



**中国石油化工股份有限公司**

CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORPORATION

**二零零三年年度报告**

**(截至2003年12月31日止)**

**中国·北京**

**二零零四年三月二十六日**

---

## 免责声明

本年度报告包括「前瞻性陈述」。除历史事实陈述外，所有本公司预计或期待未来可能或即将发生的业务活动、事件或发展动态的陈述（包括但不限于预测、目标、估计及经营计划）都属于前瞻性陈述。受诸多可变因素的影响，未来的实际结果或发展趋势可能会与这些前瞻性陈述出现重大差异。本年度报告中的前瞻性陈述为本公司于二零零四年三月二十六日作出，本公司没有义务或责任对该等前瞻性陈述进行更新。

## 重要提示

中国石油化工股份有限公司（「中国石化」）董事会及其董事保证本年度报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。中国石化董事牟书令、刘克固、何柱国先生因公请假，未能参加中国石化第二届董事会第七次会议，董事牟书令、刘克固先生均授权委托王基铭先生、董事何柱国先生授权委托陈清泰先生对本次董事会会议案进行表决。中国石化董事长陈同海先生、副董事长、总裁王基铭先生、高级副总裁兼财务总监张家仁先生、会计机构负责人刘运先生保证本年度报告中的财务报告真实完整。

中国石化及其附属公司（「本公司」）截至二零零三年十二月三十一日止年度分别按中国会计准则及制度和《国际财务报告准则》编制的财务报告已经毕马威华振会计师事务所和毕马威会计师事务所进行审计并出具无保留意见的审计报告。

---

# 目 录

1. 公司简介
2. 主要财务数据及指标
3. 股本变动及主要股东持股情况
4. 董事长致辞
5. 经营业绩回顾及展望
6. 健康、安全、环境
7. 管理层讨论与分析
8. 重大事项揭示
9. 关联交易
10. 公司治理
11. 股东大会情况简介
12. 董事会报告
13. 监事会报告
14. 董事、监事、高级管理人员和员工情况
15. 主要全资、控股及参股公司
16. 股东年会通告
17. 财务会计报告
18. 公司资料
19. 备查文件

---

## 1 公司简介

中国石化是中国首家在香港、纽约、伦敦、上海四地上市的公司，亦是上、中、下游综合一体化的能源化工公司。中国石化及其附属公司（「本公司」）的主要业务包括：

- 石油和天然气的勘探、开发、生产和贸易
- 石油的加工，石油产品的生产，石油产品的贸易及运输、分销和营销
- 石化产品的生产、分销和贸易

根据二零零三年的营业额，中国石化是中国最大的上市公司。本公司也是：

- 中国及亚洲最大的石油和石化公司之一
- 中国及亚洲最大的汽油、柴油、航空煤油及其他主要石油产品的生产商和分销商之一
- 中国第二大石油和天然气生产商

本公司的竞争实力主要体现在：

- 在中国成品油生产和销售中的主导地位
- 中国最大的石化产品生产商
- 在中国经济增长最快的区域拥有战略性的市场地位
- 拥有完善、高效、低成本的营销网络
- 一体化的业务结构拥有较强的抗行业周期波动的能力
- 品牌著名，信誉优良
- 跨国公司在中国投资的首选合作伙伴之一

本公司一直致力于捕捉盈利增长机会，优化资本配置和投资活动，开发技术和人力资源，促进资源有效利用，致力于提升整体竞争能力和优势，追求更高的已占用资本回报率以及长远的发展，提升股东价值和回报。

---

## 2 主要财务数据及指标

### 2.1 按中国会计准则及制度编制的财务数据和业务数据摘要

#### (1) 本公司二零零三年度主要财务数据和业务数据摘要

|               |   |                  |
|---------------|---|------------------|
| 利润总额          | : | 人民币30,015百万元     |
| 净利润           | : | 人民币19,011百万元     |
| 扣除非经常性损益后的净利润 | : | 人民币22,307百万元     |
| 主营业务收入        | : | 人民币417,191百万元    |
| 其他业务利润        | : | 人民币856百万元        |
| 营业利润          | : | 人民币35,509百万元     |
| 投资收益          | : | 人民币548百万元        |
| 补贴收入          | : | 无                |
| 营业外收支净额       | : | 人民币6,042百万元（净支出） |
| 经营活动产生的现金流量净额 | : | 人民币64,448百万元     |
| 现金及现金等价物净减少额  | : | 人民币2,478百万元      |

#### 非经常性损益项目及涉及金额：

|                                  |   |               |
|----------------------------------|---|---------------|
|                                  | : | （收入）/支出       |
| 处置长期股权投资损失                       | : | 人民币23百万元      |
| 以前年度已经计提各项减值准备的转回                | : | 人民币(205)百万元   |
| 营业外支出（扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备） | : | 人民币5,394百万元   |
| 其中：处置固定资产损失                      | : | 人民币3,459百万元   |
| 减员费用                             | : | 人民币1,014百万元   |
| 捐赠支出                             | : | 人民币132百万元     |
| 营业外收入                            | : | 人民币(292)百万元   |
| 相应税项调整                           | : | 人民币(1,624)百万元 |
| 合计                               | : | 人民币3,296百万元   |

## (2) 按中国会计准则及制度编制的主要财务数据和指标

|                           | 截至2003年<br>12月31日<br>止年度<br>(附注) 人民币百万元 | 截至2002年<br>12月31日<br>止年度<br>人民币百万元<br>调整后(i) 调整前 | 截至2001年<br>12月31日<br>止年度<br>人民币百万元<br>调整后(i) 调整前 |
|---------------------------|---|--|--|
| 主营业务收入                    | 417,191                                 | 324,184  | 304,347  |
| 净利润                       | 19,011                                  | 14,121   | 14,018   |
| 每股收益(人民币元)                |   |  |  |
| 全面摊薄(ii)                  | 0.219                                   | 0.163  | 0.162  |
| 加权平均(iii)                 | 0.219                                   | 0.163  | 0.165  |
| 每股经营活动产生的现金流量<br>净额(人民币元) | 0.743                                   | 0.693  | 0.688  |
| 净资产收益率(%)                 |   |  |  |
| 全面摊薄(iv)                  | 11.667                                  | 9.307  | 9.603  |
| 加权平均(v)                   | 12.048                                  | 9.478  | 10.343   |
| 扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)       |   |  |  |
| 全面摊薄                      | 13.690                                  | 9.611  | 10.015   |
| 加权平均                      | 14.137                                  | 9.787  | 10.787   |

|                 | 于2003年<br>12月31日<br>人民币百万元 | 于2002年<br>12月31日<br>人民币百万元<br>调整后(i) 调整前 | 于2001年<br>12月31日<br>人民币百万元<br>调整后(i) 调整前 |
|-----------------|----------------------------|--|--|
| 总资产             | 390,213                    | 368,375                                  | 360,294                                  |
| 股东权益(不含少数股东权益)  | 162,946                    | 151,717                                  | 145,975                                  |
| 每股净资产(人民币元)     | 1.879                      | 1.750                                    | 1.684                                    |
| 调整后的每股净资产(人民币元) | 1.850                      | 1.736                                    | 1.664                                    |

附注：

(i) 本公司变更会计政策以符合修订后的《企业会计准则—资产负债表日后事项》，并已进行追溯调整，详见按中国会计准则及制度编制的会计报表注释2

(ii) 全面摊薄每股收益 = 报告年度净利润 / 报告年度末总发行股本数

(iii) 加权平均每股收益 = 报告年度净利润 / (年初股份总数 + 报告年度内因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数 + (报告年度因发行新股或债转股等增加股份数 × 增加股份下一月份起至报告年度末的月份数 / 报告年度月份数) - (报告年度因回购或缩股等减少股份数 × 减少股份下一月份起至报告年度末的月份数 / 报告年度月份数))

(iv) 全面摊薄净资产收益率 = (报告年度净利润 / 报告年度末股东权益) × 100%

(v) 加权平均净资产收益率 = 报告年度净利润 / ((年初净资产 + 报告年度净利润 / 2 + 报告年度因发行新股或债转股等新增净资产 × 新增净资产下一月份

起至报告年度末的月份数 / 报告年度月份数) - ( 报告年度因回购或现金分红等减少净资产 × 减少净资产下一月份起至报告年度末的月份数 / 报告年度月份数 ) ) × 100%

### (3) 按中国会计准则及制度编制的利润表附表

|               | 截至2003年<br>12月31日止年度<br>净资产收益率 |        | 截至2002年<br>12月31日止年度<br>净资产收益率 |        |        |        |
|---------------|--------------------------------|--------|--------------------------------|--------|--------|--------|
|               | 全面摊薄                           | 加权平均   | 全面摊薄                           |        | 加权平均   |        |
|               |                                |        | 调整后                            | 调整前    | 调整后    | 调整前    |
| 主营业务利润        | 49.54%                         | 51.15% | 40.31%                         | 41.74% | 41.04% | 42.10% |
| 营业利润          | 21.79%                         | 22.50% | 15.04%                         | 15.57% | 15.31% | 15.71% |
| 净利润           | 11.67%                         | 12.05% | 9.31%                          | 9.64%  | 9.48%  | 9.72%  |
| 扣除非经常性损益后的净利润 | 13.69%                         | 14.14% | 9.61%                          | 9.95%  | 9.79%  | 10.04% |

|               | 截至2003年<br>12月31日止年度<br>每股收益 |              | 截至2002年<br>12月31日止年度<br>每股收益 |              |
|---------------|------------------------------|--------------|------------------------------|--------------|
|               | 全面摊薄<br>人民币元                 | 加权平均<br>人民币元 | 全面摊薄<br>人民币元                 | 加权平均<br>人民币元 |
|               |                              |              |                              |              |
| 主营业务利润        | 0.931                        | 0.931        | 0.705                        | 0.705        |
| 营业利润          | 0.410                        | 0.410        | 0.263                        | 0.263        |
| 净利润           | 0.219                        | 0.219        | 0.163                        | 0.163        |
| 扣除非经常性损益后的净利润 | 0.257                        | 0.257        | 0.168                        | 0.168        |

### (4) 报告期内股东权益变动情况及变化原因

单位：人民币百万元

| 项目   | 股本     | 资本公积   | 法定<br>盈余公积 | 法定<br>公益金 | 任意<br>盈余公积 | 未确认<br>投资损失 | 未分配<br>利润 | 股东<br>权益合计 |
|------|--------|--------|------------|-----------|------------|-------------|-----------|------------|
| 期初数  | 86,702 | 36,588 | 4,429      | 4,429     | 7,000      | 0           | 12,569    | 151,717    |
| 本期增加 | 0      | 264    | 1,901      | 1,901     | 0          | (243)       | 19,011    | 22,834     |
| 本期减少 | 0      | 0      | 0          | 0         | 0          | 0           | 11,605    | 11,605     |
| 期末数  | 86,702 | 36,852 | 6,330      | 6,330     | 7,000      | (243)       | 19,975    | 162,946    |

变动原因如下：

- i 二零零三年年末资本公积为人民币368.52亿元，比年初增加人民币2.64亿元，其中国家项目投资补助人民币0.35亿元，附属公司进行配股使本公司合并后对该附属公司所占的净资产增加人民币1.47亿元，附属公司债务重组收益人民币0.82亿元；
- ii 二零零三年年末法定盈余公积为人民币63.30亿元，比年初增加人民币19.01亿元，主要是中国石化按照中国会计准则及制度编制的合并净利润人民币190.11亿元的10%提取法定盈余公积；

- iii 二零零三年年末法定公益金为人民币63.30亿元，比年初增加人民币19.01亿元，主要是中国石化按照中国会计准则及制度编制的合并净利润人民币190.11亿元的10%提取法定公益金；
- iv 二零零三年年末任意盈余公积为人民币70.00亿元，与年初一致；
- v 二零零三年年末未确认投资损失为人民币2.43亿元，比年初增加人民币2.43亿元，为超出长期股权投资金额的未确认投资损失；
- vi 二零零三年年末未分配合并利润为人民币199.75亿元，比年初增加人民币74.06亿元，主要是中国石化于二零零三年按照中国会计准则及制度实现合并净利润人民币190.11亿元，但扣除于本年度提取法定盈余公积及法定公益金合计人民币38.02亿元，并宣派二零零三年年度中期及二零零二年年末股利合计人民币78.03亿元；及
- vii 二零零三年年末股东权益合计人民币1,629.46亿元，比年初增加人民币112.29亿元。

#### (5) 合并资产减值准备明细表

|    |             | 单位：人民币百万元 |       |      |      |       |
|----|-------------|-----------|-------|------|------|-------|
| 项目 | 年           | 初余额       | 本年计提  | 本年冲回 | 本年核销 | 年末余额  |
| 1  | 坏账准备        | 4,538     | 2,008 | 107  | 906  | 5,533 |
|    | 其中：应收账款减值准备 | 2,666     | 910   | 46   | 345  | 3,185 |
|    | 其他应收款减值准备   | 1,872     | 1,098 | 61   | 561  | 2,348 |
| 2  | 短期投资减值准备    | —         | —     | —    | —    | —     |
| 3  | 存货跌价准备      | 486       | 196   | 82   | 81   | 519   |
| 4  | 长期股权投资减值准备  | 184       | 131   | 16   | 28   | 271   |
| 5  | 固定资产减值准备    | 391       | 940   | —    | —    | 1,331 |
| 6  | 无形资产减值准备    | —         | —     | —    | —    | —     |
| 7  | 在建工程减值准备    | —         | —     | —    | —    | —     |
| 8  | 委托贷款减值准备    | —         | —     | —    | —    | —     |



#### (6) 财务报表项目变动情况表

年度间数据变动幅度达30%以上，或占本公司报表日资产总额5%或以上或利润总额10%以上的报表项目具体情况及变动原因说明：

| 项目       | 于2003年<br>12月31日<br>人民币百万元 | 于2002年<br>12月31日<br>人民币百万元 | 差异                      |                       | 变动主要原因                         |
|----------|----------------------------|----------------------------|-------------------------|-----------------------|--------------------------------|
|          |                            |                            | 增加/(减少)<br>金额<br>人民币百万元 | 增加/<br>(减少)<br>百分比(%) |                                |
| 固定资产减值准备 | 1,331                      | 391                        | 940                     | 240                   | 主要由于调整原生产计划，根据可收回金额计提减值准备      |
| 在建工程     | 28,513                     | 21,122                     | 7,391                   | 35                    | 详情请参见按中国会计准则及制度编制之财务报告的注释14    |
| 递延税项资产   | 1,752                      | 357                        | 1,395                   | 391                   | 详情请参见按中国会计准则及制度编制之财务报告的注释16    |
| 预收账款     | 5,908                      | 3,767                      | 2,141                   | 57                    | 主要由于提高对客户预收账款的要求所致             |
| 应交税金     | 6,986                      | 3,380                      | 3,606                   | 107                   | 主要由于应交增值税及应交所得税增加              |
| 其他应付款    | 27,537                     | 19,787                     | 7,750                   | 39                    | 主要为应付茂名乙烯、西安及塔河石化收购款，以及应付工程款增加 |
| 预提费用     | 303                        | 561                        | (258)                   | (46)                  | 主要为预提未付的运输费及其他生产费用减少           |
| 应付债券     | -                          | 1,500                      | (1,500)                 | (100)                 | 此项目已转入一年内到期的长期负债               |
| 递延税项负债   | 289                        | 474                        | (185)                   | (39)                  | 详情请参见按中国会计准则及制度编制之财务报告的注释16    |

| 项目           | 截至2003年<br>12月31日止年度<br>人民币百万元 | 截至2002年<br>12月31日止年度<br>人民币百万元 | 差异                      |                       | 变动主要原因                      |
|--------------|--------------------------------|--------------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------------|
|              |                                |                                | 增加/(减少)<br>金额<br>人民币百万元 | 增加/<br>(减少)<br>百分比(%) |                             |
| 主营业务收入       | 417,191                        | 324,184                        | 93,007                  | 29                    | 详情请参见管理层讨论与分析               |
| 主营业务成本       | 323,104                        | 251,182                        | 71,922                  | 29                    | 详情请参见管理层讨论与分析               |
| 管理费用         | 21,219                         | 17,253                         | 3,966                   | 23                    | 详情请参见管理层讨论与分析               |
| 勘探费用(包括干井成本) | 6,133                          | 4,363                          | 1,770                   | 41                    | 详情请参见管理层讨论与分析               |
| 营业外支出        | 6,334                          | 1,643                          | 4,691                   | 286                   | 详情请参见按中国会计准则及制度编制之财务报告的注释37 |
| 所得税          | 9,361                          | 6,809                          | 2,552                   | 37                    | 主要由于利润总额增加所致                |
| 少数股东损益       | 1,886                          | 1,082                          | 804                     | 74                    | 主要由于控股子公司净利润增加所致            |
| 未确认的投资损失     | 243                            | -                              | 243                     | -                     | 主要为超出长期股权投资金额的未确认的投资损失      |

## 2.2 节录自按国际财务报告准则编制的财务报表

|                 | 截至12月31日止年度 |         |         |         |         |
|-----------------|-------------|---------|---------|---------|---------|
|                 | 2003年       | 2002年   | 2001年   | 2000年   | 1999年   |
|                 | 人民币百万元      | 人民币百万元  | 人民币百万元  | 人民币百万元  | 人民币百万元  |
| 营业额及其他经营收入      | 443,136     | 345,145 | 323,629 | 336,386 | 242,031 |
| 经营收益            | 37,267      | 28,679  | 27,669  | 39,568  | 15,723  |
| 除税前正常业务利润       | 34,081      | 25,085  | 24,900  | 34,658  | 6,849   |
| 股东应占利润          | 21,593      | 16,315  | 16,246  | 23,197  | 4,921   |
| 每股基本净利润         |             |         |         |         |         |
| （人民币元）          | 0.249       | 0.188   | 0.191   | 0.325   | 0.072   |
| 每股净利润（按年末已发行股数） |             |         |         |         |         |
| （人民币元）          | 0.249       | 0.188   | 0.187   | 0.276   | 0.072   |
| 已占用资本回报率(%)     | 9.04        | 7.08    | 6.79    | 11.03   | 4.90    |
| 净资产收益率(%)       | 12.86       | 9.96    | 10.37   | 16.28   | 5.15    |
| 每股经营活动产生的现金流量净额 |             |         |         |         |         |
| （人民币元）          | 0.699       | 0.635   | 0.654   | 0.362   | 0.377   |

|              | 于12月31日  |          |          |          |          |
|--------------|----------|----------|----------|----------|----------|
|              | 2003年    | 2002年    | 2001年    | 2000年    | 1999年    |
|              | 人民币百万元   | 人民币百万元   | 人民币百万元   | 人民币百万元   | 人民币百万元   |
| 非流动资产        | 301,490  | 285,361  | 268,675  | 231,187  | 201,649  |
| 流动（负债）/ 资产净额 | (22,677) | (15,458) | (15,373) | 10,732   | (36,260) |
| 非流动负债        | (85,048) | (82,071) | (73,039) | (76,244) | (47,841) |
| 少数股东权益       | (25,866) | (24,009) | (23,559) | (23,228) | (22,016) |
| 净资产          | 167,899  | 163,823  | 156,704  | 142,447  | 95,532   |
| 每股净资产（人民币元）  | 1.937    | 1.889    | 1.807    | 1.698    | 1.389    |
| 调整后的每股净资产    |          |          |          |          |          |
| （人民币元）       | 1.908    | 1.876    | 1.788    | 1.688    | 1.379    |
| 资本负债率*(%)    | 32.06    | 32.03    | 30.59    | 34.13    | 32.72    |

\*资本负债率=长期债务/（股东权益+长期债务）X100%

## 2.3 按中国会计准则及制度和国际财务报告准则编制的二零零三年本公司的净利润和报告年末股东权益的差异

(1) 就中国会计准则及制度和国际财务报告准则之重大差异对净利润的影响分析如下：

|                            | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
|----------------------------|---------------------|---------------------|
| 按中国会计准则及制度编制<br>的会计报表之净利润  | 19,011              | 14,121              |
| 调整：                        |                     |                     |
| 油气田资产折旧                    | 1,784               | 2,311               |
| 油气资产的清理报废                  | 1,260               | -                   |
| 一般性借款费用资本化                 | 389                 | 338                 |
| 收购茂名乙烯、西安石化和塔河石化           | 326                 | 235                 |
| 收购中国石化新星                   | 117                 | 117                 |
| 附属公司发股收益                   | 136                 | -                   |
| 债务重组带来的收入                  | 82                  | -                   |
| 土地使用权重估                    | 18                  | 18                  |
| 未确认的投资损失                   | (182)               | -                   |
| 开办费                        | (169)               | -                   |
| 以上调整对税务之影响                 | (1,179)             | (825)               |
| 按国际财务报告准则编制的会计报表<br>之净利润 * | 21,593              | 16,315              |

(2) 就中国会计准则及制度和国际财务报告准则之重大差异对股东权益的影响分析如下：

|                             | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
|-----------------------------|---------------------|---------------------|
| 按中国会计准则及制度编制<br>的会计报表之股东权益  | 162,946             | 151,717             |
| 调整：                         |                     |                     |
| 油气田资产折旧                     | 10,885              | 9,112               |
| 油气资产的清理报废                   | 1,260               | -                   |
| 一般性借款费用资本化                  | 1,125               | 736                 |
| 收购茂名乙烯、西安石化和塔河石化            | -                   | 9,338               |
| 收购中国石化新星                    | (2,812)             | (2,929)             |
| 土地使用权重估                     | (870)               | (822)               |
| 未确认的投资损失的少数股东损益             | 61                  | -                   |
| 开办费                         | (169)               | -                   |
| 长期资产减值准备                    | (113)               | (113)               |
| 政府补助                        | (326)               | (291)               |
| 以上调整对税务之影响                  | (4,088)             | (2,925)             |
| 按国际财务报告准则编制的会计报表<br>之股东权益 * | 167,899             | 163,823             |

\* 以上节录自按国际财务报告准则编制的会计报表数字已经过毕马威会计师事务所审计。

### 3 股本变动及主要股东持股情况

#### 3.1 中国石化股本变动情况表

单位：万股

|               | 本次变动前       | 本次变动增减( +, -) |    |       |    |    | 小计 | 本次变动后       |
|---------------|-------------|---------------|----|-------|----|----|----|-------------|
|               |             | 配股            | 送股 | 公积金转股 | 首发 | 其他 |    |             |
| 1、 未上市流通股份    |             |               |    |       |    |    |    |             |
| (i) 发起人股份     | 4,774,256.1 | -             | -  | -     | -  | -  | -  | 4,774,256.1 |
| 其中：           |             |               |    |       |    |    |    |             |
| 国家持有股份        | 4,774,256.1 | -             | -  | -     | -  | -  | -  | 4,774,256.1 |
| (ii) 其他       | 1,937,939.0 | -             | -  | -     | -  | -  | -  | 1,937,939.0 |
| 未上市流通股份合计     | 6,712,195.1 | -             | -  | -     | -  | -  | -  | 6,712,195.1 |
| 2、 已上市流通股份    |             |               |    |       |    |    |    |             |
| (i) 国内上市公众股   |             |               |    |       |    |    |    |             |
| (「A股」)        | 280,000.0   | -             | -  | -     | -  | -  | -  | 280,000.0   |
| (ii) 境外上市的外资股 |             |               |    |       |    |    |    |             |
| (「H股」)        | 1,678,048.8 | -             | -  | -     | -  | -  | -  | 1,678,048.8 |
| 已上市流通股份合计     | 1,958,048.8 | -             | -  | -     | -  | -  | -  | 1,958,048.8 |
| 3、 股份总数       | 8,670,243.9 | -             | -  | -     | -  | -  | -  | 8,670,243.9 |

#### 3.2 股票发行与上市情况

于二零零一年七月十六日在中国境内发行A股，发行数量28亿股，发行价为每股人民币4.22元，净募集资金为人民币116.48亿元，目前全部在中国境内上市流通。

3.3 截至二零零三年十二月三十一日，中国石化的股东总数为348,255户（含H股13,388户）。

## (1) 前十名股东名称

|                   | 股份类别            | 年度内<br>增减<br>(万股)   | 年末<br>持股数<br>(万股) | 占总股本   | 年末所占比例<br>占H股 占内资股<br>(注) |
|-------------------|-----------------|---|-------------------|--------|---------------------------|
| 中国石油化工集团公司        | 国家股             | 0   | 4,774,256.1       | 55.06% | - 68.28%                  |
| 香港(中央结算)代理人有限公司   | H股流通股           | 269,147.51  | 163,961.8         | 13.42% | 69.36% -                  |
| 国家开发银行            | 国家股             | 0   | 877,557.0         | 10.12% | - 12.55%                  |
| 中国信达资产管理有限公司      | 国家股             | 0   | 872,065.0         | 10.06% | - 12.47%                  |
| 埃克森美孚远东控股有限公司     | H股流通股           | 0   | 316,852.9         | 3.65%  | 18.88% -                  |
| bp石油Espana公司      | H股流通股           | 0   | 182,922.9         | 2.11%  | 10.90% -                  |
| 中国东方资产管理公司        | 国家股             | 0   | 129,641.0         | 1.50%  | - 1.85%                   |
| 国泰君安证券股份有限公司(注2)  | 国有法人股和<br>A股流通股 | 1,042.8   | 59,718.8          | 0.69%  | - 0.85%                   |
| 全国社保基金107组合       | A股流通股           | (7,790)   | 7,210.0           | 0.08%  | - 0.10%                   |
| 兴和证券投资基金          | A股流通股           | 3,365.6   | 6,194.8           | 0.07%  | - 0.09%                   |
| 前十名股东关联关系或一致行动的说明 |                 | 公司法人股东无关联关系,其他流通股东未知其有关联关系或一致行动关系,H股股东未知其所持股份发生质押、冻结或托管的情况,也未知悉应根据《证券及期货》条例第571章第336)条须予披露的权益存在。A股股东未知其所持股份发生质押、冻结或托管的情况。 |                   |        |                           |

注:1、内资股指A股及非流通国家股及国有法人股。

2、其中含国有法人股58,676万股,A股流通股1,042.8万股。

## (2) 流通股前十名股东名称

|                      | 股份类别 | 年度内<br>增减<br>(万股)  | 年末<br>持股数<br>(万股) | 占总股本   | 年末所占比例<br>占H股 占内资股<br>(注) |
|----------------------|------|--|-------------------|--------|---------------------------|
| 香港(中央结算)代理人有限公司      | H股   | 269,147.51   | 163,961.8         | 13.42% | 69.36% -                  |
| 埃克森美孚远东控股有限公司        | H股   | 0  | 316,852.9         | 3.65%  | 18.88% -                  |
| bp石油Espana公司         | H股   | 0  | 182,922.9         | 2.11%  | 10.90% -                  |
| 全国社保基金107组合          | A股   | (7,790)  | 7,210.0           | 0.08%  | - 0.10%                   |
| 兴和证券投资基金             | A股   | 3,365.6  | 6,194.8           | 0.07%  | - 0.09%                   |
| 青岛港务局                | A股   |  | 6,000.0           | 0.07%  | - 0.09%                   |
| 广发聚富证券投资基金           | A股   | 4,780.0  | 4,780.0           | 0.06%  | - 0.07%                   |
| 云南红塔投资公司             | A股   |  | 4,000.0           | 0.05%  | - 0.06%                   |
| 宁波港务局                | A股   | (235.0)  | 3,765.0           | 0.04%  | - 0.05%                   |
| 天元证券投资基金             | A股   | 2,764.3  | 3,610.2           | 0.04%  | - 0.05%                   |
| 流通股前十名股东关联关系或一致行动的说明 |      | 公司法人股东无关联关系,其他流通股东未知其有关联关系或一致行动关系,H股股东未知其所持股份发生质押、冻结或托管的情况,也未知悉应根据《证券及期货》条例第571章第336条须予披露的权益存在。A股股东未知其所持股份发生质押、冻结或托管的情况。 |                   |        |                           |

注:内资股指A股及非流通国家股及国有法人股。

### 3.4 控股股东及实际控制人变更情况

在报告期内中国石化的控股股东及实际控制人无变化。

#### (1) 控股股东

中国石化控股股东为中国石油化工集团公司（「中国石化集团公司」），成立于一九九八年七月，是国家授权投资的机构和国家控股公司，注册资本为人民币1,049亿元，法定代表人陈同海先生。中国石化集团公司于二零零零年通过重组，将其石油化工的主要业务投入中国石化，中国石化集团公司继续经营保留的若干石化设施、规模小的炼油厂；提供钻井服务、测井服务、井下作业服务、生产设备制造及维修、工程建设服务及水、电等公用工程服务及社会服务等。

#### (2) 其他持股10%或以上的法人股东（不包括香港(中央结算)代理有限公司）的基本情况

- i 国家开发银行：成立于一九九四年，注册资本为人民币500亿元，法定代表人陈元先生。主要业务范围是从事管理和运用国家预算内经营建设基金和贴息资金业务；向基础设施、基础产业和支柱产业的重大项目发放贷款；办理有关的外国政府和国际金融组织贷款的转贷；发行企业债券；办理建设项目贷款条件的评审、咨询和担保；开展债券承销、间接银团贷款等业务。
- ii 中国信达资产管理有限公司：成立于一九九九年四月二十日，注册资本为人民币100亿元，法定代表人朱登山先生。中国信达资产管理有限公司主要从事收购并经营中国建设银行剥离的不良资产；债务追偿，资产置换、转让与销售；债务重组及企业重组；债权转股权及阶段性持股，资产证券化；资产管理范围内的上市推荐及债券、股票承销；发行债券，商业借款；资产及项目评估；企业审计与破产清算等业务。

---

## 4 董事长致辞

### 致列位股东：

首先，本人谨代表中国石化董事会向列位股东对本公司的关心和支持表示衷心的感谢！

二零零三年，面对复杂多变的形势，本公司灵活调整经营策略，强化公司治理，推进内部改革，在处置了部分低效资产和支付了改革成本的基础上仍然取得了较好的经营业绩。按中国会计准则及制度，本公司净利润为人民币190.1亿元，比二零零二年增长34.63%。按国际财务报告准则，本公司股东应占利润为人民币215.9亿元，比二零零二年增长32.35%。从本公司一体化业务看，上游板块继续保持良好的利润增长；炼油板块随着负荷率的提高盈利有所增加；化工板块也随着产销量的增加及行业的复苏，盈利明显增加。特别是销售板块通过多年的网络建设，巩固了在中国的市场主导地位，盈利继续保持稳定增长，一体化的优势逐步显现。本公司多年来的发展逐步得到资本市场的认同，股东回报大幅提高，企业价值得到明显提升。

上述成绩的取得得益于中国经济的快速发展，得益于本公司不断强化公司治理、深化企业改革、推进科技进步和优化资产结构，也得益于本公司全体员工的不懈努力。公司取得的业绩也印证了本公司既定的“扩大资源、拓展市场、降本增效、严谨投资”的经营战略是求真务实的、是科学的，进一步坚定了董事会全面贯彻实施并发展这一经营战略的决心。

自二零零零年上市以来，本公司保持了较为稳定的红利分派。根据二零零三年的盈利及本公司未来可持续发展的需要，董事会建议派发二零零三年红利，全年每股分配人民币0.09元，扣除中期已派发红利每股人民币0.03元，年末派发红利每股人民币0.06元，相当于每份美国存托股份人民币6.00元。

二零零三年公司治理得到进一步完善，通过股东大会选举产生了中国石化第二届董事会和监事会，中国石化按照四地监管要求修订并完善了《公司章程》等公司治理文件，独立董事的作用得到了进一步加强，提高了科学决策的水平。按照美国萨班斯法案（Sarbanes-Oxley Act）的要求，本公司完善了内部控制制度，规范内部管理，规避经营风险。

二零零三年本公司在企业改革方面迈出了坚实的步伐：在激励机制方面，积极推进劳动分配制度改革，在引入劳动力市场竞争机制、理顺内部分配关系、稳定人才队伍方面迈出了重要一步。随着本公司压扁管理层次、提高管理效率等改革措施的实施，本公司继续推行减员增效，全年共减员二万一千人，劳动和管理效率进一步提高。在管理体制方面，本公司不断强化事业部管理职能，推进专业化的营销体制改革，成立了腈纶销售分公司，迈出了化工营销体制改革的第一步。在资产优化方面，本公司根据市场情况优化投资结构，针对市场需求，适时加大了资本投入，进一步增强了本公司的竞争能力，同时抓住市场机遇，收购了与上市公司存在竞争的母公司部分业务，如茂名乙烯、塔河石化和西安石化，增强了本公司炼化板块的核心业务，减少了关联交易和同业竞争，增强了本公司在华南和西北地区的市场地位。同时本着“有所为有所不为”的原则，本公司处理了一批竞争性较差的低效资产。这些优化措施改善了本公司的资产结构，提高了

---

资产质量，为今后本公司的可持续发展夯实了基础。

展望未来，面对经济全球化不断加深，我们清醒地认识到所面临的机遇和挑战。最大的机遇是中国经济正处于经济增长的战略机遇期，国内对石油、石化产品需求继续保持快速增长，从而为本公司加快发展提供了广阔的空间；最大的挑战是我们所处的市场将更加开放、竞争更加激烈。作为中国经济支柱产业的骨干企业、作为亚洲最大的能源化工一体化公司之一，我们将牢固树立“以改革统揽全局，实现有效发展”的发展思路，以市场为基础、以改革和科技进步为动力、以结构调整为主线、以整体效益最大化为目标，积极实施既定的经营战略，优化资产结构，统筹兼顾，促进本公司与环境和社会的协调发展，努力提高市场竞争力和持续盈利能力，以本公司长期、可持续的发展回馈股东、员工、客户和社会。

**陈同海**  
**董事长**

中国北京，二零零四年三月二十六日



## 5 经营业绩回顾及展望

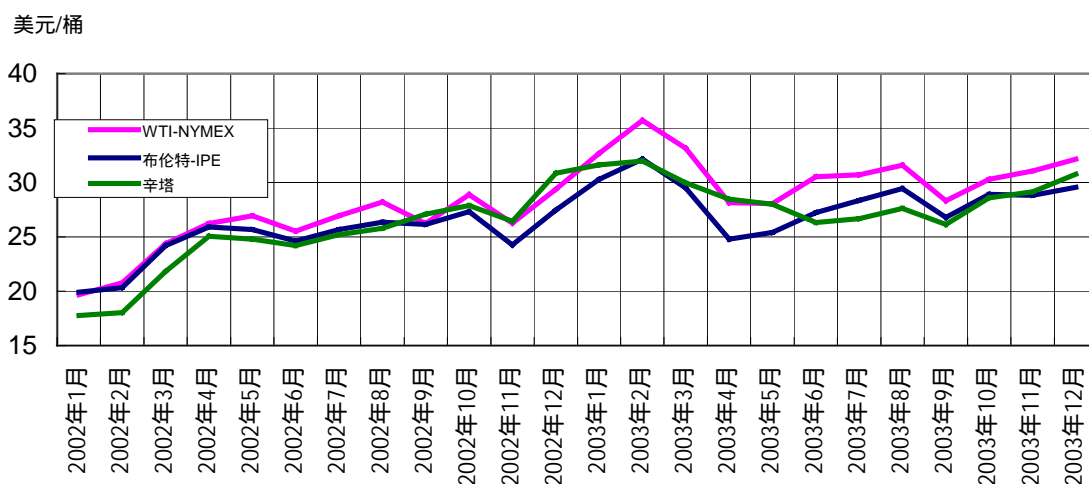
### 5.1 经营业绩回顾

二零零三年，尽管受“非典”疫情的影响，中国经济继续保持了快速健康的发展，全年国内生产总值（GDP）增长率达9.1%，国内对石油和石化产品的需求大幅增加。据本公司估计，二零零三年国内成品油消费量（包括汽油、柴油和煤油）达13,397万吨，同比增长7.22%；石化产品的表观消费量（以乙烯计）达1,505.5万吨，同比增长9.65%。二零零三年，本公司克服了国际油价大幅波动给生产经营带来的不利影响，也经历了上半年国内爆发“非典”导致成品油需求减缓、下半年需求急剧增加的严峻考验，面对复杂多变的形势，本公司密切分析国际、国内市场状况，灵活调整经营策略，坚持安全生产，调整优化，做大总量，降本减员，提高经济技术指标。在全体员工的共同努力下，取得了良好的经营业绩。油田板块继续保持较好的盈利水平，炼油和销售板块业绩继续稳定提高，化工板块盈利增长较快，一体化优势逐步显现。

#### 5.1.1 市场环境回顾

##### (1) 原油市场

受诸多因素的影响，二零零三年国际原油价格基本上稳定在较高位，普氏全球布伦特原油全年平均现货价格为28.83美元/桶，同比增长3.87美元/桶。国内原油价格与国际原油价格走势基本一致，本公司全年自产原油实现价格为27.56美元/桶，同比增长5.14美元/桶。



国际市场原油价格走势

##### (2) 成品油市场

二零零三年，国内成品油价格变化相对较小，而市场需求增长强劲，特别是“非典”过后，受经济快速增长的拉动，汽车保有量较快增长，以及部分地区电力供应紧张等诸多因素影响，国内对成品油的需求急剧增加。

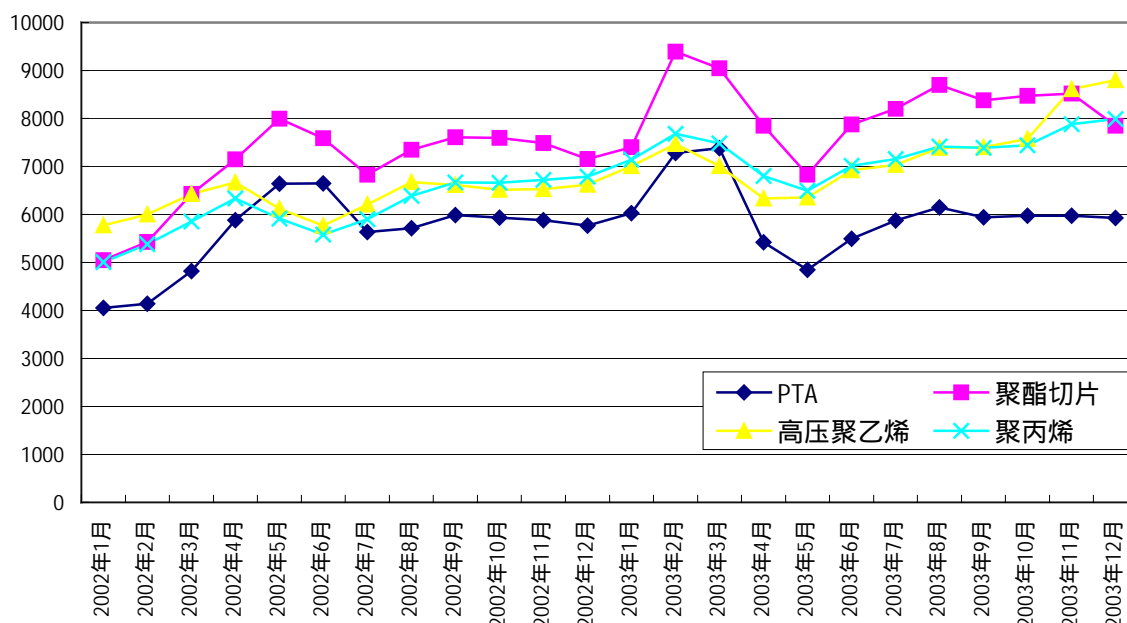
##### (3) 化工产品市场

二零零三年，中国国内对化工产品的需求继续保持旺盛的增长势头。合成树脂、合成纤维、合成纤维单体及聚合物以及合成橡胶等产品的表观消费量分别达到2,902万吨、

1,225万吨、1,912万吨和220万吨，同比分别增长11.2%、14.7%、11.9%和8.9%。

随着全球化工景气周期的逐步向好，化工生产毛利水平得到改善，国内主要化工产品价格与国际价格走势一致，本公司主要化工产品合成树脂和合成纤维产品平均实现价格比上年分别增长15.2%和14.3%。

价格（人民币元/吨）



2002-2003年本公司主要化工产品月均出厂价格

### 5.1.2 生产经营

二零零三年，本公司继续以市场为基础，积极实施“扩大资源、拓展市场、降本增效、严谨投资”的经营战略，生产经营和改革发展均取得了较好的成绩。

#### (1) 勘探及开采

二零零三年，本公司紧紧抓住高油价的市场机遇，加大勘探力度，在油气勘探和开采方面取得了较好成绩。

在勘探方面，本公司共完成二维地震29,168千米，三维地震7,927平方千米；完成探井550口，进尺1,443千米。在中国东部胜利油区的新区块、潜山和新层系隐蔽油藏的勘探取得一定成果，为近期稳产增储提供了保障；在中国西部，明确了塔里木盆地塔河地区、塔中地区和准葛尔腹地东部的三个增储地区，为本公司“十五”期间后二年增储上产准备了重要的接替资源；在中国南方及鄂尔多斯盆地，天然气勘探取得新发现，为本公司拓展天然气业务奠定了资源基础。上述努力，使本公司油气资源三级储量序列得到改善，为今后增储上产创造了条件。由于本公司在中国东海西湖油气田开发合资项目中的权益变化相应减少原油探明经济可采储量25.4百万桶、天然气探明经济可采储量6,490亿立方英尺，另外按SEC评估标准，三年油气未动用储量重新评级，上述原因使当年累计新增油气探明可采储量有所下降。在油田开发方面，本公司全年共钻开发井1,880口，进尺4,258千米，新建原油生产能力593万吨/年，新建天然气生产能力8.9亿立方米/年。全年共生产原油270.96百万桶、天然气1,877亿立方英尺，同比分别增加0.43%和4.98%。

### 勘探及开采生产营运情况

|                  | 2003年   | 2002年  | 2001年  | 2003年较2002年<br>同比变动(%) |
|------------------|---------|--------|--------|------------------------|
| 原油产量(百万桶)        | 270.96  | 269.80 | 269.16 | 0.43                   |
| 天然气产量(亿立方英尺)     | 1,877   | 1,788  | 1,628  | 4.98                   |
| 新增原油可采储量(百万桶)    | 208     | 375    | 316    | (44.53)                |
| 新增天然气可采储量(亿立方英尺) | (2,543) | 202    | 3,090  | (1,358.9)              |
| 剩余原油可采储量(百万桶)    | 3,257   | 3,320  | 3,215  | (1.90)                 |
| 剩余天然气可采储量(亿立方英尺) | 28,876  | 33,294 | 34,880 | (13.27)                |
| 剩余油气可采储量(百万桶油当量) | 3,738   | 3,875  | 3,796  | (3.54)                 |

### 胜利油田生产营运情况

|                  | 2003年  | 2002年  | 2001年  | 2003年较2002年<br>同比变动(%) |
|------------------|--------|--------|--------|------------------------|
| 原油产量(百万桶)        | 189.25 | 189.68 | 189.43 | (0.23)                 |
| 天然气产量(亿立方英尺)     | 286    | 265    | 300.1  | 7.92                   |
| 新增原油可采储量(百万桶)    | 196    | 240    | 250    | (18.3)                 |
| 新增天然气可采储量(亿立方英尺) | 701    | (51)   | 249    | 1,475                  |
| 剩余原油可采储量(百万桶)    | 2,271  | 2,264  | 2,214  | 0.31                   |
| 剩余天然气可采储量(亿立方英尺) | 3,089  | 2,674  | 2,990  | 15.5                   |
| 剩余油气可采储量(百万桶油当量) | 2,322  | 2,308  | 2,264  | 0.61                   |

## (2) 炼油

二零零三年,面对多变的市场形势,本公司优化原油资源配置,加强调度,确保炼油装置在高负荷下运转,全年加工原油11,626万吨,同比增长10.71%;努力调整产品结构,增加化工轻油和高附加值产品产量,满足市场的需求;加大炼油装置的技术改造力度,提高产品质量,汽、柴油质量全部达到国家新标准要求,高标号汽油产量达到923万吨,同比增加38.8%;继续深化润滑油业务改革,整合资源,统一品牌,拓展市场;继续依靠加强管理和科技进步,炼油主要技术经济指标继续提升,全年轻油收率达73.80%,同比增加0.58个百分点,综合商品率92.63%,同比增加0.13个百分点。

### 本公司原油来源构成

|               | 单位（万吨） |        |       |                        |
|---------------|--------|--------|-------|------------------------|
|               | 2003年  | 2002年  | 2001年 | 2003年较2002年<br>同比变动（%） |
| 自供            | 2,820  | 2,890  | 2,941 | (2.4)                  |
| 中国石油天然气股份有限公司 | 1,308  | 1,457  | 1,446 | (10.2)                 |
| 中国海洋石油股份有限公司  | 557    | 622    | 618   | (10.5)                 |
| 进口            | 7,114  | 5,668  | 4,918 | 25.5                   |
| 合计            | 11,799 | 10,637 | 9,923 | 10.9                   |

### 炼油生产情况

|                  | 2003年   | 2002年   | 2001年   | 2003年较2002年<br>同比变动（%） |
|------------------|---------|---------|---------|------------------------|
| 原油加工量（千桶/日）      | 2,341.0 | 2,114.6 | 2,042.4 | 10.7                   |
| 其中：高硫原油加工量（千桶/日） | 478.7   | 402.8   | 387.6   | 18.8                   |
| 加工负荷率（%）         | 87.8    | 79.3    | 77.9    | 8.5个百分点                |
| 汽、柴、煤油产量（百万吨）    | 68.72   | 62.42   | 61.14   | 10.1                   |
| 其中：汽油（百万吨）       | 21.74   | 19.62   | 18.74   | 10.8                   |
| 柴油（百万吨）          | 41.67   | 37.74   | 37.93   | 10.4                   |
| 煤油（百万吨）          | 5.31    | 5.06    | 4.47    | 4.9                    |
| 化工轻油产量（百万吨）      | 16.46   | 15.04   | 12.36   | 9.4                    |
| 轻油收率（%）          | 73.80   | 73.22   | 72.33   | 0.58个百分点               |
| 综合商品率（%）         | 92.63   | 92.50   | 92.23   | 0.13个百分点               |

注： a)原油加工量按1吨=7.35桶换算；b)所有经营数据均不含西安石化和塔河石化

### (3) 营销及分销

二零零三年，本公司紧密跟踪市场，扩大经营总量，优化营销结构，努力扩大零售量和配送量；强化内部管理和调度，提高服务质量，密切产销结合；同时进一步完善营销网络，加快网点建设，增加高速公路、交通要道等营业站点，扩大农村和水上市场，终端市场控制力进一步增强。

全年成品油国内总经销量达7,592万吨，同比增长8.3%，其中零售量达到3,885万吨，同比增长11.9%。在主要市场的零售占有率达到69%，同比增加了1个百分点。加油站效率不断提高，年均单站加油量达1,686吨，同比增加8.1%。成品油零售、配送量占本公司国内总经销量的71.36%，同比增加3.76个百分点。截至二零零三年年底，本公司自营加油站24,506座，特许经营加油站5,736座。二零零三年本公司根据市场需求，灵活调控出口量，全年成品油出口608.3万吨，同比增加21.2%。

| 营销及分销营运情况       |        |        |        |                        |
|-----------------|--------|--------|--------|------------------------|
|                 | 2003年  | 2002年  | 2001年  | 2003年较2002年<br>同比变动(%) |
| 国内成品油总销量(万吨)    | 7,592  | 7,009  | 6,774  | 8.3                    |
| 其中:零售量(万吨)      | 3,885  | 3,473  | 3,043  | 11.9                   |
| 配送量(万吨)         | 1,533  | 1,263  | 1,164  | 21.4                   |
| 批发量(万吨)         | 2,174  | 2,273  | 2,567  | (4.4)                  |
| 单站年均加油量(吨/站)    | 1,686  | 1,560  | 1,473  | 8.1                    |
| 中国石化品牌加油站总数(座)  | 30,242 | 28,127 | 28,246 | 7.5                    |
| 其中:自营加油站数(座)    | 24,506 | 24,000 | 24,062 | 2.1                    |
| 特许经营加油站数(座)     | 5,736  | 4,127  | 4,184  | 39.0                   |
| 零售量占国内总销量的比例(%) | 51.2   | 49.6   | 44.9   | 1.6个百分点                |

#### (4) 化工

二零零三年,本公司继续搞好化工原料供应和优化,积极推广装置长周期运行经验,保持化工装置高负荷运行,主要石化产品产量都有较大幅度的增长。全年生产乙烯316.9万吨,同比增长16.67%。合成树脂、合成纤维、合成纤维单体及聚合物、合成橡胶等主要化工产品产量均有较大幅度的提高。依靠科技进步,改善产品结构,高附加值产品产量得到进一步提高。积极开拓市场,化工产品经营实现了“量价齐升、产销两旺”的好局面。积极推进销售体制改革,成立了腈纶销售分公司,在化工销售体制改革方面迈出了坚实的一步。

#### 化工主要产品产量

|            | 2003年   | 2002年   | 2001年 | 单位:千吨<br>2003年较2002年<br>同比变动(%) |
|------------|---------|---------|-------|---------------------------------|
| 乙烯         | 3,169.1 | 2,716.4 | 2,153 | 16.67                           |
| 合成树脂       | 4,691.0 | 4,004.8 | 3,204 | 17.13                           |
| 其中:专用料     | 2,304.9 | 1,846.9 | 1,332 | 24.80                           |
| 合成橡胶       | 501.9   | 457.7   | 398   | 9.66                            |
| 合成纤维单体及聚合物 | 4,417.5 | 3,833.5 | 3,598 | 15.23                           |
| 合成纤维       | 1,279.5 | 1,153.0 | 1,028 | 10.97                           |
| 其中:差别化纤维   | 477.4   | 402     | 326   | 18.76                           |
| 尿素         | 2,027.6 | 2,666.3 | 2,342 | (23.95)                         |

注:所有经营数据均不包括茂名乙烯

#### (5) 科技开发

为提高核心竞争力,积极推进科技创新和技术进步。济阳坳陷第三系隐蔽油气藏勘探目标及配套技术研究、20万吨/年第二代环管聚丙烯成套技术等一批重大技术攻关项目取得成功。严重非均质油藏精细描述和开发技术,灵活多效催化裂化技术、7万吨/年环己酮肟技术等一批技术成果实现工业化转化。高含水期剩余油分布监测挖潜技术、降低催化裂化汽油烯烃的催化剂与助剂等一批科技成果进一步推广应用。其中依靠自主开发的系列技术,用较少投入,顺利实现了国家新标准生产汽油的目标。催化裂化汽油芳构化脱硫降烯烃技术等一批研究项目取得新成果。本公司所开发的长城牌特种润滑油、润滑脂已在“神州”五号宇宙飞船获得成功应用。

---

ERP扩大试点和推广取得突破性进展，应用效果开始显现。国产高性能计算机在油气勘探开发中的应用、加油IC卡、甬-沪-宁原油输送配送管理系统和油田综合管理系统以及先进生产过程控制系统等开发应用进展顺利。

## **(6) 降本增效**

二零零三年，本公司认真落实成本削减计划，在努力降低原油等大宗原料采购成本的基础上，将重点放在降低物耗、能耗和控制费用等具体措施上，降本增效方面取得较好成绩。

二零零三年本公司降低成本人民币27.22亿元，比年计划人民币25亿元多2.22亿元，其中勘探及开采板块降本人民币8.05亿元，由于抓住高油价时机，增加了部分井下作业工作量，以及遭受海上风暴潮和洪灾影响后增加了部分恢复生产的支出，使油田现金操作成本从6.12美元/桶增至6.47美元/桶；炼油板块降低成本人民币7.4亿元，炼油现金操作费用从2.02美元/桶降至2.00美元/桶；化工板块降低成本人民币6.39亿元，乙烯现金操作费用从149.24美元/吨降至142.63美元/吨；营销及分销板块降低成本人民币5.38亿元，由于在继续扩大零售和配送比例的情况下，运输费等销售费用相应增加，销售现金流通费用由人民币166元/吨增至人民币174.95元/吨。

## **(7) 资本支出**

二零零三年本公司资本支出人民币450.49亿元，其中，勘探及开采板块资本支出人民币206.28亿元，实现了储量优化、产量增加的成效，资源基础初步得到加强，探明、控制、预测三级储量序列趋于合理；炼油板块资本支出人民币97.29亿元，一批炼油改扩建和提高产品质量的项目相继建成投产，全年新增炼油能力550万吨/年。甬-沪-宁进口原油管道即将投用，有利于优化原油资源配置、降低原油转输成本；营销及分销板块资本支出人民币68.26亿元，主要用于新建成品油输油管道和通过新建、改造加油站进一步完善成品油销售网络，巩固了本公司在主要市场的主导地位，品牌知名度和客户忠诚度进一步提高；化工板块资本支出人民币73.48亿元，齐鲁乙烯改造加紧进行，化肥改造工程已经全面起步。新增乙烯生产能力7万吨/年、合纤原料及聚合物生产能力77万吨/年；本公司总部及其他资本支出人民币5.18亿元，主要用于本公司信息系统建设。

另外上海赛科等合资项目建设进展顺利，纳入本公司资本支出合计人民币41.93亿元。

## **(8) 对外合作**

二零零三年，本公司主要合资合作项目进展顺利。本公司与中海油、壳牌、美国尤尼科公司合作的东海西湖天然气勘探开发项目正式启动；与巴斯夫在南京、与bp在上海的两个合资乙烯项目都已进入了全面的施工建设，预计将于二零零五年初先后投产；与壳牌在湖南煤气化项目已进入施工阶段，拟于二零零五年建成投产。本公司与埃克森美孚、沙特阿美在福建合作的炼油化工一体化项目的可行性研究已获国家批复，目前正在开展项目的建设准备工作。本公司江苏-壳牌成品油零售合资项目，联合可行性研究报告已获得国务院批准，即将成立合资公司。本公司浙江-bp成品油零售合资项目，联合可研报告已上报国家商务部待批。这些中外合资项目将有利于本公司引进和借鉴国际跨国公司先进技术和管理经验，提高本公司的市场竞争力，满足中国国内和亚太地区市场需求的增长。

---

## 5.2 业务展望

### 5.2.1 市场分析

展望二零零四年，综观国内外的市场环境，本公司既有大好的发展机遇，也面临着严峻的挑战。

#### (1) 机遇

全球经济复苏的步伐可能加快，炼油和化工业务已进入景气周期，中国经济正处于重要的战略发展机遇期，预计二零零四年中国GDP增长将达7%左右，带动石油、石化产品需求的增长，为本公司提供了良好的发展空间。

#### (2) 挑战

在充分认识上述机遇的同时，本公司也看到诸多挑战，主要表现在：一是国际石油市场动荡不定，原油价格总体看可能在二零零三年的基础上有所回落；二是随着国内市场进一步开放，成品油国营贸易进口配额取消，非国营贸易进口配额增加，化工品进口关税的进一步下调等，市场竞争将更加激烈。

## 2 生产经营

面对二零零四年的机遇和挑战，本公司将采取灵活的经营策略，重点做好以下几方面的工作：

**勘探及开采板块：**坚持储量、产量、投资、效益四统一的原则，树立油藏经营理念，加大资源接替力度，努力降低成本，提高采收率和商品率，做到增产增效，加快西部新区等重点区块的勘探，稳步增加油气产量；抓好老区调整挖潜，保持油气稳产优产，实现储采平衡，确保油气勘探开发业务持续稳定发展。

全年计划生产原油3,860万吨、天然气58亿立方米，新建原油生产能力598万吨/年、天然气生产能力15.34亿立方米/年。

**炼油板块：**根据市场需求合理安排原油加工量，抓好原油资源流向和运输优化，调整产品结构。全年计划加工原油1.203亿吨；继续开拓非成品油石油产品市场，推进该等产品的营销体制改革，努力提高液化气、丙烯、高等级道路沥青、润滑油等高附加值产品产量，继续提升炼油主要技术经济指标，轻油收率达到74%，综合商品率达到92.7%。

**营销及分销板块：**继续强化市场意识、竞争意识和服务意识，积极开拓市场。进一步调整营销结构，努力扩大零售、配送量，提高零售市场占有率。继续优化成品油流向，降低成本，提高效益。根据国内外市场情况，合理安排国内市场成品油投放量和出口量。全年计划国内成品油总经营量8,000万吨，零售量4,200万吨，配送量1,650万吨。

**化工板块：**保持“安稳长满优”生产，努力做大总量；紧贴市场，全产全销，卖出当期最好价格；加快营销体制改革，提高市场竞争力；全年计划生产乙烯356万吨、合成树脂540万吨、合成橡胶52万吨、合成纤维128万吨、合成纤维单体及聚合物476万吨；注重质量、品种、成本，提高产品竞争能力，进一步提高合成树脂专用料和差别化纤维产量。

**科技开发：**加速开发核心技术、专有技术。针对东部老区稳产难度大、新区勘探急

---

需突破的情况，重点深化隐蔽油气藏和天然气成藏机理研究，加强西部、南方综合地质研究，尽快突破碳酸盐岩裂缝溶洞型油藏开发技术难题；不断完善老油田提高采收率技术。根据市场需求，围绕炼油、

化工板块做大总量、提高质量、调整结构等经营目标，集中力量，突出重点，抓好清洁燃料生产技术、油化结合多产化工原料技术、廉价氢源技术、大型乙烯成套技术国产化等方面的攻关，尽快开发形成具有自主知识产权的核心技术、专有技术和拳头产品。同时紧密结合投资计划和各业务板块生产经营的需要，加大科技成果的推广力度。

继续推进以ERP为主线的信息化建设。加强生产层面的信息系统建设。强化下属分子公司ERP系统应用工作，进一步扩大推广范围，提升和优化系统功能。做好与现代物流系统相配套的信息管理系统，全面推广应用成品油一次物流和二次物流优化，实现甬-沪-宁原油管输配送管理系统全程监控、调度优化，适时启动沿江原油管输和西南成品油管输信息管理系统项目。

**降低成本：**二零零四年，本公司将依靠科技进步，加强管理和深化改革，不断提高效率，计划降低成本人民币25亿元，其中勘探及开采人民币6亿元、炼油人民币6亿元、化工人民币7亿元、营销及分销人民币6亿元。

**严谨投资：**以投资结构调整为切入点，用投资增量的调整来带动存量结构的调整。全年计划资本支出人民币502亿元。其中：勘探及开采板块人民币199亿元，炼油板块人民币118亿元，化工板块人民币95亿元，营销及分销板块人民币80亿元，ERP系统建设和其他人民币10亿元。二零零四年资本支出重点是：油田板块在稳定东部，保持储采平衡的同时，加快西部和南方等新区的勘探，积极调整增储上产布局和油气结构，进一步改善三级储量序列结构，努力增加经济可采储量，降低生产成本。炼油板块针对国内成品油市场需求格局，加快上海石化、高桥、茂名和广州乙烯等沿海炼油改扩建项目。甬-沪-宁原油管线建成投用，推进区域资源优化。充分发挥炼化一体化优势，调整产品结构，增产化工轻油。化工板块加快结构调整和技术改造，突出核心业务，做大总量。抓好齐鲁、茂名乙烯二轮改造以及部分化肥企业煤代油改造工程。销售板块完成西南成品油管线的建成，进一步完善营销网络，抓好新建高速公路、水上和农村加油站网点建设，搞好中心城市管网建设，巩固市场主导地位，提高市场控制力和持续盈利能力。

此外，继续做好对外合作，利用国外资金和先进技术带动产业结构升级。本公司与巴斯夫和bp合资的两个世界级乙烯项目已经进入建设高峰。将根据合资公司董事会确定的项目建设计划安排及建设规模，并根据本公司应占股比，适时投入，分别计入联营公司投资及资本支出。

新的一年，我们有信心在董事会的领导下，通过全体员工的不懈努力，进一步提高本公司竞争能力，继续保持良好的生产经营业绩。



---

## 6 健康、安全、环境

中国石化长期致力于追求健康、安全、环境（HSE）与经济的协调发展，建立安全生产的长效机制。本公司恪守社会职责，认真贯彻“安全第一、预防为主、全员动手、综合治理、改善环境、保护健康、科学管理、持续发展”的方针。二零零三年本公司继续保持安全平稳生产，努力向社会提供安全可靠、品质优良的环境友好产品，保护环境、关爱职工健康，不断融合与周边社区的关系，树立良好的企业形象，安全、环境与健康业绩又有新的提高。

