

# 年 報 | 2016

香港股票代碼：3983



中海石油化学股份有限公司  
China BlueChemical Ltd.

# 公司簡介

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

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

海南生產裝置



內蒙古生產裝置



湖北生產裝置



黑龍江生產裝置

## 目錄

001	財務數據摘要	033	董事、監事及高管人員	060	合併權益變動表
002	營運數據摘要	038	董事會報告	062	合併現金流量表
003	董事長致辭	051	監事會報告	064	合併財務報表附註
004	首席執行官報告	053	獨立核數師報告	136	名詞解釋
006	管理層討論和分析	056	合併損益表	137	公司資料
016	環境、社會及管治報告	057	合併損益及其他綜合收益表		
022	企業管治報告	058	合併財務狀況表		

# 財務數據摘要

## 合併損益表摘要

截至12月31日止年度，單位：人民幣百萬元

數據概要	2012年 (已重述)	2013年	2014年	2015年	2016年
<b>收入</b>	10,739.2	10,723.6	10,796.9	10,671.8	<b>8,503.8</b>
銷售成本	(7,432.9)	(7,500.3)	(8,111.3)	(8,925.9)	<b>(8,204.3)</b>
<b>毛利</b>	3,306.3	3,223.3	2,685.6	1,745.9	<b>299.5</b>
其他收入及其它損益	120.6	156.3	211.9	392.6	<b>268.2</b>
銷售及分銷成本	(218.1)	(347.0)	(425.0)	(409.4)	<b>(344.5)</b>
行政開支	(431.3)	(476.3)	(518.4)	(408.3)	<b>(450.1)</b>
其他開支	(31.8)	(76.0)	(110.2)	(17.0)	<b>(15.5)</b>
融資收入	14.4	10.7	8.3	9.8	<b>8.0</b>
融資成本	(13.5)	(2.6)	(9.5)	(91.5)	<b>(162.1)</b>
匯兌收益/(損失)淨額	(7.5)	(8.8)	8.5	(22.3)	<b>8.5</b>
應佔合營公司(虧損)/利潤	0.1	(0.3)	(0.6)	(0.6)	<b>(1.5)</b>
應佔聯營公司(虧損)/利潤	0.1	(9.3)	(477.0)	(68.1)	<b>(0.2)</b>
資產減值損失	(131.7)	(122.7)	(1,260.4)	-	-
賣出及買入期權到期的收益	-	-	-	-	<b>53.8</b>
喪失子公司控制權的收益	-	-	-	-	<b>6.3</b>
<b>稅前(虧損)/利潤</b>	2,607.6	2,347.3	113.2	1,131.1	<b>(329.6)</b>
所得稅開支	(624.0)	(554.2)	(16.2)	(288.1)	<b>92.9</b>
<b>本年度(虧損)/利潤</b>	1,983.6	1,793.1	97.1	843.0	<b>(236.7)</b>
母公司權益應佔本年度(虧損)/利潤	1,810.5	1,647.1	105.3	829.7	<b>(215.5)</b>
母公司權益應佔基本每股(虧損)/盈利 (人民幣元)	0.39	0.36	0.02	0.18	<b>(0.05)</b>

## 合併財務狀況表摘要

於12月31日，單位：人民幣百萬元

數據摘要	2012年 (已重述)	2013年	2014年	2015年	2016年
<b>資產</b>					
非流動資產	12,427.3	13,448.8	12,285.7	12,065.2	<b>11,591.0</b>
流動資產	4,777.7	5,087.0	7,653.6	8,146.7	<b>8,075.7</b>
<b>資產總額</b>	17,205.0	18,535.8	19,939.3	20,211.9	<b>19,666.7</b>
<b>權益與負債</b>					
<b>權益總額</b>	14,626.7	15,501.2	14,749.3	14,881.6	<b>14,313.9</b>
非流動負債	273.5	368.0	2,296.4	1,248.8	<b>2,598.1</b>
流動負債	2,304.8	2,666.6	2,893.6	4,081.5	<b>2,754.7</b>
<b>總權益與負債</b>	17,205.0	18,535.8	19,939.3	20,211.9	<b>19,666.7</b>



# 營運數據摘要

## 本集團各裝置生產量及運轉率

		截至12月31日止年度					
		生產量(噸)			運轉率(%)		
		2016年	2015年	變動%	2016年	2015年	變動
<b>化肥</b>							
	富島一期	508,511	585,219	(13.1)	97.8	112.5	(14.7)
	富島二期	614,278	809,366	(24.1)	76.8	101.2	(24.4)
尿素	天野化工	335,546	587,911	(42.9)	64.5	113.1	(48.6)
	華鶴煤化工	606,549	241,372	151.3	116.6	92.8	23.8
	<b>本集團合計</b>	<b>2,064,884</b>	<b>2,223,868</b>	<b>(7.1)</b>	<b>87.5</b>	<b>105.9</b>	<b>(18.4)</b>
	大峪口化工MAP	55,712	60,825	(8.4)	37.1	40.6	(3.5)
磷肥及	大峪口化工DAP一期(註1)	337,997	320,821	5.4	96.6	91.7	4.9
複合肥	大峪口化工DAP二期	558,485	602,851	(7.4)	111.7	120.6	(8.9)
	<b>本集團合計</b>	<b>952,194</b>	<b>984,497</b>	<b>(3.3)</b>	<b>95.2</b>	<b>98.4</b>	<b>(3.2)</b>
<b>化工產品</b>							
	海南一期	575,986	623,818	(7.7)	96.0	104.0	(8.0)
甲醇	海南二期	783,261	793,971	(1.3)	97.9	99.3	(1.4)
	天野化工	145,812	143,059	1.9	72.9	71.5	1.4
	<b>本集團合計</b>	<b>1,505,059</b>	<b>1,560,848</b>	<b>(3.6)</b>	<b>94.1</b>	<b>97.6</b>	<b>(3.5)</b>

註1：2016年，大峪口化工一期裝置分別生產了299,949噸DAP和38,048噸複合肥，合計337,997噸。2015年，大峪口化工一期裝置分別生產了272,082噸DAP和48,739噸複合肥，合計320,821噸。

## 本集團各裝置產品銷售量

單位：噸

		截至2016年12月31日	截至2015年12月31日	變動%
<b>化肥</b>				
	富島一期	480,445	546,285	(12.1)
	富島二期	627,937	783,499	(19.9)
尿素	天野化工	383,846	561,557	(31.6)
	華鶴煤化工	525,176	191,726	173.9
	<b>本集團合計</b>	<b>2,017,404</b>	<b>2,083,067</b>	<b>(3.2)</b>
	大峪口化工MAP	47,373	61,054	(22.4)
磷肥及	大峪口化工DAP一期	324,526	297,371	9.1
複合肥	大峪口化工DAP二期	593,906	559,737	6.1
	<b>本集團合計</b>	<b>965,805</b>	<b>918,162</b>	<b>5.2</b>
<b>化工產品</b>				
	海南一期	581,320	629,099	(7.6)
甲醇	海南二期	791,752	765,780	3.4
	天野化工	136,438	143,756	(5.1)
	<b>本集團合計</b>	<b>1,509,510</b>	<b>1,538,635</b>	<b>(1.9)</b>

# 董事長致辭

尊敬的各位股東：

感謝大家的信任，我於2016年9月榮幸當選為公司董事長。我將在任期內，與公司其他董事一起勤勉盡責，竭盡全力，為實現公司的持續健康發展作出貢獻。



回顧2016年，全球化肥及甲醇市場曾極度低迷，公司經歷了自上市以來最嚴峻的經營環境，儘管公司在生產、營銷和成本費用控制等方面多措並舉積極應對，公司在期內仍錄得母公司權益應佔淨虧損216百萬元。基於公司維持較低的資產負債率，現金充裕，為回饋股東，董事會建議派發特別股息每股人民幣0.05元（含稅）。

2016年，董事會繼續推行高標準的企業管治政策和常規，以實現公司的健康穩步發展。董事會修訂審核委員會議事規則，強化了審核委員會的風險管理職責；修訂提名委員會議事規則，優化了提名委員會的運作程序。公司合規履行信息披露義務，確保信息公佈公正、及時、準確。年內，李輝先生、周德春先生、周紅軍先生、朱磊先生、王輝先生、成赤先生不再擔任公司董事，我謹代表董事會對他們在擔任董事期間為公司做出的貢獻表示衷心的感謝。

展望2017年，全球糧食需求的穩定增長將穩步推升農業對化肥的需求，國內甲醇制烯烴的發展仍將是拉動甲醇需求的主要動力。公司將堅持穩健經營、審慎投資、財務健康的經營理念，繼續提升安全生產管理水平和市場經營能力，嚴格控制成本和費用開支，積極跟蹤和推進國內外發展機會研究，爭取為股東創造良好的回報。

最後，我謹代表董事會衷心感謝各位股東在過去一年給予公司的支持，亦藉此機會感謝公司管理層及員工為公司的經營和發展所作出的努力！

A handwritten signature in black ink, consisting of the characters '陳壁' (Chen Bing) in a stylized, cursive script.

陳壁  
董事長

# 首席執行官報告



## 尊敬的各位股東：

回顧2016年，國際糧食價格走低，中國經濟增長放緩，國內化肥行業供大於求的局面持續，尿素和磷鉍價格曾極度低迷，甲醇價格受低油價的影響也一度低位徘徊。面對嚴峻的經營環境，公司積極加強生產運行管理，提升營銷能力建設，嚴格控制成本費用，並堅持綠色發展，努力提升經營業績。

## 2016年回顧

2016年，受化肥和甲醇市場極度低迷、公司三套尿素裝置停車以及國家恢復徵收增值稅的影響，公司實現的收入較2015年下降了20%至人民幣85.04億元，毛利大幅下降至人民幣2.99億元，錄得母公司權益應佔淨虧損2.16億元。但公司至2016年底資本負債率僅為14%，現金餘額為56.98億元，保持了良好的財務狀況。

生產管理方面，公司的華鶴煤制尿素裝置實現了高效穩定運行，運轉率高達117%，海南兩套甲醇裝置亦實現了長週期連續生產。但公司海南富島一期尿素裝置的計劃改造、海南富島二期尿素裝置因設備洩露長時間停車維修以及內蒙古天野尿素裝置下半年大修後因市場低迷後因天然氣供應不足而停車，影響了公司尿素產量。2016年公司生產尿素206.5萬噸，較2015年減少了15.9萬噸；生產磷複肥95.2萬噸，較2015年減少了3.2萬噸；生產甲醇150.5萬噸，較2015年減少了5.6萬噸。

銷售管理方面，面對激烈的市場競爭，公司憑藉品牌優勢和地域優勢，努力拓展銷售渠道，積極開發國際市場，全年共出口了62.7萬噸尿素和32.8萬噸磷酸二鉍，基本實現了產銷平衡。

公司繼續深化降本增效工作，華鶴煤化工積極降低原材料採購成本並實現了自發電並網；大峪口化工降低選礦消耗定額的同時努力提高全年綜合採收率；天野化工協調降低了甲醇生產用天然氣價格；公司還嚴格控制非生產性開支，壓縮管理費用。

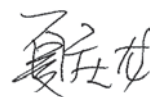
公司多年堅持綠色和可持續發展理念，已連續五年獲得中國石油和化學工業聯合會授予的合成氨、甲醇行業“年度能效領跑者標杆企業”稱號，並於2016年成爲國內首批通過國際肥料工業協會保護和可持續認證的化肥企業。

## 2017年展望

全球糧食需求的穩定增長將穩步推升農業對化肥的需求，國內激烈的化肥市場競爭和環保標準的提高將加速中小落後化肥產能的淘汰，國內甲醇制烯烴的發展仍將是拉動甲醇需求的主要動力。

2017年，公司將努力協調上游天然氣的穩定供應，持續強化和提升HSE和生產精細化管理，努力實現各生產裝置的安全穩定運行；著力提升市場經營能力，充分利用有利的化肥出口政策，實現產銷平衡；努力降低原料採購成本，嚴控成本及費用支出。同時，公司將繼續推進與黑龍江當地專業煤炭生產商合作建設新華煤礦的前期工作，繼續研究在海南利用天然氣生產高端化工產品的可行性，緊密關注符合公司戰略的國內外發展機會。

2017年，在董事會的領導下，公司管理層將和全體員工一起，積極應對嚴峻的市場形勢，探尋公司發展機遇，爭取爲股東創造良好的價值回報。



夏慶龍  
首席執行官兼總裁



# 管理層討論和分析



## 行業回顧

### 化肥行業

2016年，中國政府繼續保持農業穩定發展，繼續實施小麥和稻穀的最低收購價格政策，其中，小麥、中晚秈稻和粳稻最低收購價格與2015年保持不變，將玉米臨時收儲政策調整為“市場化收購”加“補貼”的新機制。同時，中國政府優化農業種植結構，穩定水稻小麥生產，增加市場需求大的大豆和馬鈴薯的種植面積，調減玉米種植面積。受此影響，2016年中國糧食總產量為61,623.9萬噸，比2015年減少520.1萬噸，減少了0.8%。

2016年，中國政府基本完成了化肥行業的市場化改革。自2015年取消了化肥鐵路運費優惠和對化肥恢復徵收增值稅後，至2016年4月20日起，中國政府完全取消了化肥電價優惠，以淘汰高能耗的化肥產能，引導中國化肥行業向環保型、規模化發展；自2016年11月10日起，全面放開了肥用天然氣價格，由市場供需雙方協商確定；2016年，中國尿素及磷肥出口繼續實行全年統一關稅稅額，其中尿素為人民幣80元／噸，磷鉍為人民幣100元／噸。





### (一) 尿素

2016年，國內尿素產量約6,702萬噸（實物量），較2015年減少了約10.5%。由於國際市場尿素價格持續低迷，國內尿素前三季度出口受阻，國內尿素出口量較2015年大幅減少了約35.5%至887萬噸（實物量）。

受全球大宗商品價格低迷及國內尿素供過於求的疊加影響，國內尿素出廠價至2016年第三季度跌至1,000元／噸左右的歷史低位，國內尿素企業開工率降至50%左右，國內尿素行業整體陷入虧損。自10月起，受國內煤炭價格大幅上漲及國內尿素庫存低位的影響，國內尿素價格顯著上漲，至12月底尿素市場價格恢復至1,600元／噸左右。

### (二) 磷肥

2016年，國內磷銨產量約2,748萬噸（實物量），比2015年減少了約3%。由於國際磷銨價格低迷，磷銨出口量較去年同期減少18%至882萬噸（實物量）。

2016年1-6月，受國際磷銨市場價格大幅走跌、糧食價格低迷和國內磷銨供過於求的影響，國內磷酸二銨市場價格一路下跌至2,200元／噸左右。7-11月，磷酸二銨市場價格繼續下跌後弱勢維持在2,000元／噸左右。自12月起，受原料價格上漲及國內主要磷酸二銨生產企業聯合限產的影響，磷銨價格開始回升，至12月底，國內磷酸二銨市場價格約2,250元／噸左右。

## 甲醇行業

2016年，國內甲醇產量約4,314萬噸，同比增長了約8%。國內甲醇制烯烴產業的發展拉動了國內甲醇的需求，淨進口量同比大幅增加64%至880萬噸。

受國際原油價格延續下跌趨勢的影響，至2016年2月下旬，國內甲醇市場價格跌至人民幣1,730元／噸左右。3月小幅反彈後，由於市場供應充裕，甲醇市場價格維持弱勢盤整至9月中旬。自9月下旬起，受國際進口量減少、國內甲醇制烯烴下游需求增加及國內煤炭價格顯著上漲的影響，國內甲醇價格大幅上漲。至12月底，國內甲醇主要市場價格約為人民幣3,000元／噸左右。

## 業務回顧

### 生產管理

2016年，公司通過生產精細化管理，黑龍江華鶴煤制尿素裝置全年實現了高效穩定運行，裝置負荷率達117%，海南兩套甲醇裝置亦實現了長週期運行。但公司海南富島一期尿素裝置的計劃改造、海南富島二期尿素裝置因設備洩露長時間停車維修及內蒙古天野尿素裝置下半年大修後因市場低迷後因天然氣供應不足而停車，影響了公司尿素產量。公司全年生產尿素206.5萬噸，較2015年減少15.9萬噸；生產磷鉍及複合肥95.2萬噸，較2015年減少3.2萬噸；生產甲醇150.5萬噸，較2015年減少5.6萬噸。



本集團各裝置2016年生產情況見下表：

	截至12月31日止年度			
	2016年		2015年	
	生產量 (噸)	運轉率 (%)	生產量 (噸)	運轉率 (%)
<b>化肥</b>				
尿素				
富島一期	508,511	97.8	585,219	112.5
富島二期	614,278	76.8	809,366	101.2
天野化工	335,546	64.5	587,911	113.1
華鶴煤化工	606,549	116.6	241,372	92.8
<b>本集團合計</b>	<b>2,064,884</b>	<b>87.5</b>	<b>2,223,868</b>	<b>105.9</b>
磷肥及複合肥				
大峪口化工MAP	55,712	37.1	60,825	40.6
大峪口化工DAP一期（註1）	337,997	96.6	320,821	91.7
大峪口化工DAP二期	558,485	111.7	602,851	120.6
<b>本集團合計</b>	<b>952,194</b>	<b>95.2</b>	<b>984,497</b>	<b>98.4</b>
<b>化工產品</b>				
甲醇				
海南一期	575,986	96.0	623,818	104.0
海南二期	783,261	97.9	793,971	99.3
天野化工	145,812	72.9	143,059	71.5
<b>本集團合計</b>	<b>1,505,059</b>	<b>94.1</b>	<b>1,560,848</b>	<b>97.6</b>

註1：2016年，大峪口化工一期裝置分別生產了299,949噸DAP和38,048噸複合肥，合計337,997噸。2015年，大峪口化工一期裝置分別生產了272,082噸DAP和48,739噸複合肥，合計320,821噸。

## 銷售管理

2016年，面對極度低迷的化肥及甲醇市場給公司產品銷售帶來了影響，公司堅決推進營銷體制改革，拓展國內外銷售渠道。全年出口了62.7萬噸尿素和32.8萬噸磷酸二銨，基本實現產銷平衡。

## 尿素

下表列出本集團於過往兩個財政年度，按產品最終銷售地區劃分的尿素銷售量：

銷售地區	截至12月31日止年度			
	2016年		2015年	
	數量 (噸)	百分比 (%)	數量 (噸)	百分比 (%)
東北地區	631,838	31.3	456,344	21.9
華北地區	182,088	9.0	102,512	4.9
華東地區	53,376	2.6	81,493	3.9
東南地區	54,644	2.7	62,864	3.0
華南地區	380,857	18.9	361,673	17.4
海南地區	87,882	4.4	128,831	6.2
國際	626,719	31.1	889,350	42.7
<b>合計</b>	<b>2,017,404</b>	<b>100.0</b>	<b>2,083,067</b>	<b>100.0</b>



## 磷肥及複合肥

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

銷售地區	截至12月31日止年度			
	2016年		2015年	
	數量 (噸)	百分比 (%)	數量 (噸)	百分比 (%)
東北地區	244,251	25.3	261,178	28.4
華北地區	323,754	33.5	240,172	26.2
華東地區	21,868	2.2	43,658	4.7
東南地區	23,016	2.4	4,155	0.5
華南地區	24,837	2.6	59,623	6.5
國際	328,079	34.0	309,376	33.7
<b>合計</b>	<b>965,805</b>	<b>100.0</b>	<b>918,162</b>	<b>100.0</b>

## 甲醇

下表列出本公司於過往兩個財政年度，按產品最終銷售地區劃分的甲醇銷售量：

銷售地區	截至12月31日止年度			
	2016年		2015年	
	數量 (噸)	百分比 (%)	數量 (噸)	百分比 (%)
東北地區	67,646	4.5	26,071	1.7
華北地區	68,792	4.6	118,390	7.7
華東地區	135,157	9.0	133,477	8.7
東南地區	128,746	8.5	139,518	9.1
華南地區	1,002,401	66.4	1,014,282	65.9
海南地區	106,768	7.0	106,897	6.9
國際	—	—	—	—
<b>合計</b>	<b>1,509,510</b>	<b>100.0</b>	<b>1,538,635</b>	<b>100.0</b>

## BB肥

2016年，本集團共生產BB肥50,154噸，銷售量為52,619噸。

## 海陸物流服務

2016年，海南八所港完成吞吐量12.04百萬噸。

## 財務狀況回顧

### 銷售收入

報告期內，本集團收入為人民幣8,503.8百萬元，較2015年的收入人民幣10,671.8百萬元減少人民幣2,168.0百萬元，減幅為20.3%。減少的主要原因是2016年尿素和磷肥市場曾極度低迷，加之國家恢復對化肥徵收增值稅的影響，公司尿素和磷肥的銷售價格同比大幅下降，及產品銷售量有所下降所致。

報告期內，本集團尿素業務實現的對外收入為人民幣2,502.8百萬元，較2015年的收入人民幣3,401.3百萬元減少人民幣898.5百萬元，減幅為26.4%。主要原因是：(1) 尿素銷量減少65,663噸減少收入人民幣107.2百萬元；及(2) 尿素價格下降392.2元/噸減少收入人民幣791.3百萬元。

報告期內，本集團磷複肥業務實現的對外收入為人民幣1,969.5百萬元，較2015年的收入人民幣2,485.0百萬元減少人民幣515.5百萬元，減幅為20.7%。主要原因是：(1) 磷複肥價格下降667.2元/噸減少收入人民幣612.6百萬元；及(2) 磷複肥銷量增加47,642噸增加收入人民幣97.1百萬元，部分抵消了上述減少。

報告期內，本集團甲醇業務實現的對外收入為人民幣2,483.1百萬元，較2015年的收入人民幣2,644.5百萬元減少人民幣161.4百萬元，減幅為6.1%。主要原因是：(1) 甲醇銷量減少29,125噸，減少收入人民幣50.1百萬元；及(2) 甲醇銷售價格下降73.7元/噸，減少收入人民幣111.3百萬元。

報告期內，本集團其他業務（主要包括港口營運和提供運輸服務；化肥和化工品貿易；BB肥及塑膠編織袋等生產和銷售）2016年收入為人民幣1,548.4百萬元，較2015年的收入人民幣2,141.1百萬元減少人民幣592.7百萬元，減幅為27.7%，主要原因是：(1) 貿易業務減少收入人民幣495.4百萬元；(2) 八所港港口裝卸及運輸業務減少收入人民幣56.9百萬元；(3) 公司終止了聚甲醛業務，聚甲醛收入減少人民幣40.1百萬元；(4) BB肥銷售量及價格均有減少，導致減少收入人民幣41.0百萬元；及(5) 編織袋、液氨、甲醛等收入增加人民幣40.7百萬元，部分抵消了上述減少。

### 銷售成本

報告期內，本集團銷售成本為人民幣8,204.3百萬元，較2015年的銷售成本人民幣8,925.9百萬元減少人民幣721.6百萬元，減幅為8.1%。

報告期內，本集團尿素銷售成本為人民幣2,649.9百萬元，較2015年的銷售成本人民幣2,365.8百萬元增加人民幣284.1百萬元，增幅為12.0%。主要原因是：(1) 黑龍江華鶴煤化工尿素銷量增加33.3萬噸（2015年7月1日轉入商業運行）導致銷售成本增加人民幣397.8百萬元；(2) 海南富島一期及富島二期儘管銷量減少22.1萬噸，但由於兩套尿素生產裝置停車及富島一期本年度天然氣價格上漲導致生產成本上升，銷售成本增加人民幣38.3百萬元；及(3) 內蒙天野化工自2016年7月18日起尿素裝置進行年度檢修後一直處於停車狀態，銷量減少17.8萬噸導致銷售成本減少人民幣152.0百萬元。

報告期內，本集團磷複肥銷售成本為人民幣1,928.0百萬元，較2015年的銷售成本人民幣2,084.3百萬元減少人民幣156.3百萬元，減幅為7.5%。主要原因是：(1) 磷複肥生產用原料價格下降減少銷售成本人民幣251.4百萬元；及(2) 磷複肥銷量增加47,642噸增加銷售成本人民幣95.1百萬元。

報告期內，本集團甲醇銷售成本為人民幣2,168.0百萬元，較2015年銷售成本人民幣2,435.5百萬元減少人民幣267.5百萬元，減幅為11.0%。主要原因是：(1) 甲醇裝置大修費用同比減少及天然氣價格有所下降減少銷售成本人民幣225.7百萬元；及(2) 甲醇銷量減少29,125噸減少銷售成本人民幣41.8百萬元。

報告期內，本集團其他業務銷售成本為人民幣1,458.4百萬元，較2015年的銷售成本人民幣2,040.3百萬元減少人民幣581.9百萬元，減幅為28.5%，主要原因是：(1) 貿易業務成本減少人民幣481.2百萬元；(2) 聚甲醛裝置本年終止生產，銷售成本減少人民幣79.4百萬元；(3) BB肥銷售成本同比減少人民幣41.4百萬元；及(4) 液氨、甲醛等銷售成本增加人民幣20.1百萬元。

### 毛利

報告期內，本集團毛利為人民幣299.5百萬元，較2015年的毛利人民幣1,745.9百萬元減少人民幣1,446.4百萬元，減幅為82.8%。主要原因是：(1) 2016年尿素和磷肥市場極度低迷，公司尿素和磷肥的銷售價格同比大幅下降，導致尿素毛利減少人民幣1,182.6百萬元，磷複肥毛利減少人民幣359.1百萬元；(2) 甲醇毛利增加人民幣106.2百萬元；及(3) 其他業務毛利減少人民幣10.9百萬元。

### 其他收入

報告期內，本集團其他收入為人民幣63.2百萬元，較2015年的其他收入人民幣125.2百萬元減少人民幣62.0百萬元，減幅為49.5%。主要原因是：(1) 其他業務利潤減少人民幣73.5百萬元；及(2) 政府補助增加人民幣11.6百萬元，部分抵消上述減少。

### 其他損益

報告期內，本集團其他損益為人民幣205.0百萬元，較2015年人民幣267.5百萬元減少人民幣62.5百萬元，減幅23.4%。主要原因是：(1) 短期銀行理財收益減少人民幣72.6百萬元；及(2) 處置非流動資產淨收益增加人民幣15.9百萬元。

### 銷售和分銷成本

報告期內，本集團銷售和分銷成本為人民幣344.5百萬元，較2015年的銷售和分銷成本人民幣409.4百萬元減少人民幣64.9百萬元，減幅為15.9%。主要原因是：(1) 公司磷複肥業務增加了出廠銷售量，減少了運輸費用；及(2) 公司尿素出口量大幅減少26.2萬噸減少了運輸費用和港口裝卸費用。

### 行政開支

報告期內，本集團行政開支為人民幣450.1百萬元，較2015年人民幣408.3百萬元增加人民幣41.8百萬元，增幅為10.2%。主要原因是：(1) 黑龍江華鶴煤化工增加行政開支人民幣17.1百萬元（2015年7月1日轉入商業運行）；及(2) 內蒙天野化工增加職工安置費用人民幣28.3百萬元。

### 其他開支

報告期內，本集團其他開支為人民幣12.3百萬元，較2015年同期人民幣19.9百萬元減少人民幣7.6百萬元，減幅為38.2%，主要原因是：2015年內蒙天野化工因聚甲醛關停發生其他開支人民幣6.2百萬元，今年無此項開支。

### 融資收入與融資成本

報告期內，本集團融資收入為人民幣8.0百萬元，較2015年的融資收入人民幣9.8百萬元減少人民幣1.8百萬元，減幅為18.4%。主要原因是2016年本集團平均日存款餘額較2015年減少所致。

報告期內，本集團融資成本為人民幣162.1百萬元，較2015年的融資成本人民幣91.5百萬元增加人民幣70.6百萬元，增幅為77.2%。主要原因是：(1) 黑龍江華鶴煤化工尿素裝置自2015年7月1日起轉入商業運行，2016年利息支出全部費用化，增加融資成本人民幣43.8百萬元；及(2) 本集團融資租賃成本增加人民幣28.9百萬元。



## 滙兌損益

報告期內，本集團滙兌收益人民幣8.5百萬元，而2015年錄得滙兌損失人民幣22.3百萬元，差額為人民幣30.8百萬元。主要原因是：本集團持有的美元存款及貨物交易過程中產生的美元往來款項由於美元匯率上升錄得淨滙兌收益人民幣12.4百萬元。

## 資產減值損失

報告期內，在尿素和磷肥市場曾極度低迷時，本集團內部分尿素及磷肥相關現金產出單元出現潛在減值跡象，本公司通過使用價值模型，基於對市場前景及需求狀況影響而預測的未來現金流、以及特定的折現率，計算相關現金產出單元的預計可回收金額，以評估是否存在資產減值。本集團按上述方法執行評估後的結果顯示，相關現金產出單元的預計可回收金額均高於本報告期末的資產賬面價值，因此本集團無需於本報告期內計提資產減值準備。

## 應佔聯營及合營單位損益

報告期內，本集團應佔聯營及合營單位虧損為人民幣1.7百萬元，較2015年應佔聯營及合營單位虧損人民幣68.7百萬元減少虧損人民幣67.0百萬元，主要原因是：2015年本公司之子公司CBC加拿大控股公司在西鉀公司（Western Potash Corporation）的股權比例自19.9%稀釋至10.1%確認視同處置損失人民幣30.2百萬元及對西鉀公司計提投資減值損失人民幣33.2百萬元。

## 所得稅開支

報告期內，本集團的所得稅開支為人民幣-92.9百萬元，與2015年的所得稅開支人民幣288.1百萬元相比，差額為人民幣381.0百萬元。主要原因是2015年本集團錄得稅前利潤人民幣1,131.1百萬元，而本年錄得稅前虧損人民幣329.6百萬元所致。

## 年度淨利潤

報告期內，本集團淨利潤為人民幣-236.7百萬元，與2015年淨利潤人民幣843.0百萬元相比，差額為人民幣1,079.7百萬元。

## 股息

本公司董事會（「董事會」）基於本集團2016年錄得虧損，但公司現金充裕，建議派發特別股息人民幣230.5百萬元，每股派息人民幣0.05元。本年度擬派特別股息尚待本公司股東於2016年度股東大會的批准。

## 資本性支出

報告期內，本集團有關收購、物業、廠房及設備、預付土地租金之資本支出共計人民幣212.9百萬元，主要包括：(1) 富島一期更新改造設備投資人民幣104.7百萬元；(2) 富島二期高壓甲銨池式冷凝器設備更新投資人民幣36.3百萬元；及(3) 本集團其他生產裝置更新改造及設備購置投資人民幣71.9百萬元。

