票期權份數	38,760,000

(c)　授予日股票期權公允價值的確定方法

本集團利用外部第三方專家的布萊克－斯科爾斯期權定價模型確定股票期權的公允價值。於授予日，主要參數列示如下：

期權行權價格(人民幣：元)	4.20
股票期權的預期期限(年)	5.00
即期股票價格(人民幣：元)	4.51
預期股價波動率	41.20%
預期股息率	1.00%
期權有效期內的無風險利率	3.39%-3.67%

根據以上參數計算的得出的股票期權的公允價值為人民幣65,412千元。

(d)　股份支付交易對財務狀況和經營成果的影響

	2015年度
當期因權益結算的股份支付而確認的費用總額	22,702
資本公積中以權益結算的股份支付的累計金額	22,702

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四　合併財務報表項目附註(續)

(31)　專項儲備

	2014年12月31日	本年提取	本年減少	2015年12月31日
安全生產費用	1,265	145,895	(146,207)	953

	2013年12月31日	本年提取	本年減少	2014年12月31日
安全生產費用	5,832	167,732	(172,299)	1,265

專項儲備為本集團按照國家規定計提的尚未使用的安全生產費用餘額(附註二(20))。

(32)　盈餘公積

	2014年12月31日	本年提取	本年減少	2015年12月31日
法定盈餘公積金	4,072,476	319,429	–	4,391,905
任意盈餘公積金	101,355	–	–	101,355
	4,173,831	319,429	–	4,493,260

	2013年12月31日	本年提取	本年減少	2014年12月31日
法定盈餘公積金	4,072,476	–	–	4,072,476
任意盈餘公積金	101,355	–	–	101,355
	4,173,831	–	–	4,173,831

根據《中華人民共和國公司法》及本公司章程，本公司按年度淨利潤的10%提取法定盈餘公積金，當法定盈餘公積金累計額達到註冊資本的50%以上時，可不再提取。法定盈餘公積金經批准後可用於彌補虧損，或者增加股本。本公司本年度提取法定盈餘公積金319,429千元(2014年度：無)。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四　合併財務報表項目附註(續)

(32)　盈餘公積(續)

本公司任意盈餘公積金的提取額由董事會提議，經股東大會批准。任意盈餘公積金經批准後可用於彌補以前年度虧損或增加股本。本公司於本年度未提取任意盈餘公積金(2014年度：無)。

(33)　未分配利潤

	2015年度	2014年度
年初未分配利潤	1,101,605	2,358,032
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤／(虧損)	3,245,849	(716,427)
減：提取法定盈餘公積(附註四(32))	(319,429)	–
減：應付普通股股利	–	(540,000)
年末未分配利潤	4,028,025	1,101,605

根據2015年6月18日股東大會決議，本公司決定不予向全體股東派發上年度現金股利(2014年度：人民幣540,000千元)。

根據2016年3月16日董事會決議，董事會提議本公司向全體股東派發2015年度現金股利，每股人民幣0.1元(含稅)，按已發行股份10,800,000,000計算，擬派發現金股利共計1,080,000,000元，上述提議尚待股東大會批准。

(34)　少數股東權益

歸屬於各子公司少數股東的少數股東權益

	2015年12月31日	2014年12月31日
上海金菲石油化工有限公司(「金菲公司」)	196,067	179,471
中國金山聯合貿易有限責任公司(「金貿公司」)	63,723	60,367
上海金昌工程塑料有限公司(「金昌公司」)	37,248	31,557
	297,038	271,395

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四　合併財務報表項目附註(續)

(35)　營業收入和營業成本

	2015年度		2014年度	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
主營業務收入	80,293,406	59,716,913	101,674,687	89,691,905
其他業務收入	510,016	372,384	508,174	354,985
	80,803,422	60,089,297	102,182,861	90,046,890

(a)　主營業務收入和主營業務成本

本集團主營業務主要屬於石化行業。

按產品分析如下：

	2015年度		2014年度	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
合成纖維	2,397,015	2,368,244	2,935,540	3,131,196
樹脂及塑料	10,241,960	7,921,164	12,654,400	11,992,851
中間石化產品	9,607,799	7,223,860	12,579,993	11,094,167
石油產品	43,894,359	28,377,878	58,243,904	48,604,614
石油化工產品貿易	13,719,716	13,573,180	14,792,432	14,585,761
其他產品	432,557	252,587	468,418	283,316
	80,293,406	59,716,913	101,674,687	89,691,905

(36)　營業税金及附加

	2015年度	2014年度	計繳標準
消費税	11,846,860	8,121,778	根據國家有關税務法規，自2009年1月1日起，本集團需就集團銷售的汽油及柴油按適用的消費税率繳納消費税(附註三(1))
城市維護建設税	1,076,885	740,615	繳納消費税、增值税及營業税的1%或7%
教育費附加及其他	778,807	530,327	繳納消費税、增值税及營業税的5%
營業税	8,381	8,563	應税營業收入的5%
	13,710,933	9,401,283	

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四　合併財務報表項目附註*(續)*

(37)　銷售費用

	2015年度	2014年度
裝卸運雜費	262,403	286,846
代理手續費	112,245	113,162
商品存儲物流費	75,083	67,889
職工薪酬	57,258	55,992
其他	9,954	20,338
	516,943	544,227

(38)　管理費用

	2015年度	2014年度
修理及保養開支	978,845	1,088,314
職工薪酬	945,243	916,114
行政性收費	164,325	114,082
稅費	101,706	111,533
折舊攤銷費	98,959	111,565
研究開發費	87,629	43,569
警衛消防費	67,802	76,858
其他	222,904	204,562
	2,667,413	2,666,597

(39)　財務費用－淨額

	2015年度	2014年度
利息支出	211,942	374,600
減：利息收入	(49,302)	(64,673)
匯兌損失－淨額	80,261	71,939
其他	11,213	9,759
	254,114	391,625

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四　合併財務報表項目附註(續)

(40)　費用按性質分類

利潤表中的營業成本、銷售費用和管理費用按照性質分類，列示如下：

	2015年度	2014年度
庫存商品及在產品的存貨變動	855,692	(546,246)
耗用的原材料和低值易耗品等	41,483,278	71,501,827
商品採購成本	13,573,180	14,585,761
職工薪酬費用	2,595,646	2,627,357
折舊費和攤銷費用	2,073,732	2,315,697
修理及保養開支	978,845	1,088,314
運輸費用	337,454	354,735
行政性收費	164,325	114,082
代理手續費	112,245	113,162
審計費	7,800	7,800
其他費用	1,091,456	1,095,225
	63,273,653	93,257,714

(41)　投資收益

	2015年度	2014年度
權益法核算的長期股權投資收益	562,035	47,654
處置長期股權投資產生的投資收益	–	6,491
遠期外匯合同收益(a)	37,154	–
	599,189	54,145

本集團不存在投資收益匯回的重大限制。

(a)　本集團購買了遠期外匯合同以規避歐元借款的外匯風險。於2015年度，共實現遠期外匯合同收益人民幣37,154千元(2014年度：無)。於2015年12月31日，本集團沒有未到期的遠期外匯合同(2014年12月31日：無)。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四　合併財務報表項目附註(續)

(42)　資產減值損失

	2015年度	2014年度
固定資產減值準備	50,001	–
存貨跌價準備	44,868	213,600
壞賬準備	756	264
在建工程減值準備	–	10,175
	95,625	224,039

(43)　營業外收入

	2015年度	2014年度	計入2015年度非經常性損益的金額
政府補助(a)	160,116	182,829	160,116
固定資產處置利得	4,055	13,297	4,055
其他	29,524	12,354	29,524
	193,695	208,480	193,695

(a)　政府補助明細

	2015年度	2014年度
地方教育費附加返還	101,405	124,619
遞延收益攤銷(附註四(27))	26,436	28,564
補償已發生的科研支出及環保節能減排的財政補貼	21,140	24,600
其他	11,135	5,046
	160,116	182,829

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四　合併財務報表項目附註(續)

(44)　營業外支出

	2015年度	2014年度	計入2015年度非經常性損益的金額
補貼支出	36,850	35,700	36,850
固定資產處置損失	13,448	47,263	13,448
其他	2,954	2,011	2,954
	53,252	84,974	53,252

(45)　所得稅費用

	2015年度	2014年度
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	82,753	16,286
遞延所得稅的變動	844,024	(230,470)
	926,777	(214,184)