**稳步推进HSE管理** 自二零零一年中国石化向社会发布实施HSE管理体系以来。本公司聘请了国际HSE咨询服务公司，指导建立HSE管理体系。截至二零零三年底，已有49家分子公司建立了较为完善的HSE管理体系，并已发布运行。

### **实行预防为主的方针，对新建项目开展安全风险预评价**

二零零三年本公司完成了包括西南成品油管道工程、扬子石化PTA改造工程在内的诸多新改扩建项目的安全预评价。对已建成投用的装置、设施和公用工程系统，定期开展风险评价。对重点装置、要害部位实行动态监测，专人管理。对评价中发现的问题，实行隐患治理全过程的跟踪管理，直至隐患消除，以保证安全文明生产。

### **积极推行清洁生产，实现节水和减污**

二零零三年本公司对部分分（子）公司的清洁生产示范工作进行了验收，评定了具有推广价值的清洁生产实用技术。加强对节水工作的管理，强化用水考核，积极开发应用节水技术，与二零零二年相比，在生产产量大幅提高的情况下，工业取水量减少1%。

### **为社会提供更加清洁的燃料**

从二零零二年七月一日起，本公司全面执行新的轻柴油国家标准，硫含量由原标准1.0%下降到新标准0.2%（m/m）。从二零零三年七月一日起本公司已经全面执行国家车用汽油新标准。

## 7 管理层讨论与分析

以下讨论与分析应与本年度报告所列之本公司经审计的财务报表及其附注同时阅读。以下涉及的部分财务数据摘自本公司按国际财务报告准则编制并经过审计的财务报表。

### 7.1 合并经营业绩

二零零三年，本公司的营业额和经营收益为人民币4,243亿元和人民币373亿元，与二零零二年相比（“同比”）分别增长28.9%和30.0%。主要归因于本公司紧密结合市场需求变化，积极灵活调整经营策略，抓住国际市场原油、石化产品价格上涨和国内国民经济快速增长的有利时机，努力克服“非典”等不利因素，进一步拓展市场，加强管理，深化改革，优化资产结构，提高效率，实现了较好的经营业绩。

下表列示本公司相关各年合并利润表中主要收入和费用项目。

|                         | 截至十二月三十一日止年度<br>(人民币十亿元) |         | 2003 年较<br>2002 年<br>变化率(%) |
|-------------------------|--------------------------|---------|-----------------------------|
|                         | 2003                     | 2002    |                             |
| 营业额及其他经营收入              | 443.1                    | 345.1   | 28.4                        |
| 其中：营业额                  | 424.3                    | 329.1   | 28.9                        |
| 其他经营收入                  | 18.8                     | 16.0    | 17.5                        |
| 经营费用                    | (405.8)                  | (316.4) | 28.3                        |
| 其中：采购原油、产品及经营供应品及费用     | (312.5)                  | (237.6) | 31.5                        |
| 销售、一般及管理费用              | (25.9)                   | (21.5)  | 20.5                        |
| 折旧、耗减及摊销                | (26.7)                   | (25.3)  | 5.5                         |
| 勘探费用（包括干井成本）            | (6.1)                    | (4.4)   | 38.6                        |
| 职工费用                    | (16.2)                   | (14.4)  | 12.5                        |
| 减员费用                    | (1.0)                    | (0.2)   | 400.0                       |
| 所得税外税金                  | (13.5)                   | (11.9)  | 13.4                        |
| 其他经营费用（净额）              | (3.9)                    | (1.1)   | 254.5                       |
| 经营收益                    | 37.3                     | 28.7    | 30.0                        |
| 融资成本净额                  | (3.8)                    | (4.2)   | (9.5)                       |
| 投资收益、应占联营公司的损益及附属公司发股收益 | 0.6                      | 0.6     | 0.0                         |
| 除税前正常业务利润               | 34.1                     | 25.1    | 35.9                        |
| 所得税                     | (10.6)                   | (7.7)   | 37.7                        |
| 除税后正常业务利润               | 23.5                     | 17.4    | 35.1                        |
| 少数股东损益                  | (1.9)                    | (1.1)   | 72.7                        |
| 股东应占利润                  | 21.6                     | 16.3    | 32.5                        |

#### (1) 营业额及其他经营收入

二零零三年，本公司营业额及其他经营收入为人民币4,431亿元，同比增长28.4%。营业额为人民币4,243亿元，同比增长28.9%。主要归因于二零零三年国际市场原油、石油产品、化工产品价格上涨，同时公司抓住市场机遇，提高炼油加工量，扩大产品销量，主要石化产品销量大幅度增加。其他经营收入提高至二零零三年的人民币188亿元，同比增长17.5%。其他经营收入主要是本公司向中国石化集团公司及其附属公司（本公司除外）（「中国石化集团」）及第三方销售原材料、辅助材料等形成的销售收入。营业额及其他经营收入主要包括以下部分：

**原油及天然气销售** 本公司生产的绝大部分原油及少量天然气用于自身炼油、化工业务，其余外销给予本公司控股母公司炼油厂和其他客户。二零零三年，外销原油及天

然气营业额为人民币149亿元，占本公司营业额及其他经营收入的3.4%，与二零零二年人民币109亿元相比增长36.7%。主要归因于原油价格的上涨和销量的增加。原油外销价格由二零零二年的人民币1,189元/吨增至人民币1,493元/吨，同比增长25.6%，外销量由二零零二年的635万吨增至722万吨，同比增长13.7%。天然气外销价格由二零零二年的人民币574元/千立方米增至人民币591元/千立方米，外销量由二零零二年的32亿立方米增至34亿立方米。

**石油产品销售** 本公司炼油事业部和营销及分销事业部对外销售石油产品（主要包括成品油及其他精炼石油产品）。二零零三年，这两个事业部的石油产品对外销售收入为人民币2,959亿元，占本公司营业额及其它经营收入的66.8%，与二零零二年人民币2,305亿元相比增长28.4%。汽油及柴油的销售收入为人民币2,091亿元，占石油产品销售收入的70.7%，与二零零二年该等产品的销售收入人民币1,693亿元相比，增长23.5%。其中：二零零三年汽油销售收入为人民币770亿元，同比增长21.6%；柴油销售收入为人民币1,321亿元，同比增长24.6%。汽油及柴油销售收入的上升，归因于汽柴油价格的上涨及本公司积极扩大产品销售量。二零零三年汽油平均外销价格为人民币3,298元/吨，同比上涨17.5%；柴油平均外销价格为人民币2,794元/吨，同比上涨16%。汽油销售量为2,336万吨，同比增长3.6%；柴油销售量为4,729万吨，同比增长7.4%。汽、柴油总销量同比增长6.1%。

**化工产品销售** 二零零三年本公司化工产品对外销售收入为人民币807亿元，占本公司营业额及其他经营收入的18.2%，与二零零二年的人民币631亿元相比增长27.9%。主要归因于化工产品价格大幅上涨，同时国内化工产品需求旺盛，本公司部分乙烯及下游装置相继完成改造并投产，主要化工产品销量大幅增长。二零零三年合成树脂、合成纤维、合成橡胶、合成纤维单体及聚合物外销量分别为452万吨、133万吨、55万吨、241万吨，同比分别增长18%、12.7%、7.8%、33.9%。该等产品的对外销售价格分别为人民币6,042元/吨、人民币9,639元/吨、人民币8,513元/吨、人民币5,788元/吨，同比分别增长15.2%、14.3%、31.6%、7.9%。

## (2) 经营费用

二零零三年，本公司经营费用为人民币4,058亿元，同比增长28.3%。经营费用主要包括以下部分：

**采购原油、产品及经营供应品及费用** 本公司于二零零三年采购的原油、产品及经营供应品及费用为人民币3,125亿元，占经营费用的77%，同比增加人民币749亿元，增长31.5%。其中：

- 采购原油费用为人民币1,643亿元，占总经营费用40.5%，同比增加人民币450亿元，增长37.7%。

随着中国经济的快速增长，市场需求扩大，本公司原油加工量相应增加。二零零三年原油加工量为11,666万吨（未包括来料加工原油量），同比增加1,123万吨，增长10.7%。本公司勘探及开采事业部内部供应原油2,808万吨，同比减少146万吨，下降4.9%。二零零三年加工外购原油8,858万吨，同比增加1,269万吨，增长16.7%；自二零零三年三月份后国际原油价格逐步上涨，本公司二零零三年外购原油平均单位加工成本人民币1,855元/吨，同比增加人民币283元/吨，增长18%。

- 二零零三年，本公司其他采购费用为人民币1,482亿元，占总经营费用36.5%，同比增加人民币299亿元，增长25.3%，主要归因于油价上涨相应带来成品油和化工原料成本的上升。

**销售、一般及管理费用** 本公司二零零三年销售、一般及管理费用为人民币259亿元，同比增加人民币44亿元，增长20.5%。主要归因于：

- 二零零三年计提坏账准备同比增加人民币11.5亿元；
- 随着生产装备及技术工艺的进步，本公司于二零零三年处置若干低效生产设备，相应淘汰部分陈旧备品备件同比增加人民币5亿元；
- 科研开发费用同比增加人民币5.9亿元；
- 经营租赁费用同比增加人民币3.9亿元，主要归因于本公司为拓宽成品油零售渠道，租赁部分加油站；
- 部分化工装置扩能改造后，产品销量增大，成品油零售比例提高、油品总销售量增加，运输费等销售费用同比增加6.9亿元。

**折旧、耗减及摊销** 本公司二零零三年折旧、耗减及摊销为人民币267亿元，同比增长5.5%，主要归因于资本支出转资形成物业、厂房及设备的增加。

**勘探费用** 二零零三年本公司勘探费用为人民币61亿元，同比增长38.6%。主要归因于本公司继续加大上游的勘探投入，特别是西部和南方等重点新区。

**职工费用** 二零零三年本公司职工费用为人民币162亿元，同比增长12.5%。主要归因于本公司在分配制度改革方面引入劳动力市场竞争机制，工资及福利费等相应增加人民币16亿元。

**减员费用** 根据本公司自愿性员工削减计划，二零零三年对共约2.1万名自愿离职的员工承担了约人民币10亿元的减员费用。

**所得税外税金** 二零零三年本公司所得税外税金为人民币135亿元，同比增长13.4%，主要归因于本公司汽、柴油销量增加引起消费税及附加的上升。

**其它经营费用（净额）** 二零零三年本公司其它经营费用（净额）为人民币39亿元，同比增加人民币28亿元。主要归因于：

- 本公司立足长远发展，进一步优化资产结构，努力提高整体资产质量，处理低效资产损失人民币22.2亿元（其中勘探及开采事业部人民币0.9亿元、炼油事业部为人民币7.4亿元、营销及分销事业部为人民币3.7亿元、化工事业部为人民币10.1亿元、其他为人民币0.1亿元），同比增加人民币14.2亿元；
- 为了更有效率地分配内部资源，本公司于二零零三年调整了部分低效装置的生产计划，按预期可收回金额与账面净值的差额，提取长期资产减值准备人民币8.8亿元。

### (3) 经营收益

二零零三年本公司经营收益为人民币373亿元，同比增长30%。

### (4) 融资成本净额

二零零三年本公司融资成本净额为人民币38亿元，同比减少人民币4亿元，下降

---

9.5%。主要归因于二零零三年公司进一步压缩短期贷款规模和调整融资结构，包括筹措部分美元借款等，利息支出为人民币37亿元，同比减少人民币4亿元。

**(5) 除税前正常业务利润**

二零零三年，本公司除税前正常业务利润为人民币341亿元，同比增长35.9%。

**(6) 所得税**

二零零三年本公司所得税为人民币106亿元，同比增长37.7%。

**(7) 少数股东损益**

二零零三年本公司少数股东损益为人民币19亿元，同比增长72.7%。

**(8) 股东应占利润**

二零零三年本公司股东应占利润为人民币216亿元，同比增长32.5%。

**7.2 分事业部经营业绩讨论**

本公司将经营活动分为勘探及开采事业部、炼油事业部、营销及分销事业部、化工事业部四个事业部和本部及其他。除非文中另有所指，本节讨论的财务数据并未抵销事业部之间的交易，且各事业部的经营收入数据包括各事业部的其他经营收入。

以下按事业部列示了经营收入、外部销售与事业部间销售占各报表期间抵销事业部之间销售前经营收入的百分比、外部销售收入占所示报表期间合并经营收入的百分比（即扣除事业部间销售后）。

|                     | 截至十二月三十一日止年度 |       | 占抵销事业部间销售收入前的合并经营收入比例 |       | 占抵销事业部间销售收入后的合并经营收入比例 |       |
|---------------------|--------------|-------|-----------------------|-------|-----------------------|-------|
|                     | 2003         | 2002  | 2003                  | 2002  | 2003                  | 2002  |
|                     | 人民币（十亿元）     |       | %                     |       | %                     |       |
| 勘探及开采事业部            |              |       |                       |       |                       |       |
| 外部销售 <sup>(1)</sup> | 23.0         | 18.2  | 3.1                   | 3.1   | 5.2                   | 5.3   |
| 事业部间销售              | 47.3         | 39.4  | 6.4                   | 6.8   |                       |       |
| 经营收入                | 70.3         | 57.6  | 9.5                   | 9.9   |                       |       |
| 炼油事业部               |              |       |                       |       |                       |       |
| 外部销售 <sup>(1)</sup> | 62.2         | 49.2  | 8.4                   | 8.5   | 14.0                  | 14.2  |
| 事业部间销售              | 211.6        | 164.6 | 28.5                  | 28.4  |                       |       |
| 经营收入                | 273.8        | 213.8 | 36.9                  | 36.9  |                       |       |
| 营销及分销事业部            |              |       |                       |       |                       |       |
| 外部销售 <sup>(1)</sup> | 238.8        | 184.7 | 32.2                  | 31.9  | 53.9                  | 53.5  |
| 事业部间销售              | 2.6          | 2.3   | 0.4                   | 0.4   |                       |       |
| 经营收入                | 241.4        | 187.0 | 32.6                  | 32.3  |                       |       |
| 化工事业部               |              |       |                       |       |                       |       |
| 外部销售 <sup>(1)</sup> | 84.9         | 67.2  | 11.4                  | 11.6  | 19.2                  | 19.5  |
| 事业部间销售              | 7.4          | 7.9   | 1.0                   | 1.4   |                       |       |
| 经营收入                | 92.3         | 75.1  | 12.4                  | 13.0  |                       |       |
| 本部及其他               |              |       |                       |       |                       |       |
| 外部销售 <sup>(1)</sup> | 34.2         | 25.8  | 4.6                   | 4.5   | 7.7                   | 7.5   |
| 事业部间销售              | 29.4         | 19.9  | 4.0                   | 3.4   |                       |       |
| 经营收入                | 63.6         | 45.7  | 8.6                   | 7.9   |                       |       |
| 抵消事业部间销售前的经营收入      | 741.4        | 579.2 | 100.0                 | 100.0 |                       |       |
| 抵消事业部间销售            | 298.3        | 234.1 |                       |       |                       |       |
| 合并经营收入              | 443.1        | 345.1 |                       |       | 100.0                 | 100.0 |

注：<sup>(1)</sup>包含其他经营收入。

下表列示了所示报表期间各事业部抵销事业部间销售前的经营收入、经营费用和经营收益及二零零三年较二零零二年的变化率。

|          | 截至十二月三十一日止年度 |        | 2003 年较 2002 年 |
|----------|--------------|--------|----------------|
|          | 2003 年       | 2002 年 | 变化率            |
|          | 人民币 (十亿元)    |        | (%)            |
| 勘探及开采事业部 |              |        |                |
| 经营收入     | 70.3         | 57.6   | 22.0           |
| 经营费用     | 51.1         | 42.8   | 19.4           |
| 经营收益     | 19.2         | 14.8   | 29.7           |
| 炼油事业部    |              |        |                |
| 经营收入     | 273.8        | 213.8  | 28.1           |
| 经营费用     | 267.8        | 207.8  | 28.9           |
| 经营收益     | 6.0          | 6.0    | 0.0            |
| 营销及分销事业部 |              |        |                |
| 经营收入     | 241.4        | 187.0  | 29.1           |
| 经营费用     | 229.5        | 178.6  | 28.5           |
| 经营收益     | 11.9         | 8.4    | 41.7           |
| 化工事业部    |              |        |                |
| 经营收入     | 92.3         | 75.1   | 22.9           |
| 经营费用     | 90.1         | 74.5   | 20.9           |
| 经营收益     | 2.2          | 0.6    | 266.7          |
| 本部及其他    |              |        |                |
| 经营收入     | 63.6         | 45.7   | 39.2           |
| 经营费用     | 65.6         | 46.8   | 40.2           |
| 经营收益     | (2.0)        | (1.1)  | 81.8           |

### (1) 勘探及开采事业部

勘探及开采事业部的业务包括勘探、开发、生产、销售原油和天然气。

二零零三年该事业部经营收入为人民币703亿元，同比增长22%，主要归因于二零零三年原油价格的上涨。

二零零三年该事业部原油平均实现销售价格为人民币1,620元/吨，同比提高22.9%。天然气平均实现销售价格为人民币596元/千立方米，同比提高4.2%；销售原油3,575万吨，同比增长0.6%；销售天然气35亿立方米，同比增长6.1%。

二零零三年该事业部经营费用为人民币511亿元，同比增加人民币83亿元，增长19.4%。主要归因于：

- 二零零三年该事业部继续执行扩大资源的战略，增加了在中国西部及南方若干重点新区的勘探投入，勘探费用（包括干井成本）同比增加人民币17.7亿元；
- 因增加井下作业工作量，及油价上涨带来燃料等成本的上升，油气操作成本同比增加人民币10.4亿元；
- 供应材料等其他业务支出同比增加人民币8亿元；
- 二零零三年实施分配制度改革，工资、福利费等支出同比增加约人民币7亿元；
- 投资形成固定资产增加，二零零三年折旧、耗减及摊销人民币94亿元，同比增加人民币4亿元；
- 提取资产减值准备同比增加人民币3.1亿元；

- 由于油田销售收入增加，使矿产资源补偿费上涨，同时因土地面积增加而增加了土地租金，两项合计同比增加人民币2.2亿元；
- 处理备品备件同比增加约人民币1亿元。

与二零零二年相比，该事业部在高油价情况下，为保持稳定的原油产量，增加了部分井下作业工作量，以及遭受海上风暴潮和洪灾影响后增加了部分恢复生产的支出，使油气现金操作成本由二零零二年的6.12美元/桶，增加至二零零三年的6.47美元/桶，同比增长5.7%。

二零零三年该事业部经营收益约为人民币192亿元，同比增长29.7%。

## (2) 炼油事业部

炼油事业部业务包括从勘探及开采事业部及第三方购入原油，并将原油加工成石油产品，汽油、柴油、煤油内部销售给营销及分销事业部，其它精炼石油产品由炼油事业部外销给国内外客户。

二零零三年该事业部经营收入为人民币2,738亿元，同比增加人民币600亿元，增长28.1%。主要归因于各类炼油产品销售价格和销量有所增加。

二零零三年该事业部实现汽油销售收入为人民币558亿元，占该事业部经营收入的20.4%，同比增长26.5%，占该事业部经营收入的比例同比下降0.2个百分点。

二零零三年实现柴油销售收入为人民币997亿元，占该事业部经营收入的36.4%，同比增长24.9%，占该事业部经营收入的比例同比下降0.9个百分点。

二零零三年实现化工原料类产品销售收入为人民币499亿元，占该事业部经营收入的18.2%，同比增长28.3%，占该事业部经营收入的比例同比持平。

二零零三年除汽油、柴油、化工原料以外的其他精炼石油产品销售收入为人民币639亿元，占该事业部经营收入的23.3%，同比增长33.4%，占该事业部经营收入的比例同比上升0.9个百分点。该等产品收入增长幅度超过汽油、柴油，主要得益于该事业部积极加强对其他精炼石油产品的营销力度，根据市场变化，捕捉机遇，优化产品结构，多产高附加值的石油产品。

下表列示了该事业部各类炼油产品二零零三年和二零零二年的销售量、平均实现价格及各自的变化率。

|          | 销售量(万吨) |       |        | 平均实现价格(人民币元/吨) |       |        |
|----------|---------|-------|--------|----------------|-------|--------|
|          | 2003年   | 2002年 | 变化率(%) | 2003年          | 2002年 | 变化率(%) |
| 汽油       | 2,125   | 1,934 | 9.9    | 2,624          | 2,281 | 15.0   |
| 柴油       | 4,146   | 3,753 | 10.5   | 2,404          | 2,127 | 13.0   |
| 化工原料类    | 2,191   | 2,009 | 9.1    | 2,277          | 1,934 | 17.7   |
| 其他精炼石油产品 | 2,964   | 2,599 | 14.0   | 2,157          | 1,843 | 17.0   |

二零零三年该事业部的经营费用为人民币2,678亿元，同比增长28.9%。主要归因于原油价格上涨，同时本公司扩大原油加工量。

二零零三年平均原油加工成本为人民币1,824元/吨，同比增加人民币295元/吨，增长19.3%；加工原油11,666万吨（未包括来料加工原油量），同比增加1,123万吨，增长10.7%。二零零三年加工原油总成本人民币2,128亿元，占该事业部经营费用的79.5%，同比增加人民币516亿元，增长32%，占炼油事业部经营费用的比例同比上升1.9个百分点。



二零零三年，炼油毛利为4.09美元/桶（销售收入减去原油、原料油费用以及所得税以外的税金，除以所加工原油及原料油数量），与二零零二年3.96美元/桶相比增加0.13美元/桶，增长3.3%。

二零零三年炼油单位现金操作成本（经营费用减去原油及原料油采购成本、折旧及摊销、所得税以外税金以及其他业务支出等，除以原油及原料油加工量）为2.00美元/桶，与二零零二年的2.02美元/桶相比减少0.02美元/桶，减少1%。主要归因于该事业部在二零零三年继续降本减费，同时加工量增加摊薄了费用。

二零零三年炼油事业部经营收益为人民币60亿元，与二零零二年基本持平。

### **(3) 营销及分销事业部**

营销及分销事业部业务包括从炼油事业部和第三方采购石油产品，向国内用户批发、配送、对特殊用户直接销售，以及通过该事业部零售分销网络零售、分销石油产品及提供相关的业务。

二零零三年，该事业部的经营收入为人民币2,414亿元，同比增长29.1%。主要归因于油品总销售量及销价的增长，特别是汽油、柴油零售比例以及高品质汽油销售比例的提高。二零零三年油品总销售量8,386万吨，同比增加1,025万吨，增长13.9%。

该事业部零售和配送比例进一步提高。汽油、柴油的零售收入占该事业部经营收入的比例，由二零零二年的43.7%提高到二零零三年的45.8%；汽油、柴油的配送收入占该事业部经营收入的比例，由二零零二年的8.5%提高到二零零三年的11.2%；汽油、柴油的批发收入占该事业部经营收入的比例由二零零二年的31.9%下降至二零零三年的25.1%。

二零零三年汽、柴油的零售量占汽油、柴油总销售量的比例由二零零二年的44.8%提高到二零零三年的48.9%，上升4.1个百分点；配送量占汽油、柴油总销售量的比例由二零零二年的9.9%提高到二零零三年的13.3%，上升3.4个百分点；批发量占汽、柴油总销售量比例由二零零二年38.1%下降至30.6%，下降7.5个百分点。零售比例的提高主要归因于该事业部继续加强零售网点建设，优化现有加油站布局，提高服务质量，使单站加油能力进一步提高。

高品质汽油销量占汽油总销量比例进一步提高，由二零零二年的27.1%增至二零零三年的35.5%，增长8.4个百分点。

该事业部汽油、柴油、煤油和燃料油四类产品销售额人民币2,326亿元，占该事业部经营收入的96.4%，同比增长29.1%。下表列示了该事业部这四类产品二零零三年和二零零二年的销售量、平均实现价格、各自的变化率，及汽油、柴油的零售、配送增长情况。

|        | 销售量(万吨) |        |        | 平均实现价格(人民币元/吨) |        |        |
|--------|---------|--------|--------|----------------|--------|--------|
|        | 2003 年  | 2002 年 | 变化率(%) | 2003 年         | 2002 年 | 变化率(%) |
| 汽油     | 2,353   | 2,136  | 10.2   | 3,295          | 2,857  | 15.3   |
| 其中：零售  | 1,468   | 1,234  | 19.0   | 3,450          | 3,062  | 12.7   |
| 直供用户销售 | 79      | 72     | 9.7    | 2,682          | 2,313  | 16.0   |
| 配送     | 162     | 104    | 55.8   | 3,152          | 2,693  | 17.0   |
| 批发     | 644     | 726    | (11.3) | 3,051          | 2,585  | 18.0   |
| 柴油     | 4,792   | 4,450  | 7.7    | 2,789          | 2,405  | 16.0   |
| 其中：零售  | 2,029   | 1,716  | 18.2   | 2,954          | 2,562  | 15.3   |
| 直供用户销售 | 434     | 401    | 8.2    | 2,511          | 2,219  | 13.2   |
| 配送     | 788     | 548    | 43.8   | 2,772          | 2,398  | 15.6   |
| 批发     | 1,541   | 1,785  | (13.7) | 2,659          | 2,297  | 15.8   |
| 煤油     | 457     | 434    | 5.3    | 2,350          | 2,112  | 11.3   |
| 燃料油    | 637     | 211    | 201.9  | 1,670          | 1,427  | 17.0   |

二零零三年该事业部的经营费用为人民币2,295亿元，同比增长28.5%。其中：汽油与柴油的采购费用为人民币1,808亿元，占该事业部经营费用的78.8%；汽油与柴油的平均采购价格同比分别上升14.3%和13.7%，分别增至人民币2,693元/吨和人民币2,450元/吨；汽油和柴油的实际采购量同比分别增长10.2%和7.7%，分别增至2,353万吨和4,792万吨。

二零零三年该事业部吨油现金费用（经营费用减去商品采购费用、所得税外税金、折旧及摊销，除以销售量）为人民币174.95元/吨，与二零零二年的人民币166元/吨相比上升5.4%。主要归因于成品油零售和配送比例提高，相应增加了运输、劳务等费用。

二零零三年该事业部经营收益为人民币119亿元，比二零零二年增长41.7%。主要归因于该事业部以市场为基础，努力扩大成品油零售和配送比例，优化成品油资源配置，增加油品总经营量，全年取得了较好的经营业绩。

#### (4) 化工事业部

化工事业部业务包括从炼油事业部和第三方采购石油产品作为原料，生产、营销及分销石化和无机化工产品。

二零零三年该事业部经营收入人民币923亿元，同比增长22.9%。主要归因于该事业部部分化工装置扩能改造投产，除化肥外各大类化工产品销量均有较大的增加，销售价格上升。

该事业部主要六大类产品（基本有机化工品、合成树脂、合成橡胶、合成纤维、合成纤维单体及其聚合物、化肥），销售额约人民币831亿元，占化工事业部经营收入90.0%，同比增长26.3%。下表列出了该事业部六大类化工产品二零零三年及二零零二年的销售量、平均实现价格及各自的变化率。

|          | 销售量 (万吨) |        |         | 平均实现价格 (人民币元/吨) |        |         |
|----------|----------|--------|---------|-----------------|--------|---------|
|          | 2003 年   | 2002 年 | 变化率 (%) | 2003 年          | 2002 年 | 变化率 (%) |
| 基本有机化工品  | 780      | 723    | 7.9     | 2,815           | 2,748  | 2.4     |
| 合成树脂     | 452      | 383    | 18.0    | 6,042           | 5,247  | 15.2    |
| 合成橡胶     | 55       | 51     | 7.8     | 8,513           | 6,468  | 31.6    |
| 合成纤维     | 133      | 118    | 12.7    | 9,639           | 8,435  | 14.3    |
| 合纤单体及聚合物 | 241      | 180    | 33.9    | 5,788           | 5,362  | 7.9     |
| 化肥       | 203      | 272    | (25.4)  | 1,165           | 1,084  | 7.5     |

二零零三年该事业部经营费用为人民币901亿元，同比增加人民币156亿元，增长20.9%。主要归因于该事业部部分乙烯及下游装置扩能改造投产，在产量大幅度增长的同时，各项原材料、辅助材料消耗、其他变动费用和固定费用相应上升及原料价格上涨。其中：

- 耗用原材料、辅助材料等同比增加274万吨，单位价格同比上涨人民币228元/吨，相应使采购原料、经营供应品及费用同比增加约人民币126亿元；
- 优化资产结构，处理低效资产同比增加人民币8.9亿元；
- 提取资产减值准备同比增加人民币4.5亿元；
- 处理陈旧备品备件同比增加人民币2.7亿元；
- 产销量大幅度增加使销售费用同比增加人民币1.8亿元；
- 二零零三年折旧及摊销人民币80亿元，同比增加人民币1.4亿元。

二零零三年该事业部经营收益人民币22亿元，同比增加经营收益约人民币16亿元。这主要受益于该事业部装置扩能改造，主要产品产销量增大和销售价格上升。

#### (5) 本部及其他

本部及其他业务主要包括附属公司的进出口贸易业务及本公司的研究开发活动以及总部管理活动。

二零零三年本部及其他的经营收入约人民币636亿元，同比增长39.2%。该经营收入主要来源于中国石化国际事业有限公司及其附属公司的合并经营收入。收入增长主要归因于该公司抓住原油、成品油价格高位的有利时机，扩大进出口和自营业务，增加了收入。

二零零三年本部及其他经营费用约为人民币656亿元，同比增长40.2%。主要归因于中国石化国际事业有限公司及其附属公司在增加收入的同时，相应增加购入成本。

二零零三年本部及其他经营亏损约人民币20亿元，比二零零二年增加经营亏损人民币9亿元，经营效益下降幅度较大。主要归因于本公司总部及研究院二零零三年科研开发费用为人民币16亿元，同比增加约人民币5亿元；二零零三年预提股票增值权费用人民币1.2亿元。

### 7.3 资产、负债、权益及流动资金

本公司的主要资金来源是经营活动、短期及长期借贷，而资金主要用途为经营支出、资本开支及偿还短期和长期借款。

## (1) 资产、负债及权益情况

|        | 单位：人民币百万元    |              |         |
|--------|--------------|--------------|---------|
|        | 于2003年12月31日 | 于2002年12月31日 | 变化金额    |
| 流动资产   | 99,328       | 103,982      | (4,654) |
| 非流动资产  | 301,490      | 285,361      | 16,129  |
| 总资产    | 400,818      | 389,343      | 11,475  |
| 流动负债   | 122,005      | 119,440      | 2,565   |
| 非流动负债  | 85,048       | 82,071       | 2,977   |
| 总负债    | 207,053      | 201,511      | 5,542   |
| 少数股东权益 | 25,866       | 24,009       | 1,857   |
| 净资产    | 167,899      | 163,823      | 4,076   |
| 股东权益   |              |              |         |
| 股本     | 86,702       | 86,702       | -       |
| 储备     | 81,197       | 77,121       | 4,076   |
|        | 167,899      | 163,823      | 4,076   |

于二零零三年末，本公司总资产为人民币4,008.18亿元，总负债为人民币2,070.53亿元，少数股东权益为人民币258.66亿元，股东权益为人民币1,678.99亿元。同二零零二年末相比资产负债变化及主要原因如下：

总资产为人民币4,008.18亿元，比二零零二年末增加人民币114.75亿元。其中：流动资产为人民币993.28亿元，比二零零二年末减少人民币46.54亿元，主要归因于二零零三年本公司现金及定期存款减少人民币17.69亿元，同时本公司加强各项流动资金指标管理，压缩各项流动资产对资金的占用，应收帐款减少人民币15.16亿元，预付费及其他流动资产减少人民币13.07亿元。非流动资产为人民币3,014.90亿元，比二零零二年末增加人民币161.29亿元，主要归因于物业、厂房及设备增加了人民币71.59亿元，在建工程增加了人民币72.81亿元。

总负债为人民币2,070.53亿元，比二零零二年末增加人民币55.42亿元。其中：流动负债人民币1,220.05亿元，比二零零二年末增加人民币25.65亿元，主要归因于预提费用及其他应付款增加人民币108.26亿元，主要为应付中国石化集团收购茂名乙烯等款项和预提支出的增加；应付帐款增加人民币32.27亿元，主要为应付第三方款项的增加；由于货币市场资金成本上升，应付票据的贴现利率提高使应付票据减少人民币62.81亿元；压缩短期债务规模，使短期债务降低人民币67.51亿元，主要为短期银行借款的减少。非流动负债为人民币850.48亿元，比二零零二年末增加人民币29.77亿元，主要归因于合营公司的长期借款增加人民币14.5亿元和递延税项负债增加人民币10亿元。

股东权益为人民币1,678.99亿元，比二零零二年末增加人民币40.76亿元，为储备增加人民币40.76亿元。

## (2) 现金流量情况

二零零三年现金及现金等价物净减少人民币29.45亿元，考虑汇率变动的影响人民币0.05亿元后净减少人民币29.4亿元，即从二零零二年十二月三十一日的人民币181.61亿元，减至二零零三年十二月三十一日的人民币152.21亿元。下表列示了本公司二零零三年及二零零二年合并现金流量表主要项目及各自的变化。

单位：人民币亿元

| 现金流量主要项目      | 2003年    | 2002年    |
|---------------|----------|----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 606.3    | 550.46   |
| 投资活动产生的现金流量净额 | (503.43) | (427.76) |
| 融资活动产生的现金流量净额 | (132.32) | (158.13) |
| 现金及现金等价物净减少   | (29.45)  | (35.43)  |

- 经营活动流入现金净额人民币606.30亿元

二零零三年除税前正常业务利润为人民币340.81亿元，调整费用中对经营活动现金流量没有影响的项目（即非现金费用项目）后为人民币664.5亿元。主要非现金费用项目为：折旧、耗减及摊销为人民币267.35亿元；干井成本为人民币27.89亿元；出售物业、厂房及设备亏损为人民币22.21亿元；长期资产减值亏损为人民币8.77亿元。

经营性应收应付项目变动增加现金流入人民币36.76亿元，主要表现在：本公司加强流动资金管理，加大应收账款的清欠力度，减少各项流动资产对资金的占用，应收账款、应收票据、存货及预付费用等其他流动资产净下降，增加现金流入人民币22.71亿元；因业务量增加及购进成本的增加，应付款项等增加，减少现金流出人民币92.94亿元；因票据贴现利率提高，应付票据减少，增加现金流出人民币62.51亿元；其他经营性应收应付项目增加现金流出人民币16.38亿元。

对除税前正常业务利润作非现金费用及应收应付项目的调节后，再扣除已付所得税流出现金人民币94.96亿元，经营活动所得现金净额为人民币606.30亿元。

- 投资活动流出现金净额人民币503.43亿元

主要归因于本公司资本支出流出现金人民币440.57亿元；合营公司资本支出流出现金人民币41.07亿元。

- 融资活动流出现金净额人民币132.32亿元

主要归因于本公司及合营公司偿还银行及其他贷款大于新增银行及其他贷款，流出现金人民币56.49亿元；分派二零零二年期末股利和二零零三年中期股利流出现金人民币78.03亿元。

从全年现金流量情况来看，本公司进一步加大了资金管理力度，经营活动所得现金基本满足了投资活动和融资活动所需现金，现金及现金等价物适度降低，盘活了资金，提高了总体效益。

### (3) 或有负债

参见本报告“重大事项揭示”关于重大担保及其履行情况的有关内容。

### (4) 资本性开支

参见本报告“业务回顾与展望”关于资本支出部分描述。

---

#### **(5) 研究及开发费用和环保支出**

研究及开发费用是指在发生的期间确认为支出的费用。二零零三年本公司的研究开发支出为人民币21.11亿元，同比增加人民币5.91亿元，本公司二零零三年继续加大技术投入，为本公司长远发展增强后劲。

环保支出是指本公司支付的标准的污染物清理费用，不包括排污装置的资本化费用。二零零三年本公司的环保支出为人民币2.45亿元，同比基本持平。

#### **(6) 按中国会计准则及制度编制的会计报表分析**

本公司根据国际财务报告准则和中国会计准则及制度编制的会计报表的主要差异见本报告第212页至第215页的本公司财务会计报告的C节。

按中国会计准则及制度，各分事业部的主营业务收入、主营业务成本、税金及附加和主营业务利润如下：

|              | 截至十二月三十一日止年度 |           |
|--------------|--------------|-----------|
|              | 2003年        | 2002年     |
|              | 人民币百万元       | 人民币百万元    |
| 主营业务收入       |              |           |
| 勘探及开采事业部     | 62,223       | 50,327    |
| 炼油事业部        | 266,253      | 208,895   |
| 营销及分销事业部     | 240,812      | 186,707   |
| 化工事业部        | 82,334       | 65,605    |
| 其它           | 60,600       | 42,775    |
| 抵消分部间销售      | (295,031)    | (230,125) |
| 合并主营业务收入净额   | 417,191      | 324,184   |
| 主营业务成本、税金及附加 |              |           |
| 勘探及开采事业部     | 31,596       | 28,788    |
| 炼油事业部        | 254,360      | 198,115   |
| 营销及分销事业部     | 210,456      | 163,701   |
| 化工事业部        | 73,116       | 60,429    |
| 其它           | 59,984       | 42,378    |
| 抵消分部间销售成本    | (293,037)    | (230,377) |
| 合并主营业务成本     | 336,475      | 263,034   |
| 主营业务利润       |              |           |
| 勘探及开采事业部     | 28,785       | 21,973    |
| 炼油事业部        | 11,741       | 10,598    |
| 营销及分销事业部     | 30,356       | 23,006    |
| 化工事业部        | 9,218        | 5,176     |
| 其它           | 616          | 397       |
| 合并主营业务利润     | 80,716       | 61,150    |

按中国会计准则及制度编制的财务数据：

|        | 单位：人民币百万元         |         |       |
|--------|-------------------|---------|-------|
|        | 于（/截至）12月31日止（年度） |         |       |
|        | 2003年             | 2002年   | 变化(%) |
| 总资产    | 390,213           | 368,375 | 5.93  |
| 长期负债   | 80,109            | 76,152  | 5.20  |
| 股东权益   | 162,946           | 151,717 | 7.40  |
| 主营业务利润 | 80,716            | 61,150  | 32.00 |
| 净利润    | 19,011            | 14,121  | 34.63 |

**变动分析：**

**总资产：**二零零三年末本公司总资产为人民币3,902.13亿元，比二零零二年末增加人民币218.38亿元。主要归因于二零零三年本公司为适应市场需求，进一步增加了固定资产的投入，固定资产增加了人民币218.09亿元。

**长期负债：**二零零三年末本公司长期负债为人民币801.09亿元，比二零零二年末增

---

加人民币39.57亿元,主要归因于按照本公司投资项目计划安排的长期借款增加人民币55.13亿元,以及将于二零零四年七月到期的应付债券人民币15亿元转为流动负债。

**股东权益**:二零零三年末本公司股东权益为人民币1,629.46亿元,比二零零二年末增加人民币112.29亿元,主要归因于:一是二零零三年实现净利润人民币190.11亿元,二是二零零三年已宣派二零零二年期末股利人民币52.02亿元和二零零三年中期股利人民币26.01亿元。

**主营业务利润**:二零零三年本公司实现主营业务利润为人民币807.16亿元,同比增加人民币195.66亿元,增长32.00%,主要归因于二零零三年原油、成品油及其他石化产品价格的普遍上涨和市场消费需求量的增加,本公司抓住市场机遇,经营业绩稳步增长。

**净利润**:二零零三年本公司实现净利润为人民币190.11亿元,同比增加人民币48.9亿元,增长34.63%,主要归因于主营业务利润的增加。

#### **(7) 按国际财务报告准则与美国公认会计准则编制的会计报告的差异**

除会计报表中某些项目的分类不同及会计帐目处理差异外,本公司根据国际财务报告准则和美国公认会计准则编制的会计报表的主要差异见本报告第216页至第221页的本公司财务会计报告的「供北美股东参考补充资料」一节。



## 8 重大事项揭示

### 8.1 中国石化及持有中国石化股份百分之五或以上的股东中国石化集团公司、国家开发银行、中国信达资产管理有限公司承诺事项的履行情况

#### (1) 至报告期末，中国石化的承诺包括：

- i 限期对中国石化胜利油田有限公司、中国石化销售有限公司、中国石化国际事业有限公司三家全资子公司按中国《公司法》进行改造；
- ii 限期对加油站目前所使用的标识加以更改；
- iii 限期中国石化集团公司和中国石化分开办公楼办公；
- iv 遵守香港交易所豁免某些关联交易规则适用的规定。

#### (2) 至报告期末，中国石化集团公司的重要承诺包括：

- i 遵守关联交易协议；
- ii 限期解决土地和房屋权证合法性问题；
- iii 执行《重组协议》（定义见发行H股的招股书）；
- iv 知识产权许可；
- v 避免同业竞争；
- vi 放弃与中国石化的业务竞争和利益冲突。

#### (3) 至报告期末，国家开发银行及中国信达资产管理有限公司作出重要承诺，在一定期限内不得出售或转让所持有的中国石化股票。

上述承诺的详细内容已由中国石化于二零零一年六月二十二日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》的招股意向书上。

报告期内，中国石化并未发现其自身及上述股东有违反上述承诺的情况。

### 8.2 二零零三年度利润分配预案

按中国会计准则及制度编制的合并利润表和按国际财务报告准则编制的合并利润表，本公司二零零三年度经审计的净利润分别为人民币190.11亿元和人民币215.93亿元。根据中国石化《公司章程》的规定，会计年度的分配税后利润以按中国会计准则及制度和国际财务报告准则计算出的税后利润较少者为准。因此，按本年度中国石化的净利润分别提取10%法定盈余公积和10%法定公益金，加上年度结转未分配利润，及扣除二零零三年当年分配二零零二年度末期股利，二零零三年中期股利，可分配利润余额人民币197.32亿元结转至二零零四年度。以二零零三年年末总股本86,702,439,000股为基数，根据中国石化第二届董事会第七次会议所通过的决议，拟按每股人民币0.09元（含税）进行现金股利分配，全年合计现金股利人民币78.03亿元，扣除中期已派发现金股利每股人民币0.03元（合计人民币26.01亿元），资产负债表日后提议分配的二零零三年末期现金股利为每股人民币0.06元（合计人民币52.02亿元）。本年度不进行公积金转增股本。本分配预案将提请拟于二零零四年五月十八日（星期二）召开的二零零三年度股东年会审议并在通过后实施。

### 8.3 发行H股、A股募股资金使用情况

本公司二零零零年发行H股募集资金为人民币258.02亿元，扣除发行费用后，H股发行净收入人民币243.26亿元，二零零零年偿还贷款人民币45亿元；二零零一年使用了人民币137.35亿元，二零零二年使用了人民币28.18亿元，本报告期使用人民币32.73亿元，其中：用于勘探开发和产能建设支出人民币23.73亿元，扬子-巴斯夫一体化项目人民币5.4亿元，上海赛科项目人民币3.6亿元。截至二零零三年十二月三十一日止，H股募集资金已全部使用完。

二零零一年中国石化发行A股所募集资金为人民币118.16亿元，扣除发行费用后A股发行净收入人民币116.48亿元，当年使用了人民币77.66亿元，主要用于收购中国石化新星和补充本公司流动资金。二零零二年使用了人民币6.96亿元，主要用于西南成品油管道工程前期准备和甬-沪-宁管线建设。截至二零零二年底A股募集资金节余人民币31.86亿元。本报告期使用人民币15.14亿元，其中西南成品油管道工程建设人民币7亿元，甬-沪-宁管线建设人民币8.14亿元。截至二零零三年十二月三十一日止，A股募集资金结余人民币16.72亿元。

### 8.4 发行公司债券事项

于二零零三年八月二十二日召开的中国石化第二届董事会第三次会议，审议通过了《关于在境内发行人民币35亿元企业债券的议案》。该议案经于二零零三年十月十五日召开的中国石化二零零三年第二次临时股东大会审议通过。二零零四年一月十六日中国石化获得国家发展和改革委员会（「国家发改委」）的批准，同意中国石化在境内发行金额为人民币35亿的十年期公司债券。二零零四年二月二十三日经中国石化第二届董事会第六次会议和国家发改委批准，确定上述公司债券发行的票面利率为4.61%。截至二零零四年三月八日，中国石化上述公司债券已成功发行。有关情况详见二零零三年八月二十五日、十月十五日、二零零四年一月三十日、二月九日、二月二十四日刊登在中国境内《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》，以及香港的《南华早报》、《经济日报》的有关公告。

### 8.5 合作开发东海天然气项目

二零零三年八月十九日，中国石化、中国海洋石油总公司、壳牌公司及优尼科公司就共同勘探、开发和销售中国东海地区的天然气、石油和凝析油资源达成协议。上述协议包括5个合同，合同区块均位于东海的西湖凹陷，其中有3个勘探合同区和2个开发合同区，总面积约2.2万平方公里。中国石化、中国海洋石油总公司将分别享有本项目30%的权益，壳牌与优尼科各拥有其中20%的权益。中国海洋石油有限公司将担任所有上述五个合同区块的作业者。在作业公司的框架下，中国石化将牵头东海西湖天然气市场营销部，负责项目天然气的联合销售，这标志着东海西湖天然气开发合作项目将正式启动。

上述5个合同区面积较大并且已获得多个发现，但勘探程度较低，富有潜力。春晓是五个石油合同中第一个投入开发的项目，预计将于二零零五年中期投产并向华东地区的用户供气。

### 8.6 员工削减情况

中国石化计划于二零零一年至二零零五年的五个年度内通过退休、自愿离职及 / 或裁减的方法减员10万人，以提高效率及盈利。截至二零零三年底三年累计净减员10.8万人。本公司于二零零三年承担共约2.1万名自愿离职的员工离职补偿费用人民币10.14亿元。

## 8.7 重大诉讼、仲裁事项

本报告期内本公司无重大诉讼和仲裁事项发生。

## 8.8 重大担保合同及其履行情况

| 担保对象名称                          | 发生日期<br>(协议签署日) | 担保金额<br>(人民币<br>百万元) | 担保类型          | 担保期                   | 是否履行完毕 | 是否为关联方担保<br>(是或否) |
|---------------------------------|-----------------|----------------------|---------------|-----------------------|--------|-------------------|
| 上海赛科石油化工有限公司                    | 2002.2.9        | 2,930                | 连带责任          | 2002.2.9-2021.12.20   | 未履约完毕  | 是                 |
| 上海赛科石油化工有限公司                    | 2002.2.9        | 4,062                | 连带责任          | 2002.2.9-2013.12.20   | 未履约完毕  | 是                 |
| 扬子石化 - 巴斯夫有限责任公司                | 2003.3.7        | 4,680                | 连带责任          | 2003.3.7-2008.12.31   | 未履约完毕  | 是                 |
| 岳阳中石化壳牌煤气化有限公司                  | 2003.12.10      | 377                  | 连带责任          | 2003.12.10-2017.12.10 | 未履约完毕  | 是                 |
| 其他                              |                 | 358                  | 连带责任          |                       | 未履约完毕  |                   |
| 其中：中国石化对控股子公司担保发生额合计            |                 |                      | 人民币173百万元     |                       |        |                   |
| 中国石化不符合(证监发[2003]56号)文件规定的担保总额* |                 |                      | 人民币184百万元     |                       |        |                   |
| 担保总额占公司净资产的比例                   |                 |                      | 8%            |                       |        |                   |
| 担保发生额合计                         |                 |                      | 人民币5,241 百万元  |                       |        |                   |
| 担保余额合计                          |                 |                      | 人民币12,407 百万元 |                       |        |                   |
| 其中：关联担保余额合计                     |                 |                      | 人民币12,407 百万元 |                       |        |                   |

注：\* 这些担保为对中国石化的子公司及联营公司所作出的担保，并已由董事会按程序正式批准。根据2003年8月28日中国证券监督管理委员会、国务院国有资产监督管理委员会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003]56号），这些被担保的子公司及联营公司的资产负债率超过70%，属于被限制提供的担保。

## 尚在履行中的重大担保事项

中国石化首届董事会第十四次会议批准了中国石化有条件地为上海赛科项目贷款提供本外币担保，担保金额折合人民币69.92亿元。有关情况详见中国石化于二零零二年四月二日刊登在中国境内的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》，以及香港的《南华早报》、《经济日报》上的二零零一年年度业绩公告。

中国石化首届董事会第二十二次会议批准了在巴斯夫提供股权质押的同等条件下，中国石化为扬子巴斯夫项目贷款提供相应股权质押的议案。会议还批准了中国石化为岳阳中石化壳牌煤气化有限公司提供担保的议案，担保金额为人民币3.77亿元。

中国石化于二零零三年三月七日与国内外银行签署了《完工保证协议》，就银行向扬子-巴斯夫有限责任公司提供约折合人民币117亿元的本外币贷款提供40%完工保证。

## 8.9 董事、监事换届

二零零三年上半年，中国石化首届董事会、首届监事会届满。二零零三年四月二十二日中国石化召开了二零零三年度第一次临时股东大会，选举产生了中国石化第二届董事会成员和第二届监事会中由股东代表出任的监事。董事会成员为：陈同海先生、王基铭先生、牟书令先生、张家仁先生、曹湘洪先生、范一飞先生、陈清泰先生、何柱国先生、石万鹏先生、张佑才先生、曹耀峰先生。由股东代表出任的监事为：王作然先生、张重庆先生、王培军先生、王显文先生、张保鉴先生、康宪章先生、崔建民先生、李永贵先生；由职工代表出任的监事为苏文生先生、崔国旗先生、张湘林先生、张海潮先生。二零零三年六月十日召开的二零零二年度股东年会上，又增选刘根元先生、刘克崙先生为中国石化第二届董事会董事。

二零零三年四月二十二日召开中国石化第二届董事会第一次会议，选举陈同海先生为董事长，王基铭先生为副董事长；聘任王基铭先生为总裁；聘任牟书令先生、张家仁先生、曹湘洪先生、王天普先生为高级副总裁；聘任王志刚先生、章建华先生、蔡希有先生、李春光先生为副总裁；聘任张家仁先生为财务总监（兼）；聘任陈革先生为董事会秘书。同日召开的中国石化第二届监事会第一次会议选举王作然先生为中国石化第二届监事会主席。

## 8.10 公司章程修改

中国石化于二零零三年四月二十二日召开的二零零三年第一次临时股东大会上批准了中国石化新的《公司章程》及附件。有关章程修改的详细情况见于二零零三年四月三日刊登在境内《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》，以及香港的《南华早报》、《经济日报》上的有关公告。

## 8.11 股东大会

本报告期间，中国石化严格按照有关法律法规及《公司章程》规定的通知、召集、召开程序召开了四次股东大会，具体情况本报告第53页的“股东大会情况简介”。

## 8.12 托管、承包、租赁情况

报告期内，中国石化无应予披露的重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司重大托管、承包、租赁中国石化资产的事项。

## 8.13 委托理财

报告期内，中国石化没有发生或继续发生委托他人进行现金资产管理的事项。

#### 8.14 资产抵押

于二零零三年十二月三十一日，本公司之资产抵押详情列载于本年报按国际财务报告准则编制的财务报表-附注之28。

#### 8.15 核数师

中国石化于二零零三年六月十日召开的二零零二年年度股东年会上批准续聘毕马威华振会计师事务所及毕马威会计师事务所分别为中国石化二零零三年度境内及境外核数师并授权董事会决定其酬金。经中国石化第二届董事会第七次会议批准，二零零三年审计费为5,500万港元。

毕马威华振会计师事务所和毕马威会计师事务所从二零零零年下半年开始为中国石化提供审计服务至今的连续年限为三年半，首次审计业务约定书于二零零一年三月签定。

| 聘请会计师              | 毕马威华振会计师事务所<br>(境内) | 毕马威会计师事务所<br>(境外) |
|--------------------|---------------------|-------------------|
| 2003年中国石化的审计费*     | 3,000,000港元(未支付)    | 52,000,000港元(未支付) |
| 2003年其他费用及其他审计费用** | 3,000,000港元(未支付)    | 2,000,000港元(未支付)  |
| 2002年中国石化的审计费*     | 3,000,000港元(已支付)    | 52,000,000港元(已支付) |
| 2001年中国石化的审计费      | 3,000,000港元(已支付)    | 57,000,000港元(已支付) |
| 差旅费等费用             | 由该所自行支付             | 由该所自行支付           |

注：\* 本公司境内外已上市的子公司大部分聘请毕马威华振和毕马威会计师事务所为其核数师，个别境内外已上市的子公司聘请了其他核数师，其聘任、解聘会计师事务所的情况请参见其各自的年度报告。

\*\* 董事会认为二零零三年的其他费用及其他审计费用不会影响注册会计师的审计独立性。

#### 8.16 其他重要事项

中国石化、中国石化董事会及董事在报告期内没有受中国证监会的稽查、中国证监会和香港证券期货监察委员会以及美国证券交易委员会的行政处罚、通报批评或上海证券交易所、香港交易所、纽约股票交易所和伦敦股票交易所的公开谴责。

#### 8.17 董事、监事及其他高级管理人员之股本权益情况

在二零零三年一月一日至三月三十一日期间，中国石化各董事、监事及其他高级管理人员或其配偶或其未满十八周岁的子女概无持有根据香港《证券（披露权益）条例》（「《披露权益条例》」）第28条须通知中国石化和香港交易所的中国石化（定义见《披露权益条例》）的权益（包括根据《披露权益条例》第31条或附表第一部分实际持有或被视其持有的权益）或根据《披露权益条例》第29条须予以登记在该条例名册上之股份或债券权益，或根据《上市公司董事买卖证券标准守则》在中国石化拥有须予通知中国石化和香港交易所之认股权证权益（如果其是监事，亦须如董事般做出通知）。

---

在二零零三年四月一日至十二月三十一日期间，中国石化各董事、监事、行政总裁、其他高级管理人员及其各自的联系人概无持有根据香港《证券及期货条例》第十五部第7及8分部须通知中国石化及香港交易所，或根据《证券及期货条例》第352条须登记于该条例指定的登记册内的，或根据香港交易所上市规则所载《上市公司董事进行证券交易的标准守则》须知会中国石化及香港交易所的中国石化或其关联法团（见《证券及期货条例》第十五部分定义）的股份、债券或相关股份的权益及淡仓（包括根据《证券及期货条例》有关条文被视为或当作拥有的权益及淡仓）。

---

## 9 关联交易

### 9.1 本公司与中国石化集团公司的关联交易协议

境外上市前，为保证本公司和中国石化集团公司双方生产和业务的继续正常运行，双方签署了关联交易协议，关联交易具体包括下列各项：

- (1) 产品、生产及建设服务互供配套服务协议（「互供协议」）。
- (2) 中国石化集团公司向本公司提供商标、专利、计算机软件免费使用服务。
- (3) 中国石化集团公司向本公司提供文教、卫生和社区服务。
- (4) 中国石化集团公司向本公司提供土地和部分房屋租赁服务。
- (5) 中国石化集团公司向本公司提供综合保险。
- (6) 中国石化集团公司向本公司提供股东贷款。
- (7) 本公司向中国石化集团公司提供产品代销服务。
- (8) 本公司向中国石化集团公司提供加油站特许经营许可。

### 9.2 香港交易所就本公司与中国石化集团公司关联交易作出的豁免

根据香港交易所上市规则，上述关联交易一般须按其性质及交易的价值全面作出披露，先征得独立董事批准并获得香港交易所批准。中国石化已于上市时要求香港交易所豁免上述交易全面遵守上市规则，香港交易所所有条件地豁免中国石化的持续披露义务。

于二零零一年八月二十四日，中国石化召开临时股东大会批准了《关于关联交易调整的协议》，对持续关联交易进行调整。香港交易所已于二零零一年六月二十九日有条件地同意就中国石化持续披露义务的新的豁免，并授予中国石化一项截至二零零三年十二月三十一日的为期三个财政年度的豁免。上述期间内中国石化毋须遵守上市规则的交易规定，但需符合豁免条件。有关豁免持续披露义务的条件载于中国石化于二零零一年六月三十日寄发给H股股东的关联交易及持续关联交易通函内容之董事长函件第八段，并刊登于二零零一年七月十日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》的中国石化二零零一年临时股东大会通告之附件三。

### 9.3 上海证券交易所上市规则关于本公司与中国石化集团公司关联交易豁免披露及批准的规定

中国石化在A股招股书中，对于本公司与中国石化集团公司之间的上述关联交易及协议安排作了充分披露。根据上海证券交易所上市规则，在本报告期如果上述关联交易协议没有发生显著变化，中国石化豁免执行上海证券交易所上市规则有关关联交易披露及报批的规定。

### 9.4 本年度本公司实际发生的关联交易情况

经中国石化的审计师审阅，本年度本公司实际发生的关联交易额共人民币1,020.01亿元，其中买入人民币635.58亿元，卖出人民币384.43亿元（包括卖出产品及服务人民币382.91亿元，利息收入人民币1.11亿元，应收代理费人民币0.41亿元），均满足香港交易所豁免条件。二零零三年中国石化集团公司向本公司提供的产品和服务（采购、储运、勘探及生产服务、与生产有关的服务）为人民币581.58亿元，占本公司全年经营费

用的14.33%，同比下降0.22%，控制在豁免上限18%以内；中国石化集团公司向本公司提供的辅助及社区服务为人民币18.21亿元，占经营费用的0.45%，比上年0.62%略有降低，控制在豁免上限3%以内。二零零三年本公司对中国石化集团公司的产品销售人民币382.91亿元，占本公司经营收入的8.64%，控制在豁免上限16%以内。就土地使用权租赁合同而言，本公司就截至二零零三年十二月三十一日止应付之租金约为人民币20亿元。就安保基金文件应缴付的保费而言，本公司每年应缴付的金额不应低于安保基金文件所列明的金额。

本年度内实际发生的关联交易的详情，见本年报按国际财务报告准则编制的财务报告附注33。

中国石化第二届董事会第七次会议已批准二零零三年度的上述关联交易。

中国石化的核数师已出具信函向董事会表明：

- (a) 该等交易已获董事会批准；
- (b) 该等交易的价值符合有关协议所述的定价标准；
- (c) 该等交易的条款乃按监管该等交易的协议及文件的有关条款订立；及
- (d) 有关的实际金额并未超过有关的豁免上限。

中国石化独立董事对上述关联交易审阅后确认：

- (a) 该等交易是在中国石化的日常及一般业务中订立；
- (b) 符合下列其中一项：
  - i 按一般商业条款订立；
  - ii 按不逊于来自 / 给予独立第三方所得的条款订立；或
  - iii 如不能作出比较而确定有关交易及协议符合i项或ii项，则按对中国石化股东而言乃公平合理的条款订立；及
- (c) 若干交易的总值不超过其各自上限。

## 9.5 本年度发生的其他重大关联交易事项

### (1) 租赁中国石化集团公司加油站事项

中国石化于二零零三年一月二十日就若干中国石化分公司向若干中国石化集团公司的子公司租赁加油站发布公告，双方签订租赁983项新租赁协议，每项新租赁协议于二零零三年十二月三十一日期满，为期一年。有关情况详见于二零零三年一月二十一日刊登在中国境内的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》，以及香港的《南华早报》、《经济日报》上的有关公告。本报告期发生租赁费用约人民币8,418万元，符合香港交易所就该项关联交易批准的豁免条件。

中国石化的核数师已出具信函向董事会表明：

- (a) 上述租赁协议已获董事会批准；
- (b) 上述租赁协议已按有关条款订立；及



(c)按上述租赁协议支付的租金并没有超过上限金额。

**中国石化独立董事对上述关联交易审阅后确认：**

(a)上述租赁协议：

- i 由中国石化或其附属公司在其业务正常及一般过程中订立；
- ii (a)按正常商业条款(该词语参照类似性质的交易适用且将由中国类似实体作出)或(b)(若并无可提供的比较)按对独立股东而言公平合理的条款进行；
- iii 按标准格式租赁协议的条款订立；

(b)在中国石化的财务年度内上述租赁协议及项下的租金总额不应超过有关财政年度的上限金额。

## **(2) 新增租赁中国石化集团公司土地使用权事项**

中国石化第二届董事会第三次会议，审议通过了《向中国石油化工集团公司增加租赁土地使用权的议案》，批准中国石化以年租金为人民币27,347.17万元租赁使用中国石化集团拥有的5,171万平方米土地使用权，双方签署《土地使用权租赁协议》。有关情况详见于二零零三年八月二十五日刊登在中国境内的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》，以及香港的《南华早报》和《经济日报》上的有关公告。本报告期发生协议项下租赁费用约人民币26,331万元。