## 資產押記

於報告期內，本集團無資產押記。

## 資本管理

本集團資本管理的主要目標是保持較高的信用評級和良好的資本結構以保障正常的生產經營並使股東價值最大化。本集團依據經濟環境的變動管理資本結構並適時作出調整。為了保持或調整資本結構，本集團可能會採取借入新債務或發行新的股份的方式。本集團於2016年12月31日的資本負債率（計息債務除以資本與計息債務之和）為14.0%，較2015年12月31日的資本負債率13.3%增加0.7%，主要是報告期內，融資租賃本金增加人民幣133.4百萬元。

## 現金及現金等價物

本集團於2016年初持有現金及現金等價物人民幣5,313.9百萬元。2016年經營活動淨現金流入為人民幣1,114.8百萬元，投資活動淨現金流出為人民幣274.5百萬元，融資活動淨現金流出為人民幣482.9百萬元，匯率變動增加現金及現金等價物人民幣27.1百萬元。於2016年12月31日，本集團的現金及現金等價物為人民幣5,698.4百萬元。本集團持有充裕的流動資金以應付日常營運以及未來發展的資金需要。

## 人力資源及培訓

截至2016年12月31日，本集團共有僱員6,027人，2016年度員工的工資與津貼總數約為人民幣570.3百萬元。本集團有完善的薪酬體系以及系統的福利計劃，加之有效的績效評價體系，以確保薪酬機制能有效激勵員工。本公司根據員工的職位、業績及能力釐定員工薪酬。

報告期內，本公司嚴格按照年度培訓計劃，共組織舉辦培訓班3,145項，培訓185,322人次，培訓總課時數為524,894課時。

## 市場風險

本集團面臨的主要市場風險是主要產品售價及原料（主要為天然氣、煤、磷礦石、合成氨和硫磺）、燃料（主要為天然氣及煤）、動力成本的變動以及利率或匯率波動。

## 商品價格風險

本集團亦承受因產品售價、原料、燃料成本變動引致的商品價格風險。

## 利率風險

本集團所承受的市場利率風險主要為本集團按浮動利率計息的短期和長期債項責任。

## 外匯風險

本集團銷售收入的幣種主要為人民幣，其次為美元；設備與材料採購的幣種主要為人民幣，其次為美元。報告期內人民幣對美元匯率維持在6.4565 - 6.9508之間。人民幣對美元的匯率波動會對本公司設備與原材料進口、產品出口以及美元融資產生影響。

截至2016年12月31日，本集團美元存款餘額為美元96.2百萬元。

## 通脹與貨幣風險

根據中國國家統計局的資料，報告期內中國消費物價指數上漲2.0%，本年度中國消費物價指數並未對本集團的經營業績構成重大影響。

## 流動風險

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

2016年12月31日，根據財務報表所反映的借款的賬面值，本集團債務中人民幣68.9百萬元和融資租賃本金人民幣60.0百萬元將於一年內到期。本集團資金充足，無流動風險。

## 後續事項及或有負債

自報告期後至本年報日期，本集團無重大後續事項及或有負債。

## 訴訟及仲裁事項

報告期內，本集團無重大訴訟及仲裁事項發生。2014年7月開始的與山西華鹿陽坡泉煤礦有限公司的仲裁案件（見2014年7月10日公告）仍在進行當中。

## 對本公司之子公司及聯營公司的重大收購及處置

本公司於2016年7月聯合其他股東共同發起設立聯合惠農農資（北京）有限公司，並完成對其註冊資人民幣30.0百萬元，持有其30%的股份。

## 行業展望

展望2017年，全球糧食需求的穩定增長將穩步推升農業對化肥的需求，國內激烈的化肥市場競爭和環保標準的提高將加速中小落後化肥產能的淘汰。國內甲醇制烯烴的發展仍將是拉動甲醇需求的主要動力。

## 公司2017年重點工作

- 1、 努力協調上游天然氣的穩定供應，持續強化和提升HSE和生產精細化管理，實現各生產裝置的安全穩定運行；
- 2、 緊密跟蹤國內外化肥和甲醇市場行情，著力提升市場經營能力，充分利用有利的化肥出口政策，實現產銷平衡；
- 3、 努力降低原材料採購成本，嚴格控制費用支出；
- 4、 繼續完善銷售風險管控體系，提高管理規範化水準；
- 5、 繼續推進與黑龍江當地專業煤炭生產商合作建設新華煤礦的前期工作；
- 6、 配合海南南部海上天然氣田的開發，繼續研究在海南利用天然氣生產高端化工產品的可行性；及
- 7、 繼續關注符合公司發展戰略的國內外發展和並購機會。

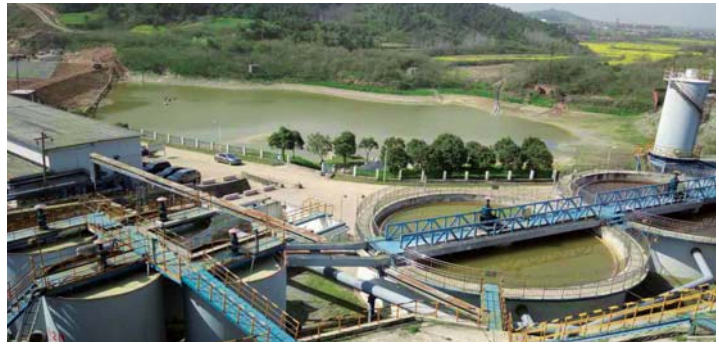


# 環境、社會及管治報告

## 環境

公司以打造“綠色化工企業”為目標，認真做好環境保護和資源節約工作，密切關注公司利益相關方環保訴求，採取多種措施節能減排，強化公司環保工作合規性管理，積極建立環境友好型企業。公司連續五年榮獲中國石油和化學工業聯合會合成氨、甲醇行業“年度能效領跑者標杆企業”稱號。





## 排放物及其治理

公司以天然氣和煤炭為原材料生產尿素和甲醇，以磷礦石、硫磺及合成氨為原材料生產磷銨（磷酸一銨和磷酸二銨）及複合肥，主要排放物為CO<sub>2</sub>、SO<sub>2</sub>、NO<sub>x</sub>等廢氣，工業廢水，磷礦石尾礦、磷石膏和煤灰渣等固體廢棄物，以及生產產品使用過後的催化劑及放射性射源（鈷、銫）等危險固體廢棄物。公司嚴格執行國家相關環保法律法規，努力實施清潔生產，積極開展污染防治，最大限度減少對環境的影響。

### 廢氣治理和溫室氣體減排

公司嚴格執行《中華人民共和國大氣污染防治法》、《大氣污染物綜合排放標準》等法規標準，生產裝置均滿足SO<sub>2</sub>、NO<sub>x</sub>國家環保排放標準。2016年重點實施了天野化工燃煤鍋爐煙氣治理項目，減少了大氣污染物排放。海洋石油富島有限公司（以下簡稱“海洋石油富島”）利用CO<sub>2</sub>生產乾冰，減少了溫室氣體排放。海南基地和大峪口化工分別被列入全國碳排放交易首批納入企業和湖北省第二批碳交易控排企業，均已完成碳排放歷史資料核查工作，為加入碳排放交易市場做好前期準備。

## 廢水治理

公司按照《合成氨工業水污染物排放標準》、《石油化學工業污染物排放標準》、《石油煉製工業污染物排放標準》的要求，嚴格處理工業廢水及生活污水，做到達標排放，並提高廢水回用效率，減少廢水排放。華鶴煤化工廢水回收率達70%以上，有效地節約了水資源；大峪口化工生產廢水循環使用，實現零排放。

### 固體廢棄物處置

公司高度重視有害及無害廢棄物的產生和處置，嚴格執行《一般工業固體廢物貯存、處置場污染控制標準》、《危險廢物貯存污染控制標準》等要求。磷礦石尾礦、磷石膏和煤灰渣等固體廢棄物的堆存均符合國家環保安全的要求。同時，對固體廢棄物進行回收再利用，並努力研究利用磷石膏生產建築材料。危險固體廢棄物由符合資質的機構集中收集、回收和處理。2016年，公司危險廢物的安全處置率達到100%。





### 資源使用

公司致力於節約能源和資源，發展循環經濟。公司嚴格按照《中華人民共和國節約能源法》的要求，制定了《節能減排管理辦法》、《節能減排監督管理實施細則》及《節水管理實施細則》等管理制度，成立了節能減排專項管理機構，實施能源消耗定額管理，將節能減排指標納入年度考核範疇。同時，加大節能減排投入，積極創建資源節約型企業。

### 能源利用

公司利用的能源主要包括天然氣、原料煤、燃料煤以及電力等。2016年天然氣消耗345.623萬標準立方米，佔能源總消費量的70.47%；原料煤消耗50萬噸，佔能源總消費量的12.12%；燃料煤消耗81萬噸，佔能源消費總量的13.78%；電力及其它佔能源總消費量的3.63%。詳見圖1。

### 能源節約

2016年，公司通過技術改造，大力推廣應用先進的節能技術、工藝和裝備。大峪口化工鍋爐給水泵透平改造項目實現節能36.87噸標準煤/月。海南循環水系統冷卻塔風機電機改水力輪機項目，實現節能9.67噸標準煤/月。

### 水資源節約

公司大力提倡節約用水，積極採取節水措施，實行多項技術改造，2016年累計實現240余萬噸節水量。海洋石油富島完成國家863重點項目“工業冷卻系統節水及廢水近零排放技術開發”並投入使用。

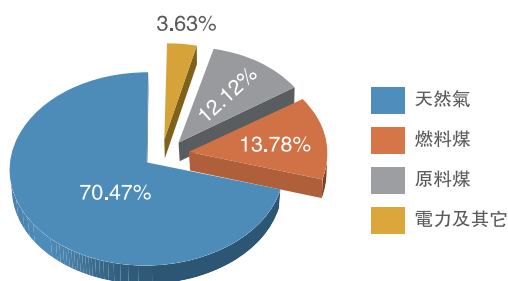


圖1 企業能源消耗佔比圖



## 環境與天然資源

公司貫徹實施“綠色、清潔、低碳和循環經濟”理念，開展清潔生產，實現企業與環境的可持續發展。2016年，公司獲得國際化肥協會（IFA）頒發的保護與可持續證書，成為中國首批通過IFA保護與可持續認證的化肥生產商。

### 環境保護

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

2016年，公司積極落實《中華人民共和國環境保護法》及其配套規定，嚴格執行環保措施與項目建設同

時設計、同時施工、同時投入使用的要求，強化推進環保隱患治理工作，全面管控企業環境風險。公司完成污染物排放資料系統建設，實現了對各子公司污染物排放情況的即時監測；重視環保專項檢查工作，全年組織對生產裝置開展環保檢查46次；舉辦各類環保培訓17次，員工參與超過1000人次。大峪口化工獲得中國石油和化學工業聯合會“十二五”環保先進單位稱號。

### 綠色礦山

公司秉持建設綠色礦山理念，認真執行《中華人民共和國礦產資源法》、《土地複墾條例》等法律法規的規定，科學開採，努力實現資源開發與生態環境保護的協調發展。在礦山建設過程中，公司開展環境影響評價和地質災害評估，制定相應的保護方案並消除潛在的隱患；礦山生產過程中，不斷提高開採技術水平，產生的廢水、廢氣、廢渣得到有效處理，確保達到生態保護控制標準。







## 社會

### 雇傭及勞工常規

本公司嚴格執行國家相關雇傭法律法規，始終秉承“以人為本，關愛員工”的理念，堅持結構科學、精幹高效的用人原則，完善人才隊伍及激勵機制建設。2016年，公司按照“控制總量、用好存量、優化結構、提升素質”的原則，在人員架構、職能調整、薪酬管控、績效考核、員工培訓等方面不斷完善和優化，為公司長期穩固發展提供了堅實的人才保障。

### 雇傭及勞工準則

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

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

## 健康與安全

公司認真貫徹《中華人民共和國職業病防治法》，規範職業健康管理。公司為員工配備噪音防護等裝備，改善員工工作環境；強化職業健康培訓，制定年度職業衛生培訓計劃，對員工分類進行有針對性的培訓；運用《職業健康管理系統》，填報監測和體檢資料，完善衛生檔案管理，提升職業健康管理水平。2016年，公司未出現新增職業病病例，職業病危害警告告知率100%，職業病危害因素檢測評價率100%，職業健康檢查率100%。

公司重視安全生產，不斷完善各種防護設施，將工作相關的意外或工傷的可能性降至最低。2016年，公司深度開展安全隱患排查，嚴密監控重大危險源；持續安全培訓；強化對承包商的安全管理，不斷提高作業管理水平；通過明確崗位安全職責，促進安全生產責任的落實。公司全年沒有發生危險化學品洩漏事故、火災爆炸事故、環境污染事故和直接損失100萬元以上的其他各類責任事故，OSHA可記錄事故率為0.07。

### 發展及培訓

公司高度重視員工發展及培訓工作，建立了培訓管理制度體系，關注員工不同階段的發展需求，為員工搭建成長晉升平臺，全面開展崗位培訓、師帶徒、班組建設等工作。公司不斷完善培訓管理，構建了基於績效提升的分級別分工種的三年滾動規劃課程體系。2016年，公司較好地實施了計劃內培訓項目，舉辦了第十三屆技能大賽，強化了內部培訓師系統性培訓。全年共完成培訓項目3145項，培訓員工185322人次，人均培訓83學時。

## 營運慣例

### 供應鏈管理

公司制定《供應商管理辦法》和《供應商考核評價實施細則》，對供應商實行集中管理、分級負責的管理體制，工程採辦部負責供應商管理制度制定和供應商庫建設，各子公司具體負責供應商的推薦、審查和考核等工作。

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

### 產品責任

公司遵守《中華人民共和國產品質量法》、《中華人民共和國商標法》、《中華人民共和國反不正當競爭法》等法律法規和各類產品國家標準，制定《質量管制辦法》、《產品營銷管理辦法》、《農化服務管理辦法》等制度，實施全面嚴謹的質量控制措施。

公司積極參與行業標準制定，堅持以科技創新為驅動力，通過設備維護、產品檢測、改善包裝和儲存等途徑，不斷加強產品質量管制。2016年，公司尿素、甲醇產品合格率均為100%，產品優等率分別為99.86%和100%，沒有發生因產品質量及服務引發的重大法律訴訟及投訴。

### 反貪污

廉潔風險防控是公司風險管理的重要組成部分，公司

嚴格遵守《中華人民共和國刑法》、《中華人民共和國反洗錢法》、《國有企業領導人員廉潔從業若干規定》等法律法規，編制《員工違紀處理辦法》，要求員工嚴格遵守相關法律規範和道德準則。公司設有監事會負責監督董事、總裁和其他高級管理人員履行職務的行為，紀委書記負責黨員領導幹部的紀律監督，監察部門負責查處違紀案件，形成全面的廉潔風險防控體系。

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

## 社區建設

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

2016年，海洋石油富島承擔了海南省指定扶貧點東方市大田鎮新寧坡村的扶貧任務，派駐專人駐村扶貧，修建水利設施；華鶴煤化工採取大顆粒尿素產品無償捐贈和技術幫扶相結合的方式，幫扶黑龍江省鶴崗市蘿北縣前鋒村8家農戶，並與黑龍江省鶴崗市南山小學開展“一對一”幫扶活動；大峪口化工向遭受嚴重洪澇災害的湖北省鐘祥市捐助30萬元支援災區重建。

於2016年，公司已遵守《環境、社會及管治報告指引》載列的“不遵守就解釋”條文。



# 企業管治報告

2016年度，本公司繼續致力於推行高標準的企業管治政策及常規，不懈追求優秀的公司治理水平，以實現本公司的健康穩步發展，為股東創造更大的價值。

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

本公司遵守了《上市規則》附錄十四《企業管治守則》所載的各項守則條文。報告期內，本公司繼續踐行高標準的企業管治，維繫了公司規範、誠信和高效的管治水平；公司通過業績路演和參加國際投資論壇等方式，與資本市場及媒體保持了順暢、有效溝通，維護公司於資本市場建立的公正、透明的良好形象。

本公司報告期內的企業管治情況概述如下。

## 1 股東大會

### 股東大會的職責

股東大會是公司的權力機構，依法行使下列職權：

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



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

## 股東權利

根據《公司章程》的規定，本公司股東在下述三個方面擁有的具體權利如下：

### 召集臨時股東大會

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

### 在股東大會上提出議案的程序

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

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

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

### 向董事會提出查詢的程序和可獲取的資料

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

## 股東大會會議情況

報告期內，公司召開了一次股東周年大會、一次H股股東類別股東大會、一次內資股股東類別股東大會和兩次股東特別大會，審議通過了公司2015年度財務報告、董事會報告、監事會報告、利潤分配方案、2016年度預算方案、委任董事監事、授予董事會回購H股的一般性授權等17項議案。

公司原董事長李輝先生（於2016年9月29日辭任）由於其它工作原因未出席2016年7月20日股東特別大會（其出席率為80%），原董事成赤先生（於2016年5月31日獲委任及2016年9月29日辭任）由於其它工作原因未出席2016年7月20日和2016年9月29日的股東特別大會（其出席率為50%），其餘董事均出席了2016年其各自任職期間內舉行的股東大會（出席率均為100%）。

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



## 2 董事會

董事會是本公司治理架構中的決策機構，向股東大會負責。

### 董事會的職責

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

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

### 董事

本公司董事會現時由七位董事組成，包括一位執行董事，三位非執行董事和三位獨立非執行董事。董事會各成員之間不存在任何關係（包括財政、業務、家族或其它重大或相關關係）。有關本公司各董事之履歷詳情，載於本年報第33至35頁。

本公司董事會的組成及結構符合《公司法》和《上市規則》的規定，既建立了有效的內部制衡機制，又滿足了公司營運與發展的需要。

董事會現任成員列表如下：

董事會成員	職務	獲委任日期
陳壁	董事長、非執行董事	2016年9月29日
夏慶龍	執行董事	2016年7月20日
謝尉志	非執行董事	2016年9月29日
郭新軍	非執行董事	2016年5月31日
李潔英	獨立非執行董事	2015年5月28日
李均雄	獨立非執行董事	2015年5月28日
余長春	獨立非執行董事	2016年5月31日

本公司委任的董事均與本公司訂立了服務協議，董事任期自其獲委任之日起，至公司2017年股東周年大會上選舉產生新一屆董事時止。但倘公司董事在任期屆滿時尚未及時改選，則原任董事須按照法律、法規及本公司《公司章程》之規定，於任期屆滿的年度內在本公司舉行的股東大會進行選舉前履行彼等作為董事的職責。公司董事任期屆滿，可以連選連任。

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

## 董事會會議情況

報告期內，董事會共召開了七次現場會議，並根據實際工作需要，採用書面議案方式以代替現場會議召開了一次董事會臨時會議。

董事會成員於截至2016年12月31日止年度出席董事會現場會議的情況如下：

董事	出席/舉行會議次數	出席率(%)
陳壁	2/2 (註1)	100
夏慶龍	4/4 (註2)	100
謝尉志	2/2 (註1)	100
郭新軍	5/5 (註3)	100
李潔英	7/7	100
李均雄	7/7	100
余長春	5/5 (註3)	100
李輝	4/5 (註4)	80
王輝	3/3 (註5)	100
周德春	2/2 (註6)	100
朱磊	2/2 (註6)	100
周紅軍	2/2 (註6)	100
成赤	2/4 (註7)	50

註1：陳壁先生和謝尉志先生於2016年9月29日獲委任為本公司非執行董事。2016年9月29日至2016年12月31日期間董事會舉行了兩次會議。

註2：夏慶龍先生於2016年7月20日獲委任為本公司執行董事。2016年7月20日至2016年12月31日期間董事會舉行了四次會議。

註3：郭新軍先生和余長春先生於2016年5月31日獲委任為本公司非執行董事。2016年5月31日至2016年12月31日期間董事會舉行了五次會議。

註4：李輝先生由於工作原因，於2016年9月29日不再擔任本公司董事長、非執行董事。2016年1月1日至2016年9月29日期間董事會共舉行了五次會議。李輝先生親身出席四次會議，因其它工作原因委託李均雄先生代為出席一次會議及投票。

註5：王輝先生由於工作原因，於2016年7月20日不再擔任本公司執行董事。2016年1月1日至2016年7月20日期間董事會共舉行了三次會議。

註6：周德春先生由於已屆退休年齡於2016年5月31日不再擔任本公司非執行董事，朱磊先生和周紅軍先生由於工作原因於2016年5月31日不再擔任本公司非執行董事和獨立非執行董事。2016年1月1日至2016年5月31日期間董事會共舉行了兩次會議。

註7：成赤先生於2016年5月31日獲委任為本公司非執行董事，由於工作原因於2016年9月29日不再擔任本公司非執行董事。2016年5月31日至2016年9月29日期間董事會共舉行了四次會議。成赤先生親身出席兩次會議，因其它工作原因委託郭新軍先生代為出席兩次會議及投票。

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

## 董事培訓

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

報告期內，本公司所有董事以各種形式參加了多項培訓，包括公司內部組織的培訓、其它機構提供的培訓以及自己閱讀相關文件等。其中，公司以郵件形式向新任董事（包括陳壁、夏慶龍、成赤、謝尉志、郭新軍和余長春）發出書面培訓資料，董事通過自己閱讀資料的方式完成了新任董事培訓；時任全體董事（包括李輝、王輝、成赤、郭新軍、李潔英、李均雄及余長春）參加了公司於2016年5月31日組織的現場培訓，學習近期《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》的變化、內幕信息披露、董事責任與義務等相關內容；公司亦於2016年10月27日以郵件形式向全體董事（陳壁、夏慶龍、謝尉志、郭新軍、李潔英、李均雄及余長春）發出包括有關發行人應對市場評論或傳聞的指引等五份書面學習資料，董事通過自己閱讀資料的方式完成了該項培訓；公司獨立非執行董事李潔英女士、李均雄先生和余長春先生到公司湖北大峪口化工進行了現場調研，進一步瞭解了其生產裝置運行、產品銷售情況及未來經營策略。公司新任董事長陳壁先生任職後，即赴公司海南、湖北、黑龍江及內蒙古基地進行了考察，積極協調解決各基地存在的問題。

## 企業管治職能

董事會負責執行企業管治職能，並已履行《企業管治守則》第D.3.1條所載之職責及責任。報告期內，董事會對《董事會審核委員會議事規則》中與風險管理相關的條款進行了修訂，對《董事會提名委員會議事規則》進行了補充，檢討了公司遵守法律、監管規定及《企業管治守則》的情況及其在《企業管治報告》內的披露，檢討及監察了董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展，加強了公司風險管理及內部監控，進一步完善了企業管治政策及常規。

### 3 董事會轄下的委員會

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

#### 審核委員會

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

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

報告期內，審核委員會舉行了五次會議，工作履行情況概述如下：

- 審閱了2015年財務報表及2016年中期財務報表，尤其集中在財務報告於會計準則、《上市規則》及其它規定方面之合規性，向董事會提出了建議和意見；
- 審閱了公司2015年度和2016年度經營與財務預算，向董事會提出了建議和意見；
- 檢討外聘核數師之獨立性，就聘任外聘核數師向董事會提出了建議，審議批准了外聘核數師委聘條款及2016年度的審核費用；
- 審閱了外聘核數師之法定審核計劃，以及審核性質及範圍；
- 審核公司2016年度內部審計及監控工作報告和2017年度內部審計及監控工作計劃，檢討了本公司風險管理及內部控制系統之效能。

報告期內，審核委員會各位成員的會議出席情況如下：

審核委員會成員	出席/舉行會議次數	出席率(%)
李潔英 (主席)	5/5	100
李均雄	5/5	100
余長春	3/3 (註1)	100
謝尉志	1/1 (註2)	100
郭新軍	3/3 (註1)	100
周紅軍	2/2 (註3)	100
周德春	2/2 (註3)	100
朱磊	2/2 (註3)	100
成赤	2/2 (註4)	100

註1：余長春先生和郭新軍先生於2016年5月31日獲委任為本公司審核委員會委員。2016年5月31日至2016年12月31日期間本公司審核委員會共舉行了三次會議。

註2：謝尉志先生於2016年9月29日獲委任為本公司審核委員會委員。2016年9月29日至2016年12月31日期間本公司審核委員會舉行了一次會議。

註3：周紅軍先生、周德春先生和朱磊先生於2016年5月31日不再擔任本公司審核委員會委員。2016年1月1日至2016年5月31日期間本公司審核委員會舉行了兩次會議。

註4：成赤先生於2016年5月31日獲委任為本公司審核委員會委員，於2016年9月29日不再擔任本公司審核委員會委員。2016年5月31日至2016年9月29日期間本公司審核委員會舉行了兩次會議。

## 薪酬委員會

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

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

## 酬金政策

- 執行董事之酬金組合政策，旨在使本公司執行董事之酬金及其表現與公司企業目標及經營業績掛鉤，同時考慮市場情況，有助激勵執行董事的工作表現及留任。



- 非執行董事和獨立非執行董事之酬金須經公司股東大會批准，其酬金的厘定主要是基於其需處理事務的複雜性和所負的責任。根據本公司與非執行董事和獨立非執行董事之間訂立之服務合約，非執行董事和獨立非執行董事履行職務（包括出席本公司會議）之費用可以實報實銷的方式支付。

董事無權決定及批准其本身的薪酬。各董事截至2016年12月31日止年度酬金載於財務報表附註11。

報告期內，薪酬委員會舉行了四次會議，厘定了公司新任執行董事、監事和高級管理人員的薪酬，就新任獨立非執行董事的薪酬向董事會提出了建議。

報告期內，薪酬委員會各位成員的會議出席情況如下：

薪酬委員會成員	出席/舉行會議次數	出席率(%)
李均雄（主席）	4/4	100
李潔英	4/4	100
謝尉志	1/1（註1）	100
成赤	2/3（註2）	67
李輝	-（註3）	-

註1：謝尉志先生於2016年9月29日獲委任為本公司薪酬委員會委員。2016年9月29日至2016年12月31日期間本公司薪酬委員會舉行了一次會議。

註2：成赤先生於2016年5月31日獲委任為本公司薪酬委員會委員，於2016年9月29日不再擔任本公司薪酬委員會委員。2016年5月31日至2016年9月29日期間本公司薪酬委員會舉行了三次會議。成赤先生親身出席兩次會議，因其它工作原因委託李均雄先生代為出席一次會議及投票。

註3：李輝先生於2016年5月31日不再擔任本公司薪酬委員會委員。2016年1月1日至2016年5月31日期間本公司薪酬委員會沒有召開會議。

## 提名委員會

提名委員會現時由非執行董事陳壁先生、獨立非執行董事李均雄先生和余長春先生三名成員組成，其中陳壁先生擔任主席。提名委員會主席的資格符合《企業管治守則》第A.5.1條的規定。

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

提名委員會亦負責檢討本公司董事會成員多元化政策，公司甄選董事會人選將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能及知識。最終將按人選的長處及可為董事會提供的貢獻而作決定。

公司董事候選人的提名程序可在本公司網站上查詢，具體程序為：股東向公司推薦董事人選供公司考慮，董事會提名委員會對該等董事人選進行審查後向董事會提出建議，經董事會審議通過後，由董事會召集召開股東大會並將董事人選提交股東大會審議。

報告期內，提名委員會舉行了三次現場會議，並根據實際工作需要，採用書面議案方式以代替現場會議召開了一次提名委員會臨時會議。對公司新任董事及高級管理人員候選人提出了建議，評核了新任獨立非執行董事的獨立性，檢討了公司2016年度董事會及其專門委員會的架構、人數及組成（包括技能、知識及經驗方面）。

報告期內，提名委員會各位成員的現場會議出席情況如下：

提名委員會成員	出席/舉行會議次數	出席率(%)
陳壁（主席）	1/1（註1）	100
李均雄	3/3	100
余長春	2/2（註2）	100
周紅軍	1/1（註3）	100
李輝	1/1（註4）	100
王輝	1/1（註5）	100

註1：陳壁先生於2016年9月29日獲委任為本公司提名委員會委員。2016年9月29日至2016年12月31日期間本公司提名委員會舉行了一次會議。

註2：余長春先生於2016年5月31日獲委任為本公司提名委員會委員。2016年5月31日至2016年12月31日期間本公司提名委員會舉行了兩次會議。

註3：周紅軍先生於2016年5月31日不再擔任本公司提名委員會委員。2016年1月1日至2016年5月31日期間本公司提名委員會舉行了一次會議。

註4：李輝先生於2016年5月31日獲委任為本公司提名委員會委員，於2016年9月29日不再擔任本公司提名委員會委員。2016年5月31日至2016年9月29日期間本公司提名委員會舉行了一次會議。

註5：王輝先生於2016年6月1日不再擔任本公司提名委員會委員。2016年1月1日至2016年6月1日期間本公司提名委員會舉行了一次會議。

## 投資審查委員會

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

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

報告期內，投資審查委員會召開了一次會議，對公司的投資項目進行了審查，並向董事會彙報了審查意見。

報告期內，投資審查委員會各位成員的會議出席情況如下：

投資審查委員會成員	出席/舉行會議次數	出席率(%)
余長春（主席）	-/-（註1）	-
李潔英	1/1	100
李均雄	-/-（註1）	-
謝尉志	-/-（註1）	-
郭新軍	-/-（註1）	-
成赤	-/-（註1）	-
周紅軍	1/1（註2）	100
李輝	1/1（註2）	100
王輝	1/1（註3）	100
周德春	1/1（註2）	100
朱磊	1/1（註2）	100

註1：余長春先生、李均雄先生、成赤先生和郭新軍先生於2016年5月31日獲委任為本公司投資審查委員會委員，成赤先生於2016年9月29日不再擔任本公司投資審查委員會委員，謝尉志先生於2016年9月29日獲委任為本公司投資審查委員會委員，自2016年5月31日至2016年12月31日期間本公司投資審查委員會沒有召開會議。

註2：周紅軍先生、李輝先生、周德春先生和朱磊先生於2016年5月31日不再擔任本公司投資審查委員會委員。2016年1月1日至2016年5月31日期間本公司投資審查委員會舉行了一次會議。