將基於合併利潤表的利潤／(虧損)總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

	2015年度	2014年度
利潤／(虧損)總額	4,208,729	(914,149)
按適用稅率計算的所得稅	1,052,182	(228,537)
權益法核算下投資收益的稅務影響	(140,509)	(11,913)
其他非課稅收益	(11,985)	(10,913)
不得扣除的成本、費用和損失	5,408	4,266
上年度所得稅匯算清繳差異及查補所得稅	1,752	11
處置聯營及合營公司收益	–	3,496
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	–	(536)
前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	(12,359)	–
當期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	15	12,261
當期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	32,273	17,681
所得稅費用	926,777	(214,184)

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四　合併財務報表項目附註*(續)*

(46)　每股收益／(虧損)

(a)　基本每股收益／(虧損)

基本每股收益以歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤／(虧損)除以母公司發行在外普通股的加權平均數計算：

	2015年度	2014年度
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤／(虧損)	3,245,849	(716,427)
本公司發行在外普通股的加權平均數(千股)	10,800,000	10,800,000
基本每股收益／(損失)	0.301	(0.066)

(b)　稀釋每股收益

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

	2015年度	2014年度
稀釋後歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤／(虧損)	3,245,849	(716,427)
本公司發行在外普通股的加權平均數(千股)	10,800,000	10,800,000
股權激勵調整(千股)(i)	9,041	–
稀釋後本公司發行在外普通股的加權平均數(千股)	10,809,041	10,800,000
稀釋每股收益／(虧損)	0.300	(0.066)

(i)　本公司可稀釋的潛在普通股為股票期權。股票期權根據未行使期權所附認購權的價值及市場價格(即本公司2015年度普通股A股股份的平均日收盤價格)計算可購入的股份數。假設股票期權行權而應發行的股份數與按以上方式計算得出的股份數之差額，作為需調整的稀釋股份數。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四　合併財務報表項目附註(續)

(47)　現金流量表項目註釋

(a)　收到其他與經營活動有關的現金

	2015年度	2014年度
補貼收入	133,680	189,265
其他	16,364	9,966
	150,044	199,231

(b)　支付其他與經營活動有關的現金

	2015年度	2014年度
行政性收費	164,325	114,082
代理手續費	112,245	113,162
研究開發費	87,629	43,569
商品存儲物流費	75,083	67,889
警衛消防費	67,802	76,858
信息系統運行維護費	28,629	35,191
其他	64,366	122,961
	600,079	573,712

(c)　收到其他與投資活動有關的現金

	2015年度	2014年度
利息收入	46,887	64,597

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四　合併財務報表項目附註(續)

(48)　現金流量表補充資料

(a)　現金流量表補充資料

將淨利潤／(虧損)調節為經營活動現金流量

	2015年度	2014年度
淨利潤／(虧損)	3,281,952	(699,965)
加：資產減值損失	95,625	224,039
投資性房地產折舊	13,547	13,450
固定資產折舊	1,737,539	1,955,103
無形資產攤銷	17,611	17,612
長期待攤費用攤銷	305,035	329,532
處置固定資產的淨損失	9,393	33,966
財務費用－淨額	231,745	359,698
投資收益	(599,189)	(54,145)
遞延所得稅資產減少／(增加)	844,024	(230,470)
遞延收益攤銷	(26,436)	(28,564)
存貨的減少	1,707,647	2,894,936
經營性應收項目的減少	356,367	1,570,682
經營性應付項目的減少	(2,853,853)	(2,341,388)
專項儲備減少	(312)	(4,567)
股份支付費用	22,702	–
經營活動產生的現金流量淨額	5,143,397	4,039,919

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四　合併財務報表項目附註(續)

(48)　現金流量表補充資料(續)

(b)　現金及現金等價物淨變動情況

	2015年度	2014年度
現金及現金等價物的年末餘額	1,077,430	279,198
減：現金及現金等價物的年初餘額	279,198	133,256
現金及現金等價物淨增加額	798,232	145,942

(c)　現金及現金等價物

	2015年12月31日	2014年12月31日
現金		
其中：庫存現金	7	14
可隨時用於支付的銀行存款	1,077,229	277,056
可隨時用於支付的其他貨幣資金	194	2,128
年末現金及現金等價物餘額	1,077,430	279,198

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四　合併財務報表項目附註(續)

(49)　外幣貨幣性項目

	2015年12月31日		
	外幣餘額	折算匯率	人民幣餘額
貨幣資金－			
美元	13,261	6.4936	86,109
應收賬款－			
美元	60,057	6.4936	389,986
應付賬款－			
美元	(89,615)	6.4936	(581,926)
歐元	(17)	7.0952	(121)
			(582,047)

五　在其他主體中的權益

(1)　在子公司中的權益

(a)　企業集團的主要構成

	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例		取得方式
				直接	間接	
投發公司	上海	上海	投資	100.00%	–	設立
金貿公司	上海	上海	貿易	67.33%	–	設立
金昌公司	上海	上海	製造	–	74.25%	設立
金菲公司	上海	上海	製造	–	60.00%	設立
金甬公司	浙江寧波	浙江寧波	製造	75.00%	–	投資
金地公司	上海	上海	製造	–	100.00%	設立
上海金貿國際貿易有限公司						
(「金貿國際」)	上海	上海	貿易	–	67.33%	設立

(b)　於2015年12月31日及2014年12月31日，歸屬於各子公司少數股東的少數股東權益均不重大(附註四(34))。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五　在其他主體中的權益*(續)*

(2)　在合營企業和聯營企業中的權益

(a)　合營企業和重要聯營企業的基礎信息

	主要經營地	註冊地	業務性質	對集團活動是否具有戰略性	持股比例	
					直接	間接
合營企業－						
比歐西公司	上海	上海	工業氣生產和銷售	是	–	50.00%
金浦公司	上海	上海	聚丙烯薄膜生產	是	–	50.00%
岩谷氣體公司	上海	上海	工業氣生產和銷售	是	–	50.00%
聯營企業－						
上海賽科	上海	上海	生產和分銷化工產品	是	20.00%	–
化學工業區	上海	上海	規劃、開發和經營化學工業區	是	38.26%	–
金森公司	上海	上海	樹脂產品生產	是	–	40.00%
阿自倍爾公司	上海	上海	控制儀表產品的生產和銷售	是	–	40.00%

本集團對上述股權投資均採用權益法核算。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五　在其他主體中的權益(續)

(2)　在合營企業和聯營企業中的權益(續)

(b)　合營企業的主要財務信息

	2015年12月31日			2014年12月31日		
	比歐西公司	金浦公司	岩谷氣體公司	比歐西公司	金浦公司	岩谷氣體公司
流動資產	84,451	32,676	32,149	67,556	44,518	27,827
其中：現金和現金等價物	28,563	1,790	19,224	12,636	2,976	11,540
非流動資產	313,884	81,985	78,622	357,525	91,964	90,381
資產合計	398,335	114,661	110,771	425,081	136,482	118,208
流動負債	(70,763)	(34,698)	(5,807)	(155,895)	(32,306)	(8,374)
非流動負債	–	–	–	–	–	(5,400)
負債合計	(70,763)	(34,698)	(5,807)	(155,895)	(32,306)	(13,774)
淨資產	327,572	79,963	104,964	269,186	104,176	104,434
按持股比例計算的淨資產份額(i)	163,786	39,981	52,483	134,593	52,088	52,217
調整事項－內部未實現交易抵消	(19,267)	–	–	(22,770)	–	–
對合營企業投資的賬面價值	144,519	39,981	52,483	111,823	52,088	52,217

(b)　合營企業的主要財務信息(續)

	2015年度			2014年度		
	比歐西公司	金浦公司	岩谷氣體公司	比歐西公司	金浦公司	岩谷氣體公司
營業收入	396,176	118,966	68,469	388,391	226,221	75,342
財務費用	(3,677)	(1,058)	(82)	(5,162)	(2,252)	(798)
所得稅費用	(14,392)	–	–	(14,545)	–	–
淨利潤／(虧損)	58,386	(24,213)	1,830	26,800	(26,753)	1,397
其他綜合收益	–	–	–	–	–	–
綜合收益／(虧損)總額	58,386	(24,213)	1,830	26,800	(26,753)	1,397
本集團本年度收到的來自合營企業的股利	–	–	650	53,121	–	1,000

(i)　本集團以合營企業合併財務報表中歸屬於母公司的金額為基礎，按持股比例計算資產份額。合營企業合併財務報表中的金額考慮了取得投資時合營企業可辨認資產和負債的公允價值以及統一會計政策的影響。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五　在其他主體中的權益(續)