**中国石化的核数师已出具信函向董事会表明：**

- (a)上述租赁协议已获董事会批准；
- (b)上述租赁协议已按有关条款订立；及
- (c)按上述租赁协议支付的租金并没有超过上限金额。

**中国石化独立董事对上述关联交易审阅后确认：**

(a)上述租赁协议：

- i 由中国石化或其附属公司在其业务正常及一般过程中订立；
- ii (a)按正常商业条款(该词语参照类似性质的交易适用且将由中国类似实体作出)或(b)(若并无可提供的比较)按对独立股东而言公平合理的条款进行；
- iii 按标准格式租赁协议的条款订立；

(b)在中国石化的财务年度内上述租赁协议及项下的租金总额不应超过有关财政年度的上限金额。

## **(3) 收购茂名乙烯**

二零零三年十月二十八日，中国石化第二届董事会第四次会议批准了本公司将以人民币33亿元收购茂名石油化工公司的生产经营性主业资产(「茂名乙烯」)的议案，双

---

方签署了收购协议。详见中国石化于二零零三年十月二十九日刊登在中国境内《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》，以及香港的《南华早报》、《经济日报》的有关公告。

#### **(4) 收购塔河石化和西安石化**

二零零三年十二月二十九日，中国石化第二届董事会第五次会议审议批准了本公司将以现金分别收购中国石化集团公司全资拥有的塔河油田石油化工厂（塔河石化）的全部经营性资产与负债和西安石油化工总厂（西安石化）的全部经营性资产与负债。收购定价分别约为人民币1.35亿元和人民币2.21亿元。详见中国石化于二零零三年十二月三十日刊登在中国境内《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》，以及香港的《南华早报》、《经济日报》的有关公告。

#### **(5) 持续关联交易**

二零零零年上市时，中国石化与中国石化集团公司签署了一系列持续性关联交易协议。香港交易所所有条件地授予中国石化一项为期三年（二零零一年至二零零三年）的有关持续关联交易披露的豁免，到二零零三年底，豁免期限到期。本公司对持续关联交易的豁免上限重新作出调整，并根据香港《上市规则》的规定对有关主要持续关联交易（定义见十月二十八日的公告）向香港交易所重新申请一项为期三年的新的有关持续关联交易披露和股东批准的豁免，和对有关最低限额持续关联交易（定义见十月二十八日的公告）向香港交易所重新申请一项新的有关持续关联交易的披露的豁免，有关持续关联交易披露和股东批准豁免下的主要持续关联交易，和按上海证券交易所的要求，有关持续关联交易披露豁免下的最低限额持续关联交易都已经股东大会批准。香港交易所已于二零零四年一月十六日有条件地同意就中国石化持续披露义务的新的豁免，并授予中国石化一项截至二零零六年十二月三十一日的为期三个财政年度的豁免。上述期间内中国石化毋须遵守上市规则的关联交易披露规定，但需符合豁免条件。有关豁免持续披露义务的条件载于中国石化于二零零三年十月二十九日寄发给H股股东的关联交易及持续关联交易通函内容之董事长函件，并刊登于二零零三年十月二十九日《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》的中国石化二零零三年第三次临时股东大会通告。

## 9.6 主营业务分行业及关联交易情况表

下表涉及的数据摘自本公司按中国会计准则及制度编制的财务报表

| 分行业       | 主营业务收入<br>(人民币百万元)  | 主营业务成本 税金及附加<br>(人民币百万元) | 毛利率<br>(%) | 主营业务收入比上年同期增减 (%) | 主营业务成本 税金及附加比上年同期增减 (%) | 毛利率增减<br>(个百分点) |
|-----------|---|--------------------------|------------|-------------------|-------------------------|-----------------|
| 勘探及开采     | 62,223  | 31,596                   | 46.26      | 23.64             | 9.75                    | 2.60            |
| 炼油        | 266,253   | 254,360                  | 4.41       | 27.46             | 28.39                   | (0.66)          |
| 化工        | 82,334  | 73,116                   | 11.20      | 25.50             | 20.99                   | 3.31            |
| 营销及分销     | 240,812   | 210,456                  | 12.61      | 28.98             | 28.56                   | 0.29            |
| 其它        | 60,600  | 59,984                   | 1.02       | 41.67             | 41.55                   | 0.09            |
| 抵消分部间销售   | (295,031)   | (293,037)                | 不适用        | 不适用               | 不适用                     | 不适用             |
| 合计        | 417,191   | 336,475                  | 19.35      | 28.69             | 27.92                   | 0.49            |
| 其中：关联交易   | 31,648  | 28,272                   | 10.67      | 38.60             | 36.28                   | 1.52            |
| 关联交易情况    | 参见“关联交易”第4部分  |                          |            |                   |                         |                 |
| 关联交易的定价原则 | 凡是有国家定价或指导价的产品或项目，按国家定价或指导价执行；没有国家定价或指导价的产品或项目，执行市场价（含招标价）；对于既没有国家定价和指导价，也没有市场价的产品或项目，以成本加不超过价格6%的合理利润而定。 |                          |            |                   |                         |                 |

## 9.7 关联债权债务往来

单位：人民币百万元

| 关联方           | 向关联方提供资金 |       | 关联方向本公司提供资金 |        |
|---------------|----------|-------|-------------|--------|
|               | 发生额      | 余额    | 发生额         | 余额     |
| 中国石化集团公司及附属单位 | (2,236)  | 8,894 | 4,889       | 14,515 |
| 合计            | (2,236)  | 8,894 | 4,889       | 14,515 |

## 10 公司治理

### 10.1 公司治理完善情况

二零零三年本公司继续对照《上市公司治理准则》、美国《萨班斯法案》及香港《证券及期货条例》等法律、法规，进一步完善公司治理，提高透明度。着重做了如下工作：

- (1) 严格按照境内外监管机构的要求，全面系统地修订了《公司章程》及其附件《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，制订了《总裁工作细则（试行）》、《信息披露制度》和《投资者关系工作制度》等规章，为本公司规范运作奠定了良好的基础。
- (2) 根据境内外监管机构和《公司章程》的规定，进一步优化了新一届董事会、监事会的构成，董事会设立了战略、审计、薪酬与考核三个专门委员会。对新任董事、监事进行了全面系统的培训。董事会决策更趋科学，监事会监督更为有效。
- (3) 根据法律法规及境内外监管要求，研究、制订、完善了涉及公司生产经营管理的十三大类、四十一个业务流程的公司内部控制制度，并在公司试行，进一步规范了企业的管理行为。
- (4) 主动积极地做好信息披露和投资者关系工作。恪守真实、准确、完整、及时的信息披露原则，通过编制业绩报告、发布公告、境内外路演、电话会议、公司网页、接待来访、回答问询等方式和途径，加强与境内外投资者的沟通和联系，不断提高公司透明度。
- (5) 认真组织落实监管机构的各项要求。对公司的内幕人员交易、对外担保、关联方资金往来、公司风险揭示和防范、公司股权托管以及规范行使控股股东权益等情况进行了认真自查，制订了相应的管理制度和防范措施。

中国石化在公司治理方面的努力和实践得到了资本市场的充分肯定。二零零三年，中国石化被《欧洲货币》杂志评为“二零零三新兴资本市场最佳公司”、“亚洲最佳石化公司”和“亚洲最佳信息透明公司”等多种奖项；被《亚洲金融》杂志授予“二零零三年度中国最佳投资者关系公司奖”及被评为“中国最佳提升股东回报公司”和“中国最佳公司治理”。

二零零四年，公司将继续完善规范相应的运行机制；进一步发挥董事会专门委员会的作用；继续强化董事、监事及高级管理人员的诚信意识；完善并全面实施内部控制制度；不断提升公司治理水准。

### 10.2 独立董事履行职责情况

本报告期内，独立董事严格按照有关法律、法规及《公司章程》的要求，认真履行职责，以诚信、勤勉尽责的态度参与本公司的重大决策。积极参加董事会会议，在董事会专门委员会中担任委员，并分别担任审计委员会、薪酬与考核委员会主任委员，对本公司发展战略、公司治理、内部改革和生产经营等方面提供了许多建设性意见和建议。独立审阅了公司向母公司租赁加油站、向母公司增加租赁土地使用权、持续关联交易、

---

向母公司收购茂名乙烯、西安石化和塔河石化等重大关联交易，并发表独立意见；对公司任免董事及聘任高级管理人员、担保事项等发表了独立意见，维护了公司及广大中小股东的利益。

### 10.3 中国石化与控股股东分开情况

中国石化与控股股东中国石化集团有限公司在业务、人员、资产、机构、财务方面都已基本分开，具备独立完整的业务和自主经营能力。

### 10.4 高级管理人员考评和激励机制

中国石化已建立并不断完善公正、透明的董事、监事和其他高级管理人员的绩效评价标准与激励约束机制。执行于二零零零年九月七日召开的二零零零年度第四次临时股东大会批准通过的《中国石油化工股份有限公司高层管理人员绩效考核及薪酬激励计划》、《中国石油化工股份有限公司高层管理人员股票增值权计划》、《中国石油化工股份有限公司高层管理人员股票增值权首次授予实施细则》，二零零三年实行《中国石油化工股份有限公司高层管理人员薪酬实施办法（试行）》等激励政策。

本报告期内，已按《中国石油化工股份有限公司高层管理人员股票增值权首次授予实施细则》的规定计提股票增值期权准备金。

---

## 11 股东大会情况简介

### 11.1 股东大会的召开情况

本报告期间,中国石化严格按照有关法律法规及《公司章程》规定的通知、召集、召开程序召开了四次股东大会,其中一次股东年会,三次临时股东大会。具体情况如下:

- (1) 二零零三年四月二十二日在中国北京京广中心召开二零零三年第一次临时股东大会。会议审议并批准了如下议案:

普通决议案:

- a. 选举产生中国石化第二届董事会成员。
- b. 选举产生中国石化第二届监事会中由股东代表出任的监事。
- c. 批准中国石化第二届董事会董事和第二届监事会监事服务合同(含薪酬条款)。
- d. 授权中国石化董事会秘书代表中国石化负责处理因更换董事会及监事会成员所需的各项有关申请、报批、登记及备案等相关手续。

特别决议案:

- a. 批准中国石化新的《公司章程》及其附件。
- b. 授权中国石化董事会秘书代表中国石化负责处理因上述《公司章程》及其附件修订所需的各项有关申请、报批、登记及备案等相关手续(包括依据有关监管部门的要求进行文字性修改)。

有关中国石化二零零三年第一次临时股东大会的详细情况参见刊登于二零零三年四月二十三日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及香港的《经济日报》和《南华早报》的决议公告。

- (2) 二零零三年六月十日在中国北京凯宾斯基饭店召开二零零二年年度股东大会。会议审议并批准了如下议案:

- a. 中国石化截至二零零二年十二月三十一日止年度董事会工作报告。
- b. 中国石化截至二零零二年十二月三十一日止年度监事会工作报告。
- c. 通过中国石化截至二零零二年十二月三十一日止年度经审核的财务报告和合并财务报告。
- d. 通过中国石化截止二零零二年十二月三十一日止年度利润分配方案及派发末期股利的议案。
- e. 同意续聘毕马威华振会计师事务所和毕马威会计师事务所分别为中国石化二零零三年度境内及境外核数师及授权董事会决定其酬金。
- f. 同意授权董事会决定派发二零零三年中期股利的有关事项。
- g. 增选中国石化董事会提名的董事候选人刘根元先生及刘克崙先生为中国石化第二届董事会新增的成员。

有关中国石化二零零二年年度股东年会的详细情况参见刊登于二零零三年六月十一日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及香港的《经济日报》和《南华早报》的决议公告。

- 
- (3) 二零零三年十月十五日在中国石化总部召开二零零三年度第二次临时股东大会，会议审议并批准了关于中国石化公司债券发行安排和授权事宜。

有关中国石化二零零三年第二次临时股东大会的详细情况参见刊登于二零零三年十月十六日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及香港的《经济日报》和《南华早报》的决议公告。

- (4) 二零零三年十二月十八日在中国石化总部召开二零零三年第三次临时股东大会，会议审议并批准了关于持续关联交易的议案。

有关中国石化二零零三年第三次临时股东大会的详细情况参见刊登于二零零三年十二月十九日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及香港的《经济日报》和《南华早报》的决议公告。

## 11.2 选举、更换公司董事、监事情况

二零零三年四月二十二日，中国石化临时股东大会选举产生了中国石化第二届董事会和第二届监事会。有关公司第二届董事会成员和第二届监事会成员的变动详情，请参见本报告“重大事项揭示”的第9部分“董事、监事换届”。

## 12 董事会报告

中国石化董事会欣然提呈截至二零零三年十二月三十一日止年度之董事会报告以供审阅。

### 12.1 报告期内董事会的会议情况及决议内容

本报告期内，中国石化共召开了十次董事会会议（其中五次董事会以书面议案方式召开），具体情况如下：

- (1) 首届董事会第二十七次会议于二零零三年一月二十日以书面议案方式，审议并通过了中国石化募集资金管理制度；批准向母公司租赁部分加油站的议案；及有条件地批准《青岛大炼油工程可行性研究报告》，并上报国家发展计划委员会。
- (2) 首届董事会第二十八次会议于二零零三年一月二十一日在中国石化总部召开。会议审议并通过了《首届董事会工作报告》；《首届总裁工作报告》；新修订的《公司章程》及其附件；《董事、监事服务合同》；第二届董事会董事候选人名单；第二届监事会中由股东代表出任的监事候选人名单；授权董事会秘书将上述有关文件对外披露；及发出召开二零零三年度第一次临时股东大会的通告。
- (3) 首届董事会第二十九次会议于二零零三年三月十二日以书面议案的方式，通过了将原定于二零零三年三月二十一日召开的二零零三年第一次临时股东大会召开时间变更为二零零三年四月二十二日。
- (4) 首届董事会第三十次会议于二零零三年三月二十六日以书面议案的方式，审议并通过了有关资本运作的议案。
- (5) 首届董事会第三十一次会议于二零零三年三月二十八日在中国石化总部召开。会议审议并通过了《二零零二年度董事会工作报告》，并提呈二零零二年年度股东大会审议批准；《二零零二年经营工作完成情况和二零零三年工作安排的报告》；二零零二年提取资产减值准备的议案；二零零二年关联交易的议案；二零零二年审计费用的议案；二零零二年利润分配方案，并提请二零零二年年度股东大会批准；经毕马威华振会计师事务所和毕马威会计师事务所审计的中国石化二零零二年度财务报告，并提请二零零二年年度股东大会批准；二零零二年年报、年度报告摘要和20-F表。
- (6) 第二届董事会第一次会议于二零零三年四月二十二日在中国石化总部召开。会议选举陈同海先生为董事长，王基铭先生为副董事长。经董事长提名，聘任王基铭先生为总裁。经总裁提名，聘任牟书令先生、张家仁先生、曹湘洪先生、王天普先生为高级副总裁，聘任王志刚先生、章建华先生、蔡希有先生、李春光先生为副总裁；聘任张家仁先生为财务总监（兼）。经董事长提名，聘任陈革先生为董事会秘书。经董事长提名，董事会委任王基铭先生、陈革先生为香港交易所对口的授权代表；王基铭先生、陈革先生为香港公司条例所指的授权代表；邵敬扬先生为上海证券交易所对口的证券事务代表；授权董事会秘书办



---

理上述有关事项及签署有关文件；批准于二零零三年六月十日召开二零零二年年股东大会，并向股东发出召开二零零二年年股东大会的通知；及董事会提名刘根元先生、刘克崙先生为第二届董事会董事候选人，提呈二零零二年年股东大会批准。

- (7) 第二届董事会第二次会议于二零零三年四月二十八日以书面议案方式召开，审议并通过了二零零三年第一季度报告。
- (8) 第二届董事会第三次会议于二零零三年八月二十二日在中国石化总部召开。会议审议并通过了《关于二零零三年上半年生产经营情况和下半年工作安排的报告》；《关于二零零三年上半年经营业绩和财务状况的说明》；二零零三年半年度分红派息方案；经毕马威华振会计师事务所和毕马威会计师事务所审计的二零零三年上半年财务报告；二零零三年半年度报告、半年度报告摘要公告；关于向中国石油化工集团公司增加租赁土地使用权的议案；关于发行中国石化公司债券的议案及有关公告和股东通函，批准提呈二零零三年第二次临时股东大会审议；批准召开二零零三年第二次临时股东大会并发出通知及股东通函；确定第二届董事会下设三个专门委员会人选名单；批准《总裁工作细则（试行）》；及同意黄文生先生接替邵敬扬先生任中国石化对口上海证券交易所证券事务代表。
- (9) 第二届董事会第四次会议于二零零三年十月二十八日在中国石化总部召开。会议审议并通过了关于持续关联交易的议案以及授权中国石化董事会在其认为必要的情况下，进行一切有关持续关联交易的行动及事宜，签署一切文件；批准于二零零三年十二月十八日召开二零零三年第三次临时股东大会并发出通知；批准关于收购茂名乙烯的议案；批准关于二零零三年投资计划调整方案；及批准二零零三年第三季度报告。
- (10) 第二届董事会第五次会议于二零零三年十二月二十九日以书面议案方式召开，会议审议并通过了关于向中国石化集团公司收购经营性资产的议案；及《信息披露制度》；《投资者关系工作制度》。

## 12.2 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，中国石化董事会全体成员遵照有关法律、法规及《公司章程》的规定，勤勉尽责，认真执行股东大会的决议，积极开展工作，较好地完成了股东大会交付的各项任务。

## 12.3 专门委员会会议

本报告期内，首届董事会下设的审计委员会召开了一次会议。会议于二零零三年三月二十七日在中国石化总部召开。会议审议了《关于二零零二年度经营业绩和财务状况的说明》及《二零零二年度毕马威关于审计情况的说明》，并出具了《关于二零零二年度财务报告的审阅意见》。

## 12.4 需披露其它事项

---

**(1) 注册会计师对公司控股股东及其他关联方占用资金情况的专项说明：**

根据中国证监会、国务院国有资产监督管理委员会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发字[2003]56号）的要求，毕马威华振会计师事务所出具了《关于中国石油化工股份有限公司2003年度控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明》。说明如下：

**中国石化股份有限公司董事会：**

我们接受委托，根据中国注册会计师独立审计准则审计了贵公司于2003年12月31日的合并资产负债表和资产负债表、2003年度的合并利润及利润分配表和利润及利润分配表以及合并现金流量表和现金流量表（以下简称“会计报表”），并于2004年3月26日签发了无保留意见的审计报告。

根据中国证券监督管理委员会、国务院国有资产监督管理委员会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》的要求，贵公司编制了本专项说明所附的《中国石油化工股份有限公司2003年度控股股东及其他关联方资金占用情况汇总表》（以下简称“汇总表”）。

编制和对外披露汇总表，并确保其真实性、合法性及完整性是贵公司的责任。我们对汇总表所载资料与我们审计贵公司及其子公司（以下简称“贵集团”）2003年度会计报表时所复核的会计资料和经审计的会计报表的相关内容进行了核对，在所有重大方面没有发现不一致。除了对贵集团实施于2003年度会计报表审计中所执行的对关联方交易的相关审计程序外，我们并未对汇总表所载资料执行额外的审计或其他程序。

为了更好地理解贵集团2003年度控股股东及其他关联方资金占用情况，汇总表应当与已审计的会计报表一并阅读。

毕马威华振会计师事务所

中国北京市  
东长安街1号  
东方广场东二座办公楼8层  
邮编：100738

中国注册会计师  
武卫

宋晨阳

2004年3月26日

附件：

中国石油化工股份有限公司2003年度控股股东及其他关联方资金占用情况汇总表

金额单位：人民币百万元

| 资金占用情况                         | 关联方名称                 | 关联关系  | 会计科目       | 年初余额  | 本年增加数* | 本年减少数 | 年末余额  | 备注 |
|--------------------------------|-----------------------|-------|------------|-------|--------|-------|-------|----|
| 拆借资金                           | -                     | -     | -          | -     | -      | -     | -     |    |
| 委托贷款                           | -                     | -     | -          | -     | -      | -     | -     |    |
| 委托关联方进行投资                      | -                     | -     | -          | -     | -      | -     | -     |    |
| 开具没有真实交易的商业承兑汇票                | -                     | -     | -          | -     | -      | -     | -     |    |
| 代为偿还债务                         | -                     | -     | -          | -     | -      | -     | -     |    |
| 于2003年12月31日账龄超过一年的应收账款及其他应收款等 | 中国石油化工集团公司            | 控股股东  | 其他应收款/应收账款 | -     | 3,509  | 398   | 3,111 | 注  |
|                                | 同属中国石油化工集团公司控制的同级附属公司 | 其他关联方 | 其他应收款/应收账款 | 3,988 | 262    | 544   | 3,706 |    |
| 合计                             |                       |       |            | 3,988 | 3,771  | 942   | 6,817 |    |

注：本年增加是由于中国石油化工股份有限公司按照财政部财企[2002]625号文《关于调整中国石化天然气集团公司和中国石油化工集团公司国家资本金的批复》，中国石油化工股份有限公司应收及应付中国石化天然气集团公司分别为人民币40.14亿元及人民币5.05亿元进行互相抵销，净额应收人民币35.09亿元再转由中国石油化工集团公司承担。该款项主要以现金清偿。

此表已于二零零四年三月二十六日获董事会批准。

(2) 独立董事对于公司二零零三年累计及当期对外担保情况发表专项说明及独立意见：

中国证券监督管理委员会、国务院国有资产监督管理委员会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》[证监发(2003)56号]（以下简称《通知》）要求“独立董事应在年度报告中，对上市公司累计和当期对外担保情况、执行上述规定情况进行专项说明，并发表独立意见”。作为中国石化的独立董事，我们对中石化对外担保情况进行了认真核查。现对中国石化二零零三年累计及当期对外担保情况说明如下：

截至二零零三年十二月三十一日，中国石化累计对外担保余额约人民币124.07亿元，二零零三年当期中国石化对外担保发生额约人民币52.4亿元。主要为中国石化本身对关联企业的担保：二零零三年度之前中国石化为持股50%的上海赛科石油化工有限公司的赛科项目提供约人民币69.92亿元的担保；为持股50%的上海海润添加剂有限公司提供人民币2,540万元的担保；二零零三年当期中国石化为扬子石化-巴斯夫有限责任公司提供约人民币46.8亿元的担保；为持股50%的岳阳中国石化壳牌煤气化有限公司提供人民币3.77亿元的担保；为控股子公司石家庄化纤有限责任公司提供约人民币1.73亿元的担保，以及中国石化福建石油分公司为持股35%的福建漳诏高速公路服务有限公司提供

约人民币1,050万元的担保。其中：被担保对象资产负债率超过70%的石家庄化纤有限责任公司和福建漳诏高速公路服务有限公司，其资产负债率分别为107.3%和92.5%。

我们出具独立意见如下：

(1) 中国石化根据《通知》要求对公司对外担保情况进行了认真自查。

(2) 《通知》出台后，公司于二零零三年十二月制定了《担保管理办法(暂行)》，对担保的审批程序，被担保方的资信标准等作了详细规定，并着手按《通知》的要求修订《公司章程》及议事规则，对加强规范担保业务管理，防范控制担保风险起到了积极作用。

(3) 中国石化应对照《通知》的有关规定，对《通知》下发以前已发生的不符合《通知》规定的担保进行清理，以切实保障公司的合法权益。

## 12.5 业绩

本公司截至二零零三年十二月三十一日止年度按国际财务报告准则编制的业绩和当日的财务状况及其分析刊载于本年报第157页至211页。

## 12.6 股利

中国石化第二届董事会第七次会议所通过的决议，拟按每股人民币0.09元（含税）进行现金股利分配，扣除中期现金股利，二零零三年末期分配现金股利每股人民币0.06元，全年合计现金股利人民币78.03亿元。该分配预案将提呈中国石化二零零三年度股东年会审议批准后实施。末期股息将于二零零四年六月二十八日（星期一）或之前向二零零四年六月四日（星期五）当日登记在中国石化股东名册上的所有股东发放。中国石化H股股东的登记过户手续将于二零零四年五月三十一日（星期一）至二零零四年六月四日（星期五）（首尾两天包括在内）暂停办理。欲获派末期股利的H股股东最迟应于二零零四年五月二十八日（星期五）下午四时前将股票及转让文件送往香港皇后大道东183号合和中心17楼1712至1716室香港证券登记有限公司办理过户登记手续。

所派股利将以人民币计值和宣布，以人民币向内资股股东发放，以港币向外资股股东发放。以港币发放的股利计算之汇率以宣派股利日之前一周中国人民银行公布的人民币兑换港币平均基准汇率为准。

一般来说，身为英国居民并在英国居住的个人H股股东或美国存托股份持有人应就其从中国石化收到的股利缴纳英国收入所得税。当有关H股股东收到的股利并无任何税项时，用来作为计税基数的收入数额是股利的毛额，且该数额要依适用的税率纳税（在基础税率或低税率纳税者的情形下现为10%，在高税率纳税者的情形下现为32.5%）。如果从股利中扣缴所得税，任何已从股利应缴中扣缴的税款可获得英国收入所得税税项抵免，该税项抵免应不超过英国收入所得税的数额。当有前述扣税要求时，中国石化要承担对在中国境内的收入来源扣缴税金的责任。现行的《中英双重税收协定》规定，对以中国为住所地的公司向英国居民支付的股利所扣税款的最高数额为股利毛额的10%。

凡是英国居民但不在英国居住的个人H股股东或美国存托股份持有人，将只就汇往英国的中国石化股利纳税。

一般来说，H股股东或美国存托股份若在税收上以英国为住所地，则应就其从中国石化收到的股利缴纳英国公司税，在税款已被扣除时享受双重征税豁免。在某些情况下（此处不作讨论），H股股东或美国存托股份持有人若在税收上以英国为住所地，可能

会就中国石化或其附属公司已缴纳的「基础」税款享有豁免。

#### 12.7 主要供货商及客户

本报告期内，本公司向前五大供货商合计的采购金额占本公司采购总额的19%，其中向最大供应商采购金额约占本公司采购总额的6%；对本公司前五名主要客户之销售额占本公司年度销售总额的15%。

本报告期内，除了本年报第九章所披露的与控股股东中国石化集团公司的关联交易之外，中国石化各董事、监事及其关联人或任何持有中国石化股本多于5%之股东并无拥有上述之主要供货商及客户的任何权益。

#### 12.8 银行贷款及其他借贷

于二零零三年十二月三十一日，本公司之银行贷款及其他借贷详情刊载于本年报按国际财务报告准则编制的财务报告附注之28。

#### 12.9 固定资产

本报告期内，本公司之固定资产变动情况刊载于本年度报告按国际财务报告准则编制的财务报告的附注之18。

#### 12.10 储备

本报告期内，本公司之储备变动刊载于本年报按国际财务报告准则编制的财务报告的合并股东权益变动表。

#### 12.11 捐赠事项

本报告期内，本公司用于慈善事业之捐赠款项约为人民币13,400万元(含茂名乙烯、西安石化及塔河石化)。

#### 12.12 优先购股权

根据中国石化《公司章程》和中国法律，中国石化股东无优先购股权，不能要求中国石化按其持股比例向其优先发行股份。

#### 12.13 股份购回、出售及赎回

本报告期内，本公司概无购回、出售或赎回中国石化任何证券。

#### 12.14 遵守最佳应用守则

董事会确信，本报告期内中国石化遵守了香港交易所上市规则附录十四《最佳应用守则》。

承董事会命  
陈同海  
董事长

中国北京，二零零四年三月二十六日

## 13 监事会报告

### 致各位股东：

本报告期内，监事会全体成员按照《中华人民共和国公司法》及中国石化《公司章程》的有关规定，遵守诚信原则，认真履行监督职责，维护股东权益和公司利益。

本报告期内，监事会共召开五次会议。于二零零三年一月二十日以书面议案方式召开的首届监事会第十二次会议，审议通过了《中国石化监事会议事规则》修改稿，并同意提呈二零零三年第一次临时股东大会批准。于同年一月二十二日召开的首届监事会第十三次会议，审议通过了《中国石化首届监事会工作总结》，同意向二零零三年第一次临时股东大会报告；并通报了四个重大投资项目的调研情况和中国石化监事会工作座谈会情况。于同年三月二十八日召开的首届监事会第十四次会议，听取了财务部《关于中国石化二零零二年经营业绩和财务状况的报告》，以及毕马威会计师事务所关于审计情况的说明，审议通过了《中国石化二零零二年度财务报告》、《中国石化二零零二年年年度报告》和《中国石化二零零二年度监事会报告》，并形成决议。于同年四月二十二日召开的第二届监事会第一次会议，选举产生了新的监事会主席，并形成决议。于同年八月二十二日召开的第二届监事会第二次会议，听取了财务部《关于中国石化二零零三年上半年经营业绩和财务状况的报告》，以及毕马威会计师事务所关于审计情况的说明，审议通过了《中国石化二零零三年半年度报告》、《关于发行中国石化公司债券的议案》和《向中国石油化工集团公司增加租赁土地使用权的议案》，并形成决议。

二零零三年，监事会通过审阅财务报告和开展调研检查活动，对公司财务状况和高级管理人员履行职责情况进行认真的监督检查后，认为：中国石化遵循规范、严谨、诚信的经营准则，依法运作，积极克服国际油价大幅波动和“非典”疫情给生产经营带来的不利影响，认真贯彻“扩大资源、拓展市场、降本增效、严谨投资”的经营战略，超额完成了生产经营目标，经济效益大幅增长，本公司实力得到进一步提升。

一是本年度财务报告分别按照中国会计准则及制度和国际财务报告准则编制，会计处理方法遵循了一贯性原则，报告数据真实、公允地反映了本公司的经营业绩和财务状况。按照中国会计准则及制度编制的主营业务收入为人民币4,171.91亿元，净利润为人民币190.11亿元。按照国际财务报告准则编制的经营收入为人民币4,431.36亿元，股东应占利润为人民币215.93亿元。

二是本年度使用以前年度筹集资金人民币47.87亿元，与承诺投入项目一致。截至二零零三年十二月三十一日止发行H股所筹集的资金已无结余，发行A股筹集的资金尚有余额人民币16.72亿元。

三是资产重组和资本运作合规有效。报告期内重组成立了腈纶销售分公司；完成了对中国石油化工集团公司茂名乙烯、西安石化、塔河石化的收购，收购价格合理，没有发生损害股东权益和造成中国石化资产流失的问题。通过资产重组等措施，加快公司结构调整，做强做大主业，提高市场竞争力，实现了本公司持续发展的战略目标。

四是建立了统一规范的内部控制制度。本年度公司大力加强基础管理工作，制定下发了《内部控制手册》，从投资、生产、经营、财务、监督检查等方面，建立了统一的内部控制原则、业务流程控制体系及内部权限指引，使公司各项规章制度成为一个有机的统一体，进一步规范了管理行为，有助于公司健康发展。

五是关联交易运作规范。本公司与中国石化集团发生的关联交易符合香港交易所和上海证券交易所的有关规定，关联交易价格合理、公允，遵循了“公平、公正、公开”原则，未发现损害非关联股东和公司利益的问题。

---

六是公司董事会认真履行《公司法》和《公司章程》所赋予的权利和义务，全面落实股东大会决议，公司生产经营目标及持续发展、规范运作等重大问题及时决策，决策程序合法。中国石化董事和其他高级管理人员遵守勤勉、诚信原则，真诚地以本公司利益最大化为出发点行事，报告期内未发现上述人员在履行职务时有违反法律、法规、公司章程及损害股东权益的行为。

监事会在新的一年中，将进一步拓展工作思路，重点围绕内控制度健全及执行、固定资产投资计划执行、资产收购或置换、关联交易运作、财务预算执行等情况开展调研、检查工作，进一步加大对本公司财务的监督检查力度，本着诚实守信的原则，全面履行监督职责，努力促进本公司二零零四年盈利增长，维护股东的利益。

王作然  
监事会主席

中国北京，二零零四年三月二十六日

---

## 14 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 14.1 董事、监事及其他高级管理人员的基本情况

#### (1) 董事

**陈同海**，55岁，中国石化董事长，中国石油化工集团公司总经理。陈先生一九七六年九月东北石油学院采油工程专业毕业，教授级高级经济师，拥有石化行业管理和宏观经济管理工作的丰富经验。自一九八三年三月至一九八六年十二月，任原中国石油化工总公司镇海石油化工总厂党委副书记、书记；自一九八六年十二月至一九八九年七月，任浙江省宁波市常务副市长；自一九八九年七月至一九九一年六月，任浙江省计经委常务副主任；自一九九一年六月至一九九二年二月，任浙江省宁波市代市长；自一九九二年二月至一九九四年一月，任浙江省宁波市市长；自一九九四年一月至一九九八年四月，任国家计划委员会副主任；自一九九八年四月至二零零三年三月，任中国石油化工集团公司副总经理；自二零零三年三月起任中国石油化工集团公司总经理。陈先生自二零零零年二月至二零零三年四月，任中国石化首届董事会董事、副董事长；在二零零三年四月当选为中国石化第二届董事会董事、董事长。

**王基铭**，61岁，中国石化副董事长、总裁。王先生一九六四年九月华东化工学院石油炼制专业毕业，教授级高级工程师，在中国石油石化行业拥有三十多年管理工作的丰富经验。自一九八四年十一月至一九九三年六月，任原中国石油化工总公司上海石油化工总厂副厂长、代厂长、厂长；自一九九三年六月至一九九四年二月，任上海石油化工股份有限公司董事长兼总经理；自一九九四年二月至一九九八年四月，任原中国石油化工总公司副总经理兼上海石油化工股份有限公司董事长；自一九九八年四月至二零零零年二月，任中国石油化工集团公司副总经理；自二零零一年十二月至二零零三年七月兼任上海赛科石油化工有限责任公司董事长。王先生自二零零零年二月至二零零三年四月，任中国石化首届董事会董事，并任中国石化总裁；在二零零三年四月当选为中国石化第二届董事会董事、副董事长，并任中国石化总裁。

**牟书令**，59岁，中国石化董事、高级副总裁。牟先生一九六八年七月北京石油学院采油工程专业毕业，教授级高级工程师，在中国石油行业拥有三十多年管理工作的丰富经验。自一九九零年二月至一九九七年四月，任江苏石油勘探局副局长、局长；自一九九七年四月至一九九八年四月，任胜利石油管理局局长；自一九九八年四月至二零零零年二月，任中国石油化工集团公司副总经理。牟先生自二零零零年二月至二零零三年四月，任中国石化首届董事会董事，并任中国石化副总裁；在二零零三年四月当选为中国石化第二届董事会董事，并任中国石化高级副总裁。

**张家仁**，59岁，中国石化董事、高级副总裁兼财务总监。张先生一九六六年七月合肥工业大学电机电器专业毕业，教授级高级经济师，在中国石化行业拥有三十多年管理工作的丰富经验。自一九八七年八月至一九九四年七月，任原中国石油化工总公司镇海石油化工总厂副厂长、厂长；自一九九四年七月至一九九八年四月，任镇海炼化化工股份有限公司董事长兼总经理；自一九九八年四月至二零零零年二月，任中国石油化工集团公司副总经理。张先生自二零零零年二月至二零零三年四月，



---

任中国石化首届董事会董事，并任中国石化副总裁，自二零零零年三月兼任财务总监；在二零零三年四月当选为中国石化第二届董事会董事，并任中国石化高级副总裁兼任财务总监。

**曹湘洪**，58岁，中国石化董事、高级副总裁。曹先生一九六七年七月南京化工学院高分子专业毕业，中国工程院院士，教授级高级工程师，在中国石化行业拥有三十多年管理工作的丰富经验。自一九八四年七月至一九九七年八月，任原中国石油化工总公司北京燕山石化公司副经理兼总工程师；自一九九七年八月至二零零零年二月，任北京燕山石化有限公司总经理、副董事长、董事长，兼任北京燕化石油化工有限公司董事长。曹先生自二零零零年二月至二零零三年四月，任中国石化首届董事会董事，并任中国石化副总裁；在二零零三年四月当选为中国石化第二届董事会董事，并任中国石化高级副总裁。

**刘根元**，58岁，中国石化董事，中国石油化工集团公司副总经理。刘先生一九六八年七月上海科技大学放射化学专业毕业，教授级高级经济师，在中国石化行业拥有三十多年管理工作的丰富经验。自一九九五年五月至二零零一年七月，任原中国石油化工总公司（后为中国石油化工集团公司）上海高桥石油化工公司经理；自二零零一年七月起任中国石油化工集团公司副总经理。刘先生在二零零三年六月当选为中国石化第二届董事会董事。

**刘克崙**，56岁，中国石化董事。刘先生一九八二年二月中国人民大学政治经济学专业大学本科毕业，二零零零年七月东北财经大学金融学专业博士研究生毕业。刘先生长期从事经济管理工作，具有丰富的宏观经济管理经验。自一九八六年九月至一九九零年三月，任北京市公共交通总公司副经理；自一九九零年三月至一九九六年十月，先后任国家财政部财税体制改革司副司长、税政司司长；自一九九六年十月至一九九九年五月，任辽宁省人民政府省长助理；自一九九九年五月至二零零二年九月，任辽宁省人民政府副省长；自二零零二年九月起任国家开发银行副行长。刘先生在二零零三年六月当选为中国石化第二届董事会董事。

**范一飞**，40岁，中国石化董事。范先生一九八二年七月常州财经学校基建财务与信用专业毕业，一九九零年九月财政部财政科学研究所财政学专业硕士研究生毕业，一九九三年七月中国人民大学财政学专业博士研究生毕业，高级会计师。一直从事金融管理工作，具有较丰富的金融管理经验。自一九九四年二月至一九九四年九月，任中国建设银行信托投资公司总经理助理兼计财部经理；自一九九四年九月至一九九六年七月，任中国建设银行资金计划部副主任；自一九九六年七月至一九九八年一月，任中国建设银行财务会计部总经理；自一九九八年一月至二零零零年二月，任中国建设银行计划财务部总经理；自二零零零年二月起任中国建设银行行长助理。范先生在二零零三年四月当选为中国石化第二届董事会董事。

**陈清泰**，66岁，中国石化独立非执行董事。陈先生一九六四年二月清华大学动力系毕业，研究员，教授。陈先生长期从事企业管理和宏观经济管理工作，具有丰富的企业管理和宏观经济管理经验。自一九八二年十月至一九九二年七月，任中国第二汽车制造厂总工程师、总经理及董事长，兼神龙汽车有限公司董事长；自一九九二年七月至一九九三年四月，任国务院经济贸易办公室副主任；自一九九三年四月至一九九八年三月，任国家经济贸易委员会副主任；自一九九八年三月起任国务院发展研究中心副主任；二零零零年七月兼任清华大学公共管理学院院长；自二零零三

---

年三月起任第十届全国政协常委。陈先生自二零零零年二月至二零零三年四月，任中国石化首届董事会独立非执行董事；在二零零三年四月当选为中国石化第二届董事会独立非执行董事。

**何柱国**，54岁，中国石化独立非执行董事。何先生是香港烟草有限公司（一家在亚太区的烟草制造商和分销商）主席。何先生亦是加拿大省政府退休基金、安大略市雇员退休金管理局合办的合营公司泛华投资集团有限公司的主席兼董事，负责计划泛华投资集团有限公司的投资和管理策略。何先生为泛华集团控股有限公司的主席，并为中航兴业有限公司的非执行董事，两家公司均在香港联交所上市。何先生亦为全国政协委员和山东省人民政府经济咨询顾问。何先生是中国对外经济贸易大学校董，亦是北京大学名誉校董和香港中文大学的校董，第十届全国政协常委。何先生自二零零零年六月至二零零三年四月，任中国石化首届董事会独立非执行董事；在二零零三年四月当选为中国石化第二届董事会独立非执行董事。

**石万鹏**，66岁，中国石化独立非执行董事。石先生一九六零年八月北方交通大学铁路运输管理专业毕业，教授级高级工程师。石先生长期从事经济管理工作，具有丰富的宏观经济管理经验。自一九八三年一月至一九八七年一月，任国家经济委员会交通局副局长；自一九八七年一月至一九八八年五月，任国家经济委员会经济技术协作局局长；自一九八八年五月至一九九一年七月，任国家计划委员会生产调度局局长；自一九九一年七月至一九九二年七月，任国务院生产办公室副秘书长；自一九九二年七月至一九九三年四月，任国务院经济贸易办公室副主任；自一九九三年四月至一九九七年七月，任国家经济贸易委员会副主任；自一九九七年七月至一九九八年三月，任中国纺织总会会长（正部长级）；自一九九八年三月至二零零二年二月，任国家经济贸易委员会副主任；自二零零三年三月起任第十届全国政协常委、经济委员会副主任。石先生在二零零三年四月当选为中国石化第二届董事会独立非执行董事。

**张佑才**，62岁，中国石化独立非执行董事。张先生一九六五年八月南京工业大学无机化工专业毕业，教授，长期从事企业管理、财政管理、政府部门工作，具有丰富的工业、经济、财政、会计管理工作经验。自一九六八年一月至一九八零年八月，先后任南通化肥厂技术员、副厂长、党委副书记、厂长；一九八零年八月至一九八二年一月，任南通地区工业局副局长、党组成员；一九八二年一月至一九八三年二月，任南通地区计委副主任；一九八三年二月至一九八九年十一月，先后任南通市副市长、副书记、市长；自一九八九年十二月至二零零二年七月，任财政部副部长、党组成员（期间于一九九四年五月至一九九八年三月兼任国家国有资产管理局局长）；自二零零二年十一月起任中国总会计师协会会长；自二零零三年三月起任第十届全国人大常委、财政经济委员会副主任委员。张先生在二零零三年四月当选为中国石化第二届董事会独立非执行董事。

**曹耀峰**，50岁，中国石化职工代表董事。曹先生一九七七年九月华东石油学院矿机专业大学普通班毕业，二零零一年六月石油大学（华东）机械设计及理论专业硕士研究生毕业，教授级高级工程师。自一九九七年四月至二零零一年十二月，任中国石化集团胜利石油管理局副局长；二零零零年五月至二零零一年十二月，兼中国石化胜利油田有限公司副董事长；自二零零一年十二月至二零零二年十二月，任中国石化胜利油田有限公司董事、总经理；自二零零二年十二月起任中国石化胜利油田有限公司董事长。曹先生在二零零三年四月当选为中国石化第二届董事会职工代表

董事。

## 董事有关情况

| 票<br>姓名 | 性别 | 年龄  | 在中国石化的职务          | 董事任期          | 本公司领薪（于12月31日） | 是否在 持有中国石化股 |      |
|---------|----|-----|-------------------|---------------|----------------|-------------|------|
|         |    |     |                   |               |                | 2002        | 2003 |
| 陈同海     | 男  | 55岁 | 董事长               | 2003.4-2006.4 | 是              | 0           | 0    |
| 王基铭     | 男  | 61岁 | 副董事长、总裁           | 2003.4-2006.4 | 是              | 0           | 0    |
| 牟书令     | 男  | 59岁 | 董事、高级副总裁          | 2003.4-2006.4 | 是              | 0           | 0    |
| 张家仁     | 男  | 59岁 | 董事、高级副总裁<br>兼财务总监 | 2003.4-2006.4 | 是              | 0           | 0    |
| 曹湘洪     | 男  | 58岁 | 董事、高级副总裁          | 2003.4-2006.4 | 是              | 0           | 0    |
| 刘根元     | 男  | 58岁 | 董事                | 2003.6-2006.4 | 否              | 0           | 0    |
| 刘克崮     | 男  | 56岁 | 董事                | 2003.6-2006.4 | 否              | 0           | 0    |
| 范一飞     | 男  | 40岁 | 董事                | 2003.4-2006.4 | 否              | 0           | 0    |
| 陈清泰     | 男  | 66岁 | 独立非执行董事           | 2003.4-2006.4 | 否              | 0           | 0    |
| 何柱国     | 男  | 54岁 | 独立非执行董事           | 2003.4-2006.4 | 否              | 0           | 0    |
| 石万鹏     | 男  | 66岁 | 独立非执行董事           | 2003.4-2006.4 | 否              | 0           | 0    |
| 张佑才     | 男  | 62岁 | 独立非执行董事           | 2003.4-2006.4 | 否              | 0           | 0    |
| 曹耀峰     | 男  | 50岁 | 职工代表董事            | 2003.4-2006.4 | 是              | 0           | 0    |

注：刘根元先生、刘克崮先生和范一飞先生分别在股东单位中国石油化工集团公司、国家开发银行和中国建设银行领薪。

## (2) 监事

**王作然**，53岁，中国石化监事会主席。王先生一九九四年九月山东经济管理干部学院经济管理专业毕业，教授级高级经济师，具有丰富的石油行业管理经验。自一九九四年十月至二零零零年二月，任胜利石油管理局副局长及党委书记；自二零零零年二月至二零零一年七月，任中国石油化工集团公司总经理助理；自二零零一年七月起任中国石油化工集团公司党组纪检组组长。王先生自二零零零年二月至二零零三年四月，任中国石化首届监事会监事；在二零零三年四月当选为中国石化第二届监事会监事、监事会主席。

**张重庆**，59岁，中国石化监事。张先生一九六七年七月中国科技大学高分子化学专业毕业，教授级高级经济师。自一九九一年四月至一九九三年二月，任原中国石油化工总公司规划院副院长；自一九九三年二月至一九九八年十二月，任原中国石油化工总公司办公厅副主任、主任；自一九九八年十二月起任中国石油化工集团公司办公厅主任。张先生自二零零零年二月至二零零三年四月，任中国石化首届监事会监事；在二零零三年四月当选为中国石化第二届监事会监事。

---

**王培军**，58岁，中国石化监事。王先生一九七零年七月东北石油学院油气田工程专业毕业，教授级高级经济师。自一九八九年六月至一九九一年八月，任原中国石油化工总公司齐鲁石化公司党委副书记；自一九九一年八月至一九九八年十二月，任原中国石油化工总公司人事教育部副主任、主任；自一九九八年十二月起任中国石油化工集团公司人事教育部主任。王先生自二零零零年二月至二零零三年四月，任中国石化首届监事会监事；在二零零三年四月当选为中国石化第二届监事会监事。

**王显文**，59岁，中国石化监事。王先生一九六八年七月吉林大学化学专业毕业，教授级高级经济师。自一九八四年四月至一九九零年三月，任原中国石油化工总公司锦州石化公司副经理；自一九九零年三月至一九九八年十二月，任原中国石油化工总公司审计部副主任、主任；自一九九八年十二月起任中国石油化工集团公司审计局局长；自二零零零年二月起任中国石化审计部主任。王先生自二零零零年二月至二零零三年四月，任中国石化首届监事会监事；在二零零三年四月当选为中国石化第二届监事会监事。

**张保鉴**，59岁，中国石化监事。张先生一九六八年七月山东财经学院会计专业毕业，教授级高级会计师。自一九八五年十月至一九八九年四月，任岳阳石化总厂总会计师；自一九八九年四月至一九九五年十月，任原中国石油化工总公司财务部总会计师、副主任，自一九九三年五月至一九九五年十月，兼中国石化财务有限责任公司副董事长；自一九九五年十月至二零零零年二月，任原中国石油化工总公司（后中国石油化工集团公司）财务部主任兼中国石化财务有限责任公司董事长；自二零零零年二月起任中国石油化工集团公司财务计划部主任兼中国石化财务有限责任公司副董事长；自二零零三年三月起任中国石油化工集团公司副总会计师。张先生在二零零三年四月当选为中国石化第二届监事会监事。

**康宪章**，55岁，中国石化监事。康先生一九八八年三月北京市委党校函授走读部思想政治专业大学专科毕业，一九九二年十二月中央党校函授学院行政管理专业大学本科毕业，高级政工师。自一九九五年六月至一九九六年四月，任西藏自治区党委组织部副部长；自一九九六年四月至一九九七年五月，任中组部干部调配局副局长调研员；自一九九七年五月至一九九八年十月，任煤炭工业部煤炭科学研究总院党委副书记；自一九九八年十月至一九九九年五月，任中国石油化工集团公司党组纪检组、监察局副局级纪检监察专员；自一九九九年五月至二零零一年三月，任中国石油化工集团公司监察局副局长；自二零零零年二月至二零零一年三月，任中国石化监察部副主任；自二零零一年三月起任中国石油化工集团公司党组纪检组副组长、监察局局长、中国石化监察部主任。康先生在二零零三年四月当选为中国石化第二届监事会监事。

**崔建民**，71岁，中国石化独立监事。崔先生一九六二年十月中国人民大学计划专业毕业，高级审计师、注册会计师，在财务、审计方面具有丰富的管理经验。自一九八三年六月至一九八五年一月任国家审计署工交审计局局长；自一九八五年一月至一九九五年四月，任国家审计署副审计长、常务副审计长。自一九九五年十二月起任中国注册会计师协会会长。崔先生自二零零零年四月至二零零三年四月，任中国石化首届监事会独立监事；在二零零三年四月当选为中国石化第二届监事会独立监事。

**李永贵**，63岁，中国石化独立监事。李先生一九六五年七月山东财经学院财政专业

毕业，高级经济师、注册会计师，长期从事税务管理工作，具有丰富的税务管理经验。自一九八五年二月至一九八八年十二月，任财政部税务总局副局长；自一九八八年十二月至一九九一年四月，任国家税务局总经济师；自一九九一年四月至一九九五年二月，任国家税务局副局长；自一九九五年二月至二零零一年九月，任国家税务局总经济师；自二零零零年五月起任中国税务咨询协会会长。李先生在二零零三年四月当选为中国石化第二届监事会独立监事。

**苏文生**，47岁，中国石化职工代表监事。苏先生一九八零年十二月清华大学环境工程专业大学普通班毕业，二零零零年六月石油大学（北京）管理科学与工程专业硕士研究生毕业，高级工程师。自一九八六年九月至一九九六年十一月，任原中国石油化工总公司北京设计院党委副书记兼纪委书记；自一九九六年十一月至一九九八年十二月，任原中国石油化工总公司北京设计院党委书记；自一九九八年十二月起任中国石油化工集团公司思想政治工作部主任、直属党委副书记，自二零零一年十二月起任中国石化西部新区勘探指挥部党工委常务副书记。苏先生在二零零三年四月当选为中国石化第二届监事会职工代表监事。

**崔国旗**，50岁，中国石化职工代表监事。崔先生一九八五年十二月中国人民大学函授学院工业经济管理专业大学毕业，一九九七年一月中国人民大学工商管理学院工商管理专业硕士研究生毕业，高级经济师。自二零零零年二月起任中国石化燕山公司董事、工会主席；自二零零零年十二月起任中华全国总工会执委；自二零零一年十二月起任中国能源化学工会全国委员会常委。崔先生在二零零三年四月当选为中国石化第二届监事会职工代表监事。

**张湘林**，57岁，中国石化职工代表监事。张先生一九七零年七月北京机械学院精密机械仪器专业毕业，教授级高级政工师。自二零零零年一月起任中国石化扬子公司董事、工会主席。张先生在二零零三年四月当选为中国石化第二届监事会职工代表监事。

**张海潮**，46岁，中国石化职工代表监事。张先生一九七九年十二月舟山石油化学学校石油储运专业毕业，一九八五年七月吉林化工学院石油储运专业大学专科毕业，二零零一年一月至二零零二年六月参加澳门科技大学工商管理专业学习，经济师。自一九九八年三月至一九九九年九月，任浙江石油总公司副总经理；自一九九九年九月起任浙江石油总公司总经理；自二零零零年二月起任中国石化浙江石油公司经理。张先生在二零零三年四月当选为中国石化第二届监事会职工代表监事。

## 监事有关情况

| 票<br>姓名 | 性别 | 年龄  | 在中国石化的职务 | 监事任期          | 本公司领薪（于12月31日） | 是否在 持有中国石化股 |      |
|---------|----|-----|----------|---------------|----------------|-------------|------|
|         |    |     |          |               |                | 2002        | 2003 |
| 王作然     | 男  | 53岁 | 监事会主席    | 2003.4-2006.4 | 是              | 0           | 0    |
| 张重庆     | 男  | 59岁 | 监事       | 2003.4-2006.4 | 是              | 0           | 0    |
| 王培军     | 男  | 58岁 | 监事       | 2003.4-2006.4 | 是              | 0           | 0    |
| 王显文     | 男  | 59岁 | 监事       | 2003.4-2006.4 | 是              | 0           | 0    |

|     |   |     |                     |   |   |   |
|-----|---|-----|---------------------|---|---|---|
| 张保鉴 | 男 | 59岁 | 监事2003.4-2006.4     | 是 | 0 | 0 |
| 康宪章 | 男 | 55岁 | 监事2003.4-2006.4     | 是 | 0 | 0 |
| 崔建民 | 男 | 71岁 | 独立监事2003.4-2006.4   | 否 | 0 | 0 |
| 李永贵 | 男 | 63岁 | 独立监事2003.4-2006.4   | 否 | 0 | 0 |
| 苏文生 | 男 | 47岁 | 职工代表监事2003.4-2006.4 | 是 | 0 | 0 |
| 崔国旗 | 男 | 50岁 | 职工代表监事2003.4-2006.4 | 是 | 0 | 0 |
| 张湘林 | 男 | 57岁 | 职工代表监事2003.4-2006.4 | 是 | 0 | 0 |
| 张海潮 | 男 | 46岁 | 职工代表监事2003.4-2006.4 | 是 | 0 | 0 |

### (3) 其他高级管理人员

**王天普**，41岁，中国石化高级副总裁。王先生一九八五年七月青岛化工学院基本有机化工专业毕业，一九九六年七月大连理工大学工商管理专业硕士研究生毕业，二零零二年八月浙江大学化学工程专业博士研究生毕业，教授级高级工程师，具有丰富的石化行业生产管理经验。自一九九九年三月至二零零零年二月任中国石化集团齐鲁石油化工公司副经理；自二零零零年二月至二零零零年九月任中国石化齐鲁分公司副经理；自二零零零年九月至二零零一年八月任中国石化齐鲁分公司经理。王先生自二零零一年八月至二零零三年四月，任中国石化副总裁；自二零零三年四月起任中国石化高级副总裁。

**王志刚**，47岁，中国石化副总裁。王先生一九八二年一月华东石油学院采油专业大学本科毕业，二零零零年六月取得石油大学油气田开发工程专业硕士学位，教授级高级工程师。自二零零零年二月至二零零零年六月，任中国石化胜利油田有限公司副经理；自二零零零年六月至二零零一年十二月，任中国石化胜利油田有限公司董事、总经理；自二零零一年十一月至二零零三年五月，任宁夏回族自治区经贸委副主任（挂职）。自二零零三年六月起任中国石化油田勘探开发事业部主任。王先生自二零零三年四月起任中国石化副总裁。

**章建华**，40岁，中国石化副总裁。章先生一九八六年七月华东化工学院石油炼制专业大学本科毕业，二零零零年十二月取得华东理工大学化学工程专业硕士学位，教授级高级工程师。自一九九九年四月至二零零零年二月，任中国石化集团上海高桥石油化工公司副经理；自二零零零年二月至二零零零年九月，任中国石化上海高桥分公司副经理；自二零零零年九月至二零零三年六月，任中国石化上海高桥分公司经理。自二零零三年六月起任中国石化生产经营管理部主任。章先生自二零零三年四月起任中国石化副总裁。

**蔡希有**，42岁，中国石化副总裁。蔡先生一九八二年八月抚顺石油学院石油加工自动化专业大学本科毕业，一九九零年十月中国工业科技大连培训中心工商管理专业硕士研究生毕业，高级经济师。自一九九五年六月至一九九六年五月，任原中国石化总公司锦州石油化工公司副经理；自一九九六年五月至一九九八年十二月，任大连西太平洋石油化工有限公司副总经理；自一九九八年十二月至二零零一年六月，任中国石化销售公司副经理；自二零零一年六月至二零零一年十二月，任中国石化销售公司常务副经理；自二零零一年十二月起任中国国际石油化工联合有限责任公司董事、总经理。蔡先生自二零零三年四月起任中国石化副总裁。

**李春光**，48岁，中国石化副总裁。李先生一九八二年一月黑龙江商学院石油储运专业毕业，高级工程师。自一九九五年十月至二零零一年六月，任中国石化销售公司副经理；自二零零一年六月至二零零一年十二月，任中国石化销售公司经理；自二零零一年十二月起任中国石化油品销售事业部主任。李先生自二零零三年四月起任中国石化副总裁。

**陈革**，42岁，中国石化董事会秘书。陈先生一九八三年七月大庆石油学院石油炼制专业大学本科毕业，一九九六年七月大连理工大学工商管理专业硕士研究生毕业，高级经济师。自一九八三年七月至二零零零年二月，在北京燕山石化公司工作；自二零零零年二月至二零零一年十二月，任中国石化董事会秘书局副局长；自二零零一年十二月起任中国石化董事会秘书局局长。陈先生自二零零三年四月起任中国石化董事会秘书。

#### 其他高级管理人员有关情况

| 票<br>姓名 | 性别 | 年龄  | 在中国石化的职务 | 任期              | 本公司领薪（于12月31日） | 是否在 持有中国石化股 |      |
|---------|----|-----|----------|-----------------|----------------|-------------|------|
|         |    |     |          |                 |                | 2002        | 2003 |
| 王天普     | 男  | 41岁 | 高级副总裁    | 2003. 4-        | 是              | 0           | 0    |
| 王志刚     | 男  | 47岁 | 副总裁      | 2003. 4-        | 是              | 0           | 0    |
| 章建华     | 男  | 40岁 | 副总裁      | 2003. 4-        | 是              | 0           | 0    |
| 蔡希有     | 男  | 42岁 | 副总裁      | 2003. 4-        | 是              | 0           | 0    |
| 李春光     | 男  | 48岁 | 副总裁      | 2003. 4-        | 是              | 0           | 0    |
| 陈革      | 男  | 42岁 | 董事会秘书    | 2003. 4-2006. 4 | 是              | 0           | 0    |

#### 14.2 董事、监事及其他高级管理人员之股本权益情况

请参照本报告“重大事项揭示”第17部分。

#### 14.3 董事、监事之合约利益

于二零零三年十二月三十一日或本年度任何时间内，概无董事或监事与以中国石化、其控股公司、任何附属公司或同系附属公司为一方订立致使董事或监事享有重大利益的任何重大合约。

概无董事或监事与中国石化订立任何一年以内届满而不须作出赔偿（除法定薪酬外）的服务合约。

#### 14.4 董事、监事和高级管理人员薪酬

中国石化已建立并不断完善公正、透明的董事、监事和其他高级管理人员的绩效评价标准与激励约束机制。执行首届临时股东大会于二零零零年九月七日批准通过的《中

国石油化工股份有限公司高层管理人员绩效考核及薪酬激励计划》、《中国石油化工股份有限公司高层管理人员股票增值权计划》、《中国石油化工股份有限公司高层管理人员股票增值权首次授予实施细则》，二零零三年实行《中国石油化工股份有限公司高层管理人员薪酬实施办法（试行）》等激励政策。

本公司董事、监事和其他高级管理人员以基薪和业绩奖金的形式获得薪酬，包括本公司为董事、监事和其他高级管理人员退休金计划所作的供款。

本报告期内，已按《中国石油化工股份有限公司高层管理人员股票增值权首次授予实施细则》规定计提股票增值权准备金。

本报告期内，现任董事（不含未在本公司任职的董事和独立非执行董事）、监事（不含独立监事）和其他高级管理人员的年度报酬总额为人民币4,190,754元；金额最高的前三名董事的报酬总额为人民币717,476元；金额最高的前三名高级管理人员的报酬总额为人民币852,740元；独立非执行董事和独立监事的年度袍金总额为人民币165,000元；刘根元先生、刘克崙先生和范一飞先生三位未在本公司任职的董事不在本公司领薪。

本报告期内，现任董事（不含未在本公司任职的董事和独立非执行董事）、监事（不含独立监事）和其他高级管理人员共22人中，年度报酬数额在人民币30万元以上的有 2 人；年度报酬数额在人民币20万元至人民币30万元的有 4 人；年度报酬数额在人民币15至20万元的有15 人；年度报酬数额在人民币10至15万元的有 1 人。