註3：王輝先生於2016年6月1日不再擔任本公司投資審查委員會委員。2016年1月1日至2016年6月1日期間本公司投資審查委員會舉行了一次會議。

## 4 監事會

監事會向股東大會負責，並依法行使下列職權：

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

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

監事會工作情況請參閱本年報第51至52頁的監事會報告。

## 5 高級管理層

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

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

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

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

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

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

於截至2016年12月31日止財務年度內，本公司高級管理層成員之薪酬範圍，載於財務報表附註12。

## 6 董事及監事的證券交易

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

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

## 7 董事長及總裁

報告期內，李輝先生於2016年1月1日至9月29日期間擔任本公司董事長，陳壁先生於2016年9月29日至12月31日期間擔任本公司董事長；王輝先生於2016年1月1日至6月1日期間擔任本公司首席執行官/總裁，夏慶龍先生於2016年6月1日至12月31日期間擔任本公司首席執行官/總裁。董事長負責領導公司董事會的有效運作，首席執行官/總裁則負責管理本集團業務之日常運作，就公司整體運營向董事會負責，符合《企業管治守則》第A.2.1條關於董事長與行政總裁角色應有區分的規定。

## 8 公司秘書

公司秘書全昌勝先生（「全先生」）亦為本公司首席財務官及副總裁，熟知本公司的日常事務。本公司所有董事均可獲得全先生的意見和服務，以確保董事會程序及所有適用法律、規則及規例均獲得遵守。

經本公司董事會查詢，全先生確認其符合《上市規則》所規定之所有資格、經驗及培訓要求。

## 9 與投資者的溝通

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

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

## 10 風險管理及內部監控

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

報告期內，董事會對公司風險管理及內部監控系統進行了檢討，加強了審核委員會風險管理職責，董事會審核委員會亦就公司風險管理及內部監控系統聽取了兩次彙報，並進行了討論。



報告期內，公司成立了風險管理委員會，已建立起風險管理委員會、風險管理部門、各子公司組成的三級風險管控機構，制定及實施符合業務戰略的風險管理及監控政策，內控制度建設注重與風險管控相結合。2016年，公司重點完善了重大事項決策管理體系，全年共新增及修訂39個管理辦法及細則，明確權限範圍，規範決策程序；根據營銷業務改革後的機構設置情況，公司完善了營銷業務風險管理制度；建立了月度風險報告制度。各子公司識別上報風險事項；風險管理部門分析識別公司重大風險，上報公司管理層；風險管理委員會審閱公司月度風險管理報告，討論確定公司重大風險應對措施，並要求各子公司組織整改落实。

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

董事會同意管理層就下述事項所做的確認：於截至2016年12月31日止年度，（1）公司的風險管理及內部監控系統運作有效及足夠；（2）公司已採納必要監控機制監察及修正違規情況；及（3）公司已遵守《企業管治守則》中有關風險管理及內部監控系統的規定。

## 11 核數師及費用

報告期內，德勤·關黃陳方會計師行和德勤華永會計師事務所分別被聘任為公司境外和境內核數師。2016年度核數費用為人民幣4.2百萬元。該審核費用已獲審核委員會批准。

本公司外聘核數師有關其對合併財務報表的報告責任的陳述，載於本年報第54至55頁。

## 12 避免同業競爭2016年年度回顧

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

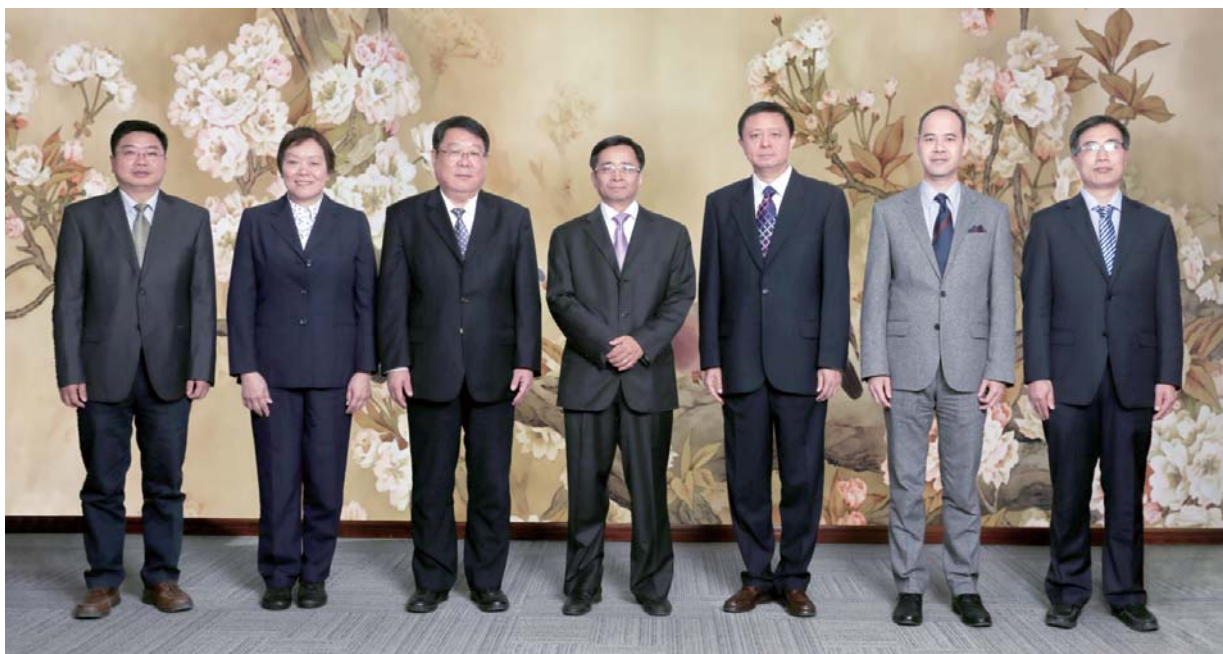
本公司於2017年3月27日與中國海油召開了2016年度避免同業競爭回顧會，對報告期內中國海油及其附屬企業（不包括本集團）所獲得的與本集團主營業務構成競爭或可能構成競爭的投資機會進行了回顧。

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

## 13 董事就財務報表所承擔的責任

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

# 董事、監事及高管人員



3

5

4

1

2

6

7

## 非執行董事

① 陳壁先生，1961年出生，1982年畢業於西南石油學院（現為西南石油大學）開發系石油採油工程專業，獲學士學位，1988年畢業於英國赫瑞－瓦特大學石油工程專業，獲工學碩士學位，2001年畢業於清華大學經濟管理學院工商管理專業，獲工商管理碩士學位，後獲教授級高級工程師職稱。1982年2月至1985年5月，任中國海洋石油南海西部公司鑽井公司試采科技術員；1985年5月至1987年9月，英國Expro公司崗位培訓；1988年7月至1995年8月，歷任南海西部公司鑽井工程部工程師、總監、副經理、南海西部採油公司副經理；1995年8月至1999年9月，歷任中國海洋石油總公司開發生產部生產處處長、副經理；1999年9月至2003年4月，歷任中國海洋石油有限公司開發生產部副總經理、總經理；2003年4月至2010年12月，任中海石油（中國）有限公司天津分公司總經理、黨委書記；2005年10月至2016年5月，歷任中國海洋石油有限公司副總裁、執行副總裁；2016年5月，任中國海

洋石油總公司安全總監；2016年7月，任中國海洋石油總公司副總經理、黨組成員；2016年9月，獲委任為本公司董事長、非執行董事。

② 謝尉志先生，1964年出生，1986年畢業於廈門大學財政金融系財政學專業，獲學士學位，2001年獲北京大學光華管理學院工商管理碩士學位，1998年獲高級會計師職稱。1986年8月至1996年10月，歷任中國海洋石油南海西部公司財務部科員、會計科副科長、會計科科長、副經理；1996年10月至2002年1月，歷任中國海洋石油總公司財務部副經理、財務部經理、資金部總經理；2002年1月至2011年2月，任中海石油財務有限責任公司總經理；2011年2月至2013年2月，任中國鋁業公司總經理助理；2011年2月至2016年5月，歷任中鋁財務有限責任公司執行董事、董事長、監事會主席；2011年7月至2013年3月，任中鋁海外控股有限公司董事、總裁；2011年10月至2014年2月，歷任中鋁礦業國際有限公司（於香港聯合交易所有限公司上市，股份代號：3668）執行董事、總裁、非執行董

事；2013年2月至2015年11月，任中國鋁業股份有限公司（於香港聯合交易所有限公司、紐約證券交易所及上海證券交易所上市，股份代碼分別為：2600、ACH和601600）副總裁、財務總監；2014年3月至2015年9月，任中國鋁業香港有限公司總裁；2015年11月至2016年2月，任中國鋁業公司總經理助理；2015年11月至2016年5月，任中鋁鐵礦控股有限公司董事；2016年2月至2016年5月，任中國鋁業公司總審計師、審計部主任；2016年6月至今，任中國海洋石油總公司財務資產部總經理；2016年7月至今，任中海油田服務股份有限公司（於香港聯合交易所有限公司及上海證券交易所上市，股份代碼分別為：2883和601808）非執行董事；2016年9月，獲委任為本公司非執行董事。

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

### 執行董事

④夏慶龍先生，1964年出生，1986年畢業於成都地質學院石油勘探專業，獲學士學位，2007年畢業於中科院研究生院固體地球物理專業，獲博士學位，後獲教授級高級工程師職稱。1986年7月至1994年3月，歷任渤海石油計算中心助理工程師、項目經理；1994年3月至1995年11月，任渤海石油研究院項目經理；1995年11月至2000年5月，任中海石油（中國）有限公司天津分公司勘探部物探副總工程師；2000年5月至2003年8月，任渤海石油研究院物探總工程師；2003年8月至2005年11月，任中海石油（中國）有限公司天津分公司技術部經理；2005年11月至2013年4月，任中海石油（中國）有限公司天津分公司總地質師；2013年4月至2013年8月，任中海石油（中國）有限公司天津分公司總地質師、副總經理、中國海洋石油渤海石油管理局副局長；2013年8月至2015年11月，任中海石油（中國）有限公司天津分公司副總經理、中國海洋石油渤海石油管理局副局長；2015年11月至

2016年5月，任中海石油（中國）有限公司天津分公司常務副總經理、中國海洋石油渤海石油管理局常務副局長；2016年6月，任本公司首席執行官（CEO）兼總裁；2016年7月，獲委任為本公司執行董事；2016年8月任CBC(Canada)Holding Corp.(中海化學（加拿大）控股公司）董事長及中海石油建滔化工有限公司董事長；2016年9月任加拿大多倫多交易所主板上市公司Western Potash Corp.（“西部鉀肥公司”）董事。

### 獨立非執行董事

⑤李潔英女士，1948年出生，1979年畢業於英國 City of London Polytechnic（現稱London Metropolitan University）會計學專業，獲學士學位，1998年獲香港城市大學金融工程專業碩士學位，現為英格蘭及威爾斯特許會計師公會資深會員。李女士曾於香港期貨交易所、聯交所和香港交易及結算所有限公司擔任要職，在衍生產品及證券市場的營運、監管及風險管理工作方面累積逾二十年經驗。李女士現任明德慈善教育基金有限公司主席，2012年6月獲委任為本公司獨立非執行董事。李女士現亦為加拿大多倫多交易所上市公司Century Global Commodities Corporation（世紀全球商品有限公司）獨立非執行董事及香港聯交所主板上市公司彭順國際有限公司（06163.HK）獨立非執行董事。李女士於過去三年曾擔任天津創業環保集團股份有限公司（為香港聯交所及上海證券交易所主板上市公司）獨立非執行董事。

⑥李均雄先生，1965年出生，1988年及1989年分別獲香港大學法學士（榮譽）學位及法律深造文憑，1991年在香港及1997年在英國取得律師資格。1992年12月至1994年4月，任香港聯交所上市科高級經理；1994年4月至2000年3月，任黃乾亨黃英豪律師事務所合夥人；2001年4月至2011年2月，任胡關李羅律師行合夥人及北京辦首席代表；2011年11月至2014年6月，任張世文蔡敏律師事務所顧問律師；2012年6月獲委任為本公司獨立非執行董事；2014年7月任何韋鮑律師行顧問律師。李先生於過去三年曾擔任越秀房托資產管理有限公司、遠東控股國際有限公司及盈進集團控股有限公司（皆為聯交所主板上市之公司）的獨立非執行董事。李先生現亦為香港聯交所上市公司安莉芳控股有限公司、網龍網絡控股有限公司、亞洲木薯資源控股有限公司、富通科技發展控股有限公司、新礦資源有限公司、天福（開曼）控股有限公司、朗詩綠色地產有限公司、紅星美凱龍家居集團股份有限公司、中國金洋集團有限公司、豐盛機電控股有限公司及天寶集團控股有限公司的獨立非執行董事。

⑦余長春先生，1969年出生，1990年畢業於四川師範





8



9



10

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

## 監事

⑧劉建堯先生，1965年出生，1987年畢業於華東石油學院(現為中國石油大學(華東))管理工程系工業管理工程專業，獲學士學位，後獲高級會計師職稱。1987年7月至1990年10月，任海洋石油開發工程設計公司生產技術處項目管理主管；1990年10月至2000年5月，歷任中國海洋石油總公司財務部油田會計核算主管、稅務處處長、價格稅務處處長；2000年5月至2002年5月，任中國近海石油服務(香港)有限公司財務部經理、中海石油(香港)保險公司財務負責人；2002年5月至2004年10月，任中海石油財務公司結算部經理、信貸審查委員會委員；2004年10月至2004年12月，任中海石油基地集團有限責任公司籌備組成員；2004年12月至2007年7月，任中海石油基地集團有限責任公司財務部總經理；2007年7月至2009年8月，任中海油能源發展股份有限公司財務部總經理；2009年8月至2014年8月，任中海油海西寧德工業區開發有限公司財務總監；2014年8月至今，任中國海

洋石油總公司監事會主席；2016年5月，獲委任為本公司股東代表監事、監事會主席。

⑨李效玉先生，1958年出生，1981年畢業於山東大學化學系有機化學專業，獲理學學士學位，1985年畢業於北京化工學院(現稱北京化工大學)高分子系高分子材料專業，獲工學碩士學位，1998年畢業於北京化工大學材料學院材料學專業(在職)，獲工學博士學位、教授職稱。1985年5月至1987年6月，任北京化工學院應化系助教；1987年7月至1994年6月，任北京化工學院應化系、高分子系講師；1994年7月至1998年6月，任北京化工學院高分子系副教授；1997年7月至1999年6月，任北京化工大學材料學院副院長；1998年7月至今，任北京化工大學材料學院教授、博士生導師；1999年7月至2003年1月，任北京化工大學科技處處長；2015年5月，李先生獲委任為本公司獨立監事。

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





11



12



13

### 高級管理人員

⑪ 陳愷先生，1957年出生，1982年畢業於中山大學哲學系哲學專業，獲學士學位，後獲講師職稱。1982年2月至2001年10月，歷任中國海洋石油南海西部公司文化中心副主任、宣傳部部長、團委書記、辦公室主任、黨委書記；2001年10月至2002年8月，任中海石油船舶有限公司黨委書記兼紀委書記；2002年8月至2005年10月，任中海油田服務股份有限公司副總裁；2004年7月至2009年1月，任內蒙古天野化工（集團）有限責任公司（現變更為中海石油天野化工有限公司）總經理；2005年10月至2006年4月，任中海石油化學有限公司副總經理；2006年2月至2014年10月，任中海石油天野化工股份有限公司（現變更為中海石油天野化工有限公司）董事長；2006年4月至今任本公司執行副總裁；2006年4月至2012年6月，任本公司執行董事。

⑫ 周凡女士，1962年出生，1983年畢業於廣東海洋大學船舶動力專業，獲學士學位，2005年獲中國石油大學（北京）管理工程專業碩士學位，後獲高級政工師職稱。1983年8月至1989年5月，在中國海洋石油南海西部公司工作，歷任人事部幹部、團委組織部副部長、教育處團委副書記、書記；1989年5月至1998年5月，任中國海洋石油南海西部公司團委副書記、書記；1998年5月至1999年5月，任中國海洋石油南海西部公司物業公司書記兼副經理；1999年5月至2002年9月，任中國海洋石油有限責任公司湛江分公司黨委副書記、紀委書記、工會主席；2002年9月至2004年11月，任中國海洋石油南海西部公司黨委副書記、黨委書記；2004年11月至2007年8月，任中海石油基地集團有限責任公司副總經理、中國海洋石油南海西部公司黨委書記、紀委書記；2007年8月任本公司執行副總裁。

⑬ 全昌勝先生，1966年出生，1986年畢業於華東石油學院（現稱中國石油大學）經營管理專業，獲學士學位，後獲會計師職稱。1986年7月至1999年6月，歷任中國海洋石油南海東部公司各分部會計師、高級會計師、預算和報告主管、會計主管；1999年6月至2002年9月，任中國海油秦皇島32-6作業分公司財務部經理；2002年9月至2006年3月，任中國海洋石油有限公司天津分公司財務部經理；2006年4月任本公司首席財務官；2006年5月任本公司副總裁，2007年7月任董事會秘書及公司秘書；2007年12月至2014年10月，任中海石油天野化工股份有限公司（後變更為中海石油天野化工有限公司）董事；2009年8月任山西華鹿煤炭化工有限公司董事長；2014年10月任中海石油華鶴煤化有限公司執行董事；2015年1月任中海石油建滔化工有限公司董事。



14



15

⑭王維民先生，1965年出生，1989年畢業於河北工學院（現稱河北工業大學）化學工程系有機化工專業，獲學士學位，2001年3月獲天津大學管理學院MBA學位，2001年7月獲中歐國際工商學院EMBA學位，後獲教授級高級工程師職稱。1989年7月至1990年1月，任秦皇島市中阿化肥配套總公司技術員；1990年1月至1994年6月，在中國—阿拉伯化肥有限公司（以下簡稱“中阿公司”）工作，歷任工藝車間班長、成品車間工段長及成品車間主任；1994年6月至1995年12月，任中阿公司總經理助理；1995年12月至1998年6月，任中阿公司生產廠長；1998年6月至2005年8月，任中阿公司副總經理；2002年11月至2005年8月，兼任湖北大峪口礦肥結合項目現場啓動工作組組長；2005年8月至2012年7月，任湖北大峪口化工有限責任公司總經理；2008年7月至2012年7月，任本公司總裁助理；2012年8月任本公司副總裁；2012年11月任湖北大峪口化工有限責任公司董事長；2014年10月任China Blue Chemical (Hong Kong) Ltd.（中海化學（香港）有限公司）執行董事；2015年1月任中海石油建滔化工有限公司董事。

⑮周仁林先生，1962年出生，1983年畢業於南京海運學校（現稱江蘇海事職業技術學院）船舶駕駛專業，2002年6月畢業於江漢石油大學（現稱長江大學）工商管理專業，獲學士學位，後獲大副職稱。1983年9月至2000年4月，在中海石油南方船舶公司工作，歷任水手、駕駛員、船長、經營部副經理；2000年4月至2001年11月，任南方船舶海上技術服務公司經理；2001年11月至2002年10月，任中海石油船舶有限公司船員服務公司副經理；2002年10月至2004年9月，任中海油田服務股份有限公司湛江分公司副總經理；2004年9月至2006年5月，任中海石油化學有限公司碼頭項目組總經理；2006年5月至2010年4月，任海南八所港務有限責任公司總經理；2007年3月至2012年7月，任本公司總裁助理；2010年4月至2012年7月，任海洋石油富島有限公司常務副總經理；2010年5月任海南八所港務有限責任公司董事長；2012年8月任本公司副總裁；2013年5月任CBC (Canada) Holding Corp.（中海化學（加拿大）控股公司）董事、首席執行官；2014年10月任中海石油天野化工有限公司董事長。

# 董事會報告

本公司董事會提呈截至2016年12月31日止年度之董事會報告和經審核的財務報表。

## 主要業務

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

## 業績

本集團截至2016年12月31日止年度的利潤及本公司和本集團於該日的財務狀況載於本公司2016年度報告第56至63頁。

## 業務審視

有關本公司業務的審視及年內表現的論述及分析、運用財務關鍵表現指標的分析、面對的主要風險及不明朗因素、影響業績及財務狀況相關的重要因素，分別載於第6至15頁的管理層討論和分析及第53至55頁的獨立核數師報告中。在2016年財政年度完結後發生，並且對公司有影響的重大事件，其詳情已於財務報告附註48中披露。本公司業務的未來發展於本年報不同部分討論，包括於第4至5頁的首席執行官報告及第6至15頁的管理層討論和分析中探討。此外，本集團表現的資料，環境及社會相關的主要表現指標和政策載於第16至21頁的環境、社會及管治報告，遵守對本公司有重大影響的相關法律法規載於本董事會報告「遵守法律法規」中，及本公司與其僱員、客戶、供應商及股東等的關係說明，分別載於管理層討論和分析「人力資源及培訓」，第16至21頁的環境、社會及管治報告，本董事會報告「主要客戶及供應商」及「關連交易」中。

## 股息

本公司董事會建議派發特別股息人民幣230.5百萬元，每股派息人民幣0.05元（含稅）。本年度擬派特別股息尚待本公司股東於2016年股東週年大會的批准。

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

## 子公司

本公司於2016年12月31日的主要子公司詳情載於財務報表附註45。

## 財務資料概要

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

## 物業、廠房及設備

本公司及本集團的物業、廠房及設備於年內的變動詳情載於財務報表附註16。

## 股本

截至2016年12月31日，公司總股本為人民幣46.1億元，共計發行普通股46.1億股，每股面值人民幣1元，其中2,813,999,878股為內資股，約佔已發行總股本的61.04%，25,000,122股為非上市外資股，約佔已發行總股本的0.54%。其餘1,771,000,000股為H股，約佔已發行總股本的38.42%。

截至2016年12月31日，公司的股本結構詳見財務報表附註30。

## 優先購買權

本公司的公司章程和中國法律並無有關優先購買權的條文。

## 發行的債權證

本公司於截至2016年12月31日止之年度未發行任何債權證。

## 股票掛鉤協議

本公司於截至2016年12月31日止之年度並無訂立任何股票掛鉤協議。

## 獲准許的彌償條文

本公司已投購適當責任險以彌償董事及高級職員因進行公司活動而產生的責任。

## 購買、出售或贖回本公司的上市證券

本公司或其子公司於截至2016年12月31日止年度概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 儲備

本集團於本年內之儲備變動詳情載於合併股東權益變動表。

## 可分派儲備

於2016年12月31日，本公司之可分派儲備為人民幣6,237.5百萬元。

## 慈善捐贈

本集團於本年內作出慈善捐贈合計人民幣1.11百萬元。

## 主要客戶及供應商

於報告期內，本集團向前五大客戶作出的銷售，佔當年總銷售的17%，而向最大客戶作出的銷售已計入上述金額，佔當年總銷售的5%。本集團向前五大供應商作出的採購，佔當年總採購額的37%，向最大供應商作出的採購則佔當年總採購額的24%。

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



## 董事和監事

於2016年12月31日，本公司的董事、監事如下：

<b>執行董事：</b>	
夏慶龍	於2016年7月20日獲委任
<b>非執行董事：</b>	
陳璧	於2016年9月29日獲委任
謝尉志	於2016年9月29日獲委任
郭新軍	於2016年5月31日獲委任
<b>獨立非執行董事：</b>	
李潔英	於2015年5月28日獲重新委任
李均雄	於2015年5月28日獲重新委任
余長春	於2016年5月31日獲委任
<b>監事：</b>	
劉建堯	於2016年5月31日獲委任
李效玉	於2015年5月28日獲委任
劉莉潔	於2015年2月6日經公司職工代表大會選舉產生

註：周德春先生由於已屆退休年齡，於2016年5月31日起不再擔任本公司非執行董事；朱磊先生由於工作原因，於2016年5月31日起不再擔任本公司非執行董事；周紅軍先生由於工作原因，於2016年5月31日起不再擔任本公司獨立非執行董事；王明陽先生由於已屆退休年齡，於2016年5月31日起不再擔任本公司監事；王輝先生由於工作原因，於2016年7月20日起不再擔任本公司執行董事；成赤先生於2016年5月31日召開的股東周年大會獲委任為本公司非執行董事，其後由於工作原因於2016年9月29日不再擔任本公司非執行董事；李輝先生由於工作原因，於2016年9月29日起不再擔任本公司非執行董事。

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

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

## 董事、監事及高管人員的履歷

本公司董事和監事及高管人員的履歷詳情載於本年度報告第33頁至第37頁。

## 董事和監事的服務合同

本公司已於2015年5月28日召開的股東周年大會上選舉產生了新一屆的董事及監事（本公司職工代表監事除外），每位2015年5月28日當選的董事和監事均已與公司簽訂了服務合同，為期三年。具體任期（本公司職工代表監事除外）為2015年5月28日起，或至於任期屆滿的年度內在本公司舉行的股東大會上選出新任董事及監事（本公司職工代表監事除外）為止，及於重選後可連任。

本公司於2015年2月6日召開職工代表大會，選舉了劉莉潔女士為本公司第四屆監事會職工代表監事，公司與其簽訂了服務合同，其任期直至本公司於彼之任期屆滿的年度內舉行的職工代表大會選出新任職工代表監事為止。

本公司於2016年5月31日召開的股東周年大會分別委任成赤先生和郭新軍先生為本公司非執行董事（成赤先生由於工作原因，於2016年9月29日不再擔任本公司非執行董事），委任余長春先生為本公司獨立非執行董事及委任劉建堯先生為本公司股東代表監事，公司與彼等簽訂了服務合同，彼等之任期由股東於股東周年大會上批准其委任之日起直至股東於本公司2017年度股東周年大會上批准新一屆董事時止，於重選後可連任。

本公司於2016年7月20日召開的股東特別大會委任夏慶龍先生為本公司執行董事，公司與其簽訂了服務合同，其任期由股東於股東特別大會上批准其委任之日起直至股東於本公司2017年度股東周年大會上批准新一屆董事時止，於重選後可連任。

本公司於2016年9月29日召開的股東特別大會委任陳壁先生和謝尉志先生為本公司非執行董事，公司與彼等簽訂了服務合同，彼等之任期由股東於股東特別大會上批准其委任之日起直至股東於本公司2017年度股東周年大會上批准新一屆董事時止，於重選後可連任。

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

### 董事、監事酬金

本公司現任及離任董事、監事酬金的詳情載於財務報表附註11。

### 薪酬政策

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

### 董事和監事於合同的權益

各董事和監事或與彼等關聯的實體並無於本公司、其控股公司或其任何子公司或同集團子公司訂立而於2016年終或年內任何時間仍然存在且與本集團的業務而言屬重大的任何合同、交易或安排中直接或間接擁有重要權益。

### 董事、監事及最高行政人員於股份，相關股份及債券的權益及淡倉

於2016年12月31日，據任何本公司董事及最高行政人員所知，本公司概無董事、監事、最高行政人員及其聯繫人士於本公司或本公司相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第X V部所指的相聯法團）的股份、相關股份或債券中擁有或被視為擁有根據《證券及期貨條例》第X V部第7及第8分部須知會本公司及聯交所（包括根據《證券及期貨條例》之該等條款被視為或被當作擁有）之權益或淡倉，或須記入《證券及期貨條例》第352條規定須與存置的登記冊，或須根據《上市規則》所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則須另行知會本公司及香港聯交所之權益及淡倉。

### 主要股東權益

截至2016年12月31日，據任何本公司董事及最高行政人員所知，根據《證券及期貨條例》第336條所備存的登記冊所記錄，主要股東及其他人士（不包括本公司董事、監事及最高行政人員或彼等各自之聯繫人）擁有本公司的股份及相關股份的權益及淡倉如下：

主要股東名稱	身份	所持股數	股份類別	約佔有關類別股份已發行股份百分比(%)	約佔全部已發行股份百分比(%)
中國海洋石油總公司 (註1)	實益擁有人	2,738,999,512 (L)	內資股	97.33(L)	59.41(L)
澳大利亞聯邦銀行 (Commonwealth Bank of Australia) (註2)	受控法團權益	336,304,000 (L)	H股	18.99(L)	7.30(L)
Hermes Investment Management Ltd	投資經理	159,846,000 (L)	H股	9.03(L)	3.47(L)
Edgbaston Investment Partners Limited	投資經理	143,462,000 (L)	H股	8.10(L)	3.11(L)
Edgbaston Asian Equity Trust	實益擁有人	107,048,000 (L)	H股	6.04(L)	2.32(L)
Mondrian Investment Partners Limited	投資經理	106,304,000 (L)	H股	6.00(L)	2.31(L)

註：(L)代表好倉。

- (1) 本公司董事長、非執行董事陳壁先生亦擔任中國海油副總經理，非執行董事謝尉志先生亦擔任中國海油財務資產部總經理，非執行董事郭新軍先生亦擔任中國海油規劃計劃部副總經理。
- (2) 澳大利亞聯邦銀行(Commonwealth Bank of Australia) 持有該等股份。Colonial Holding Company Ltd, Commonwealth Insurance Holding Limited, Colonial First State Group Ltd, First State Investments Managers (Asia) Ltd, First State Investments (UK Holdings) Ltd, First State Investments (Hong Kong) Ltd, SI Holdings Limited 及 First State Investment Management (UK) Limited 作為受控法團直接持有本公司股份。

除上文所批露者外，據任何本公司董事及最高行政人員所知，於2016年12月31日，並無任何其他人士（不包括本公司的董事、監事及最高行政人員或其各自的聯繫人）在本公司股份或相關股份（視情況而定）中擁有根據《證券及期貨條例》第336條規定而備存的登記冊所記錄的權益或淡倉。

## 管理合約

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

## 關連交易

### 持續性關連交易

本集團於2016年度須申報及年度審核的持續性關連交易情況如下：

### 關連人士

#### 1 中國海油和其聯繫人

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

中國海洋石油有限公司（“中海油”）是中國海油的子公司，而中海石油（中國）有限公司是中海油的全資子公司。中海油和中海石油（中國）有限公司根據《上市規則》第14A.13條均為中國海油的聯繫人，故根據《上市規則》第14A.07(4)條也是本公司的關連人士。

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

中海石油氣電集團有限責任公司（“中海氣電”）是中國海油的全資子公司。而中海石油管道輸氣有限公司（“中海管道”）為中海氣電的非全資子公司。而中海油管道燃料化學（海南）有限公司（“中海燃化”）為中海管道的全資子公司。故根據《上市規則》第14A.13條，中海氣電、中海管道和中海燃化為中國海油的聯繫人。根據《上市規則》第14A.07(4)條，中海氣電、中海管道和中海燃化均為本公司的關連人士。

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

## 2 建滔投資有限公司（“香港建滔”）和其聯繫人

本公司持有中海石油建滔化工有限公司（“中海建滔”）60%的股權，香港建滔（建滔化工集團的子公司）持有中海建滔40%的股權。中海建滔原本為本公司的共同控制之合營公司，自2008年4月29日起，本公司取得對中海建滔的實際控制權，中海建滔成為本公司的子公司，而香港建滔是其主要股東，故根據《上市規則》第14A.07條，香港建滔和其聯繫人（包括香港建滔的母公司即建滔化工集團）是本公司的關連人士。