(2)　在合營企業和聯營企業中的權益(續)

(c)　重要聯營企業的主要財務信息

	2015年12月31日				2014年12月31日			
	上海賽科	化學工業區	金森公司	阿自倍爾公司	上海賽科	化學工業區	金森公司	阿自倍爾公司
流動資產	4,879,596	2,486,929	128,354	150,672	4,367,559	2,465,826	124,136	173,827
其中：現金和現金等價物	598,397	981,308	75,881	74,867	725,639	558,495	75,078	95,093
非流動資產	8,033,469	3,111,311	86,514	3,444	9,472,760	3,263,037	94,060	4,538
資產合計	12,913,065	5,598,240	214,868	154,116	13,840,319	5,728,863	218,196	178,365
流動負債	(3,532,247)	(404,115)	(7,882)	(41,801)	(2,545,646)	(639,628)	(12,050)	(56,557)
非流動負債	(487,020)	(980,583)	–	–	(3,806,143)	(1,043,192)	–	–
負債合計	(4,019,267)	(1,384,698)	(7,882)	(41,801)	(6,351,789)	(1,682,820)	(12,050)	(56,557)
淨資產	8,893,798	4,213,542	206,986	112,315	7,488,530	4,046,043	206,146	121,808
按持股比例計算的淨資產份額(i)	1,778,760	1,612,101	82,794	44,926	1,497,706	1,548,016	82,458	48,723
調整事項(ii)	–	(331,242)	–	–	–	(334,752)	–	–
對聯營企業投資的賬面價值	1,778,760	1,280,859	82,794	44,926	1,497,706	1,213,264	82,458	48,723

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五　在其他主體中的權益(續)

(2)　在合營企業和聯營企業中的權益(續)

(c)　重要聯營企業的主要財務信息(續)

	2015年度				2014年度			
	上海賽科	化學工業區	金森公司	阿自倍爾公司	上海賽科	化學工業區	金森公司	阿自倍爾公司
營業收入	23,848,576	1,032	245,060	186,657	26,131,711	566	266,556	276,665
淨利潤／(虧損)	2,185,268	218,674	8,155	20,507	(339,450)	170,050	12,426	30,153
其他綜合收益	–	–	–	–	–	–	–	–
綜合收益總額	2,185,268	218,674	8,155	20,507	(339,450)	170,050	12,426	30,153
本集團本年度收到的來自聯營企業的股利	156,000	16,069	2,926	12,000	–	11,478	4,847	12,000

(i)　本集團以聯營企業合併財務報表中歸屬於母公司的金額為基礎，按持股比例計算資產份額。聯營企業合併財務報表中的金額考慮了取得投資時聯營企業可辨認淨資產和負債的公允價值以及統一會計政策的影響。

(ii)　調整事項為政府以土地向化學工業區出資並計入化學工業區資本公積，該部分土地所取得的收益不得由其他股東享有。

(d)　非重要聯營企業的匯總信息

	2015年度	2014年度
12月31日投資賬面價值合計	46,817	47,983
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤(i)	8,347	29,226
其他綜合收益(i)	–	–
綜合收益總額	8,347	29,226

(i)　淨利潤和其他綜合收益均已考慮取得投資時可辨認資產和負債的公允價值以及統一會計政策的調整影響。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六　分部信息

分部信息是按照本集團的經營分部來編製的。分部報告的形式是基於本集團組織結構、管理要求及內部報告制度。

本集團主要經營決策者確定以下五個報告分部，其報告形式與呈報予主要經營決策者用以決定各分部進行資源分配及評價業績的報告形式一致。本集團並不存在兩個或多個經營分部合併為一個報告分部的情況。

本集團是按照經營收益來評估各個業務分部的表現和做出資源分配，而沒有考慮財務費用、投資收益及營業外收入和支出的影響。本集團各個分部所採用的會計政策，與主要會計政策所述的相同。分部間轉讓定價是按本集團政策以成本加適當的利潤確認。

本集團主要以五個業務分部經營：石油產品、中間石化產品、合成纖維、樹脂和塑料和石油化工產品貿易。石油產品、中間石化產品、合成纖維、樹脂和塑料都是由主要原材料原油經過中間步驟生產而成。各分部的產品如下：

(i)　本集團的石油產品分部設有原油蒸餾設備，用以生產減壓柴油及煤柴油，作為本集團下游加工設備的原料使用。渣油及低辛烷值汽油主要是作為原油蒸餾過程的聯產品而產生。部分渣油會被深度加工成為合格的煉製汽油及柴油。此外，本集團亦有生產多種交通、工業及家用加熱燃料，如柴油、航空煤油、重油及液化石油氣等。

(ii)　中間石化產品分部主要生產對二甲苯、苯和環氧乙烷等。本集團所生產的中間石化產品作為原材料用以生產本集團的其他石化產品、樹脂、塑料及合成纖維，同時銷售給外部客戶。

(iii)　合成纖維分部主要生產滌綸及腈綸纖維等，主要供紡織及服飾行業使用。

(iv)　樹脂和塑料分部主要生產聚脂切片、聚乙烯樹脂和薄膜、聚丙烯樹脂及聚乙烯醇粒子等。聚脂切片是應用於滌綸纖維加工及生產塗料和容器方面。聚乙烯樹脂則是應用於生產電纜絕緣料、地膜及注模產品(如家庭用品及玩具)。聚丙烯樹脂是應用於生產薄膜、板材，以及注模產品(如家庭用品、玩具、家用電器及汽車零件)方面。

(v)　本集團的石油化工產品貿易分部主要從事石油化工產品的進出口貿易。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六　分部信息*(續)*

(vi)　其他業務分部是指在規模上未足以值得報告的業務分部。這些分部包括租賃業務、提供勞務以及各類其他商業活動，而所有這些分部均未有歸入上述五項業務分部內。

報告分部的利潤或虧損、資產及負債包括了與該分部直接相關以及可按合理基準分攤的項目。未分配項目主要包括長期股權投資、遞延所得稅資產、貨幣資金及其相關利息收入、借款及利息費用、遞延收益、總部資產及其相關費用。

(a)　2015年度及2015年12月31日分部信息列示如下：

	合成纖維	樹脂及塑料	中間石化產品	石油產品	石油化工產品貿易	其他	未分配的金額	分部間抵銷	合計
對外交易收入	2,397,015	10,241,960	9,607,799	43,894,359	13,719,716	942,573	–	–	80,803,422
分部間交易收入	–	106,042	13,697,886	3,579,131	3,220,905	542,028	–	(21,145,992)	–
營業成本	(2,368,244)	(7,921,164)	(7,223,860)	(28,377,878)	(13,573,180)	(624,971)	–	–	(60,089,297)
利息收入	–	–	–	–	–	–	49,302	–	49,302
利息費用	–	–	–	–	–	–	(211,942)	–	(211,942)
投資收益	–	–	–	–	–	–	599,189	–	599,189
資產減值損失	(4,768)	(339)	(50,430)	(3,168)	(13,150)	(23,770)	–	–	(95,625)
折舊費和攤銷費	(161,477)	(122,558)	(579,593)	(979,916)	(175)	(230,013)	–	–	(2,073,732)
(虧損)／利潤總額	(362,069)	1,206,679	917,552	1,805,633	9,831	54,111	576,992	–	4,208,729
所得稅費用	–	–	–	–	–	–	(926,777)	–	(926,777)
淨(虧損)／利潤	(362,069)	1,206,679	917,552	1,805,633	9,831	54,111	(349,785)	–	3,281,952
資產總額	1,642,815	1,578,493	4,580,839	12,164,463	1,027,230	2,296,097	4,732,234	–	28,022,171
負債總額	272,717	646,347	675,470	3,059,334	948,775	53,628	2,230,000	–	7,886,271

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六　分部信息(續)