#### 14.5 本公司员工情况

于二零零三年十二月三十一日，本公司拥有员工400,513名。

员工业务部门结构如下：

|       | 员工数目（人） | 占员工总数的百分比 |
|-------|---------|-----------|
| 勘探及开采 | 144,194 | 36.0%     |
| 炼油    | 81,099  | 20.2%     |
| 营销及分销 | 77,944  | 19.5%     |
| 化工    | 92,654  | 23.1%     |
| 科研及其他 | 4,622   | 1.2%      |
| 合计    | 400,513 | 100%      |

员工专业结构如下：

|      | 员工数目（人） | 占员工总数的百分比 |
|------|---------|-----------|
| 生产人员 | 185,907 | 46.4%     |
| 销售人员 | 76,527  | 19.1%     |
| 技术人员 | 46,096  | 11.5%     |
| 财务人员 | 10,553  | 2.7%      |
| 行政人员 | 33,757  | 8.4%      |
| 其他人员 | 47,673  | 11.9%     |



|    |         |      |
|----|---------|------|
| 合计 | 400,513 | 100% |
|----|---------|------|

员工学历结构如下：

|          | 员工数目（人） | 占员工总数的百分比 |
|----------|---------|-----------|
| 硕士及以上    | 2,934   | 0.7%      |
| 大学       | 43,013  | 10.7%     |
| 大专       | 67,363  | 16.8%     |
| 中专       | 48,534  | 12.1%     |
| 高中、技校及以下 | 238,669 | 59.7%     |
| 合计       | 400,513 | 100%      |

#### 14.6 员工福利计划

本公司员工福利计划详情刊载于本年报按国际财务报告准则编制的财务报告附注之34。

截至二零零三年十二月三十一日止，本公司有离退休人员共98,951人，并已全部参加所在各省（自治区、直辖市）基本养老保险社会统筹，基本养老金由社会统筹基金支付。

## 15 主要全资、控股及参股公司

于二零零三年十二月三十一日，本公司的主要全资、控股及参股公司详情如下：

| 公司名称                   | 注册资本<br>(人民币百万元) | 本公司<br>持有股权<br>(%) | 总资产<br>(人民币百万元) | 净利润<br>(人民币百万元) | 审计师                       | 主要业务                                 |
|------------------------|------------------|--------------------|-----------------|-----------------|---------------------------|--------------------------------------|
| 中国石化北京燕化石油<br>化工股份有限公司 | 3,374            | 70.01              | 公司业绩<br>尚未公布    | 公司业绩<br>尚未公布    | 毕马威华振<br>会计师事务所           | 制造化工产品                               |
| 中国石化胜利油田有限公司           | 30,028           | 100.00             | 50,799          | 9,842           | 毕马威华振<br>会计师事务所           | 原油及天然气<br>开采                         |
| 中国石化销售有限公司             | 1,700            | 100.00             | 14,128          | 535             | 毕马威华振<br>会计师事务所           | 成品油销售                                |
| 中国石化国际事业有限公司           | 1,400            | 100.00             | 22,013          | 396             | 北京中伦信<br>会计师事务所<br>有限责任公司 | 原油及石化<br>产品贸易                        |
| 中国石化上海石油化工股份<br>有限公司   | 7,200            | 55.56              | 27,581          | 1,386           | 毕马威华振<br>会计师事务所           | 制造合成纤维、<br>树脂及塑料、中<br>间石化产品及石<br>油产品 |
| 中国石化扬子石油化工股份<br>有限公司   | 2,330            | 84.98              | 13,330          | 1,660           | 毕马威华振<br>会计师事务所           | 制造中间石化产<br>品及石油产品                    |
| 中国石化齐鲁股份有限公司           | 1,950            | 82.05              | 7,215           | 630             | 毕马威华振<br>会计师事务所           | 制造中间石化产<br>品及石油产品                    |
| 中国石化仪征化纤股份<br>有限公司     | 4,000            | 42.00              | 12,079          | 240             | 毕马威华振<br>会计师事务所           | 生产及销售聚酯<br>切片及聚酯纤维                   |
| 中国石化镇海炼油化工股份<br>有限公司   | 2,524            | 71.32              | 公司业绩<br>尚未公布    | 公司业绩<br>尚未公布    | 毕马威华振<br>会计师事务所           | 制造中间石化产<br>品及石油产品                    |
| 中国石化武汉凤凰股份<br>有限公司     | 519              | 40.72              | 公司业绩<br>尚未公布    | 公司业绩<br>尚未公布    | 毕马威华振<br>会计师事务所           | 制造石化产品及<br>石油产品                      |
| 中国石化石家庄炼油化工股份<br>有限公司  | 1,154            | 79.73              | 公司业绩<br>尚未公布    | 公司业绩<br>尚未公布    | 毕马威华振<br>会计师事务所           | 制造中间石化产<br>品及石油产品                    |
| 中国石化中原油气高新股份<br>有限公司   | 875              | 70.85              | 4,737           | 522             | 北京中洲光<br>华会计师事务所<br>有限公司  | 原油及天然气开<br>采                         |
| 中国石化武汉石油集团股份<br>有限公司   | 147              | 46.25              | 887             | 31              | 武汉众环<br>会计师事务所<br>有限责任公司  | 成品油销售                                |
| 中国石化福建炼油化工<br>有限公司     | 2,253            | 50.00              | 3,210           | 234             | 毕马威华振<br>会计师事务所           | 制造塑料、中间<br>石化产品及石油<br>产品             |
| 中国石化茂名炼油化工股份<br>有限公司   | 1,064            | 99.81              | 6,249           | 305             | 毕马威华振<br>会计师事务所           | 制造中间石化产<br>品及石油产品                    |
| 中石化冠德控股有限公司港元104百万     |                  | 72.40              | 2,490           | 148             | 毕马威<br>会计师事务所             | 原油及石油产品<br>贸易                        |

以上所注明的总资产、净利润全部按中国会计准则及制度列示。除中石化冠德控股

---

有限公司是在百慕大注册成立以外，上述所有主要全资及控股子公司都是在中国注册成立。上述所有主要全资及控股子公司均为有限责任公司。中国石化董事会认为如将中国石化之全部子公司之资料列出过于冗长，故现时只将对中石化之业绩或资产有重要影响之子公司列出。

## 16 股东年会通告

兹通告中国石油化工股份有限公司（「中国石化」）谨定于二零零四年五月十八日（星期二）上午九时正在中国北京朝阳区北辰东路8号北京五洲大酒店国际会议中心召开二零零三年年度股东年会（「股东年会」），藉以处理下列事项：

作为普通决议案：

1. 审议通过中国石化截至二零零三年十二月三十一日止年度之董事会工作报告。
2. 审议通过中国石化截至二零零三年十二月三十一日止年度之监事会工作报告。
3. 审议通过中国石化截至二零零三年十二月三十一日止年度之经审核财务报告和合并财务报告。
4. 审议通过中国石化截至二零零三年十二月三十一日止年度之利润分配方案及派发末期股利。
5. 续聘毕马威华振会计师事务所及毕马威会计师事务所分别为中国石化二零零四年年度境内及境外核数师及授权董事会决定其酬金。

作为特别决议案：

1. 有关授权董事会配发及发行境外上市外资新股的建议：
  - a) 在遵守 c) 及 d) 段的条件的前提下，根据中华人民共和国（「中国」）《公司法》及上市地有关监管规定（不时经修订），一般及无条件授权中国石化董事会行使中国石化的一切权力，在有关期间内发行境外上市外资新股，及决定配发及发行新股的条款及条件，包括以下条款：
    - (1) 拟发行的新股的类别及数目；
    - (2) 新股的定价方式和/或发行价格（包括价格区间）；
    - (3) 开始及结束发行的日期；
    - (4) 向现有股东发行的新股的类别及数目；及
    - (5) 作出或授予可能需要行使该等权力的售股建议、协议及购股权。
  - b) a) 段所述的批准授权中国石化董事会于有关期间内作出或授予需要或可能需要于有关期间结束后行使该等权力的售股建议、协议及购股权。
  - c) 中国石化董事会根据 a) 段所述授权批准有条件或无条件配发及发行（不论是否根据购股权或以其他方式配发及发行）的境外上市外资股的面值总额（不包括根据中国《公司法》及中国石化的《公司章程》以公积金转增股本的方式发行的股份）不得超过中国石化现已发行境外上市外资股的百分之二十。
  - d) 在根据上文 a) 段行使权力时，中国石化董事会必须：
    - 1) 遵守中国《公司法》、中国石化上市地监管有关规定（不时经修订）及
    - 2) 取得中国证券监督管理委员会和其他有关的中国政府部门的批准。
  - e) 就本决议而言：

「有关期间」即指本决议案通过之日起至下列三者中较早的日期止的期间：

    - (1) 本决议案获通过之日后十二个月；
    - (2) 中国石化下届股东年会结束时；及

- (3) 股东于股东大会上通过特别决议案撤回或修订本决议案所述授权之日。
- f) 在中国有关部门批准的规限下及根据中国《公司法》，授权董事会于根据上文 a) 段行使权力时分别将中国石化的注册资本增加至所需的数额，唯注册资本不得超过人民币 90,058,536,600 元。
- g) 授权董事会在不违反有关法律、行政法规、上市地监管规定和公司章程的情况下，为完成配发及发行及上市新股签署必要文件、办理必要手续、采取其他必要的行动。
- h) 在中国有关部门批准的规限下，授权董事会在新股配发及发行完成后，根据中国石化新股配发及发行的方式、种类、数目和新股配发及发行完成当时中国石化股权结构的实际情况，对中国石化的《公司章程》第二十条和第二十三条规定的内容作出适当及必要的修订，以反映中国石化股本结构、注册资本根据此项授权而产生的变动。

## 2. 有关修改《公司章程》及其附件的建议：

- a) 根据《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》修改《公司章程》及其附件中有关对外担保条款的内容

### (1) 修改《公司章程》

#### 第一百零七条

① 第一款第(八)项：“在股东大会授权范围内，决定公司的风险投资、担保(包括资产抵押)事项；”

修改为：“在股东大会授权范围内，决定公司的风险投资事项”；

增加一项，作为第(九)项：“在股东大会授权范围内，决定公司的对外担保(包括资产抵押)事项”；

原第(九)项至第(十九)项依次顺延为第(十)项至第(二十)项。

② 第二款：“董事会做出前款决议事项，除第(六)、(七)、(十三)项须由三分之二以上的董事表决同意外，其余可由半数以上的董事表决同意。”

修改为：“董事会做出前款决议事项，除第(六)、(七)、(九)、(十四)项须由三分之二以上的董事表决同意外，其余可由半数以上的董事表决同意。”

### (2) 修改《股东大会议事规则》

#### 第十三条第(三)项

第一段：“公司不得为其股东、股东的控股子公司、股东的附属企业或者个人债务提供担保。公司为他人担保的，被担保人应向公司提供反担保或其他必要的风险防范措施。”

修改为：“公司不得为其股东、股东的控股子公司、股东的附属企业或者个人债务提供担保，也不得直接或间接为资产负债率超过70%的债务人提供债务担保。公司为他人担保的，被担保人应向公司提供反担保或其他必要的风险防范措施。公司对外担保总额不得超过公司最近一个会计年度合并会计报表净资产的50%。”

### (3) 修改《董事会议事规则》

① 第二条第一款第(八)项，“在股东大会授权范围内，决定公司的风险投资、担保(包括资产抵押)事项；”

修改为：“在股东大会授权范围内，决定公司的风险投资事项”；

增加一项，作为第（九）项：“在股东大会授权范围内，决定公司的对外担保（包括资产抵押）事项”；

原第（九）项至第（十九）项依次顺延为第（十）项至第（二十）项。

② 第三十三条第四款第（二）项之后增加一项，作为第（三）项：“（三）决定对外提供担保；”。

③ 第三十三条第四款原第（三）项：“制订公司章程修改方案等事项。”顺延为第三十三条第四款第（四）项，并修改如下：“（四）制定《公司章程》及其附件的修改方案等事项”。

b) 根据香港交易所证券上市规则附录三及其他有关规定的要求修改《公司章程》及其附件中与股东大会和董事会会议有关的内容

(1) 修改《公司章程》

① 第七十四条增加一款作为第二款，“如任何股东须按香港交易所证券上市规则在某一事项上放弃表决权或只能投赞成或反对票，则任何违反前述有关规定或限制的股东或股东授权代表人投票，不得计入表决结果。”

② 第一百条第（四）项：“若单独或合并持有公司有表决权5%以上的股东或者监事会在公司股东年会上提出选举独立董事的临时提案，则有关提名董事候选人的意图以及被提名人表明愿意接受提名的书面通知，以及本条前述第（一）、（二）项所述的被提名人情况的书面材料及承诺，应当在股东年会召开七天前发给公司。”

修改为：“若单独或合并持有公司有表决权5%以上的股东或者监事会依法在公司股东年会上提出选举独立董事的临时提案，则有关提名董事候选人的意图以及被提名人表明愿意接受提名的书面通知，以及本条前述第（一）、（二）项所述的被提名人情况的书面材料及承诺，应当在股东大会召开不少于七天前发给公司，而公司给予有关提名人提交前述通知及文件的期间（该期间于股东大会会议通知发出之日的次日起算）应不少于七天。”

③ 第一百零一条第（三）项：“若单独或合并持有公司有表决权的股份总数5%以上的股东或者监事会在公司股东大会上提出选举非独立董事的临时提案，则有关提名董事候选人的意图以及被提名人表明愿意接受提名的书面通知，以及本条前述第（一）项所述的被提名人情况的书面材料及承诺，应当在股东年会召开七天前发给公司。”

修改为：“若单独或合并持有公司有表决权的股份总数5%以上的股东或者监事会依法在公司股东年会上提出选举非独立董事的临时提案，则有关提名董事候选人的意图以及被提名人表明愿意接受提名的书面通知，以及本条前述第（一）项所述的被提名人情况的书面材料及承诺，应在股东大会召开不少于七天前发给公司，而公司给予有关提名人提交前述通知及文件的期间（该期间于股东大会会议通知发出之日的次日起算）应不少于七天。”

④ 第一百五十七条第二款：“董事不得就其拥有重大权益的合同、交易或安排进行投票，亦不得列入会议的法定人数。”

修改为：“若董事或董事的联系人（按香港交易所证券上市规则所定义）在须经董事会审批的某合同、交易、安排或其他事项上具有重大权益，则有关董事不得在董事会会议上就有关事项进行投票，亦不得列入有关会议的法定人数。”

⑤ 第七十六条第一款：“除非下列人员在举手表决以前或以后，要求以投票方式表决，股东大会以举手方式进行表决：”

修改为：“除非下列人员在举手表决以前或以后，要求以投票方式表决，或在

公司股票上市的证券交易所的上市规则的另有要求下，股东大会以举手方式进行表决： ”

(2) 修改《股东大会议事规则》

第六十二条增加一款作为第二款：“ 如任何股东须按香港交易所证券上市规则在某一事项上放弃表决权或只能投赞成或反对票，则任何违反前述有关规定或限制的股东或股东授权代表人投票，不得计入表决结果。 ”

(3) 修改《董事会议事规则》

第三十三条第七款：“ 董事会对公司的关联交易进行表决时，有利害关系的董事不参加表决。如因有关董事回避而无法形成决议，该议案应直接提交股东大会审议。 ”

修改为：“ 若董事或董事的联系人（按香港交易所证券上市规则所定义）在须经董事会审批的某合同、交易、安排或其他事项上具有重大权益，则有关董事不得在董事会会议上就有关事项进行投票，亦不得列入有关会议的法定人数。如因有关董事回避而无法形成决议，该议案应直接提交股东大会审议。 ”

c) 《公司章程》及其附件中有关《董事会秘书工作细则》的修订

(1) 修改《公司章程》

第一百一十九条第一款：“ 公司设董事会秘书一名，董事会秘书为公司的高级管理人员，对董事会负责。公司应制定《董事会秘书工作细则》，对推动公司提升治理水准、搞好信息披露做出规定。 ”

修改为：“ 公司设董事会秘书一名，董事会秘书为公司的高级管理人员，对董事会负责。公司应制定有关董事会秘书工作的制度，对推动公司提升治理水准、搞好信息披露及投资者关系做出规定。 ”

(2) 修改《董事会议事规则》

第二十条：“ 公司应制定《董事会秘书工作细则》，对董事会秘书的职责、任务、日常工作机构做出详尽规定。《董事会秘书工作细则》报董事会批准后生效。 ”

修改为：“ 公司应制定有关董事会秘书工作的制度，做好信息披露及投资者关系等工作。相关制度报董事会批准后生效。 ”

上述普通决议案第1至3项所指的报告载于中国石化二零零三年年度报告（「年报」）内，亦可在上海证券交易所的网址<http://www.sse.com.cn>上阅览。

上述普通决议案第4项有关利润分配方案等资料载于年报第40页及第59页内。

承董事会命

陈革

董事会秘书

中国，北京，二零零四年三月二十六日

#### 附注:

##### 1. 股东年会出席资格

凡在二零零四年四月十九日(星期一)办公时间结束时登记在香港证券登记有限公司保管的中国石化股东名册内之中国石化H股股东及登记在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司中国石化股东名册内之内资股股东,均有权出席股东年会。如欲出席中国石化将于二零零四年五月十八日(星期二)举行的股东年会并于会上投票,所有H股过户文件连同有关股票必须于二零零四年四月十六日(星期五)下午四时正前交回中国石化于香港的H股过户登记处香港证券登记有限公司,地址为香港皇后大道东183号合和中心17楼1712至1716室。

##### 2. 代理人

- (1) 凡有权出席此次股东年会并有表决权的股东有权以书面形式委任一位或多位人士作为其代理人,代表其出席及投票。受委托代理人毋须为中国石化股东。
- (2) 股东须以书面形式委托代理人,该委托书由委托人签署或由其以书面形式委托的代理人签署。如果该委托书由委托人授权他人签署,则授权其签署的授权书或其它授权文件须经过公证。
- (3) 已公证的授权书或其它授权文件和投票代理委托书最迟须在股东年会召开前24小时交回中国石化注册地址方为有效。国内股东应将有关文件递交中国石化,H股股东须将有关文件递交香港证券登记有限公司。
- (4) 代理人可以举手或投票方式行使表决权。但委任超过一名股东代理人的股东,其股东代理人只能以投票方式行使表决权。

##### 3. 出席股东年会登记程序

- (1) 股东或其代理人出席会议时应出示身份证明。如果出席会议的股东为法人,其法定代表人或董事会、其它决策机构授权的人士应出示其法人之董事会或其它决策机构委任该人士出席会议的决议的复印件始可出席会议。
- (2) 欲出席会议的股东应当于二零零四年四月二十八日(星期三)或以前将拟出席会议的回执送达中国石化。
- (3) 股东可以亲自或通过邮寄或传真将上述回执送达中国石化。

##### 4. 股东名册过户登记

中国石化将于二零零四年四月十九日(星期一)至二零零四年五月十八日(星期二)(首尾两天包括在内)暂停办理股份过户登记。

##### 5. 要求以投票方式表决议案的程序

在中国石化股票上市的证券交易所的上市规则的规限下,下列人员在举手表决以前或以后可以要求以投票方式表决议案:

- (1) 会议主席;
- (2) 至少两名有表决权的股东或者有表决权的股东的代理人;或
- (3) 单独或者合并计算持有在该会议上有表决权的股份10%以上(含10%)的一个或者若干股东(包括股东授权代理人)。

除非有人提出以投票方式表决,会议主席根据举手表决的结果,宣布提议通过情况。以投票方式表决的要求可以由提出者撤回。

##### 6. 其它事项

- (1) 股东年会不会超过一个工作日。与会股东往返及食宿费自理。
- (2) 中国石化H股股份登记处香港证券登记有限公司的地址为:香港皇后大道东183号合和中心17楼1712至1716室。
- (3) 中国石化A股股份登记处中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的地址为



---

上海市浦东浦建路72号。  
(4) 中国石化注册地址为：  
中华人民共和国  
北京市朝阳区  
惠新东街甲六号  
邮政编码： 100029  
联系电话： (+86) 10 6499 0060  
传真号码： (+86) 10 6499 0022

---

## 17 财务会计报告

### 审计报告

KPMG-AH(2004)AR. No. 0015

中国石油化工股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的贵公司二零零三年十二月三十一日的合并资产负债表和资产负债表、二零零三年年度的合并利润及利润分配表和利润及利润分配表以及合并现金流量表和现金流量表。这些会计报表的编制是贵公司管理当局的责任，我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表意见。

我们按照中国注册会计师独立审计准则计划和实施审计工作，以合理确信会计报表是否不存在重大错报。审计工作包括在抽查的基础上检查支持会计报表金额和披露的证据，评价管理当局在编制会计报表时采用的会计政策和作出的重大会计估计，以及评价会计报表的整体反映。我们相信，我们的审计工作为发表意见提供了合理的基础。

我们认为，上述会计报表符合中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则和《企业会计制度》的规定，在所有重大方面公允地反映了贵公司二零零三年十二月三十一日的合并财务状况和财务状况、二零零三年年度的合并经营成果和经营成果以及合并现金流量和现金流量。

毕马威华振会计师事务所

中国注册会计师

武卫

中国北京市  
东长安街1号  
东方广场东二座办公楼8层  
邮编：100738

宋晨阳

二零零四年三月二十六日

(A) 按照中国会计准则及制度编制之会计报表

| 中国石油化工股份有限公司<br>合并资产负债表<br>二零零三年十二月三十一日   |    |                     |                     |
|---|----|---------------------|---------------------|
|   | 注释 | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
| 资产  |    |                     |                     |
| 流动资产                                      |    |                     |                     |
| 货币资金                                      | 5  | 17,405              | 18,712              |
| 应收票据                                      | 6  | 5,953               | 4,684               |
| 应收账款                                      | 7  | 9,284               | 10,670              |
| 其他应收款                                     | 8  | 15,457              | 16,817              |
| 预付账款                                      | 9  | 3,904               | 3,193               |
| 存货  | 10 | 44,915              | 44,932              |
| 流动资产合计                                    |    | 96,918              | 99,008              |
| 长期股权投资                                    |    |                     |                     |
| (其中：股权投资差额人民币400百万元<br>(2002年：人民币532百万元)) | 11 | 11,150              | 11,025              |
| 固定资产                                      |    |                     |                     |
| 固定资产原价                                    |    | 461,128             | 431,391             |
| 减：累计折旧                                    |    | 213,804             | 199,602             |
| 固定资产净值                                    | 12 | 247,324             | 231,789             |
| 减：固定资产减值准备                                | 12 | 1,331               | 391                 |
| 固定资产净额                                    |    | 245,993             | 231,398             |
| 工程物资                                      | 13 | 1,226               | 1,403               |
| 在建工程                                      | 14 | 28,513              | 21,122              |
| 固定资产合计                                    |    | 275,732             | 253,923             |
| 无形资产及其他资产                                 |    |                     |                     |
| 无形资产                                      | 15 | 4,564               | 4,062               |
| 长期待摊费用                                    |    | 97                  | -                   |
| 无形资产及其他资产合计                               |    | 4,661               | 4,062               |
| 递延税项资产                                    | 16 | 1,752               | 357                 |
| 资产总计                                      |    | 390,213             | 368,375             |

刊载于第96页至第156页的会计报表注释为本会计报表的组成部分。

中国石油化工股份有限公司  
合并资产负债表（续）  
二零零三年十二月三十一日

|            | 注释 | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
|------------|----|---------------------|---------------------|
| 负债及股东权益    |    |                     |                     |
| 流动负债       |    |                     |                     |
| 短期借款       | 17 | 20,904              | 26,979              |
| 应付票据       | 18 | 23,958              | 30,139              |
| 应付账款       | 19 | 22,704              | 19,212              |
| 预收账款       | 20 | 5,908               | 3,767               |
| 应付工资       |    | 1,850               | 1,447               |
| 应付福利费      |    | 1,230               | 1,024               |
| 应交税金       | 21 | 6,986               | 3,380               |
| 其他应交款      | 22 | 1,237               | 1,054               |
| 其他应付款      | 23 | 27,537              | 19,787              |
| 预提费用       | 24 | 303                 | 561                 |
| 一年内到期的长期负债 | 25 | 8,175               | 8,573               |
| 流动负债合计     |    | 120,792             | 115,923             |
| -----      |    |                     |                     |
| 长期负债       |    |                     |                     |
| 长期借款       | 26 | 79,221              | 73,708              |
| 应付债券       | 27 | -                   | 1,500               |
| 其他长期负债     | 28 | 888                 | 944                 |
| 长期负债合计     |    | 80,109              | 76,152              |
| -----      |    |                     |                     |
| 递延税项负债     | 16 | 289                 | 474                 |
| -----      |    |                     |                     |
| 负债合计       |    | 201,190             | 192,549             |
| -----      |    |                     |                     |
| 少数股东权益     |    | 26,077              | 24,109              |
| -----      |    |                     |                     |

刊载于第96页至第156页的会计报表注释为本会计报表的组成部分。

中国石油化工股份有限公司  
合并资产负债表（续）  
二零零三年十二月三十一日

|  | 注释   | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
|--|------|---------------------|---------------------|
| 股东权益   |      |                     |                     |
| 股本   | 29   | 86,702              | 86,702              |
| 资本公积   | 30   | 36,852              | 36,588              |
| 盈余公积   |      |                     |                     |
| (其中：法定公益金人民币6,330 百万元<br>(2002年：人民币4,429百万元))                      | 31   | 19,660              | 15,858              |
| 未确认的投资损失   |      | (243)               | -                   |
| 未分配利润  |      |                     |                     |
| (其中：于资产负债表日后提议分配2003年<br>的现金股利人民币5,202 百万元<br>(2002年：人民币5,202百万元)) | 2及39 | 19,975              | 12,569              |
| 股东权益合计   |      | 162,946             | 151,717             |
|  |      | -----               | -----               |
| 负债及股东权益总计  |      | 390,213             | 368,375             |
|  |      | -----               | -----               |

此会计报表已于二零零四年三月二十六日获董事会批准

**陈同海**  
董事长  
(法定代表人)

**王基铭**  
副董事长、总裁

**张家仁**  
董事、高级副总裁  
兼财务总监

**刘运**  
会计机构负责人

刊载于第96页至第156页的会计报表注释为本会计报表的组成部分。

中国石油化工股份有限公司  
资产负债表  
二零零三年十二月三十一日

|   | 注释 | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
|---|----|---------------------|---------------------|
| 资产  |    |                     |                     |
| 流动资产                                      |    |                     |                     |
| 货币资金                                      | 5  | 6,581               | 8,428               |
| 应收票据                                      | 6  | 1,282               | 1,478               |
| 应收账款                                      | 7  | 7,080               | 9,885               |
| 其他应收款                                     | 8  | 24,861              | 23,661              |
| 预付账款                                      | 9  | 2,990               | 2,189               |
| 存货  | 10 | 22,793              | 24,907              |
| 流动资产合计                                    |    | 65,587              | 70,548              |
| 长期股权投资                                    |    |                     |                     |
| (其中：股权投资差额人民币395百万元<br>(2002年：人民币537百万元)) | 11 | 98,334              | 91,501              |
| 固定资产                                      |    |                     |                     |
| 固定资产原价                                    |    | 223,015             | 201,705             |
| 减：累计折旧                                    |    | 94,138              | 84,891              |
| 固定资产净值                                    | 12 | 128,877             | 116,814             |
| 减：固定资产减值准备                                | 12 | 764                 | 391                 |
| 固定资产净额                                    |    | 128,113             | 116,423             |
| 工程物资                                      | 13 | 263                 | 283                 |
| 在建工程                                      | 14 | 19,858              | 15,394              |
| 固定资产合计                                    |    | 148,234             | 132,100             |
| 无形资产                                      | 15 | 3,712               | 3,659               |
| 递延税项资产                                    | 16 | 1,510               | 108                 |
| 资产总计                                      |    | 317,377             | 297,916             |

刊载于第96页至第156页的会计报表注释为本会计报表的组成部分。

中国石油化工股份有限公司  
资产负债表（续）  
二零零三年十二月三十一日

|            | 注释 | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
|------------|----|---------------------|---------------------|
| 负债及股东权益    |    |                     |                     |
| 流动负债       |    |                     |                     |
| 短期借款       | 17 | 9,787               | 14,828              |
| 应付票据       | 18 | 18,006              | 23,055              |
| 应付账款       | 19 | 18,117              | 18,310              |
| 预收账款       | 20 | 4,077               | 2,008               |
| 应付工资       |    | 643                 | 443                 |
| 应付福利费      |    | 583                 | 450                 |
| 应交税金       | 21 | 2,975               | 1,094               |
| 其他应交款      | 22 | 380                 | 302                 |
| 其他应付款      | 23 | 26,102              | 17,134              |
| 预提费用       | 24 | 133                 | 221                 |
| 一年内到期的长期负债 | 25 | 4,428               | 5,996               |
| 流动负债合计     |    | 85,231              | 83,841              |
| 长期负债       |    |                     |                     |
| 长期借款       | 26 | 68,723              | 61,890              |
| 其他长期负债     | 28 | 461                 | 411                 |
| 长期负债合计     |    | 69,184              | 62,301              |
| 递延税项负债     | 16 | 16                  | 57                  |
| 负债合计       |    | 154,431             | 146,199             |

刊载于第96页至第156页的会计报表注释为本会计报表的组成部分。

中国石油化工股份有限公司  
资产负债表（续）  
二零零三年十二月三十一日

|  | 注释   | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
|--|------|---------------------|---------------------|
| 股东权益   |      |                     |                     |
| 股本   | 29   | 86,702              | 86,702              |
| 资本公积   | 30   | 36,852              | 36,588              |
| 盈余公积   |      |                     |                     |
| (其中：法定公益金人民币6,330 百万元<br>(2002年：人民币4,429百万元))                      | 31   | 19,660              | 15,858              |
| 未分配利润  |      |                     |                     |
| (其中：于资产负债表日后提议分配2003年<br>的现金股利人民币5,202 百万元<br>(2002年：人民币5,202百万元)) | 2及39 | 19,732              | 12,569              |
| 股东权益合计   |      | 162,946             | 151,717             |
|  |      | -----               | -----               |
| 负债及股东权益总计  |      | 317,377             | 297,916             |
|  |      | =====               | =====               |

此会计报表已于二零零四年三月二十六日获董事会批准

\_\_\_\_\_  
**陈同海**  
董事长  
(法定代表人)

\_\_\_\_\_  
**王基铭**  
副董事长、总裁

\_\_\_\_\_  
**张家仁**  
董事、高级副总裁  
兼财务总监

\_\_\_\_\_  
**刘运**  
会计机构负责人

刊载于第96页至第156页的会计报表注释为本会计报表的组成部分。



中国石油化工股份有限公司  
合并利润及利润分配表  
截至二零零三年十二月三十一日止年度

|  | 注释   | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
|--|------|---------------------|---------------------|
| 主营业务收入   | 32   | 417,191             | 324,184             |
| 减：主营业务成本   |      | 323,104             | 251,182             |
| 主营业务税金及附加  | 33   | 13,371              | 11,852              |
| 主营业务利润   |      | 80,716              | 61,150              |
| 加：其他业务利润   |      | 856                 | 889                 |
| 减：营业费用   |      | 14,582              | 13,279              |
| 管理费用   |      | 21,219              | 17,253              |
| 财务费用   | 34   | 4,129               | 4,327               |
| 勘探费用(包括干井成本)   | 35   | 6,133               | 4,363               |
| 营业利润   |      | 35,509              | 22,817              |
| 加：投资收益   | 36   | 548                 | 505                 |
| 营业外收入  |      | 292                 | 333                 |
| 减：营业外支出  | 37   | 6,334               | 1,643               |
| 利润总额   |      | 30,015              | 22,012              |
| 减：所得税  | 38   | 9,361               | 6,809               |
| 少数股东损益   |      | 1,886               | 1,082               |
| 加：未确认的投资损失   |      | 243                 | -                   |
| 净利润  |      | 19,011              | 14,121              |
| 加：年初未分配利润  |      | 12,569              | 16,942              |
| 可供分配的利润  |      | 31,580              | 31,063              |
| 减：提取法定盈余公积   | 31   | 1,901               | 1,412               |
| 提取法定公益金  | 31   | 1,901               | 1,412               |
| 提取任意盈余公积   | 31   | -                   | 7,000               |
| 可供股东分配的利润  |      | 27,778              | 21,239              |
| 减：分配普通股末期股利  | 2及39 | 5,202               | 6,936               |
| 分配普通股中期股利  | 2及39 | 2,601               | 1,734               |
| 年末未分配利润  |      |                     |                     |
| (其中：资产负债表日后提议分配2003年<br>的现金股利人民币5,202百万元<br>(2002年：人民币5,202百万元)) | 2及39 | 19,975              | 12,569              |

刊载于第96页至第156页的会计报表注释为本会计报表的组成部分。

中国石油化工股份有限公司  
利润及利润分配表  
截至二零零三年十二月三十一日止年度

|  | 注释   | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
|--|------|---------------------|---------------------|
| 主营业务收入   | 32   | 275,426             | 215,862             |
| 减：主营业务成本   |      | 228,387             | 177,346             |
| 主营业务税金及附加  | 33   | 8,413               | 7,381               |
| 主营业务利润   |      | 38,626              | 31,135              |
| 加：其他业务利润   |      | 146                 | 120                 |
| 减：营业费用   |      | 9,591               | 8,940               |
| 管理费用   |      | 14,038              | 10,540              |
| 财务费用   | 34   | 2,337               | 2,793               |
| 勘探费用(包括干井成本)   | 35   | 4,483               | 2,965               |
| 营业利润   |      | 8,323               | 6,017               |
| 加：投资收益   | 36   | 22,844              | 15,580              |
| 营业外收入  |      | 104                 | 169                 |
| 减：营业外支出  | 37   | 3,599               | 1,142               |
| 利润总额   |      | 27,672              | 20,624              |
| 减：所得税  | 38   | 8,904               | 6,503               |
| 净利润  |      | 18,768              | 14,121              |
| 加：年初未分配利润  |      | 12,569              | 16,942              |
| 可供分配的利润  |      | 31,337              | 31,063              |
| 减：提取法定盈余公积   | 31   | 1,901               | 1,412               |
| 提取法定公益金  | 31   | 1,901               | 1,412               |
| 提取任意盈余公积   | 31   | -                   | 7,000               |
| 可供股东分配的利润  |      | 27,535              | 21,239              |
| 减：分配普通股末期股利  | 2及39 | 5,202               | 6,936               |
| 分配普通股中期股利  | 2及39 | 2,601               | 1,734               |
| 年末未分配利润  |      |                     |                     |
| (其中：资产负债表日后提议分配2003年<br>的现金股利人民币5,202百万元<br>(2002年：人民币5,202百万元)) | 2及39 | 19,732              | 12,569              |

刊载于第96页至第156页的会计报表注释为本会计报表的组成部分。

中国石油化工股份有限公司  
合并现金流量表  
截至二零零三年十二月三十一日止年度

|                       | 合并现金流量表<br>补充说明 | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
|-----------------------|-----------------|---------------------|---------------------|
| 经营活动产生的现金流量：          |                 |                     |                     |
| 销售商品、提供劳务收到的现金        |                 | 505,489             | 392,486             |
| 收到的租金                 |                 | 370                 | 344                 |
| 收到的其他与经营活动有关的现金       |                 | 2,925               | 2,481               |
| 现金流入小计                |                 | 508,784             | 395,311             |
| 购买商品、接受劳务支付的现金        |                 | (371,086)           | (276,520)           |
| 经营租赁所支付的现金            |                 | (4,224)             | (3,441)             |
| 支付给职工以及为职工支付的现金       |                 | (15,964)            | (13,020)            |
| 支付的增值税                |                 | (19,429)            | (15,159)            |
| 支付的所得税                |                 | (9,486)             | (6,599)             |
| 支付除增值税、所得税外的各项税费      |                 | (12,904)            | (12,062)            |
| 支付的其他与经营活动有关的现金       |                 | (11,243)            | (8,441)             |
| 现金流出小计                |                 | (444,336)           | (335,242)           |
| 经营活动产生的现金流量净额         | (a)             | 64,448              | 60,069              |
| 投资活动产生的现金流量：          |                 |                     |                     |
| 收回投资所收到的现金            |                 | 107                 | 150                 |
| 收到的股利                 |                 | 442                 | 278                 |
| 处置固定资产和无形资产所收回的现金净额   |                 | 380                 | 579                 |
| 收到已到期于金融机构的定期存款       |                 | 1,700               | 2,160               |
| 收到的其他与投资活动有关的现金       |                 | 300                 | 353                 |
| 现金流入小计                |                 | 2,929               | 3,520               |
| 购建固定资产和无形资产所支付的现金     |                 | (43,966)            | (43,066)            |
| 合营公司购建固定资产和无形资产所支付的现金 | (4,107)         | -                   | -                   |
| 投资所支付的现金              |                 | (1,545)             | (2,357)             |
| 存放于金融机构的定期存款          |                 | (2,871)             | (1,342)             |
| 现金流出小计                |                 | (52,489)            | (46,765)            |
| 投资活动产生的现金流量净额         |                 | (49,560)            | (43,245)            |

刊载于第96页至第156页的会计报表注释为本会计报表的组成部分。

中国石油化工股份有限公司  
合并现金流量表（续）  
截至二零零三年十二月三十一日止年度

|                    | 合并现金流量表<br>补充说明 | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
|--------------------|-----------------|---------------------|---------------------|
| 筹资活动产生的现金流量：       |                 |                     |                     |
| 吸收少数股东投资所收到的现金     |                 | 580                 | 230                 |
| 借款所收到的现金           |                 | 228,654             | 252,675             |
| 合营公司借款所收到的现金       |                 | 1,450               | -                   |
| 现金流入小计             |                 | 230,684             | 252,905             |
|                    |                 | -----               | -----               |
| 偿还债务所支付的现金         |                 | (235,175)           | (258,343)           |
| 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金 |                 | (12,520)            | (14,262)            |
| 子公司支付少数股东的股利       |                 | (360)               | (455)               |
| 现金流出小计             |                 | (248,055)           | (273,060)           |
|                    |                 | -----               | -----               |
| 筹资活动产生的现金流量净额      |                 | (17,371)            | (20,155)            |
|                    |                 | -----               | -----               |
| 汇率变动的影响            |                 | 5                   | 7                   |
|                    |                 | -----               | -----               |
| 现金及现金等价物净减少额       | (c)             | (2,478)             | (3,324)             |
|                    |                 | -----               | -----               |

刊载于第96页至第156页的会计报表注释为本会计报表的组成部分。

中国石油化工股份有限公司  
合并现金流量表（续）  
截至二零零三年十二月三十一日止年度

合并现金流量表补充说明

|                      | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
|----------------------|---------------------|---------------------|
| (a) 将净利润调节为经营活动现金流量： |                     |                     |
| 净利润                  | 19,011              | 14,121              |
| 加： 计提的坏账准备           | 1,902               | 825                 |
| 计提/(冲回)的存货准备         | 114                 | (42)                |
| 固定资产折旧               | 27,151              | 26,327              |
| 无形资产摊销               | 520                 | 286                 |
| 固定资产减值准备             | 940                 | -                   |
| 长期投资减值准备             | 115                 | 3                   |
| 处置固定资产和无形资产的净损失      | 3,291               | 663                 |
| 财务费用                 | 4,129               | 4,306               |
| 干井成本                 | 2,789               | 1,771               |
| 投资收益                 | (515)               | (318)               |
| 递延税款                 | (1,580)             | 198                 |
| 存货的减少                | 676                 | 524                 |
| 经营性应收项目的(增加)/减少      | (866)               | 1,705               |
| 经营性应付项目的增加           | 4,885               | 8,618               |
| 少数股东损益               | 1,886               | 1,082               |
| 经营活动产生的现金流量净额        | 64,448              | 60,069              |
| (b) 不涉及现金收支的筹资活动     |                     |                     |
| 一年内到期的可转换债券          | 1,500               | -                   |
| (c) 现金及现金等价物净减少情况：   |                     |                     |
| 现金及现金等价物的年末余额        | 15,221              | 17,699              |
| 减：现金及现金等价物的年初余额      | 17,699              | 21,023              |
| 现金及现金等价物净减少额         | (2,478)             | (3,324)             |

刊载于第96页至第156页的会计报表注释为本会计报表的组成部分。

中国石油化工股份有限公司  
现金流量表  
截至二零零三年十二月三十一日止年度

|                     | 现金流量表<br>补充说明 | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
|---------------------|---------------|---------------------|---------------------|
| 经营活动产生的现金流量：        |               |                     |                     |
| 销售商品、提供劳务收到的现金      |               | 335,409             | 259,558             |
| 收到的租金               |               | 207                 | 180                 |
| 收到的其他与经营活动有关的现金     |               | 1,789               | 1,915               |
| 现金流入小计              |               | 337,405             | 261,653             |
| 购买商品、接受劳务支付的现金      |               | (258,814)           | (187,446)           |
| 经营租赁所支付的现金          |               | (2,785)             | (1,918)             |
| 支付给职工以及为职工支付的现金     |               | (7,595)             | (5,933)             |
| 支付的增值税              |               | (11,678)            | (8,648)             |
| 支付的所得税              |               | (2,009)             | (1,736)             |
| 支付除增值税、所得税外的各项税费    |               | (8,047)             | (7,501)             |
| 为子公司偿还债务所支付的现金      |               | (962)               | -                   |
| 支付的其他与经营活动有关的现金     |               | (18,582)            | (15,667)            |
| 现金流出小计              |               | (310,472)           | (228,849)           |
| 经营活动产生的现金流量净额       | (a)           | 26,933              | 32,804              |
| 投资活动产生的现金流量：        |               |                     |                     |
| 收回投资所收到的现金          |               | 111                 | -                   |
| 收到的股利               |               | 9,067               | 5,317               |
| 处置固定资产和无形资产所收回的现金净额 |               | 184                 | 417                 |
| 收到已到期于金融机构的定期存款     |               | 434                 | 207                 |
| 收到的其他与投资活动有关的现金     |               | 125                 | 235                 |
| 现金流入小计              |               | 9,921               | 6,176               |
| 购建固定资产和无形资产所支付的现金   |               | (25,151)            | (22,100)            |
| 投资所支付的现金            |               | (1,121)             | (1,737)             |
| 存放于金融机构的定期存款        |               | (449)               | (198)               |
| 现金流出小计              |               | (26,721)            | (24,035)            |
| 投资活动产生的现金流量净额       |               | (16,800)            | (17,859)            |

刊载于第96页至第156页的会计报表注释为本会计报表的组成部分。

中国石油化工股份有限公司  
现金流量表（续）  
截至二零零三年十二月三十一日止年度

|                    | 现金流量表<br>补充说明 | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
|--------------------|---------------|---------------------|---------------------|
| 筹资活动产生的现金流量：       |               |                     |                     |
| 借款所收到的现金           |               | 142,118             | 108,662             |
| 现金流入小计             |               | 142,118             | 108,662             |
|                    |               | -----               | -----               |
| 偿还债务所支付的现金         |               | (143,893)           | (114,670)           |
| 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金 |               | (10,220)            | (12,325)            |
| 现金流出小计             |               | (154,113)           | (126,995)           |
|                    |               | -----               | -----               |
| 筹资活动产生的现金流量净额      |               | (11,995)            | (18,333)            |
|                    |               | -----               | -----               |
| 现金及现金等价物净减少额       | (b)           | (1,862)             | (3,388)             |

刊载于第96页至第156页的会计报表注释为本会计报表的组成部分。

中国石油化工股份有限公司  
现金流量表（续）  
截至二零零三年十二月三十一日止年度

现金流量表补充说明

|                      | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
|----------------------|---------------------|---------------------|
| (a) 将净利润调节为经营活动现金流量： |                     |                     |
| 净利润                  | 18,768              | 14,121              |
| 加： 计提的坏账准备           | 1,956               | 235                 |
| 计提/(冲回)的存货准备         | 30                  | (17)                |
| 固定资产折旧               | 11,734              | 11,012              |
| 无形资产摊销               | 442                 | 378                 |
| 固定资产减值准备             | 373                 | -                   |
| 长期投资减值准备             | 21                  | -                   |
| 处置固定资产和无形资产的净损失      | 1,866               | 412                 |
| 财务费用                 | 2,337               | 2,736               |
| 干井成本                 | 1,780               | 951                 |
| 投资收益                 | (15,211)            | (11,317)            |
| 递延税款                 | (1,443)             | 253                 |
| 存货的减少                | 2,700               | 2,300               |
| 经营性应收项目的(增加)/减少      | (862)               | 384                 |
| 经营性应付项目的增加           | 2,442               | 11,356              |
| 经营活动产生的现金流量净额        | <u>26,933</u>       | <u>32,804</u>       |
| (b) 现金及现金等价物净减少情况：   |                     |                     |
| 现金及现金等价物的年末余额        | 6,345               | 8,207               |
| 减：现金及现金等价物的年初余额      | 8,207               | 11,595              |
| 现金及现金等价物净减少额         | <u>(1,862)</u>      | <u>(3,388)</u>      |

刊载于第96页至第156页的会计报表注释为本会计报表的组成部分。



---

## 会计报表附注

### 1 公司基本情况

中国石油化工股份有限公司（「本公司」）是于二零零零年二月二十五日成立的股份有限公司。

根据国务院对《中国石油化工集团公司关于整体重组改制初步方案》（「重组方案」）的批复，中国石油化工集团公司（「中国石化集团公司」）独家发起成立本公司，以与其核心业务相关的一九九九年九月三十日的资产及负债投入本公司。上述资产及负债经中联资产评估事务所、北京市中正评估公司、中咨资产评估事务所及中发国际资产评估公司（「评估事务所」）联合进行了资产评估，评估净资产为人民币98,249,084千元。此评估项目经财政部审核并以财政部财评字[2000] 20号文《关于中国石油化工集团公司组建股份有限公司资产评估项目审核意见的函》确认此评估项目的合规性。

又经财政部财管字[2000] 34号文《关于中国石油化工股份有限公司（筹）国有股权管理问题的批复》批准，中国石化集团公司投入本公司的上述净资产按70%的比例折为股本68,800,000千股，每股面值人民币1.00元。

国家经济贸易委员会于二零零零年二月二十一日以国经贸企改[2000] 154号文《关于同意设立中国石油化工股份有限公司的批复》批准了本公司关于设立股份有限公司的申请。

本公司成立后接管了中国石化集团公司的勘探及石油和天然气开采、炼油、化工和相关产品销售业务。

根据于二零零一年八月二十四日举行的临时股东大会，本公司决议收购中国石化集团新星石油有限公司（「中国石化新星」）所有权益，作价人民币64.5亿元。

根据于二零零三年十月二十八日举行的董事会会议，本公司决议收购中国石化集团茂名石油化工公司持有的38万吨乙烯生产装置及其下游装置的主营资产及相关的负债（「茂名乙烯资产」），作价人民币33亿元。

根据于二零零三年十二月二十九日举行的董事会会议，本公司决议收购中国石化集团公司全资拥有的塔河石化和西安石化的全部经营性资产和负债（「炼油资产」），作价分别为人民币1.4亿元及人民币2.2亿元。

## 2 会计政策变更

本公司及其子公司（「本集团」）变更会计政策以符合修订后的《企业会计准则——资产负债表日后事项》（「准则」）。根据修订前的准则，资产负债表日后董事会制定的利润分配方案中与财务报告所述年度有关的利润分配，应作为调整事项。根据财政部于二零零三年四月十四日印发的修订后的《企业会计准则——资产负债表日后事项》（财会[2003] 12号），资产负债表日后至财务报告批准报出日之间由董事会所制定的利润分配方案中的现金股利，应在资产负债表所有者权益中单独列示。本集团按照修订后的准则对现金股利的会计处理进行了追溯调整。

上述会计政策的变更导致本公司二零零三年年初未分配利润增加人民币5,202百万元，对以前年度的累积影响列示如下：

|                 | 调整前<br>人民币<br>百万元 | 调整数<br>人民币<br>百万元 | 调整后<br>人民币<br>百万元 |
|-----------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 2002年年初未分配利润    | 10,006            | 6,936             | 16,942            |
|                 | =====             | =====             | =====             |
| 2002年年末未分配利润    | 7,367             | 5,202             | 12,569            |
|                 | =====             | =====             | =====             |
| 2002年年末应付股利科目余额 | 5,202             | (5,202)           | -                 |
|                 | =====             | =====             | =====             |

---

### 3 主要会计政策

本集团所采用的主要会计政策是根据企业会计准则和《企业会计制度》及其他有关规定制定的。

#### (a) 会计年度

本集团的会计年度自公历一月一日起至十二月三十一日止。

#### (b) 合并会计报表的编制方法

本集团合并会计报表是按照《企业会计制度》和财政部财会字[1995]11号《合并会计报表暂行规定》编制的。

合并会计报表包括本公司及其所有主要子公司每年截至十二月三十一日止年度的会计报表。子公司是指由本公司控制的公司。控制是指本公司有权直接或间接控制另一家公司的财务及经营政策，以从其业务取得利益。只有在本公司对子公司具有控制权期间，其经营成果才反映在本公司的合并利润表中。少数股东应占的权益和损益作为独立项目记入合并会计报表内。

当子公司所采用的会计政策与本公司不一致时，合并时已按照本公司的会计政策对子公司会计报表进行必要的调整。合并时所有集团间重大交易，包括集团间未实现利润及往来余额均已抵销。对于资产及经营业绩均较小，对本集团合并报表无重大影响的子公司，本公司并未将这些公司列入合并报表范围，而是在长期股权投资中核算。

与其他投资者通过合同协议规定分享对被投资公司的控制权而形成的合营公司，在编制合并报表时，本公司按比例合并方法对合营公司的资产、负债、收入、成本及费用进行合并，即将在合营公司的各项资产、负债、收入、成本及费用中所占份额与本公司会计报表的类似项目逐行进行合并。

---

### 3 主要会计政策（续）

#### (c) 记账原则和计价方法

本集团按照权责发生制原则记账。除特别声明外，计价方法为历史成本法。

#### (d) 记账本位币及外币折算

本集团以人民币作为记账本位币。外币交易按交易日中国人民银行公布的外汇牌价折合为人民币。年末各项货币性外币资产和负债账户按资产负债表日中国人民银行公布的外汇牌价折合为人民币，除有关购建固定资产所借款项的外币折算差额在所兴建的固定资产达到预定使用状态前予以资本化外，其他外币折算差额作为汇兑损益计入利润表。

境外子公司的业绩按年内中国人民银行公布的平均外汇牌价换算为人民币。资产负债表项目按资产负债表日的中国人民银行公布的外汇牌价换算。所产生的汇兑差额作为外币报表折算差额处理。

#### (e) 现金等价物

现金等价物指持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### (f) 坏账准备

坏账准备的估计是首先通过单独认定已有迹象表明回收困难的应收账款，并根据相应不能回收的可能性提取坏账准备。对其他无迹象表明回收困难的应收账款按账龄分析及管理层认为合理的比例计提坏账准备。管理层认为合理的坏账计提比例是根据以往经验确定的。其他应收款的坏账准备是根据应收款项的性质及相应回收风险估计而计提的。对于金额较大的特殊应收款项应计提的坏账准备，需经管理层特别批准。

### 3 主要会计政策（续）

#### (g) 存货

除零配件及低值易耗品外，存货的价值按成本与可变现净值之较低者计算，按单个存货项目计算的成本与可变现净值的差额计入存货跌价准备。存货按实际成本入账，在发出时按加权平均法核算。除原材料采用成本外，在产品及产成品中还包括直接人工和按适当比例分配的生产制造费用。可变现净值是指在正常生产经营过程中，以存货的估计售价减去完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税金后的金额。

零配件及低值易耗品按原值减可预计陈旧准备列示。低值易耗品于领用时一次性摊销。

存货盘存方法为永续盘存法。

#### (h) 长期股权投资

本集团在联营公司及本公司在子公司、合营公司及联营公司的投资是按权益法核算长期股权投资及投资收益。投资初始成本与享有被投资企业所有者权益份额之差额作为股权投资差额，分别按以下情况进行会计处理：

初始成本超过享有被投资企业所有者权益份额之差额的，按直线法摊销。合同规定期限的，按投资期限摊销。合同没有规定投资期限的，按10年摊销。当期摊销金额计入投资损益。

投资初始成本低于享有被投资企业所有者权益份额之差额记入资本公积——股权投资准备。在财政部二零零三年四月七日发布《关于执行〈企业会计制度〉和相关会计准则有关问题解答（二）》（财会[2003]10号）以前已做摊销处理的股权投资差额仍按10年按直线法摊销。

联营公司是指本集团长期拥有其不少于20%但不高于50%股本权益且对其管理层具有重大影响力之公司。合营公司是指本集团可以与其他合营者共同控制的公司。

本集团对拥有不超过20%股本权益或虽拥有20%以上股本权益但对其管理层不具有重大影响力的公司的长期投资采用成本法核算。投资收益在被投资公司宣布现金股利或利润分配时确认。

处置或转让长期股权投资按实际取得的价款与账面价值的差额计入利润表。

长期股权投资按账面价值与可收回金额孰低计价，对可收回金额低于账面价值的差额，计提长期投资减值准备。

### 3 主要会计政策（续）

#### (i) 固定资产及在建工程

固定资产指本集团为生产商品和经营管理而持有的，使用期限超过1年且单位价值较高的资产。

固定资产及在建工程以成本或评估值减累计折旧及减值准备记入资产负债表内。评估指按规定进行并按评估值相应进行账务调整的评估。

在有关工程达到预定使用状态之前发生与购置或建造固定资产有关的一切直接或间接成本，包括购建期间用专门借款进行购建所发生的借款费用（包括有关汇兑损益），全部资本化为在建工程。

---

在建工程于达到预定可使用状态时转入固定资产。

本集团固定资产按年限平均法计提折旧，即固定资产原值减去预计残值后除以预计使用年限。

各类固定资产的预计使用年限、预计残值及年折旧率分别为：

|               | <u>折旧年限</u> | <u>残值</u> | <u>年折旧率</u> |
|---------------|-------------|-----------|-------------|
| 土地及建筑物        | 15-45年      | 3%-5%     | 2.1%-6.5%   |
| 油气资产          | 10-14年      | 0%-3%     | 6.9%-10.0%  |
| 厂房、机器、设备及运输工具 | 4-18年       | 3%        | 5.4%-24.3%  |
| 油库、储罐         | 8-14年       | 3%        | 6.9%-12.1%  |
| 加油站资产         | 25年         | 3%-5%     | 3.8%-3.9%   |

在建工程不计提折旧。

---

### 3 主要会计政策 (续)

#### (j) 油气资产

开发井及相关辅助设备的成本予以资本化。探井成本在决定该井是否已发现探明储量前先行资本化为在建工程。探井成本会在决定该井未能发现探明储量时记入损益。然而，尚未能确定发现探明储量，则其探井成本在完成钻探后并不会按资产列账多于一年。若于一年后仍未能发现探明储量，探井成本则会记入损益。其他所有勘探成本(包括地质及地球物理勘探成本)在发生时计入当期损益。

#### (k) 无形资产

无形资产以成本或评估值减累计摊销及减值准备记入资产负债表内。无形资产的成本按直线法摊销，合同或法律规定年限的，按合同规定的受益年限与法律规定的有效年限的较短者摊销。合同与法律均没有规定年限的，按10年摊销。

无形资产中包括油田勘探开采权。油田勘探开采权以直线法摊销，摊销年限为油田生产专营权的平均年限。

#### (l) 开办费

除购建固定资产以外，所有筹建期间所发生的费用，先在长期待摊费用中归集，于企业开始生产经营当月一次计入当月的损益。

#### (m) 应付债券

应付债券按发行债券收到的价款及应付利息计价。利息费用按实际利率计提。

---

### 3 主要会计政策（续）

#### (n) 收入确认

销售原油、天然气、石油及化工产品及其他所有其他货品的收入在买方已接收产品及在拥有权及产权的主要风险及报酬已转移给买方时确认。假如在收回到期价款或退货的可能性方面存在重大的不确定因素，或在收入及相关已发生或将发生的成本不能可靠地计量的情况下，则不予确认收入。

当劳务交易的结果能够可靠地估计时，提供劳务收入根据劳务的完成程度按已完工作的进度于提供劳务的期间内确认收入。假如劳务交易的结果不能可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认收入。

利息收入是按资金本金和适用利率计算，并以时间为基准确认。

#### (o) 所得税

所得税是按照纳税影响会计法确认的当期所得税费用。所得税费用包括当期应交所得税和递延税项。

递延税项是按债务法计算所做出的准备。该法是根据时间性差异计算递延税项，即对由于税法与会计制度在确认收益、费用或损失时的时间不同而产生的税前会计利润与应纳税所得额的差异计算递延税项。

预期可在未来抵减应纳税所得额的税务亏损（在同一法定纳税单位及司法管辖区内）会用来抵销递延税项负债。当与递延税项资产相关的税务利益预计不能实现时，该相关递延税项资产净额将相应减少至其预期可实现数额。

#### (p) 借款费用

用于购建固定资产的专门借款的借款费用在使资产达到预定可使用状态所必要的购建期间内予以资本化，计入所购建固定资产的成本。

除上述借款费用外，其他借款费用均应于发生当期确认为财务费用。



---

### 3 主要会计政策 (续)

#### (q) 维修及保养支出

维修及保养支出(包括大修费用)是在发生时列为支出入账。

#### (r) 环保支出

与现行持续经营业务或过去业务所导致的情况有关的环保支出在利润表列支。

#### (s) 研究及开发费用

研究及开发费用按实际支出成本于发生期间内在利润表列支。

#### (t) 经营租赁

经营租赁付款按相关租赁期以直线法记入利润表。

#### (u) 股利分配

现金股利于宣告发放时计入当期利润分配表。资产负债表日后至会计报表批准报出日之间建议或批准的现金股利在资产负债表股东权益中单独列示。

#### (v) 退休福利

本集团退休计划的应付供款是根据退休计划所规定并已到期的供款额记入利润表。

---

### 3 主要会计政策（续）

#### （w） 资产减值准备

本集团对各项资产的账面值会定期作出审阅，以评估可收回金额是否已跌至低于账面值。当发生事项或情况变化显示账面值可能无法收回，这些资产便需进行减值测试。若出现这种减值情况，账面值会减低至可收回金额。可收回金额是以净售价与使用价值两者中的较高者计算。在确定使用价值时，由资产产生的预期未来现金流量会折现至其现值。提取的资产减值计入当期利润表。

本集团在每个结算日评估是否有任何迹象显示在以前年度确认的资产减值可能不再存在。假如用以确定可收回金额的估计有所改变而使减值减少，则资产减值准备便会冲回，冲回的资产减值准备作为当期收益计入利润表。

#### （x） 关联方

如果本集团有能力直接或间接控制及共同控制另一方或对另一方施加重大影响；或另一方有能力直接或间接控制或共同控制本集团或对本集团施加重大影响；或本集团与另一方或多方同受一方控制，均被视为关联方。关联方可为个人或企业。

#### 4 税项

本集团及本公司适用的主要税种有：所得税、消费税、资源税和增值税。

所得税税率为33%，部分子公司的所得税税率为15%。

消费税税率为每吨汽油人民币277.6元及每吨柴油人民币117.6元。

资源税税率为每吨原油人民币8至30元及每千立方米天然气人民币2至15元。

液化石油气、天然气及部分农业用产品的增值税税率为13%，其他产品的增值税税率为17%。

享受税务优惠的子公司列示如下：

| 子公司名称            | 优惠税率 | 优惠原因             |
|------------------|------|------------------|
| 中国石化上海石油化工股份有限公司 | 15%  | 第一批到海外发行股份的股份制企业 |
| 中国石化仪征化纤股份有限公司   | 15%  | 第一批到海外发行股份的股份制企业 |
| 中国石化齐鲁股份有限公司     | 15%  | 高新技术企业           |
| 中国石化扬子石油化工股份有限公司 | 15%  | 高新技术企业           |
| 中国石化中原油气高新股份有限公司 | 15%  | 高新技术企业           |
| 石化盈科信息技术有限责任公司   | 15%  | 高新技术企业           |