## 持續性關連交易

### 1 物業租賃協議

本集團在日常業務過程中須從中國海油集團租用若干物業並向中國海油集團出租若干物業。於2014年10月28日，本公司與中國海油按正常商業條款訂立《物業租賃協議》，據此：

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

《物業租賃協議》的期限將自2015年1月1日起至2017年12月31日屆滿，惟倘符合《上市規則》有關關連交易的規定可予協議續約。

《物業租賃協議》項下的交易將按不遜於向第三方提供的正常商業條款及條件進行，並按下列原則釐定交易價格：訂約雙方須考慮數項因素後釐定每項租賃物業物業租金及管理費用，因素包括物業位置、物業狀況以及物業管理服務範圍。

#### 1. 有關中國海油集團向本集團提供物業租賃服務及相關物業管理服務：

- (1) 物業租金：(i) 不應高於中國海油集團或其他業主（如有）將與物業位於同一建築物的其他物業出租給其他第三方的租金；及 (ii) 不應高於物業所在地或鄰近地區同類或同檔次物業的租金。
- (2) 物業管理費：(i) 不應高於國家物價部門批准的該物業的管理費收費標準（如有）；(ii) 不應高於中國海油集團或其他業主（如有）將與物業位於同一建築物的其他物業出租給其他第三方收取的物業管理費標準；及 (iii) 不應高於物業所在地或鄰近地區提供同類或同檔次物業管理服務收取的物業管理費標準。

#### 2. 有關本集團向中國海油集團提供物業租賃服務及相關物業管理服務：

- (1) 物業租金：(i) 不應低於本集團或其他業主（如有）將與物業位於同一建築物的其他物業出租給其他第三方的租金；及 (ii) 不應低於物業所在地或鄰近地區同類或同檔次物業的租金。
- (2) 物業管理費：(i) 不應低於國家物價部門批准的該物業的管理費收費標準（如有）；(ii) 不應低於本集團或其他業主（如有）將與物業位於同一建築物的其他物業出租給其他第三方收取的物業管理費標準；及 (iii) 不應低於物業所在地或鄰近地區提供同類或同檔次物業管理服務收取的物業管理費標準。



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

2016年度，本集團從中國海油集團獲取物業租賃及管理服務的年度支出為人民幣26,588千元。

## 2 天然氣銷售和購買合同

(1) 年內，本集團繼續根據與中海油的全資子公司中海石油（中國）有限公司訂立的三項長期協議（該三項長期協議統稱為《天然氣銷售和購買合同》）購買天然氣：

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

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

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

本公司與中海石油（中國）有限公司於2010年3月26日訂立的《樂東天然氣田天然氣銷售和購買合同》。據此，中海石油（中國）有限公司同意向本公司供應天然氣以供海南二期甲醇裝置之用，價格按季參考上一季普氏原油信息提供的四種主要原油價格予以調整。此合同天然氣供應期限為15年，從2011年1月1日開始，至2025年12月31日止，或按該合同條款確定的替代期間。

此外，除上述三項長期天然氣銷售和購買合同之外，如本公司於2012年3月28日刊發的公告所述，經重組安排，中海燃化承接海南海控燃料化學股份有限公司（“海南海控”）和海洋石油富島於1996年4月26日訂立的天然氣銷售和購買合同，由中海燃化繼續履行向本公司富島一期尿素裝置供應天然氣，價格按季參考前季普氏原油信息提供的四種主要原油價格予以調整（該合同下稱為“《中海燃化天然氣購買和銷售合同》”）。此合同天然氣穩定供應期限已於2016年結束。由於涉及的交易在訂立時為本公司與獨立第三方之間的交易，而於2012年經重組安排後成為本公司持續關連交易，因而根據上市規則第14A.60條僅須遵守上市規則第14A章之申報、年度審核及公告規定。故該天然氣銷售和購買合同項下擬進行的交易無需設定年度上限。

(2) 考慮到上文所述海南海控與海洋石油富島簽署的天然氣銷售和購買合同的天然氣穩定供應期已於2016年結束，為確保富島一期尿素裝置獲得穩定和可靠的天然氣供應，本公司及海洋石油富島與中海石油（中國）有限公司於2014年10月28日最終商定並簽署了《東方1-1氣田一期調整項目天然氣銷售和購買框架協議》，並於2014年12月29日舉行的股東特別大會上得到股東批准。據此，中海石油（中國）有限公司承諾向本集團供應天然氣，主要供富島一期尿素裝置之用。此協議天然氣供應期限為9年，從2015年8月1日開始。

《東方1-1氣田一期調整項目天然氣銷售和購買框架協議》項下的交易，將按不遜於向獨立第三方提供的正常商業條款與條件進行，基礎價以參考氣田勘探、開發及生產成本加合理利潤的原則確定。該基礎價每年8月雙方根據國家價格監管機構的定價政策、國內能源市場價格、國內天然氣價格以及消費者物價指數變更等因素進行價格調整的磋商。本公司及有關子公司和中海石油（中國）有限公司根據此框架協議內訂立的原則，於2015年5月18日簽訂《東方1-1氣田一期調整項目天然氣購銷合同》。

普氏原油信息提供的四種主要原油價格分別是：

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

2016年度，本集團向中海石油（中國）有限公司購買天然氣的總支出為人民幣2,357,150千元；本集團向中海燃化購買天然氣的支出為人民幣55,136千元。

### 3 綜合服務和產品銷售協議

2014年10月28日，本公司與中國海油訂立了一項綜合服務及產品購銷框架協議（“《綜合服務和產品銷售協議》”），並於2014年12月29日舉行的股東特別大會上得到股東批准。據此：

- (a) 本集團向中國海油集團提供的有關服務及供應，包括但不限於：提供辦公場地／設施、勞務服務、技術培訓、項目管理服務、後勤管理服務、住宿／餐飲服務、碼頭管理、物流輔助及運輸服務等；
- (b) 中國海油集團向本集團提供的有關綜合服務及供應，包括但不限於：提供工程服務、電訊和網絡服務、建造服務、管理系統／技術開發服務、設備租賃、設備維修、項目管理服務、勞務服務、材料／設備採辦服務、運輸服務、技術培訓、餐飲、住宿、醫療、保險服務、會議服務、諮詢服務及後勤管理服務等；以及
- (c) 本集團向中國海油集團銷售產品（尿素、磷肥、甲醇、鉀肥、甲醛、合成氨等），而中國海油集團亦向本集團銷售產品（鉀肥、藥劑等）。

《綜合服務和產品銷售協議》的期限將自2015年1月1日起至2017年12月31日屆滿，惟倘符合《上市規則》有關關連交易的規定可予協議續約。

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

1. 本集團向中國海油集團提供服務及供應將按下列原則釐定交易價格：
  - (i) 不低於本集團向可比的獨立第三方提供該類服務或供應的價格；或
  - (ii) 在該類服務或供應的提供地區在正常交易情況下參考可比的提供該類服務或供應的獨立第三方提供該類服務或供應的價格；或
  - (iii) 在該類服務或供應的提供地區的附近地區在正常交易情況下參考可比的提供該類服務或供應的獨立第三方提供該類服務或供應的價格。

2. 中國海油集團向本集團提供服務及供應：

(1) 工程服務：

(i) 執行政府定價：「政府定價」是指依照《中華人民共和國價格法》規定，由政府價格主管部門或者其他有關部門，按照定價權限和範圍制定的價格。

(ii) 如政府定價不適用，則按下列原則釐定交易價格：

- 1) 不高於中國海油集團向其聯繫人（不包括本集團）提供該類服務的價格及向可比的獨立第三方（如有）提供該類服務及供應的價格（以孰低者為準）；
- 2) 在該類服務的提供地區在正常交易情況下參考可比的提供該類服務及供應的獨立第三方提供該類服務的價格；或
- 3) 在該類服務的提供地區的附近地區在正常交易情況下參考可比的提供該類服務及供應的獨立第三方提供該類服務的價格。

(2) 電訊和網絡服務、建造服務、管理系統／技術開發服務、設備租賃、設備維修、項目管理服務、勞務服務、材料／設備採辦服務、運輸服務、技術培訓、餐飲、住宿、醫療、保險服務、會議服務、諮詢服務和後勤管理服務等：

上述服務與供應將按下列原則釐定交易價格：

(i) 不高於中國海油集團向其聯繫人（不包括本集團）提供該類服務及供應的價格及向可比的獨立第三方（如有）提供該類服務或供應的價格（以孰低者為準）；

(ii) 在該類服務的提供地區在正常交易情況下參考可比的提供該類服務及供應的獨立第三方提供該類服務或供應的價格；或

(iii) 在該類服務的提供地區的附近地區在正常交易情況下參考可比的提供該類服務及供應的獨立第三方提供該類服務或供應的價格。

3. 本集團向中國海油集團銷售產品將按下列原則釐定交易價格：

(i) 不低於本集團向可比的獨立第三方銷售該類產品的價格；

(ii) 在該類產品的銷售地區在正常交易情況下參考可比的銷售該類產品的獨立第三方銷售該類產品的價格；或

(iii) 在該類產品的銷售地區的附近地區在正常交易情況下參考可比的銷售該類產品的獨立第三方銷售該類產品的價格。

4. 中國海油集團向本集團銷售產品將按下列原則釐定交易價格：

(i) 不高於中國海油集團向其聯繫人（不包括本集團）或可比的獨立第三方（如有）銷售該類產品的價格（以孰低者為準）；

(ii) 在該類產品銷售地區在正常交易情況下參考可比的銷售該類產品的獨立第三方銷售該類產品的價格；或

(iii) 在該類產品銷售地區的附近地區在正常交易情況下參考可比的銷售該類產品的獨立第三方銷售該類產品的價格。

然而，就上述無政府定價之服務、供應及產品，倘有政府機構於《綜合服務和產品銷售協議》期限內就《綜合服務和產品銷售協議》項下擬進行交易頒佈政府定價，有關價格須參照政府定價調整。本集團可不時視情況所需，根據《綜合服務和產品銷售協議》內規定的原則，訂立個別協議，載列提供該等服務、供應和產品的特定服務範圍，以及提供服務、供應和產品的條款和條件。

根據《綜合服務和產品銷售協議》，2016年度，本集團從中國海油集團獲取服務、供應和購買產品的年度支出為人民幣137,186千元；本集團向中國海油集團提供服務、供應和銷售產品的年度收入為人民幣683,673千元。

#### 4 財務服務協議

本集團不時使用中海石油財務提供的財務服務，故於2014年10月28日與中海石油財務訂立一項財務服務框架協議（“《財務服務協議》”），據此，中海石油財務將向本集團提供一系列本集團可能要求的財務服務，包括下列各項：

- (1) 向本集團提供融資服務（包括但不限於貸款）；
- (2) 存款服務；
- (3) 銀行票據承兌與貼現服務；
- (4) 本公司與子公司及本公司子公司之間的委託貸款安排；
- (5) 結算服務，包括本公司與子公司之間以及本集團與中國海油集團之間進行的交易的結算；
- (6) 中國銀監會允許向本集團成員單位提供的其他財務服務。

《財務服務協議》的期限將自2015年1月1日起至2017年12月31日屆滿，惟倘符合上市規則有關關連交易的規定可予協議續約。

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

- (1) 向本集團提供貸款服務：貸款利率應按照中國人民銀行不時頒佈的有關貸款利率標準釐定，且必須不遜於獨立第三方金融機構（對本集團而言）；
- (2) 提供存款服務：存款利率應按照中國人民銀行不時頒佈的有關存款利率標準釐定，且必須不遜於獨立第三方金融機構（對本集團而言）；
- (3) 銀行票據承兌與貼現服務：扣除票據到期日前應付的利息由票據的出具方（而非本集團）承擔；利率按照中國人民銀行不時頒佈的有關利率標準釐定，且必須不遜於獨立第三方金融機構（對本集團而言）；
- (4) 委託貸款安排：每年收取按照貸款本金餘額計算的服務費，服務費與有關的貸款利息合併不超過本集團向獨立第三方金融機構以同樣年期貸款的利息金額；如中國人民銀行或國家其他監管機關對上述服務費的標準有規定，應按中國人民銀行或國家其他監管機關規定的標準釐定，且必須不遜於獨立第三方金融機構（對本集團而言）；
- (5) 結算服務：免收任何服務費；及
- (6) 提供其他財務服務：收取的服務費用應按中國人民銀行不時頒佈的有關收費標準釐定，且必須不遜於獨立第三方金融機構（對本集團而言）。



根據本公司與中海石油財務訂立之《財務服務協議》，本公司擁有單邊對銷權，倘若發生任何中海石油財務挪用或違約處置本集團於中海石油財務存款的情況，則本集團可將中海石油財務欠本集團款項與本集團欠中海石油財務款項互相對銷。中海石油財務則沒有任何對銷權。中海石油財務與本集團可不時視情況所需，根據《財務服務協議》內規定的原則，訂立個別協議，載列特定服務範圍、提供財務服務的條款和條件。2016年度，本集團存放於中海石油財務的存款的最高每日結餘為人民幣483,421千元。

## 5 融資租賃協議

2014年10月28日，本公司與中海油租賃訂立了一項融資租賃框架協議（“《融資租賃協議》”），並於2014年12月29日舉行的股東特別大會上得到股東批准。據此：

- (a) 中海油租賃同意於本集團需要時，向本集團提供融資租賃服務，方式包括但不限於(1)本集團將生產設施／設備售予中海油租賃，然後再向中海油租賃租用，並於租賃期滿時購回；或(2)中海油租賃按照本集團選擇的供應商及設施／設備，購買生產設施／設備，然後將設施／設備租予本集團使用，並於租賃期滿時售予本集團；及
- (b) 本集團同意就中海油租賃提供的融資租賃服務，向中海油租賃支付租賃租金（本金加租賃利息）及手續費。

《融資租賃協議》的期限將自2015年1月1日起至2017年12月31日屆滿，惟倘符合《上市規則》有關關連交易的規定可予協議續約。

《融資租賃協議》所擬進行的交易，將按不遜於中海油租賃向其他第三方提供的正常商業條款與條件進行。租賃期間的租賃利率和手續費率之和應不高於本集團當時可從中國商業銀行獲得的同期貸款利率。本集團可不時視情況所需，根據《融資租賃協議》內規定的原則，訂立個別協議，載列獲得該等融資租賃服務的特定條款和條件。

2016年度，本集團根據《融資租賃協議》接受中海油租賃提供的融資租賃服務的年度支出為人民幣2,058,952千元。

## 6 建滔產品銷售和服務協議

本公司於2014年10月28日與香港建滔訂立一項產品銷售和服務框架協議（“《建滔產品銷售和服務協議》”），據此，本集團同意向香港建滔及其聯繫人銷售本集團生產的產品，並向香港建滔及其聯繫人提供相關服務（如運輸服務）。

《建滔產品銷售和服務協議》的期限將自2015年1月1日起至2017年12月31日屆滿，惟倘符合《上市規則》有關關連交易的規定可予協議續約。

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

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

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

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

2016年度，本集團向香港建滔和其聯繫人銷售產品和提供相關服務的總收入為人民幣296,045千元。

2016年度上述各持續性關連交易的年度上限與實際發生金額詳情如下：

	2016年度上限金額 (人民幣千元)	2016年發生金額 (人民幣千元)
<b>A. 與中國海油及其聯繫人的持續關連交易</b>		
(1)《物業租賃協議》：本集團從中國海油集團租賃物業	29,877	26,588
(2)《天然氣銷售和購買合同》：本集團從中海石油（中國）有限公司購買天然氣	3,160,629	2,357,150
(3)《綜合服務和產品銷售協議》		
(a) 中國海油集團向本集團提供服務、供應和銷售產品	226,555	137,186
(b) 本集團向中國海油集團提供服務、供應和銷售產品	2,138,701	683,673
(4)《財務服務協議》		
(a) 本集團於中海石油財務處存款（註1）	500,000	483,421
(5)《融資租賃協議》：中海油租賃向本集團提供融資租賃服務	2,424,200	2,058,952
(6)《中海燃化天然氣購買和銷售合同》：海洋石油富島向中海燃化購買天然氣	-	55,136
<b>B. 與香港建滔及其聯繫人的持續關連交易</b>		
《建滔產品銷售和服務協議》：本集團向香港建滔及/或其聯繫人銷售產品並提供服務	624,015	296,045

註1：該等實際和上限數字指的是本公司在年內的最大每日餘額。

獨立非執行董事已審議上述持續關連交易，及已確認：

- 1、這些交易是本集團與關連人士或他們各自的聯繫人（如適用）於日常業務中訂立；
- 2、這些交易是按照一般商業條款訂立，或如無可比較的條款，則以不遜於獨立第三者提供或給予獨立第三者的條款訂立；及
- 3、這些交易是按照管轄交易的有關協議訂立，所有條款對獨立股東整體而言屬公平合理，並符合本公司股東的整體利益。

本公司的核數師已審閱上述關連交易，並已致函本公司指出：

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

董事確認本公司已就上述關連交易遵守上市規則第14A章項下規定。除上文所披露者外，本年報審計報告附註40中披露的其他關聯方交易不屬於上市規則第14A章項下的關連交易或持續關連交易。

### 足夠公眾持股量

根據本公司從公開可得的資料，就董事所知，於截至2016年12月31日止年度直至本報告日，本公司一直保持足夠公眾持股量，即公眾人士持有《上市規則》所規定本公司發行總股本至少由25%的公眾持有的要求。

### 訴訟與仲裁

報告期內，本集團無重大訴訟及仲裁事項發生。

2014年開始的與山西華鹿陽坡泉煤礦有限公司的仲裁事項（見2014年7月10日公告）仍在進行當中。

### 遵守法律法規

截至二零一六年十二月三十一日止年度，據本公司所知，本公司在各重大方面已遵守對本公司有重大影響的相關法律法規。本公司遵守環保相關法律法規的情況載於第16至21頁的環境、社會及管治報告。

### 審核委員會

本公司2016年業績已經由董事會審核委員會審閱，該委員會已審閱本公司採納的會計原則及慣例，並已就審計、內部監控及財務申報事宜進行討論，包括與管理層一起審閱2016年度經審計的全年業績。審核委員會與獨立核數師德勤·關黃陳方會計師行均對編制報告期內的全年業績所採納的會計處理方法沒有任何意見分歧。

### 企業管治守則及證券交易標準守則

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

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

### 核數師

2016年5月31日，德勤·關黃陳方會計師行及德勤華永會計師事務所（特殊普通合夥）於2015年股東周年大會上獲委任為本公司境外及境內核數師。

德勤·關黃陳方會計師行已審核本年度財務報表，其將於應屆股東周年大會上任滿，屆時本公司將提呈決議案，委任德勤·關黃陳方會計師行及德勤華永會計師事務所（特殊普通合夥）為本公司的境外及境內核數師。

代表董事會  
董事長  
陳壁

中國廣州，2017年3月27日

# 監事會報告

2016年，公司監事會全體成員依照《公司法》、《公司章程》、《監事會議事規則》及《上市規則》的有關規定，認真履行監督職責。監事會定期檢查公司的合規運作及經營狀況，全程列席公司股東大會和董事會，監督公司董事和高級管理層執行職務的行為，並根據需要到公司主要生產基地進行調研。年內，監事會充分發揮其監督作用，有效維護了全體股東的利益。

## 1 監事會會議情況

2016年度，公司監事會召開了三次現場會議，上述會議的召開均符合有關法律、法規及本公司章程的規定，其中：

- (1) 2016年3月24日，監事會2016年第一次會議在廣東省深圳市召開，會議審議通過了《中海石油化學股份有限公司2015年度監事會報告》及公司新任股東代表監事人選及其薪酬等議案，審閱了公司2015年度財務報告。
- (2) 2016年5月31日，監事會2016年第二次會議在北京市召開，會議選舉了公司監事會主席，對2016年監事會主要工作進行了討論。
- (3) 2016年8月23日，監事會2016年第三次會議在廣東省深圳市召開，會議審閱了公司2016年度中期財務報告。

## 2 2016年監事會主要檢查監督工作

- (1) 監事會成員對公司財務狀況，以及公司內控制度執行情況等進行了監督檢查，包括定期檢查公司的財務報告和財務預算，以及不定期審閱公司的會計賬簿、憑證及其相關合同等資料，適時關注公司低無資產清理結果。
- (2) 監事會成員出席了一次年度股東大會、一次H股股東類別股東大會、一次內資股股東類別股東大會和兩次股東特別大會，公司獨立監事李效玉先生對年度股東大會和類別股東大會的投票結果進行了監督，監事會主席劉建堯先生對股東特別大會的投票結果進行了監督。
- (3) 監事會成員列席了七次董事會會議，對董事會會議審議事項程序的合法性和合規性以及董事會執行股東大會各項決議情況實施了有效監督。
- (4) 監事會主要成員與公司管理層不定期溝通，瞭解公司未來發展規劃以及產業結構調整和轉型升級工作進展情況。
- (5) 2016年，監事會赴公司湖北、黑龍江等生產基地進行了實地調研，進一步瞭解了基地生產裝置生產運行、銷售情況及管理存在的問題。



### 3 監事會就有關事項發表的獨立意見

#### (1) 公司經營管理情況

報告期內，面對國內外市場環境極其嚴峻的形勢，公司加強生產管理，加大銷售體制改革，進一步完善內部控制體系，為加強風險管理，成立了風險管理委員會；信息披露及時、準確、完整；公司股東大會、董事會各項決策程序合法、合規；公司董事及高級管理人員忠實履行了《公司章程》規定的職責，認真執行股東大會及董事會通過的各項決議，沒有損害公司利益和違反法律、法規的行為。

#### (2) 公司財務情況

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

監事會審閱了德勤華永會計師事務所和德勤·關黃陳方會計師行分別按照國內和國際會計準則對公司2016年度財務狀況和經營成果出具的標準無保留意見的審計報告，對該報告無異議。

#### (3) 關連交易情況

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

#### (4) 股東大會決議執行情況

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

2017年，監事會將繼續按照《公司法》、《公司章程》、《監事會議事規則》及《上市規則》的相關規定，認真履行各項監督職責，依法獨立行使職權，密切關注公司日常經營狀況及發展中的重大舉措，監督公司董事和高級管理人員執行職務的行為，促進公司規範運作和健康發展，忠實維護全體股東及公司的利益。

承監事會命  
監事會主席  
劉建堯

中國廣州，2017年3月27日

## 獨立核數師報告

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

## 審核意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核載於第56頁至135頁的中海石油化學股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)財務報表,此財務報表包括2016年12月31日的合併財務狀況表與截至該日止年度的合併收益表、合併綜合收益表、合併權益變動表、合併現金流量表以及主要會計政策和其他附註解釋。

我們認為,該等合併財務報表已根據《國際財務報告準則》真實而公允地反映貴集團於2016年12月31日的財務狀況及貴集團截至該日止年度的經營成果和現金流量,並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編制。

## 意見的基礎

我們已根據《國際審計準則》進行審核。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告中「核數師就審核合併財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據國際會計師職業道德準則理事會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」),我們獨立於貴集團,並已履行守則中的其他專業道德責任。我們相信,我們所獲得的審核證據能充足及適當地為我們的審核意見提供基礎。

## 關鍵審核事項

關鍵審核事項是指根據我們的專業判斷,認為對本期合併財務報表的審核最為重要的事項。這些事項是在我們審核整體合併財務報表及出具意見時進行處理的,我們不會對這些事項提供單獨的意見。

## 關鍵審核事項

## 我們對關鍵審核事項執行的審核程序

## 部分尿素分部、磷肥和複合肥分部相關長期資產減值

我們將貴集團部分尿素分部、磷肥和複合肥分部相關長期資產減值作為一項關鍵審核事項,主要是由於管理層在執行減值評估時涉及重大判斷與估計。

在本報告期末,管理層識別出尿素分部、磷肥和複合肥分部內的部分現金產出單元存在減值跡象,並因此對相關現金產出單元執行減值測試。管理層運用使用價值模型評估相關現金產出單元的預計可回收金額,該過程需要對折現率及相關現金流作出重大判斷及估計。

有關關鍵估計不確定性及長期資產減值評估的詳盡披露請見合併財務報表附註4a及附註16。

我們對部分尿素分部、磷肥和複合肥分部相關長期資產減值所執行的審核程序如下:

- 評估管理層採用的估值模型;
- 分析及複核管理層進行減值評估預測未來現金流時所運用的重大判斷與估計的合理性;
- 引入內部估值專家,獨立對模型中使用的折現率做出預期並將其與管理層使用的折現率進行比較;以及
- 將預計未來現金流量現值時的基礎數據與支持性證據(如已批准的預算)進行核對,並考慮預算的合理性。

## 關鍵審核事項 – 續

關鍵審核事項	我們對關鍵審核事項執行的審核程序
<b>遞延所得稅資產的確認</b>	
<p>我們將遞延所得稅資產的確認作為一項關鍵審核事項，主要是由於管理層在預測未來應稅所得以及遞延所得稅資產預期實現期間時需要運用重大估計與假設。</p>	<p>我們對遞延所得稅資產的確認執行的審核程序如下：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 評估及複核管理層在預計未來盈利情況時所使用的估計與假設的合理性；</li> </ul>
<p>有關關鍵估計不確定性及遞延所得稅資產的詳盡披露請見合併財務報表附註4b及附註24。</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 比較管理層評估集團內相關子公司未來應稅所得時所運用的估計與假設與管理層已批復的預算中所使用的估計與假設的一致性；以及</li> <li>• 引入內部稅務專家協助我們評估及複核管理層預測未來應稅所得以確定遞延所得稅資產預期實現期間時所運用的估計與假設是否符合所適用的相關稅法規定。</li> </ul>

## 其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括刊載於年報內的信息，但不包括合併財務報表及我們的核數師報告。

我們對合併財務報表的審核意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對合併財務報表的審核，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審核過程中瞭解到的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

## 董事及治理層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》的披露要求編制並且真實而公允地列報該等合併財務報表，並對其認為為使合併財務報表編制不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在編制合併財務報表時，董事須負責評估集團的持續經營能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

治理層負責監督貴集團合併財務報告過程。

## 核數師就審核合併財務報表承擔的責任

我們的目標，是對合併財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤導致的重大錯誤陳述獲取合理保證，並按照我們商定的業務預定條款僅向全體股東出具包括我們意見的核數師報告。除此之外，我們的報告不可用作其他用途。本行並不就本行報告之內容對任何其他人士承擔任何責任或接受任何義務。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《國際審計準則》執行的審核，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響合併財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

## 核數師就審核合併財務報表承擔的責任 – 續

在根據《國際審計準則》進行審核的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤導致的合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及實施審核程序以應對這些風險，以及獲取充分和適當的審核證據，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串通、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現由於欺詐導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯誤陳述的風險。
- 瞭解與審核相關的內部控制，以設計恰當的審核程序，但目的並非對內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審核證據，確定是否存在於事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意合併財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於核數師報告日止所取得的審核證據。然而，未來的事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價合併財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及合併財務報表是否公允反映交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審核證據，以對合併財務報表發表審核意見。我們負責貴集團審核的方向、監督和執行。我們為審核意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與治理層溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向治理層提供聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

從與治理層溝通過的事項中，我們確定哪些事項對本期財務報表審核最為重要，因而構成關鍵審核事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在審核報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審核項目合夥人為聶世禾先生。

德勤·關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

2017年3月28日



## 合併損益表

截至2016年12月31日止年度

	附註	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
銷售收入	6	8,503,792	10,671,841
銷售成本		(8,204,309)	(8,925,894)
<b>毛利</b>		<b>299,483</b>	1,745,947
其他收入	6	63,241	125,150
其他損益	7	204,967	267,495
銷售及分銷成本		(344,473)	(409,408)
行政開支		(450,128)	(408,347)
其他開支		(12,256)	(19,862)
因非控制性股東持有賣出期權產生的負債 公允價值變動(損失)/收益	42	(1,519)	4,849
衍生金融工具公允價值變動損失	43	(1,689)	(2,061)
賣出及買入期權到期的收益	42	53,822	-
喪失子公司控制權的收益	38	6,282	-
融資收入	8	7,974	9,778
融資成本	9	(162,102)	(91,457)
匯兌收益/(損失)淨額		8,537	(22,273)
應佔合營公司虧損		(1,541)	(609)
應佔聯營公司虧損		(168)	(68,111)
<b>稅前(虧損)/利潤</b>	10	<b>(329,570)</b>	1,131,091
所得稅開支	13	92,900	(288,050)
<b>年度淨(虧損)/利潤</b>		<b>(236,670)</b>	843,041
下列各方應佔：			
母公司權益		(215,504)	829,657
非控制性股東權益		(21,166)	13,384
		<b>(236,670)</b>	843,041
<b>母公司普通股權益應佔每股(虧損)/盈利</b>			
- 基本每股(虧損)/收益(人民幣元)	15	(0.05)	0.18

## 合併損益及其他綜合收益表

截至2016年12月31日止年度

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
年度淨(虧損)/利潤	<u>(236,670)</u>	843,041
以後期間可能轉入損益的其他綜合收益項目		
本期非上市投資公允價值變動收益	202,041	274,607
減：重分類調整	<u>(202,041)</u>	<u>(274,607)</u>
	-	-
折算境外經營報表產生的匯兌差額	6,808	(20,927)
享有合營公司稅後其他綜合收益淨額	1,865	-
因喪失子公司控制權而轉入當期損益的 累積外幣報表折算差額 (附註38)	<u>37,191</u>	<u>-</u>
其他綜合收益，除稅淨額	<u>45,864</u>	<u>(20,927)</u>
年度綜合(損失)/收益	<u>(190,806)</u>	822,114
下列各方應佔：		
母公司權益	(169,640)	808,730
非控制性股東權益	<u>(21,166)</u>	<u>13,384</u>
	<u>(190,806)</u>	822,114

應付及擬派年度股息的詳情載於附註14。

# 合併財務狀況表

於2016年12月31日

	附註	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	16	9,013,942	9,783,087
採礦及探礦權	17	469,036	471,928
預付租金	18	604,569	619,087
投資性物業	19	130,656	-
無形資產	20	28,148	32,464
於合營公司的投資	21	278,443	212,449
於聯營公司的投資	22	214,804	255,975
可供出售金融資產	23	600	600
遞延稅項資產	24	847,845	677,575
其他長期資產		3,000	12,000
		<b>11,591,043</b>	<b>12,065,165</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	25	1,279,001	1,406,243
應收賬款	26	485,951	659,092
應收票據	27	109,509	124,820
預付款、按金及其他應收款項	28	212,318	328,551
可收回稅項		286,323	279,645
已抵押銀行存款	29	4,136	4,059
定期存款	29	-	30,429
現金及現金等價物	29	5,698,412	5,313,907
		<b>8,075,650</b>	<b>8,146,746</b>
<b>總資產</b>		<b>19,666,693</b>	<b>20,211,911</b>
<b>權益與負債</b>			
<b>股本與儲備</b>			
已繳股本	30	4,610,000	4,610,000
儲備		8,476,141	8,876,281
擬派股息	14	230,500	368,800
		<b>13,316,641</b>	<b>13,855,081</b>
非控制性股東權益		<b>997,219</b>	<b>1,026,493</b>
<b>總權益</b>		<b>14,313,860</b>	<b>14,881,574</b>