(b) 2014年度及2014年12月31日分部信息列示如下：

	合成纖維	樹脂及塑料	中間石化產品	石油產品	石油化工產品貿易	其他	未分配的金額	分部間抵銷	合計
對外交易收入	2,935,540	12,654,400	12,579,993	58,243,904	14,792,432	976,592	–	–	102,182,861
分部間交易收入	–	241,131	15,408,977	5,266,442	2,820,482	1,054,951	–	(24,791,983)	–
營業成本	(3,131,196)	(11,992,851)	(11,094,167)	(48,604,614)	(14,585,761)	(638,301)	–	–	(90,046,890)
利息收入	–	–	–	–	–	–	64,673	–	64,673
利息費用	–	–	–	–	–	–	(374,600)	–	(374,600)
投資收益	–	–	–	–	–	–	54,145	–	54,145
資產減值損失	(28,942)	(114)	(25,018)	(138,624)	(3,630)	(27,711)	–	–	(224,039)
折舊費和攤銷費	(187,215)	(233,014)	(648,305)	(1,009,986)	(227)	(223,500)	(13,450)	–	(2,315,697)
(虧損)／利潤總額	(583,929)	(331,540)	105,070	(29,295)	66,106	73,412	(213,973)	–	(914,149)
所得稅費用	–	–	–	–	–	–	214,184	–	214,184
淨(虧損)／利潤	(583,929)	(331,540)	105,070	(29,295)	66,106	73,412	211	–	(699,965)
資產總額	1,782,581	1,714,407	5,389,731	13,856,803	1,312,503	2,156,341	4,933,617	–	31,145,983
負債總額	340,837	947,649	1,028,939	4,812,737	1,172,575	120,353	5,880,875	–	14,303,965

鑒於本集團主要是在國內經營，故並無編列任何地區分部資料。

2015年度，本集團總收入的49%來自於同一個客戶(2014年度：60%)。本集團對該客戶的收入來源於以下分部：中間石化產品分部、石油產品分部、石油化工產品貿易分部以及其他業務分部。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

七　關聯方關係及其交易

(1)　母公司情況

(a)　母公司基本情況

	註冊地	業務性質
中國石油化工股份有限公司	北京市朝陽區朝陽門北大街22號	石油、天然氣勘探、開採、銷售；石油煉製；石油化工、化纖及其他化工產品的生產、銷售、儲運；石油、天然氣管道運輸；技術及信息的研究、開發、應用。

本公司的最終控制方為中國石油化工集團公司。

(b)　母公司股本及其變化

	2014年12月31日	本年增加	本年減少	2015年12月31日
中國石油化工股份有限公司	1,183億元	28億元	–	1,211億元

(c)　母公司對本公司的持股比例和表決權比例

	2015年12月31日		2014年12月31日	
	持股比例	表決權比例	持股比例	表決權比例
中國石油化工股份有限公司	50.56%	50.56%	50.56%	50.56%

(2)　子公司情況

子公司的基本情況及相關信息見附註五。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

七 關聯方關係及其交易(續)

(3) 合營企業和聯營企業情況

除附註五(2)中已披露的合營和聯營企業的情況外，其餘與本集團發生關聯交易的其他聯營企業的情況如下：

	主要經營地	註冊地	業務性質	對集團活動是否具有戰略性	持股比例	
					直接	間接
上海南光石化有限公司	上海	上海	石油化工產品進出口	是	–	35%
上海金環石油荼開發有限公司	上海	上海	石化產品生產	是	–	25%
上海化學工業區物流有限公司	上海	上海	貨物運輸	是	–	33.33%

(4) 其他關聯方情況

	與本集團的關係
中國石油化工集團公司	最終控股公司
中國石化化工銷售有限公司	控股公司屬下子公司
中國石化銷售有限公司華東分公司	控股公司屬下子公司
中國石化銷售有限公司華南分公司	控股公司屬下子公司
中國石化銷售有限公司華北分公司	控股公司屬下子公司
中國石化化工銷售有限公司江蘇分公司	控股公司屬下子公司
中國石化化工銷售有限公司華中分公司	控股公司屬下子公司
中石化化工銷售(香港)有限公司	控股公司屬下子公司
中國石化儀征化纖股份有限公司	控股公司屬下子公司
中國國際石油化工聯合有限責任公司	控股公司屬下子公司
中國石化煉油銷售有限公司	控股公司屬下子公司
中國石化揚子石油化工有限公司	控股公司屬下子公司
中國石化國際事業有限公司	控股公司屬下子公司
中石化國際事業北京有限公司	控股公司屬下子公司
中石化國際事業寧波有限公司	控股公司屬下子公司
中石化國際事業天津有限公司	控股公司屬下子公司
中國石化國際事業(俄羅斯)有限公司	控股公司屬下子公司
中國石化國際事業(哈薩克斯坦)有限公司	控股公司屬下子公司

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

七　關聯方關係及其交易*(續)*

(4)　其他關聯方情況*(續)*

	與本集團的關係
中國石化物資裝備華東有限公司	控股公司屬下子公司
石化盈科信息技術有限責任公司	控股公司屬下子公司
中國石化青島煉油化工有限責任公司	控股公司屬下子公司
中國石化燃料油銷售有限公司	控股公司屬下子公司
中石化(歐洲)有限公司	控股公司屬下子公司
中石化(美國)有限公司	控股公司屬下子公司
揚子石化－巴斯夫有限責任公司	控股公司之合營公司
浙江巴陵恒逸己內酰胺有限責任公司	控股公司之合營公司
中國石化集團石油商業儲備有限公司	最終控股公司屬下子公司
中國石化集團資產經營管理有限公司	最終控股公司屬下子公司
上海石化機械製造有限公司	最終控股公司屬下子公司
中國石化集團國際石油勘探開發有限公司	最終控股公司屬下子公司
中石化上海工程有限公司	最終控股公司屬下子公司
中石化第四建設有限公司	最終控股公司屬下子公司
中石化第五建設有限公司	最終控股公司屬下子公司
中石化第十建設有限公司	最終控股公司屬下子公司
中國石化工程建設有限公司	最終控股公司屬下子公司
中石化寧波工程有限公司	最終控股公司屬下子公司
中國石化集團招標有限公司	最終控股公司屬下子公司
中國石化財務有限責任公司	最終控股公司屬下子公司

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

七　關聯方關係及其交易(續)

(5)　重大關聯交易

除附註四(3)、附註四(10)、附註四(25)、附註四(30)、附註四(33)和附註四(41)披露的關聯交易外，本集團的其他重大關聯交易列示如下：

(a)　購銷商品、提供和接受勞務

採購商品和接受勞務：

本集團

			2015年度		2014年度	
關聯方	關聯交易內容	關聯交易類型	金額	佔同類交易金額的比例	金額	佔同類交易金額的比例
中石化股份及其子公司和合營公司	採購	貿易	27,996,502	51.72%	36,160,187	52.92%
中石化集團及其子公司	採購	貿易	421,803	0.78%	1,251,143	1.83%
本集團之聯營公司	採購	貿易	3,237,127	5.98%	3,410,569	4.99%
本集團之合營公司	採購	貿易	370,446	0.68%	362,034	0.53%
關鍵管理人員	日常在職報酬	勞務薪酬	4,469	0.20%	7,668	0.37%
關鍵管理人員	退休金供款	勞務薪酬	147	0.01%	170	0.03%
關鍵管理人員	股權激勵	勞務薪酬	1,342	0.06%	–	–

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

七 關聯方關係及其交易(續)

(5) 重大關聯交易(續)

(a) 購銷商品、提供和接受勞務(續)

銷售商品、提供勞務：

本集團

關聯方	關聯交易內容	關聯交易類型	2015年度 金額	2015年度 佔同類交易金額的比例	2014年度 金額	2014年度 佔同類交易金額的比例
中石化股份及其子公司和合營公司	銷售／服務	貿易	45,742,257	56.61%	60,835,010	59.55%
中石化集團及其子公司	銷售／服務	貿易	151,417	0.19%	298,190	0.29%
本集團之聯營公司	銷售／服務	貿易	1,167,099	1.44%	2,020,797	1.98%
本集團之合營公司	銷售	貿易	299,412	0.37%	435,032	0.43%

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

七　關聯方關係及其交易(續)

(5)　重大關聯交易(續)

(b)　資金拆借

2015年度，本集團及本公司向中國石化財務有限責任公司借入資金人民幣5,720,000千元(2014年度：折合人民幣7,070,000千元)。人民幣借款利率為3.00%至5.04%(2014年度：人民幣借款利率為5.04%至5.40%)。

2015年度，本集團及本公司向中國石化財務有限責任公司歸還資金折合人民幣合計為6,420,000千元(2014年度：折合人民幣6,070,000千元)。

2015年度，本集團及本公司沒有向合營公司提供資金(2014年度：無)。

(c)　其他關聯交易

本集團

	交易內容	2015年度	2014年度
中石化集團及其子公司	保險費支出	117,914	117,896
中國石化財務有限責任公司	已收和應收利息	595	1,057
中國石化財務有限責任公司	已付和應付利息	31,328	59,939
中石化集團及其子公司	建築安裝工程款及檢修費	158,822	144,248
中國石化化工銷售有限公司	代理手續費	112,245	113,162
中石化股份及其子公司	出租收入	29,071	28,871