## 5 货币资金

### 本集团

|        | 2003年       |          |              | 2002年       |          |              |
|--------|-------------|----------|--------------|-------------|----------|--------------|
|        | 外币原值<br>百万元 | 外币<br>汇率 | 等值人民币<br>百万元 | 外币原值<br>百万元 | 外币<br>汇率 | 等值人民币<br>百万元 |
| 现金     |             |          |              |             |          |              |
| 人民币    |             |          | 101          |             |          | 29           |
| 银行存款   |             |          |              |             |          |              |
| 人民币    |             |          | 11,959       |             |          | 11,576       |
| 美元     | 118         | 8.2767   | 973          | 154         | 8.2770   | 1,275        |
| 港币     | 70          | 1.0657   | 75           | 73          | 1.0610   | 77           |
| 日圆     | 207         | 0.0773   | 16           | 201         | 0.0696   | 14           |
| 英镑     |             |          | -            | 0.23        | 13.1935  | 3            |
| 欧元     | 2           | 10.3380  | 17           | 4           | 8.5783   | 36           |
|        |             |          | 13,141       |             |          | 13,010       |
| 关联公司存款 |             |          |              |             |          |              |
| 人民币    |             |          | 4,210        |             |          | 5,650        |
| 美元     | 7           | 8.2767   | 54           | 6           | 8.2770   | 52           |
| 货币资金合计 |             |          | 17,405       |             |          | 18,712       |

### 本公司

|        | 2003年       |          |              | 2002年       |          |              |
|--------|-------------|----------|--------------|-------------|----------|--------------|
|        | 外币原值<br>百万元 | 外币<br>汇率 | 等值人民币<br>百万元 | 外币原值<br>百万元 | 外币<br>汇率 | 等值人民币<br>百万元 |
| 现金     |             |          |              |             |          |              |
| 人民币    |             |          | 64           |             |          | 26           |
| 银行存款   |             |          |              |             |          |              |
| 人民币    |             |          | 4,752        |             |          | 5,622        |
| 美元     | 6           | 8.2767   | 53           | 6           | 8.2770   | 47           |
| 港币     | 26          | 1.0657   | 28           | 26          | 1.0610   | 28           |
| 日圆     | 7           | 0.0773   | 1            |             |          | -            |
|        |             |          | 4,898        |             |          | 5,723        |
| 关联公司存款 |             |          |              |             |          |              |
| 人民币    |             |          | 1,629        |             |          | 2,653        |
| 美元     | 7           | 8.2767   | 54           | 6           | 8.2770   | 52           |
| 货币资金合计 |             |          | 6,581        |             |          | 8,428        |

关联公司存款指存于中国石化财务有限责任公司的款项，按市场利率计算利息。

## 6 应收票据

应收票据主要是销售商品或产品而收到的银行承兑汇票。

## 7 应收账款

|                       | 本集团                 |                     | 本公司                 |                     |
|-----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                       | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
| 应收子公司                 | -                   | -                   | 2,920               | 4,521               |
| 应收中国石化集团公司<br>及同级附属公司 | 3,044               | 2,628               | 1,623               | 1,513               |
| 应收联营公司                | 81                  | 65                  | 23                  | 8                   |
| 其他                    | 9,344               | 10,643              | 4,813               | 5,710               |
|                       | 12,469              | 13,336              | 9,379               | 11,752              |
| 减：坏账准备                | 3,185               | 2,666               | 2,299               | 1,867               |
|                       | 9,284               | 10,670              | 7,080               | 9,885               |

应收账款坏账准备分析如下：

|           | 本集团                 |                     | 本公司                 |                     |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|           | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
| 于1月1日余额   | 2,666               | 2,480               | 1,867               | 1,774               |
| 本年增加      | 910                 | 554                 | 763                 | 333                 |
| 本年冲回      | (46)                | (160)               | (20)                | (117)               |
| 本年核销      | (345)               | (208)               | (311)               | (123)               |
| 于12月31日余额 | 3,185               | 2,666               | 2,299               | 1,867               |

## 7 应收账款 (续)

应收账款账龄分析如下：

|      | 本集团              |                |                    |                   |                  |                |                    |                   |
|------|------------------|----------------|--------------------|-------------------|------------------|----------------|--------------------|-------------------|
|      | 2003年            |                |                    |                   | 2002年            |                |                    |                   |
|      | 金额<br>人民币<br>百万元 | 占总额<br>比例<br>% | 坏账准备<br>人民币<br>百万元 | 坏账准备<br>计提比例<br>% | 金额<br>人民币<br>百万元 | 占总额<br>比例<br>% | 坏账准备<br>人民币<br>百万元 | 坏账准备<br>计提比例<br>% |
| 一年以内 | 8,229            | 66.0           | 64                 | 0.8               | 9,298            | 69.7           | 90                 | 1.0               |
| 一至两年 | 770              | 6.2            | 309                | 40.1              | 778              | 5.8            | 248                | 31.9              |
| 两至三年 | 497              | 4.0            | 246                | 49.5              | 461              | 3.5            | 173                | 37.5              |
| 三年以上 | 2,973            | 23.8           | 2,566              | 86.3              | 2,799            | 21.0           | 2,155              | 77.0              |
| 合计   | 12,469           | 100.0          | 3,185              |                   | 13,336           | 100.0          | 2,666              |                   |

|      | 本公司              |                |                    |                   |                  |                |                    |                   |
|------|------------------|----------------|--------------------|-------------------|------------------|----------------|--------------------|-------------------|
|      | 2003年            |                |                    |                   | 2002年            |                |                    |                   |
|      | 金额<br>人民币<br>百万元 | 占总额<br>比例<br>% | 坏账准备<br>人民币<br>百万元 | 坏账准备<br>计提比例<br>% | 金额<br>人民币<br>百万元 | 占总额<br>比例<br>% | 坏账准备<br>人民币<br>百万元 | 坏账准备<br>计提比例<br>% |
| 一年以内 | 6,466            | 68.9           | 15                 | 0.2               | 9,167            | 77.9           | 89                 | 1.0               |
| 一至两年 | 373              | 4.0            | 157                | 42.1              | 371              | 3.2            | 130                | 35.0              |
| 两至三年 | 350              | 3.7            | 180                | 51.4              | 312              | 2.7            | 144                | 46.2              |
| 三年以上 | 2,190            | 23.4           | 1,947              | 88.9              | 1,902            | 16.2           | 1,504              | 79.1              |
| 合计   | 9,379            | 100.0          | 2,299              |                   | 11,752           | 100.0          | 1,867              |                   |

## 7 应收账款（续）

于二零零三年十二月三十一日，本集团的主要应收账款如下：

| <u>欠款单位名称</u> | <u>余额</u><br>人民币<br>百万元 | <u>占应收账款</u><br><u>总额比例</u><br>% |
|---------------|-------------------------|----------------------------------|
| 欣切斯特（香港）有限公司  | 256                     | 2.1                              |
| 特拉菲古拉有限公司     | 179                     | 1.4                              |
| 印尼国营石油公司      | 145                     | 1.2                              |
| 济南石化工厂        | 141                     | 1.1                              |
| 科斯莫石油         | 124                     | 1.0                              |

于二零零二年十二月三十一日，本集团的主要应收账款如下：

| <u>欠款单位名称</u>  | <u>余额</u><br>人民币<br>百万元 | <u>占应收账款</u><br><u>总额比例</u><br>% |
|----------------|-------------------------|----------------------------------|
| 中石化国际事业广州公司    | 206                     | 1.5                              |
| 济南石化工厂         | 164                     | 1.2                              |
| 湛江东兴石油企业有限公司   | 133                     | 1.0                              |
| 雪伏龙德士古         | 117                     | 0.9                              |
| 中国航空油料总公司(新加坡) | 116                     | 0.9                              |

除注释40中所列示外，上述余额中无应收其他持有本公司5% 或以上表决权股份的股东的款项。

截至二零零三年十二月三十一日止年度，本集团及本公司并没有对个别重大的应收账款计提全额或比例较大的坏账准备。

截至二零零三年十二月三十一日止年度，本集团及本公司并没有个别重大实际冲销或收回以前年度已全额或以较大比例计提坏账准备的应收账款。

于二零零二及二零零三年十二月三十一日，本集团及本公司并没有个别重大账龄超过三年的应收账款。

## 8 其他应收款

|                       | 本集团                 |                     | 本公司                 |                     |
|-----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                       | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
| 应收子公司                 | -                   | -                   | 12,434              | 9,961               |
| 应收中国石化集团公司<br>及同级附属公司 | 8,894               | 11,130              | 8,104               | 9,562               |
| 应收联营公司                | 331                 | 310                 | 331                 | 310                 |
| 其他                    | 8,580               | 7,249               | 5,959               | 5,021               |
|                       | 17,805              | 18,689              | 26,828              | 24,854              |
| 减：坏账准备                | 2,348               | 1,872               | 1,967               | 1,193               |
|                       | 15,457              | 16,817              | 24,861              | 23,661              |

其他应收款坏账准备分析如下：

|           | 本集团                 |                     | 本公司                 |                     |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|           | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
| 于1月1日余额   | 1,872               | 1,550               | 1,193               | 1,242               |
| 本年增加      | 1,098               | 558                 | 1,258               | 121                 |
| 本年冲回      | (61)                | (128)               | (45)                | (102)               |
| 本年核销      | (561)               | (108)               | (439)               | (68)                |
| 于12月31日余额 | 2,348               | 1,872               | 1,967               | 1,193               |



## 8 其他应收款(续)

其他应收账款账龄分析如下：

|      | 本集团              |                |                    |                   |                  |                |                    |                   |
|------|------------------|----------------|--------------------|-------------------|------------------|----------------|--------------------|-------------------|
|      | 2003年            |                |                    |                   | 2002年            |                |                    |                   |
|      | 金额<br>人民币<br>百万元 | 占总额<br>比例<br>% | 坏账准备<br>人民币<br>百万元 | 坏账准备<br>计提比例<br>% | 金额<br>人民币<br>百万元 | 占总额<br>比例<br>% | 坏账准备<br>人民币<br>百万元 | 坏账准备<br>计提比例<br>% |
| 一年以内 | 8,191            | 46.0           | 14                 | 0.2               | 12,156           | 65.0           | 310                | 2.6               |
| 一至两年 | 4,256            | 23.9           | 321                | 7.5               | 2,513            | 13.5           | 126                | 5.0               |
| 两至三年 | 1,367            | 7.7            | 65                 | 4.8               | 2,258            | 12.1           | 211                | 9.3               |
| 三年以上 | 3,991            | 22.4           | 1,948              | 48.8              | 1,762            | 9.4            | 1,225              | 69.5              |
| 合计   | 17,805           | 100.0          | 2,348              |                   | 18,689           | 100.0          | 1,872              |                   |

|      | 本公司              |                |                    |                   |                  |                |                    |                   |
|------|------------------|----------------|--------------------|-------------------|------------------|----------------|--------------------|-------------------|
|      | 2003年            |                |                    |                   | 2002年            |                |                    |                   |
|      | 金额<br>人民币<br>百万元 | 占总额<br>比例<br>% | 坏账准备<br>人民币<br>百万元 | 坏账准备<br>计提比例<br>% | 金额<br>人民币<br>百万元 | 占总额<br>比例<br>% | 坏账准备<br>人民币<br>百万元 | 坏账准备<br>计提比例<br>% |
| 一年以内 | 18,585           | 69.3           | 257                | 1.4               | 19,334           | 77.8           | 21                 | 0.1               |
| 一至两年 | 3,777            | 14.1           | 21                 | 0.6               | 2,110            | 8.5            | 28                 | 1.3               |
| 两至三年 | 1,062            | 3.9            | 35                 | 3.3               | 2,123            | 8.5            | 169                | 8.0               |
| 三年以上 | 3,404            | 12.7           | 1,654              | 48.6              | 1,287            | 5.2            | 975                | 75.8              |
| 合计   | 26,828           | 100.0          | 1,967              |                   | 24,854           | 100.0          | 1,193              |                   |

于二零零三年十二月三十一日，本集团的主要应收账款如下：

| 欠款单位名称      | 欠款原因 | 余额<br>人民币<br>百万元 | 占其他应收款<br>总额比例<br>% |
|-------------|------|------------------|---------------------|
| 中国石化集团公司    | 往来款  | 3,201            | 18.0                |
| 巴陵石油化工有限公司  | 往来款  | 967              | 5.4                 |
| 天津金皇房地产有限公司 | 往来款  | 367              | 2.1                 |
| 长岭炼油化工有限公司  | 往来款  | 300              | 1.7                 |
| 广州石油化工总厂    | 往来款  | 141              | 0.8                 |

## 8 其他应收款（续）

于二零零二年十二月三十一日，本集团的主要应收账款如下：

| <u>欠款单位名称</u> | <u>欠款原因</u> | <u>余额</u><br>人民币<br>百万元 | <u>占其他应收款</u><br><u>总额比例</u><br>% |
|---------------|-------------|-------------------------|-----------------------------------|
| 中国石化集团公司      | 往来款         | 3,509                   | 18.8                              |
| 巴陵石油化工有限公司    | 往来款         | 967                     | 5.2                               |
| 粤联万达石油化工有限公司  | 往来款         | 423                     | 2.3                               |
| 天津金皇房地产有限公司   | 往来款         | 370                     | 2.0                               |
| 长岭炼油化工有限公司    | 往来款         | 315                     | 1.7                               |

除注释40中所列示外，上述余额中无应收其他持有本公司5% 或以上表决权股份的股东的款项。

截至二零零三年十二月三十一日止年度，本集团及本公司并没有对个别重大的其他应收款计提全额或比例较大的坏账准备。

截至二零零三年十二月三十一日止年度，本集团及本公司并没有个别重大实际冲销的其他应收款。

于二零零二及二零零三年十二月三十一日，本集团及本公司并没有个别重大账龄超过三年的其他应收款。

## 9 预付账款

预付账款账龄均在一年内。

除注释40 中所列示外，上述余额中无预付其他持有本公司5% 或以上表决权股份的股东的款项。

## 10 存货

|           | 本集团                 |                     | 本公司                 |                     |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|           | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
| 原材料       | 23,570              | 21,333              | 10,200              | 10,426              |
| 在产品       | 6,805               | 6,192               | 3,308               | 3,387               |
| 产成品       | 12,268              | 15,086              | 8,741               | 10,248              |
| 零配件及低值易耗品 | 2,791               | 2,807               | 770                 | 1,070               |
|           | 45,434              | 45,418              | 23,019              | 25,131              |
| 减：存货跌价准备  | 519                 | 486                 | 226                 | 224                 |
|           | 44,915              | 44,932              | 22,793              | 24,907              |

以上存货均为购买或自行生产形成。

存货跌价准备主要是产成品的跌价准备。

存货跌价准备分析如下：

|           | 本集团                 |                     | 本公司                 |                     |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|           | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
| 于1月1日余额   | 486                 | 602                 | 224                 | 292                 |
| 本年增加      | 196                 | 172                 | 72                  | 54                  |
| 本年销售转出    | (82)                | (214)               | (42)                | (71)                |
| 跌价准备冲销    | (81)                | (74)                | (28)                | (51)                |
| 于12月31日余额 | 519                 | 486                 | 226                 | 224                 |

截至二零零三年十二月三十一日止年度本集团及本公司确认为成本及费用的存货成本分别为人民币3,355.88亿元(二零零二年：人民币2,608.29亿元)及人民币2,356.64亿元(二零零二年：人民币1,827.57亿元)。

## 11 长期股权投资

### 本集团

|               | 上市股票<br>投资 | 非上市股<br>票及其他<br>股权投资 | 股权投资<br>差额 | 投资<br>减值准备 | 总额         |
|---------------|------------|----------------------|------------|------------|------------|
|               | 人民币<br>百万元 | 人民币<br>百万元           | 人民币<br>百万元 | 人民币<br>百万元 | 人民币<br>百万元 |
| 2003年1月1日     | 726        | 9,951                | 532        | (184)      | 11,025     |
| 本年净增加投资       | -          | 473                  | 60         | -          | 533        |
| 本年按权益法核算调整数   | 39         | 290                  | -          | -          | 329        |
| 应/已收股利        | (29)       | (188)                | -          | -          | (217)      |
| 本年处置投资        | -          | (241)                | -          | -          | (241)      |
| 本年摊销          | -          | -                    | (192)      | -          | (192)      |
| 减值准备变动数       | -          | -                    | -          | (87)       | (87)       |
| 2003年12月31日余额 | 736        | 10,285               | 400        | (271)      | 11,150     |

### 本公司

|               | 上市股票<br>投资 | 非上市股<br>票及其他<br>股权投资 | 股权投资<br>差额 | 投资<br>减值准备 | 总额         |
|---------------|------------|----------------------|------------|------------|------------|
|               | 人民币<br>百万元 | 人民币<br>百万元           | 人民币<br>百万元 | 人民币<br>百万元 | 人民币<br>百万元 |
| 2003年1月1日     | 37,347     | 53,766               | 537        | (149)      | 91,501     |
| 本年净增加投资       | -          | 380                  | 39         | -          | 419        |
| 本年按权益法核算调整数   | 6,447      | 9,121                | -          | -          | 15,568     |
| 应/已收股利        | (335)      | (8,568)              | -          | -          | (8,903)    |
| 本年处置投资        | -          | (59)                 | -          | -          | (59)       |
| 本年摊销          | -          | -                    | (181)      | -          | (181)      |
| 减值准备变动数       | -          | -                    | -          | (11)       | (11)       |
| 2003年12月31日余额 | 43,459     | 54,640               | 395        | (160)      | 98,334     |

## 11 长期股权投资(续)

投资减值准备分析如下：

|           | 本集团                 |                     | 本公司                 |                     |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|           | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
| 于1月1日余额   | 184                 | 181                 | 149                 | 149                 |
| 本年增加      | 131                 | 8                   | 21                  | -                   |
| 本年出售冲销    | (16)                | (5)                 | -                   | -                   |
| 减值准备冲销    | (28)                | -                   | (10)                | -                   |
| 于12月31日余额 | 271                 | 184                 | 160                 | 149                 |

于二零零二及二零零三年十二月三十一日，本集团及本公司并没有个别重大的长期投资减值准备。

其他股权投资乃本集团在主要从事非石油及天然气和化工活动和业务的中国企业中的权益，其中包括本集团持有50% 以上权益但投资金额较小或并不实际控制被投资公司而未予合并的投资。本公司的股票投资为本公司在子公司及联营公司中的投资。主要子公司情况见注释41。

于二零零三年十二月三十一日，本集团的上市股票投资如下：

| 被投资公司名称                  | 股份类别 | 股票数量<br>百万股 | 占被<br>投资单位<br>注册资本<br>比例 | 初始成本<br>人民币<br>百万元 | 2003年                    | 按权益法                    | 2003年                              | 2003年                      |
|--------------------------|------|-------------|--------------------------|--------------------|--------------------------|-------------------------|------------------------------------|----------------------------|
|                          |      |             |                          |                    | 1月1日<br>余额<br>人民币<br>百万元 | 核算<br>调整数<br>人民币<br>百万元 | 12月31日<br>应/已收<br>股利<br>人民币<br>百万元 | 12月31日<br>余额<br>人民币<br>百万元 |
| 中国石化胜利油田<br>大明集团股份<br>公司 | 法人股  | 96          | 26.33%                   | 223                | 417                      | 37                      | (29)                               | 425                        |
| 中国石化山东泰山<br>石化股份有限<br>公司 | 法人股  | 186         | 38.68%                   | 124                | 309                      | 2                       | -                                  | 311                        |
|                          |      |             |                          |                    | 726                      | 39                      | (29)                               | 736                        |

\*市价资料来源：深圳证券交易所

## 11 长期股权投资（续）

于二零零三年十二月三十一日，本集团的主要非上市股票及其他股权投资如下：

| 被投资公司名称                  | 初始成本       | 投资期限 | 占被投资公司注册<br>资本比例 | 2003年<br>1月1日<br>余额 | 本年<br>增加投资 | 按权益法核<br>算调整数 | 应/已收<br>股利 | 2003年<br>12月31日<br>余额 |
|--------------------------|------------|------|------------------|---------------------|------------|---------------|------------|-----------------------|
|                          | 人民币<br>百万元 |      |                  | 人民币<br>百万元          | 人民币<br>百万元 | 人民币<br>百万元    | 人民币<br>百万元 | 人民币<br>百万元            |
| 扬子石化 - 巴斯夫<br>有限责任公司 (i) | 2,814      | -    | 40%              | 1,935               | 879        | -             | -          | 2,814                 |
| 中国石化财务<br>有限责任公司         | 1,205      | -    | 40%              | 1,278               | -          | 66            | (56)       | 1,288                 |
| 上海石油天然气<br>总公司           | 300        | -    | 30%              | 672                 | -          | 202           | (120)      | 754                   |
| 上海化学工业区发展<br>有限公司        | 608        | 30年  | 38%              | 631                 | -          | 21            | -          | 652                   |
| 中海船舶燃料供应有<br>限公司 (i)     | 438        | -    | 50%              | -                   | 438        | -             | -          | 438                   |
| 中石化长江燃料有限<br>公司          | 190        | 20年  | 50%              | 194                 | -          | 23            | -          | 217                   |
| 上海金浦塑料包装<br>材料公司         | 102        | 30年  | 50%              | 114                 | -          | (3)           | (7)        | 104                   |
| 湖南高速实业发展有<br>限公司         | 103        | -    | 49%              | 103                 | -          | 3             | -          | 106                   |

以上长期股权投资并没有计提个别重大的减值准备且无个别重大的股权投资差额。

- (i) 这些企业仍在筹建阶段，未发生任何损益。所以本集团于截至二零零三年十二月三十一日止年度对这些企业没有权益法调整数额。

于二零零三年十二月三十一日，本集团及本公司的投资总额占净资产的比例分别为6.8%（二零零二年：7.3%）及60.3%（二零零二年：60.3%）。

## 12 固定资产

### 本集团 —— 按分部

|                        | 勘探<br>及生产<br>人民币<br>百万元 | 炼油<br>人民币<br>百万元 | 营销<br>及分销<br>人民币<br>百万元 | 化工<br>人民币<br>百万元 | 其他<br>人民币<br>百万元 | 总额<br>人民币<br>百万元 |
|------------------------|-------------------------|------------------|-------------------------|------------------|------------------|------------------|
| 成本 / 估值：               |                         |                  |                         |                  |                  |                  |
| 2003年1月1日              | 157,929                 | 98,908           | 49,348                  | 122,976          | 2,230            | 431,391          |
| 购入茂名乙烯资产及<br>炼油资产(注释1) | -                       | 693              | -                       | 8,608            | -                | 9,301            |
| 本年增加                   | 1,360                   | 906              | 1,094                   | 1,065            | 14               | 4,439            |
| 从在建工程转入                | 19,459                  | 6,161            | 5,079                   | 5,482            | 337              | 36,518           |
| 处理变卖                   | (12,145)                | (2,236)          | (1,309)                 | (4,757)          | (74)             | (20,521)         |
| 2003年12月31日余额          | 166,603                 | 104,432          | 54,212                  | 133,374          | 2,507            | 461,128          |
| 累计折旧：                  |                         |                  |                         |                  |                  |                  |
| 2003年1月1日              | 84,268                  | 45,330           | 8,472                   | 61,060           | 472              | 199,602          |
| 购入茂名乙烯资产及<br>炼油资产(注释1) | -                       | 159              | -                       | 3,745            | -                | 3,904            |
| 本年折旧                   | 11,188                  | 6,358            | 2,312                   | 7,125            | 168              | 27,151           |
| 处理固定资产冲回折旧             | (10,794)                | (1,512)          | (784)                   | (3,695)          | (68)             | (16,853)         |
| 2003年12月31日余额          | 84,662                  | 50,335           | 10,000                  | 68,235           | 572              | 213,804          |
| 账面净值：                  |                         |                  |                         |                  |                  |                  |
| 2003年12月31日            | 81,941                  | 54,097           | 44,212                  | 65,139           | 1,935            | 247,324          |
| 2002年12月31日            | 73,661                  | 53,578           | 40,876                  | 61,916           | 1,758            | 231,789          |

## 12 固定资产 (续)

### 本公司 —— 按分部

|                        | 勘探<br>及生产<br>人民币<br>百万元 | 炼油<br>人民币<br>百万元 | 营销<br>及分销<br>人民币<br>百万元 | 化工<br>人民币<br>百万元 | 其他<br>人民币<br>百万元 | 总额<br>人民币<br>百万元 |
|------------------------|-------------------------|------------------|-------------------------|------------------|------------------|------------------|
| 成本 / 估值：               |                         |                  |                         |                  |                  |                  |
| 2003年1月1日              | 53,102                  | 68,581           | 48,237                  | 30,527           | 1,258            | 201,705          |
| 购入茂名乙烯资产及<br>炼油资产(注释1) | -                       | 693              | -                       | 8,608            | -                | 9,301            |
| 本年增加                   | 710                     | 180              | 891                     | 85               | 2                | 1,868            |
| 从在建工程转入                | 9,067                   | 3,465            | 4,884                   | 829              | 336              | 18,581           |
| 处理变卖                   | (3,232)                 | (1,505)          | (1,283)                 | (2,351)          | (69)             | (8,440)          |
| 2003年12月31日余额          | 59,647                  | 71,414           | 52,729                  | 37,698           | 1,527            | 223,015          |
| 累计折旧：                  |                         |                  |                         |                  |                  |                  |
| 2003年1月1日              | 26,615                  | 32,869           | 8,272                   | 16,909           | 226              | 84,891           |
| 购入茂名乙烯资产及<br>炼油资产(注释1) | -                       | 159              | -                       | 3,745            | -                | 3,904            |
| 本年折旧                   | 3,798                   | 4,116            | 2,131                   | 1,548            | 141              | 11,734           |
| 处理固定资产冲回折旧             | (2,762)                 | (1,097)          | (776)                   | (1,693)          | (63)             | (6,391)          |
| 2003年12月31日余额          | 27,651                  | 36,047           | 9,627                   | 20,509           | 304              | 94,138           |
| 账面净值：                  |                         |                  |                         |                  |                  |                  |
| 2003年12月31日            | 31,996                  | 35,367           | 43,102                  | 17,189           | 1,223            | 128,877          |
| 2002年12月31日            | 26,487                  | 35,712           | 39,965                  | 13,618           | 1,032            | 116,814          |



## 12 固定资产 (续)

### 本集团 —— 按资产类别

|                        | 土地及<br>建筑物<br>人民币<br>百万元 | 油气资产<br>人民币<br>百万元 | 油库、<br>储罐及<br>加油站<br>设备<br>人民币<br>百万元 | 厂房、<br>机器、<br>设备及<br>其他<br>人民币<br>百万元 | 总额<br>人民币<br>百万元 |
|------------------------|--------------------------|--------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| 成本 / 估值：               |                          |                    |                                       |                                       |                  |
| 2003年1月1日              | 38,186                   | 140,932            | 36,797                                | 215,476                               | 431,391          |
| 购入茂名乙烯资产及<br>炼油资产(注释1) | 875                      | -                  | -                                     | 8,426                                 | 9,301            |
| 本年增加                   | 518                      | 202                | 664                                   | 3,055                                 | 4,439            |
| 从在建工程转入                | 1,407                    | 17,912             | 5,690                                 | 11,509                                | 36,518           |
| 重新分类                   | 1,420                    | -                  | 3,722                                 | (5,142)                               | -                |
| 处理变卖                   | (758)                    | (11,771)           | (806)                                 | (7,186)                               | (20,521)         |
| 2003年12月31日余额          | 41,648                   | 147,275            | 46,067                                | 226,138                               | 461,128          |
| 累计折旧：                  |                          |                    |                                       |                                       |                  |
| 2003年1月1日              | 15,027                   | 78,355             | 6,378                                 | 99,842                                | 199,602          |
| 购入茂名乙烯资产及<br>炼油资产(注释1) | 201                      | -                  | -                                     | 3,703                                 | 3,904            |
| 本年折旧                   | 1,603                    | 9,756              | 1,683                                 | 14,109                                | 27,151           |
| 重新分类                   | 512                      | -                  | 1,080                                 | (1,592)                               | -                |
| 处理固定资产冲回折旧             | (365)                    | (10,471)           | (370)                                 | (5,647)                               | (16,853)         |
| 2003年12月31日余额          | 16,978                   | 77,640             | 8,771                                 | 110,415                               | 213,804          |
| 账面净值：                  |                          |                    |                                       |                                       |                  |
| 2003年12月31日            | 24,670                   | 69,635             | 37,296                                | 115,723                               | 247,324          |
| 2002年12月31日            | 23,159                   | 62,577             | 30,419                                | 115,634                               | 231,789          |

## 12 固定资产 (续)

### 本公司 —— 按资产类别

|                        | 土地及<br>建筑物<br>人民币<br>百万元 | 油气资产<br>人民币<br>百万元 | 油库、<br>储罐及<br>加油站<br>设备<br>人民币<br>百万元 | 厂房、<br>机器、<br>设备及<br>其他<br>人民币<br>百万元 | 总额<br>人民币<br>百万元 |
|------------------------|--------------------------|--------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| 成本 / 估值：               |                          |                    |                                       |                                       |                  |
| 2003年1月1日              | 18,439                   | 45,972             | 35,665                                | 101,629                               | 201,705          |
| 购入茂名乙烯资产及<br>炼油资产(注释1) | 875                      | -                  | -                                     | 8,426                                 | 9,301            |
| 本年增加                   | 179                      | 202                | 661                                   | 826                                   | 1,868            |
| 从在建工程转入                | 884                      | 8,301              | 5,461                                 | 3,935                                 | 18,581           |
| 重新分类                   | 1,420                    | -                  | 3,722                                 | (5,142)                               | -                |
| 处理变卖                   | (530)                    | (3,095)            | (806)                                 | (4,009)                               | (8,440)          |
| 2003年12月31日余额          | 21,267                   | 51,380             | 44,703                                | 105,665                               | 223,015          |
| 累计折旧：                  |                          |                    |                                       |                                       |                  |
| 2003年1月1日              | 6,429                    | 24,937             | 6,232                                 | 47,293                                | 84,891           |
| 购入茂名乙烯资产及<br>炼油资产(注释1) | 201                      | -                  | -                                     | 3,703                                 | 3,904            |
| 本年折旧                   | 835                      | 3,335              | 1,563                                 | 6,001                                 | 11,734           |
| 重新分类                   | 512                      | -                  | 1,080                                 | (1,592)                               | -                |
| 处理固定资产冲回折旧             | (295)                    | (2,641)            | (370)                                 | (3,085)                               | (6,391)          |
| 2003年12月31日余额          | 7,682                    | 25,631             | 8,505                                 | 52,320                                | 94,138           |
| 账面净值：                  |                          |                    |                                       |                                       |                  |
| 2003年12月31日            | 13,585                   | 25,749             | 36,198                                | 53,345                                | 128,877          |
| 2002年12月31日            | 12,010                   | 21,035             | 29,433                                | 54,336                                | 116,814          |

本集团于一九九九年九月三十日的固定资产及在建工程已由评估事务所评估，并经财政部审核（注释 1）。评估增值为人民币 290.93 亿元，减值为人民币 32.1 亿元，净增值为人民币 258.83 亿元，已记入本集团一九九九年及以后年度的会计报表中。

本集团于收购中国石化新星时已按有关法规要求，由独立评估师对中国石化新星的固定资产及在建工程进行评估。评估增值为人民币 5.41 亿元，已反映于本集团二零零一年及以后年度的会计报表中。

## 12 固定资产 (续)

本集团于收购茂名乙烯资产 ( 注释 1 ) 时已按有关法规要求, 由独立评估师对茂名乙烯资产的固定资产及在建工程进行评估。评估减值为人民币 0.86 亿元, 已反映于本集团截至二零零三年十二月三十一日止年度的会计报表中。

本集团于收购炼油资产 ( 注释 1 ) 时已按有关法规要求, 由独立评估师对炼油资产的固定资产及在建工程进行评估。评估增值为人民币 0.82 亿元, 已反映于本集团截至二零零三年十二月三十一日止年度的会计报表中。

于二零零三年十二月三十一日, 本集团及本公司已作抵押的固定资产账面净额分别为人民币 5.19 亿元 (二零零二年: 人民币 1.46 亿元) 及人民币 0.14 亿元 (二零零二年: 人民币 0.20 亿元)。

固定资产减值准备分析如下:

### 本集团 —— 按分部

|               | <u>勘探及生产</u> | <u>炼油</u>  | <u>化工</u>  | <u>总额</u>    |
|---------------|--------------|------------|------------|--------------|
|               | 人民币          | 人民币        | 人民币        | 人民币          |
|               | 百万元          | 百万元        | 百万元        | 百万元          |
| 2003年1月1日     | 391          | -          | -          | 391          |
| 本年计提          | <u>373</u>   | <u>114</u> | <u>453</u> | <u>940</u>   |
| 2003年12月31日余额 | <u>764</u>   | <u>114</u> | <u>453</u> | <u>1,331</u> |

### 本公司 —— 按分部

|               | <u>勘探及生产</u> | <u>炼油</u> | <u>化工</u> | <u>总额</u>  |
|---------------|--------------|-----------|-----------|------------|
|               | 人民币          | 人民币       | 人民币       | 人民币        |
|               | 百万元          | 百万元       | 百万元       | 百万元        |
| 2003年1月1日     | 391          | -         | -         | 391        |
| 本年计提          | <u>310</u>   | <u>63</u> | <u>-</u>  | <u>373</u> |
| 2003年12月31日余额 | <u>701</u>   | <u>63</u> | <u>-</u>  | <u>764</u> |

## 12 固定资产 (续)

### 本集团 —— 按资产类别

|               | 土地及建筑物     | 油气资产       | 厂房、机器、<br>设备及其他 | 总额         |
|---------------|------------|------------|-----------------|------------|
|               | 人民币<br>百万元 | 人民币<br>百万元 | 人民币<br>百万元      | 人民币<br>百万元 |
| 2003年1月1日     | -          | 391        | -               | 391        |
| 本年计提          | 8          | 373        | 559             | 940        |
| 2003年12月31日余额 | 8          | 764        | 559             | 1,331      |

### 本公司 —— 按资产类别

|               | 土地及建筑物     | 油气资产       | 厂房、机器、<br>设备及其他 | 总额         |
|---------------|------------|------------|-----------------|------------|
|               | 人民币<br>百万元 | 人民币<br>百万元 | 人民币<br>百万元      | 人民币<br>百万元 |
| 2003年1月1日     | -          | 391        | -               | 391        |
| 本年计提          | -          | 310        | 63              | 373        |
| 2003年12月31日余额 | -          | 701        | 63              | 764        |

于二零零二及二零零三年十二月三十一日, 本集团及本公司并没有个别重大暂时闲置及准备处置的固定资产。

于二零零二及二零零三年十二月三十一日, 本集团及本公司并没有个别重大已提足折旧仍继续使用的固定资产。

## 13 工程物资

于二零零二及二零零三年十二月三十一日, 本集团及本公司的工程物资主要为在建工程尚未领用的材料 (如钢材、铜材) 之实际成本。

## 14 在建工程

### 本集团

|                        | 勘探<br>及生产<br>人民币<br>百万元 | 炼油<br>人民币<br>百万元 | 营销<br>及分销<br>人民币<br>百万元 | 化工<br>人民币<br>百万元 | 其他<br>人民币<br>百万元 | 总额<br>人民币<br>百万元 |
|------------------------|-------------------------|------------------|-------------------------|------------------|------------------|------------------|
| 2003年1月1日              | 4,526                   | 5,719            | 7,288                   | 3,196            | 393              | 21,122           |
| 购入茂名乙烯资产及<br>炼油资产(注释1) | -                       | 467              | -                       | 23               | -                | 490              |
| 本年增加                   | 22,057                  | 8,330            | 5,432                   | 5,851            | 345              | 42,015           |
| 合营公司的增加                | 1,200                   | -                | -                       | 2,993            | -                | 4,193            |
| 干井成本冲销                 | (2,789)                 | -                | -                       | -                | -                | (2,789)          |
| 转入固定资产                 | (19,459)                | (6,161)          | (5,079)                 | (5,482)          | (337)            | (36,518)         |
| 2003年12月31日余额          | 5,535                   | 8,355            | 7,641                   | 6,581            | 401              | 28,513           |

截至二零零三年十二月三十一日止年度，本集团用于确定借款利息资本化金额的资本化率为3.1%至6.1%（二零零二年：3.1%至6.2%）。

于二零零三年十二月三十一日，本集团的主要在建工程如下：

| 工程项目         | 预算金额<br>人民币<br>百万元 | 2003年<br>1月1日<br>余额<br>人民币<br>百万元 | 本年增加<br>人民币<br>百万元 | 2003年<br>12月31日<br>余额<br>人民币<br>百万元 | 工程投入<br>占预算<br>比例 | 资金来源        | 2003年<br>累积资本化<br>利息支出<br>人民币<br>百万元 |
|--------------|--------------------|-----------------------------------|--------------------|-------------------------------------|-------------------|-------------|--------------------------------------|
| <b>本集团</b>   |                    |                                   |                    |                                     |                   |             |                                      |
| 宁波-上海-南京管道工程 | 3,657              | 465                               | 2,584              | 3,049                               | 83%               | 贷款及<br>自筹资金 | 5                                    |
| 乙烯二期改造       | 4,677              | 143                               | 1,249              | 1,392                               | 30%               | 贷款及<br>自筹资金 | 28                                   |
| 800万吨/年原油改扩建 | 1,397              | 14                                | 290                | 304                                 | 22%               | 自筹资金        | -                                    |
| 西南成品油管道工程    | 3,526              | 50                                | 737                | 787                                 | 22%               | 贷款及<br>自筹资金 | -                                    |
| <b>合营公司</b>  |                    |                                   |                    |                                     |                   |             |                                      |
| 90万吨乙烯项目     | 8,895              | -                                 | 2,975              | 2,975                               | 33%               | 贷款及<br>自筹资金 | 124                                  |

## 14 在建工程 (续)

### 本公司

|                        | 勘探<br>及生产<br>人民币<br>百万元 | 炼油<br>人民币<br>百万元 | 营销<br>及分销<br>人民币<br>百万元 | 化工<br>人民币<br>百万元 | 其他<br>人民币<br>百万元 | 总额<br>人民币<br>百万元 |
|------------------------|-------------------------|------------------|-------------------------|------------------|------------------|------------------|
| 2003年1月1日              | 3,118                   | 4,125            | 6,907                   | 868              | 376              | 15,394           |
| 购入茂名乙烯资产及<br>炼油资产(注释1) | -                       | 467              | -                       | 23               | -                | 490              |
| 本年增加                   | 12,230                  | 6,184            | 4,357                   | 1,222            | 342              | 24,335           |
| 干井成本冲销                 | (1,780)                 | -                | -                       | -                | -                | (1,780)          |
| 转入固定资产                 | (9,067)                 | (3,465)          | (4,884)                 | (829)            | (336)            | (18,581)         |
| 2003年12月31日余额          | 4,501                   | 7,311            | 6,380                   | 1,284            | 382              | 19,858           |

截至二零零三年十二月三十一日止年度,本公司用于确定借款利息资本化金额的资本化率为3.1%至6.1% (二零零二年: 3.1%至 6.2%)。

## 15 无形资产

### 本集团

|               | 电脑软件<br>使用权<br>人民币<br>百万元 | 生产技术<br>专用权<br>人民币<br>百万元 | 油田勘探<br>开采权<br>人民币<br>百万元 | 其他<br>人民币<br>百万元 | 总额<br>人民币<br>百万元 |
|---------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|------------------|------------------|
| 成本：           |                           |                           |                           |                  |                  |
| 2003年1月1日     | 331                       | 1,289                     | 3,163                     | 102              | 4,885            |
| 本年增加          | 229                       | 508                       | -                         | 96               | 833              |
| 处理变卖          | (6)                       | -                         | -                         | -                | (6)              |
| 2003年12月31日余额 | 554                       | 1,797                     | 3,163                     | 198              | 5,712            |
| 累计摊销：         |                           |                           |                           |                  |                  |
| 2003年1月1日     | 47                        | 487                       | 234                       | 55               | 823              |
| 本年摊销          | 46                        | 147                       | 117                       | 18               | 328              |
| 处理无形资产冲回摊销    | (3)                       | -                         | -                         | -                | (3)              |
| 2003年12月31日余额 | 90                        | 634                       | 351                       | 73               | 1,148            |
| 账面净值：         |                           |                           |                           |                  |                  |
| 2003年12月31日   | 464                       | 1,163                     | 2,812                     | 125              | 4,564            |
| 2002年12月31日   | 284                       | 802                       | 2,929                     | 47               | 4,062            |

除油田勘探开采权外，以上无形资产均从第三方购入。油田勘探开采权是本公司向中国石化集团公司收购中国石化新星时按其油田探明储量确认的。油田勘探开采权摊销年限为27年，其他无形资产摊销年限为4年至10年。于二零零三年十二月三十一日，油田勘探开采权剩余摊销年限为24年。

## 15 无形资产 (续)

### 本公司

|               | 电脑软件<br>使用权<br>人民币<br>百万元 | 生产技术<br>专用权<br>人民币<br>百万元 | 油田勘探<br>开采权<br>人民币<br>百万元 | 其他<br>人民币<br>百万元 | 总额<br>人民币<br>百万元 |
|---------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|------------------|------------------|
| 成本：           |                           |                           |                           |                  |                  |
| 2003年1月1日     | 171                       | 1,007                     | 3,163                     | 54               | 4,395            |
| 本年增加          | 211                       | 29                        | -                         | 75               | 315              |
| 处理变卖          | (3)                       | -                         | -                         | -                | (3)              |
| 2003年12月31日余额 | 379                       | 1,036                     | 3,163                     | 129              | 4,707            |
| 累计摊销：         |                           |                           |                           |                  |                  |
| 2003年1月1日     | 21                        | 452                       | 234                       | 29               | 736              |
| 本年摊销          | 29                        | 102                       | 117                       | 13               | 261              |
| 处理变卖          | (2)                       | -                         | -                         | -                | (2)              |
| 2003年12月31日余额 | 48                        | 554                       | 351                       | 42               | 995              |
| 账面净值：         |                           |                           |                           |                  |                  |
| 2003年12月31日   | 331                       | 482                       | 2,812                     | 87               | 3,712            |
| 2002年12月31日   | 150                       | 555                       | 2,929                     | 25               | 3,659            |

除油田勘探开采权外，以上无形资产均从第三方购入。油田勘探开采权是本公司向中国石化集团公司收购中国石化新星时按其油田探明储量确认的。油田勘探开采权摊销年限为27年，其他无形资产摊销年限为4年至10年。于二零零三年十二月三十一日，油田勘探开采权剩余摊销年限为24年。



## 16 递延税项资产及负债

### 本集团

|               | 递延税项资产       |            | 递延税项负债       |              | 净额           |              |
|---------------|--------------|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|               | 2003年        | 2002年      | 2003年        | 2002年        | 2003年        | 2002年        |
|               | 人民币          | 人民币        | 人民币          | 人民币          | 人民币          | 人民币          |
|               | 百万元          | 百万元        | 百万元          | 百万元          | 百万元          | 百万元          |
| <b>流动</b>     |              |            |              |              |              |              |
| 主要就应收款项及      |              |            |              |              |              |              |
| 存货计提的准备       | 1,436        | 264        | -            | -            | 1,436        | 264          |
| <b>非流动</b>    |              |            |              |              |              |              |
| 物业、厂房及设备      | 272          | 47         | (289)        | (460)        | (17)         | (413)        |
| 亏损的税项价值       | -            | 30         | -            | -            | -            | 30           |
| 其他            | 44           | 16         | -            | (14)         | 44           | 2            |
| 递延税项资产 / (负债) | <u>1,752</u> | <u>357</u> | <u>(289)</u> | <u>(474)</u> | <u>1,463</u> | <u>(117)</u> |

### 本公司

|               | 递延税项资产       |            | 递延税项负债      |             | 净额           |           |
|---------------|--------------|------------|-------------|-------------|--------------|-----------|
|               | 2003年        | 2002年      | 2003年       | 2002年       | 2003年        | 2002年     |
|               | 人民币          | 人民币        | 人民币         | 人民币         | 人民币          | 人民币       |
|               | 百万元          | 百万元        | 百万元         | 百万元         | 百万元          | 百万元       |
| <b>流动</b>     |              |            |             |             |              |           |
| 主要就应收款项及      |              |            |             |             |              |           |
| 存货计提的准备       | 1,249        | 57         | -           | -           | 1,249        | 57        |
| <b>非流动</b>    |              |            |             |             |              |           |
| 物业、厂房及设备      | 226          | 36         | (16)        | (54)        | 210          | (18)      |
| 其他            | 35           | 15         | -           | (3)         | 35           | 12        |
| 递延税项资产 / (负债) | <u>1,510</u> | <u>108</u> | <u>(16)</u> | <u>(57)</u> | <u>1,494</u> | <u>51</u> |

## 17 短期借款

本集团及本公司的短期借款包括：

|                       | 本集团                 |                     | 本公司                 |                     |
|-----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                       | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
| 短期银行借款                | 16,979              | 22,839              | 7,466               | 12,514              |
| 短期其他借款                | 29                  | 19                  | 25                  | 15                  |
| 中国石化集团公司及<br>同级附属公司借款 | 3,896               | 4,121               | 2,296               | 2,299               |
|                       | <u>20,904</u>       | <u>26,979</u>       | <u>9,787</u>        | <u>14,828</u>       |

于二零零三年十二月三十一日，本集团及本公司的短期借款加权平均年利率分别为3.2%（二零零二年：4.3%）及 3.1%（二零零二年：4.2%）。以上借款主要为信用借款。

于二零零二及二零零三年十二月三十一日，本集团及本公司无重大未按期偿还的短期借款。

## 18 应付票据

应付票据主要是公司购买材料、商品或产品而发出的银行承兑汇票，还款期限一般为三至六个月。

## 19 应付账款

应付账款账龄分析如下：

|         | 本集团    |       |        |       |
|---------|--------|-------|--------|-------|
|         | 2003年  |       | 2002年  |       |
|         | 金额     | 比例    | 金额     | 比例    |
|         | 人民币    | %     | 人民币    | %     |
|         | 百万元    |       | 百万元    |       |
| 三个月以内   | 16,311 | 71.8  | 11,058 | 57.6  |
| 三个月至六个月 | 5,140  | 22.6  | 5,688  | 29.6  |
| 六个月以上   | 1,253  | 5.6   | 2,466  | 12.8  |
|         | 22,704 | 100.0 | 19,212 | 100.0 |

|         | 本公司    |       |        |       |
|---------|--------|-------|--------|-------|
|         | 2003年  |       | 2002年  |       |
|         | 金额     | 比例    | 金额     | 比例    |
|         | 人民币    | %     | 人民币    | %     |
|         | 百万元    |       | 百万元    |       |
| 三个月以内   | 15,143 | 83.6  | 13,975 | 76.3  |
| 三个月至六个月 | 2,130  | 11.8  | 2,588  | 14.2  |
| 六个月以上   | 844    | 4.6   | 1,747  | 9.5   |
|         | 18,117 | 100.0 | 18,310 | 100.0 |

除注释40中列示外，上述余额中无应付其他持有本公司5% 或以上表决权股份的股东的款项。

于二零零二及二零零三年十二月三十一日，本集团及本公司并没有个别重大账龄超过三年的应付账款。

## 20 预收账款

除注释40中列示外，上述余额中无预收其他持有本公司5% 或以上表决权股份的股东的款项。

于二零零二及二零零三年十二月三十一日，本集团及本公司并没有个别重大账龄超过一年的预收账款。

## 21 应交税金

|      | 本集团                 |                     | 本公司                 |                     |
|------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|      | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
| 增值税  | 459                 | (1,200)             | (389)               | (1,077)             |
| 消费税  | 1,547               | 947                 | 1,184               | 733                 |
| 所得税  | 4,077               | 2,776               | 2,012               | 1,307               |
| 营业税  | 52                  | 88                  | 24                  | 20                  |
| 其他税金 | 851                 | 769                 | 144                 | 111                 |
|      | <u>6,986</u>        | <u>3,380</u>        | <u>2,975</u>        | <u>1,094</u>        |

截至二零零二及二零零三年十二月三十一日止两个年度，除本公司部分子公司按15% 优惠税率计算所得税外，本集团及本公司根据中国有关所得税务法规按应纳税所得33% 法定税率计算中国所得税准备。

## 22 其他应交款

于二零零二及二零零三年十二月三十一日，本集团及本公司的其他应交款余额主要为矿产资源补偿费及教育费附加。

## 23 其他应付款

于二零零二及二零零三年十二月三十一日，本集团及本公司的其他应付款余额主要为工程款。

除注释40中列示外，上述余额中无应付其他持有本公司5% 或以上表决权股份的股东的款项。

于二零零二及二零零三年十二月三十一日，本集团及本公司并没有个别重大账龄超过三年的其他应付款。

## 24 预提费用

于二零零二及二零零三年十二月三十一日，本集团及本公司的预提费用余额主要为预提的利息费用、修理费用、技术开发费及其他生产费用。

## 25 一年内到期的长期负债

本集团及本公司的一年内到期的长期负债包括：

|                               | 本集团                 |                     | 本公司                 |                     |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                               | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
| <b>长期银行借款</b>                 |                     |                     |                     |                     |
| － 人民币借款                       | 5,363               | 6,436               | 3,437               | 5,194               |
| － 日圆借款                        | 533                 | 294                 | 498                 | 243                 |
| － 美元借款                        | 623                 | 1,337               | 408                 | 237                 |
| － 港元借款                        | 4                   | 3                   | -                   | -                   |
| － 欧元借款                        | -                   | 50                  | -                   | 47                  |
|                               | <u>6,523</u>        | <u>8,120</u>        | <u>4,343</u>        | <u>5,721</u>        |
| -----                         |                     |                     |                     |                     |
| <b>长期其他借款</b>                 |                     |                     |                     |                     |
| － 人民币借款                       | 65                  | 148                 | 30                  | 12                  |
| － 美元借款                        | <u>62</u>           | <u>152</u>          | <u>30</u>           | <u>110</u>          |
|                               | <u>127</u>          | <u>300</u>          | <u>60</u>           | <u>122</u>          |
| -----                         |                     |                     |                     |                     |
| <b>应付债券</b>                   |                     |                     |                     |                     |
| － 人民币借款(注释27)                 | <u>1,500</u>        | <u>-</u>            | <u>-</u>            | <u>-</u>            |
| -----                         |                     |                     |                     |                     |
| <b>中国石化集团公司及同级<br/>附属公司借款</b> |                     |                     |                     |                     |
| － 人民币借款                       | 19                  | 144                 | 19                  | 144                 |
| － 美元借款                        | <u>6</u>            | <u>9</u>            | <u>6</u>            | <u>9</u>            |
|                               | <u>25</u>           | <u>153</u>          | <u>25</u>           | <u>153</u>          |
| -----                         |                     |                     |                     |                     |
| <b>一年内到期的长期负债<br/>总额</b>      | <u>8,175</u>        | <u>8,573</u>        | <u>4,428</u>        | <u>5,996</u>        |

于二零零二及二零零三年十二月三十一日，本集团及本公司无重大未按期偿还的长期借款。

## 26 长期借款

本集团及本公司的长期借款包括：

|           | 利率及最后到期日   | 本集团        |            | 本公司        |            |
|-----------|--|------------|------------|------------|------------|
|           |  | 2003年      | 2002年      | 2003年      | 2002年      |
|           |  | 人民币<br>百万元 | 人民币<br>百万元 | 人民币<br>百万元 | 人民币<br>百万元 |
| 第三方债务     |  |            |            |            |            |
| 长期银行借款    |  |            |            |            |            |
| 人民币借款     | 于2003年12月31日的年利率为免息至6.2% 不等，在2013年或以前到期              | 38,863     | 36,855     | 29,577     | 25,884     |
| 日元借款      | 于2003年12月31日的年利率为1.0% 至8.1%不等，在2024年或以前到期            | 2,909      | 2,373      | 2,866      | 2,280      |
| 美元借款      | 于2003年12月31日的年利率为免息至7.4%不等，在2031年或以前到期               | 4,340      | 4,294      | 2,676      | 1,323      |
| 港元借款      | 于2003年12月31日的年利率为浮动年利率即香港最优惠利率加0.3%，在2006年到期         | 7          | 10         | -          | -          |
| 欧元借款      | 于2002年12月31日的年利率为6.0% 至7.9%不等，在2006年或以前到期；已于2003年内偿还 | -          | 162        | -          | 155        |
| 减：一年内到期部分 |  | 6,523      | 8,120      | 4,343      | 5,721      |
| 长期银行借款    |  | 39,596     | 35,574     | 30,776     | 23,921     |

## 26 长期借款 (续)

|                     |  | 利率及最后到期日 |  | 本集团                 |                     | 本公司                 |                     |
|---------------------|--|----------|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                     |  |          |  | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
| 长期其他借款              |  |          |  |                     |                     |                     |                     |
| 人民币借款               | 于2003年12月31日的年利率为免息至5.0%不等,在2008年或以前到期       |          |  | 359                 | 277                 | 182                 | 61                  |
| 美元借款                | 于2003年12月31日的年利率为免息至3.2%不等,在2015年或以前到期       |          |  | 151                 | 438                 | 118                 | 398                 |
| 欧元借款                | 于2003年12月31日的年利率为1.8%至8.1%不等,在2025年或以前到期     |          |  | 21                  | 16                  | 21                  | 16                  |
| 减:一年内到期部分           |  |          |  | 127                 | 300                 | 60                  | 122                 |
| 长期其他借款              |  |          |  | 404                 | 431                 | 261                 | 353                 |
| 合营公司的长期银行贷款         |  |          |  |                     |                     |                     |                     |
| 人民币借款               | 于2003年12月31日的年利率为中国人民银行基准利率下浮10%,在2021年或以前到期 |          |  | 705                 | -                   | -                   | -                   |
| 美元借款                | 于2003年12月31日的年利率为伦敦银行同业拆息加0.7%,在2013年或以前到期   |          |  | 745                 | -                   | -                   | -                   |
| 合营公司的长期银行贷款         |  |          |  | 1,450               | -                   | -                   | -                   |
| 中国石化集团公司及同级附属公司长期借款 |  |          |  |                     |                     |                     |                     |
| 人民币借款               | 免息,在2020年到期                                  |          |  | 35,561              | 35,561              | 35,561              | 35,561              |
| 人民币借款               | 于2003年12月31日的年利率为5.0%,在2005年或以前到期            |          |  | 2,223               | 2,272               | 2,138               | 2,187               |
| 美元借款                | 于2003年12月31日的年利率为伦敦银行同业拆息加1.4%,在2005年到期      |          |  | 12                  | 23                  | 12                  | 21                  |
| 减:一年内到期部分           |  |          |  | 25                  | 153                 | 25                  | 153                 |
| 中国石化集团公司及同级附属公司长期借款 |  |          |  | 37,771              | 37,703              | 37,686              | 37,616              |
|                     |  |          |  | 79,221              | 73,708              | 68,723              | 61,890              |

## 26 长期借款（续）

本集团及本公司的长期借款到期日分析：

|        | 本集团                 |                     | 本公司                 |                     |
|--------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|        | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
| 一年至两年  | 13,145              | 7,177               | 9,346               | 3,876               |
| 两年至五年  | 26,591              | 25,564              | 21,526              | 17,458              |
| 五年以上   | 39,485              | 40,967              | 37,851              | 40,556              |
| 长期借款总额 | 79,221              | 73,708              | 68,723              | 61,890              |

于二零零三年十二月三十一日，本集团及本公司的第三方的抵押借款分别为人民币1.03亿元（二零零二年：人民币0.85亿元）及人民币0.09亿元（二零零二年：人民币0.23亿元）。其他借款均为信用借款。

除注释40中列示外，上述余额中无应付其他持有本公司5%或以上表决权股份的股东的借款。

## 27 应付债券

| 利率及最后到期日  |                                  | 本集团                 |                     |
|-----------|----------------------------------|---------------------|---------------------|
|           |                                  | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
| 可转换债券     | 于2003年12月31日的年利率为2.5%，在2004年7月到期 | 1,500               | 1,500               |
| 减：一年内到期部分 |                                  | 1,500               | -                   |
|           |                                  | -                   | 1,500               |

本集团的一家子公司于一九九九年七月二十八日发行，面值为人民币15.00亿元的可转换债券。这些债券的持有人可选择在该子公司股票上市日至可转换债券到期日内，将债券转换为该子公司的普通股本。根据该子公司于二零零四年三月二十三日举行的股东周年大会之批准，该子公司决议不进行首次公开发行股份。



## 28 其他长期负债

其他长期负债余额主要是为未来拆除和处理油气资产及恢复环境相关的费用准备及专项科研应付款。

## 29 股本

|                                | 本集团及本公司             |                     |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
| 注册、已发行及缴足股本：                   |                     |                     |
| 67,121,951,000股内资A股，每股人民币1.00元 | 67,122              | 67,122              |
| 16,780,488,000股H股，每股人民币1.00元   | 16,780              | 16,780              |
| 2,800,000,000股A股，每股人民币1.00元    | 2,800               | 2,800               |
|                                | <u>86,702</u>       | <u>86,702</u>       |

本公司于二零零零年二月二十五日成立时，注册资本为68,800,000,000股每股面值人民币1.00元的内资股，全部均由中国石化集团公司持有（详见注释1）。

依据在二零零零年七月二十五日通过的本公司临时股东大会特别决议案及有关政府部门的批准，本公司于二零零零年十月向全球首次招股发行15,102,439,000股H股，每股面值人民币1.00元。其中包括12,521,864,000股H股及25,805,750股美国存托股份（每股美国存托股份相等于100股H股），H股和美国存托股份发行价分别为港币1.59元及20.645美元。中国石化集团公司亦透过这次全球首次招股配售1,678,049,000股予香港及海外投资者。

由于中国石化集团公司的债转股安排，本公司由中国石化集团公司持有的部分股份转让予下述国家银行或资产管理公司。根据财政部财企[2000]261号文批复的要求，本公司于全球发售H股后，根据H股的发行价格，对债转股价格及国有股权比例进行了调整，调整后国家开发银行、中国信达资产管理公司、中国东方资产管理公司、中国华融资产管理公司持有的本公司股份分别为87.7557亿股、87.2065亿股、12.9641亿股及5.8676亿股，中国石化集团公司持有的本公司的股份调整为477.426亿股。该项协议已获得财政部财企[2000]754号文《关于中国石油化工股份有限公司国有股权管理有关问题的批复》批准。

## 29 股本(续)

另外于二零零一年七月，本公司于国内发行2,800,000,000股A股，每股面值人民币1.00元，发行价为人民币4.22元。

所有A股及H股在重大方面均享有相等之权益。

上述实收股本已经毕马威华振会计师事务所验证，并分别于二零零零年二月二十二日、二零零一年二月二十七日及二零零一年七月二十三日出具了验资报告。验资报告文号分别为KPMG-C (2000) CV No.0007、KPMG-C (2001) CV No.0002及KPMG-C (2001) CV No.0006。

## 30 资本公积

资本公积变动情况如下：

|                 | 本集团及本公司             |                     |
|-----------------|---------------------|---------------------|
|                 | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
| 于1月1日余额         | 36,588              | 36,297              |
| 国家项目投资补助 (i)    | 35                  | 291                 |
| 子公司发股溢价 (ii)    | 147                 | -                   |
| 子公司债务重组收益 (iii) | 82                  | -                   |
| 于12月31日余额       | 36,852              | 36,588              |

(i) 本集团于截至二零零三年十二月三十一日止年度，按照财政部国经贸投资[2002]847号文《关于下达2002年第三批国债专项资金国家重点技术改造项目资金计划的通知》接受国家项目投资补助，总额为人民币0.35亿元（二零零二年：人民币2.91亿元）。该等款项用作购建技术改造项目设备。

(ii) 本集团的一家子公司于境内进行配股，独立投资者以现金为代价认购股份，进行配股而使本集团合并后的净资产增加之部份记入资本公积。

(iii) 本集团的一家子公司于二零零三年年度进行债务重组，借款银行免除借款应付利息。因上述债务重组而产生的收益记入资本公积。

### 31 盈余公积

法定盈余公积及法定公益金变动情况如下：

|                | 本集团及本公司    |            |            |            |
|----------------|------------|------------|------------|------------|
|                | 法定盈余<br>公积 | 法定<br>公益金  | 任意盈余<br>公积 | 总额         |
|                | 人民币<br>百万元 | 人民币<br>百万元 | 人民币<br>百万元 | 人民币<br>百万元 |
| 于2002年1月1日余额   | 3,017      | 3,017      | -          | 6,034      |
| 利润分配           | 1,412      | 1,412      | 7,000      | 9,824      |
| 于2002年12月31日余额 | 4,429      | 4,429      | 7,000      | 15,858     |
| 于2003年1月1日余额   | 4,429      | 4,429      | 7,000      | 15,858     |
| 利润分配           | 1,901      | 1,901      | -          | 3,802      |
| 于2003年12月31日余额 | 6,330      | 6,330      | 7,000      | 19,660     |