## 合併財務狀況表 – 續

於2016年12月31日

	附註	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
福利負債	31	67,581	41,276
計息銀行借款	32	810,000	900,000
遞延稅項負債	24	51,007	54,937
遞延收益	33	158,865	137,669
融資租賃負債	36	1,396,166	–
其他長期負債		114,535	114,922
		<b>2,598,154</b>	1,248,804
<b>流動負債</b>			
計息銀行借款	32	68,900	67,280
應付賬款	34	971,212	924,515
應付票據	34	89,631	107,271
其他應付款項及應計費用	35	1,517,352	1,422,599
融資租賃負債	36	60,000	1,322,731
因非控制性股東持有賣出期權產生的負債	43	–	82,549
衍生金融工具	43	–	52,133
應付所得稅		47,584	102,455
		<b>2,754,679</b>	4,081,533
<b>總負債</b>		<b>5,352,833</b>	5,330,337
<b>總權益與負債</b>		<b>19,666,693</b>	20,211,911
<b>淨流動資產</b>		<b>5,320,971</b>	4,065,213
<b>總資產減流動負債</b>		<b>16,912,014</b>	16,130,378
<b>淨資產</b>		<b>14,313,860</b>	14,881,574

 夏慶龍  
董事

 李潔英  
董事



# 合併權益變動表

截至2016年12月31日止年度

	附註	本公司所有者應佔			
		已繳股本 人民幣千元	資本公積 人民幣千元 (附註i)	法定公積金 人民幣千元 (附註 ii)	專項儲備 人民幣千元 (附註iii)
<b>於2015年1月1日</b>		4,610,000	1,007,237*	940,287*	29,384*
年度淨利潤		-	-	-	-
年度其他綜合損失		-	-	-	-
年度綜合收益/(損失)總額		-	-	-	-
未分配利潤轉入		-	-	54,820	-
專項儲備—安全生產費淨額		-	-	-	10,749
2015年度擬派股息		-	-	-	-
已付少數股東股息		-	-	-	-
已宣派2014年度股息		-	-	-	-
<b>於2015年12月31日</b>		4,610,000	1,007,237*	995,107*	40,133*
<b>於2016年1月1日</b>		<b>4,610,000</b>	<b>1,007,237*</b>	<b>995,107*</b>	<b>40,133*</b>
年度淨虧損		-	-	-	-
年度其他綜合收益		-	-	-	-
年度綜合收益/(損失)總額		-	-	-	-
期權到期而增加之非控制性股東權益	42	-	-	-	-
喪失子公司控制權	38	-	-	2,739	-
未分配利潤轉入		-	-	13,111	-
專項儲備—安全生產費淨額		-	-	-	15,275
2016年度擬派股息		-	-	-	-
已付少數股東股息		-	-	-	-
已宣派2015年度股息		-	-	-	-
<b>於2016年12月31日</b>		<b>4,610,000</b>	<b>1,007,237*</b>	<b>1,010,957*</b>	<b>55,408*</b>

\* 該等儲備賬戶構成了合併財務狀況表中的合併儲備人民幣元8,476,141,000 (2015年：人民幣8,876,281,000元)。

附註：

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

留存利潤 人民幣千元	擬派股息 人民幣千元	外幣折算儲備 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控制性股東 權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
6,482,756*	553,200	(23,313)*	13,599,551	1,149,735	14,749,286
829,657	-	-	829,657	13,384	843,041
-	-	(20,927)	(20,927)	-	(20,927)
829,657	-	(20,927)	808,730	13,384	822,114
(54,820)	-	-	-	-	-
(10,749)	-	-	-	-	-
(368,800)	368,800	-	-	-	-
-	-	-	-	(136,626)	(136,626)
-	(553,200)	-	(553,200)	-	(553,200)
6,878,044*	368,800	(44,240)*	13,855,081	1,026,493	14,881,574
<b>6,878,044*</b>	<b>368,800</b>	<b>(44,240)*</b>	<b>13,855,081</b>	<b>1,026,493</b>	<b>14,881,574</b>
(215,504)	-	-	(215,504)	(21,166)	(236,670)
-	-	45,864	45,864	-	45,864
(215,504)	-	45,864	(169,640)	(21,166)	(190,806)
-	-	-	-	87,253	87,253
(2,739)	-	-	-	(87,253)	(87,253)
(13,111)	-	-	-	-	-
(15,275)	-	-	-	-	-
(230,500)	230,500	-	-	-	-
-	-	-	-	(8,108)	(8,108)
-	(368,800)	-	(368,800)	-	(368,800)
<b>6,400,915*</b>	<b>230,500</b>	<b>1,624*</b>	<b>13,316,641</b>	<b>997,219</b>	<b>14,313,860</b>

# 合併現金流量表

截至2016年12月31日止年度

	附註	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
<b>經營活動現金流量</b>			
稅前(虧損)/利潤		(329,570)	1,131,091
就以下項目做出調整:			
融資成本	9	162,102	91,457
應佔聯營公司損失	22	168	68,111
應佔合營公司損失	21	1,541	609
融資收入	8	(7,974)	(9,778)
處置非上市投資收益	7	(202,041)	(274,607)
出售物業、廠房及設備淨(收益)/損失	10	(8,712)	7,120
折舊	16	975,031	866,991
採礦權攤銷	17	2,892	2,482
預付租金攤銷	18	16,122	15,500
無形資產攤銷	20	6,538	5,288
投資性物業攤銷	19	25	-
遞延收益攤銷	33	(3,804)	(2,468)
應收賬款呆壞賬撥備計提/(撥回)		5,786	(8)
存貨撇減至可變現淨值		19,825	31,100
包含在其他開支中的非控股股東認沽期權變化而產生公允價值變動	42	1,519	(4,849)
包含在其他開支中的衍生金融工具的公允價值變動損失	43	1,689	2,061
期權到期收益	42	(53,822)	-
喪失子公司控制權的收益	38	(6,282)	-
		<b>581,033</b>	1,930,100
存貨減少/(增加)		107,417	(209,818)
應收賬款、應收票據、預付款、按金及其他應收款項淨減少/(增加)		110,432	(559,671)
應付賬款、應付票據、其他應付款項、應計費用及其他長期負債增加		411,605	381,542
定額福利增加		26,305	15,378
經營活動所得現金		<b>1,236,792</b>	1,557,531
已繳稅金		(121,966)	(203,605)
<b>經營活動所得現金淨額</b>		<b>1,114,826</b>	1,353,926

## 合併現金流量表 – 續

截至2016年12月31日止年度

	附註	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
<b>投資活動現金流量</b>			
已收利息		7,974	9,778
添置物業、廠房及設備項目		(489,957)	(550,425)
出售物業、廠房及設備項目所得款項		4,732	486
處置預付租金的收入		6,405	-
新增於聯營公司投資	22	(30,000)	(3,464)
從聯營公司收到的股息		250	-
添置可供出售金融資產		(18,186,000)	(12,902,000)
處置可供出售金融資產		18,388,041	13,176,607
收到政府補助		25,000	-
已抵押銀行存款		-	(4,340)
取出已抵押銀行存款		-	5,990
存入超過三個月定期存款		(25,683)	(70,202)
取出超過三個月定期存款		26,159	38,582
喪失子公司控制權導致的現金淨流出	38	(1,411)	-
<b>投資活動所用現金淨額</b>		<b>(274,490)</b>	<b>(298,988)</b>
<b>融資活動現金流量</b>			
新增銀行及其他借款		3,121,202	3,519,321
償還銀行及其他借款		(3,214,077)	(4,642,297)
售後租回所產生的現金		2,000,000	1,340,391
支付售後租回融資租賃租金所支付的現金		(1,866,565)	(618,831)
支付售後租回融資租賃利息所支付的現金		(45,307)	(12,687)
已付利息		(94,628)	(142,989)
已付股利		(368,800)	(553,200)
少數股東股利		(8,086)	(136,626)
融資租賃交易費		(6,625)	(24,125)
<b>融資活動所用現金淨額</b>		<b>(482,886)</b>	<b>(1,271,043)</b>
<b>現金及現金等價物增加/(減少)淨額</b>		<b>357,450</b>	<b>(216,105)</b>
於年初的現金及現金等價物		5,313,907	5,525,928
匯率變動對以外幣持有的現金餘額的影響		27,055	4,084
<b>於年末的現金及現金等價物</b>	29	<b>5,698,412</b>	<b>5,313,907</b>



# 合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

## 1. 公司資料

中海石油化學股份有限公司(「本公司」)於2000年7月3日在中華人民共和國(「中國」)成立為有限責任公司，名為中海石油化學有限公司。本公司於2006年4月25日重組為中海石油化學股份有限公司。本公司註冊地址位於中國海南省東方市珠江南大街1號。

於2006年9月和10月，本公司在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板市場以每股1.9港元的價格公開發行1,610,000,000股新H股。

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

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

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

## 2. 應用新訂及修訂準則

### 2.1 應用修訂國際財務報告準則

在本年度，本集團首次應用了本期生效的由國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則的修訂。

對國際財務報告準則第11號的修訂	共同安排中權益的會計處理
對國際會計準則第1號的修訂	披露計劃
對國際會計準則第16號及第38號的修訂	明確可接受折舊和攤銷方法
對國際會計準則第16號及第41號的修訂	農業：生產性植物
對國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第12號和國際會計準則第28號的修訂	投資實體：實施合併例外規定
對國際財務報告準則的修訂	國際財務報告準則年度改進2012-2014

本期應用經修訂國際財務報告準則對記錄於本合併財務報表的金額及/或披露無重大影響。

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 2. 應用新訂及修訂準則 – 續

#### 2.2 已頒佈但仍未生效的新訂及修訂國際財務報告準則的影響

國際財務報告準則第9號	金融工具 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第15號	與客戶之間的合同產生的收入 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第16號	租賃 <sup>2</sup>
國際財務報告解釋公告第22號	外幣交易及提前考慮 <sup>1</sup>
對國際財務報告準則第2號的修訂	以股份支付的交易的分類與計量 <sup>1</sup>
對國際財務報告準則第4號的修訂	結合國際財務報告準則第9號金融工具與國際財務報告準則第4號保險合同 <sup>1</sup>
對國際財務報告準則第15號的修訂	明確與客戶之間的合同產生的收入 <sup>1</sup>
對國際財務報告準則第10號和國際會計準則第28號的修訂	投資者與其關聯方和聯營企業之間資產的銷售或貢獻 <sup>3</sup>
對國際會計準則第7號的修訂	披露計劃 <sup>4</sup>
對國際會計準則第12號的修訂	未實現虧損遞延所得稅資產的確認 <sup>4</sup>
對國際會計準則第40號的修訂	投資性物業的轉換 <sup>1</sup>
對國際財務報告準則的修訂	國際財務報告準則年度改進2014–2016 <sup>5</sup>

<sup>1</sup> 於2018年1月1日或之後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 於2019年1月1日或之後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 於確認之後開始的年度期間生效。

<sup>4</sup> 於2017年1月1日或之後開始的年度期間生效。

<sup>5</sup> 於2017年1月1日或2018年1月1日開始的年度期間生效。

除國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第15號和國際財務報告準則第16號之外，本公司董事預期上述新訂及經修訂國際財務報告準則將不會對本合併財務報表產生重大影響。

#### 國際財務報告準則第9號金融工具

國際財務報告準則第9號引入有關金融資產和金融負債的分類和計量，一般套期會計以及金融資產減值的新規定。

國際財務報告準則第9號的主要要求是：

- 國際財務報告準則第9號範圍內的所有已確認金融資產均須按攤余成本或公允價值進行後續計量。特別是，在以收回合同現金流量為目標且合同現金流量僅用於支付未償還的本金和本金利息的業務模式下持有的債務投資，在後續會計期末通常按攤余成本進行計量。在以收回合同現金流量及銷售金融資產為目標，且具有金融資產合同條款、在指定日期產生的現金流僅用於償還本金和本金利息的債務工具通常按公允價值變動列入其他綜合收益(FVTOCI)衡量。所有其他債務投資和權益投資在後續會計期末按公允價值進行計量。此外，根據國際財務報告準則第9號，主體可作出不可撤銷的選擇於其他綜合收益中列報(並非為交易而持有的)權益投資的公允價值變動，而通常僅將股利收益計入損益。

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 2. 應用新訂及修訂準則 – 續

#### 2.2 已頒佈但仍未生效的新訂及修訂國際財務報告準則的影響 – 續

國際財務報告準則第9號金融工具 – 續

國際財務報告準則第9號的主要要求是：– 續

- 關於被指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的計量，國際財務報告準則第9號要求在其他綜合收益中列報金融負債的公允價值變動中歸屬於該負債信用風險變動的金額，除非在其他綜合收益中確認負債信用風險變動的影響將會產生或擴大損益的會計不匹配。歸屬於金融負債信用風險的公允價值變動不得後續重分類至損益。根據國際會計準則第39號，被指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的公允價值變動應全額列報於損益中。
- 關於金融資產減值，國際財務報告準則第9號規定了預期損失模型替代國際會計準則第39號規定之已發生信用損失模型。預期損失模型要求企業在報告日考慮此類預期信用損失中的預期信用損失和變化，以反映自初始確認起信用風險的變化。換言之，信用事件已經發生不再作為確認信用損失的必要條件。
- 新的一般套期會計規定保留了目前國際會計準則第39號規定的套期會計的三個類型。但是，國際財務報告準則第9號增加的適用套期會計的交易類型更具靈活性，尤其是增加了套期工具的類型以及使用套期會計的非金融項目的風險類型。此外，套期有效性的回溯評估也不再適用。對於企業風險管理活動引入了更高的披露要求。

基於截至2016年12月31日本集團持有金融工具情況及風險管理政策，本公司董事預期應用國際財務報告準則第9號可能會對本集團金融資產的分類和計量帶來的影響如下所示：

- 目前集團以初始投資成本扣除減值金額計量的可供出售金融資產將以公允價值計量且其變動計入當期損益或被指定為公允價值計量且其變動計入其他綜合收益(如滿足指定條件)；
- 預期信貸損失模型可能導致集團以攤余成本計量的金融資產尚未確實發生信貸損失時即應確認相關減值準備。

於本集團完成詳細評估前，對國際財務報告準則第9號之影響作出合理估計並不可行。

國際財務報告準則第15號與客戶之間的合同產生的收入

國際財務報告準則第15號的公佈為企業因與客戶之間的合同產生的收入的會計處理設立了一個獨立的綜合模型；國際財務報告準則第15號生效後，將取代現有的收入確認指引包括國際會計準則第18號收入、國際會計準則第11號建造合同及相關解釋。

國際財務報告準則第15號的核心原則是確認收入的方式應體現企業向客戶轉讓商品或服務的模式，確認收入的金額應反映企業預計因交付商品或服務而有權獲得的金額。特別是，準則引入了收入確認的5步法。

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 2. 應用新訂及修訂準則 – 續

#### 2.2 已頒佈但仍未生效的新訂及修訂國際財務報告準則的影響 – 續

國際財務報告準則第15號與客戶之間的合同產生的收入 – 續

- 第1步：識別與客戶訂立的合同
- 第2步：識別合同中的履約義務
- 第3步：確定交易價格
- 第4步：將交易價格分攤至單獨的履約義務
- 第5步：履行每一項履約義務時確認收入

根據國際財務報告準則第15號，企業在履行義務時確認收入，即涉及特定義務的貨物或服務的“控制權”轉移至客戶時企業確認收入。國際財務報告準則第15號還針對特定情形增加了規範性指南。此外，國際財務報告準則第15號還規定了大量的披露要求。

於2016年，國際會計準則理事會已公佈國際財務報告準則第15號有關確認履約責任、主理人與代理人之考量及授權應用指引的解釋。

本公司董事預期應用國際財務報告準則第15號會增加披露內容，但本公司董事預期應用國際財務報告準則第15號不會對報告期間收入確認時點及金額產生重大影響。

國際財務報告準則第16號租賃

國際財務報告準則第16號為識別出租人及承租人的租賃安排及會計處理引入一項綜合模式。國際財務報告準則第16號生效時將取代國際會計準則第17號 — 租賃及其相關解釋。

國際財務報告準則第16號以承租人能否控制所識別資產來區分租賃及服務合約。除短期租賃及低價值資產租賃外，經營租賃及融資租賃的差異自承租人會計處理中移除並由承租人須就所有租賃將予確認使用權資產及相對應負債的模式取代。

使用權資產初始確認及後續計量時按成本(根據若干例外情況)減累計折舊及減值虧損計量，並就任何租賃負債重新計量而調整。租賃負債初始確認時按當日尚未支付的租賃款項的現值計量。隨後，租賃負債就利息及租賃款項以及(其中包括)租賃修訂的影響作出調整。就現金流分類而言，本集團目前將提前預付租賃款項呈列為有關自用租賃土地且該等分類為投資物業的投資現金流量，而其他經營租賃付款呈列為經營現金流量。根據國際財務報告準則第16號，有關租賃負債的租賃款項將分配至分別呈列為融資現金流量的本金及利息的部分。

根據國際會計準則第17號，本集團已就融資租賃安排確認一項資產及一項融資租賃相關負債及就本集團為承租人的租賃土地確認預付租賃款項。應用國際財務報告準則第16號可能導致該等資產分類產生潛在變動，視乎本集團是否分開呈列使用權資產或按將呈列相關資產(倘擁有)的相同項目內呈列。



## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 2. 應用新訂及修訂準則 – 續

#### 2.2 已頒佈但仍未生效的新訂及修訂國際財務報告準則的影響 – 續

國際財務報告準則第16號租賃– 續

與承租人會計處理相比，國際財務報告準則第16號大致傳承國際會計準則第17號的出租人會計處理規定，並且繼續要求出租人將其租賃分類為經營租賃或融資租賃。

此外，國際財務報告準則第16號要求作出詳盡披露。

如附註37所示，截至2016年12月31日，本集團持有不可撤銷經營租賃承諾人民幣17,118,000元。初步評估表明這些租賃承諾符合國際財務報告準則第16號關於租賃的定義，因此除非租賃期很短或價值很低，這些租賃承諾因應用國際財務報告準則第16號而將被確認為使用權及相應負債。此外，新準則的應用可能導致計量、列報、披露的變動。然而，在本公司董事完成詳細評估前，上述變化對本集團經營成果及財務狀況可能產生的影響尚未確定。

### 3. 主要會計政策概要

#### 編制基礎

本財務報表是根據國際財務報告準則、香港聯合交易所有限公司上市交易規則("交易規則")及香港公司條例(《公司條例》)的披露規定所編制，國際財務報告準則包括國際會計準則委員會頒佈之準則和詮釋，以及國際會計準則委員會認可且依然生效的國際會計準則和常務詮釋委員會的詮釋。

本財務報表以人民幣編制，除另有指明外，所有價值均進位至最接近的千位(人民幣千元)。

除以公允價值計量的衍生金融工具和非控股股東認沽期權之外，本合併財務報表是在歷史成本基礎上編制的。歷史成本一般是根據在商品及服務交換時所考慮的公允價值的基礎上制定的。

公允價值是指市場參與者之間在計量日進行的有序交易中出售一項資產所收取的價格或轉移一項負債所支付的價格，無論該價格是直接觀察到的結果還是採用其他估值技術作出的估計。在對資產或負債的公允價值作出估計時，本集團考慮了市場參與者在計量日為該資產或負債進行定價時將會考慮的那些特徵。在本合併財務報表中計量和/或披露的公允價值均在此基礎上予以確定，但公允價值類似但並非公允價值的計量(例如，國際會計準則第2號中的可變現淨值或國際會計準則第36號中的使用價值)除外。

此外，出於財務報告目的，公允價值計量應基於公允價值計量的輸入值的可觀察程度以及該等輸入值對公允價值計量整體的重要性，被歸入第一層、第二層或第三層級的第公允價值級次，具體如下所述：

- 第一層級輸入值是指主體在計量日能獲得的相同資產或負債在活躍市場中未經調整的報價；
- 第二層級輸入值是指除了第一層級輸入值所包含的報價以外的，資產或負債的其他直接或間接可觀察的輸入值；以及
- 第三層級輸入值是指資產或負債的不可觀察輸入值。

主要的會計政策請見下文。

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 3. 主要會計政策概要 – 續

#### 合併基準

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

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

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

子公司的合併始於本公司獲得對該子公司的控制權之時，並止於本公司喪失對該子公司的控制權之時。特別是，在本年度購入或處置的子公司產生的收益和費用自本集團獲得控制權之日起至本集團停止對子公司即時控制之日為止納入合併損益及其他綜合收益表內。

損益和其他綜合收益的各個組成部分歸屬於本公司的所有者及非控制性股東權益。子公司的綜合收益總額歸屬於本公司的所有者及非控制性股東權益，即使這將導致非控制性股東權益的金額為負數。

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

本集團在子公司中不會導致本集團喪失對子公司控制的所有者權益變動作為權益交易核算。本集團持有的權益和非控制性股東權益的賬面金額應予調整以反映子公司中相關權益的變動。調整的非控制性股東權益的金額與收取或支付的對價的公允價值之間差額直接計入權益並歸屬於本公司的所有者。

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

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 3. 主要會計政策概要 – 續

#### 聯營企業和合營企業中的投資

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

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

聯營企業或合營企業的經營成果、資產及負債按權益法會計納入合併財務報表。用於權益法會計的聯營企業的財務報表和集團報表針對類似交易在類似情況下採用同種會計政策處理。根據權益法，聯營企業或合營企業中的投資在合併財務狀況表中按成本進行初始確認，並在其後進行調整，以確認本集團在該聯營企業或合營企業的損益及其他綜合收益中所佔的份額。如果本集團在聯營企業或合營企業的損失中所佔的份額超過本集團在該聯營企業或合營企業中的權益(包括任何實質上構成本集團對該聯營企業或合營企業的淨投資的長期權益)，本集團應終止確認其在進一步損失中所佔的份額。額外損失僅在本集團發生的法定或推定義務或代表聯營企業或合營企業進行的支付範圍內進行確認。

聯營企業或合營企業中的投資應自被投資者成為聯營企業或合營企業之日起採用權益法進行核算。取得聯營企業或合營企業中的投資時，投資成本超過本集團在被投資者的可辨認資產及負債的公允價值淨額中所佔份額的部份確認為商譽(商譽會納入投資的賬面金額內)。如果本集團在此類可辨認資產及負債的公允價值淨額中所佔的份額超過投資成本，而且在重新評估後亦是如此，則超出的金額會在取得該項投資的當期立即計入損益。

在確定是否有必要就本集團在聯營企業或合營企業中的投資確認任何減值損失時，應採用國際會計準則第39號的規定。如有必要，投資(包括商譽)的全部賬面金額應按照《國際會計準則第36號——資產減值》的規定，作為一項單項資產通過將其可收回金額(使用價值和公允價值減去銷售費用後的餘額兩者中的較高者)與其賬面金額進行比較來進行減值測試。已確認的任何減值損失構成投資賬面金額的一部分。該項減值損失的任何轉回金額應按照國際會計準則第36號的規定，以投資的可收回金額其後增加為限進行確認。

本集團自相關投資不再是聯營企業或合營企業之日起終止採用權益法。如果本集團保留在前聯營企業或合營企業中的權益，且所保留的權益是一項國際會計準則第39號規定範圍內的金融資產，則本集團按當日的公允價值計量所保留的權益，且該公允價值被視為其按照國際會計準則第39號的規定進行初始確認時的公允價值。在確定處置該聯營企業或合營企業所產生的利得或損失時，應將聯營企業或合營企業在終止採用權益法之日的賬面金額與任何保留的權益及處置聯營企業或合營企業中的部分權益的任何收入的公允價值之間的差額納入其中。此外，本集團採用如同聯營企業或合營企業已直接處置相關資產或負債所適用的基礎核算此前計入其他綜合收益的與該聯營企業或合營企業相關的全部金額。因此，如果此前被該聯營企業或合營企業計入其他綜合收益的的利得或損失應在處置相關資產或負債時被重分類至損益，則本集團會在終止採用權益法時將此項利得或損失從權益重分類至損益(作為一項重分類調整)。

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

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 3. 主要會計政策概要 – 續

#### 物業、廠房及設備及折舊

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 投資性物業

投資性物業是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產。

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



## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 3. 主要會計政策概要 – 續

#### 投資性物業 – 續

當有證據表明物業、廠房及設備項目的持有目的改變時，將其轉為投資性物業。

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

#### 採礦權

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

#### 探礦權

探礦權包括直接屬於購買礦山資源所付出的價格，及技術可行性和識別資源的商業可行性的評估測定，包括但不限於：

- 勘探權的取得
- 地形、地質、地球化學和地球物理研究
- 勘探鑽井，挖掘及取樣
- 與評價礦產資源開採的技術可行性和商業價值有關的活動

除取得牌照所花費的成本外，項目勘探初期的支出計入損益作為商業儲備完成前產生的損益。進一步的開採和評估成本根據每個不同項目的技術可行性及商業變數的不同而納入按照項目分類的開採及評估資產中，其賬面價值按成本扣除累計減值計量。

一旦該商業儲備的發展是可行的，採礦與探礦權扣除減值後淨值，並轉入採礦權。

#### 無形資產

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

#### 計算機軟件

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

#### 專利及權限

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

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 3. 主要會計政策概要 – 續

#### 關聯方

有下列情況者被視為與本集團有關聯：

- (a) 該關聯人是一個個人或為該個人所在家庭的親密成員，且該個人具備如下條件
  - (i) 控制或共同控制該集團；
  - (ii) 對該集團有重大影響；或
  - (iii) 是本集團或其母公司的重要管理人員

或
- (b) 滿足以下任意條件的實體：
  - (i) 該實體與該集團受同一集團控制；
  - (ii) 該實體是另一實體(或另一實體的母公司、子公司或其他實體的下屬子公司)的聯營或合營企業；
  - (iii) 該實體與該集團共同受某一獨立第三方控制；
  - (iv) 該實體是第三方實體的合營企業且另一方實體為該第三方實體的聯營企業；
  - (v) 該實體為本集團或本集團關聯實體之雇員福利執行退休人員福利計劃；
  - (vi) 該實體受(a)項所述任何人士的控制或聯合控制；
  - (vii) 該實體為(a)(i)所述任何人士的重大影響或該人士是該實體的主要管理者(或為該實體的母公司)。

#### 租約

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

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

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

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 3. 主要會計政策概要 – 續

#### 集團作為承租人

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

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

#### 金融工具

##### 金融資產

##### 確認和計量

國際會計準則第39號所界定的金融資產，可分為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產、持有至到期投資、貸款及應收款項以及可供出售金融資產。金融資產的分類取決於其性質和用途並在初始確認時予以確定。所有常規方式購買或出售的金融資產應以交易日為基礎進行確認和終止確認。常規方式購買或出售是指按照法規或市場慣例所確立的時間安排來交付資產的金融資產的購買或出售。本集團金融資產包括現金及現金等價物、已抵押銀行存款、定期存款、應收票據、應收和其他應收款以及可供出售金融資產。

本報告年度，本集團僅持有貸款和應收款項以及可供出售金融資產，最初以公允價值和交易成本計量。金融資產的後續計量方法取決於其所屬分類，如下：

##### 貸款及應收款項

貸款及應收款項指並非於活躍市場報價，但具有固定或可厘定付款的非衍生金融資產。此類資產在後續計量時採用實際利率法，按攤銷成本扣除任何減值準備後的金額計量。除折現影響並不重大的短期應收款項外，利息收益按實際利率計算並予以確認。

##### 可供出售金融資產

可供出售的金融資產是指被指定為可供出售或不被分類為其他金融資產類別的非衍生工具。本集團指定其非上市股權投資的投資為可供出售金融資產，如附註23所詳述。由於非上市股權投資並沒有市場報價且其公允價值不能可靠計量，它是按成本減於各報告期末的任何已識別減值虧損列示。對非上市股本投資股息在根據載於下文「收入確認」的政策，計入當期損益。

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 3. 主要會計政策概要 – 續

#### 金融工具 – 續

#### 金融資產 – 續

#### 金融資產終止確認

滿足下列條件的，終止確認金融資產（或金融資產的一部分，或一組類似金融資產的一部分）：

- 收取金融資產現金流量的權利屆滿；或
- 本集團轉移了收取金融資產現金流量的權利，或在「過手」協議下承擔了及時將收取的現金流量全額支付給第三方的義務；及 (a) 本集團實質上轉讓了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，或 (b) 本集團雖然實質上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，但放棄了對該金融資產的控制。

當本集團已轉讓其對某項資產所產生的現金流量之所有權力或已訂立「過手」安排，會評估其有否保留該項資產所有權的風險及報酬，以及其程度。當既未實質性轉移亦未實質性保留與資產相關的所有風險和報酬，也未轉移對該項資產的控制，則本集團僅在本集團對該資產的繼續參與部分進行確認。在此情況下，本集團也確認相關義務。所轉讓的資產和相關義務的計量基礎為本集團保留的權利和義務。

以對被轉讓資產提供擔保形式的參與部分金額的計量遵循資產原始賬面值與本集團可能被要求支付之最高金額孰低原則。

#### 金融資產減值

本集團評估金融資產在每一報告期末是否存在減值跡象。如果存在客觀證據表明金融資產初始確認後發生的一個或多個事項影響到投資的預計未來現金流量，則該金融資產發生減值。

本集團貸款及應收款項(主要是應收賬款及其他應收款項)一名或一組債務人正經歷重大財務困難，拖欠利息或本金付款，彼等破產的可能性或其他財務重組且有可觀察得到的數據顯示預計未來現金流量出現可計量的減少，例如出現與違約相關的欠款數目或經濟狀況變動。

減值跡象可包括一名或一組債務人正經歷重大財務困難、拖欠利息或本金付款、彼等破產的可能性或其他財務重組且有可觀察得到的數據顯示預計未來現金流量出現可計量的減少，例如出現與違約相關的欠款數目或經濟狀況變動。對於某些類別的金融資產(如應收款項)，應在組合基礎上對資產進行額外的減值測試。應收款項的減值損失的金額為該金融資產的賬面金額與按其初始實際利率折現的預計未來現金流量現值之間的差額。除了通過使用備抵賬戶抵減其賬面金額的應收款項外，金融資產發生減值損失時會直接沖減該金融資產的賬面金額。如果應收款項被視為不可收回，則應與備抵賬戶進行沖銷。以後收回此前已沖銷金額應計入損益。