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

七　關聯方關係及其交易*(續)*

(6)　關聯方應收、應付款項餘額

應收關聯方款項：

本集團

		2015年12月31日 賬面餘額	2014年12月31日 賬面餘額
貨幣資金	中石化集團之子公司	5,366	5,179
應收票據	中石化股份及其子公司和合營公司	16,100	6,600
應收賬款	中石化股份及其子公司和合營公司	1,074,194	967,220
	中石化集團及其子公司	9,263	3,617
	本集團之聯營公司	23,826	1,829
	本集團之合營公司	28,728	24,572
		1,136,011	997,238
其他應收款	中石化股份及其子公司和合營公司	1,613	574
	本集團之聯營公司	735	480
	本集團之合營公司	1,704	1,746
		4,052	2,800
預付賬款	中石化股份及其子公司	6,966	28,447

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

七　關聯方關係及其交易(續)

(6)　關聯方應收、應付款項餘額(續)

應付關聯方款項：

本集團

		2015年12月31日	2014年12月31日
短期借款	中石化集團之子公司	370,000	1,070,000
應付利息	中石化集團之子公司	248	1,320
應付賬款	中石化股份及其子公司和合營公司	1,226,822	2,830,073
	中石化集團及其子公司	1,330	2,064
	本集團之聯營公司	191,395	137,112
	本集團之合營公司	36,099	34,327
		1,455,646	3,003,576
其他應付款	中石化股份及其子公司和合營公司	10,674	10,056
	中石化集團及其子公司	89,233	5,731
		99,907	15,787
預收賬款	中石化股份及其子公司和合營公司	16,444	19,798
	中石化集團及其子公司	531	27
	本集團之聯營公司	1,191	1,685
	本集團之合營公司	–	4
		18,166	21,514

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

七 關聯方關係及其交易(續)

(7) 關聯方承諾

以下為本集團於資產負債表日，已簽約而尚不必在資產負債表上列示的與關聯方有關的承諾事項：

(i) 建築、安裝工程款

	2015年12月31日	2014年12月31日
中石化集團及其子公司	35,244	65,319

(ii) 對關聯方之投資承諾

	2015年12月31日	2014年12月31日
對上海賽科之項目增資	111,263	111,263

本公司於2013年12月5日召開第七屆董事會第十八次會議，審議通過本公司按所持聯營公司上海賽科石油化工有限責任公司(「上海賽科」)的股權比例對上海賽科增資30,017,124美元(人民幣約182,804千元)，本公司將分期以等值人民幣對上海賽科出資。該增資主要為滿足上海賽科實施「新建26萬噸／年丙烯腈裝置項目」(「丙烯腈項目」)和「乙烯裝置新增增壓機及與新建9萬噸／年丁二烯裝置和公用工程設施完善化項目」(「乙烯及丁二烯項目」)的資金需求。

於2013年12月10日，本公司完成對丙烯腈項目的第一期出資計人民幣60,000千元。於2014年3月5日，本公司完成乙烯及丁二烯項目第一期出資計人民幣11,541千元。於2015年10月19日，根據上海賽科收到的上海市商務委員會批覆，本公司及上海賽科的其他股東對其剩餘部分出資，可以在上海賽科的合營期限內繳清。

於2015年12月31日，除上述事項外，本集團及本公司沒有其他重大已簽約但尚未在財務報告上列示的與關聯方有關的承諾事項。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

八　或有事項

國家稅務總局於2007年6月下發通知(國稅函664號)要求當地相關的稅務機關立即更正中華人民共和國國務院給予於1993年在香港上市的包括本公司在內的九家上市公司的企業所得稅優惠政策。自上述國稅函下發起，本公司根據當地稅務部門的通知，2007年度的企業所得稅率調整至33%。到目前為止，當地稅務機關未要求本公司就該事項補繳2007年度以前的企業所得稅。截至2015年12月31日止，本事項沒有發生新的變化。管理層認為本集團不太可能就以上事項被要求補繳2007年度以前的企業所得稅，因此，於2015年12月31日，本集團未就以上未定事項於本財務報表內提取準備(2014年12月31日：無)。

九　承諾事項

(1)　資本性支出承諾事項

以下為本集團於資產負債表日，已簽約而尚不必在資產負債表上列示的資本性支出承諾：

	2015年12月31日	2014年12月31日
已簽訂的正在履行的固定資產採購合同	39,814	126,941
已被董事會批准但未簽訂的固定資產採購合同	1,124,660	1,284,433
	1,164,474	1,411,374

(2)　經營租賃承諾事項

於2015年12月31日，本集團沒有重大的經營租賃承諾(2014年12月31日：無)。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十 金融風險

本集團的經營活動會面臨各種金融風險：市場風險(主要為外匯風險和利率風險)、信用風險和流動風險。本集團整體的風險管理計劃針對金融市場的不可預見性，力求減少對本集團財務業績的潛在不利影響。

(1) 市場風險

(a) 外匯風險

本集團的主要經營位於中國境內，主要業務以人民幣結算。本集團已確認的外幣資產和負債及未來的外幣交易(外幣資產和負債及外幣交易的計價貨幣主要為美元及歐元)存在外匯風險。本集團總部財務部門負責監控集團外幣交易和外幣資產及負債的規模，以最大程度降低面臨的外匯風險。

本集團面對的外匯風險主要來自歐元借款。本集團購買了遠期外匯合同以規避歐元借款的外匯風險。於2015年12月31日，本集團無未結算的遠期外匯合同。

於2015年12月31日及2014年12月31日，本集團持有的外幣金融資產和外幣金融負債折算成人民幣的金額列示如下：

	2015年12月31日		
	美元項目	其他外幣項目	合計
外幣金融資產－			
貨幣資金	86,109	–	86,109
應收賬款	406,006	–	406,006
	492,115	–	492,115
外幣金融負債－			
應付賬款	588,123	121	588,244
其他應付款	16,020	–	16,020
	604,143	121	604,264

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十 金融風險(續)

(1) 市場風險(續)

(a) 外匯風險(續)

	2014年12月31日		
	美元項目	其他外幣項目	合計
外幣金融資產－			
貨幣資金	32,418	990	33,408
應收賬款	527,006	–	527,006
	559,424	990	560,414
外幣金融負債－			
短期借款	1,617,578	424,979	2,042,557
應付賬款	769,378	–	769,378
應付利息	438	–	438
長期借款	611,900	–	611,900
	2,999,294	424,979	3,424,273

於2015年12月31日，對於本集團各類外幣金融資產和外幣金融負債，如果人民幣對各類外幣升值或貶值5%，其他因素保持不變，則本集團將增加或減少淨利潤約人民幣4,206千元(2014年12月31日：減少或增加淨虧損約人民幣107,395千元)。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十 金融風險*(續)*

(1) 市場風險*(續)*

(b) 利率風險

本集團的利率風險主要產生於短期及長期借款。浮動利率的金融負債使本集團面臨現金流量利率風險，固定利率的金融負債使本集團面臨公允價值利率風險。本集團根據當時的市場環境來決定固定利率及浮動利率合同的相對比例。於2015年12月31日，本集團借款中浮動利率合同的合計金額為人民幣2,000,000千元(2014年12月31日：人民幣4,640,875千元)。

本集團總部財務部門持續監控集團利率水平。利率上升會增加新增帶息債務的成本以及本集團尚未付清的以浮動利率計息的帶息債務的利息支出，並對本集團的財務業績產生重大的不利影響，管理層會依據最新的市場狀況及時做出調整，這些調整可能是進行利率互換的安排來降低利率風險。於2015年度及2014年度本集團並無利率互換安排。

於2015年12月31日，如果以浮動利率計算的借款利率上升或下降50個基點，而其他因素保持不變，本集團的淨利潤會減少或增加約人民幣7,500千元(2014年12月31日：淨虧損增加或減少約人民幣17,403千元)。