本公司于二零零零年七月二十五日召开的临时股东大会通过了公司章程，并规定了以下利润分配方案：

- (a) 提取净利润的10% 计入法定盈余公积；
- (b) 提取净利润的5% - 10% 计入法定公益金；及
- (c) 提取法定公积金后，经股东大会决议，可以提取任意盈余公积。

### 32 主营业务收入

主营业务收入是指扣除增值税后的原油、天然气、石油及化工产品销售收入。本集团的分行业资料已于注释45中列示。

截至二零零三年十二月三十一日止年度，本集团向前五名客户销售收入总额为人民币615.02亿元（二零零二年：人民币518.96亿元），占本集团全部收入总额的15%（二零零二年：16%）。

### 33 主营业务税金及附加

|       | 本集团                 |                     | 本公司                 |                     |
|-------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|       | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
| 消费税   | 9,856               | 8,823               | 6,691               | 5,909               |
| 城建税   | 1,991               | 1,636               | 1,038               | 896                 |
| 教育费附加 | 955                 | 782                 | 503                 | 420                 |
| 资源税   | 434                 | 499                 | 108                 | 96                  |
| 营业税   | 135                 | 112                 | 73                  | 60                  |
|       | <u>13,371</u>       | <u>11,852</u>       | <u>8,413</u>        | <u>7,381</u>        |

### 34 财务费用

|            | 本集团                 |                     | 本公司                 |                     |
|------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|            | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
| 发生的利息支出    | 4,635               | 4,951               | 2,417               | 3,060               |
| 减：资本化的利息支出 | <u>487</u>          | <u>551</u>          | <u>187</u>          | <u>271</u>          |
| 净利息支出      | 4,148               | 4,400               | 2,230               | 2,789               |
| 利息收入       | (305)               | (338)               | (125)               | (200)               |
| 汇兑损失       | 316                 | 312                 | 279                 | 235                 |
| 汇兑收益       | <u>(30)</u>         | <u>(47)</u>         | <u>(47)</u>         | <u>(31)</u>         |
|            | <u>4,129</u>        | <u>4,327</u>        | <u>2,337</u>        | <u>2,793</u>        |

### 35 勘探费用

勘探费用包括地质及地球物理勘探费用及核销不成功探井成本。

### 36 投资收益

|             | 本集团   |       | 本公司    |        |
|-------------|-------|-------|--------|--------|
|             | 2003年 | 2002年 | 2003年  | 2002年  |
|             | 人民币   | 人民币   | 人民币    | 人民币    |
|             | 百万元   | 百万元   | 百万元    | 百万元    |
| 按成本法核算的投资收益 | 71    | 190   | 36     | 16     |
| 按权益法核算的投资收益 | 477   | 315   | 22,808 | 15,564 |
|             | 548   | 505   | 22,844 | 15,580 |

### 37 营业外支出

|          | 本集团   |       | 本公司   |       |
|----------|-------|-------|-------|-------|
|          | 2003年 | 2002年 | 2003年 | 2002年 |
|          | 人民币   | 人民币   | 人民币   | 人民币   |
|          | 百万元   | 百万元   | 百万元   | 百万元   |
| 处理固定资产损失 | 3,459 | 748   | 1,917 | 469   |
| 罚款及赔偿金   | 140   | 74    | 133   | 71    |
| 捐赠支出     | 132   | 66    | 91    | 38    |
| 减员费用 (i) | 1,014 | 244   | 713   | 244   |
| 固定资产减值准备 | 940   | -     | 373   | -     |
| 其他       | 649   | 511   | 372   | 320   |
|          | 6,334 | 1,643 | 3,599 | 1,142 |

- (i) 根据本集团的自愿性员工削减计划,本集团于截至二零零三年十二月三十一日止年度对共约21,000名自愿离职的员工支付离职补偿为人民币10.14亿元。

截至二零零二年十二月三十一日止年度,按照本公司及中国石化集团公司所签署的资产置换协议,本公司对分流至中国石化集团公司的11,000名员工支付人民币2.44亿元。

### 38 所得税

|           | 本集团                 |                     | 本公司                 |                     |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|           | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
| 年度中国所得税准备 | 10,941              | 6,611               | 10,347              | 6,250               |
| 递延税项      | (1,580)             | 198                 | (1,443)             | 253                 |
|           | <u>9,361</u>        | <u>6,809</u>        | <u>8,904</u>        | <u>6,503</u>        |

### 39 分配股利

#### (a) 于资产负债表日后提议分配的普通股股利

董事会于二零零四年三月二十六日提议本公司派发二零零三年年度末期股利，每股人民币0.06元，共人民币52.02亿元。此项提议尚待股东于股东周年大会上批准。

#### (b) 本年内分配的普通股股利

根据于二零零三年六月十日举行的股东周年大会的决议，股东授权董事会决定二零零三年年度中期股利的有关事项。于二零零三年八月二十二日举行的董事会议，董事会决定本公司宣派二零零三年年度中期股利，每股人民币0.03元（二零零二年：人民币0.02元），共人民币26.01亿元（二零零二年：人民币17.34亿元）。

根据于二零零三年六月十日举行的股东周年大会之批准，本公司于二零零三年六月三十日派发截至二零零二年十二月三十一日止年度的末期股利，每股人民币0.06元，共人民币52.02亿元。

根据二零零二年六月十三日举行的股东周年大会之批准，本公司于二零零二年八月八日派发截至二零零一年十二月三十一日止年度的末期股利，每股人民币0.08元，共人民币69.36亿元。

## 40 关联方及关联交易

### (a) 存在控制关系的关联方

|        |   |   |
|--------|---|---|
| 企业名称   | : | 中国石油化工集团公司  |
| 注册地址   | : | 北京市朝阳区惠新东街甲六号   |
| 主营业务   | : | 石油加工、石油化工综合利用、石油产品业务: 包括油田气、液化石油气等为原料的化工产品、合成纤维和合成纤维单体的生产、销售和进出口业务。 |
| 与本企业关系 | : | 最终控股公司  |
| 经济性质   | : | 国有  |
| 法定代表人  | : | 陈同海   |
| 注册资本   | : | 人民币1,049.12亿元   |

上述注册资本于截至二零零三年十二月三十一日止年度无变化。

于二零零三年十二月三十一日,中国石化集团公司持有本公司55.1%的股份,于本报告期间没有变化。

### (b) 不存在控制关系的关联方

中国石化财务有限责任公司  
南京化学工业有限公司  
中原石化有限责任公司  
四川维尼纶厂  
南京化工厂  
清江石化厂  
保定石化厂  
洛阳石化聚丙烯有限公司  
巴陵石化岳阳石化总厂  
天津联合化学有限公司  
湛江东兴石油企业有限公司

以上公司与本公司属同一母公司控制。

#### 40 关联方及关联交易(续)

(c) 在日常业务中进行的主要和经常的关联方交易如下：

|                 | 注释     | <u>2003年</u><br>人民币<br>百万元 | <u>2002年</u><br>人民币<br>百万元 |
|-----------------|--------|----------------------------|----------------------------|
| 货品销售            | (i)    | 42,398                     | 36,343                     |
| 采购              | (ii)   | 34,953                     | 26,225                     |
| 储运              | (iii)  | 1,835                      | 1,514                      |
| 勘探及开发服务         | (iv)   | 13,699                     | 10,310                     |
| 与生产有关的服务        | (v)    | 8,718                      | 7,316                      |
| 辅助及社区服务         | (vi)   | 1,862                      | 1,945                      |
| 经营租赁费用          | (vii)  | 3,116                      | 2,716                      |
| 代理佣金收入          | (viii) | 41                         | 37                         |
| 知识产权费用支出        | (ix)   | 10                         | 10                         |
| 利息收入            | (x)    | 87                         | 104                        |
| 利息支出            | (xi)   | 583                        | 636                        |
| 提取自关联方的存款       | (xii)  | 1,438                      | 1,427                      |
| (偿付)/来自关联方的借款净额 | (xiii) | (285)                      | 1,990                      |

以上所列示为截至二零零二及二零零三年十二月三十一日止两个年度关联方在进行交易时按照有关合同所发生的成本及取得的收入。

于二零零二及二零零三年十二月三十一日，本集团并没有对中国石化集团公司及同级附属公司作出银行担保。

本公司董事会认为，上述与关联方进行的交易是按正常商业、一般的商业条款或按相关协议进行的。独立非执行董事已确认上述意见。

注释：

(i) 货品销售是指产成品销售如原油、中间石化产品、石油产品及辅助性生产材料。

(ii) 采购是指采购直接与本集团业务有关的物料及公用服务供应，如采购原料和辅助材料及相关服务、供水、供电及气体供应等。



---

#### 40 关联方及关联交易(续)

- (iii) 这些交易是指所提供的运输及仓储服务，如使用铁路、道路及水路运输服务、管输、装卸及仓储设施等。
- (iv) 勘探及开发服务包括由勘探开发所产生的直接成本，包括地球物理、钻井、测井及录井服务等。
- (v) 与生产有关的服务是指就本集团业务提供的辅助服务，如设备维修和一般保养、保险、科技研究、通讯、救火、保安、物检及化验、资讯科技、设计及工程、建设（包括兴建油田设施、炼油厂及化工厂）、机器及零部件生产、安装、项目监理及环保等。
- (vi) 辅助及社区服务是指社会福利及辅助服务的开支，如教育设施、传播通讯服务、卫生、住宿、食堂、物业保养及管理服务等。
- (vii) 经营租赁费用是指就有关土地、建筑物及加油站支付予中国石化集团公司的租金。
- (viii) 代理佣金收入是指向若干中国石化集团公司拥有的企业提供销售代理服务所收取的佣金。
- (ix) 知识产权费用支出是指支付中国石化集团公司作为维持商标、专利、技术和计算机软件牌照所需的费用。
- (x) 已收利息是指从存放于中国石化集团公司控制的金融机构——中国石化财务有限责任公司的存款所收取的利息。适用利率为现行储蓄存款利率。于二零零二及二零零三年十二月三十一日的存款余额分别为人民币57.02亿元及人民币42.64亿元。
- (xi) 已付利息是指从中国石化集团公司及中国石化财务有限责任公司借入的借款所支付的利息。
- (xii) 于有关年度内曾经向中国石化财务有限责任公司提取 / 存放存款。
- (xiii) 本集团曾经从中国石化集团公司和中国石化财务有限责任公司获得借款，或曾经向他们偿付借款。截至二零零三年十二月三十一日止年度按月算术平均余额计算的算术平均余额为人民币412.47亿元（二零零二年：人民币400.19亿元）。

#### 40 关联方及关联交易(续)

关于重组，本公司和中国石化集团公司已达成一系列协议。根据协议内容，1) 中国石化集团公司向本集团提供货物和产品，以及一系列的辅助、社会和支持服务，2) 本集团向中国石化集团公司售卖若干货品。这些协议对本集团于二零零三年年度的营运业绩造成影响。这些协议的条款现概述如下：

- (a) 本公司已与中国石化集团公司达成非专属货品和辅助服务互供协议（「互供协议」）。根据互供协议，中国石化集团公司同意为本集团提供若干辅助生产服务、建筑服务、信息咨询服务，供应服务以及其他的服务和产品。虽然中国石化集团公司和本公司都可以在不少于六个月的通知期后终止互供协议，但中国石化集团公司同意，在本集团未能从第三方获得等同的服务的情况下，不会终止该协议。至于中国石化集团公司为本集团所提供的服务与产品的定价政策，现列述如下：
- 以国家规定的价格为准；
  - 若国家没有规定价格，则以国家的指导价格为准；
  - 若国家既无规定价格，亦无指导价格，则以市价为准；或
  - 若以上皆不适用，则以各方协商的价格为准，定价的基础为提供该类服务的合理开支再加上不高于6% 的毛利。
- (b) 本公司与中国石化集团公司已达成非专属文教卫生服务协议，协议于二零零零年一月一日起生效。根据协议，中国石化集团公司同意为本集团提供若干文化、教育、健康护理和社会服务，有关的定价和终止协议的条款与上述的互供协议的内容一致。
- (c) 本公司已与中国石化集团公司达成租赁协议，租赁若干土地和建筑物，协议于二零零零年一月一日起生效。土地和建筑物每年的租金分别约为人民币20.07亿元和人民币4.82亿元。本公司和中国石化集团公司可以每三年磋商土地租金，而建筑物租金的磋商可每年进行。但有关的租金不能高于独立第三方所确定的市价。本集团有权于六个月前通知中国石化集团公司终止这些租赁安排。

于二零零三年八月，本公司与中国石化集团公司达成新增土地租赁协议，新增的土地租金每年约为人民币2.73亿元。这些新增的土地租赁协议于二零零三年一月一日起生效。

#### 40 关联方及关联交易(续)

- (d) 本公司已与中国石化集团公司达成协议。根据协议内容，本集团有权使用中国石化集团公司开发的若干商标、专利、技术或计算机软件。本集团会支付中国石化集团公司为维持商标、专利、技术和计算机软件牌照所需的费用，协议于二零零零年一月一日起生效。
- (e) 本公司与若干中国石化集团公司拥有的企业已达成代理协议，协议于二零零零年一月一日起生效。根据协议内容，本集团将独家代理这些企业所有产品的售卖事宜。作为本集团提供销售代理服务的交换条件，中国石化集团公司同意根据产品向本集团支付实际销售额0.2%至1.0%的佣金，并补偿本集团就担任其销售代理人所引致的合理开支。
- (f) 本公司与中国石化集团公司已达成专利经营权协议。根据协议，中国石化集团公司拥有的油库及加油站只售卖本集团供应的炼油产品。

#### (d) 与关联方往来余额款项

于二零零二及二零零三年十二月三十一日，本集团的关联方往来余额款项如下：

|                       | 最终控股公司 |       | 其他关联公司 |        |
|-----------------------|--------|-------|--------|--------|
|                       | 2003年  | 2002年 | 2003年  | 2002年  |
|                       | 人民币    | 人民币   | 人民币    | 人民币    |
|                       | 百万元    | 百万元   | 百万元    | 百万元    |
| 应收账款                  | -      | 62    | 3,044  | 2,566  |
| 预付账款                  | -      | 6     | 463    | 578    |
| 其他应收款                 | 3,201  | 3,509 | 5,693  | 7,621  |
| 应付账款                  | -      | -     | 984    | 2,103  |
| 预收账款                  | -      | 77    | 539    | 264    |
| 其他应付款                 | 4,588  | 18    | 9,927  | 9,608  |
| 短期借款                  | -      | -     | 3,896  | 4,121  |
| 长期借款（包含<br>一年到期部分）（注） | -      | -     | 37,796 | 37,856 |

注：长期借款包括中国石化集团公司委托中国石化财务有限责任公司借予本集团的20年期免息借款人民币355.61亿元。

---

#### 40 关联方及关联交易(续)

本公司于二零零三年十月二十八日与中国石化集团公司签署了收购协议。本公司以现金人民币33亿元向中国石化集团公司收购茂名乙烯资产。于评估基准日，茂名乙烯资产经资产评估的净资产值为人民币33亿元。此次收购已于二零零三年十二月三十一日完成，并已在截至二零零三年十二月三十一日止年度的会计报表中反映。

本公司于二零零三年十二月二十九日与中国石化集团公司签署了收购协议。本公司以现金人民币3.56亿元向中国石化集团公司收购塔河石化和西安石化炼油资产。于评估基准日，炼油资产经资产评估的净资产值为人民币3.56亿元。此次收购已于二零零三年十二月三十一日完成，并已在截至二零零三年十二月三十一日止年度的会计报表中反映。

于二零零三年年度，中国石化集团公司代本集团的一家子公司偿还银行借款人民币9.62亿元。

#### 41 主要子公司资料

本公司的主要子公司均是在中国经营的有限公司，于二零零三年年度内均纳入合并范围。除中石化冠德控股有限公司是在百慕大注册成立以外，下列子公司均在中国注册成立。对本集团的业绩或资产有重要影响的主要子公司之具体情况如下：

| 公司名称               | 注册<br>股本/资本<br>人民币<br>百万元                | 本公司<br>持有股权<br>% | 主要业务                     |
|--------------------|--|------------------|--------------------------|
| 中国石化国际事业有限公司       | 1,400                                    | 100.00           | 原油及石化产品贸易                |
| 中国石化北京燕化石油化工股份有限公司 | 3,374                                    | 70.01            | 制造化工产品                   |
| 中国石化销售有限公司         | 1,700                                    | 100.00           | 成品油销售                    |
| 中国石化胜利油田有限公司       | 30,028                                   | 100.00           | 原油及天然气开采                 |
| 中国石化福建炼油化工有限公司     | 2,253                                    | (i)<br>50.00     | 制造塑料、中间石化产品及石油产品         |
| 中国石化茂名炼油化工股份有限公司   | 1,064 及可<br>转换公司<br>债券面值<br>人民币<br>1,500 | 99.81            | 制造中间石化产品及石油产品            |
| 中国石化齐鲁股份有限公司       | 1,950                                    | 82.05            | 制造中间石化产品及石油产品            |
| 中国石化上海石油化工股份有限公司   | 7,200                                    | 55.56            | 制造合成纤维，树脂及塑料，中间石化产品及石油产品 |
| 中国石化石家庄炼油化工股份有限公司  | 1,154                                    | 79.73            | 制造中间石化产品及石油产品            |
| 中石化冠德控股有限公司        | 港币104                                    | 72.40            | 原油及石油产品贸易                |
| 中国石化武汉石油集团股份有限公司   | 147                                      | (i)<br>46.25     | 成品油销售                    |
| 中国石化武汉凤凰股份有限公司     | 519                                      | (i)<br>40.72     | 制造石化产品及石油产品              |
| 中国石化扬子石油化工股份有限公司   | 2,330                                    | 84.98            | 制造中间石化产品及石油产品            |
| 中国石化仪征化纤股份有限公司     | 4,000                                    | (i)<br>42.00     | 生产及销售聚酯切片及聚酯纤维           |
| 中国石化镇海炼油化工股份有限公司   | 2,524                                    | 71.32            | 制造中间石化产品及石油产品            |
| 中国石化中原油气高新股份有限公司   | 875                                      | 70.85            | 原油及天然气开采                 |

(i) 本公司合并这些企业的业绩，因为本公司对其董事会有控制权，并有控制其财务和营运政策的权力。

## 42 主要合营公司资料

于二零零三年十二月三十一日，本集团的主要合营公司列示如下：

| 合营公司名称         | 注册股本/资本                    | 本集团<br>持有股权<br>% | 主要业务        |
|----------------|----------------------------|------------------|-------------|
| 上海赛科石油化工有限公司   | 注册资本美金<br>901,440,964<br>元 | 50.00            | 制造及销售石化产品   |
| 岳阳中石化壳牌煤气化有限公司 | 注册资本美金<br>45,588,700元      | 50.00            | 制造及销售工业气体   |
| 渤海湾埕岛西A区块油田    | -                          | 43.00            | 勘探及生产原油及天然气 |

## 43 承诺事项

### 经营租赁承担

本集团及本公司透过不可撤销的经营租赁协议租赁加油站和其他设备。这些经营租赁并没有关于或有租赁租金的条文。并无任何租赁协议载有递增条文，以致日后的租金可能会上调。

于二零零三年十二月三十一日，本集团及本公司经营租赁的未来最低租赁付款如下：

|      | 本集团            |               | 本公司            |               |
|------|----------------|---------------|----------------|---------------|
|      | <u>2003年</u>   | <u>2002年</u>  | <u>2003年</u>   | <u>2002年</u>  |
|      | 人民币            | 人民币           | 人民币            | 人民币           |
|      | 百万元            | 百万元           | 百万元            | 百万元           |
| 一年以内 | 3,276          | 2,726         | 3,175          | 2,629         |
| 一至两年 | 3,229          | 2,666         | 3,133          | 2,585         |
| 两至三年 | 3,200          | 2,647         | 3,114          | 2,568         |
| 三至四年 | 3,175          | 2,635         | 3,095          | 2,557         |
| 四至五年 | 3,162          | 2,609         | 3,087          | 2,531         |
| 五年后  | 99,619         | 83,718        | 98,253         | 82,231        |
|      | <u>115,661</u> | <u>97,001</u> | <u>113,857</u> | <u>95,101</u> |

---

#### 43 承诺事项 (续)

##### 资本承担

于二零零三年十二月三十一日的资本承担如下：

|         | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
|---------|---------------------|---------------------|
| 本集团     |                     |                     |
| 已授权及已订约 | 48,107              | 24,764              |
| 已授权但未订约 | 47,716              | 34,988              |
|         | <u>95,823</u>       | <u>59,752</u>       |
| 合营公司    |                     |                     |
| 已授权及已订约 | 6,923               | 5,481               |
| 已授权但未订约 | 3,432               | 6,027               |
|         | <u>10,355</u>       | <u>11,508</u>       |
| 本公司     |                     |                     |
| 已授权及已订约 | 32,210              | 15,218              |
| 已授权但未订约 | 36,029              | 27,115              |
|         | <u>68,239</u>       | <u>42,333</u>       |

这些资本承担是关于油气资产的勘探及生产、炼油及化工生产扩容工程、兴建油库及加油站和对本集团的投资及联营公司的权益的资本性支出。

## 43 承诺事项 (续)

### 勘探及生产许可证

本集团已获国土资源部签发的勘探许可证。此勘探许可证最长有效年限为7年，并可于到期后作两次延期申请，每次延期申请均可延长有效期限两年，而延期申请均须于许可证到期前三十天作出申请。本集团有责任于每年对许可证所定明的勘探区域作渐增式投资。另外，国土资源部亦会就有关部门之油田储量报告对本集团发出生产许可证。除获国务院特别批准，生产许可证一般最长年限为30年。本集团已获国务院特别批准，故生产许可证最长年限为55年，并可于到期前三十天作延期申请。

本集团须对勘探许可证及生产许可证之使用权费用，每年向国土资源部付款，并于付款时结转利润表。截至二零零三年十二月三十一日止年度支付的款项约为人民币0.97亿元（二零零二年：人民币0.65亿元）。

未来的估计年度付款如下：

|      | 本集团                 |                     | 本公司                 |                     |
|------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|      | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
| 一年以内 | 87                  | 55                  | 69                  | 37                  |
| 一至两年 | 117                 | 76                  | 88                  | 45                  |
| 两至三年 | 87                  | 66                  | 54                  | 35                  |
| 三至四年 | 72                  | 63                  | 42                  | 28                  |
| 四至五年 | 65                  | 43                  | 52                  | 12                  |
| 五年后  | 361                 | 263                 | 212                 | 109                 |
|      | <u>789</u>          | <u>566</u>          | <u>517</u>          | <u>266</u>          |



#### 44 或有事项

- (a) 根据本公司中国律师的意见，除本公司在重组中接管的业务属下或所产生或相关的负债外，本公司并没有承担任何其他负债，而且本公司无须就中国石化集团有限公司在重组前出现的其他债务和责任，承担共同和个别的责任。
- (b) 于二零零三年十二月三十一日，本集团及本公司就银行向下列各方提供信贷作出的担保如下：

|           | 本集团                 |                     | 本公司                 |                     |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|           | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
| 子公司       | -                   | -                   | 173                 | -                   |
| 联营公司及合营公司 | 4,955               | 7,492               | 12,084              | 7,017               |
| 第三方       | -                   | 30                  | -                   | -                   |
|           | <u>4,955</u>        | <u>7,522</u>        | <u>12,257</u>       | <u>7,017</u>        |

本公司对有关担保的状况进行监控，确定其是否可能引致损失，并当能够可靠估计该损失时予以确认。于二零零二及二零零三年十二月三十一日，本公司估计不须对有关担保支付费用。因此，本公司并无对有关担保的或有损失计提任何负债。

#### 环保方面的或有负债

本集团至今没有为环保补救发生重大的支出、现时没有参与任何环保补救工作及没有为与业务有关的环保补救计提任何准备。根据现行法规，管理层相信没有可能发生并且将会对本集团的财务状况或经营业绩有重大不利影响的负债。然而，中国政府极有可能改为进一步严格地执行适用的法规，并采纳更为严谨的环保标准。环保方面的负债存在着若干不确定因素，影响本集团估计各项补救措施最终费用的能力。这些不确定因素包括：i) 各个场地，包括但不限于炼油厂、油田、加油站、码头及土地开发区（不论是正在运作、已经关闭或已经出售），受污染的确切性质和程度；ii) 所需清理措施的范围；iii) 可供选择的补救策略的不同；iv) 环保补救规定方面的变动；及v) 物色新的补救场地。由于未知的可能受污染程度和未知的所需纠正措施的实施时间和范围，现时无法估计这些将来可能发生的费用数额。因此，现时无法合理地估计现行的或未来的环保法规所引致的环保方面的负债后果，而后果也可能重大。截至二零零三年十二月三十一日止年度，本集团须支付标准的污染物清理费用约人民币2.45亿元（二零零二年：人民币2.87亿元）。

#### 法律方面的或有负债

本集团是某些法律诉讼中的被告，也是在日常业务中出现的其他诉讼中的指定一方。尽管现时无法确定这些或有事项、法律诉讼或其他诉讼的结果，管理层相信任何由此引致的负债不会对本集团的财务状况或经营业绩构成重大的负面影响。

---

## 45 分行业资料

本集团有如下五个业务分部：

- (i) 勘探及生产 – 勘探及开发油田、生产原油及天然气，并销售这些产品予本集团的炼油分部及外界客户。
- (ii) 炼油 – 加工及提炼源自本集团勘探及生产分部和外界供应商的原油，以及制造和销售石油产品予本集团的化工及营销及分销分部和外界客户。
- (iii) 营销及分销 – 在中国拥有及经营油库及加油站，并透过批发及零售网络，在中国分销和销售已炼制的石油产品，主要为汽油及柴油。
- (iv) 化工 – 制造及销售石化产品、衍生石化产品及其他化工产品予外界客户。
- (v) 其他 – 主要包括本集团进出口公司的贸易业务和其他子公司所进行的研究及开发工作。

划分这些分部的主要原因是本集团独立地管理勘探及生产、炼油、营销及分销、化工及企业与其他业务。由于这些分部均制造 / 或分销不同的产品，应用不同的生产程序，而且在营运毛利方面各具特点，故每个分部都是各自独立地管理。鉴于本公司及各子公司主要于中国经营，故并未编列任何地区分部资料。

本集团是按照经营收益来评估各个业务分部的表现和作出资源分配，而没有考虑融资成本或投资收益的影响。本集团各个分部所用的会计政策，与主要会计政策（见注释3）所述的相同。业务分部不获分配企业行政费用和资产，而是照单支付直接的企业服务收费。分部间转让定价是按本集团政策以成本加适当的利润确定。

#### 45 分行业资料 (续)

下表所示为本集团各个业务分部的资料：

|               | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
|---------------|---------------------|---------------------|
| <b>主营业务收入</b> |                     |                     |
| 勘探及生产         |                     |                     |
| 对外销售          | 14,936              | 10,920              |
| 分部间销售         | 47,287              | 39,407              |
|               | 62,223              | 50,327              |
| 炼油            |                     |                     |
| 对外销售          | 57,887              | 47,555              |
| 分部间销售         | 208,366             | 161,340             |
|               | 266,253             | 208,895             |
| 营销及分销         |                     |                     |
| 对外销售          | 238,210             | 184,378             |
| 分部间销售         | 2,602               | 2,329               |
|               | 240,812             | 186,707             |
| 化工            |                     |                     |
| 对外销售          | 74,919              | 58,401              |
| 分部间销售         | 7,415               | 7,204               |
|               | 82,334              | 65,605              |
| 其他            |                     |                     |
| 对外销售          | 31,239              | 22,930              |
| 分部间销售         | 29,361              | 19,845              |
|               | 60,600              | 42,775              |
| 抵销分部间销售       | (295,031)           | (230,125)           |
| 合并主营业务收入      | 417,191             | 324,184             |

#### 45 分行业资料 (续)

|                     | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>主营业务成本、税金及附加</b> |                     |                     |
| 勘探及生产               | 31,596              | 28,788              |
| 炼油                  | 254,360             | 198,115             |
| 营销及分销               | 210,456             | 163,701             |
| 化工                  | 73,116              | 60,429              |
| 其他                  | 59,984              | 42,378              |
| 抵销分部间销售成本           | (293,037)           | (230,377)           |
| 合并主营业务成本、税金及附加      | 336,475             | 263,034             |
| <b>主营业务利润</b>       |                     |                     |
| 勘探及生产               | 28,785              | 21,973              |
| 炼油                  | 11,741              | 10,598              |
| 营销及分销               | 30,356              | 23,006              |
| 化工                  | 9,218               | 5,176               |
| 其他                  | 616                 | 397                 |
| 合并主营业务利润            | 80,716              | 61,150              |

#### 46 资产负债表日后事项

于二零零三年十月十五日,本公司经临时股东大会批准向国家发展和改革委员会申请向持有中华人民共和国身份证的公民及境内法人和非法人机构发行人民币35亿元的十年期公司债券。该人民币35亿元的公司债券的发行于二零零四年一月十六日获得批准及于二零零四年二月二十四日发行,债券利率采用固定利率,票面年利率为4.61%。

---

#### 47 扣除非经常性损益后的净利润

|   | 2003年<br>人民币<br>百万元 |
|---|---------------------|
| 净利润                                       | 19,011              |
| 非经常性损益项目                                  |                     |
| 加：处置固定资产损失                                | 3,459               |
| 减员费用                                      | 1,014               |
| 捐赠支出                                      | 132                 |
| 处置长期股权投资损失                                | 23                  |
| 其他营业外支出（扣除本集团日常根据《企业<br>会计制度》规定计提的资产减值准备） | 789                 |
| 减：营业外收入                                   | 292                 |
| 以前年度已经计提各项减值准备的转回                         | 205                 |
| 相应税项调整                                    | 1,624               |
| 非经常性损益项目合计                                | 3,296               |
| 扣除非经常性损益后的净利润                             | 22,307              |

#### 48 其他重要事项

截至本会计报表批准日，本集团无需要说明的其他重要事项。

---

## 审计报告

### 致中国石油化工股份有限公司各股东 (于中华人民共和国注册成立的有限公司)

本核数师（以下简称「我们」）已审核刊于第158页至第211页按照由国际会计准则委员会颁布的国际财务报告准则编制的财务报表。

#### 董事及核数师的责任

董事的责任须编制真实和公允的财务报表。在编制该等财务报表时，董事必须贯彻采用合适的会计政策，作出审慎及合理的判断和估计，并说明任何重大背离现行会计准则的原因。

我们的责任是根据我们审核工作的结果，对该等财务报表提出独立意见，并只向作为法人团体的股东报告。除此以外，我们的报告书不可用作其他用途。我们概不就本报告书的内容，对任何其他人士负责或承担法律责任。

#### 意见的基础

我们是按照香港会计师公会颁布的核数准则进行审核工作。审核范围包括以抽查方式查核与财务报表所载数额及披露事项有关的凭证，亦包括评估董事于编制该等财务报表时所作的主要估计及判断、所厘定的会计政策是否适合贵公司及贵集团的具体情况、及有否贯彻运用并足够披露该等会计政策。

我们在策划和进行审核工作时，均以取得一切我们认为必需的资料及解释为目标，使我们能获得充分的凭证，就该等财务报表是否存有重大错误陈述，作合理的确定。在作出意见时，我们亦已衡量该等财务报表所载资料在整体上是否足够。我们相信，我们的审核工作已为下列意见建立合理的基础。

#### 意见

我们认为上述的财务报表均真实和公允地反映贵公司及贵集团于二零零三年十二月三十一日的财务状况及贵集团截至该日止年度的利润和现金流量，并已按照国际会计准则委员会颁布的国际财务报告准则及香港公司条例的披露规定适当编制。

#### 毕马威会计师事务所

执业会计师

中国，香港，二零零四年三月二十六日

(B) 按照国际财务报告准则编制之财务报表

合并利润表

截至二零零三年十二月三十一日止年度

(除每股数字外，以百万元列示)

|                   | 附注 | 2003年<br>人民币     | 2002年<br>人民币     |
|-------------------|----|------------------|------------------|
| <b>营业额及其他经营收入</b> |    |                  |                  |
| 营业额               | 3  | 424,318          | 329,116          |
| 其他经营收入            | 4  | 18,818           | 16,029           |
|                   |    | <u>443,136</u>   | <u>345,145</u>   |
| <b>经营费用</b>       |    |                  |                  |
| 采购原油、产品及经营供应品及费用  |    | (312,488)        | (237,581)        |
| 销售、一般及管理费用        | 5  | (25,940)         | (21,461)         |
| 折旧、耗减及摊销          |    | (26,735)         | (25,286)         |
| 勘探费用 (包括干井成本)     |    | (6,133)          | (4,363)          |
| 职工费用              | 6  | (16,182)         | (14,417)         |
| 减员费用              | 7  | (1,014)          | (244)            |
| 所得税以外的税金          | 8  | (13,491)         | (11,956)         |
| 其他经营费用 (净额)       | 9  | (3,886)          | (1,158)          |
| <b>经营费用合计</b>     |    | <u>(405,869)</u> | <u>(316,466)</u> |
| <b>经营收益</b>       |    | <u>37,267</u>    | <u>28,679</u>    |
| <b>融资成本</b>       |    |                  |                  |
| 利息支出              | 10 | (3,728)          | (4,176)          |
| 利息收入              |    | 308              | 345              |
| 汇兑亏损              |    | (413)            | (384)            |
| 汇兑收益              |    | <u>30</u>        | <u>60</u>        |
| <b>融资成本净额</b>     |    | <u>(3,803)</u>   | <u>(4,155)</u>   |
| 附属公司发股收益          | 11 | 136              | -                |
| 投资收益              |    | 75               | 229              |
| 应占联营公司的损益         |    | <u>406</u>       | <u>332</u>       |
| <b>除税前正常业务利润</b>  |    | 34,081           | 25,085           |
| 所得税               | 12 | <u>(10,545)</u>  | <u>(7,650)</u>   |
| <b>除税后正常业务利润</b>  |    | 23,536           | 17,435           |
| 少数股东损益            |    | <u>(1,943)</u>   | <u>(1,120)</u>   |
| <b>股东应占利润</b>     |    | <u>21,593</u>    | <u>16,315</u>    |
| <b>每股基本净利润</b>    | 16 | <u>0.25</u>      | <u>0.19</u>      |
| <b>本年度股利:</b>     | 17 |                  |                  |
| 年内已宣派的中期股利        |    | 2,601            | 1,734            |
| 于资产负债表日后宣派期末股利    |    | <u>5,202</u>     | <u>5,202</u>     |
|                   |    | <u>7,803</u>     | <u>6,936</u>     |

第165页至第211页的财务报表附注为本财务报表组成部分。

**合并资产负债表**  
**于二零零三年十二月三十一日**  
**(以百万元列示)**

|                   | <b>附注</b> | <b>2003年<br/>人民币</b> | <b>2002年<br/>人民币</b> |
|-------------------|-----------|----------------------|----------------------|
| <b>非流动资产</b>      |           |                      |                      |
| 物业、厂房及设备          | 18        | 256,748              | 249,589              |
| 在建工程              | 19        | 28,973               | 21,692               |
| 投资                | 21        | 2,582                | 2,697                |
| 于联营公司的权益          | 22        | 8,081                | 8,049                |
| 递延税项资产            | 27        | 2,144                | 732                  |
| 预付租赁              |           | 810                  | 829                  |
| 其他资产              |           | 2,152                | 1,773                |
| <b>非流动资产合计</b>    |           | <b>301,490</b>       | <b>285,361</b>       |
| <b>流动资产</b>       |           |                      |                      |
| 现金及现金等价物          |           | 15,221               | 18,161               |
| 于金融机构的定期存款        |           | 2,184                | 1,013                |
| 应收账款              | 24        | 9,284                | 10,800               |
| 应收票据              | 24        | 5,953                | 5,053                |
| 存货                | 25        | 46,112               | 47,074               |
| 预付费用及其他流动资产       | 26        | 20,574               | 21,881               |
| <b>流动资产合计</b>     |           | <b>99,328</b>        | <b>103,982</b>       |
| <b>流动负债</b>       |           |                      |                      |
| 短期债务              | 28        | 25,158               | 31,909               |
| 中国石化集团公司及同级附属公司贷款 | 28        | 3,921                | 3,674                |
| 应付账款              | 29        | 22,704               | 19,477               |
| 应付票据              | 29        | 23,958               | 30,239               |
| 预提费用及其他应付款        | 30        | 42,187               | 31,361               |
| 应付所得税             |           | 4,077                | 2,780                |
| <b>流动负债合计</b>     |           | <b>122,005</b>       | <b>119,440</b>       |
| <b>流动负债净额</b>     |           | <b>(22,677)</b>      | <b>(15,458)</b>      |
| <b>总资产减流动负债</b>   |           | <b>278,813</b>       | <b>269,903</b>       |
| <b>非流动负债</b>      |           |                      |                      |
| 长期债务              | 28        | 41,450               | 39,479               |
| 中国石化集团公司及同级附属公司贷款 | 28        | 37,771               | 37,703               |
| 递延税项负债            | 27        | 4,599                | 3,599                |
| 其他负债              |           | 1,228                | 1,290                |
| <b>非流动负债合计</b>    |           | <b>85,048</b>        | <b>82,071</b>        |
| <b>少数股东权益</b>     |           | <b>25,866</b>        | <b>24,009</b>        |
| <b>净资产</b>        | 167,899   | <b>163,823</b>       |                      |
| <b>股东权益</b>       |           |                      |                      |
| 股本                | 31        | 86,702               | 86,702               |
| 储备                |           | 81,197               | 77,121               |
|                   |           | <b>167,899</b>       | <b>163,823</b>       |

董事会于二零零四年三月二十六日审批及授权签发。

**陈同海**  
**董事长**

**王基铭**  
**副董事长、总裁**

**张家仁**  
**董事、高级副总裁兼财务总监**

第165页至第211页的财务报表附注为本财务报表组成部分。



**资产负债表**  
**于二零零三年十二月三十一日**  
**(以百万元列示)**

|                   | 附注 | 2003年<br>人民币    | 2002年<br>人民币    |
|-------------------|----|-----------------|-----------------|
| <b>非流动资产</b>      |    |                 |                 |
| 物业、厂房及设备          | 18 | 131,043         | 129,009         |
| 在建工程              | 19 | 20,272          | 15,869          |
| 于附属公司的权益          | 20 | 96,308          | 90,566          |
| 投资                | 21 | 478             | 561             |
| 于联营公司的权益          | 22 | 5,946           | 5,434           |
| 于合营公司的权益          | 23 | 1,043           | 375             |
| 递延税项资产            | 27 | 1,526           | 108             |
| 其他资产              |    | 1,321           | 1,378           |
| <b>非流动资产合计</b>    |    | <b>257,937</b>  | <b>243,300</b>  |
| <b>流动资产</b>       |    |                 |                 |
| 现金及现金等价物          |    | 6,345           | 8,478           |
| 于金融机构的定期存款        |    | 236             | 221             |
| 应收账款              | 24 | 7,080           | 9,968           |
| 应收票据              | 24 | 1,282           | 1,922           |
| 存货                | 25 | 23,056          | 25,768          |
| 预付费用及其他流动资产       | 26 | 29,108          | 26,715          |
| <b>流动资产合计</b>     |    | <b>67,107</b>   | <b>73,072</b>   |
| <b>流动负债</b>       |    |                 |                 |
| 短期债务              | 28 | 11,894          | 19,003          |
| 中国石化集团公司及同级附属公司贷款 | 28 | 2,321           | 2,452           |
| 应付账款              | 29 | 18,117          | 18,488          |
| 应付票据              | 29 | 18,006          | 23,070          |
| 预提费用及其他应付款        | 30 | 33,895          | 22,564          |
| 应付所得税             |    | 2,012           | 1,311           |
| <b>流动负债合计</b>     |    | <b>86,245</b>   | <b>86,888</b>   |
| <b>流动负债净额</b>     |    | <b>(19,138)</b> | <b>(13,816)</b> |
| <b>总资产减流动负债</b>   |    | <b>238,799</b>  | <b>229,484</b>  |
| <b>非流动负债</b>      |    |                 |                 |
| 长期债务              | 28 | 31,037          | 26,248          |
| 中国石化集团公司及同级附属公司贷款 | 28 | 37,686          | 37,616          |
| 递延税项负债            | 27 | 1,425           | 1,042           |
| 其他负债              |    | 752             | 755             |
| <b>非流动负债合计</b>    |    | <b>70,900</b>   | <b>65,661</b>   |
| <b>净资产</b>        |    | <b>167,899</b>  | <b>163,823</b>  |
| <b>股东权益</b>       |    |                 |                 |
| 股本                | 31 | 86,702          | 86,702          |
| 储备                |    | 81,197          | 77,121          |
|                   |    | <b>167,899</b>  | <b>163,823</b>  |

董事会于二零零四年三月二十六日审批及授权签发。

**陈同海**  
**董事长**

**王基铭**  
**副董事长、总裁**

**张家仁**  
**董事、高级副总裁兼财务总监**

第165页至第211页的财务报表附注为本财务报表组成部分。

**合并现金流量表**  
**截至二零零三年十二月三十一日止年度**  
**(以百万元列示)**

|                    | <i>附注</i> | <b>2003年<br/>人民币</b> | <b>2002年<br/>人民币</b> |
|--------------------|-----------|----------------------|----------------------|
| <b>经营活动所得现金净额</b>  | (a)       | 60,630               | 55,046               |
| <b>投资活动现金流量</b>    |           |                      |                      |
| 资本支出               |           | (44,057)             | (42,208)             |
| 合营公司的资本支出          |           | (4,107)              | -                    |
| 购入投资及于联营公司的投资      |           | (1,511)              | (2,174)              |
| 出售投资及于联营公司的投资所得款项  |           | 123                  | 337                  |
| 出售物业、厂房及设备所得款项     |           | 380                  | 451                  |
| 于金融机构的定期存款增加       |           | (2,871)              | (1,342)              |
| 已到期于金融机构的定期存款      |           | 1,700                | 2,160                |
| <b>投资活动所用现金净额</b>  |           | (50,343)             | (42,776)             |
| <b>融资活动现金流量</b>    |           |                      |                      |
| 新增银行及其他贷款          |           | 230,262              | 252,356              |
| 合营公司的新增银行及其他贷款     |           | 1,450                | -                    |
| 偿还银行及其他贷款          |           | (237,361)            | (259,274)            |
| 分派予少数股东            |           | (360)                | (455)                |
| 少数股东投入的现金          |           | 580                  | 230                  |
| 分派股利               |           | (7,803)              | (8,670)              |
| <b>融资活动所用现金净额</b>  |           | (13,232)             | (15,813)             |
| <b>现金及现金等价物净减少</b> |           | (2,945)              | (3,543)              |
| <b>汇率变动的影响</b>     |           | 5                    | 7                    |
| <b>年初的现金及现金等价物</b> |           | 18,161               | 21,697               |
| <b>年末的现金及现金等价物</b> |           | 15,221               | 18,161               |

第165页至第211页的财务报表附注为本财务报表组成部分。

合并现金流量表附注  
截至二零零三年十二月三十一日止年度  
(以百万元列示)

(a) 除税前正常业务利润与经营活动所得现金净额的调节

|                   | 2003年<br>人民币  | 2002年<br>人民币  |
|-------------------|---------------|---------------|
| 除税前正常业务利润         | 34,081        | 25,085        |
| 调整:               |               |               |
| 折旧、耗减及摊销          | 26,735        | 25,286        |
| 干井成本              | 2,789         | 1,771         |
| 应占联营公司的损益         | (406)         | (332)         |
| 投资收益              | (75)          | (229)         |
| 利息收入              | (308)         | (345)         |
| 利息支出              | 3,728         | 4,176         |
| 附属公司发股收益          | (136)         | -             |
| 未实现汇兑亏损           | 289           | 303           |
| 出售物业、厂房及设备亏损(净额)  | 2,221         | 797           |
| 长期资产减值亏损          | 877           | -             |
| 应收账款减少            | 1,449         | 449           |
| 应收票据增加            | (1,019)       | (1,224)       |
| 存货减少/(增加)         | 712           | (123)         |
| 预付费用及其他流动资产减少     | 1,129         | 4,060         |
| 预付租赁款减少/(增加)      | 19            | (11)          |
| 其他资产增加            | (823)         | (612)         |
| 应付账款增加            | 3,329         | 2,428         |
| 应付票据(减少)/增加       | (6,251)       | 4,241         |
| 预提费用及其他应付款增加      | 5,965         | 349           |
| 其他负债(减少)/增加       | (13)          | 622           |
| <b>经营活动现金流量</b>   | <b>74,292</b> | <b>66,691</b> |
| 已收利息              | 303           | 360           |
| 已付利息              | (4,914)       | (5,745)       |
| 已收投资及股利收益         | 445           | 343           |
| 已付所得税             | (9,496)       | (6,603)       |
| <b>经营活动所得现金净额</b> | <b>60,630</b> | <b>55,046</b> |

第165页至第211页的财务报表附注为本财务报表组成部分。

**合并股东权益变动表**  
**截至二零零三年十二月三十一日止年度**  
**(除每股数字外, 以百万元列示)**

**本集团及本公司**

|                             | 股本            | 资本公积            | 股本溢价          | 重估盈余          | 法定<br>盈余公积   | 法定<br>公益金    | 任意<br>盈余公积   | 其他储备         | 留存收益          | 总额             |
|-----------------------------|---------------|-----------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|----------------|
|                             | 人民币           | 人民币             | 人民币           | 人民币           | 人民币          | 人民币          | 人民币          | 人民币          | 人民币           | 人民币            |
| 于二零零二年一月一日(已于以前<br>年度披露)    | 86,702        | (18,878)        | 18,072        | 33,025        | 3,017        | 3,017        | —            | —            | 22,714        | 147,669        |
| 对收购被收购集团成员的调整               | —             | —               | —             | —             | —            | —            | —            | 9,034        | —             | 9,034          |
| 于二零零二年一月一日(重报)              | 86,702        | (18,878)        | 18,072        | 33,025        | 3,017        | 3,017        | —            | 9,034        | 22,714        | 156,703        |
| 二零零一年度期末股利                  | —             | —               | —             | —             | —            | —            | —            | —            | (6,936)       | (6,936)        |
| (附注17)                      |               |                 |               |               |              |              |              |              |               |                |
| 二零零二年度中期股利                  | —             | —               | —             | —             | —            | —            | —            | —            | (1,734)       | (1,734)        |
| (附注17)                      |               |                 |               |               |              |              |              |              |               |                |
| 股东应占利润                      | —             | —               | —             | —             | —            | —            | —            | —            | 16,315        | 16,315         |
| 利润分配                        | —             | —               | —             | —             | 1,412        | 1,412        | 7,000        | —            | (9,824)       | —              |
| (注 (a), (b) 及 (c))          |               |                 |               |               |              |              |              |              |               |                |
| 已实现重估增值                     | —             | —               | —             | (544)         | —            | —            | —            | —            | 544           | —              |
| 调整土地使用权增值 (注 (e))           | —             | —               | —             | (840)         | —            | —            | —            | 246          | —             | (594)          |
| 已实现土地使用权摊销的<br>递延税项 (注 (e)) | —             | —               | —             | —             | —            | —            | —            | (5)          | 5             | —              |
| 留存收益转入其他储备                  | —             | —               | —             | —             | —            | —            | —            | 235          | (235)         | —              |
| 从中国石化集团公司转入(注<br>(f))       | —             | —               | —             | —             | —            | —            | —            | 69           | —             | 69             |
| 于二零零二年十二月三十一日               | <u>86,702</u> | <u>(18,878)</u> | <u>18,072</u> | <u>31,641</u> | <u>4,429</u> | <u>4,429</u> | <u>7,000</u> | <u>9,579</u> | <u>20,849</u> | <u>163,823</u> |
| 于二零零三年一月一日                  | 86,702        | (18,878)        | 18,072        | 31,641        | 4,429        | 4,429        | 7,000        | 9,579        | 20,849        | 163,823        |
| 二零零二年度期末股利 (附注17)           | —             | —               | —             | —             | —            | —            | —            | —            | (5,202)       | (5,202)        |
| 二零零三年度中期股利(附注17)            | —             | —               | —             | —             | —            | —            | —            | —            | (2,601)       | (2,601)        |
| 股东应占利润                      | —             | —               | —             | —             | —            | —            | —            | —            | 21,593        | 21,593         |
| 利润分配 (注 (a) 及 (b))          | —             | —               | —             | —             | 1,901        | 1,901        | —            | —            | (3,802)       | —              |
| 已实现重估增值                     | —             | —               | —             | (1,316)       | —            | —            | —            | —            | 1,316         | —              |
| 炼油资产重估增值                    | —             | (82)            | —             | 16            | —            | —            | —            | 82           | —             | 16             |
| 土地使用权增值的递延税项影响<br>(附注27)    | —             | —               | —             | —             | —            | —            | —            | 16           | —             | 16             |
| 已实现土地使用权摊销的<br>递延税项 (注 (e)) | —             | —               | —             | —             | —            | —            | —            | (5)          | 5             | —              |
| 留存收益转入其他储备                  | —             | —               | —             | —             | —            | —            | —            | 326          | (326)         | —              |
| 分派予中国石化集团公司的<br>净资产 (注 (f)) | —             | —               | —             | —             | —            | —            | —            | (6,094)      | —             | (6,094)        |
| 收购乙烯资产及炼油资产的<br>款项(附注1)     | —             | —               | —             | —             | —            | —            | —            | (3,652)      | —             | (3,652)        |
| 于二零零三年十二月三十一日               | <u>86,702</u> | <u>(18,960)</u> | <u>18,072</u> | <u>30,341</u> | <u>6,330</u> | <u>6,330</u> | <u>7,000</u> | <u>252</u>   | <u>31,832</u> | <u>167,899</u> |

注：

- (a) 根据公司章程，本公司应从按中国会计准则及制度计算的净利润之10% 提取法定盈余公积直至其余额达到公司注册资本的50% 为止。此项基金须在向股东分派股利前提取。

法定盈余公积可以用来弥补以前年度亏损，亦可用来根据股东现持股比例发行新股转增资本，或增加股东现有股票面值，但在以上用途后不少于注册资本的25%。本公司于截至二零零三年十二月三十一日止年度结转人民币 19.01亿元（二零零二年：人民币14.12亿元），即根据中国会计准则及制度计算的净利润基础上按10% 比例至此储备。

- (b) 根据公司章程，本公司应按中国会计准则及制度计算的净利润之5% 至10% 的比例提取法定公益金。此项基金可被用于公司职工的集体福利，例如建造职工宿舍，食堂和其他职工福利设施。除非公司清算否则不能被分配。此项基金须在向股东分派股利前提取。

根据二零零三年六月十日举行的股东周年大会之批准，股东授权董事会决定提取截至二零零三年六月三十日止六个月期间的法定公益金金额。董事决议提取人民币9.77亿元（二零零二年：4.50亿元），即根据中国会计准则及制度计算的截至二零零三年六月三十日止六个月期间的净利润基础上按10% 比例至此基金。

董事拟将人民币9.24亿元（二零零二年：人民币9.62亿元），即根据中国会计准则及制度计算的截至二零零三年十二月三十一日止六个月期间的净利润基础上按10% 比例至法定公益金，并已提呈股东批准。

- (c) 根据二零零三年六月十日举行的股东周年大会之批准，董事授权提取截至二零零二年十二月三十一日止年度的任意盈余公积人民币70亿元。任意盈余公积的用途与法定盈余公积相若。
- (d) 根据公司章程，可供分配给股东的未分配利润为按中国会计准则及制度和国际财务报告准则计算出来的较低者。于二零零三年十二月三十一日可供分配的留存利润为人民币197.32亿元（二零零二年：人民币125.69亿元），此乃按照中国会计准则及制度计算的金额。于资产负债表日后拟派的二零零三年度期末股利，共人民币52.02亿元（二零零二年：人民币52.02亿元），并未于资产负债表日确认为负债。
- (e) 由二零零二年一月一日起，包含于预付租赁中的土地使用权以历史成本基准列示。因此于以前期间反映在重估盈余中的土地使用权重估增值（已扣除少数股东权益）已于二零零二年度冲回。这改变对本集团在这改变以前各期间的财政状况及经营业绩并无重大影响。由于重估盈余可抵税，其递延税项（已扣除少数股东权益）予以确认，相应地增加其他储备。
- (f) 这些代表从中国石化集团公司投入及分派予中国石化集团公司的非以现金为代价的净资产。截至二零零三年十二月三十一日止年度分派予中国石化集团公司的净资产主要为收购被收购集团成员时由中国石化集团公司保留的若干资产。该交易以历史成本入账，并在交易发生时反映于发生当年的其他储备变动中。
- (g) 资本公积是代表 (i) 于重组时发行的股票总面值与从中国石化集团公司转移的净资产数额之间的差异及 (ii) 收购中国石化新星、中石化茂名、西安石化及塔河石化支付的金额与获得的净资产数额之间的差异。
- (h) 股本溢价按中国《公司法》第178及179条规定所应用。

第165页至第211页的财务报表附注为本财务报表组成部分。

---

## 财务报表附注

### 1 主要业务、公司简介及编列基准

#### 主要业务

中国石油化工股份有限公司（「本公司」）是一家能源化工公司，透过各附属公司（以下统称为「本集团」）在中华人民共和国（「中国」）从事完全综合性的石油及天然气和化工业务。石油及天然气业务包括勘探、开发及生产原油及天然气；管输原油、天然气及产品；将原油提炼为石油制成品；以及营销原油、天然气和成品油。化工业务包括制造及营销广泛的工业用化工产品。

#### 公司简介

本公司是于二零零零年二月二十五日在中国成立的股份有限公司，本公司的成立是直属中国国务院领导的部级企业—中国石化集团公司（「中国石化集团公司」）（即最终控股公司）进行重组（「重组」）的其中一环。在本公司注册成立之前，本集团的石油及天然气和化工业务是由中国石化集团公司的石油管理局、石化和炼油生产企业及营销和分销公司经营。

中国石化集团公司把准备转移给本公司的若干核心石油及天然气和化工经营业务及其相关的资产和负债分离，使这些经营业务从一九九九年十二月三十一日起独立管理。本公司于二零零零年二月二十五日向中国石化集团公司发行688亿股每股面值人民币1.00元的内资股，作为中国石化集团公司转移石油及天然气和化工经营业务和相关资产及负债的价款。于二零零零年二月二十五日发行给中国石化集团公司的股份代表当时本公司的全部注册及已发行股本。转移至本公司的石油及天然气和化工经营业务包括（i）勘探、开发及生产原油及天然气；（ii）炼油、运输、储存及营销原油及石油产品；及（iii）生产及销售化工产品（统称为「原有业务」）。

#### 编列基准

根据于二零零一年八月二十四日举行的临时股东大会，本公司向中国石化集团公司收购中国石化集团新星石油有限责任公司（「中国石化新星」）所有权益，作价人民币64.5亿元（以下统称为「收购中国石化新星」）。

根据于二零零三年十月二十八日的董事会决议，本集团向中国石化集团公司收购中国石化茂名石化公司（「中石化茂名」）的权益，作价人民币33亿元（以下统称为「收购乙烯资产」）。

## 1 主要业务、公司简介及编列基准(续)

根据于二零零三年十二月二十九日的董事会决议，本集团向中国石化集团公司收购西安石化主厂（「西安石化」）和塔河油田石化厂（「塔河石化」）的权益，作价分别为人民币2.21亿元和人民币1.35亿元（以下统称为「收购炼油资产」）。

由于本集团、中国石化新星、中石化茂名、西安石化及塔河石化共同在中国石化集团公司的控制下，上述的收购中国石化新星、收购乙烯资产和收购炼油资产被视为「共同控制下企业的合并」，并按类似股权联合法的重组共同控制下业务的方式编制。因此，被收购的中国石化新星、中石化茂名、西安石化及塔河石化的资产和负债，均已按历史数额列示，而本集团于合并前的财务报表已因合并中国石化新星、中石化茂名、西安石化及塔河石化而重新编制。中国石化集团公司于这些收购中保留了部分资产，其中主要为物业、厂房及设备以及在建工程。这些被保留的资产已作为分派反映于股东权益中。收购的作价均已作为权益交易反映。

本集团以及中石化茂名、西安石化及塔河石化（统称为「被收购集团成员」）于以前期间已披露截至二零零二年十二月三十一日年度的经营成果和于当日的财务状况，以及列示于本合并财务报表的合并金额摘要如下：

|                   | 本集团（不包含<br>被收购集团成员） | 被收购<br>集团成员 | 合并数字       |
|-------------------|---------------------|-------------|------------|
|                   | 人民币<br>百万元          | 人民币<br>百万元  | 人民币<br>百万元 |
| 经营成果：             |                     |             |            |
| 经营收入              | 340,042             | 5,103       | 345,145    |
| 净利润               | 16,080              | 235         | 16,315     |
| 每股基本净利润（人民币<br>元） | 0.19                | -           | 0.19       |
| 财务状况：             |                     |             |            |
| 流动资产              | 101,884             | 2,098       | 103,982    |
| 总资产               | 375,881             | 13,462      | 389,343    |
| 流动负债              | 117,434             | 2,006       | 119,440    |
| 总负债               | 197,476             | 4,035       | 201,511    |
| 净资产               | 154,485             | 9,338       | 163,823    |

于所有列示年度，本集团与被收购集团成员之间所有重大的往来结余及交易于收购前已作抵销。

---

## 1 主要业务、公司简介及编列基准(续)

本财务报表是根据国际会计准则委员会颁布的国际财务报告准则编制。国际财务报告准则包括由国际会计准则委员会审批及签发的国际会计准则及相关的解释公告。本财务报表亦符合香港公司条例的披露规定及香港联合交易所有限公司证券上市规则的适用披露条例。

本财务报表是根据物业、厂房及设备重估后所修订的历史成本基准编制（见附注18）。在附注2中所述的本集团会计处理方法的选用遵循了一贯性原则。在合并股东权益变动表附注(e)中所述，由二零零二年一月一日起，土地使用权以成本基准列示。这改变减少重估盈余及于确认于二零零二年一月一日相关的递延税项时增加其他储备。

根据国际财务报告准则，管理层在编制财务报表时需要作出估计和假设，这些估计和假设会影响于财务报表的截止日资产及负债的汇报数额和或有资产及负债披露以及报告期间的收入和支出汇报数额。实际业绩可能有别于这些估计。

## 2 主要会计政策

### (a) 合并基准

合并财务报表包括本公司及各附属公司的财务报表。附属公司是指由本公司控制的公司。控制权是指本公司有能力直接或间接控制另一家公司的财务及经营政策，以从其业务取得利益。

合并利润表内包括由控制生效当日至控制停止当日的附属公司的业绩，而少数股东应占数额是从除税后正常业务利润中扣除或加上。所有重大的集团内部往来结余及交易，以及由集团内部往来交易产生的任何未实现利润，已在合并时抵销。

本集团的主要附属公司的详情载于附注36。

### (b) 外币换算

本集团的功能及记账货币是人民币。年度内的外币交易按交易日中国人民银行公布的外汇牌价折合为人民币。外汇货币性资产及负债则按资产负债表日中国人民银行公布的外汇牌价折合为人民币。

除了已资本化为在建工程的汇兑差额外，汇兑差额均记入利润表作收入或支出。



---

## 2 主要会计政策（续）

### （c） 现金及现金等价物

现金等价物包括原存款期少于三个月存于金融机构的定期存款。现金等价物以原值列示，与公允价值相约。

### （d） 应收账款

应收账款以原值减呆账准备列示。呆账准备是根据结算日对应收账款的可收回性的评估计提。

### （e） 存货

除零备件及消耗品外，存货按成本或可变现净值两者中较低者入账。成本包括以加权平均法计算的采购成本；倘属在制品及制成品，则包括直接劳工及间接生产费用的适当份额。可变现净值是在日常业务中的估计售价减估计完成生产及销售所需的成本。