非上市股權投資的投資減值損失的金額為該資產的賬面金額與按類似金融資產的現行市場回報率折現的預計未來現金流量現值之間的差額。此類減值損失在後續期間不予轉回。



## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 3. 主要會計政策概要 – 續

#### 金融工具 – 續

##### 金融負債及權益工具

##### 確認和計量

權益工具是指證明享有主體在扣除所有負債後的資產的剩餘利益的合同。由集團主體發行的權益工具以取得的收入扣除直接發行成本後的金額確認。

國際會計準則第39號範圍內的金融負債以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債，並以攤余成本計量的金融負債。本集團決定其金融負債的分類進行初始計量。本集團的金融負債包括應付賬款、應付票據、其他應付款、計息銀行借貸、衍生金融工具及認沽期權的非控股股東所產生的義務。

所有金融負債初始按公允價值確認，除以攤余成本，扣除直接交易確認成本的金融負債外。

衍生工具按衍生工具合同簽訂日的公允價值進行初始確認，在後續期間，則按其在每一報告期末的公允價值重新計量。除衍生工具被指定為套期工具且套期是有效的外，產生的利得或損失將立即計入損益，而作為有效套期的衍生工具產生的利得或損失，其計入損益的時間將取決於套期關係的性質。

初始計量後，計息貸款與借款後續使用實際利率法以攤余成本計量，除非貼現的影響不重大，在該情況下，金融負債應以成本計量。負債終止確認時產生的利得及損失應計入損益。實際利率攤銷計入收益表的財務費用。

##### 金融負債的終止確認

如果金融負債的責任已履行、撤銷或屆滿，則對金融負債進行終止確認。

如果現有金融負債被同一債權人以實質上幾乎完全不同條款的另一金融負債所取代，或者現有負債的條款幾乎全部被實質性修改，則此類替換或修改作為終止確認原負債和確認新負債處理，有關賬面值的差額計入當期收益表。

##### 抵銷金融工具

當目前存在一項可依法強制執行的權利以抵銷已確認金額，且亦有意以淨額結算，或同時變現資產及償付債務，則金融資產及金融負債均可予抵銷，並將淨金額列入財務狀況表內。

##### 實際利率法

實際利率法是計算債務工具攤余成本以及在相關期間內分配利息收益的一種方法。實際利率是指將債務工具在預計存續期或更短期間內(如適當)的估計未來現金收款額(包括支付或收取的構成實際利率組成部分的所有費用和貼息、交易費用以及其他溢價或折價)恰好折現為該工具初始確認時賬面淨額所使用的利率。

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 3. 主要會計政策概要 – 續

#### 出售子公司股份之賣出及買入期權對非控制性權益股東所產生之責任

授予非控制性權益股東之賣出期權及從非控制性權益股東取得的買入期權，將採用以固定金額現金換取固定數目子公司股份以外之方式清償，視作為衍生工具，在初步確認時按公允價值確認。於其後報告日期之公允價值變動在損益中確認。

賣出期權產生之財務負債總額於確立購回子公司股份之合約責任時確認，即使有關責任須待對方行使權力向本集團售回股份。負債之股份贖回金額初步以估計購回價格現值確認及計量並相應借記非控股權益之相應借項確認及計量。於往後期間，重新計量賣出期權對非控制性權益股東之估計負債總額現值在損益中確認。

支付給其他股東的股利為定義為費用，除非他們擁有還款責任(例如，行使價格調整股息支付)。子公司的利潤或損失(和權益的變化)分配給本公司，而不分配給少數股東(當歸類為金融負債)。

若認沽期權行權，於該行權日的總金融負債的賬面值以行權價抵消。倘認沽期權到期未被行使，則負債終止確認並恢復的非控股權益。

#### 存貨

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

#### 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括庫存現金及活期存款，以及短期流動性強，易於轉換為已知金額的現金，且價值變動方面的風險不大，且在三個月內的一般期限較短時收購。

#### 有形資產和除商譽外的無形資產減值

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

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

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

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 3. 主要會計政策概要 – 續

#### 有形資產和除商譽外的無形資產減值 – 續

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

#### 預計負債

當由過往事件導致企業承擔了現時義務(包括法定義務或推定義務)，且為履行該義務日後很可能有經濟利益流出，且該經濟利益的金額能可靠預計時，確認為預計負債。

當折現影響重大時，所確認預計負債金額為預期日後用以償付有關義務所需支出於報告期末之現值。當折現值隨時間而有所增加，相關增幅計入收益表之財務費用。

#### 所得稅

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

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

本集團對資產與負債於報告期末的賬面值與計稅基礎之間的暫時性差異，採用債務法計提遞延所得稅。

各種應納稅暫時性差異均據以確認遞延所得稅負債，除非：

- 遞延所得稅負債是由非企業合併交易中的資產或負債的初始確認而產生，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣損失；及
- 對於與子公司的投資及於合營公司的權益相關的應納稅暫時性差異，該暫時性差異轉回的時間能夠控制並且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。

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

- 可抵扣暫時性差異是在以下交易中產生的：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損；
- 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，同時滿足下列條件的，確認相應的遞延所得稅資產：暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額。

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 3. 主要會計政策概要 – 續

#### 所得稅 – 續

於每個報告期末，本集團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抵扣遞延所得稅資產的利益，減記遞延所得稅資產的賬面價值。與此相反，以前未確認遞延稅項資產應在每個資產負債表日被重估和確認，直到能有足夠的應納稅利潤來扣除所有的或部分的遞延稅款資產。

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

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

#### 政府補助

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

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

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

#### 收入確認

收入按收到或應收對價扣除預計退貨的公允價值計量，收入在經濟利益很可能流入本集團，且金額能夠可靠地計量，並同時滿足下列條件時予以確認：

- (a) 銷售貨品所得的收益，於所有權的重大風險和回報已轉移至買方時確認，惟本集團對所售貨品必須不再享有當具所有權時通常付隨的該程度管理權，亦不得再有有效控制權；
- (b) 提供勞務收入，於提供勞務後確認；
- (c) 租金收入，按時間比例在租約期內確認；
- (d) 利息收入，按應計基準以實際利率法將金融工具在預計可用年限或者更短的期間估計在日後收取的現金折現至金融資產賬面淨值的利率確認；及
- (e) 股息收入，於確立股東收款權利時確認。



## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 3. 主要會計政策概要 – 續

#### 福利負債

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

除了上述由政府監管的定額供款計劃福利外，本公司擁有92.27%股權的子公司中海石油天野化工有限責任公司(「天野化工」)以及本公司擁有73.11%股權的子公司海南八所港務有限責任公司(「八所港」)也按照內部退休計劃向提前退休僱員支付內退福利，並根據當地勞動法規向退休僱員支付退休福利。誠如合併財務報表附註31所詳述。提供福利負債的成本採用預期累計福利單位法，根據載列各個有關會計期間有關債務全面估值的精算報告，該等福利的成本乃在合併收益表中扣除，將服務成本在這些前僱員的平均服務期內攤分。本集團的福利負債成本包括服務成本，扣除利息費用和重新計量。重新計量，包括精算收益及虧損，會立即反映在財務狀況表與借記或貸記在它們發生的其他綜合收益，將不會被重新分類至損益，並立即在留存收益反映的期間確認。淨利息運用貼現率在期內的淨福利負債的開始計算。服務成本和淨利息均計入銷售成本及行政開支的費用。

#### 借款費用

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

#### 股息

本公司董事擬派之末期或中期股息在股東於股東大會批准前，會於財務狀況表內分類列為股東權益下之留存收入分配。當股東批准及宣派後，股息即列為負債入賬在股東大會批准之前，董事擬分派的年終股息在財務狀況表權益部分被單獨分類為留存收益。股息於獲股東批准及宣派的期間確認為負債。

#### 外幣

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

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

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 4. 關鍵會計判斷和估計不確定性的關鍵來源

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

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

#### a. 非金融資產的減值(商譽除外)

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

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

2016年，尿素、磷肥及複合肥產能過剩的市場情況及其對本集團相關子公司運營的影響產生的不確定性，管理層認為部分尿素分部、磷肥和複合肥分部的相關現金產出單元在本報告期末潛在減值跡象，並因此對相關現金產出單元執行了減值評估。管理層運用使用價值模型執行減值評估。附註16就用於確定相關現金產出單元可回收金額的關鍵假設進行了披露及進一步解釋。

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

#### b. 遞延稅項

遞延稅項資產乃於可能取得應課稅利潤而可動用可扣稅項目暫時差額，以及未動用稅項抵免及未動用稅項虧損結轉可動用時，就所有可扣稅暫時差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損結轉確認。管理層預測未來應稅所得以確定遞延所得稅資產預期實現金額及期間需要運用重大估計與假設。這些估計包括未來收益情況、可利用暫時性差異、及相關公司是否具備使用未來收益彌補累計虧損的能力。倘本集團有關公司日後的實際或預期稅務狀況與原來估計有差異，該等差額將於估計變動的期間影響遞延稅項資產及所得稅的確認，遞延所得稅資產的金額在附註24披露。

#### c. 存貨跌價損失

存貨跌價損失，乃根據存貨估計可變現淨值作出。評估所需跌價金額涉及管理層的判斷及估計。倘日後的實際結果或預期與原來估計有別，該差額將於估計變動期間影響存貨賬面值及轉銷/轉回金額，存貨跌價準備金額在附註25披露。

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 4. 關鍵會計判斷和估計不確定性的關鍵來源 – 續

#### d. 應收款項呆壞賬撥備

應收賬款呆壞賬撥備乃根據應收賬款及其他應收款項的可收回額評估計提。識別壞賬涉及管理層的判斷及估計。倘日後的實際結果或預期與原來估計有別，該等差額將於估計變動的期間影響應收款項的賬面值及壞賬計提/沖回，呆壞賬撥備金額詳見附註26及附註28披露。

#### e. 物業、廠房及設備的折舊

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

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

物業、廠房及設備的2016年12月31日折舊金額於附註16披露。

### 5. 分部資料

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

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

各業務分部的會計政策與附註3中載明的集團會計政策相同。分部業績的評價以下表所示的經營損益為基礎，其計量與調整後合併財務報表中的經營損益相同。本集團融資(包括融資成本和融資收入)、不可分配的行政開支、匯兌收益(損失)、銀行手續費、其他收入、衍生工具公允價值變動、其他不可分配的收入、其他開支、應佔聯營公司及合營公司利潤(虧損)、喪失子公司控制權的收益、處置非上市投資公允價值變動收益以及所得稅的管理於集團層面進行，並未分配至各業務分部。

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

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 5. 分部資料 – 續

#### 業務分部

	磷肥和					總計 人民幣千元
	尿素 人民幣千元	複合肥 人民幣千元	甲醇 人民幣千元	其他 人民幣千元	調整及抵消 人民幣千元	
<b>截至2016年12月31日止年度</b>						
<b>分部收入:</b>						
對外界客戶的銷售	2,502,753	1,969,490	2,483,093	1,548,456	-	8,503,792
各分部間的銷售	-	-	-	159,998	(159,998)	-
<b>總計</b>	<b>2,502,753</b>	<b>1,969,490</b>	<b>2,483,093</b>	<b>1,708,454</b>	<b>(159,998)</b>	<b>8,503,792</b>
<b>分部稅前(虧損)/利潤</b>	<b>(454,922)</b>	<b>(132,596)</b>	<b>111,039</b>	<b>95,800</b>	<b>-</b>	<b>(380,679)</b>
利息和不可分配利得						248,546
總部及其他不可分配之費用						(261,161)
匯兌淨收益						8,537
應佔合營公司損失						(1,541)
應佔聯營公司損失						(168)
因非控制性股東持有賣出期權 產生的負債公允價值變動損失						(1,519)
衍生金融工具公允價值變動						(1,689)
賣出及買入期權到期的收益						53,822
喪失子公司控制權的收益						6,282
<b>稅前虧損</b>						<b>(329,570)</b>
<b>於2016年12月31日</b>						
分部資產	8,653,150	2,948,336	1,989,852	2,034,122	(35,568)	15,589,892
不可分配部分						4,076,801
<b>總資產</b>						<b>19,666,693</b>
分部負債	2,538,894	1,431,585	506,722	771,142	(35,568)	5,212,775
不可分配部分						140,058
<b>總負債</b>						<b>5,352,833</b>
<b>其他分部數據:</b>						
折舊及攤銷	459,224	258,624	217,142	65,618	-	1,000,608
於聯營公司投資	-	-	-	214,804	-	214,804
於合營公司投資	-	-	-	278,443	-	278,443
資本開支*	171,432	28,139	1,477	11,852	-	212,900



## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 5. 分部資料 – 續

#### 業務分部 – 續

	尿素 人民幣千元	磷肥和 複合肥 人民幣千元	甲醇 人民幣千元	其他 人民幣千元	調整及抵消 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至2015年12月31日止年度</b>						
<b>分部收入:</b>						
對外界客戶的銷售	3,401,292	2,484,951	2,644,450	2,141,148	-	10,671,841
各分部間的銷售	-	-	-	195,248	(195,248)	-
<b>總計</b>	<b>3,401,292</b>	<b>2,484,951</b>	<b>2,644,450</b>	<b>2,336,396</b>	<b>(195,248)</b>	<b>10,671,841</b>
<b>分部稅前利潤</b>	<b>799,051</b>	<b>188,614</b>	<b>48,471</b>	<b>79,422</b>	<b>-</b>	<b>1,115,558</b>
利息和不可分配利得						301,214
總部及其他不可分配之費用						(197,476)
匯兌淨損失						(22,273)
衍生金融工具公允價值變動						(2,061)
因非控制性股東持有賣出期權 產生的負債公允價值變動收益						4,849
應佔合營公司損失						(609)
應佔聯營公司損失						(68,111)
<b>稅前利潤</b>						<b>1,131,091</b>
<b>於2015年12月31日</b>						
分部資產	9,162,227	3,304,307	2,224,742	2,090,789	(116,387)	16,665,678
不可分配部分						3,546,233
<b>總資產</b>						<b>20,211,911</b>
分部負債	3,048,234	990,552	551,041	666,802	(131,466)	5,125,163
不可分配部分						205,174
<b>總負債</b>						<b>5,330,337</b>
<b>其他分部數據:</b>						
折舊及攤銷	362,172	246,111	217,285	64,693	-	890,261
於聯營公司投資	-	-	-	255,975	-	255,975
於合營公司投資	-	-	-	212,449	-	212,449
資本開支*	603,575	26,842	4,353	14,508	-	649,278

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 5. 分部資料 – 續

#### 業務分部 – 續

- \* 資本開支包括本期增加的物業、廠房及設備、無形資產、礦權和預付租金的資本性支出。
- 1 各分部間之銷售收入於合併時予以抵銷。
- 2 各業務分部業績未包括集團融資(包括融資成本和融資收入)、不可分配的行政開支、匯兌收益(損失)、銀行手續費、其他收入、衍生工具公允價值變動、其他不可分配的收入、其他開支、應佔聯營公司及合營公司利潤(虧損)、喪失子公司控制權的收益、處置非上市投資公允價值變動收益以及所得稅的管理於集團層面進行，並未分配至各業務分部。
- 3 分部資產未包括遞延所得稅資產、可供出售金融資產、現金及現金等價物、中央成本中心資產及分部間抵消。
- 4 分部負債未包括應付利息、應付股利、遞延所得稅負債、中央成本中心負債及分部間抵消。

#### 地區資料

- (a) 來自外部客戶的銷售收入

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
對外界客戶的銷售:		
– 中國	7,136,007	8,503,422
– 其他	1,367,785	2,168,419
	<b>8,503,792</b>	<b>10,671,841</b>

- (b) 非流動資產

本集團所有非流動資產均位於中華人民共和國境內。

#### 主要客戶資料

在2016和2015年度，沒有任何單一客戶銷售收入佔比達到10%或以上。

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 6. 銷售收入及其他收入

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

銷售收入及其他收入的分析如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
<b>銷售收入</b>		
銷售貨品	8,141,186	10,256,621
提供服務	362,606	415,220
	<b>8,503,792</b>	<b>10,671,841</b>
<b>其他收入</b>		
銷售其他材料收入	10,746	57,798
提供其他服務收益	15,905	23,985
租賃收入	10,469	31,385
政府補助	22,399	10,771
賠償收入	3,722	1,211
	<b>63,241</b>	<b>125,150</b>

### 7. 其他損益

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
處置非上市投資收益	202,041	274,607
應收賬款及其他應收款項呆壞賬(計提)/撥回	(5,786)	8
出售物業、廠房及設備收益/(損失)	2,796	(6,872)
處置預付租金收益/(損失)	5,916	(248)
	<b>204,967</b>	<b>267,495</b>

### 8. 融資收入

融資收入指於截至2016年和2015年12月31日止年度所賺取的利息收入。

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 9. 融資成本

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
銀行及金融機構借款的利息	93,721	142,907
其他長期負債和融資租賃負債產生的未確認融資費用	68,381	12,687
	<b>162,102</b>	155,594
減：資本化利息	-	(64,137)
	<b>162,102</b>	91,457

### 10. 稅前(虧損)/利潤

本集團的稅前(虧損)/利潤已扣除/(計入)下列各項:

	附註	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
出售存貨成本		7,899,624	8,640,642
提供服務成本		284,860	254,152
折舊	16	975,031	866,991
採礦權攤銷	17	2,892	2,482
預付租金攤銷	18	16,122	15,500
投資性物業攤銷	19	25	-
無形資產攤銷	20	6,538	5,288
核數師酬金		4,200	4,300
雇員福利開支 (包括董事及監事酬金-附註11):			
工資及薪金		626,794	545,155
定額供款退休金計劃		95,716	94,556
內退福利和退休福利		35,484	25,534
醫療福利		37,756	37,830
住房基金		55,876	51,848
應收賬款及其他應收款項呆壞賬計提/(撥回)		5,786	(8)
處置物業、廠房、設備及預付租金(收益)/損失		(8,712)	7,120
存貨跌價損失		19,825	31,100



## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 11. 關鍵管理人員酬金

根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)及香港公司條例相關披露要求，董事及監事於今的酬金如下：

	集團	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
袍金	-	-
其他酌金：		
薪金及其他津貼	1,146	1,227
酌情花紅	820	988
退休金計劃供款	29	38
	<b>1,995</b>	<b>2,253</b>

截至2016年12月31日止年度各董事及監事的酬金如下：

	薪金及其他 津貼		退休金計劃 供款		總計 人民幣千元
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
<b>董事</b>					
<b>非執行董事</b>					
李輝(附註1)	-	-	-	-	-
周德春(附註2)	-	-	-	-	-
朱磊(附註3)	-	-	-	-	-
郭新軍(附註4)	-	-	-	-	-
成赤(附註5)	-	-	-	-	-
陳壁(附註6)	-	-	-	-	-
謝尉志(附註7)	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-

2016年12月31日截止的年度內，無向上述非執行董事支付或應支付的酬金。

#### 執行董事

王輝(前首席執行官)(附註8)	160	131	8	299
夏慶龍(首席執行官)(附註9)	231	433	10	674
	<b>391</b>	<b>564</b>	<b>18</b>	<b>973</b>

該執行董事酬金系其為本集團及本公司提供管理事務服務。

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 11. 關鍵管理人員酬金 – 續

截至2016年12月31日止年度各董事及監事的酬金如下: – 續

	薪金及其他		退休金計劃	
	津貼	酌情花紅	供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>獨立非執行董事</b>				
李潔英	240	-	-	240
李均雄	240	-	-	240
周紅軍(附註10)	-	-	-	-
余長春(附註11)	70	-	-	70
	<b>550</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>550</b>
<b>監事</b>				
王明陽(附註12)	-	-	-	-
劉莉潔	145	256	11	412
李效玉	60	-	-	60
劉建堯(附註13)	-	-	-	-
	<b>205</b>	<b>256</b>	<b>11</b>	<b>472</b>
<b>合計</b>	<b>1,146</b>	<b>820</b>	<b>29</b>	<b>1,995</b>

以上獨立非執行董事酬金系其為本公司提供董事服務。

以上監事酬金系其為本公司或其子公司提供董事服務。

附註:

- 1 李輝於2016年9月29日不再擔任非執行董事。
- 2 周德春於2016年5月31日不再擔任非執行董事。
- 3 朱磊於2016年5月31日不再擔任非執行董事。
- 4 郭新軍於2016年5月31日擔任非執行董事。
- 5 成赤於2016年5月31日擔任非執行董事，於2016年9月29日不再擔任非執行董事。
- 6 陳壁於2016年9月29日擔任非執行董事。
- 7 謝尉志於2016年9月29日擔任非執行董事。
- 8 王輝於2016年7月20日不再擔任執行董事。
- 9 夏慶龍於2016年7月20日擔任執行董事。
- 10 周紅軍於2016年5月31日不再擔任獨立非執行董事。
- 11 余長春於2016年5月31日擔任獨立非執行董事。
- 12 王明陽於2016年5月31日不再擔任監事。
- 13 劉建堯於2016年5月31日擔任監事。

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 11. 關鍵管理人員酬金 – 續

截至2015年12月31日止年度各董事及監事的酬金如下：

	薪金及其他		退休金計劃	
	津貼 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>董事</b>				
<b>非執行董事</b>				
李輝	33	-	-	33
周德春	39	-	-	39
朱磊	39	-	-	39
	<b>111</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>111</b>

以上非執行董事酬金系其為本公司或其子公司提供董事服務。

#### 執行董事

王輝(首席執行官)	251	745	26	1,022
-----------	-----	-----	----	-------

該執行董事酬金系其為本集團及本公司提供管理事務服務。

#### 獨立非執行董事

李潔英	282	-	-	282
李均雄	282	-	-	282
周紅軍(附註1)	21	-	-	21
顧宗勤(附註2)	61	-	-	61
	<b>646</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>646</b>

以上獨立非執行董事酬金系其為本公司提供董事服務。

#### 監事

王明陽	19	-	-	19
劉莉潔	121	243	12	376
黃景貴(附註3)	29	-	-	29
李效玉(附註4)	50	-	-	50
	<b>219</b>	<b>243</b>	<b>12</b>	<b>474</b>

以上監事酬金系其為本公司或其子公司提供董事服務。

<b>合計</b>	<b>1,227</b>	<b>988</b>	<b>38</b>	<b>2,253</b>
-----------	--------------	------------	-----------	--------------

附註：

- 1 周紅軍於2015年5月28日擔任獨立非執行董事。
- 2 顧宗勤於2015年5月28日不再擔任獨立非執行董事。
- 3 黃景貴於2015年5月28日不再擔任監事。
- 4 李效玉於2015年5月28日擔任監事。

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 12. 五名最高薪雇員

截至2016年和2015年12月31日止年度對五名最高薪雇員分析如下：

	2016年	2015年
董事及監事	1	1
非董事及非監事雇員	4	4
	5	5

非董事、非監事最高薪雇員於截至2016年和2015年12月31日止年度酬金詳情如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
薪金及其他津貼	1,494	926
酌情花紅	1,364	2,513
退休金計劃供款	86	96
	2,944	3,535

年度薪金在以下範圍內的非董事、非監事最高薪雇員人數：

	2016年	2015年
港幣0至港幣1,000,000元	4	1
港幣1,000,001至港幣1,500,000元	–	3
	4	4

### 13. 所得稅開支

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
即期-中國		
年度支出	82,282	281,377
遞延(附註24)	(174,200)	6,914
	(91,918)	288,291
本年度確認的與以往年度的當期所得稅相關的調整	(982)	(241)
	(92,900)	288,050

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 13. 所得稅開支 – 續

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

#### (a) 企業所得稅

根據中華人民共和國企業所得稅法(「企業所得稅法」)和企業所得稅法實施條例，位於中國的公司自2008年1月1日起適用25%的稅率。

本公司之子公司海洋石油富島有限公司和湖北大峪口化工有限責任公司(以下簡稱「湖北大峪口」)在被認定為高新技術企業後，從2014年至2016年12月31日止三個年度適用15%之優惠企業所得稅稅率。

本公司之子公司中海石油(海南)環保氣體有限公司於2016年適用資源綜合利用企業所得稅的優惠政策，營業收入減按90%計入企業當年納稅收入總額。

#### (b) 香港利得稅

2016年和2015年度的利得稅為預計應課稅利潤的16.5%。

根據本集團所在國家法定稅率計算的稅前(虧損)/利潤所適用的所得稅開支與根據實稅率計算的所得稅開支的調節如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
稅前(虧損)/利潤	<b>(329,570)</b>	1,131,091
按25%法定稅率計算的稅項	<b>(82,392)</b>	282,773
免稅收入的影響	<b>(1,570)</b>	(111)
適用不同稅率的影響	<b>(18,500)</b>	(67,993)
以前年度多計提的所得稅開支	<b>(982)</b>	(241)
應佔聯合營企業虧損之稅務影響	<b>427</b>	1,348
未確認為遞延所得稅資產的稅務虧損的影響	<b>309</b>	46,728
未確認為遞延所得稅資產的 可抵扣暫時性差異的影響	<b>9,314</b>	20,649
利用以前年度確認的可扣除的暫時性差異	<b>(5,534)</b>	-
不可抵扣費用的影響	<b>6,028</b>	4,897
所得稅開支	<b>(92,900)</b>	288,050
本集團的實際所得稅稅率	<b>28%</b>	25%



## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 14. 擬派股息

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
擬派年末股息—每股普通股人民幣0.05元 (2015年：人民幣0.08元)	230,500	368,800

2015年度擬派年末股息已獲本公司股東於2016年5月31日的應屆年度股東大會批准。2016年度擬派特別股息數額尚須經公司股東待即將舉行之2016年度應屆股東大會通過。

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

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

### 15. 母公司普通股股權持有人應佔每股盈利

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
<b>收益</b>		
母公司權益持有人應佔年度淨(虧損)/利潤	(215,504)	829,657
	股份數	
	2016年 千股	2015年 千股
<b>股數</b>		
本年度已發行普通股股份數	4,610,000	4,610,000

本集團在2016年度和2015年度內沒有任何攤薄股份事項。

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 16. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	計算機及 電子設備 人民幣千元	辦公室及 其他設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2016年1月1日:</b>							
成本值	5,782,554	13,456,102	186,252	1,082,434	532,810	399,728	21,439,880
累計折舊及減值	(2,526,087)	(7,851,214)	(125,370)	(883,584)	(205,701)	(64,837)	(11,656,793)
賬面淨值	3,256,467	5,604,888	60,882	198,850	327,109	334,891	9,783,087
<b>於2016年1月1日</b>							
成本值，扣除累計 折舊及減值	3,256,467	5,604,888	60,882	198,850	327,109	334,891	9,783,087
添置	-	7,614	780	1,100	11,384	192,022	212,900
處置	(436)	(488)	(739)	(328)	(12)	-	(2,003)
轉撥	123,067	258,086	220	10,132	240	(391,745)	-
轉入預付租金	(2,130)	-	-	-	-	-	(2,130)
轉入無形資產	-	-	-	-	-	(2,222)	(2,222)
轉入投資性物業	(659)	-	-	-	-	-	(659)
本年度折舊	(236,442)	(597,121)	(8,623)	(69,914)	(62,931)	-	(975,031)
<b>於2016年12月31日</b>							
成本值，扣除累計 折舊及減值	3,139,867	5,272,979	52,520	139,840	275,790	132,946	9,013,942
<b>於2016年12月31日:</b>							
成本值	5,900,059	13,715,466	176,898	1,088,440	544,212	197,783	21,622,858
累計折舊及減值	(2,760,192)	(8,442,487)	(124,378)	(948,600)	(268,422)	(64,837)	(12,608,916)
賬面淨值	3,139,867	5,272,979	52,520	139,840	275,790	132,946	9,013,942

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

## 16. 物業、廠房及設備 – 續

	樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	計算機及 電子設備 人民幣千元	辦公室及 其他設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2015年1月1日:</b>							
成本值	4,763,905	11,073,906	186,771	1,076,684	352,411	3,448,455	20,902,132
累計折舊及減值	(2,320,626)	(7,484,667)	(118,536)	(854,789)	(150,175)	(64,837)	(10,993,630)
賬面淨值	2,443,279	3,589,239	68,235	221,895	202,236	3,383,618	9,908,502
<b>於2015年1月1日</b>							
成本值，扣除累計 折舊及減值	2,443,279	3,589,239	68,235	221,895	202,236	3,383,618	9,908,502
添置	1,748	11,957	1,632	2,834	127,215	603,548	748,934
處置	(3,338)	(2,287)	(858)	(180)	(57)	(638)	(7,358)
轉撥	1,046,211	2,509,467	549	42,026	53,384	(3,651,637)	-
本年度折舊	(231,433)	(503,488)	(8,676)	(67,725)	(55,669)	-	(866,991)
<b>於2015年12月31日</b>							
成本值，扣除累計 折舊及減值	3,256,467	5,604,888	60,882	198,850	327,109	334,891	9,783,087
<b>於2015年12月31日:</b>							
成本值	5,782,554	13,456,102	186,252	1,082,434	532,810	399,728	21,439,880
累計折舊及減值	(2,526,087)	(7,851,214)	(125,370)	(883,584)	(205,701)	(64,837)	(11,656,793)
賬面淨值	3,256,467	5,604,888	60,882	198,850	327,109	334,891	9,783,087

本年度本集團無資本化的借款費用 (2015年：人民幣64,137,000元，借款成本按一般加權平均率6.10%進行資本化)。

於2016年12月31日，本集團尚未獲得賬面淨值約人民幣1,223,675,000元(2015年：人民幣1,209,999,000元)的若干樓宇的有關房屋所有權證。本公司董事認為本集團有權依法、有效佔領和使用上面提到的建築物。

於2016年12月31日，融資租賃售後租回設備賬面金額約人民幣1,546,306,000元(2015年：人民幣1,386,733,000元)。安排詳細內容及負債金額在附註36中披露。

如附註4a所述，受尿素及磷肥和複合肥市場產能過剩引起的不確定因素影響，結合集團內部分子公司當期經營情況，部分尿素及磷肥和複合肥相關現金產出單元出現減值跡象。管理層通過進行減值測試，評估出現減值跡象的子公司相關長期資產的預計可回收價值，下述各子公司均為一個獨立的現金產出單元，包括天野化工、中海石油華鶴煤化有限公司(以下簡稱「華鶴煤化」)及湖北大峪口。