(2) 信用風險

本集團對信用風險按組合分類進行管理。信用風險主要產生於銀行存款、應收賬款、其他應收款和應收票據等。

本集團銀行存款主要存放於國有銀行和其他大中型上市銀行，本集團認為其不存在重大的信用風險，不會產生因對方單位違約而導致的任何重大損失。

此外，對於應收賬款、其他應收款和應收票據，本集團設定相關政策以控制信用風險敞口。本集團基於對客戶的財務狀況、從第三方獲取擔保的可能性、信用記錄及其他因素諸如目前市場狀況等評估客戶的信用資質並設置相應信用期。本集團會定期對客戶信用記錄進行監控，對於信用記錄不良的客戶，本集團會採用書面催款、縮短信用期或取消信用期等方式，以確保本集團的整體信用風險在可控的範圍內。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十 金融風險(續)

(3) 流動性風險

本集團內各子公司負責其自身的現金流量預測。總部財務部門在匯總各子公司現金流量預測的基礎上，在集團層面持續監控短期和長期的資金需求，以確保維持充裕的現金儲備和可供隨時變現的有價證券；同時持續監控是否符合借款協議的規定，從主要金融機構獲得提供足夠備用資金的承諾，以滿足短期和長期的資金需求。

於2015年12月31日，本集團從若干中國境內的金融機構獲取備用授信額度，允許本集團借貸總額最高人民幣28,179,120千元的貸款，其中本集團尚未使用的備用授信額度為人民幣25,535,372千元；允許本集團開具信用證的最高授信額度為人民幣1,524,680千元，其中尚未使用的備用授信額度為人民幣834,792千元。

於資產負債表日，本集團各項金融負債以未折現的合同現金流量按到期日列示如下：

	2015年12月31日				
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	合計
短期借款	2,070,000	–	–	–	2,070,000
應付賬款	3,017,878	–	–	–	3,017,878
應付利息	35,771	–	–	–	35,771
應付股利	19,119	–	–	–	19,119
其他應付款	629,080	–	–	–	629,080
	5,771,848	–	–	–	5,771,848

	2014年12月31日				
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	合計
短期借款	4,118,266	–	–	–	4,118,266
應付票據	11,714	–	–	–	11,714
應付賬款	5,924,035	–	–	–	5,924,035
應付利息	9,037	–	–	–	9,037
應付股利	19,406	–	–	–	19,406
其他應付款	508,551	–	–	–	508,551
長期借款	54,555	1,648,830	–	–	1,703,385
	10,645,564	1,648,830	–	–	12,294,394

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十一 公允價值估計

公允價值計量結果所屬的層次，由對公允價值計量整體而言具有重要意義的輸入值所屬的最低層次決定：

第一層次： 相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。

第二層次： 除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。

第三層次： 相關資產或負債的不可觀察輸入值。

(1) 於2015年12月31日及2014年12月31日，本集團不存在持續的以及非持續的以公允價值計量的資產。

(2) 不以公允價值計量但披露其公允價值的資產和負債

本集團以攤餘成本計量的金融資產和金融負債主要包括：應收票據、應收款項、一年內到期的委託貸款(賬列其他流動資產)、短期借款和應付款項。

於2015年12月31日，上述不以公允價值計量的金融資產和負債的賬面價值與公允價值相差很小。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十二 抵消金融資產和負債

(1) 金融資產

下列金融資產受往來款項抵消協議的規定在資產負債表內以淨額列示：

	2015年12月31日	2014年12月31日
已確認應收賬款總額	1,688,463	1,675,594
在資產負債表抵消的已確認應付賬款總額	(63,892)	(47,473)
在資產負債表列示的應收賬款淨額	1,624,571	1,628,121

(2) 金融負債

下列金融負債受往來款項抵消協議的規定在資產負債表內以淨額列示：

	2015年12月31日	2014年12月31日
已確認應付賬款總額	3,081,770	5,971,508
在資產負債表抵消的已確認應收賬款總額	(63,892)	(47,473)
在資產負債表列示的應付賬款淨額	3,017,878	5,924,035

根據本集團與上海賽科簽訂往來款項抵消協議，在協議中規定本集團與上海賽科之間簽訂的購銷協議形成的往來款項，按應收賬款和應付賬款抵消後的淨額結算。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十三 資本管理

本集團資本管理政策的目標是為了保障本集團能夠持續經營，從而為股東提供回報，並使其他利益相關者獲益，同時維持最佳的資本結構以降低資本成本。

為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付給股東的股利金額、向股東返還資本、發行新股或出售資產以減低債務。

本集團的總資本為合併資產負債表中所列示的股東權益及債務淨額。本集團不受制於外部強制性資本要求，利用資本負債比率監控資本。

於2015年12月31日及2014年12月31日，本集團的資本負債比率列示如下：

	2015年12月31日	2014年12月31日
短期借款(附註四(18))	2,070,000	4,078,195
長期借款(附註四(28))	–	1,632,680
減：現金及現金等價物的年末餘額(附註四(1))	(1,077,430)	(279,198)
債務淨額	992,570	5,431,677
加：股東權益	20,135,900	16,842,018
總資本	21,128,470	22,273,695
資本負債比率	4.70%	24.39%

十四 公司財務報表附註

(1) 應收賬款

	2015年12月31日	2014年12月31日
應收關聯方	1,030,518	845,197
應收第三方	3,792	11,049
減：壞賬準備	(24)	(48)
	1,034,286	856,198

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十四 公司財務報表附註(續)

(1) 應收賬款(續)

(a) 應收賬款賬齡分析如下：

	2015年12月31日	2014年12月31日
一年以內	1,034,245	856,170
一到二年	55	36
二到三年	7	8
三年以上	3	32
	1,034,310	856,246
減：壞賬準備	(24)	(48)
	1,034,286	856,198

於2015年12月31日，本公司無重大逾期應收賬款(2014年12月31日：無)。

(b) 應收賬款按類別分析如下：

	2015年12月31日				2014年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)
單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款	–	–	–	–	–	–	–	–
按組合計提壞賬準備的應收賬款								
－組合1	3,792	0.37	24	0.63	11,049	1.29	48	0.43
－組合2	1,030,518	99.63	–	–	845,197	98.71	–	–
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款	–	–	–	–	–	–	–	–
	1,034,310	100.00	24	—	856,246	100.00	48	—

應收賬款按組合計提壞賬準備的說明，參見附註二(10(b))。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十四 公司財務報表附註(續)

(1) 應收賬款(續)

(c) 組合1計提壞賬準備的應收賬款：

	2015年12月31日			2014年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
	金額	金額	計提比例(%)	金額	金額	計提比例(%)
一年以內	3,727	–	–	10,973	–	–
一到二年	55	17	30.00	36	11	30.00
二到三年	7	4	60.00	8	5	60.00
三年以上	3	3	100.00	32	32	100.00
	3,792	24	—	11,049	48	—

本公司並未就上述已計提壞賬準備的應收賬款持有任何抵押品。

(d) 本年度內，本公司依據附註二(10)所述的會計政策進行單獨減值測試，未發現單項金額重大並需單項計提壞賬準備或單項金額不重大但需要單項計提壞賬準備的應收賬款。

(e) 本年度內，本公司沒有以前年度已全額計提壞賬準備、或計提壞賬準備的比例較大，但在本報表期間全額收回或轉回、或在本年收回或轉回比例較大的應收賬款。

(f) 本年度內，本公司不存在核銷的重大的應收賬款。

(g) 於2015年12月31日，餘額前五名的應收賬款分析如下：

	餘額	壞賬準備	佔應收賬款餘額總額比例
餘額前五名的應收賬款總額	1,010,585	–	97.71%

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十四 公司財務報表附註(續)

(1) 應收賬款(續)

(h) 應收關聯方的應收賬款分析如下：

	2015年12月31日			2014年12月31日		
	金額	佔應收賬款總額的比例(%)	壞賬準備	金額	佔應收賬款總額的比例(%)	壞賬準備
中石化股份及其子公司和合營公司	988,850	95.60	–	760,391	88.81	–
中石化集團公司及其子公司	1,454	0.14	–	3,617	0.42	–
本公司之子公司	11,275	1.09	–	56,364	6.58	–
本集團之聯營公司	211	0.02	–	253	0.03	–
本集團之合營公司	28,728	2.78	–	24,572	2.87	–
	1,030,518	99.63	–	845,197	98.71	–

(i) 本年度無因金融資產轉移而終止確認的應收賬款。

(j) 於2015年12月31日，本公司無質押的應收賬款(2014年12月31日：無)。

(2) 其他應收款

	2015年12月31日	2014年12月31日
應收關聯方款項	801,124	769,591
應收第三方款項	7,436	13,919
	808,560	783,510
減：壞賬準備	(797,592)	(767,042)
	10,968	16,468

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十四 公司財務報表附註(續)