零备件及消耗品以成本减任何陈旧存货准备列示。

### （f） 物业、厂房及设备

物业、厂房及设备最初是以成本入账，减累计折旧及减值亏损。资产的成本包括采购价及任何将资产变成现状及运往现址作拟定用途的直接成本。以折旧重置成本作出重估后（见附注18），物业、厂房及设备已按重估价值列账，即重估日的公允价值减其后任何的累计折旧和减值亏损。重估会定期进行以确保账面值不会与于结算日的公允价值有重大差异。资产投产后所发生的费用，只会在对物业、厂房及设备的未来经济效益增加时才会被资本化。所有其他费用会在发生时记入该期的利润表。

报废或出售油气资产以外的物业、厂房及设备所产生的盈亏，是以资产的出售净收入与账面值之间的差额确定，并在报废或出售日在利润表内确认为收入或支出。在出售一项已重估资产时，相关的评估增值由重估盈余转至留存收益。

除油气资产外，折旧是根据各项资产下列的预计可使用年限，在扣除估计残值后，按直线法冲销其成本/估值计提：

|                |        |
|----------------|--------|
| 建筑物            | 15至45年 |
| 厂房、机器、设备、油库及其他 | 4至18年  |
| 加油站            | 25年    |

---

## 2 主要会计政策（续）

### (g) 油气资产

本集团采用成效法计算本集团的油气生产活动。根据成效法，开发井及相关辅助设备的成本会被资本化。探井成本会在决定该井是否已发现探明储量前先行资本化为在建工程。探井成本的减值会在决定该井未能发现探明储量时发生。在需大量资本支出的含油气储量区域中的探井，除已发现有足够储量以支持投入并使其成为生产井所需的资本支出，且正在进行或已切实计划在近期钻探更多的勘探性油井外，有关支出均作费用处理。然而，尚未能确定发现探明储量，则其探井成本在完成钻探后并不会按资产列账多于一年。尚于一年后仍未能发现探明储量，探井成本则会耗减并计作开支。其他所有勘探成本，包括地质及地球物理成本、其他干井成本及年度租赁费，均于发生时作费用处理。有关探明资产的资本化成本是以油田为单位按产量法摊销。摊销率是按现有设施可收回的油气储量除以原油及天然气储区的可开采年期及有关生产许可证规定的期限的较短者确定。

除非出售涉及整项探明储量的油气区块，否则有关的盈亏不会被确认。此等出售油气资产的收入被贷记入油气资产的账面值。

### (h) 预付租赁

预付租赁是指向中国土地管理部门支付的土地使用权金额。土地使用权按成本入账并按相关租赁期以直线法进行摊销。

### (i) 在建工程

在建工程是指兴建中的建筑物、油气资产和待安装的厂房及设备，并按成本减减值亏损列示。成本包括直接建筑成本、利息费用及在建筑期间被视为利息费用调整的相关借入资金的汇兑差额。

在资产实质上可作拟定用途时，在建工程便会转入物业、厂房及设备项目内。

在建工程不计提折旧。

### (j) 于附属公司的权益

在本公司的资产负债表上，附属公司的权益是按权益法列示。

### (k) 投资

于非上市的股权投资是按成本减减值亏损准备列示。管理层认为投资的账面面值高于可收回金额时便会提拨准备。

---

## 2 主要会计政策（续）

### (l) 于联营公司的权益

联营公司是指本集团对其管理有重大影响的公司，但并不是附属公司。重大影响指有权参与被投资者的财务及营运政策制订但无权控制该等政策。

于联营公司的投资是按权益法核算，并以重大影响开始日起至结束日为止。

### (m) 合营公司

合营公司是指本集团可以与其他合营伙伴共同控制的公司。共同控制指根据合同协定对经济活动分享的控制权。

本集团于合营公司的权益是按比例合并法核算。按照这方法，合营公司的收入及支出和资产及负债按本集团应占合营公司的权益比例分别并入本集团合并利润表和合并资产负债表的每一主要科目内。

在本公司的资产负债表上，于合营公司的权益是按权益法核算。

### (n) 准备

当本集团因过去的事件而产生的一项法定或推定的债务及有可能导致经济利益流出时，准备会在资产负债表被确认。

### (o) 收入确认

销售原油、天然气、石油及化工产品及其辅料的收入在买方收取货物及拥有权和产权的重大风险及回报已转移给买方时入账。提供服务所得的收入于提供服务时在利润表中确认。假如在收到到期价款、退货的可能性方面存在重大的不明朗因素，或在收入及相关已发生或将发生的成本不能可靠地计量的情况下，便不会确认收入。

利息收入是以资产的实际回报，按时间比例为基础确认。

附属公司发股收益会在利润表被确认。详情载于附注11。

### (p) 借贷成本

除了属于需要长时间兴建才可以投入作拟定用途的资产的借贷成本会被资本化外，其他的借贷成本是于发生时在该期间的利润表内列支。

### (q) 维修及保养支出

维修及保养支出（包括大修费用）是在发生时列为支出入账。

---

## 2 主要会计政策（续）

### (r) 环保支出

与现行持续经营业务或过去业务所导致的情况有关的环保支出均会在发生时作为支出入账。

与未来补救成本有关的负债是在很可能会进行环境评估及/或清洁工作，以及可合理估计有关成本时入账。当本集团得悉与环保或有事项有关的事实后，本集团会重估其应计负债及其他潜在风险。

### (s) 研究及开发费用

研究及开发费用是在发生的期间内确认为支出。

### (t) 经营租赁

经营租赁付款按相关租赁期以直线法记入利润表。

### (u) 退休福利

本集团退休计划的应付供款是根据计划所规定的供款额记入利润表。详情载于附注34。

### (v) 减值亏损

长期资产的账面值会定期作出审阅，以评估可收回值是否已跌至低于账面值。当发生事项或情况变化显示账面值可能无法收回，这些资产便需进行减值测试。若出现这种减值情况，账面值会减低至可收回值。可收回值是以净售价与使用价值两者中的较高者计算。在厘定使用价值时，由资产产生的预期未来现金流量会折现至其现值。除非由于资产以重估价值列账，而减值亏损在任何有关重估储备直接确认扣除（只要减值亏损不超过同一资产相关的重估储备数额），否则其减少的数额在利润表内确认为支出。

本集团在每个结算日评估是否有任何迹象显示在以前年度确认的资产减值亏损可能不再存在。假如用以厘定可收回值的估计发生有利的改变，则减值亏损便会逆转。当导致作出抵减或冲销的情况和事项不再存在时，除非该项资产以重估价值列示，其后增加的资产可收回值会确认为收入。有关重估资产的减值亏损逆转会计入重估储备，除非减值亏损曾在利润表中确认为支出，则该减值亏损的逆转会确认为收入。逆转会扣除尚未抵减或冲销的情况下原应确认为折旧的金额。

## 2 主要会计政策 (续)

### (w) 所得税

所得税包括当期税项及递延税项。当期税项是按应课税所得及适用税率计算。递延税项是以资产负债表负债法按合并财务报表的资产及负债账面金额与计税用的金额之间的所有暂时性差异计提。递延税项是按预期在变现资产或偿还负债的期内适用的税率计算。任何税率变动对递延税项所产生的影响会在利润表内扣除或记入。

预期可用作抵销未来应课税利润的亏损税值，会在适当程度上抵销在相同法定纳税单位及司法管辖区内的递延税项负债，但不得用以抵销另一法定纳税单位的应课税利润。递延税项资产会减记至有关税项收益不可能再变现的程度。

### (x) 股利

股利在宣布分派期间内确认为负债。

### (y) 分部报告

业务分部是本集团的可分部门，负责提供产品或服务，而其风险及报酬均有别于其他分部。

## 3 营业额

营业额是指扣除增值税后的原油、天然气、石油及化工产品销售收入。

## 4 其他经营收入

|                | 本集团                 |                     |
|----------------|---------------------|---------------------|
|                | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
| 辅料销售、提供服务及其他收入 | 18,420              | 15,683              |
| 租金收入           | 398                 | 346                 |
|                | <u>18,818</u>       | <u>16,029</u>       |

## 5 销售、一般及管理费用

销售、一般及管理费用包括下列项目：

|         | 本集团                 |                     |
|---------|---------------------|---------------------|
|         | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
| 研究及开发费用 | 2,111               | 1,520               |
| 经营租赁费用  | 3,586               | 3,195               |
| 核数师酬金   |                     |                     |
| 审计服务    | 92                  | 82                  |
| 其他服务    | 3                   | -                   |

## 6 职工费用

|        | 本集团                 |                     |
|--------|---------------------|---------------------|
|        | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
| 工资及薪金  | 11,860              | 10,360              |
| 员工福利   | 1,543               | 1,434               |
| 退休计划供款 | 1,791               | 1,656               |
| 社会保险供款 | 988                 | 967                 |
|        | <u>16,182</u>       | <u>14,417</u>       |

## 7 减员费用

根据本集团的自愿性员工削减计划，本集团于截至二零零三年十二月三十一日止年度对共约 21,000 名自愿离职的员工承担的减员费用为人民币 10.14 亿元。

截至二零零二年十二月三十一日止年度，按照本公司及中国石化集团公司所签署的资产置换协议，本公司对分流至中国石化集团公司的共约 11,000 名员工支付人民币 2.44 亿元。

## 8 所得税以外的税金

|       | 本集团                 |                     |
|-------|---------------------|---------------------|
|       | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
| 消费税   | 9,898               | 8,851               |
| 城建税   | 2,027               | 1,662               |
| 教育费附加 | 972                 | 793                 |
| 资源税   | 434                 | 499                 |
| 营业税   | 160                 | 151                 |
|       | <u>13,491</u>       | <u>11,956</u>       |

消费税是按销售量以适用税率向汽油和柴油的生产商征收。城建税是按企业的增值税、消费税和营业税的总额征收。

## 9 其他经营费用（净额）

|                  | 本集团                 |                     |
|------------------|---------------------|---------------------|
|                  | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
| 罚金及赔偿金           | 140                 | 74                  |
| 捐款               | 134                 | 68                  |
| 出售物业、厂房及设备亏损（净额） | 2,221               | 797                 |
| 长期资产减值亏损（注）      | 877                 | -                   |
| 其他               | 514                 | 219                 |
|                  | <u>3,886</u>        | <u>1,158</u>        |

注：根据《国际财务报告准则》第36号，发生减值亏损的油气资产及长期资产须将其账面价值减记至可收回价值。

截至二零零三年十二月三十一日止年度，由于勘探及生产业务分部于部分油田不成功的钻探以及过高的生产及开发成本而发生的减值亏损为人民币3.1亿元。这些油气资产的账面价值减记至可收回价值，可收回价值是根据资产的估计未来现金流量贴现值所确定。油气定价被用作决定资产的估计未来现金流量贴现值因素之一，并影响资产减值亏损的确认。

## 9 其他经营费用（净额）（续）

于截至二零零三年十二月三十一日止年度，炼油及化工业务分部确认长期资产的减值亏损为人民币1.14亿元（二零零二年：人民币无）及人民币4.53亿元（二零零二年：人民币无），这些减值亏损主要为相关之炼油及化工生产设备。这些设备是持有作生产用途，因而减值的数额由这些设备的账面价值与持有作生产用途情况下估计未来现金流量贴现值两者之差额所确定。

## 10 利息支出

|                       | 本集团                 |                     |
|-----------------------|---------------------|---------------------|
|                       | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
| 发生的利息支出               | 4,675               | 5,109               |
| 减：资本化利息*              | (947)               | (933)               |
| 利息支出                  | 3,728               | 4,176               |
| * 计入在建工程被资本化的借贷成本的年利率 | 3.1% 至 6.1%         | 3.1% 至 6.2%         |

## 11 附属公司发股收益

于截至二零零三年十二月三十一日止年度附属公司发股收益是指附属公司配售发行股份后，本公司所占附属公司净资产的增加。

| 公司名称                     | 主要业务         | 交易类型 | 发行股份<br>数目 | 每股价格<br>人民币<br>元 | 总收入<br>人民币<br>百万元 | 所有权比例  |        | 收益<br>人民币<br>百万元 |
|--------------------------|--------------|------|------------|------------------|-------------------|--------|--------|------------------|
|                          |              |      |            |                  |                   | 发行前    | 发行后    |                  |
| 中国石化中原<br>油气高新股份<br>有限公司 | 原油及天<br>然气开采 | 配售A股 | 58,650,000 | 9.10             | 534               | 75.00% | 70.85% | 136              |



## 12 所得税

合并利润表内的所得税是指：

|            | 本集团                 |                     |
|------------|---------------------|---------------------|
|            | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
| 中国所得税准备    |                     |                     |
| — 本集团      | 10,793              | 6,574               |
| — 联营公司     | 148                 | 50                  |
| 递延税项(附注27) | (396)               | 1,026               |
|            | <u>10,545</u>       | <u>7,650</u>        |

预计税务与实际税务支出的调节如下：

|                       | 本集团                 |                     |
|-----------------------|---------------------|---------------------|
|                       | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
| 除税前正常业务利润             | 34,081              | 25,085              |
| 按法定税率33% 计算的预计中国所得税支出 | 11,247              | 8,278               |
| 不可扣税的支出               | 708                 | 212                 |
| 非课税收益                 | (432)               | (594)               |
| 附属公司收益的税率差别 (注)       | (1,226)             | (496)               |
| 未计入递延税项的损失            | 248                 | 250                 |
|                       | <u>10,545</u>       | <u>7,650</u>        |

注：除本公司的部分附属公司是按15% 优惠税率计算所得税外，本集团根据中国有关所得税税务法规按应课税所得的33% 法定税率计算中国所得税准备。

## 13 董事及监事酬金

董事及监事的酬金详情如下：

|         | 2003年<br>人民币<br>千元 | 2002年<br>人民币<br>千元 |
|---------|--------------------|--------------------|
| 袍金      | 165                | 64                 |
| 薪金及其他酬金 | 2,875              | 1,429              |
| 退休金供款   | 178                | 128                |
|         | <u>3,218</u>       | <u>1,621</u>       |

董事及监事酬金中包括本年度支付给独立非执行董事及独立监事的袍金共人民币16.5万元(二零零二年：人民币6.4万元)。

### 13 董事及监事酬金 (续)

就董事及监事人数及酬金范围对董事及监事酬金分析如下：

|                | 2003年<br>人数 | 2002年<br>人数 |
|----------------|-------------|-------------|
| 零至港币1,000,000元 | <u>25</u>   | <u>20</u>   |

### 14 高级管理人员酬金

本集团于本年度支付予五位最高薪酬的人士（全部并非董事或监事）的酬金详情如下：

|         | 2003年<br>人民币<br>千元 | 2002年<br>人民币<br>千元 |
|---------|--------------------|--------------------|
| 薪金及其他酬金 | 1,428              | 1,250              |
| 退休金供款   | <u>89</u>          | <u>121</u>         |
|         | <u>1,517</u>       | <u>1,371</u>       |

就人数及酬金范围对支付予五位最高薪人士的酬金分析如下：

|                | 2003年<br>人数 | 2002年<br>人数 |
|----------------|-------------|-------------|
| 零至港币1,000,000元 | <u>5</u>    | <u>5</u>    |

### 15 股东应占利润

已包括在本公司的股东应占利润为人民币215.93亿元（二零零二年：人民币163.15亿元）。

### 16 每股基本净利润

于截至二零零三年十二月三十一日止年度，每股基本净利润是按股东应占利润人民币215.93亿元（二零零二年：人民币163.15亿元）及于该年度内发行股份的加权平均数86,702,439,000股（二零零二年：86,702,439,000股）股份计算。

摊薄之每股净利润并未列出，因于列示年度内并没有具潜在摊薄性的普通股。

## 17 股利

本年度股利如下：

|  | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
|--|---------------------|---------------------|
| 年内宣派及已付的股利，每股人民币0.03元<br>(二零零二年：每股人民币0.02元)      | 2,601               | 1,734               |
| 于资产负债表日期后拟派期末股利，每股<br>人民币0.06元(二零零二年：每股人民币0.06元) | 5,202               | 5,202               |
|  | <u>7,803</u>        | <u>6,936</u>        |

根据于二零零三年六月十日举行的股东周年大会之批准，股东授权董事会决定派发截至二零零三年十二月三十一日止年度的中期股利。按照二零零三年八月二十二日举行的董事会之决议，本公司宣派中期股利，每股人民币0.03元(二零零二年：每股人民币0.02元)，共人民币26.01亿元(二零零二年：人民币17.34亿元)。

根据于二零零四年三月二十六日的董事会提议，本公司派发截至二零零三年十二月三十一日止年度的期末股利，每股人民币0.06元(二零零二年：每股人民币0.06元)，共人民币52.02亿元(二零零二年：人民币52.02亿元)，此项提议尚待股东于股东周年大会批准。于资产负债表日后拟派的二零零三年度期末股利，共人民币52.02亿元(二零零二年：人民币52.02亿元)，并未于资产负债表日确认为负债。

年内批准及已付的以前年度股利如下：

|   | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
|---|---------------------|---------------------|
| 年内批准及已付的以前年度期末股利，每股<br>人民币0.06元(二零零二年：每股人民币0.08元) | <u>5,202</u>        | <u>6,936</u>        |

根据二零零三年六月十日举行的股东周年大会之批准，本公司宣派截至二零零二年十二月三十一日止年度的期末股利，每股人民币0.06元，共计人民币52.02亿元，并于二零零三年六月三十日派发。

根据二零零二年六月十三日举行的股东周年大会之批准，本公司宣派截至二零零一年十二月三十一日止年度的期末股利，每股人民币0.08元，共计人民币69.36亿元，并于二零零二年八月八日派发。

## 18 物业、厂房及设备

| 本集团 - 按分部：               | 勘探<br>及生产<br>人民币<br>百万元 | 炼油<br>人民币<br>百万元 | 营销<br>及分销<br>人民币<br>百万元 | 化工<br>人民币<br>百万元 | 企业<br>与其他<br>人民币<br>百万元 | 总计<br>人民币<br>百万元 |
|--------------------------|-------------------------|------------------|-------------------------|------------------|-------------------------|------------------|
| <b>成本 / 估值：</b>          |                         |                  |                         |                  |                         |                  |
| 于2003年1月1日结余             | 157,929                 | 99,341           | 49,478                  | 134,505          | 7,655                   | 448,908          |
| 添置                       | 1,360                   | 897              | 1,094                   | 1,311            | 96                      | 4,758            |
| 从在建工程转入                  | 19,459                  | 6,326            | 5,219                   | 5,702            | 390                     | 37,096           |
| 重估                       | -                       | 16               | -                       | (86)             | -                       | (70)             |
| 处理变卖                     | (786)                   | (2,285)          | (1,309)                 | (4,980)          | (163)                   | (9,523)          |
| 减：就收购乙烯资产分派予<br>中国石化集团公司 | -                       | -                | -                       | (2,977)          | (5,470)                 | (8,447)          |
| 于2003年12月31日结余           | 177,962                 | 104,295          | 54,482                  | 133,475          | 2,508                   | 472,722          |
| <b>累计折旧：</b>             |                         |                  |                         |                  |                         |                  |
| 于2003年1月1日结余             | 75,546                  | 45,443           | 8,476                   | 66,769           | 3,085                   | 199,319          |
| 年度折旧                     | 9,393                   | 6,399            | 2,322                   | 7,745            | 451                     | 26,310           |
| 年度减值亏损                   | 310                     | 114              | -                       | 453              | -                       | 877              |
| 处理变卖拨回                   | (645)                   | (1,517)          | (784)                   | (3,845)          | (134)                   | (6,925)          |
| 减：就收购乙烯资产分派予<br>中国石化集团公司 | -                       | -                | -                       | (778)            | (2,829)                 | (3,607)          |
| 于2003年12月31日结余           | 84,604                  | 50,439           | 10,014                  | 70,344           | 573                     | 215,974          |
| <b>账面净值：</b>             |                         |                  |                         |                  |                         |                  |
| 于2003年12月31日             | 93,358                  | 53,856           | 44,468                  | 63,131           | 1,935                   | 256,748          |
| 于2002年12月31日             | 82,383                  | 53,898           | 41,002                  | 67,736           | 4,570                   | 249,589          |
| <b>本公司- 按分部：</b>         |                         |                  |                         |                  |                         |                  |
|                          | 勘探<br>及生产<br>人民币<br>百万元 | 炼油<br>人民币<br>百万元 | 营销<br>及分销<br>人民币<br>百万元 | 化工<br>人民币<br>百万元 | 企业<br>与其他<br>人民币<br>百万元 | 总计<br>人民币<br>百万元 |
| <b>成本 / 估值：</b>          |                         |                  |                         |                  |                         |                  |
| 于2003年1月1日结余             | 53,102                  | 69,348           | 48,367                  | 43,992           | 5,208                   | 220,017          |
| 添置                       | 710                     | 184              | 891                     | 331              | 64                      | 2,180            |
| 从在建工程转入                  | 9,067                   | 3,588            | 5,024                   | 1,010            | 374                     | 19,063           |
| 重估                       | -                       | 16               | -                       | (86)             | -                       | (70)             |
| 处理变卖                     | (324)                   | (1,555)          | (1,283)                 | (2,573)          | (133)                   | (5,868)          |
| 减：就收购乙烯资产分派予<br>中国石化集团公司 | -                       | -                | -                       | (2,977)          | (3,986)                 | (6,963)          |
| 于2003年12月31日结余           | 62,555                  | 71,581           | 52,999                  | 39,697           | 1,527                   | 228,359          |
| <b>累计折旧：</b>             |                         |                  |                         |                  |                         |                  |
| 于2003年1月1日结余             | 25,120                  | 33,048           | 8,276                   | 22,881           | 1,683                   | 91,008           |
| 年度折旧                     | 3,570                   | 4,162            | 2,140                   | 2,209            | 303                     | 12,384           |
| 年度减值亏损                   | 310                     | 63               | -                       | -                | -                       | 373              |
| 处理变卖拨回                   | (268)                   | (1,102)          | (776)                   | (1,843)          | (101)                   | (4,090)          |
| 减：就收购乙烯资产分派予<br>中国石化集团公司 | -                       | -                | -                       | (778)            | (1,581)                 | (2,359)          |
| 于2003年12月31日结余           | 28,732                  | 36,171           | 9,640                   | 22,469           | 304                     | 97,316           |
| <b>账面净值：</b>             |                         |                  |                         |                  |                         |                  |
| 于2003年12月31日             | 33,823                  | 35,410           | 43,359                  | 17,228           | 1,223                   | 131,043          |
| 于2002年12月31日             | 27,982                  | 36,300           | 40,091                  | 21,111           | 3,525                   | 129,009          |

## 18 物业、厂房及设备 (续)

### 本集团 - 按资产类别：

|                          | 建筑物<br>人民币<br>百万元 | 油气资产<br>人民币<br>百万元 | 油库、储罐<br>及加油站<br>人民币<br>百万元 | 厂房、机器<br>设备及其他<br>人民币<br>百万元 | 总计<br>人民币<br>百万元 |
|--------------------------|-------------------|--------------------|-----------------------------|------------------------------|------------------|
| <b>成本 / 估值：</b>          |                   |                    |                             |                              |                  |
| 于2003年1月1日结余             | 40,434            | 140,932            | 36,927                      | 230,615                      | 448,908          |
| 添置                       | 583               | 202                | 664                         | 3,309                        | 4,758            |
| 从在建工程转入                  | 1,465             | 17,912             | 5,830                       | 11,889                       | 37,096           |
| 重新分类                     | 1,420             | -                  | 3,722                       | (5,142)                      | -                |
| 重估                       | (203)             | -                  | -                           | 133                          | (70)             |
| 处理变卖                     | (933)             | (412)              | (806)                       | (7,372)                      | (9,523)          |
| 减：就收购乙烯资产分派予<br>中国石化集团公司 | (3,374)           | -                  | -                           | (5,073)                      | (8,447)          |
| 于2003年12月31日结余           | 39,392            | 158,634            | 46,337                      | 228,359                      | 472,722          |
| <b>累计折旧：</b>             |                   |                    |                             |                              |                  |
| 于2003年1月1日结余             | 16,097            | 69,633             | 6,382                       | 107,207                      | 199,319          |
| 年度折旧                     | 1,649             | 7,961              | 1,693                       | 15,007                       | 26,310           |
| 年度减值亏损                   | 8                 | 310                | -                           | 559                          | 877              |
| 重新分类                     | 512               | -                  | 1,080                       | (1,592)                      | -                |
| 处理变卖拨回                   | (448)             | (322)              | (370)                       | (5,785)                      | (6,925)          |
| 减：就收购乙烯资产分派予<br>中国石化集团公司 | (941)             | -                  | -                           | (2,666)                      | (3,607)          |
| 于2003年12月31日结余           | 16,877            | 77,582             | 8,785                       | 112,730                      | 215,974          |
| <b>账面净值：</b>             |                   |                    |                             |                              |                  |
| 于2003年12月31日             | 22,515            | 81,052             | 37,552                      | 115,629                      | 256,748          |
| 于2002年12月31日             | 24,337            | 71,299             | 30,545                      | 123,408                      | 249,589          |

### 本公司 - 按资产类别：

|                          | 建筑物<br>人民币<br>百万元 | 油气资产<br>人民币<br>百万元 | 油库、储罐<br>及加油站<br>人民币<br>百万元 | 厂房、机器<br>设备及其他<br>人民币<br>百万元 | 总计<br>人民币<br>百万元 |
|--------------------------|-------------------|--------------------|-----------------------------|------------------------------|------------------|
| <b>成本 / 估值：</b>          |                   |                    |                             |                              |                  |
| 于2003年1月1日结余             | 22,759            | 45,972             | 35,796                      | 115,490                      | 220,017          |
| 添置                       | 238               | 202                | 661                         | 1,079                        | 2,180            |
| 从在建工程转入                  | 925               | 8,301              | 5,601                       | 4,236                        | 19,063           |
| 重新分类                     | 1,420             | -                  | 3,722                       | (5,142)                      | -                |
| 重估                       | (203)             | -                  | -                           | 133                          | (70)             |
| 处理变卖                     | (640)             | (187)              | (806)                       | (4,235)                      | (5,868)          |
| 减：就收购乙烯资产分派予<br>中国石化集团公司 | (2,781)           | -                  | -                           | (4,182)                      | (6,963)          |
| 于2003年12月31日结余           | 21,718            | 54,288             | 44,974                      | 107,379                      | 228,359          |
| <b>累计折旧：</b>             |                   |                    |                             |                              |                  |
| 于2003年1月1日结余             | 7,668             | 23,441             | 6,236                       | 53,663                       | 91,008           |
| 年度折旧                     | 1,033             | 3,107              | 1,572                       | 6,672                        | 12,384           |
| 年度减值亏损                   | -                 | 310                | -                           | 63                           | 373              |
| 重新分类                     | 512               | -                  | 1,080                       | (1,592)                      | -                |
| 处理变卖拨回                   | (345)             | (147)              | (370)                       | (3,228)                      | (4,090)          |
| 减：就收购乙烯资产分派予<br>中国石化集团公司 | (615)             | -                  | -                           | (1,744)                      | (2,359)          |
| 于2003年12月31日结余           | 8,253             | 26,711             | 8,518                       | 53,834                       | 97,316           |
| <b>账面净值：</b>             |                   |                    |                             |                              |                  |
| 于2003年12月31日             | 13,465            | 27,577             | 36,456                      | 53,545                       | 131,043          |
| 于2002年12月31日             | 15,091            | 22,531             | 29,560                      | 61,827                       | 129,009          |

## 18 物业、厂房及设备（续）

根据对于重组的有关中国法规，本集团于一九九九年九月三十日的物业、厂房及设备已由在中国注册的独立评估师 - 中联资产评估事务所、北京市中正评估公司、中咨资产评估事务所及中发国际资产评估公司按折旧重置成本法就每个资产类别作出估值。物业、厂房及设备的估值为人民币1,597.88亿元。扣除少数股东应占数额后重估增值约人民币323.20亿元已记入本集团于一九九九年十二月三十一日的账项内。

由于收购中国石化新星，于二零零零年十二月三十一日的物业、厂房及设备已由一位独立评估师作出估值及经由财政部审批。按折旧重置成本法就中国石化新星的物业、厂房及设备作出的估值为人民币43.73亿元，扣除少数股东应占数额后重估增值为人民币11.36亿元。

由于收购乙烯资产，中石化茂名于二零零三年六月三十日的物业、厂房及设备已由一位独立评估师根据相关法规作出估值。按折旧重置成本法就中石化茂名的物业、厂房及设备作出的估值为人民币51.00亿元，与这些资产的历史账面净值相若。

由于收购炼油资产，炼油资产于二零零三年十月三十一日的物业、厂房及设备已由一位独立评估师根据相关法规作出估值。按折旧重置成本法就炼油资产的物业、厂房及设备作出的估值为人民币4.61亿元，与这些资产的历史账面净值相若。

## 19 在建工程

### 本集团：

|                          | 勘探<br>及生产<br>人民币<br>百万元 | 炼油<br>人民币<br>百万元 | 营销<br>及分销<br>人民币<br>百万元 | 化工<br>人民币<br>百万元 | 企业<br>与其他<br>人民币<br>百万元 | 总计<br>人民币<br>百万元 |
|--------------------------|-------------------------|------------------|-------------------------|------------------|-------------------------|------------------|
| 于2003年1月1日结余             | 4,526                   | 5,953            | 7,428                   | 3,318            | 467                     | 21,692           |
| 添置                       | 22,057                  | 8,832            | 5,732                   | 6,037            | 422                     | 43,080           |
| 合营公司的添置                  | 1,200                   | -                | -                       | 2,993            | -                       | 4,193            |
| 减：就收购乙烯资产分派予<br>中国石化集团公司 | -                       | -                | -                       | (9)              | (98)                    | (107)            |
| 干井成本冲销                   | (2,789)                 | -                | -                       | -                | -                       | (2,789)          |
| 转入物业、厂房及设备               | (19,459)                | (6,326)          | (5,219)                 | (5,702)          | (390)                   | (37,096)         |
| 于2003年12月31日结余           | 5,535                   | 8,459            | 7,941                   | 6,637            | 401                     | 28,973           |

### 本公司：

|                          | 勘探<br>及生产<br>人民币<br>百万元 | 炼油<br>人民币<br>百万元 | 营销<br>及分销<br>人民币<br>百万元 | 化工<br>人民币<br>百万元 | 企业<br>与其他<br>人民币<br>百万元 | 总计<br>人民币<br>百万元 |
|--------------------------|-------------------------|------------------|-------------------------|------------------|-------------------------|------------------|
| 于2003年1月1日结余             | 3,118                   | 4,309            | 7,047                   | 961              | 434                     | 15,869           |
| 添置                       | 12,230                  | 6,692            | 4,657                   | 1,354            | 401                     | 25,334           |
| 减：就收购乙烯资产分派予<br>中国石化集团公司 | -                       | -                | -                       | (9)              | (79)                    | (88)             |
| 干井成本冲销                   | (1,780)                 | -                | -                       | -                | -                       | (1,780)          |
| 转入物业、厂房及设备               | (9,067)                 | (3,588)          | (5,024)                 | (1,010)          | (374)                   | (19,063)         |
| 于2003年12月31日结余           | 4,501                   | 7,413            | 6,680                   | 1,296            | 382                     | 20,272           |

## 20 于附属公司的权益

|       | 本公司                 |                     |
|-------|---------------------|---------------------|
|       | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
| 应占净资产 | 96,308              | 90,566              |

本公司于二零零三年十二月三十一日的主要附属公司的详情载于附注36。

## 21 投资

|              | 本集团                 |                     | 本公司                 |                     |
|--------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|              | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
| 非证券市场投资（按成本） | 2,853               | 3,171               | 638                 | 714                 |
| 减：减值亏损准备     | (271)               | (474)               | (160)               | (153)               |
|              | <u>2,582</u>        | <u>2,697</u>        | <u>478</u>          | <u>561</u>          |

非上市投资指本集团在中国设立的企业的权益，该企业主要从事非石油及天然气业务和营运。本集团并没有证券市场投资。

## 22 于联营公司的权益

|       | 本集团                 |                     | 本公司                 |                     |
|-------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|       | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
| 应占净资产 | 8,081               | 8,049               | 5,946               | 5,434               |

本集团投资的联营公司主要是在中国从事石油及天然气和化工业务及营运。这些投资从个别或从总体而言对本集团所有期间的财务情况或营运结果都不重大。这些所有在中国注册的主要投资的联营公司列示如下：

| 公司名称                                       | 法律实体<br>类型 | 发行及实收股本                                | 本公司<br>持有股权<br>% | 本公司的<br>附属公司<br>持有股权<br>% | 主营业务                        |
|--|------------|--|------------------|---------------------------|-----------------------------|
| 中国石化胜利油田<br>大明集团股份公<br>司（「大明」）*            | 有限公司       | 364,027,608 股<br>普通股，每股面值<br>人民币1.00元  | 26.33            | —                         | 原油开采及销售<br>石化产品             |
| 中国石化山东泰山<br>石化股份有限公<br>司（「泰山」）*            | 有限公司       | 480,793,320 股 普<br>通股，每股面值人<br>民币1.00元 | 38.68            | —                         | 销售石化产品及<br>装饰加油站            |
| 中国石化财务有限<br>责任公司（「中石<br>化 财 务 有 限 公<br>司」） | 有限公司       | 注册资本人民币<br>2,500,000,000元              | 32.00            | 8.22                      | 提供非银行财务<br>服务               |
| 上海石油天然气总<br>公司                             | 有限公司       | 注册资本人民币<br>900,000,000元                | 30.00            | —                         | 勘探及生产原油<br>及天然气             |
| 扬子石化-巴斯夫有<br>限责任公司                         | 有限公司       | 注册资本人民币<br>8,793,000,000元              | 30.00            | 10.00                     | 制造及销售石化<br>产品               |
| 上海化学工业区发<br>展有限公司                          | 有限公司       | 注册资本人民币<br>2,372,439,000元              | —                | 38.26                     | 规划、开发及经<br>营于中国上海的<br>化学工业区 |
| 中海船舶燃料供应<br>有限公司                           | 有限公司       | 注册资本人民币<br>876,660,000元                | —                | 50.00                     | 运输石油产品                      |

\* 大明及泰山股票均于中国深圳证券市场上市。本公司所持有的股票是内资A股，并不能在中国股票市场作交易。于二零零三年十二月三十一日本公司于大明及泰山的投资市场价格分别为人民币7.83亿元（二零零二年：人民币6.25亿元）及人民币19.71亿元（二零零二年：人民币17.64亿元）。



## 23 于合营公司的权益

|       | 本公司                 |                     |
|-------|---------------------|---------------------|
|       | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
| 应占净资产 | 1,043               | 375                 |

本集团的主要合营公司列示如下：

| 公司名称               | 法律实体类型 | 发行及实收股本                    | 本公司<br>持有股权<br>% | 本公司的<br>附属公司<br>持有股权<br>% | 主营业务            |
|--------------------|--------|----------------------------|------------------|---------------------------|-----------------|
| 上海赛科石油化工<br>有限责任公司 | 有限公司   | 注册资本美金<br>901,440,964<br>元 | 30.00            | 20.00                     | 制造及销售石化<br>产品   |
| 岳阳中石化壳牌煤<br>气化有限公司 | 有限公司   | 注册资本美金<br>45,588,700元      | 50.00            | -                         | 制造及销售工业<br>气体   |
| 渤海湾埕岛西A区块<br>油田    | 非法人实体  | -                          | -                | 43.00                     | 勘探及生产原油<br>及天然气 |

本集团按比例所占有合营公司的流动及非流动资产、流动及非流动负债、收入及费用对本集团于列示年度整体的财政状况及经营成果无重大影响。

## 24 应收账款及票据

|                     | 本集团                 |                     | 本公司                 |                     |
|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                     | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
| 第三方                 | 9,344               | 10,987              | 4,813               | 5,962               |
| 附属公司                | -                   | -                   | 2,920               | 4,521               |
| 中国石化集团公司及<br>同级附属公司 | 3,044               | 2,575               | 1,623               | 1,457               |
| 联营公司                | 81                  | 65                  | 23                  | 8                   |
|                     | 12,469              | 13,627              | 9,379               | 11,948              |
| 减：呆账准备              | (3,185)             | (2,827)             | (2,299)             | (1,980)             |
|                     | 9,284               | 10,800              | 7,080               | 9,968               |
| 应收票据                | 5,953               | 5,053               | 1,282               | 1,922               |
|                     | 15,237              | 15,853              | 8,362               | 11,890              |

应收账款及票据(净额)的账龄分析如下：

|      | 本集团                 |                     | 本公司                 |                     |
|------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|      | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
| 一年内  | 14,118              | 14,374              | 7,733               | 11,077              |
| 一至两年 | 461                 | 544                 | 216                 | 244                 |
| 两至三年 | 251                 | 290                 | 170                 | 170                 |
| 三年以上 | 407                 | 645                 | 243                 | 399                 |
|      | 15,237              | 15,853              | 8,362               | 11,890              |

销售主要通过现金方式进行。赊销只会提供给交易记录较好的主要客户。应收中国石化集团公司及同级附属公司的款项也按相同的条款偿付。

## 25 存货

|          | 本集团                 |                     | 本公司                 |                     |
|----------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|          | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
| 原油及其他原材料 | 23,541              | 21,443              | 10,200              | 10,533              |
| 在制品      | 6,805               | 6,321               | 3,308               | 3,456               |
| 制成品      | 12,268              | 15,315              | 8,741               | 10,391              |
| 零备件及消耗品  | 4,017               | 4,481               | 1,033               | 1,612               |
|          | 46,631              | 47,560              | 23,282              | 25,992              |
| 减：存货减值准备 | (519)               | (486)               | (226)               | (224)               |
|          | 46,112              | 47,074              | 23,056              | 25,768              |

于二零零三年十二月三十一日，本集团和本公司的存货的账面值以可变现净值记账分别为人民币15.51亿元（二零零二年：人民币16.24亿元）及人民币8.78亿元（二零零二年：人民币9.66亿元）。

截至二零零三年十二月三十一日止年度于合并利润表中确认为费用的存货成本为人民币3,384.40亿元（二零零二年：人民币2,622.73亿元）。

## 26 预付费及其他流动资产

|                         | 本集团                 |                     | 本公司                 |                     |
|-------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                         | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
| 给予第三方的预付款项              | 2,726               | 3,500               | 1,342               | 1,868               |
| 应收中国石化集团公司及<br>同级附属公司款项 | 9,357               | 11,743              | 8,424               | 10,086              |
| 应收附属公司款项                | -                   | -                   | 13,669              | 10,419              |
| 其他应收款                   | 1,679               | 1,742               | 1,037               | 885                 |
| 采购订金                    | 2,451               | 1,773               | 1,324               | 1,239               |
| 建筑工程及设备采购预付款            | 2,675               | 1,233               | 2,475               | 1,125               |
| 预付增值税及关税                | 1,355               | 1,545               | 506                 | 783                 |
| 应收联营公司款项                | 331                 | 345                 | 331                 | 310                 |
|                         | 20,574              | 21,881              | 29,108              | 26,715              |

## 27 递延税项资产及负债

递延税项资产及递延税项负债包括下表详列的项目：

| 本集团：                 | 资产                  |                     | 负债                  |                     | 净额                  |                     |
|----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                      | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
| <i>流动</i>            |                     |                     |                     |                     |                     |                     |
| 主要就应收款项及存货的<br>准备    | 1,446               | 275                 | -                   | -                   | 1,446               | 275                 |
| <i>非流动</i>           |                     |                     |                     |                     |                     |                     |
| 物业、厂房及设备             | 272                 | 47                  | (981)               | (627)               | (709)               | (580)               |
| 加速折旧                 | -                   | -                   | (3,618)             | (2,958)             | (3,618)             | (2,958)             |
| 亏损的税项价值（已扣除<br>估值准备） | -                   | 30                  | -                   | -                   | -                   | 30                  |
| 土地使用权(注)             | 373                 | 364                 | -                   | -                   | 373                 | 364                 |
| 其他                   | 53                  | 16                  | -                   | (14)                | 53                  | 2                   |
| 递延税项资产 / (负债)        | 2,144               | 732                 | (4,599)             | (3,599)             | (2,455)             | (2,867)             |
|                      |                     |                     |                     |                     |                     |                     |
| 本公司：                 | 资产                  |                     | 负债                  |                     | 净额                  |                     |
|                      | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
| <i>流动</i>            |                     |                     |                     |                     |                     |                     |
| 主要就应收款项及存货的<br>准备    | 1,249               | 57                  | -                   | -                   | 1,249               | 57                  |
| <i>非流动</i>           |                     |                     |                     |                     |                     |                     |
| 物业、厂房及设备             | 226                 | 36                  | (439)               | (240)               | (213)               | (204)               |
| 加速折旧                 | -                   | -                   | (986)               | (799)               | (986)               | (799)               |
| 土地使用权(注)             | 16                  | -                   | -                   | -                   | 16                  | -                   |
| 其他                   | 35                  | 15                  | -                   | (3)                 | 35                  | 12                  |
| 递延税项资产 / (负债)        | 1,526               | 108                 | (1,425)             | (1,042)             | 101                 | (934)               |

倘若部分或全部递延税项资产很大可能无法通过收回以往支付的税项及 / 或日后的应课税收入变现，便会就递延税项资产作出估值准备。有关的准备会因应本集团评估递延税项资产可变现程度的因素转变而不断调整。本集团已审阅于资产负债表日的递延税项资产。基于此审阅，在截至二零零三年十二月三十一日止年度所作的估值准备为人民币2.48亿元（二零零二年：人民币2.50亿元）。本集团是以管理层评估应课税前利润是否可以抵销递延税项资产的可能性为基准来确定估值准备。在评估该可能性时，所有正面及负面的因素都会被考虑，包括业务在递延税项资产可供抵销的期限内将会有应课税利润的可能性是否较高；以及引致税务亏损的个别原因是否不太可能再次出现。根据此评估估值准备把相关的递延税项资产减至一个变现所作的税项价值可能性较高的数额。

## 27 递延税项资产及负债（续）

递延税项资产及负债变动情况如下：

| 本集团：               | 2002年<br>1月1日<br>余额<br>人民币<br>百万元     | 于其他储备<br>中确认<br>人民币<br>百万元     | 于合并利润表<br>中确认<br>人民币<br>百万元     | 2002年<br>12月31日<br>余额<br>人民币<br>百万元     |
|--------------------|---------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|---|
| <i>流动</i>          |                                       |                                |                                 |   |
| 主要就应收款项及存货计提的准备    | 432                                   | -                              | (157)                           | 275                                     |
| <i>非流动</i>         |                                       |                                |                                 |   |
| 物业、厂房及设备           | (753)                                 | -                              | 173                             | (580)                                   |
| 加速折旧               | (2, 185)                              | -                              | (773)                           | (2, 958)                                |
| 结转亏损的税项利益（已扣除估值准备） | 173                                   | -                              | (143)                           | 30                                      |
| 土地使用权（注）           | -                                     | 371                            | (7)                             | 364                                     |
| 其他                 | 121                                   | -                              | (119)                           | 2                                       |
| 递延税项负债             | (2, 212)                              | 371                            | (1, 026)                        | (2, 867)                                |
| <br>本集团：           | <br>2003年<br>1月1日<br>余额<br>人民币<br>百万元 | <br>于其他储备<br>中确认<br>人民币<br>百万元 | <br>于合并利润表<br>中确认<br>人民币<br>百万元 | <br>2003年<br>12月31日<br>余额<br>人民币<br>百万元 |
| <i>流动</i>          |                                       |                                |                                 |   |
| 主要就应收款项及存货计提的准备    | 275                                   | -                              | 1, 171                          | 1, 446                                  |
| <i>非流动</i>         |                                       |                                |                                 |   |
| 物业、厂房及设备           | (580)                                 | -                              | (129)                           | (709)                                   |
| 加速折旧               | (2, 958)                              | -                              | (660)                           | (3, 618)                                |
| 结转亏损的税项利益（已扣除估值准备） | 30                                    | -                              | (30)                            | -                                       |
| 土地使用权（注）           | 364                                   | 16                             | (7)                             | 373                                     |
| 其他                 | 2                                     | -                              | 51                              | 53                                      |
| 递延税项负债             | (2, 867)                              | 16                             | 396                             | (2, 455)                                |

## 27 递延税项资产及负债（续）

| 本公司：            | 2002年<br>1月1日<br>余额<br>人民币<br>百万元 | 于利润表<br>中确认<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>12月31日<br>余额<br>人民币<br>百万元 |
|-----------------|-----------------------------------|---------------------------|-------------------------------------|
| <i>流动</i>       |                                   |                           |                                     |
| 主要就应收款项及存货计提的准备 | 281                               | (224)                     | 57                                  |
| <i>非流动</i>      |                                   |                           |                                     |
| 物业、厂房及设备        | (116)                             | (88)                      | (204)                               |
| 加速折旧            | (554)                             | (245)                     | (799)                               |
| 其他              | 53                                | (41)                      | 12                                  |
| 递延税项负债          | (336)                             | (598)                     | (934)                               |

| 本公司：            | 2003年<br>1月1日<br>余额<br>人民币<br>百万元 | 于其他储备<br>中确认<br>人民币<br>百万元 | 于利润表<br>中确认<br>人民币<br>百万元 | 2003年<br>12月31日<br>余额<br>人民币<br>百万元 |
|-----------------|-----------------------------------|----------------------------|---------------------------|-------------------------------------|
| <i>流动</i>       |                                   |                            |                           |                                     |
| 主要就应收款项及存货计提的准备 | 57                                | -                          | 1,192                     | 1,249                               |
| <i>非流动</i>      |                                   |                            |                           |                                     |
| 物业、厂房及设备        | (204)                             | -                          | (9)                       | (213)                               |
| 加速折旧            | (799)                             | -                          | (187)                     | (986)                               |
| 土地使用权（注）        | -                                 | 16                         | -                         | 16                                  |
| 其他              | 12                                | -                          | 23                        | 35                                  |
| 递延税项资产/（负债）     | (934)                             | 16                         | 1,019                     | 101                                 |

注：

在合并股东权益变动表中附注(e)中所述，由二零零二年一月一日起，土地使用权以成本基准列示。这改变减少重估盈余及确认于二零零二年一月一日相关的递延税项人民币3.71亿元时增加其他储备。截至二零零三年十二月三十一日止年度，由于收购被收购集团成员时，已按照中国有关法规规定对被收购集团成员之土地使用权进行重估，重估盈余为人民币0.66亿元，而为编制财务报告用途并不确认重估，从而确认递延税项资产人民币0.16亿元，并相应增加其他储备。

## 28 短期及长期债务及中国石化集团公司及同级附属公司贷款

短期债务是指：

|                          | 本集团                 |                     | 本公司                 |                     |
|--------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                          | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
| <b>第三方债务</b>             |                     |                     |                     |                     |
| 短期银行贷款                   | 16,979              | 22,954              | 7,466               | 12,629              |
| 短期其他贷款                   | 29                  | 19                  | 25                  | 15                  |
|                          | <u>17,008</u>       | <u>22,973</u>       | <u>7,491</u>        | <u>12,644</u>       |
| 长期银行贷款 — 一年内到期部分         | 6,523               | 8,636               | 4,343               | 6,237               |
| 长期其他贷款 — 一年内到期部分         | 127                 | 300                 | 60                  | 122                 |
| 可转换债券 — 一年内到期部分          | 1,500               | -                   | -                   | -                   |
|                          | <u>8,150</u>        | <u>8,936</u>        | <u>4,403</u>        | <u>6,359</u>        |
|                          | <u>25,158</u>       | <u>31,909</u>       | <u>11,894</u>       | <u>19,003</u>       |
| <b>中国石化集团公司及同级附属公司贷款</b> |                     |                     |                     |                     |
| 短期贷款                     | 3,896               | 3,521               | 2,296               | 2,299               |
| 长期贷款 — 一年内到期部分           | 25                  | 153                 | 25                  | 153                 |
|                          | <u>3,921</u>        | <u>3,674</u>        | <u>2,321</u>        | <u>2,452</u>        |
|                          | <u>29,079</u>       | <u>35,583</u>       | <u>14,215</u>       | <u>21,455</u>       |

本集团及本公司于二零零三年十二月三十一日的短期贷款加权平均年利率分别为3.2% (二零零二年：4.3%)及3.1% (二零零二年：4.2%)。

## 28 短期及长期债务及中国石化集团公司及同级附属公司贷款(续)

长期债务包括：

| 利率及最后到期日      |  | 本集团                 |                     | 本公司                 |                     |
|---------------|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|               |  | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
| <b>第三方债务</b>  |  |                     |                     |                     |                     |
| <b>长期银行贷款</b> |  |                     |                     |                     |                     |
| 人民币借款         | 于2003年12月31日的年利率为<br>免息至 6.2% 不等, 在2013<br>年或以前到期                      | 38,863              | 37,084              | 29,577              | 26,113              |
| 日元借款          | 于2003年12月31日的年利率为<br>1.0 %至 8.1 % 不等, 在<br>2024年或以前到期                  | 2,909               | 3,078               | 2,866               | 2,985               |
| 美元借款          | 于2003年12月31日的年利率为<br>免息至7.4 % 不等, 在 2031<br>年或以前到期                     | 4,340               | 5,850               | 2,676               | 2,879               |
| 港元借款          | 于2003年12月31日的浮动年利<br>率为香港最优惠利率加0.3<br>%, 在2006年或以前到期                   | 7                   | 10                  | -                   | -                   |
| 欧元借款          | 于2002年12月31日的固定年利<br>率为6.0 %至 7.9 % 不等,<br>在2006年或以前到期。已于<br>2003年内偿还。 | -                   | 162                 | -                   | 155                 |
|               |  | 46,119              | 46,184              | 35,119              | 32,132              |
| <b>长期其他贷款</b> |  |                     |                     |                     |                     |
| 人民币借款         | 于2003年12月31日的年利率为<br>免息至 5.0 % 不等, 在<br>2008年或以前到期                     | 359                 | 277                 | 182                 | 61                  |
| 美元借款          | 于2003年12月31日的年利率为<br>免息至 3.2 % 不等, 在2015<br>年或以前到期                     | 151                 | 438                 | 118                 | 398                 |
| 欧元借款          | 于2003年12月31日的年利率为<br>1.8 %至8.1 % 不等, 在 2025<br>年或以前到期                  | 21                  | 16                  | 21                  | 16                  |
|               |  | 531                 | 731                 | 321                 | 475                 |



## 28 短期及长期债务及中国石化集团公司及同级附属公司贷款 (续)

长期债务包括：

| 利率及最后到期日                      |  | 本集团                 |                     | 本公司                 |                     |
|-------------------------------|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                               |  | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
| <b>可转换债券</b>                  |  |                     |                     |                     |                     |
| 人民币借款                         | 于2003年12月31日的年利率为2.5 % (a)                       | 1,500               | 1,500               | -                   | -                   |
|                               |  | 48,150              | 48,415              | 35,440              | 32,607              |
| <b>合营公司的长期银行贷款</b>            |  |                     |                     |                     |                     |
| 人民币借款                         | 于2003年12月31日的浮动年利率为中国人民银行基准贷款利率下浮10%，在2021年或以前到期 | 705                 | -                   | -                   | -                   |
| 美元借款                          | 于2003年12月31日的浮动年利率为伦敦银行同业拆息加0.7%，在2013年或以前到期     | 745                 | -                   | -                   | -                   |
|                               |  | 1,450               | -                   | -                   | -                   |
| 第三方长期债务总额                     |  | 49,600              | 48,415              | 35,440              | 32,607              |
| 减：一年内到期部分                     |  | (8,150)             | (8,936)             | (4,403)             | (6,359)             |
|                               |  | 41,450              | 39,479              | 31,037              | 26,248              |
| <b>中国石化集团公司及同级附属公司提供的长期贷款</b> |  |                     |                     |                     |                     |
| 人民币借款                         | 免息，在 2020 年到期                                    | 35,561              | 35,561              | 35,561              | 35,561              |
| 人民币借款                         | 于2003年12月31日的年利率为 5.0 %，在2005年或以前到期              | 2,223               | 2,272               | 2,138               | 2,187               |
| 美元借款                          | 于2003年12月31日的年利率为伦敦银行同业拆息加 1.4%，在2005年或以前到期      | 12                  | 23                  | 12                  | 21                  |
|                               |  | 37,796              | 37,856              | 37,711              | 37,769              |
| 减：一年内到期部分                     |  | (25)                | (153)               | (25)                | (153)               |
|                               |  | 37,771              | 37,703              | 37,686              | 37,616              |
|                               |  | 79,221              | 77,182              | 68,723              | 63,864              |

## 28 短期及长期债务及中国石化集团公司及同级附属公司贷款 (续)

(a) 本集团的一家附属公司于一九九九年七月二十八日发行，面值为人民币15.00亿元的可转换债券。这些债券的持有人可选择在二零零零年七月二十八日至二零零四年七月二十七日期间将债券转兑为该附属公司的普通股本。根据该附属公司于二零零四年三月二十三日举行的股东周年大会之批准，该附属公司决议不进行首次公开发行股份。

于二零零三年十二月三十一日，本集团的第三方抵押贷款为人民币1.03亿元（二零零二年：人民币0.85亿元）。本集团于二零零三年十二月三十一日已作抵押品的物业、厂房及设备的账面净值为人民币5.19亿元（二零零二年：人民币1.46亿元）。

于二零零三年十二月三十一日，本公司的第三方抵押贷款为人民币0.09亿元（二零零二年：人民币0.23亿元）。本公司于二零零三年十二月三十一日已作抵押品的物业、厂房及设备的账面净值为人民币0.14亿元（二零零二年：人民币0.20亿元）。

到期的长期及中国石化集团公司及同级附属公司债务及贷款总额如下：

|        | 本集团                 |                     | 本公司                 |                     |
|--------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|        | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
| 一年之内   | 8,175               | 9,089               | 4,428               | 6,552               |
| 一至两年之内 | 13,145              | 9,484               | 9,346               | 4,643               |
| 两至五年之内 | 26,591              | 26,731              | 21,526              | 18,625              |
| 五年之后   | <u>39,485</u>       | <u>40,967</u>       | <u>37,851</u>       | <u>40,556</u>       |
|        | <u>87,396</u>       | <u>86,271</u>       | <u>73,151</u>       | <u>70,376</u>       |

## 29 应付账款及票据

|                 | 本集团                 |                     | 本公司                 |                     |
|-----------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                 | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
| 第三方             | 21,676              | 17,395              | 3,663               | 6,635               |
| 附属公司            | -                   | -                   | 13,789              | 11,120              |
| 中国石化集团公司及同级附属公司 | 984                 | 2,082               | 621                 | 733                 |
| 联营公司            | <u>44</u>           | <u>-</u>            | <u>44</u>           | <u>-</u>            |
|                 | 22,704              | 19,477              | 18,117              | 18,488              |
| 应付票据            | <u>23,958</u>       | <u>30,239</u>       | <u>18,006</u>       | <u>23,070</u>       |
|                 | <u>46,662</u>       | <u>49,716</u>       | <u>36,123</u>       | <u>41,558</u>       |

应付中国石化集团公司及同级附属公司的款项是按正常商业条款偿付。

## 29 应付账款及票据(续)

应付账款及票据的账龄分析如下：

|            | 本集团                 |                     | 本公司                 |                     |
|------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|            | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
| 一个月内到期或活期  | 20,616              | 13,708              | 17,737              | 16,573              |
| 一个月至六个月内到期 | 25,792              | 34,968              | 17,931              | 24,242              |
| 六个月后到期     | 254                 | 1,040               | 455                 | 743                 |
|            | <u>46,662</u>       | <u>49,716</u>       | <u>36,123</u>       | <u>41,558</u>       |

## 30 预提费用及其他应付款

|                          | 本集团                 |                     | 本公司                 |                     |
|--------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                          | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
| 应付中国石化集团公司及同级<br>附属公司的款项 | 15,054              | 10,239              | 8,494               | 5,832               |
| 附属公司                     | -                   | -                   | 10,157              | 4,662               |
| 预提支出                     | 12,204              | 9,475               | 5,686               | 4,783               |
| 所得税以外的税金                 | 4,122               | 2,219               | 1,977               | 639                 |
| 预收账款                     | 5,369               | 3,665               | 3,567               | 2,037               |
| 第三方贷款                    | 979                 | 1,441               | 864                 | 1,421               |
| 其他                       | <u>4,459</u>        | <u>4,322</u>        | <u>3,150</u>        | <u>3,190</u>        |
|                          | <u>42,187</u>       | <u>31,361</u>       | <u>33,895</u>       | <u>22,564</u>       |

## 31 股本

|                                | 本集团及本公司             |                     |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
| 已注册发行及实收股本：                    |                     |                     |
| 67,121,951,000股内资A股，每股人民币1.00元 | 67,122              | 67,122              |
| 16,780,488,000股H股，每股人民币1.00元   | 16,780              | 16,780              |
| 2,800,000,000股A股，每股人民币1.00元    | 2,800               | 2,800               |
|                                | <u>86,702</u>       | <u>86,702</u>       |

本公司于二零零零年二月二十五日成立时，注册资本为688亿股每股面值人民币1.00元的内资股，全部均根据重组向本公司转让多项以往所经营的业务连同的资产与负债的方式持有（见附注1）。

根据于二零零零年七月二十五日通过的本公司临时股东大会特别决议案及有关政府部门的批准，本公司被授权将资本增至883亿股，每股面值人民币1.00元，并向海外的投资者发行不超过195亿股面值为人民币1.00元的股票。中国石化集团公司被授权对海外投资者发行其公司股权中不超过35亿股的股票。中国石化集团公司对海外投资者发行的股票将被转为H股。

于二零零零年十月，本公司发行15,102,439,000股H股，每股面值人民币1.00元，其中包括12,521,864,000股H股及25,805,750股美国存托股份（每股美国存托股份相等于100股H股），H股和美国存托股份发行价分别为港币1.59元及美金20.645元。这次发行股份是透过全球首次招股予香港及海外投资者。中国石化集团公司于这次全球首次发行招股亦配售1,678,049,000股内资股，每股面值人民币1.00元，予香港及海外投资者。

于二零零一年七月，本公司于国内发行28亿股A股，每股面值人民币1.00元，发行价为人民币4.22元。这次发行股份是透过公开招股于中国境内自然人及机构投资者。

所有A股及H股均享有完全相等之权益。

**经营租赁承担**

本集团透过不可撤销的经营租赁协议租赁加油站和其他设备。这些经营租赁并没有关于或载有租赁租金的条文。并无任何租赁协议载有递增条文，以致日后的租金可能会上调。

于二零零三及二零零二年十二月三十一日，经营租赁的未来最低租赁付款如下：

|      | <b>本集团</b>           |                      | <b>本公司</b>           |                      |
|------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|      | 2003 年<br>人民币<br>百万元 | 2002 年<br>人民币<br>百万元 | 2003 年<br>人民币<br>百万元 | 2002 年<br>人民币<br>百万元 |
| 一年以内 | 3,276                | 2,726                | 3,175                | 2,629                |
| 一至两年 | 3,229                | 2,666                | 3,133                | 2,585                |
| 两至三年 | 3,200                | 2,647                | 3,114                | 2,568                |
| 三至四年 | 3,175                | 2,635                | 3,095                | 2,557                |
| 四至五年 | 3,162                | 2,609                | 3,087                | 2,531                |
| 其后   | <u>99,619</u>        | <u>83,718</u>        | <u>98,253</u>        | <u>82,231</u>        |
|      | <u>115,661</u>       | <u>97,001</u>        | <u>113,857</u>       | <u>95,101</u>        |

**资本承担**

于二零零三及二零零二年十二月三十一日，本集团及本公司的资本承担如下：

|             | 2003 年<br>人民币<br>百万元 | 2002 年<br>人民币<br>百万元 |
|-------------|----------------------|----------------------|
| <b>本集团</b>  |                      |                      |
| 已授权及已订约     | 48,107               | 24,783               |
| 已授权但未订约     | <u>47,716</u>        | <u>39,342</u>        |
|             | <u>95,823</u>        | <u>64,125</u>        |
| <b>合营公司</b> |                      |                      |
| 已授权及已订约     | 6,923                | 5,481                |
| 已授权但未订约     | <u>3,432</u>         | <u>6,027</u>         |
|             | <u>10,355</u>        | <u>11,508</u>        |
| <b>本公司</b>  |                      |                      |
| 已授权及已订约     | 32,210               | 15,237               |
| 已授权但未订约     | <u>36,029</u>        | <u>31,469</u>        |
|             | <u>68,239</u>        | <u>46,706</u>        |