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 16. 物業、廠房及設備 – 續

於2016年12月31日，天野化工、華鶴煤化及湖北大峪口相關長期資產賬面價值分別為人民幣870,147,000元、人民幣3,504,795,000元及人民幣1,803,097,000元。

減值測試的結果顯示，上述三個現金產出單元的長期資產預計可回收金額均高於賬面價值。因此，管理層認為於2016年12月31日止之年度無需對相關長期資產計提減值準備。

相關資產的預計可回收金額以使用價值核定方法、基於由本公司董事批准的為期五年的預算，並考慮未來在資產剩餘使用期間現金流折現模型進行測算。天野化工的尿素、華鶴煤化的尿素、湖北大峪口的磷酸二銨自2017年至2021年的銷售價格年複合增長率(以下簡稱「CAGR」)分別為4.9%、6.7%及2.6%。經批准的五年預算之外的現金流則基於零增長率測算。上述三個現金產出單元現金流預測所使用的稅前折現率為11%。

上述三個現金產出單元的可回收價值對部分假設的變動敏感，如下表所示。根據估計，當相關假設運用的某一參數產生一定不利變動(敏感性比率)，若其他假定參數保持不變，會導致需對相關長期資產計提減值準備(敏感性金額)的測試結果如下：

	敏感性比率	敏感性金額 人民幣千元
華鶴煤化-尿素銷售價格	(5%)	101,356
華鶴煤化-折現率	1%	42,570
湖北大峪口-磷酸二銨銷售價格	(5%)	169,798

除上述以外，相關長期資產的預計可回收價值對其他假設均不敏感。

折現率代表了當前市場針對該行業風險的評估，考慮了貨幣時間價值和未納入現金流預測的標的資產的特定風險。本集團以CAGR為出發點估算了該折現率。CAGR同時考慮了負債與權益。權益成本源於本集團投資者所預期的回報；債務成本源於本集團有義務償付的帶息銀行借款；所使用的 $\beta$ 變數則基於每年評估的公開市場數據；就特定金額產生的因素對折現率做出了調整。折現率的上升可能會導致未來期間的減值。

對上述三個現金產出單元2016年後的增長率預測，是基於管理層對於未來五年內國內行業需求的最佳估計，而在往後期間則為零增長率，則基於本集團未來在國內市場份額穩定的預期。管理層認為國內市場需求的時機及數量將對增長率的假設產生重大影響，並且一些不利的變化可能在未來期間導致減值。

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 17. 採礦及探礦權

	採礦權 人民幣千元	探礦權 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2016年1月1日成本值， 扣除累計攤銷	142,808	329,120	471,928
轉撥	329,120	(329,120)	-
本年度攤銷	(2,892)	-	(2,892)
於2016年12月31日成本值， 扣除累計攤銷	469,036	-	469,036
於2016年12月31日：			
成本	487,785	-	487,785
累計攤銷	(18,749)	-	(18,749)
賬面淨值	469,036	-	469,036
於2015年1月1日成本值， 扣除累計攤銷	93,346	381,064	474,410
轉撥	51,944	(51,944)	-
本年度攤銷	(2,482)	-	(2,482)
於2015年12月31日成本值， 扣除累計攤銷	142,808	329,120	471,928
於2015年12月31日：			
成本	158,665	329,120	487,785
累計攤銷	(15,857)	-	(15,857)
賬面淨值	142,808	329,120	471,928



## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 18. 預付租金

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
於1月1日賬面價值	634,277	584,096
添置	–	66,006
由物業、廠房及設備轉入	2,130	–
轉入投資性房地產	(23)	–
原值的減少	(489)	(325)
本年度攤銷	(16,122)	(15,500)
於12月31日賬面價值	619,773	634,277
預付款、按金和其他應收款中的流動部分	(15,204)	(15,190)
非流動部分	604,569	619,087

截至本報告批出日，中海油華鹿山西煤炭化工有限公司(以下簡稱「中海油華鹿」)所持有的土地使用權證書仍未被註銷。於2014年，當地土地部門對中海油華鹿出具了收回相關土地的通知書，中海油華鹿對該土地使用權全額計提了減值準備。本公司董事認為沒有證據證明列入長期應付款和一年內到期的非流動負債項下的上述土地使用權之補償金人民幣26,339,000元(2015：人民幣26,339,000元)不需要支付。

2016年12月31日，本集團正在申請淨賬面價值約2,130,000元的土地使用權證，該土地使用權為2016年新取得的。本公司董事認為本集團有權依法、有效佔領和使用上面提到的土地。

### 19. 投資性物業

	總計 人民幣千元
於2016年1月1日成本值	–
添置(附註47)	129,999
轉撥	682
於2016年12月31日成本值	130,681
本年累計攤銷	(25)
於2016年12月31日： 賬面淨值	130,656

於附註47中所披露，本集團於2016年12月添置了公允價值為人民幣129,999,000元的投資性物業。相關投資性物業所達至的公允價值是基於與本集團並無關聯的獨立估值師北京中企華資產評估有限責任公司進行的估值厘定。該估值乃採用市場比較法進行。在估計公允價值時，該物業的最高和最佳用途即是其當前的用途。管理層認為於2016年12月31日這些投資性房地產的賬面價值近似於其公允價值。

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 20. 無形資產

	計算機軟件 人民幣千元	專利及權限 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2016年1月1日成本值， 扣除累計攤銷	8,490	23,974	32,464
添置	2,222	-	2,222
本年度攤銷	(4,651)	(1,887)	(6,538)
於2016年12月31日成本值， 扣除累計攤銷	6,061	22,087	28,148
於2016年12月31日：			
成本值	52,878	152,690	205,568
累計攤銷	(46,817)	(130,603)	(177,420)
賬面淨值	6,061	22,087	28,148
	計算機軟件 人民幣千元	專利及權限 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2015年1月1日成本值， 扣除累計攤銷	11,106	5,130	16,236
添置	1,887	19,629	21,516
本年度攤銷	(4,503)	(785)	(5,288)
於2015年12月31日成本值， 扣除累計攤銷	8,490	23,974	32,464
於2015年12月31日：			
成本值	50,656	152,690	203,346
累計攤銷	(42,166)	(128,716)	(170,882)
賬面淨值	8,490	23,974	32,464

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 21. 於合營公司的投資

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
合營公司投資成本	280,837	215,167
應佔收購後利潤及其他綜合收益比例， 扣除已收股息	(2,394)	(2,718)
	<b>278,443</b>	<b>212,449</b>

在本合併財務報表中，上述所有合營公司均採用權益法進行核算。

具體的合營公司列示如下：

公司名稱	成立地點及成立 時間及營運地點	註冊資本 千元	歸於本公司的 所有者權益比例 %	主要業務
貴州錦麟化工有限責任公司	中國 2007年4月12日	人民幣481,398	直接 41.26 間接 -	磷礦石的探礦、加工、 銷售，化工產品及原 料、礦渣的銷售
煙臺港化肥物流有限公司	中國 2011年7月20日	人民幣122,500	直接 27.00 間接 -	貨物裝卸、倉儲、包裝 和國內貨運代理
中海化學(加拿大)控股公司 (附註i)(以下簡稱「CBC加 拿大公司」)	加拿大 2013年5月28日	加幣24,000	直接 60.00 間接 -	控股投資

附註i: 於2016年4月1日，本公司失去了對CBC加拿大公司的控制權，並將其作為本集團的一家合營企業，詳見附註38。在截至2016年12月31日止的九個月中，本集團按持股比例應享有的CBC加拿大公司淨損失為人民幣1,372,000元、外幣報表折算收益為人民幣1,865,000元。於2016年12月31日，本集團對CBC加拿大公司投資的賬面淨值為人民幣66,163,000元。

單獨而言並不重大的合營公司的匯總財務信息如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
本集團在綜合收益/(損失)總額中所佔的份額	324	(609)
本集團在該等合營公司中的權益的賬面金額合計	<b>278,443</b>	<b>212,449</b>

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 22. 於聯營公司的投資

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
聯營公司投資成本	667,900	715,501
Western Potash Corporation (以下簡稱「西鉀公司」)視同處置損失	-	(30,170)
應佔收購後利潤及其他綜合收益比例， 扣除已收股息	<u>(453,096)</u>	<u>(429,356)</u>
	<b>214,804</b>	<b>255,975</b>

在本合併財務報表中，上述所有聯營企業均採用權益法進行核算。

本集團與其聯營公司的其他應收款項在合併財務報表附註28中披露。

具體的聯營公司列示如下：

公司名稱	成立時間及 成立地點	註冊資本 千元	本集團應佔所有者 權益的比例%	2016		2015	主要業務
				直接	間接		
山西華鹿陽坡泉煤礦有限公司 (以下簡稱「陽坡泉煤礦」) (附註i)	中國 2001年8月3日	人民幣52,000	直接	49	49	煤炭開採	
			間接	-	-		
中國八所外輪代理有限公司	中國 2000年5月24日	人民幣1,800	直接	-	-	國際海運服務	
			間接	36.56	36.56		
西鉀公司(附註ii)	加拿大 2007年4月5日	加元140,944	直接	-	-	開採，評價和勘探 含鉀鹽礦產	
			間接	-	10.1		
聯合惠農農資(北京)有限公司	中國 2016年6月7日	人民幣100,000	直接	-	-	貿易	
			間接	30	-		

附註i: 於2015年4月，忻州法院裁定中國信達資產管理有限公司山西分公司(以下簡稱「信達」)購買工商銀行的債務，信達代替工商銀行成為上述拍賣的執行人。截至2016年12月31日，信達沒有採取行動去行使任何從中國工商銀行承擔的權利。本公司董事認為目前沒有進一步減值跡象，於本年不需要進一步確認減值損失。

附註ii: 於本報告期，本公司失去了對CBC加拿大公司的控制權(附註38)以及通過CBC加拿大公司所持有的對西鉀公司的重大影響。

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 22. 於聯營公司的投資 – 續

單獨而言並不重大的聯營公司的匯總財務信息如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
本集團在持續經營產生的損失中所佔的份額	(168)	(68,111)
本年度從聯營公司收到的股利	250	-
本集團在該等聯營公司中的權益的賬面金額合計	214,804	255,975

### 23. 可供出售金融資產

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
非流動部分		
非上市權益投資, 按成本值	600	600



## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 24. 遞延稅項

根據合併財務報表要求，若干遞延稅項資產及負債已被抵銷。以下為遞延稅項明細：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
遞延稅項資產	847,845	677,575
遞延稅項負債	(51,007)	(54,937)
	<b>796,838</b>	<b>622,638</b>

本集團遞延稅項資產及負債截至2016年和2015年12月31日止年度的變動如下：

	稅規及會計政策之折舊及攤銷差額 人民幣千元	資產減值撥備 人民幣千元	職工薪酬 人民幣千元	衍生金融工具公允價值變動 人民幣千元	非控股股東認沽期權變化而產生公允價值變動 人民幣千元	可抵扣虧損 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2015年1月1日	29,505	517,463	10,027	12,518	(58,866)	115,339	3,566	629,552
扣除/(計入)合併損益表	(1,922)	7,963	(746)	515	3,929	(12,873)	(3,780)	(6,914)
於2015年12月31日及 2016年1月1日	<b>27,583</b>	<b>525,426</b>	<b>9,281</b>	<b>13,033</b>	<b>(54,937)</b>	<b>102,466</b>	<b>(214)</b>	<b>622,638</b>
扣除/(計入)合併損益表	<b>(2,056)</b>	<b>(676)</b>	<b>6,776</b>	<b>(13,033)</b>	<b>3,930</b>	<b>174,160</b>	<b>5,099</b>	<b>174,200</b>
於2016年12月31日	<b>25,527</b>	<b>524,750</b>	<b>16,057</b>	<b>-</b>	<b>(51,007)</b>	<b>276,626</b>	<b>4,885</b>	<b>796,838</b>

於2016年12月31日，本集團可抵扣虧損額為人民幣1,419,115,000元(2015年12月31日：人民幣723,994,000元)。已確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損額為人民幣1,106,504,000元(2015年：人民幣409,865,000元)。由於未來現金流存在不可預見性而未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損額為人民幣312,611,000元(2015年12月31日：人民幣314,129,000元)。未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損人民幣312,611,000元(2015年12月31日：人民幣314,129,000元)將於未來五年內到期。其他損失的結轉無具體期限。

於報告期期末，本集團可抵扣暫時性差異金額為人民幣126,393,000元(2015年12月31日：人民幣145,620,000元)。未確認遞延稅項資產的可抵扣暫時性差異是由於無應納稅額對該可抵扣暫時性差異進行抵消。

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 25. 存貨

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
原值		
原材料和備品備件	448,532	466,395
在產品	298,940	340,389
製成品	556,200	635,405
	<b>1,303,672</b>	1,442,189
存貨跌價準備	(24,671)	(35,946)
	<b>1,279,001</b>	1,406,243

### 26. 應收賬款

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

本集團與其甲醇客戶間的貿易條款以信用交易為主。信貸期一般為一個月，除了一些信用高的客戶，支付可以延長。

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
應收賬款	486,319	659,099
減值損失	(368)	(7)
	<b>485,951</b>	659,092

按發票日期計算，本公司已扣呆壞賬撥備的應收賬款賬齡分析如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
六個月內	484,190	655,003
超過六個月但一年內	1,160	1,861
超過一年但兩年內	-	1,314
超過兩年	601	914
	<b>485,951</b>	659,092

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 26. 應收賬款 – 續

應收賬款呆壞賬中的，使用個別認定法確認的應收賬款呆壞賬金額為人民幣368,000元(2015年：人民幣7,000元)。由於彼等個別具有減值跡象的應收賬款相關的客戶面臨財務困難，其全部款項預計不可收回。

未使用個別認定計提呆壞賬應收賬款的賬齡分析如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
未逾期或減值	485,759	656,986
逾期少於一個月	33	1,861
逾期一至三個月	159	245
	<b>485,951</b>	<b>659,092</b>

未逾期或減值之應收賬款指產生於眾多近期無違約記錄的客戶之應收賬款。

逾期但並非不能收回之應收賬款指產生於部分獨立的有較好信用記錄的客戶之應收賬款。

於2016年12月31日，已計入上述應收賬款結餘的應收中國海油，及中國海油的下屬子公司及聯營公司(除中國海油外統稱「中國海油集團若干公司」)的款項為人民幣447,532,000元(2015年：人民幣444,379,000元)。該等應收賬款為無抵押、不計息及須按給予本集團主要客戶的相若信貸條款償還。

### 27. 應收票據

本集團於2016年和2015年12月31日的應收票據全部於六個月內到期。

截至2016年12月31日止，本集團背書轉讓六個月內到期的應收票據向其供應商以償還其應付賬款金額為人民幣183,689,000元(2015年：人民幣107,968,000元)。本集團已終止確認上述已背書應收票據及供應商應付款項。本公司董事認為，根據中國相關法律及法規規定，本集團對匯票到期未能清償的風險承擔有限責任。本集團認為這些票據均為具有良好信用的銀行承諾承兌，到期不能承兌的風險很小。

於2016年12月31日，本集團最大的風險為已背書未到期的票據到期後開票行或供應商未承兌的風險，已背書未到期的票據金額為人民幣183,689,000元(2015年：人民幣107,968,000元)。

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 28. 預付款、按金及其他應收款項

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
預付款	126,961	221,603
預付租賃款項	15,204	15,190
按金及其他應收款項	77,777	93,956
減：呆壞賬撥備	(7,624)	(2,198)
	<b>212,318</b>	<b>328,551</b>

其他應收款項呆壞賬撥備合計金額為人民幣7,624,000元(2015年:人民幣2,198,000元)，上述款項預期不可收回。

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

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

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
最終控股公司	20	-
中國海油集團若干公司	18,416	25,283
聯營公司	10,042	8,155
	<b>28,478</b>	<b>33,438</b>

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 29. 現金及現金等價物及已抵押銀行存款

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
現金及銀行結餘	5,702,548	5,348,395
減：已抵押銀行存款	(4,136)	(4,059)
定期存款	-	(30,429)
合併財務狀況表及合併現金流量表的現金及現金等價物	<b>5,698,412</b>	5,313,907

於有關期間內各結算日，本集團的現金及現金等價物均以人民幣計值。除於2016年及2015年12月31日，分別有人民幣667,435,000元(2015年：人民幣221,871,000元)是從96,214,000美元(2015年：34,168,000美元)換算所得；人民幣8,000元(2015年：人民幣39,000元)是從9,000港元(2015年：47,000港元)換算所得；人民幣13,394,000元(2015年：22,000)是從1,833,000歐元(2015年：3,000歐元)換算所得，人民幣零元(2015年：人民幣31,245,000元)是從加元零元(2015年：6,674,000加元)換算所得之外。

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

本集團於2016年12月31日所擁有的現金及現金等價物中人民幣216,641,000元(2015年：人民幣467,906,000元)已存入中海石油財務有限責任公司(以下簡稱「中海財務」)，該公司爲中國海油之子公司並爲受銀監會監管的金融機構。

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

### 30. 已繳股本

	股數 人民幣千元	股數名義價值 人民幣千元
註冊股本	4,610,000	4,610,000
發行並全額繳足：		
每股面值人民幣1元的非上市內資股：		
- 國家法人股	2,739,000	2,739,000
- 其他法人股	75,000	75,000
每股面值人民幣1元的非上市外資股	25,000	25,000
每股人民幣1元的H股	1,771,000	1,771,000
於2016年和2015年12月31日	<b>4,610,000</b>	<b>4,610,000</b>



## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 31. 福利負債

本集團的非全資子公司天野化工，為幾乎全部僱員提供退休福利，同時為符合資格的退休員工提供內退福利。本集團的非全資子公司八所港，為符合資格的退休員工提供內退福利。

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
退休福利	15,165	15,587
內退福利	52,416	25,689
<b>福利負債合計</b>	<b>67,581</b>	41,276

下表概要列出退休福利及內退福利本期之變動數額：

	退休福利 人民幣千元	內退福利 人民幣千元
<b>於2015年1月1日</b>	14,793	11,105
目前服務成本	51	-
過去服務成本 - 計劃修正	-	16,809
福利負債的利息成本	2,100	2,387
已付福利	(1,357)	(4,612)
<b>於2015年12月31日和2016年1月1日</b>	<b>15,587</b>	<b>25,689</b>
目前服務成本	61	-
過去服務成本-計劃修正(附註i)	-	33,607
福利負債的利息成本	442	1,374
已付福利	(925)	(8,254)
<b>於2016年12月31日</b>	<b>15,165</b>	<b>52,416</b>

附註i: 於報告期間內，天野化工根據內退計劃新增內退人員，錄得新增福利負債，該等變動為對過去服務成本的計劃修正。

厘定本集團於2016年12月31日的退休福利和內退福利所採用的主要假設如下：

	退休福利 2016	內退福利 2016
貼現率		
-天野化工	3.00%	3.00%
-八所港	-	2.75%
<b>退休福利年增長率</b>	<b>0.00%~1.00%</b>	<b>0.00%~7.00%</b>

本公司董事審閱了韜睿惠悅諮詢(上海)有限公司(一家獨立精算諮詢服務供應商)利用估值法進行2016年12月31日的精算估計，估值法詳情載於合併財務報表附註3"福利負債"，並認為本集團截至於2016年12月31日的年度淨福利支出撥備是充足的。本公司董事預期相關假設無重大變化。

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 32. 計息銀行借款

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
無抵押銀行貸款:		
一年以內	68,900	67,280
一年到五年	750,000	90,000
五年以上	60,000	810,000
	<b>878,900</b>	967,280

無抵押銀行貸款實際利率為4.28%–4.41%，將在2017年至2023年還款。該到期金額基於貸款協議中規定的計劃還款日期。

### 33. 遞延收益

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

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
年初數	137,669	144,077
本年增加	25,000	-
計入合併損益表金額	(3,804)	(2,468)
歸還政府	-	(3,940)
年末數	<b>158,865</b>	137,669

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 34. 應付賬款及應付票據

應付賬款和應付票據為無抵押、不計息且一般還款期介乎30日至180日。按發票日期計算，本集團於有關期間各結算日的應付賬款和應付票據賬齡分析如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
六個月內	1,021,041	1,002,450
超過六個月但一年內	12,674	4,893
超過一年但兩年內	12,061	11,250
超過兩年但三年內	2,002	12,034
三年以上	13,065	1,159
	<b>1,060,843</b>	<b>1,031,786</b>

於2016年12月31日，已計入上述應付賬款和應付票據結餘的應付中國海油集團若干公司款項為人民幣254,646,000元(2015年：人民幣198,819,000元)。

### 35. 其他應付款項及應計費用

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
客戶墊款	627,067	341,484
應計費用	15,641	8,925
應付薪酬	179,255	157,452
其他應付款項	239,214	190,478
一年內到期的長期負債	1,798	1,798
應付利息	1,182	2,089
應付股利	102	80
應付政府部門款項	97,603	97,603
其他應付稅款	34,691	24,834
應付港口建設費	164,656	164,656
應付建築及購置物業、廠房及設備項目款項	156,143	433,200
	<b>1,517,352</b>	<b>1,422,599</b>

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

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
應付最終控股公司款項	532	532
應付中國海油集團若干公司款項	75,464	80,983
應付其他關聯方款項	7,443	8,812
	<b>83,439</b>	<b>90,327</b>

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 36. 融資租賃負債

本集團與中海油國際融資租賃有限公司(以下簡稱「中海油租賃」)簽署了機器設備融資租賃售後租回協議，因此產生融資租賃負債。根據本期新簽訂的融資租賃售後租回協議，融資租賃合同約定租賃期為1年延展至3年，並將在到期後續簽。利率為以中國人民銀行同期利率為基礎的浮動利率，現為年利率2.66%。本集團可以選擇在租賃期結束時按額定價格購買該設備。無任何或有租金安排。

	最低租金		最低租金現值	
	31/12/2016 人民幣千元	31/12/2015 人民幣千元	31/12/2016 人民幣千元	31/12/2015 人民幣千元
融資租賃應付款項：				
一年以內	98,103	1,351,387	60,000	1,322,731
一年以上	1,443,819	-	1,396,166	-
減：未確認融資費用	85,756	28,656	-	-
租金現值	1,456,166	1,322,731	1,456,166	1,322,731

於2016年12月31日，本集團融資租賃負債中人民幣零元(2015年：人民幣321,562,000元)，由美元零元(2015年：49,754,000美元)換算所得。

### 37. 經營租約安排

#### (i) 作為出租人

本集團按經營租約安排將其若干樓宇租予中國海油集團若干公司及第三方公司，租期商定為1年至20年。

於2016年及2015年12月31日，本集團對中海油新能源生物能源化工有限責任公司及第三方公司的不可撤銷租約的未來最低租賃收款額如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
一年以內	1,183	8,425
第二年至第五年(包括首尾兩年)	5,639	8,919
五年以上	4,963	3,048
	11,785	20,392

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 37. 經營租約安排 – 續

#### (ii) 作為承租人

本集團按經營租約安排租賃了若干樓宇及汽車，樓宇的租期商定為1個月至30年，汽車的租期商定為1個月至4年。

於2016年及2015年12月31日，本集團的不可撤銷租約的未來最低租賃付款額如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
一年以內	12,706	12,724
第二年至第五年(包括首尾兩年)	2,213	4,494
五年以上	2,199	2,679
	<b>17,118</b>	19,897

### 38. 喪失子公司控制權的收益

2016年4月1日，美森公司與本公司同意以兩公司分別放棄行使賣出期權與買入期權為條件，對CBC加拿大公司實施共同控制，CBC加拿大公司的所有決議均必須經過全體一致投票通過。本公司因此喪失了對CBC加拿大公司的控制，不再將其作為本公司的子公司核算。

自2016年4月1日起，本公司將CBC加拿大作為一家合營公司核算。本集團在同一天終止確認了與CBC加拿大公司有關的資產、負債和非控制性權益的賬面價值，將原其他綜合收益中與CBC加拿大公司相關的金額全部轉至當期損益，並以公允價值重新計量對CBC加拿大公司的股權投資。因此形成的因喪失控制權而產生的歸屬於母公司的投資收益計算列示如下：

	2016年 4月1日 人民幣千元
以公允價值計量的對CBC加拿大公司的投資成本	65,670
處置的淨資產	(109,450)
非控制性股東權益	87,253
從權益重分類至損益的CBC加拿大公司淨資產的累計匯兌損失	(37,191)
喪失對CBC加拿大公司控制權導致的收益	<b>6,282</b>



## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 38. 喪失子公司控制權的收益 – 續

CBC加拿大公司喪失控制權日資產及負債分析	2016年 4月1日 人民幣千元
現金及現金等價物	1,411
定期存款	31,875
其他應收款項	86
於聯營公司的投資	76,147
其他應付款項	(69)
<b>處置淨資產</b>	<b>109,450</b>

### 39. 承諾及或有負債

#### 資本性承諾

除在附註37(ii)中詳細載明的經營租賃承諾外，本集團和本公司在本報告期末的資本性承諾如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
已訂約但尚未撥備：		
– 購置廠房及機器	92,008	99,682

#### 或有負債

2014年7月，本公司收到中國國際經濟貿易仲裁委員會發出的仲裁通知，陽坡泉煤礦提交了仲裁請求。陽坡泉煤礦聲稱因本公司與其在陽坡泉煤礦的管理及其他方面的糾紛導致陽坡泉煤礦無法正常經營，陽坡泉煤礦要求本公司就上述事項賠償其損失。於2016年12月19日，貿易仲裁委員會發佈通知，將仲裁期限延展至2017年4月20日。本集團律師認為產生巨額負債的可能性不大。因此，本集團沒有在合併財務狀況表中確認相應的預計負債。

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 40. 關聯交易

本年度，本集團與關聯方存在進行以下重大交易：

#### (1) 經常性交易

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
(A) 列入收入、其他收入和收益		
(a) 向中國海油集團若干公司		
銷售產品	585,547	1,106,412
提供運輸服務	446	828
提供裝卸與包裝服務	95,089	96,693
提供後勤服務	7,222	25,839
提供勞務	-	50
銷售水電	1,948	56,130
(b) 向其他關聯方		
銷售產品	280,126	310,404
提供運輸服務	15,919	17,674
(B) 列入銷售成本及其他開支		
(a) 向中國海油集團若干公司		
採購原材料	2,471,418	2,555,517
租賃寫字樓	26,588	27,942
施工安裝服務	30,490	46,638
人力資源服務	32,012	39,776
網絡服務	6,948	9,277
後勤服務	5,003	2,404
(b) 最終控股公司		
網絡服務	-	237
後勤服務	3,600	-
(C) 列入融資收入/成本		
(a) 向中海財務		
收到中海財務的利息收入	2,683	2,846
支付給中海財務的手續費	1,127	1,150
支付給中海財務的利息費用	9,471	12,116
收到中海財務的貸款	40,000	1,605,363
(D) 列入融資租賃		
(a) 向中海融資租賃		
融資租賃手續費	13,645	17,105
融資租賃利息費用	45,307	11,518
收到融資租賃款項	2,000,000	1,340,391

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 40. 關聯交易 – 續

#### (1) 經常性交易 – 續

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

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

#### (2) 關聯方款項結餘

有關關聯方款項結餘的詳細披露主要載於合併財務報表附註的26、28、34、35以及36。除了與中國海油集團若干公司之一的中海財務的結餘外，本集團的應收/應付關聯方款項結餘，主要源於買賣交易及該等關聯方應償還/應收的雜費和工程建造服務交易。

	應收關聯方款項		應付關聯方款項	
	31/12/2016 人民幣千元	31/12/2015 人民幣千元	31/12/2016 人民幣千元	31/12/2015 人民幣千元
最終控股公司	20	–	532	532
中國海油集團若干公司 (除中海財務以外)	465,948	469,662	1,788,546	1,604,762
聯營公司	10,042	8,155	–	–
中海財務	–	–	–	273
其他關聯方	–	–	7,443	8,812

此外，截至2016年12月31日，本集團存放在中海油財務存款為人民幣216,641,000元(2015年12月31日：人民幣467,906,000元)，有關於中海財務的存款的詳情，載於合併財務報表附註29。

#### (3) 本集團主要管理人員的酬金

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
短期僱員福利	6,868	7,367
退休福利	151	176
支付給關鍵管理人員的報酬總額	7,019	7,543

有關董事及監事酬金的詳情載於合併財務報表附註11。

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 40. 關聯交易 – 續

#### (4) 與中國其他國有企業進行的交易

本集團於日常業務過程中以與其他非國有企業類似之條款與國有企業(海油總公司集團除外)訂立廣泛交易，包括銷售商品及提供服務、接受建造服務、購買商品、服務或物業、廠房及設備以及向國有金融機構存款及借款。由國有企業供應商提供的個別重大原材料供應來自內蒙古西部天然氣股份有限公司，其主要向天野化工供應天然氣。截至2016年12月31日止年度內，本集團向其採購天然氣金額為人民幣365,920,000元(2015年：人民幣588,324,000元)。向國有企業客戶銷售的產品主要來自於本公司和中海石油建滔化工有限公司向中國石化化工銷售有限公司華南分公司銷售甲醇，截至2016年12月31日止年度內，本集團向其銷售甲醇金額為人民幣239,793,000元(2015年：人民幣296,820,000元)。除上述兩家國有企業外，向其他國有企業銷售及採購商品乃屬個別而不重大。

此外，本集團於2016年12月31日在若干中國國有銀行有若干現金及定期存款以及未償還計息銀行借款，概述如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
銀行結餘及現金	5,488,277	5,288,255
已抵押銀行存款	4,136	4,059
定期存款	-	30,429
	<b>5,492,413</b>	<b>5,322,743</b>
長期銀行借貸(附註 32)	<b>878,900</b>	900,000

存款利率及借款利率均以市場利率計算。

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 41. 金融工具分類

各類金融工具於報告期末賬面價值如下：

	2016年			
	貸款及 應收款項 人民幣千元	可供出售 金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元	
<b>金融資產</b>				
可供出售金融資產	-	600	600	
應收賬款	485,951	-	485,951	
應收票據	109,509	-	109,509	
金融資產包括預付款、 按金及其它應收款	70,119	-	70,119	
已抵押銀行存款	4,136	-	4,136	
現金及現金等價物	5,698,412	-	5,698,412	
	<b>6,368,127</b>	<b>600</b>	<b>6,368,727</b>	
	2016年			
	以公允價值計量 且其變動計入 損益的金融負債 人民幣千元	以攤余成本 計量的 金融負債 人民幣千元	融資租賃 負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>金融負債</b>				
應付賬款及應付票據	-	1,060,843	-	1,060,843
金融負債包括其他應付款項及 應計費用	-	658,900	-	658,900
融資租賃負債	-	-	1,456,166	1,456,166
計息銀行借款	-	878,900	-	878,900
其他長期負債	-	27,604	-	27,604
	-	<b>2,626,247</b>	<b>1,456,166</b>	<b>4,082,413</b>



## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 41. 金融工具分類 – 續

	2015年			總計 人民幣千元
	貸款及 應收款項 人民幣千元	可供出售 金融資產 人民幣千元		
<b>金融資產</b>				
可供出售金融資產	-	600		600
應收賬款	659,092	-		659,092
應收票據	124,820	-		124,820
金融資產包括預付款、 按金及其它應收款	70,733	-		70,733
已抵押銀行存款	4,059	-		4,059
定期存款	30,429	-		30,429
現金及現金等價物	5,313,907	-		5,313,907
	6,203,040	600		6,203,640
	2015年			
	以公允價值計量 且其變動計入 損益的金融負債 人民幣千元	以攤余成本 計量的 金融負債 人民幣千元	融資租賃 負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>金融負債</b>				
應付賬款及應付票據	-	1,031,786	-	1,031,786
金融負債包括其他應付款項及 應計費用	-	888,106	-	888,106
融資租賃負債	-	-	1,322,731	1,322,731
計息銀行借款	-	967,280	-	967,280
因非控制性股東持有 賣出期權產生的負債	82,549	-	-	82,549
衍生金融工具	52,133	-	-	52,133
其他長期負債	-	27,758	-	27,758
	134,682	2,914,930	1,322,731	4,372,343

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 42. 因非控制性股東持有賣出期權產生的負債及衍生金融工具

2013年5月28日，本公司與美森控股有限公司(以下簡稱「美森公司」)簽訂協議(以下簡稱「協議」)共同成立CBC加拿大公司。本公司與美森公司分別投入24,000,000加元(約合人民幣141,363,000元)和16,000,000加元(約合人民幣94,242,000元)，並獲得CBC加拿大公司60%及40%的股權。

通過2013年首次認繳西鉀公司新發普通股和後續增持，以及如截至2015年12月31日止的年度合併報表中所披露的2015年第三方對西鉀公司註資，於2016年12月31日和2015年12月31日CBC加拿大公司均持有西鉀公司10.1%的股東權益。

由於CBC加拿大公司成立時本公司擁有其60%的投票權，本公司原本將CBC加拿大公司作為自身的一家子公司核算。如附註38所述，2016年4月1日，本公司喪失了對CBC加拿大公司的控制權、及其通過CBC加拿大公司而對西鉀公司形成的重大影響。

根據協議以及在截至2015年12月31日止年度合併報表中所披露的修正條款，本公司授予美森公司一項賣出期權(「賣出期權」)。在行權期內，美森公司有權要求本公司以一定現金收購其在CBC加拿大公司中的所有股權。收購對價是根據收購對價以折現率3.91%折現所計算出的義務現值，而折現率是基於以美元倫敦銀行同業拆息利率計算確定的。該金額在上期年度合併報表的資產負債表中作為一項負債列示，並以公允價值進行後續計量，同時借記一項非控制性股東權益。

2016年3月15日，美森公司與本公司根據附註38中所披露的安排(以下簡稱「安排」)一致同意不做進一步延展地放棄該項賣出期權。因此，與該項期權相關的負債於2016年3月15日轉為非控制性股東權益，並隨後於2016年4月1日與CBC加拿大相關的全部非控制性股東權益結轉至當期損益，以此來反映因喪失對CBC加拿大公司的控制權而產生的損益(附註38)。自2016年1月1日至2016年3月15日止的期間內，本公司在損益表中確認的該項負債的公允價值變動額為人民幣1,519,000元。

如上期的年度合併財務報表中所述，以固定金額的現金買入子公司固定數量的股權的賣出期權、以及美森公司授予本公司的買入期權，根據國際會計準則第39號金融資產：確認和計量使用公允價值的要求確認為衍生工具，並以公允價值計量。該項賣出期權與買入期權在2015年12月31日的公允價值為人民幣52,133,000元，在2016年3月15日的公允價值為人民幣53,822,000元，並於該日因期權到期而全部轉入當期損益。

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 43. 公允價值和公允價值層次

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

下列方法及假設被用到確定公允價值的過程中：

應收賬款、應收票據，包括預付款、按金或其他應收款的金融資產、已抵押銀行存款、定期存款、現金及現金等價物、應付賬款、應付票據、包括其他應付款項和應計費用的金融負債及應付最終控股公司款項的公允價值約等於短期到期金融工具的賬面價值。

計息銀行借款的非即期部分的公允價值是以中國人民銀行基準利率定期調整利率估算的，接近市場利率。

以公允價值計量的衍生金融工具及非控股股東認沽期權變化而產生公允價值變動的公允價值層級如下：

金融負債	公允價值 12月31日		公允價值 層級	估值模型及 主要假設	重要不可 觀察資料	與公允價值 間的關係
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元				
屬於金融衍生 工具的買入 和賣出期權	-	52,133	第三級別	布萊克-舒爾斯 期權定價模型。 主要假設包括 波動率及 期權行權期	預期期權 行權期	行權期越長， 公允價值 越高
由根據倫敦同業拆借率收益 曲線計算的賣出期權引起 對非控制性股東的負債	-	82,549	第二級別	現金流折現主要。 假設為基於倫敦 銀行同業拆息利 率的折現率。	不適用	不適用

#### 三級公允價值計量 金融衍生工具調節表

	2016年12月31日 人民幣千元
買入和賣出期權於2016年1月1日之公允價值	52,133
計入損益的損失總額	1,689
因期權到期而在損益中確認的收益	<u>(53,822)</u>
2016年12月31日	-

管理層組建了一個由公司的首席財務官領導的估值小組，來決定公允價值計量的適當估值方法和錄入之參數。

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

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 44. 財務風險管理目的及政策

本集團的主要金融工具包括銀行貸款、現金及短期存款。該等金融工具的主要用途在於為本集團經營業務集資。本集團擁有多項因經營業務而直接產生的其他金融資產及負債，如應收賬款及應付賬款等。

本集團金融工具產生的主要風險包括利率風險、外匯風險、信用風險及流動風險。董事審核並通過了載於下文的管理該等風險的政策。本集團有關衍生金融工具的會計政策載於合併財務報表附註3。

#### (i) 利率風險

本集團所承受的市場利率變動的風險主要為本集團按浮動利率計息的長短期借款及融資租賃負債。

本集團於2016年12月31日以浮動利率計息的銀行借款、融資租賃和因非控制性股東持有賣出期權產生的負債總計為人民幣2,335,066,000元(2015年：人民幣1,371,391,000元)，集團銀行借款和融資租賃負債均適用浮動利率計息。

本集團的銀行借款和融資租賃負債的利率及償還方式於財務報表的附註32和36中披露。

如果利率增加/減少50個基點而其他所有變數維持不變，本集團截止2016年12月31日止年度稅後利潤將減少/增加約人民幣4,661,000元(2015年：減少/增加人民幣5,177,000元)。

#### (ii) 外匯風險

本集團以外幣計價的貨幣性資產及貨幣性負債於報告期末的賬面值如下：

	負債		資產	
	31/12/2016 人民幣千元	31/12/2015 人民幣千元	31/12/2016 人民幣千元	31/12/2015 人民幣千元
美元	419,833	843,748	1,083,389	786,387
港元	-	-	8	39
加元	-	82,636	-	31,362
歐元	-	-	13,394	22

本集團面臨交易性的外匯風險。此類風險由於本集團以記賬本位幣以外的貨幣進行的銷售或採購所致。本集團的銷售有將近25%(2015年：20%)由集團的記賬本位幣以外的貨幣完成。

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

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

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 44. 財務風險管理目的及政策 – 續

#### (ii) 外匯風險 – 續

##### 外幣敏感性分析

本集團主要面臨美元、港元、歐元及加元的風險敞口。

下表詳細說明了當人民幣兌美元、港元、歐元及加元升值或貶值5%時對本集團的影響。5%(2015年：5%)是本集團內部向關鍵管理人員報告外匯風險時使用的敏感性比率，這代表管理層對匯率可能發生變動的合理評估。下列負數表示人民幣兌美元、港元、歐元及加元升值5%(2015年：5%)時損益或權益的減少。人民幣兌美元、港元、歐元及加元貶值5%(2015年：5%)時，則會對損益或權益造成相等但相反的影響。

	美元的影響		港元的影響		歐元的影響		加元的影響	
	31/12/2016 人民幣 千元	31/12/2015 人民幣 千元	31/12/2016 人民幣 千元	31/12/2015 人民幣 千元	31/12/2016 人民幣 千元	31/12/2015 人民幣 千元	31/12/2016 人民幣 千元	31/12/2015 人民幣 千元
敏感性比率	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%
損益	(24,884)	2,151	-	(1)	(69)	(1)	-	1,923
權益	(24,884)	2,151	-	(1)	(69)	(1)	-	1,923

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

#### (iii) 信用風險

現金及現金等價物、可供出售金融資產、應收賬款、其他應收款項及其他流動資產的賬面值(預付款及可退回稅款除外)乃本集團承受有關金融資產的最高信用風險。

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

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

由於本集團僅與經過認可且信譽良好的第三方進行交易，故無需任何抵押品。信用風險的集中度按照客戶和地區管理。於2016年12月31日，中海化學(香港)有限公司與中國海油集團之子公司中國化工建設總公司(本年及上年度集團最大客戶)之間存在人民幣413,873,000元(2015年12月31日：人民幣429,254,000元)的應收賬款，上述關聯往來款項已包含在附註40中。在財務公司存款因信譽較高無信用風險。本集團概無其他金融資產附有重大的信用風險。



## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 44. 財務風險管理目的及政策 – 續

#### (iv) 流動風險

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

本集團的目的在於通過運用銀行透支及銀行貸款等多種融資手段，來保持資金持續性與靈活性之間的平衡。據財務報表中借款的賬面價值，本集團於2016年12月31日的銀行借款為人民幣878,900,000元。

截止至本報告期末，本集團的金融負債根據合同未折現付款的到期日情況如下：

	2016年					總計 人民幣千元
	即期 人民幣千元	少於3個月 人民幣千元	3個月至1年 人民幣千元	1年至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	
計息銀行借款	2,991	6,196	96,246	884,163	60,428	1,050,024
應付賬款	15,068	24,734	931,410	-	-	971,212
應付票據	11,310	37,921	40,400	-	-	89,631
金融負債包括						
其他應付款項及應計費用	296,505	197,670	164,725	-	-	658,900
融資租賃義務	-	-	98,103	1,443,819	-	1,541,922
其他長期負債	-	-	-	7,234	69,574	76,808
	<b>325,874</b>	<b>266,521</b>	<b>1,330,884</b>	<b>2,335,216</b>	<b>130,002</b>	<b>4,388,497</b>
	2015年					總計 人民幣千元
	即期 人民幣千元	少於3個月 人民幣千元	3個月至1年 人民幣千元	1年至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	
計息銀行借款	3,471	6,977	98,522	252,123	854,662	1,215,755
應付賬款	535,983	352,332	36,200	-	-	924,515
應付票據	14,757	27,214	65,300	-	-	107,271
金融負債包括						
其他應付款項及應計費用	185,637	183,286	519,183	-	-	888,106
融資租賃義務	37,392	16,614	1,297,381	-	-	1,351,387
因非控制性股東持有賣 出期權產生的負債	-	82,549	-	-	-	82,549
其他長期負債	-	-	-	7,190	69,728	76,918
	<b>777,240</b>	<b>668,972</b>	<b>2,016,586</b>	<b>259,313</b>	<b>924,390</b>	<b>4,646,501</b>

於2016年12月31日，除上表所示的金額外，本集團最大風險為已背書未到期金額為人民幣183,689,000元，在未來六個月內被追索需償還而產生損失的風險，詳情見附註27披露。

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 44. 財務風險管理目的及政策 – 續

#### (v) 資本管理

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

本集團依據經濟環境的變動管理資本結構並適時作出調整。為了保持或調整資本結構，本集團可能會採取調整股利支付、借入新債務或發行新的股份等方式。2016年及2015年度，本集團並未對資本管理目標、政策或程序進行修改。

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

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
計息債務(附註)	2,335,066	2,290,011
淨資產	14,313,860	14,881,574
資本及計息債務	16,648,926	17,171,585
杠杆率	14.03%	13.34%

附註：計息債務包括計息銀行債務和融資租賃負債，分別在附註32和附註36中披露。

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 45. 重要子公司詳情

#### (i) 子公司整體概要

本集團於報告期末之子公司呈列如下：

公司名稱	成立地點及成立 時間及營運地點	註冊資本 人民幣千元	歸於本公司 的所有者權 益比例 %	主要業務
於2016年12月31日及2015年12月31日 本公司直接或間接控制的子公司：				
海洋石油富島有限公司	中國 2001年12月31日	470,500	直接 間接 100.00 -	化肥的生產與銷售
海南中海石油塑編有限公司	中國 2002年4月28日	12,716	直接 間接 100.00 -	塑膠編織袋的 生產與銷售
海南中海石油運輸服務有限公司	中國 2001年10月22日	6,250	直接 間接 - 73.11	提供運輸服務
中海石油(海南)環保氣體有限公司	中國 2004年11月8日	6,900	直接 間接 100.00 -	液體二氧化碳的 生產與銷售
海南八所港務有限責任公司	中國 2005年4月25日	514,034	直接 間接 73.11 -	港口經營
天野化工	中國 2000年12月18日	2,272,856	直接 間接 92.27 -	化肥和甲醇 的生產與銷售
內蒙古鴻豐包裝有限責任公司	中國 1999年12月9日	3,297	直接 間接 - 65.14	塑膠編織袋的 生產與銷售
中海石油建滔化工有限公司	中國 2003年10月31日	500,000	直接 間接 60.00 -	甲醇生產與 銷售
中海油化學宜昌礦業有限公司	中國 2008年8月7日	150,000	直接 間接 51.00 -	磷礦開採與加工 磷礦石銷售
上海瓊化經貿有限公司	中國 2002年1月7日	27,000	直接 間接 - 100.00	化肥銷售
中海油化學包頭煤化工有限公司	中國 2008年9月11日	100,000	直接 間接 100.00 -	化肥化工產品的 生產和銷售

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 45. 重要子公司詳情 – 續

#### (i) 子公司整體概要 – 續

本集團於報告期末之子公司呈列如下: – 續

公司名稱	成立地點及成立 時間及營運地點	註冊資本 人民幣千元	直接 間接	歸於本公司 的所有者權 益比例 %	主要業務
八所中理外輪理貨有限公司	中國 2008年5月9日	300	直接 間接	– 61.41	國際海運服務
中海油華鹿	中國 2005年11月29日	61,224	直接 間接	51.00 –	甲醇項目、二甲醚 項目前期工程籌建
湖北大峪口	中國 2005年8月12日	1,050,624	直接 間接	83.97 –	磷礦開發、磷酸一 銨和磷酸二銨化肥 的生產和銷售
廣西富島農業生產資料有限公司	中國 2003年1月11日	20,000	直接 間接	– 51.00	化肥化工產品 的貿易
廣西富島化工有限公司	中國 2006年2月08日	3,000	直接 間接	– 51.00	化肥化工產品 的貿易
華鶴煤化	中國 2006年5月26日	1,035,600	直接 間接	100.00 –	化肥的生產與銷售
海南八所港勞動服務有限公司	中國 2007年3月14日	600	直接 間接	– 73.11	港口碼頭裝卸服務
中海化學(香港)有限公司	香港 2013年11月14日	港元100	直接 間接	100.00 –	化肥化工產品 的貿易
本期由子公司轉為合營公司					
CBC加拿大公司(附註 38)	加拿大 2013年3月27日	加元40,000	直接 間接	60.00 –	投資控股

管理層認為，上表列示了影響本集團當年經營成果和構成本集團主要淨資產來源的子公司。該等子公司全部為有限責任公司。

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 45. 重要子公司詳情 – 續

#### (ii) 擁有重大非控制性股東權益的非全資子公司詳情

下表列述了本集團擁有重大非控制性股東權益的非全資子公司的詳情：

子公司名稱	成立地點 及主要業 務所在地	非控制性股東權益持有的所有權及表決權比例		分攤至非控制性股東權益的利潤(損失)		累計非控制性股東權益	
		31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中海石油建滔化工有限公司	海南	40.00%	40.00%	10,465	(12,115)	329,273	318,808
八所港	海南	26.89%	26.89%	16,452	20,744	221,168	212,781
天野化工	內蒙古	7.73%	7.73%	(20,305)	(9,704)	60,903	81,209
湖北大峪口	湖北	16.03%	16.03%	(24,228)	13,113	193,733	217,961
中海油化學宜昌礦業有限公司	湖北	49.00%	49.00%	(238)	(352)	201,338	201,575

本集團擁有存在重大非控制性股東權益的各子公司的財務信息匯總如下。以下匯總的財務信息代表集團內部抵銷之前的金額。



## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 45. 重要子公司詳情 – 續

#### (ii) 擁有重大非控制性股東權益的非全資子公司詳情 – 續

中海石油建滔化工有限公司	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
流動資產	526,429	493,104
非流動資產	432,353	523,149
流動負債	(120,903)	(202,225)
非流動負債	(14,697)	(17,008)
歸屬於本公司所有者的權益	493,909	478,212
非控制性股東權益	329,273	318,808
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
收入	958,449	1,084,892
費用	(932,287)	(1,115,181)
本年利潤/(損失)	26,162	(30,289)
歸屬於本公司所有者的利潤/(損失)	15,697	(18,174)
歸屬於非控制性股東權益的利潤/(損失)	10,465	(12,115)
本年利潤/(損失)	26,162	(30,289)
歸屬於本公司所有者的其他綜合收益	–	–
歸屬於非控制性股東權益的其他綜合收益	–	–
本年度其他綜合收益	–	–
歸屬於本公司所有者的綜合收益/(損失)總額	15,697	(18,174)
歸屬於非控制性股東權益的綜合收益/(損失)總額	10,465	(12,115)
本年度綜合收益/(損失)總額	26,162	(30,289)
支付給非控制性股東權益的股利	–	136,602
經營活動產生的淨現金流入	41,456	111,940
投資活動產生的淨現金流入/(流出)	7,994	(228,687)
籌資活動產生的淨現金流出	–	(341,504)
淨現金流入/(流出)	49,450	(458,251)

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 45. 重要子公司詳情 – 續

#### (ii) 擁有重大非控制性股東權益的非全資子公司詳情 – 續

八所港	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
流動資產	176,813	116,831
非流動資產	1,007,860	1,048,073
流動負債	(251,978)	(260,776)
非流動負債	(110,205)	(112,825)
歸屬於本公司所有者的權益	601,322	578,522
非控制性股東權益	221,168	212,781
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
收入	313,699	359,492
費用	(252,512)	(282,345)
本年利潤	61,187	77,147
歸屬於本公司所有者的利潤	44,735	56,403
歸屬於非控制性股東權益的利潤	16,452	20,744
本年利潤	61,187	77,147
歸屬於本公司所有者的其他綜合收益	–	–
歸屬於非控制性股東權益的其他綜合收益	–	–
本年度其他綜合收益	–	–
歸屬於本公司所有者的綜合收益總額	44,735	56,403
歸屬於非控制性股東權益的綜合收益總額	16,452	20,744
本年度綜合收益總額	61,187	77,147
支付給非控制性股東權益的股利	8,065	–
經營活動產生的淨現金流入	33,995	151,342
投資活動產生的淨現金流入/(流出)	20,575	(21,866)
籌資活動產生的淨現金流出	(23,377)	(104,602)
淨現金流入	31,193	24,874

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 45. 重要子公司詳情 – 續

#### (ii) 擁有重大非控制性股東權益的非全資子公司詳情 – 續

天野化工	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
流動資產	189,376	219,451
非流動資產	1,482,510	1,485,059
流動負債	(826,753)	(624,166)
非流動負債	(57,260)	(29,781)
歸屬於本公司所有者的權益	726,970	969,354
非控制性股東權益	60,903	81,209
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
收入	737,326	1,173,424
費用	(1,000,016)	(1,298,971)
本年損失	(262,690)	(125,547)
歸屬於本公司所有者的損失	(242,385)	(115,843)
歸屬於非控制性股東權益的損失	(20,305)	(9,704)
本年損失	(262,690)	(125,547)
歸屬於本公司所有者的其他綜合收益	–	–
歸屬於非控制性股東權益的其他綜合收益	–	–
本年度其他綜合收益	–	–
歸屬於本公司所有者的綜合損失總額	(242,385)	(115,843)
歸屬於非控制性股東權益的綜合損失總額	(20,305)	(9,704)
本年度綜合損失總額	(262,690)	(125,547)
支付給非控制性股東權益的股利	–	–
經營活動產生的淨現金(流出)/流入	(110,240)	34,722
投資活動產生的淨現金流出	(28,040)	(33,986)
籌資活動產生的淨現金流入/(流出)	140,719	(8,127)
淨現金流入/(流出)	2,439	(7,391)

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 45. 重要子公司詳情 – 續

#### (ii) 擁有重大非控制性股東權益的非全資子公司詳情 – 續

湖北大峪口	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
流動資產	615,716	847,044
非流動資產	2,256,140	2,317,368
流動負債	(1,162,587)	(1,769,391)
非流動負債	(500,702)	(35,313)
歸屬於本公司所有者的權益	1,014,834	1,141,747
非控制性股東權益	193,733	217,961
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
收入	1,915,615	2,480,344
費用	(2,066,755)	(2,398,540)
本年利潤	(151,140)	81,804
歸屬於本公司所有者的(損失)/利潤	(126,912)	68,691
歸屬於非控制性股東權益的(損失)/利潤	(24,228)	13,113
本年(損失)/利潤	(151,140)	81,804
歸屬於本公司所有者的其他綜合收益	–	–
歸屬於非控制性股東權益的其他綜合收益	–	–
本年度其他綜合收益	–	–
歸屬於本公司所有者的綜合(損失)/收益總額	(126,912)	68,691
歸屬於非控制性股東權益的綜合(損失)/收益總額	(24,228)	13,113
本年度綜合(損失)/收益總額	(151,140)	81,804
支付給非控制性股東權益的股利	–	–
經營活動產生的淨現金流入/(流出)	486,629	(48,644)
投資活動產生的淨現金流出	(19,627)	(63,962)
籌資活動產生的淨現金(流出)/流入	(437,627)	110,330
淨現金流入/(流出)	29,375	(2,276)

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 45. 重要子公司詳情 – 續

#### (ii) 擁有重大非控制性股東權益的非全資子公司詳情 – 續

中海油化學宜昌礦業有限公司	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
流動資產	21,109	27,700
非流動資產	391,879	385,029
流動負債	(2,094)	(1,351)
非流動負債	–	–
歸屬於本公司所有者的權益	209,556	209,803
非控制性股東權益	201,338	201,575
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
收入	–	–
費用	(485)	(718)
本年損失	(485)	(718)
歸屬於本公司所有者的損失	(247)	(366)
歸屬於非控制性股東權益的損失	(238)	(352)
本年損失	(485)	(718)
歸屬於本公司所有者的其他綜合收益	–	–
歸屬於非控制性股東權益的其他綜合收益	–	–
本年度其他綜合收益	–	–
歸屬於本公司所有者的綜合損失總額	(247)	(366)
歸屬於非控制性股東權益的綜合損失總額	(238)	(352)
本年度綜合損失總額	(485)	(718)
本年度綜合收益總額	–	–
經營活動產生的淨現金流出	(1,059)	(2,546)
投資活動產生的淨現金流入	1,324	1,843
籌資活動產生的淨現金流入	–	–
淨現金流入/(流出)	265	(703)



## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 46. 母公司財務狀況表及儲備

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
<b>資產</b>		
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備	1,359,340	1,576,813
投資性物業	10,900	11,767
預付租金	52,601	54,277
無形資產	304	2,302
於子公司權益	5,680,931	5,742,565
於合營公司的投資	276,464	215,167
於聯營公司的投資	196,859	166,859
遞延稅項資產	185,631	197,787
	<u>7,763,030</u>	<u>7,967,537</u>
<b>流動資產</b>		
存貨	187,849	248,290
應收賬款	130,575	71,316
預付款、按金及其他應收款項	88,450	146,658
委託貸款	1,002,300	1,106,404
現金及現金等價物	2,362,853	2,197,855
	<u>3,772,027</u>	<u>3,770,523</u>
<b>總資產</b>	<u>11,535,057</u>	<u>11,738,060</u>
<b>權益與負債</b>		
<b>權益</b>		
已繳股本	4,610,000	4,610,000
儲備	6,237,468	6,315,077
擬派股息	230,500	368,800
<b>總權益</b>	<u>11,077,968</u>	<u>11,293,877</u>
<b>非流動負債</b>		
遞延收益	2,768	2,768
其他長期負債	14,388	14,964
	<u>17,156</u>	<u>17,732</u>
<b>流動負債</b>		
應付票據	-	5,478
應付賬款	175,991	141,224
其他應付款項及應計費用	237,046	172,470
衍生金融工具	-	52,133
應付所得稅	26,896	55,146
	<u>439,933</u>	<u>426,451</u>
<b>總負債</b>	<u>457,089</u>	<u>444,183</u>
<b>總權益與負債</b>	<u>11,535,057</u>	<u>11,738,060</u>

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 46. 母公司財務狀況表及儲備 – 續

本公司儲備的變動

本公司2016年和2015年12月31日的儲備及擬派股息的變動如下：

	附註	資本公積 人民幣千元	法定公積金 人民幣千元	留存利潤 人民幣千元	擬派股息 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2016年1月1日</b>		<b>1,366,392*</b>	<b>995,107*</b>	<b>3,953,578*</b>	<b>368,800</b>	<b>6,683,877</b>
年度淨利潤		-	-	152,891	-	152,891
年度綜合收益總額		1,366,392	995,107	4,106,469	368,800	6,836,768
專項儲備—安全生產費淨額		-	-	-	-	-
未分配利潤轉入		-	13,111	(13,111)	-	-
2016年度擬派股息		-	-	(230,500)	230,500	-
已宣派2015年度股息	14	-	-	-	(368,800)	(368,800)
<b>於2016年12月31日</b>		<b>1,366,392*</b>	<b>1,008,218*</b>	<b>3,862,858*</b>	<b>230,500</b>	<b>6,467,968</b>
		資本公積 人民幣千元	法定公積金 人民幣千元	留存利潤 人民幣千元	擬派股息 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2015年1月1日</b>		<b>1,366,392*</b>	<b>940,287*</b>	<b>3,805,640*</b>	<b>553,200</b>	<b>6,665,519</b>
年度淨利潤		-	-	571,558	-	571,558
年度綜合收益總額		1,366,392	940,287	4,377,198	553,200	7,237,077
專項儲備—安全生產費淨額		-	-	-	-	-
未分配利潤轉入		-	54,820	(54,820)	-	-
2015年度擬派股息		-	-	(368,800)	368,800	-
已宣派2014年度股息	14	-	-	-	(553,200)	(553,200)
<b>於2015年12月31日</b>		<b>1,366,392*</b>	<b>995,107*</b>	<b>3,953,578*</b>	<b>368,800</b>	<b>6,683,877</b>

\* 該等儲備賬戶構成了公司財務狀況表中的公司儲備人民幣6,237,468,000元(2015年：人民幣6,315,077,000元)。

## 合併財務報表附註 – 續

截至2016年12月31日止年度

### 47. 主要非現金交易

於本報告期間內，湖北大峪口自其客戶處獲取了一批位於黑龍江省的公允價值為人民幣129,999,000元的投資性房地產，用以抵償其應收該客戶的貨款。

### 48. 報告期後事項

本期末無重大期後事項。

### 49. 批准財務報表

本財務報表於2017年3月28日被董事會批准並獲准對外公佈。

# 名詞解釋

氨或合成氨	$\text{NH}_3$ ，一種無色的易燃鹼性氣體。氨為氮與氫的化合物，廣泛用作生產化肥以及多種內含氮的有機及無機化工產品；
BB肥	摻混肥，根據中國國家標準，須含有氮、磷、鉀三種主要植物養份最少其中兩種的化合物；
複合肥	經化學方法取得的化肥，含有最少兩種主要植物養份。可同時含有次要養份；
DAP	磷酸二銨， $(\text{NH}_4)_2\text{HPO}_4$ ，磷肥的一種；
甲醛	$\text{CH}_2\text{O}$ ，一種無色毒性的氣體，由甲醇氧化所產生；
MAP	磷酸一銨， $\text{NH}_4\text{H}_2\text{PO}_4$ ，磷肥的一種；
甲醇	$\text{CH}_3\text{OH}$ ，亦稱甲精或木精，是一種無色易燃液體，由氫氣和一氧化碳直接合成產生，加入催化劑後，在壓力下會產生熱能；
天然氣	一種無色和高度易燃的氣體碳氫化合物，主要含有甲烷和乙烷，也是一種石油，一般與原油伴生，通常於油藏內在高壓下溶於石油中，亦可能處於石油之上層，作為氣頂；
磷肥	以磷為主要養份的化肥，常見例子包括磷酸一銨和磷酸二銨；
聚甲醛（POM）	$-(\text{O}-\text{CH}_2-)_n-$ ，亦稱為醋樹脂，用以製造齒輪、套筒和其他機械部件的工程用塑料，屬熱塑性塑料，物理特性和加工特性良好；
尿素	$\text{H}_2\text{N}-\text{CO}-\text{NH}_2$ ，氨與二氧化碳於高壓下反應所產生的氮肥（含46%氮）；
運轉率	實際年產量除以設計年產能所得百分比。

# 公司資料

註冊辦事處	中國海南省東方市珠江南大街1號
總部地址	中國北京市朝陽區安貞西裏三區15號凱康海油大廈
中國主要營業地點	中國海南省東方市珠江南大街1號
香港代表處	香港中環花園道1號中銀大廈65樓
公司秘書	全昌勝
授權代表	夏慶龍 全昌勝
替任授權代表	李茜
主要往來銀行	中國銀行海南分行
核數師	德勤·關黃陳方會計師行 香港金鐘道88號太古廣場一座35樓
香港法律顧問	富而德律師事務所 香港中環交易廣場第二座11樓
中國法律顧問	君合律師事務所 中國北京市建國門北大街8號華潤大廈20層
股票過戶登記處	香港中央證券登記有限公司 香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712—1716號鋪
投資者關係/公共關係 香港	電話：(852) 22132533 傳真：(852) 25259322
北京	電話：(86 010) 84521782 傳真：(86 010) 84527254
互聯網址	<a href="http://www.chinabluechem.com.cn">www.chinabluechem.com.cn</a>
股票代碼	香港聯合交易所：3983