(2) 其他應收款(續)

(a) 其他應收款賬齡分析如下：

	2015年12月31日	2014年12月31日
一年以內	41,528	47,418
一到二年	30,950	31,230
二到三年	31,230	31,150
三年以上	704,852	673,712
減：壞賬準備	(797,592)	(767,042)
	10,968	16,468

(b) 其他應收款按類別分析如下：

	2015年12月31日				2014年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	佔總額比例(%)	金額	計提比例(%)	金額	佔總額比例(%)	金額	計提比例(%)
單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款	797,422	98.62	797,422	100.00	766,862	97.88	766,862	100.00
按組合計提壞賬準備的其他應收款								
一組合1	7,436	0.92	170	2.29	13,919	1.78	180	1.29
一組合2	3,702	0.46	–	–	2,729	0.34	–	–
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的其他應收款	–	–	–	–	–	–	–	–
	808,560	100.00	797,592	—	783,510	100.00	767,042	—

其他應收款按組合計提壞賬準備的說明，參見附註二(10(b))。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十四 公司財務報表附註(續)

(2) 其他應收款(續)

(c) 組合1計提壞賬準備的其他應收款：

	2015年12月31日			2014年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
	金額	金額	計提比例(%)	金額	金額	計提比例(%)
一年以內	7,266	–	–	13,739	–	–
一至兩年	–	–	–	–	–	–
兩至三年	–	–	–	–	–	–
三年以上	170	170	100.00	180	180	100.00
	7,436	170	—	13,919	180	—

(d) 本年度內，本公司依據附註二(10)所述的會計政策進行單獨減值測試，有如下單項金額重大並單項計提壞賬準備的款項：本公司對合併子公司金甬公司其他應收款餘額為人民幣797,422千元(2014年12月31日：人民幣766,862千元)。金甬公司於2008年8月開始處於停產狀態，目前繼續停產。本年度新增部分包括員工費用、稅費及其他固定費用支出，其由本公司代為墊付並確認為其他應收款。本公司基於對該等子公司其他應收款收回可能性的估計，全額計提了壞賬準備。本公司未發現其他單項金額不重大但需單項計提壞賬準備的其他應收款。

(e) 本年度內，本公司沒有以前年度已全額計提壞賬準備、或計提壞賬準備的比例較大，但在本年度全額收回或轉回、或在本年度收回或轉回比例較大的其他應收款。

(f) 本年度內，本公司不存在核銷的重大的其他應收款。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十四 公司財務報表附註(續)

(2) 其他應收款(續)

(g) 於2015年12月31日，餘額前五名的其他應收款分析如下：

	性質	餘額	賬齡	佔其他應收款餘額總額比例	壞賬準備
金甬公司	代墊費用	797,422	部分三年以上	98.62%	797,422
比歐西公司	往來款項	1,704	一年以內	0.21%	–
上海金山金山衛物資回收利用站	保證金	1,311	一年以內	0.16%	–
中國石化銷售有限公司 華東分公司	往來款項	1,127	一年以內	0.14%	–
上海賽科石油化工有限責任公司	往來款項	735	一年以內	0.09%	–
		802,299		99.22%	797,422

(3) 長期股權投資

	2015年12月31日	2014年12月31日
子公司(a)	1,718,007	1,718,007
聯營企業(b)	3,059,619	2,710,969
	4,777,626	4,428,976
減：長期股權投資減值準備	(227,500)	(227,500)
	4,550,126	4,201,476

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十四 公司財務報表附註(續)

(3) 長期股權投資(續)

於2015年12月31日，本公司對合併子公司金甬公司累計計提長期股權投資減值準備為人民幣227,500千元(2014年12月31日：人民幣227,500千元)。金甬公司於2008年8月開始處於停產狀態，目前繼續停產。本公司基於對該子公司長期股權投資可回收金額的估計，就該公司的投資成本全額計提了減值準備。

(a) 子公司

	2014年12月31日	本年增減變動	2015年12月31日	減值準備年末餘額	本年宣告分派的現金股利
投發公司	1,473,675	–	1,473,675	–	–
金甬公司	227,500	–	227,500	–	–
金貿公司	16,832	–	16,832	–	6,733
	1,718,007	–	1,718,007	–	6,733

(b) 聯營企業

關於本公司聯營企業的信息，請參見附註四(10)(b)。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十四 公司財務報表附註(續)

(4) 固定資產

	房屋及建築物	廠房及機器設備	運輸工具及其他設備	合計
原值				
2014年12月31日	3,178,707	38,751,474	1,699,947	43,630,128
本年重分類	50,802	(53,437)	2,635	–
本年增加	–	125,318	23,064	148,382
在建工程轉入	11,283	444,904	22,698	478,885
本年減少	(1,443)	(233,726)	(73,423)	(308,592)
轉出至投資性房地產	(4,349)	–	–	(4,349)
2015年12月31日	**3,235,000**	**39,034,533**	**1,674,921**	**43,944,454**
累計折舊				
2014年12月31日	1,847,193	24,724,103	1,343,474	27,914,770
本年重分類	2,558	(2,184)	(374)	–
本年計提	89,007	1,540,035	59,828	1,688,870
本年減少	(988)	(208,220)	(71,022)	(280,230)
轉出至投資性房地產	(1,072)	–	–	(1,072)
2015年12月31日	**1,936,698**	**26,053,734**	**1,331,906**	**29,322,338**
減值準備				
2014年12月31日	50,785	436,988	6,167	493,940
本年計提	–	50,001	–	50,001
本年減少	–	(2,453)	(29)	(2,482)
2015年12月31日	**50,785**	**484,536**	**6,138**	**541,459**
賬面價值				
2015年12月31日	**1,247,517**	**12,496,263**	**336,877**	**14,080,657**
2014年12月31日	1,280,729	13,590,383	350,306	15,221,418

於2015年度，由於丙烯腈相關產品的市場競爭日益加劇及毛利下降，本公司管理層決定關停並處置丙烯腈裝置。因此，本公司對丙烯腈裝置全額計提減值準備，金額為人民幣50,001千元(2014年度：無)。

於2015年12月31日及2014年12月31日，本公司無用作抵押的固定資產。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十四 公司財務報表附註(續)

(4) 固定資產(續)

2015年度，固定資產計提的折舊金額為人民幣1,688,870千元(2014年度：人民幣1,906,092千元)，其中計入營業成本、銷售費用及管理費用的折舊費用分別為人民幣1,600,206千元、人民幣2,136千元及人民幣86,528千元(2014年度：人民幣1,817,404千元、人民幣40千元及人民幣88,648千元)。

由在建工程轉入固定資產的原價為人民幣478,885千元(2014年度：人民幣729,865千元)。

(5) 營業收入和營業成本

	2015年度	2014年度
主營業務收入	64,465,507	84,331,489
其他業務收入	492,672	608,752
	64,958,179	84,940,241

	2015年度	2014年度
主營業務成本	44,197,226	72,645,257
其他業務成本	388,159	474,638
	44,585,385	73,119,895

(6) 投資收益

	2015年度	2014年度
成本法核算的長期股權投資收益(a)	6,733	25,080
處置長期股權投資產生的投資收益	–	24,522
權益法核算的長期股權投資收益(b)	520,718	12,949
遠期外匯合同收益	37,154	–
	564,605	62,551

本公司不存在投資收益匯回的重大限制。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十四 公司財務報表附註(續)

(6) 投資收益(續)

(a) 按成本法核算的長期股權投資收益情況如下：

	2015年度	2014年度
金貿公司	6,733	8,080
投發公司	–	17,000
	6,733	25,080

(b) 按權益法核算的長期股權投資收益／(損失)情況如下：

	2015年度	2014年度
上海賽科	437,054	(67,890)
化學工業區	83,664	65,061
比歐西公司	–	15,778
	520,718	12,949

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十四 公司財務報表附註(續)

(7) 現金流量表補充資料

(a) 將淨利潤／(虧損)調節為經營活動現金流量

	2015年度	2014年度
淨利潤／(虧損)	3,194,290	(649,684)
加：資產減值損失	112,649	201,946
投資性房地產折舊	13,342	13,245
固定資產折舊	1,688,870	1,906,092
無形資產攤銷	12,317	12,317
長期待攤費用攤銷	303,443	327,955
處置固定資產的損失	9,843	34,279
財務費用－淨額	262,575	360,796
投資收益	(564,605)	(62,551)
遞延所得稅資產減少／(增加)	842,319	(223,893)
遞延收益攤銷	(26,436)	(28,564)
存貨的減少	1,478,362	3,008,806
經營性應收項目的減少	47,857	1,621,849
經營性應付項目的減少	(2,304,480)	(2,902,354)
股份支付費用	22,702	–
經營活動產生的現金流量淨額	5,093,048	3,620,239