该等资本承担是关于油气资产的勘探及生产、炼油及化工生产扩容工程、兴建油库及加油站和对本集团的投资及联营公司的权益的资本性支出。

## 32 承担及或有负债（续）

### 勘探及生产许可证

本集团已获国土资源部签发的勘探许可证。此勘探许可证最长有效年限为7年，并可于到期后作两次延期申请，每次延期申请均可延长有效期限两年，而延期申请均须于许可证到期前三十天作出申请。本集团有责任于每年对许可证所定明的勘探区域作渐增式投资。另外，国土资源部亦会就有关部门之油田储量报告对本集团发出生产许可证。除获国务院特别批准，生产许可证一般最长年限为30年。本集团已获国务院特别批准，故生产许可证最长年限为55年，并可于到期前三十天作延期申请。

本集团须对勘探许可证及生产许可证之使用权费用每年向国土资源部付款，并于付款时结转利润表。截至二零零三年十二月三十一日止年度支付的款项约为人民币0.97亿元（二零零二年：人民币0.65亿元）。

未来的估计年度付款如下：

|        | 本集团        |            | 本公司        |            |
|--------|------------|------------|------------|------------|
|        | 2003年      | 2002年      | 2003年      | 2002年      |
|        | 人民币        | 人民币        | 人民币        | 人民币        |
|        | 百万元        | 百万元        | 百万元        | 百万元        |
| 一年以内   | 87         | 55         | 69         | 37         |
| 一至两年之内 | 117        | 76         | 88         | 45         |
| 两至三年之内 | 87         | 66         | 54         | 35         |
| 三至四年之内 | 72         | 63         | 42         | 28         |
| 四至五年之内 | 65         | 43         | 52         | 12         |
| 其后     | <u>361</u> | <u>263</u> | <u>212</u> | <u>109</u> |
| 付款总额   | <u>789</u> | <u>566</u> | <u>517</u> | <u>266</u> |

### 或有负债

- (a) 本公司接获中国律师的意见，表示除却本公司在重组中接管的业务属下或所产生或相关的负债外，本公司并没有承担任何其他负债，本公司亦无须就中国石化集团有限公司在重组前出现的其他债务和责任，承担共同和个别的责任。

## 32 承担及或有负债（续）

(b) 于二零零三及二零零二年十二月三十一日，就银行向下列各方提供信贷而作出的担保如下：

|           | 本集团                 |                     | 本公司                 |                     |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|           | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
| 附属公司      | -                   | -                   | 173                 | -                   |
| 联营公司及合营公司 | 4,955               | 7,492               | 12,084              | 7,017               |
| 第三方       | -                   | 88                  | -                   | 58                  |
|           | <u>4,955</u>        | <u>7,580</u>        | <u>12,257</u>       | <u>7,075</u>        |

本公司对有关担保的状况进行监控，确定其是否可能引致损失，并当能够可靠估计该损失时予以确认。于二零零三及二零零二年十二月三十一日，本公司估计不须对有关担保支付费用。因此，本公司并无对有关担保的或有损失计提任何负债。

### 环保方面的或有负债

本集团至今没有为环保补救发生重大的支出、现时没有参与任何环境补救工作及没有为与业务有关的环保补救计提任何金额。根据现行法例，管理层相信没有可能发生将会对本上市集团的财务状况或经营业绩有重大的不利影响的负债。然而，中国政府已经及有可能为进一步严格地执行适用的法例，并采纳更为严谨的环保标准。环保方面的负债存在着不少不肯定因素，影响本集团估计各项补救措施最终费用的能力。这些不肯定因素包括：i) 各个场地，包括但不限于炼油厂、油田、加油站、码头及土地开发区（不论是正在运作、已经关闭或已经出售），受污染的确切性质和程度；ii) 所需清理措施的范围；iii) 可供选择的补救策略的不同成本；iv) 环保补救规定方面的变动；及v) 物色新的补救场地。由于未知的可能受污染程度和未知的所需纠正措施的实施时间和范围，现时无法厘定这些日后费用的数额。因此，现时无法合理地估计建议中的或未来的环保法例所引致环保方面的负债后果，而后果也可能会重大。截至二零零三年十二月三十一日止年度，本集团须支付标准的污染物清理费用约人民币2.45亿元（二零零二年：人民币2.87亿元）。

### 法律方面的或有负债

本集团是某些法律诉讼中的被告，也是在日常业务中出现的其他诉讼中的指定一方。尽管现时无法确定这些或有事项、法律诉讼或其他诉讼的结果，管理层相信任何由此引致的负债不会对本集团的财务状况或经营业绩构成重大的负面影响。

### 33 关联方交易

倘若一家公司有能力直接或间接控制另一家公司，或对另一家公司的财务和经营决策发挥重大影响，便属于关联方。受到共同控制或同一重大影响的公司也可视为关联方。

本集团为中国石化集团公司的较大集团成员公司的一部分，与中国石化集团公司及同级附属公司有显着的交易和业务关系。基于这种关系，这些交易的条款有可能跟与全无关联的各方进行的交易条款不尽相同。中国石化集团公司本身是由中国政府拥有。中国政府亦直接或间接拥有或控制不少其他企业（「国有企业」）。根据国际财务报告准则，除中国石化集团公司及同级附属公司以外的国有企业并不属于关联方。关联方是指中国石化集团公司有能力发挥重大影响力的企业。

本集团与国有企业进行业务。再者，中国政府本身直接透过各级机关，以及间接透过数目众多的联属公司和其他机构，成为本集团的主要客户。部分产品可能是按国家监控的价格向中国政府机关和联属公司及其他国有企业出售，而不是按市场价格。本集团认为，这些销售都是在国内日常业务的一部分，故此等销售并没有作为关联方交易予以披露。

在日常业务中与中国石化集团公司进行的主要关联方交易如下：

|            | <u>附注</u> | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
|------------|-----------|---------------------|---------------------|
| 货品销售       | (i)       | 38,291              | 32,635              |
| 采购         | (ii)      | 34,359              | 26,073              |
| 储运         | (iii)     | 1,568               | 1,265               |
| 勘探及开发服务    | (iv)      | 13,699              | 10,310              |
| 与生产有关的服务   | (v)       | 8,532               | 7,104               |
| 辅助及社区服务    | (vi)      | 1,821               | 1,902               |
| 经营租赁费用     | (vii)     | 2,986               | 2,588               |
| 代理佣金收入     | (viii)    | 41                  | 37                  |
| 知识产权费用支出   | (ix)      | 10                  | 10                  |
| 已收利息       | (x)       | 111                 | 117                 |
| 已付利息       | (xi)      | 583                 | 636                 |
| 提取自关联方的存款  | (xii)     | 1,541               | 1,757               |
| 来自关联方的贷款净额 | (xiii)    | 315                 | 1,390               |



---

### 33 关联方交易(续)

以上所列示为截至二零零三及二零零二年十二月三十一日止年度关联方在进行交易时按照有关合同所发生的成本。

于二零零三及二零零二年十二月三十一日，本集团并没有对中国石化集团公司及同级附属公司作出银行担保。

本公司董事会认为，上述与关联方进行的交易是按正常商业及一般的商业条款或按相关协议进行的。独立非执行董事已确认上述意见。

附注：

- (i) 货品销售是指销售原油、中间石化产品、石油产品及辅助性生产材料。
- (ii) 采购是指采购直接与本集团业务有关的物料及公用事业供应，如采购原料和辅助材料及相关服务、供水、供电及气体供应等。
- (iii) 运输及仓储服务是指使用铁路、道路及水路运输服务、管输、装卸及仓储设施等成本。
- (iv) 勘探及开发服务包括由勘探原油所产生的直接成本，包括地球物理、钻井、测井及录井服务等。
- (v) 与生产有关的服务是指就本集团业务提供的辅助服务，如设备维修和一般保养、保险、科技研究、通讯、救火、保安、物检及化验、资讯科技、设计及工程、建设（包括兴建油田设施、炼油厂及化工厂）、机器及零部件生产、安装、项目监理及环保等。
- (vi) 辅助及社区服务是指社会福利及辅助服务的开支，如教育设施、传播通讯服务、卫生、住宿、食堂、物业保养及管理服务等。
- (vii) 经营租赁费用是指就有关土地、建筑物及加油站支付予中国石化集团公司的租金。
- (viii) 代理佣金收入是指向若干中国石化集团公司拥有的企业提供销售代理服务所收取的佣金。
- (ix) 知识产权费用支出是指支付中国石化集团公司作为维持商标、专利、技术和计算机软件牌照所需的费用。

---

### 33 关联方交易(续)

- (x) 已收利息是指从存放于中国石化集团公司控制的金融机构中石化财务有限公司的存款所收取的利息。适用利率按现行储蓄存款利率厘定。于二零零三年十二月三十一日的存款结余为人民币42.64亿元（二零零二年：人民币58.05亿元）。
- (xi) 已付利息是指从中国石化集团公司与中石化财务有限公司借入贷款的利息。
- (xii) 于有关期间内曾经向中石化财务有限公司存放/提取存款。
- (xiii) 本集团曾经从中国石化集团公司和中石化财务有限公司获得贷款，或曾经向他们偿付贷款。

关于重组，本公司和中国石化集团公司已达成一系列的协议。根据协议内容，1) 中国石化集团公司会向本集团提供货物和产品，以及一系列的辅助、社会和支持服务，以及2) 本集团会向中国石化集团公司售卖若干货品。这些协议的条款现概述如下：

- (a) 本公司已与中国石化集团公司达成非专属货品和辅助服务互供协议（「互供协议」），并由二零零零年一月一日起生效。根据互供协议，中国石化集团公司同意为本集团提供若干辅助生产服务、建筑服务、信息咨询服务，供应服务以及其他的服务和产品。虽然中国石化集团公司和本公司都可以在不少于六个月的通知期后终止互供协议，但中国石化集团公司同意，在本集团未能从第三方获得等同的服务的情况下，不会终止该协议。至于中国石化集团公司为本集团所提供的服务与产品的定价政策，现列述如下：
  - 以国家规定的价格为准；
  - 若国家没有规定价格，则以国家的参考价格为准；
  - 若国家既无规定价格，亦无建议价格，则以市场价格为准；或
  - 若以上皆不适用，则以各方协商的价格为准，定价的基础为提供该类服务的合理开支再加上不高于6% 的毛利。
- (b) 本公司与中国石化集团公司已达成非专属文教卫生服务协议，并由二零零零年一月一日起生效。根据协议，中国石化集团公司同意为本集团提供若干文化、教育、健康护理和社会服务，有关的定价和终止协议的条款与上述的互供协议的内容一致。

---

### 33 关联方交易(续)

- (c) 本公司已与中国石化集团公司达成租赁协议，并由二零零零年一月一日起生效，租赁若干土地和建筑物。土地和建筑物每年的租金分别约为人民币20.07亿元和人民币4.82亿元。本公司和中国石化集团公司可以每三年磋商土地租金，而建筑物租金的磋商可每年进行。但有关的租金不能高于独立第三方所确定的市价。本集团有权于六个月前通知中国石化集团公司终止这些租赁安排。

于二零零三年八月，本公司已与中国石化集团公司达成新增租赁协议，并由二零零三年一月一日起生效，以每年约人民币2.73亿元租金租赁若干土地和建筑物。

- (d) 本公司已与中国石化集团公司达成协议，并由二零零零年一月一日起生效。根据协议内容，本集团有权使用中国石化集团公司开发的若干商标、专利、技术或计算机软件。本集团会支付中国石化集团公司为维持这些牌照所需的费用。
- (e) 本公司与若干中国石化集团公司拥有的企业已达成代理协议，并由二零零零年一月一日起生效。根据协议内容，本集团将独家代理这些企业所有产品的售卖事宜。作为本集团提供销售代理服务的交换条件，中国石化集团公司同意根据产品向本集团支付实际销售额0.2%至1.0%的佣金，并补偿本集团就担任其销售代理人所引致的合理开支。
- (f) 本公司与中国石化集团公司已达成专利经营权协议，并由二零零零年一月一日起生效。根据协议，中国石化集团公司拥有的油库及加油站只销售本集团供应的炼油产品。

在附注1所载，本公司以人民币33亿元现金向中国石化集团公司收购了中石化茂名的权益。中石化茂名于评估日的净资产估值为人民币33亿元。

在附注1所载，本公司以人民币3.56亿元现金向中国石化集团公司收购了塔河石化和西安石化的权益。塔河石化和西安石化于评估日的净资产估值合共为人民币3.56亿元。

于二零零三年十二月，中国石化集团公司代本集团的一家附属公司归还银行贷款人民币9.62亿元，转而作为中国石化集团公司应收该附属公司的款项。

---

## 34 员工福利计划

根据中国法规，本集团为员工参与了各省市政府组织的指定供款退休金计划。本集团需按员工工资、奖金及某些津贴的17.0%至30.0%不等的比率，向退休金计划供款。计划的成员有权取得相等于退休时工资某一固定比例的退休金。除了上述每年供款外，本集团对于这些计划相关的退休金福利再无其他重大的付款责任。本集团在截至二零零三年十二月三十一日止年度的供款为人民币17.91亿元（二零零二年：人民币16.56亿元）。

本公司对高层管理人员实施一项股票增值权计划以进一步激励这些员工。根据这计划，股票增值权按一定份数授予，每份相当于H股股票1股。股票增值权计划下不需发行股份。

根据此计划，所有的股票增值权实施期为五年，除自股票增值权被授予之日起前三年不可行使该股票增值权外，于第三年、第四年以及第五年年末，被授予股票增值权人士可分三次获得行权收益累计不超过30%，70%及100%。

于二零零三年度，本公司向符合条件的员工授予股票增值权共258,600,000份。

首次被授予的股票增值权的行权价格为本公司H股初次公开招股发行价。行权人获得的税前收益为按港币计算的行权时H股股票市场价格与首次被授予行权价格之差额，再乘以可行使的股票增值权份数，按适当的人民币对港币汇率转换成等值的人民币现金，发放予行权人。

截至二零零三年十二月三十一日止年度，经本公司确认，可行使股票增值权的人士可获得的收益为人民币1.2亿元。

---

## 35 分部报告

本集团有如下五个业务分部：

- (i) 勘探及生产 —— 勘探及开发油田、生产原油及天然气，并销售这些产品予本集团的炼油分部及外界客户。
- (ii) 炼油 —— 加工及提炼源自本集团勘探及生产分部和外界供应商的原油，以及制造及销售石油产品予本上市集团的化工及营销及分销分部和外界客户。
- (iii) 营销及分销 —— 在中国拥有及经营油库及加油站，并透过批发及零售网络，在中国分销和销售已炼制的石油产品，主要为汽油及柴油。
- (iv) 化工 —— 制造及销售石化产品、衍生石化产品及其他化工产品予外界客户。
- (v) 企业与其他 —— 主要包括本集团进出口公司的贸易业务和其他附属公司所进行的研究及开发工作。

划分这些分部的主要原因是本集团独立地管理勘探及生产、炼油、营销及分销、化工及企业与其他业务。由于这些分部均制造及 / 或分销不同的产品，应用不同的生产程序，而且在营运和毛利方面各具特点，故每个分部都是各自独立地管理。鉴于本公司及各附属公司主要于中国经营，故并无编列任何地区分部资料。

本集团是按照经营收益来评估各个业务分部的表现和作出资源分配，而没有考虑融资成本或投资收益的影响。本集团各个分部所用的会计政策，与主要会计政策（见附注2）所述的相同。业务分部不获分配企业行政费用和资产，而是照单支付直接的企业服务收费。分部间转让定价是按本集团政策以成本加适当的利润厘定。

## 35 分部报告 (续)

下表所示为本集团各个业务分部所汇报的资料：

|               | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
|---------------|---------------------|---------------------|
| <b>销售收入</b>   |                     |                     |
| 勘探及生产         |                     |                     |
| 对外销售          | 14,936              | 10,920              |
| 分部间销售         | 47,287              | 39,407              |
|               | <u>62,223</u>       | <u>50,327</u>       |
| 炼油            |                     |                     |
| 对外销售          | 57,701              | 46,165              |
| 分部间销售         | 211,558             | 164,560             |
|               | <u>269,259</u>      | <u>210,725</u>      |
| 营销及分销         |                     |                     |
| 对外销售          | 238,210             | 184,378             |
| 分部间销售         | 2,602               | 2,329               |
|               | <u>240,812</u>      | <u>186,707</u>      |
| 化工            |                     |                     |
| 对外销售          | 80,682              | 63,071              |
| 分部间销售         | 7,415               | 7,878               |
|               | <u>88,097</u>       | <u>70,949</u>       |
| 企业与其他         |                     |                     |
| 对外销售          | 32,789              | 24,582              |
| 分部间销售         | 29,361              | 19,884              |
|               | <u>62,150</u>       | <u>44,466</u>       |
| 抵销分部间销售       | <u>(298,223)</u>    | <u>(234,058)</u>    |
| 合并销售收入        | <u>424,318</u>      | <u>329,116</u>      |
| <b>其他经营收入</b> |                     |                     |
| 勘探及生产         | 8,039               | 7,305               |
| 炼油            | 4,571               | 3,074               |
| 营销及分销         | 548                 | 342                 |
| 化工            | 4,236               | 4,117               |
| 企业与其他         | 1,424               | 1,191               |
| 合并其他经营收入      | <u>18,818</u>       | <u>16,029</u>       |
| 合并经营收入        | <u>443,136</u>      | <u>345,145</u>      |

## 35 分部报告 (续)

|             | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
|-------------|---------------------|---------------------|
| <b>业绩</b>   |                     |                     |
| <b>经营收益</b> |                     |                     |
| 按分部         |                     |                     |
| – 勘探及生产     | 19,160              | 14,787              |
| – 炼油        | 6,006               | 5,996               |
| – 营销及分销     | 11,943              | 8,401               |
| – 化工        | 2,159               | 596                 |
| – 企业与其他     | (2,001)             | (1,101)             |
| 经营收益总额      | 37,267              | 28,679              |
| 应占联营公司的损益   |                     |                     |
| – 勘探及生产     | 293                 | 152                 |
| – 炼油        | (1)                 | 1                   |
| – 营销及分销     | 43                  | 63                  |
| – 化工        | (31)                | 32                  |
| – 企业与其他     | 102                 | 84                  |
| 应占联营公司的总损益  | 406                 | 332                 |
| 融资成本        |                     |                     |
| 利息支出        | (3,728)             | (4,176)             |
| 利息收入        | 308                 | 345                 |
| 汇兑亏损        | (413)               | (384)               |
| 汇兑收益        | 30                  | 60                  |
| 融资成本净额      | (3,803)             | (4,155)             |
| 投资收益        | 75                  | 229                 |
| 附属公司发股收益    | 136                 | -                   |
| 除税前正常业务利润   | 34,081              | 25,085              |
| 所得税         | (10,545)            | (7,650)             |
| 除税后正常业务利润   | 23,536              | 17,435              |
| 少数股东损益      | (1,943)             | (1,120)             |
| 股东应占利润      | 21,593              | 16,315              |

### 35 分部报告 (续)

个别业务分部的指定资产及负债计入该分部的总资产及负债内。使一个以上分部获益或被视为企业资产的资产不予分配。「未分配资产」主要包含现金和现金等价物、于金融机构的定期存款、投资及递延税项资产。「未分配负债」主要包含短期及长期债务、中国石化集团公司及同级附属公司贷款、应付所得税、递延税项负债及其他负债。

所拥有联营公司的权益和所得盈利计入其营运所属的分部内。有关联营公司的资料载于附注22。业务分部添置的长期资产在附注18及19载述。

|            | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
|------------|---------------------|---------------------|
| <b>资产</b>  |                     |                     |
| 分部资产       |                     |                     |
| – 勘探及生产    | 101,303             | 90,983              |
| – 炼油       | 96,460              | 90,581              |
| – 营销及分销    | 73,942              | 71,516              |
| – 化工       | 85,740              | 86,587              |
| – 企业与其他    | 12,980              | 18,227              |
| 合并分部资产     | 370,425             | 357,894             |
| 于联营公司的权益   |                     |                     |
| – 勘探及生产    | 1,233               | 1,583               |
| – 炼油       | 136                 | 147                 |
| – 营销及分销    | 1,815               | 1,435               |
| – 化工       | 3,477               | 3,609               |
| – 企业与其他    | 1,420               | 1,275               |
| 于联营公司的权益总额 | 8,081               | 8,049               |
| 未分配资产      | 22,312              | 23,400              |
| 合并总资产      | 400,818             | 389,343             |
| <b>负债</b>  |                     |                     |
| 分部负债       |                     |                     |
| – 勘探及生产    | 15,773              | 16,126              |
| – 炼油       | 25,743              | 22,228              |
| – 营销及分销    | 21,091              | 19,472              |
| – 化工       | 16,857              | 13,885              |
| – 企业与其他    | 9,384               | 8,768               |
| 合并分部负债     | 88,848              | 80,479              |
| 未分配负债      | 118,205             | 121,032             |
| 合并总负债      | 207,053             | 201,511             |



## 35 分部报告 (续)

分部资本支出是指在期间内购入预期在一段以上期间使用的分部资产所产生的费用总额。

|                  | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
|------------------|---------------------|---------------------|
| <b>资本支出</b>      |                     |                     |
| 勘探及生产            | 20,628              | 20,228              |
| 炼油               | 9,729               | 6,660               |
| 营销及分销            | 6,826               | 6,982               |
| 化工               | 7,348               | 7,415               |
| 企业与其他            | 518                 | 816                 |
|                  | <u>45,049</u>       | <u>42,101</u>       |
| <b>合营公司的资本支出</b> |                     |                     |
| 勘探及生产            | 1,200               | -                   |
| 化工               | 2,993               | -                   |
|                  | <u>4,193</u>        | <u>-</u>            |
| <b>折旧、耗减及摊销</b>  |                     |                     |
| 勘探及生产            | 9,413               | 9,033               |
| 炼油               | 6,409               | 6,086               |
| 营销及分销            | 2,431               | 1,968               |
| 化工               | 8,016               | 7,877               |
| 企业与其他            | 466                 | 322                 |
|                  | <u>26,735</u>       | <u>25,286</u>       |
| <b>长期资产的减值亏损</b> |                     |                     |
| 勘探及生产            | 310                 | -                   |
| 炼油               | 114                 | -                   |
| 化工               | 453                 | -                   |
|                  | <u>877</u>          | <u>-</u>            |

## 36 主要附属公司

于二零零三年十二月三十一日，对本集团的业绩或资产有重要影响的主要附属公司之具体情况如下：

| 公司名称                 | 发行股本及债券<br>百万元                   | 法律实体<br>类型 | 本公司<br>持有股权<br>% | 附属公司<br>持有股权<br>% | 主要业务                     |
|----------------------|----------------------------------|------------|------------------|-------------------|--------------------------|
| 中国石化国际事业有限公司         | 人民币1,400                         | 有限公司       | 100.00           | -                 | 原油及石化产品贸易                |
| 中国石化北京燕化石油化工股份有限公司   | 人民币3,374                         | 有限公司       | 70.01            | -                 | 制造化工产品                   |
| 中国石化销售有限公司           | 人民币1,700                         | 有限公司       | 100.00           | -                 | 成品油销售                    |
| 中国石化胜利油田有限公司         | 人民币30,028                        | 有限公司       | 100.00           | -                 | 原油及天然气开采                 |
| 中国石化福建炼油化工有限公司 (i)   | 人民币2,253                         | 有限公司       | 50.00            | -                 | 制造塑料、中间石化产品及石油产品         |
| 中国石化茂名炼油化工股份有限公司     | 人民币1,064及可<br>换股债券面值<br>人民币1,500 | 有限公司       | 99.81            | -                 | 制造中间石化产品及石油产品            |
| 中国石化齐鲁股份有限公司         | 人民币1,950                         | 有限公司       | 82.05            | -                 | 制造中间石化产品及石油产品            |
| 中国石化上海石油化工股份有限公司     | 人民币7,200                         | 有限公司       | 55.56            | -                 | 制造合成纤维、树脂及塑料、中间石化产品及石油产品 |
| 中国石化石家庄炼油化工股份有限公司    | 人民币1,154                         | 有限公司       | 79.73            | -                 | 制造中间石化产品及石油产品            |
| 中石化冠德控股有限公司          | 港币104                            | 有限公司       | -                | 72.40             | 原油及石油产品贸易                |
| 中国石化武汉石油集团股份有限公司 (i) | 人民币147                           | 有限公司       | 46.25            | -                 | 成品油销售                    |
| 中国石化武汉凤凰股份有限公司 (i)   | 人民币519                           | 有限公司       | 40.72            | -                 | 制造石化产品及石油产品              |
| 中国石化扬子石油化工有限公司       | 人民币2,330                         | 有限公司       | 84.98            | -                 | 制造中间石化产品及石油产品            |
| 中国石化仪征化纤股份有限公司 (i)   | 人民币4,000                         | 有限公司       | 42.00            | -                 | 生产及销售聚酯切片及聚酯纤维           |
| 中国石化镇海炼油化工股份有限公司     | 人民币2,524                         | 有限公司       | 71.32            | -                 | 制造中间石化产品及石油产品            |
| 中国石化中原油气高新股份有限公司     | 人民币875                           | 有限公司       | 70.85            | -                 | 原油及天然气开采                 |

除中石化冠德控股有限公司是在百慕达注册成立以外，上述所有主要附属公司都是在中国注册成立。

(i) 本集团合并这些企业的业绩，因为本集团对其董事会有控制权，并有控制其财务和营运政策的权力。

---

## 37 金融工具

本集团的金融性资产包括现金及现金等价物、于金融机构的定期存款、投资、应收账款、应收票据、应收中国石化集团公司及同级附属公司款项、给予第三方的预付款、应收联营公司款项和其他应收款。本集团的金融性负债包括银行及其他贷款、中国石化集团公司及同级附属公司贷款、应付账款、应付票据、应付中国石化集团公司及同级附属公司款项、预收款项和来自第三方的贷款。于二零零三及二零零二年十二月三十一日，本集团并无任何作为套期工具的衍生工具合同。

### **信贷风险**

除预付费用及订金外，现金和现金等价值物、于金融机构的定期存款、应收账款和应收票据及其他流动资产的账面值为本集团对于金融资产的最大信贷风险。

本集团的大部分应收账款是关于向石化业内的关联人士和第三方出售石化产品。本集团不断就顾客的财务状况进行信贷评估，一般不会要求就应收账款提供抵押品。本集团会就呆账提拨准备。实际的损失并没有超出管理层预期的数额。没有任何单一顾客占总收入的10%以上。

没有其他金融资产具有重大的信贷风险。

### **货币风险**

本集团绝大部分赚取收入的业务都是以人民币进行交易，而人民币不能完全兑换为外币。一九九四年一月一日，中国政府把货币制度并轨，引入由中国人民银行公布单一汇率的制度。然而，汇率并轨并不表示人民币可以兑换为美元或其他外币。所有外币交易须继续透过中国人民银行，或是按照中国人民银行颁布的汇率，透过获授权买卖外币的其他银行进行。如要获得中国人民银行或其他机构批准以外币付款，则须呈交付款申请表格连同供应商发票、船务文件及已签定的合同等。

### **利率风险**

本集团的短期与长期债务的利率和还款期载于附注28。

下文所载关于本集团金融工具公平价值的估计数字、方法和假设的披露，只是为符合《国际会计准则》第32号及第39号的规定而作出，应与本集团的合并财务报表和相关附注一并阅读。本集团是使用其认为合适的市场信息和评估方法来厘定估计的公允价值数额。然而，在诠释市场数据时需要作出一定的判断，以便定出公平价值的估计数字。因此，本文所呈现的估计数字不一定可以标示本集团在目前市况下变现的数额。所使用的市场假设情况及 / 或是估计方法有异，便可能对估计的公允价值数额构成重大的影响。

### 37 金融工具 (续)

本集团并未试就估计中国石化集团公司及同级附属公司贷款之公平价值而发展一套内部评估模式，因这并不可行。估计中国石化集团公司及同级附属公司贷款之公平价值并不可行因为基于本集团之重组，现有资本架构及借贷条款，获取类似借贷之折扣及利息之成本过高。

下表是本集团于二零零三及二零零二年十二月三十一日长期负债（不包括中国石化集团公司及同级附属公司贷款）账面值和公平价值：

|      | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
|------|---------------------|---------------------|
| 账面值  | 49,600              | 48,415              |
| 公平价值 | 49,698              | 48,875              |

长期负债的公平价值是采用提供予本集团大致上相同性质及还款期的贷款的现行市场利率，就已贴现的日后现金流量作出估计。

非上市股本投资项目在中国并没有公开的市价，故要合理地估计其公平价值将会招致高昂的费用。

基于所有其他金融工具的性质或期限较短，故这些工具的公平价值与账面值相若。

### 38 资产负债表日后事项

于二零零三年十月十五日，本公司经临时股东大会获股东批准向国家发展和改革委员会申请向持有中华人民共和国居民身份证的公民及境内法人和非法人机构发行人民币35亿元的十年期公司债券。该人民币35亿元的公司债券的发行于二零零四年一月十六日获得批准及于二零零四年二月二十四日发行，债券利率采用固定利率，票面年利率为4.61%。

### 39 最终控股公司

董事会以于中国境内成立的中国石化集团公司为本集团于二零零三年十二月三十一日的最终控股公司。

---

### (C) 按中国会计准则及制度和国际财务报告准则编制的会计报表之差异

除会计报表中某些项目的分类不同及下述的会计账目处理差异外，本集团按中国会计准则及制度和国际财务报告准则编制的会计报表无重大差异。其主要差异如下：

(i) 油气田资产折旧

按中国会计准则及制度，油气田资产以直线法计提折旧，而国际财务报告准则须以生产单位法计提折旧。

(ii) 油气资产的清理报废

按中国会计准则及制度，单项油气资产的清理报废所形成的收益或损失，应按预计处置或报废所产生的净收入与该项资产净值的差异，计入当期损益。

按国际财务报告准则，除非清理报废涉及整项探明储量的油气区块，否则单项油气资产的处置或报废所产生的收益或损失不会被确认。该项清理报废的资产原值应记入累计折旧，而出售相关油气资产的收入计入油气资产的账面值。

(iii) 一般性借款费用资本化

按中国会计准则及制度，只有为建造固定资产而借入发生的专门借款所发生的费用才予以资本化为该资产成本的一部份。而按国际财务报告准则，对于一般性借款用于获取一项符合条件的资产，其借款费用应予资本化为该资产成本的一部分。

(iv) 收购中国石化新星、茂名乙烯、西安石化和塔河石化

按中国会计准则及制度，收购中国石化新星、茂名乙烯、塔河石化和西安石化（「收购」）是采用收购法入账。根据收购法，收购企业者的收入包括被收购企业自相关收购日起的营运业绩。因收购中国石化新星而产生的差异即中国石化新星的收购成本超过所收购净资产的公允价值的数额，被资本化为油田勘探开采权，按27年摊销。

---

由于本集团与中国石化新星、茂名乙烯、西安石化和塔河石化在收购发生前均是受共同控制，因此，按国际财务报告准则，这项收购被视为「在共同控制下的企业合并」处理。按国际财务报告准则，共同控制下的企业是按「假设联合经营」法入账，即资产及负债是按历史成本入账，而各公司在收购之前期间的会计报表按合并基准重报。本集团已付的现金价款已按国际财务报告准则在收购发生年度作为权益交易处理。

(v) 附属公司发股收益

按中国会计准则及制度，本公司因附属公司额外配售股份而引致所占附属公司净资产的增加应记入资本公积。而按国际财务报告准则此利润应确认为收入。

(vi) 债务重组带来的收入

按中国会计准则及制度，由于债务重组带来的收益，即已消除或转让给另一方的负债的账面金额与为此支付的金额之间的差额，应记入资本公积。而按国际财务报告准则此利润应确认为收入。

(vii) 土地使用权重估

按中国会计准则及制度，土地使用权以重估值列示。而按国际财务报告准则，土地使用权以历史成本减摊销列示。因此反映在重估盈余中的土地使用权重估增值已被冲回。

(viii) 未确认的投资损失

按中国会计准则及制度，附属公司的经营结果会被纳入本集团合并利润表内，但累计损失的上限为附属公司的账面值不得少于零(未反映少数股东损益的影响)。额外的损失应记入股东权益中并单独列示。

而按国际财务报告准则，附属公司的业绩由控制生效日至控制停止当日纳入本集团合并利润表内。

(ix) 开办费

按中国会计准则及制度，予筹建期间发生的费用先在长期待摊费用中归集，待企业开始生产经营计入开始生产经营当期的损益。而按国际财务报告准则，予筹建期间所发生的费用，应于实际发生时计入当期损益。

---

(x) 长期资产减值准备

按中国会计准则及制度和国际财务报告准则，当长期资产的账面值超过资产的净售价或包含把资产的估计未来现金流量贴现的使用价值之较高数额时，便会确认减值准备。由于油气田资产折旧方法的差异(见(i))，按中国会计准则及制度和按国际财务报告准则计算的固定资产账面净值产生差异，因而确认的减值准备及冲回部分也相应地不同。

(xi) 政府补助

按中国会计准则及制度，政府的补助金应记入资本公积。而按国际财务报告准则，这些就购买用作技术改良的设备发出的补助金会先记于长期负债，并于展开有关工程时抵销与这些补助金有关的资产的成本。在转入物业、厂房及设备时，补助金会透过减少折旧费用，在物业、厂房及设备的可用年限内确认为收入。

就中国会计准则及制度和国际财务报告准则之重大差异对净利润的影响分析如下：

|                            | 注释     | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
|----------------------------|--------|---------------------|---------------------|
| 按中国会计准则及制度编制<br>的会计报表之净利润  |        | 19,011              | 14,121              |
| 调整：                        |        |                     |                     |
| 油气田资产折旧                    | (i)    | 1,784               | 2,311               |
| 油气资产的清理报废                  | (ii)   | 1,260               | -                   |
| 一般性借款费用资本化                 | (iii)  | 389                 | 338                 |
| 收购茂名乙烯、西安石化和塔河石化           | (iv)   | 326                 | 235                 |
| 收购中国石化新星                   | (iv)   | 117                 | 117                 |
| 附属公司发股收益                   | (v)    | 136                 | -                   |
| 债务重组带来的收入                  | (vi)   | 82                  | -                   |
| 土地使用权重估                    | (vii)  | 18                  | 18                  |
| 未确认的投资损失                   | (viii) | (182)               | -                   |
| 开办费                        | (ix)   | (169)               | -                   |
| 以上调整对税务之影响                 |        | (1,179)             | (825)               |
| 按国际财务报告准则编制的会计报表<br>之净利润 * |        | 21,593              | 16,315              |

就中国会计准则及制度和国际财务报告准则之重大差异对股东权益的影响分析如下：

|                             | 注释     | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
|-----------------------------|--------|---------------------|---------------------|
| 按中国会计准则及制度编制<br>的会计报表之股东权益  |        | 162,946             | 151,717             |
| 调整：                         |        |                     |                     |
| 油气田资产折旧                     | (i)    | 10,885              | 9,112               |
| 油气资产的清理报废                   | (ii)   | 1,260               | -                   |
| 一般性借款费用资本化                  | (iii)  | 1,125               | 736                 |
| 收购茂名乙烯、西安石化和塔河石化            | (iv)   | -                   | 9,338               |
| 收购中国石化新星                    | (iv)   | (2,812)             | (2,929)             |
| 土地使用权重估                     | (vii)  | (870)               | (822)               |
| 未确认的投资损失的少数股东损益             | (viii) | 61                  | -                   |
| 开办费                         | (ix)   | (169)               | -                   |
| 长期资产减值准备                    | (x)    | (113)               | (113)               |
| 政府补助                        | (xi)   | (326)               | (291)               |
| 以上调整对税务之影响                  |        | (4,088)             | (2,925)             |
| 按国际财务报告准则编制的会计报表<br>之股东权益 * |        | 167,899             | 163,823             |

\* 以上节录自按国际财务报告准则编制的会计报表数字已经过毕马威会计师事务所审计。



## (D) 供北美股东参考补充资料

本集团的会计政策与国际财务报告准则相符，但国际财务报告准则在某些重大方面与美国公认会计原则有差异。现将对净利润及股东权益有重大影响的差异载列如下。以下按美国公认会计原则编制的调节表是补充资料，并非基本财务报表规定编制的一部份，也不包括分类，列示及披露事项的差异。

### (a) 汇兑损益

按国际财务报告准则，因借贷资金以集资兴建物业、厂房及设备而产生认为属于利息费用调整范围的外汇差价，在兴建期内予以资本化。按美国公认会计原则，一切外币负债产生的汇兑损益均计入当期溢利。

### (b) 物业、厂房及设备资本化

在本报表所呈述年度以前的年度内需要就利息资本化及投产前业绩在国际财务报告准则所作的调整须按照美国公认会计原则拨回及列为开支。在本报表所呈述年度内，并无就利息及投产前业绩资本化作出调整。因此按美国公认会计原则作出的调整是指上文所述本来应作调整的摊销影响。

### (c) 物业、厂房及设备重估

根据中国有关法规对重组的有关规定，本集团的物业、厂房及设备于一九九九年九月三十日进行重估。此外，中国石化新星、茂名乙烯和炼油资产的物业、厂房及设备分别于二零零零年十二月三十一日、二零零三年六月三十日和二零零三年十月三十一日亦就收购进行重估。按国际财务报告准则，重估结果令股东权益增加，反映在某些物业、厂房及设备的账面值上升至超过历史基价；及令利润减少，反映在某些物业、厂房及设备的账面值减少至低于历史基价。

按美国公认会计原则，物业、厂房及设备(包括土地使用权)均以历史成本减累计折旧列示。然而，由于重估净盈余可抵税，按美国公认会计原则，其递延税项资产于重估盈余拨回时予以确认，令股东权益也相应地增加。

按国际财务报告准则，原先以重估值列示的土地使用权自二零零二年一月一日起以成本列示。于二零零二年一月一日，该项变更令重估盈余(已扣除少数股东权益)减少人民币8.4亿元。该项重估盈余原属于物业、厂房及设备重估盈余。上述按国际财务报告准则所作的调整，抵销了采用美国公认会计原则所造成的土地使用权估值差异。然而，由于重估盈余可抵税，其递延税项资产于重估盈余拨回时予以确认。

此外，按国际财务报告准则，当出售重估后的资产时，其相关之重估盈余需结转留存利益。按美国公认会计原则，出售资产之损益是按其历史成本计算，并计入当期溢利。

### (d) 资产置换

于二零零二年度，本公司与中国石化集团公司签署了一份资产置换协议。按国际财务报告准则，以不同类的物业、厂房及设备置换换入的物业、厂房及设备是按公允价值列示。按美国公认会计原则，由于该资产置换是与共同控制下的企业进行，从中国石化集团公司换入的资产应按历史成本列示。换入与换出资产的历史成本之间的差额计入股东权益。

---

**(e) 长期资产的减值**

按国际财务报告准则，当长期资产的账面值超过资产的净售价或使用价值(包含把资产的估计未来现金流量贴现)两者中的较高数额时，便会确认为减值亏损。

按美国公认会计原则，长期资产的可收回程度是按照因使用有关资产及其最终处理方法的估计未贴现未来现金流量来厘定。倘若预期未来现金流量的数额少于资产的账面值，便会确认为减值亏损。长期资产的减值亏损是以其公允价值来衡量。

此外，按国际财务报告准则，假如资产在导致作出减值或冲销的情况和事件不再存在时，其后增加的可收回值可拨回合并利润表至同一资产在先前确认为开支的减值亏损的数额。所拨回的数额需减去假如未作撤销而应已确认为折旧的金额。按美国公认会计原则，减值亏损为已减值资产定下了新的成本基准。除再度列为减值亏损以外，这个新的成本基准不可在其后作出调整。

美国公认会计原则调整代表按国际财务报告准则拨回过往减值亏损返还对折旧的影响。

**(f) 投资联营公司的利息资本化**

按国际财务报告准则，投资按权益法列示并不属于一个合资格资产来将利息资本化。按美国公认会计原则，当投资按权益法列示，而被投资者亦有活动开始计划其主营业务及利用资金购买合资格的资产作营运，这属于一种合资格资产而其利息可予以资本化。

(g) 商誉摊销

按国际财务报告准则，商誉和负商誉应在可用年限根据系统的基准予以摊销。

按美国公认会计原则，按照《财务会计准则》第142号——「商誉及其它无形资产」(「第142号公报」)的规定，商誉自二零零二年一月一日(第142号公报的施行日期)起不再进行摊销。自采用第142号公报起，需要评估商誉是否有减值迹象，此后要每年进行评估。就第142号公报的过渡性商誉减值评估规定，本集团已确定于施行日期没有存在商誉减值迹象。此外，本集团已按美国公认会计原则，把于第142号公报采用日的人民币0.11亿元负商誉(已扣除少数股东权益)，视作会计变更的累计影响予以冲销。

(h) 纳入综合会计报表的公司

按国际财务报告准则，本集团把其有权直接或间接掌管财务与经营决策但拥有不足为大多数权益的实体或按比例合并法把合营公司纳入综合会计报表内，以便透过实体的业务获益。然而，美国公认会计原则规定，本集团拥有其已发行附投票权股份总数在20%至50%的实体，不应纳入综合会计报表内，而应以权益法列账。因此，按照美国公认会计原则，本集团拥有40.72%到50%权益的某些子公司及本集团的某些合营公司，没有纳入综合会计报表内或按比例合并法把合营公司纳入综合会计报表内，而应以权益法列账。

下文所示为上段提及的子公司及合营公司的财务资料概要。

|       | 截至十二月三十一日止年度        |                     |
|-------|---------------------|---------------------|
|       | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
| 收入    | 21,735              | 16,719              |
| 除税前利润 | 1,329               | 666                 |
| 净利润   | 1,090               | 468                 |

|      | 于十二月三十一日            |                     |
|------|---------------------|---------------------|
|      | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
| 流动资产 | 4,986               | 5,169               |
| 总资产  | 27,607              | 17,463              |
| 流动负债 | 5,902               | 4,612               |
| 总负债  | 9,238               | 4,992               |
| 总权益  | 18,369              | 12,471              |

## (i) 关联方交易

按国际财务报告准则，国家控制的企业与国家控制的其它企业不需要披露为关联方交易。此外，在正常业务交易的范围内，政府部门和机构并不视为关联方。因此按国际财务报告准则编制的会计报表附注33中所披露的关联方交易只包括与中国石化集团公司能发挥重大影响力的企业之间的交易。

美国公认会计原则并无类似的豁免。虽然本集团的业务主要是与中国政府有关部门、联属机构及中国政府控制的其它企业进行，本集团认为已在按国际财务报告准则编制的会计报表附注33中披露有意义的关联方交易资料。

## (j) 最近颁布的会计准则

### 《财务会计准则公报》第150号

二零零三年五月，美国财务会计准则委员会颁布了《财务会计准则公报》第150号——「具备负债和权益特征的某些金融工具的会计处理」（「第150号公报」）。第150号公报内为具备负债和权益特征的某些金融工具的分类和计量制定了标准。该公报还规定在其适用范围的金融工具的披露要求。就本集团而言，第150号公报对二零零三年五月三十一日以后订立或修改的金融工具生效，否则于二零零三年六月十五日后开始的财政年度生效。美国财务会计准则委员会《职员意见书》第150——3号延迟了第150号公报中对某些强制性可赎回的非控制权益的生效日期。本集团目前并未持有第150号公报适用范围内的金融工具。

### 《财务会计准则委员会解释》第46R号

二零零三年十二月，美国财务会计准则委员会颁布了《财务会计准则委员会解释》第46号（二零零三年十二月修订稿）——「浮动权益实体的合并」（「第46R号解释」）。该解释陈述了企业应如何评价其是否可以通过投票权以外的方式而对一个实体的财务利益取得控制权，从而决定企业应否合并该实体的权益。第46R号解释取代了于二零零三年一月颁布的《财务会计准则委员会解释》第46号——「浮动权益实体的合并」。第46R号解释适用于本集团在二零零三年十二月三十一日以后产生的浮动权益实体的浮动权益。该解释将始于二零零五年一月一日起适用于在二零零四年一月一日以前产生的浮动权益实体的浮动权益。对于在二零零四年一月一日以前产生的浮动权益实体的浮动权益必须按第46R号解释规定予以合并，其资产、负债及非控制权益应按其账面价值计量。记录在资产负债表的净值与其以前被确认的权益价值的差异便作为会计变更的累计影响。若确定账面价值并不可行，则可采用第46R号解释适用首天的公允价值来计量该浮动权益实体的资产、负债和非控制权益。本集团预期采用第46R号解释对其合并会计报表没有造成重大影响。

国际财务报告准则与美国公认会计原则的重大差异对股东应占利润的影响如下：

|                                | 参考上<br>文附注 | 截至十二月三十一日止年度       |                     |                     |
|--------------------------------|------------|--------------------|---------------------|---------------------|
|                                |            | 2003年<br>美金<br>百万元 | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
| 按国际财务报告准则计算的股东应占利润             |            | 2,609              | 21,593              | 16,315              |
| 按美国公认会计原则作出的调整：                |            |                    |                     |                     |
| 汇兑损益                           | (a)        | 9                  | 76                  | 76                  |
| 物业、厂房及设备资本化                    | (b)        | 1                  | 12                  | 12                  |
| 返回物业、厂房及设备重估减值                 | (c)        | 10                 | 86                  | —                   |
| 已重估物业、厂房及设备折旧                  | (c)        | 483                | 3,998               | 4,126               |
| 出售物业、厂房及设备                     | (c)        | 159                | 1,316               | 544                 |
| 资产置换                           | (d)        | 3                  | 23                  | —                   |
| 拨回长期资产减值(已扣除折旧影响)              | (e)        | 6                  | 47                  | 59                  |
| 投资联营公司的利息资本化                   | (f)        | 17                 | 141                 | 110                 |
| 商誉摊销                           | (g)        | —                  | —                   | 6                   |
| 采用第142号公报的累计影响                 | (g)        | —                  | —                   | 11                  |
| 美国公认会计原则调整的递延税务影响              |            | (207)              | (1,715)             | (1,509)             |
| 按美国公认会计原则计算的股东应占利润             |            | 3,090              | 25,577              | 19,750              |
| 按美国公认会计原则计算的每股基本及摊薄净利润         |            | 美金0.04元            | 人民币0.30元            | 人民币0.23元            |
| 按美国公认会计原则计算的每股美国存托股份的基本及摊薄净利润* |            | 美元3.56元            | 人民币29.50元           | 人民币22.78元           |

\* 每股美国存托股份的基本及摊薄净利润是按每股美国存托股份相等于100股H股计算。

国际财务报告准则与美国公认会计原则的重大差异对股东权益的影响如下：

|                   | 参考上<br>文附注 | 于十二月三十一日           |                     |                     |
|-------------------|------------|--------------------|---------------------|---------------------|
|                   |            | 2003年<br>美金<br>百万元 | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
| 按国际财务报告准则计算的股东权益  |            | 20,286             | 167,899             | 163,823             |
| 按美国公认会计原则作出的调整：   |            |                    |                     |                     |
| 汇兑损益              | (a)        | (43)               | (352)               | (428)               |
| 物业、厂房及设备资本化       | (b)        | (1)                | (12)                | (24)                |
| 物业、厂房及设备重估        | (c)        | (1,564)            | (12,943)            | (18,327)            |
| 就重估作出的递延税项调整      | (c)        | 484                | 4,004               | 5,628               |
| 资产置换              | (d)        | (67)               | (555)               | (578)               |
| 拨回长期资产减值          | (e)        | (68)               | (561)               | (608)               |
| 投资联营公司的利息资本化      | (f)        | 39                 | 321                 | 180                 |
| 商誉                | (g)        | 2                  | 17                  | 17                  |
| 美国公认会计原则调整的递延税务影响 |            | 48                 | 398                 | 484                 |
| 按美国公认会计原则计算的股东权益  |            | 19,116             | 158,216             | 150,167             |

附注：美元等值物

为方便读者阅读，人民币金额按1美元兑人民币8.2767元的汇率换算为美元列示。此汇率是纽约市于二零零三年十二月三十一日就人民币电汇颁布的中午收市买入汇率，并经由纽约市联邦储备银行核证，以作为报关用途。但是，并无任何陈述指出本报告中的人民币项目可以按或已按上述汇率兑换为美元。

## (E) 石油和天然气生产情况补充资料(未经审计)

根据《财务会计准则》第69号「关于石油和天然气生产情况的披露」(「财务会计准则第69号」)，本节载列在以下六份不同表格中本集团于二零零二及二零零三年十二月三十一日及所截止年度内的石油和天然气勘探和生产情况补充资料。表一至表三显示有关石油和天然气生产情况已资本化成本的历史成本资料；勘探及开发成本；及石油和天然气生产情况的经营业绩。表四至表六显示本集团估计的净探明储量；贴现未来净现金流量标准化量度；及贴现净现金流量标准化量度的变化。

表一：与石油和天然气生产情况相关的资本化成本

|                 | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
|-----------------|---------------------|---------------------|
| 物业成本            | -                   | -                   |
| 油井和有关的设备和设施     | 143,492             | 125,790             |
| 辅助设备和设施         | 13,140              | 10,809              |
| 未完成的油井、设备和设施    | 5,535               | 4,526               |
| 总资本化成本          | 162,167             | 141,125             |
| 累计折旧、耗减、摊销及减值准备 | (70,726)            | (62,397)            |
| 净资本化成本          | 91,441              | 78,728              |

表二：勘探及开发所产生的成本

|       | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
|-------|---------------------|---------------------|
| 勘探    | 8,109               | 5,798               |
| 开发    | 19,852              | 18,793              |
| 总发生成本 | 27,961              | 24,591              |

表三：石油和天然气生产经营业绩

|             | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
|-------------|---------------------|---------------------|
| 收入          |                     |                     |
| 销售          | 11,850              | 8,687               |
| 转让          | 47,287              | 39,407              |
|             | 59,137              | 48,094              |
| 生产成本（除税项外）  | (16,187)            | (15,174)            |
| 勘探支出        | (6,133)             | (4,363)             |
| 折旧、耗减、摊销及准备 | (8,684)             | (8,133)             |
| 所得税以外的税金    | (970)               | (860)               |
| 税前利润        | 27,163              | 19,564              |
| 所得税支出       | (8,964)             | (6,456)             |
| 生产经营业绩      | 18,199              | 13,108              |

以上所示为截至二零零二及二零零三年十二月三十一日止的生产经营业绩。收入包括向非联属方所提供的销售以及向上市集团的其他分部所作的转让（基本上价格为第三方销售价格）。由于不须向其他方支付开采权使用费，因此这个表内的所有收入并没有付予其他方的开采权使用费。根据财务会计准则第69号，所得税是以法定的税率为基础，反映了许可的扣减和税务抵免额。经营业绩不包括一般企业经费和利息收入与支出。

表四：储量资料

本集团于二零零二及二零零三年十二月三十一日估计的净探明地下石油和天然气储量和变化载列于下表。

探明石油和天然气储量是一些原油、天然气和天然液化气的估计数量。这些数量通过地质和工程资料相当肯定地显示出在目前的经济 and 经营条件下，即在估计当日的价格和成本，本集团在未来年度可从已知的油藏开采的石油和天然气数量。价格只考虑因合约安排对现行价格的改变，而非因日后的情况而产生增长。由于油藏数据固有的不确定性和有局限的性质，地下储备的估计常常会在获得其他方面资料时作出修正。

探明储量不包括在生产许可证期间之后可开采的数量，或可因现有已探明区域的扩大或可因采用未经测试和确定经济可行的提高采油过程而开采的数量。本集团所估计探明储量并不包括任何因采用第三次提高采油技术而开采的数量。



表四：储量资料(续)

探明已开发储量是指预期可用现有设备的经营方法从现有油井开采的数量。

「净」储量不包括属于他人的租费及利益。「净」储量反映了估计时仍有效的合约安排和租费义务。

|                                    | 2003年 | 2002年 |
|------------------------------------|-------|-------|
| <b>探明已开发及未开发的储量 (石油) (百万桶)</b>     |       |       |
| 年初                                 | 3,320 | 3,215 |
| 以前估计的修正                            | (81)  | 119   |
| 提高采收率                              | 143   | 126   |
| 扩展与新发现                             | 146   | 130   |
| 生产                                 | (271) | (270) |
| 年末                                 | 3,257 | 3,320 |
| <b>探明已开发的储量</b>                    |       |       |
| 年初                                 | 2,732 | 2,444 |
| 年末                                 | 2,786 | 2,732 |
| <b>探明已开发及未开发的储量 (天然气) (十亿立方英尺)</b> |       |       |
| 年初                                 | 3,329 | 3,488 |
| 以前估计的修正                            | (649) | (133) |
| 扩展与新发现                             | 396   | 153   |
| 生产                                 | (188) | (179) |
| 年末                                 | 2,888 | 3,329 |
| <b>探明已开发的储量</b>                    |       |       |
| 年初                                 | 1,056 | 1,183 |
| 年末                                 | 1,249 | 1,056 |

表五：贴现未来净现金流量标准化量度

与上述探明石油及天然气储量相关的贴现未来净现金流量标准化量度是按照财务会计准则第69号的要求进行计算。估计的未来生产现金流入是通过将年末的石油和天然气价格与年末估计的净探明储量结合起来计算的。未来价格的变化是限于在每一个报告年度末仍存在的合约安排。未来的开发和生产成本是指估计的未来支出。这些是根据年末成本指数估计开发和生产年末探明储量所必需发生的未来支出（假设年末的经济条件继续下去）。估计的未来所得税是按适当的年末法定税率在估计的未来税前净现金流量减相关资产的税基上计算出来的。贴现未来净现金流量是用10%的中期贴现系数计算的。这个贴现需要逐年估计未来支出于何时发生及储备于何时生产。

**表五：贴现未来净现金流量标准化量度(续)**

这里所提供的资料并不代表管理层对本上市集团预计的未来现金流量或探明的石油和天然气储备价值所作的估计。探明储量的估计并不精确，会在得到新的资料后不时改变。此外，计算中不包括未来探明的大概及可能储备。财务会计准则第69号所规定的任意估值需要对未来开发和生产成本的时间和金额作出假设。计算是截至二零零二及二零零三年十二月三十一日止年度进行，但不应被视为是本集团的未来现金流量或本公司的石油及天然气储备价值的指标。

|                 | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
|-----------------|---------------------|---------------------|
| 未来现金流量          | 799,658             | 760,468             |
| 未来生产成本          | (311,568)           | (287,887)           |
| 未来开发成本          | (23,838)            | (26,852)            |
| 未来所得税支出         | (130,224)           | (126,440)           |
| 未贴现未来净现金流量      | 334,028             | 319,289             |
| 现金流量的估计时间年贴现10% | (146,726)           | (142,450)           |
| 贴现未来净现金流量标准化量度  | 187,302             | 176,839             |

**表六：贴现未来净现金流量标准化量度的变动**

|                              | 2003年<br>人民币<br>百万元 | 2002年<br>人民币<br>百万元 |
|------------------------------|---------------------|---------------------|
| 销售和转让所生产的石油和天然气<br>(已扣除生产成本) | (41,802)            | (26,740)            |
| 价格和生产成本变动净额                  | 11,923              | 63,625              |
| 扩展、新发现和提高采收率变动净额             | 27,721              | 23,319              |
| 修正以前的数量估计                    | (5,951)             | 8,253               |
| 本年度发生的以前的开发成本估计              | 6,865               | 6,935               |
| 贴现增加                         | 15,242              | 10,323              |
| 所得税变动净额                      | (2,992)             | (27,793)            |
| 其他                           | (543)               | 164                 |
| 年度变动净额                       | 10,463              | 58,086              |

---

## 18 公司资料

### 法定名称

中国石油化工股份有限公司

### 英文名称

China Petroleum & Chemical Corporation

### 中文简称

中国石化

### 英文简称

Sinopec Corp.

### 法定代表人

陈同海先生

### 注册和办公地点

中国北京市朝阳区惠新东街甲六号

邮政编码：100029

电话：86-10-64990060

传真：86-10-64990022

网址：<http://www.sinopec.com.cn>

电子邮箱：[ir@sinopec.com.cn](mailto:ir@sinopec.com.cn)

[media@sinopec.com.cn](mailto:media@sinopec.com.cn)

### 香港业务地址

香港湾仔港湾道1号会展广场办公大楼12楼

### 授权代表

王基铭先生

陈革先生

### 董事会秘书

陈革先生

### 证券事务代表

黄文生先生

联系地址：中国北京市朝阳区惠新东街甲六号

邮编：100029

电话：86-10-64990060

传真：86-10-64990022

---

**信息披露报纸**

经济日报（香港）

南华早报（香港）（英文）

中国证券报

上海证券报

证券时报

**登载本年度报告的中国证券监督管理委员会  
指定互联网网址**

<http://www.sse.com.cn>

**法律顾问**

*中国：*

海问律师事务所

中国北京市朝阳区东三环北路2号

南银大厦1711室

邮政编码：100027

*香港：*

史密夫律师事务所

香港中环毕打街11号告罗士打大厦23楼

*美国：*

世达国际律师事务所

香港金钟道89号力宝中心二座30楼

**主要往来银行**

中国银行

中国北京西城区阜城门外大街410号

中国工商银行

中国北京西城区复兴门内大街55号

中国建设银行

中国北京西城区金融街25号

中国开发银行

中国北京西城区阜城门外大街29号

**股份登记处**

*H股：*

香港证券登记有限公司

香港皇后大道东183号合和中心17楼1712至1716室

---

*A股：*

中国证券登记结算有限责任公司上海分公司  
上海市浦东浦建路72号

**美国存托股份受托银行**

Citi bank, N. A.  
111 Wall Street  
New York NY 10005  
United States of America

**本年度报告备置地点**

*中国：*

北京市朝阳区惠新东街甲六号  
中国石油化工股份有限公司  
董事会秘书局

*美国：*

Citi bank, N. A.  
111 Wall Street  
New York NY 10005  
United States of America

*英国：*

Citi bank, N. A.  
Cottons Centre  
Hays Lane  
London SE1 2QT, U. K.

**股票上市地点、股票简称和股票代码**

*H股：*

香港联合交易所有限公司  
股票简称：中国石化  
股票代码：0386

*存托股份：*

纽约股票交易所  
存托股份简称： SINOPEC CORP  
存托股份代号： SNP

伦敦股票交易所

存托股份简称： SINOPEC CORP  
存托股份代号： SNP

*A股：*

---

上海证券交易所  
股票简称：中国石化  
股票代码：600028

**中国石化首次注册登记日期**  
二零零零年二月二十五日

**中国石化首次注册登记地点**  
中国北京市朝阳区  
惠新东街甲六号

**企业法人营业执照注册号**  
1000001003298(10-10)

**税务登记号码**  
京国税朝字110105710926094

**中国石化聘请的核数师名称、办公地址**  
境内：毕马威华振会计师事务所  
中国注册会计师  
地址：中国北京市东长安街1号东方广场东二办公楼8层  
邮政编码：100738  
境外：毕马威会计师事务所  
香港执业会计师  
地址：香港中环遮打道10号太子大厦8楼

---

## 19 备查文件

下列文件于二零零四年三月二十六日（星期五）后完整备置于中国石化法定地址，以供监管机构以及股东依据法律法规或中国石化《公司章程》在正常工作时间查阅：

- a) 董事长、总裁亲笔签署的年报正本；
- b) 董事长、总裁和财务总监和会计机构负责人亲笔签署的中国石化按国际财务报告准则、中国会计准则及制度分别编制的截至二零零三年十二月三十一日止年度之经审核财务报告和合并财务报告正本；
- c) 核数师签署的以上财务报告审核报告正本；
- d) 二零零三年四月二十二日临时股东大会上批准的修改后的中国石化《公司章程》及附件；及
- e) 中国石化于本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有文件的正本及公告的原稿。

承董事会命  
陈同海  
董事长

中国北京，二零零四年三月二十六日

本年报分别以中、英文两种语言印制，在对两种文本的说明上发生歧义时，以中文为准。