(b) 現金及現金等價物淨變動情況

	2015年度	2014年度
現金及現金等價物的年末餘額	942,264	186,348
減：現金及現金等價物的年初餘額	186,348	78,448
現金及現金等價物淨增加額	755,916	107,900

2015年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

一　非經常性損益明細表

	2015年度	2014年度
非流動資產處置損失	(9,393)	(33,966)
計入當期損益的政府補助	160,116	182,829
辭退福利	(24,892)	(4,684)
對外委託貸款取得的收益	2,880	2,299
遠期外匯合同收益	37,154	–
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	(10,280)	(25,357)
所得稅影響額	(38,538)	(30,280)
少數股東權益影響額（稅後）	(1,525)	(1,240)
	115,522	89,601

非經常性損益明細表編製基礎

根據中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號－非經常性損益[2008]》的規定，非經常性損益是指與公司正常經營業務無直接關係，以及雖與正常經營業務相關，但由於其性質特殊和偶發性，影響報表使用人對公司經營業績和盈利能力作出正確判斷的各項交易和事項產生的損益。

2015年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 境內外財務報表差異調節表

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

	歸屬於母公司股東的淨利潤／(虧損)		歸屬於母公司股東權益	
	2015年度	2014年度	2015年12月31日	2014年12月31日
按企業會計準則	3,245,849	(716,427)	19,838,862	16,570,623
差異項目及金額－				
政府補助(a)	28,771	28,772	(41,580)	(70,351)
安全生產費調整(b)	(312)	(4,567)	–	–
按國際財務報告準則	3,274,308	(692,222)	19,797,282	16,500,272

差異原因說明如下：

(a) 政府補助

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

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

(b) 安全生產費調整

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

三 淨資產收益率及每股收益

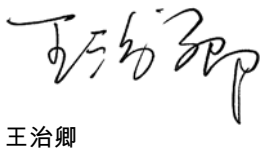
	加權平均淨資產收益率(%)		每股收益			
			基本每股收益／(虧損)		稀釋每股收益／(虧損)	
	2015年度	2014年度	2015年度	2014年度	2015年度	2014年度
歸屬於公司普通股股東的淨利潤／(虧損)	17.831	(4.165)	0.301	(0.066)	0.300	(0.066)
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤／(虧損)	17.251	(4.686)	0.290	(0.075)	0.290	(0.075)

董事、監事和高級管理人員書面確認意見

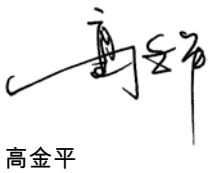
根據《證券法》第68條的規定和《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第2號〈年度報告的內容與格式〉》（2015年修訂）的有關要求，我們作為公司的董事和高級管理人員在全面瞭解和審核公司2015年年度報告後，認為：公司嚴格按照股份制公司財務制度規範運作，公司2015年年度報告公允地反映了公司本年度的財務狀況和經營成果；經羅兵咸永道會計師事務所及普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）審計的《中國石化上海石油化工股份有限公司2015年度審計報告》是實事求是、客觀公正的；我們保證公司2015年年度報告所披露的信息真實、準確、完整，承諾其中不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

簽名：

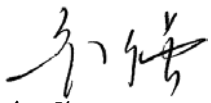
董事：

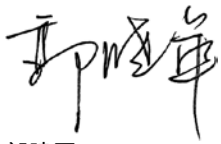

王治卿

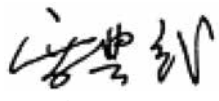
吳海君


高金平

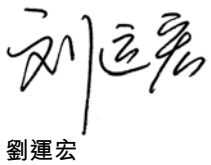
葉國華


金　強


郭曉軍


雷典武

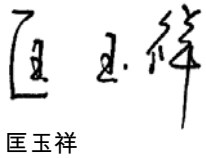
莫正林

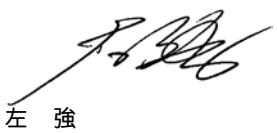

劉運宏

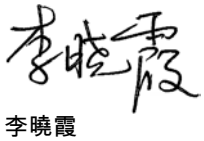
杜偉峰

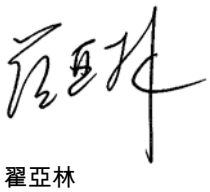
蔡廷基

張逸民


匡玉祥


左　強

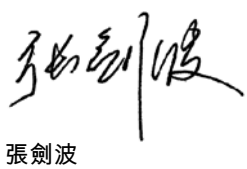

李曉霞


翟亞林

鄭雲瑞

潘飛

高級管理人員：


張劍波

公司基本情況

一、 公司信息

公司的中文名稱：	中國石化上海石油化工股份有限公司
公司的中文簡稱：	上海石化
公司的外文名稱：	Sinopec Shanghai Petrochemical Company Limited
公司的外文名稱縮寫：	SPC
公司的法定代表人：	王治卿

二、 聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書	證券事務代表
姓名	張劍波[註]	吳宇紅
聯繫地址	中國上海市金山區金一路48號，郵政編碼：200540	中國上海市金山區金一路48號，郵政編碼：200540
電話	8621-57943143	8621-57933728
傳真	8621-57940050	8621-57940050
電子信箱	zhangjb@spc.com.cn	wuyh@spc.com.cn

註：張劍波先生於2016年3月16日公司第八屆董事會第十一次會議上被聘為公司董事會秘書。

三、 基本情況簡介

公司註冊地址：	中國上海市金山區金一路48號
公司註冊地址的郵政編碼：	200540
公司辦公地址：	中國上海市金山區金一路48號
公司辦公地址的郵政編碼：	200540
公司網址：	www.spc.com.cn
電子信箱：	spc@spc.com.cn

四、 信息披露及備置地點

公司選定的信息披露媒體名稱：	《上海證券報》、《中國證券報》及《證券時報》
登載年度報告的中國證監會指定網站的網址：	上海交易所網站、香港交易所網站及本公司網站
公司年度報告備置地點：	中國上海市金山區金一路48號公司董事會秘書室

五、 公司股票簡況

股票種類	股票上市交易所	股票簡稱	股票代碼	變更前股票簡稱
A股	上海交易所	上海石化	600688	–
H股	香港交易所	上海石化	00338	–
ADR	紐約證券交易所	SHI	–	–

六、 其他相關資料

公司首次註冊登記日期： 1993年6月29日
公司首次註冊登記地點： 中華人民共和國上海市金山衛
首次變更：
公司變更註冊登記日期： 2000年10月12日
公司變更註冊登記地點： 中國上海市金山區金一路48號
企業法人營業執照註冊號： 310000000021453
稅務登記號碼： 310228132212291
組織機構代碼： 13221229-1

公司聘請的會計師事務所(境內)
名稱： 普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)
辦公地址： 中國上海市黃浦區湖濱路202號企業天地2號樓
普華永道中心11樓
簽字會計師姓名： 徐宏、黃哲君

公司聘請的會計師事務所(境外)
名稱： 羅兵咸永道會計師事務所
辦公地址： 香港中環太子大廈22樓
簽字會計師姓名： 韓宗慶

法律顧問：
中國： 海問律師事務所
北京市朝陽區東三環中路5號財富金融中心20層
100020

香港： 富而德律師事務所
香港中環交易廣場第2座11樓

美國： 美富律師事務所
425 Market Street
San Francisco, California 94105-2482
U.S.A

股份過戶登記處： 香港證券登記有限公司
香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓

預托股份機構： The Bank of New York Mellon
Shareowner Services
P.O. Box 358516
Pittsburgh, PA 15252-8516
Toll Free Number for Domestic Calls: 1-888-BNY-ADRS
Number for International Calls: 201-680-6825
Email：shareowners@bankofny.com
Website：www.stockbny.com

備查文件

1 載有董事長、財務總監、財務副總監兼財務部主任簽名並蓋章的審計報告

2 載有會計師事務所註冊會計師簽名的審計報告原件

3 報告期內在中國證監會指定報紙上公開披露過的所有公司文件的正本及公告的原稿

4 公司董事、監事和高級管理人員簽署的對年度報告的書面確認意見

董事長：王治卿
中國石化上海石油化工股份有限公司
2016年3月16日