

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



中海石油化学股份有限公司 China BlueChemical Ltd.*

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：03983)

截至2013年6月30日止六個月的中期業績公告

財務摘要

1. 收入為人民幣5,222.0百萬元
2. 毛利為人民幣1,551.4百萬元
3. 母公司權益應佔淨利潤為人民幣958.0百萬元
4. 每股基本盈利為人民幣0.21元

(一) 未經審計中期簡明合併財務報表

中期簡明合併損益表

截至二零一三年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一三年 (未經審計) 人民幣千元	二零一二年 (未經審計/ 已重述) 人民幣千元
收入	4	5,222,016	5,001,295
銷售成本		(3,670,583)	(3,480,811)
毛利		1,551,433	1,520,484
其他收入及收益	4	93,369	74,792
銷售及分銷成本		(120,153)	(87,816)
行政開支		(174,258)	(184,705)
其他開支		(37,334)	(13,200)
融資收入		4,598	7,940
融資成本		—	(8,316)
匯兌收益(損失)淨額		3,515	(1,561)
應佔合營公司利潤(虧損)		1,051	(679)
應佔聯營公司利潤		50	58
稅前利潤		1,322,271	1,306,997
所得稅開支	5	(285,016)	(296,657)
本期淨利潤	6	1,037,255	1,010,340
下列各方應佔：			
— 母公司權益		957,951	908,454
— 非控制性股東權益		79,304	101,886
		1,037,255	1,010,340
母公司普通股權益應佔每股盈利			
— 本期基本每股盈利(人民幣元)	7	0.21	0.20
— 本期稀釋每股盈利(人民幣元)	7	0.21	0.20

中期簡明合併損益及其他綜合收益表
截至二零一三年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 (未經審計) 人民幣千元	二零一二年 (未經審計/ 已重述) 人民幣千元
本期淨利潤	<u>1,037,255</u>	<u>1,010,340</u>
以後期間可能轉入損益的其他綜合收益項目：		
本期非上市投資公允價值變動收益	36,126	51,989
減：到期後重分類調整	<u>(36,126)</u>	<u>(51,989)</u>
本期綜合收益合計	<u><u>1,037,255</u></u>	<u><u>1,010,340</u></u>
下列各方應佔：		
母公司權益	957,951	908,454
非控制性股東權益	<u>79,304</u>	<u>101,886</u>
	<u><u>1,037,255</u></u>	<u><u>1,010,340</u></u>

中期簡明合併財務狀況表
於二零一三年六月三十日

		二零一三年 六月三十日	二零一二年 十二月三十一日
		(未經審計)	(經審計/ 已重述)
	附註	人民幣千元	人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		9,938,784	9,997,415
物業、廠房及設備預付款項		396,054	396,926
礦權		477,547	478,399
預付土地租金		624,554	514,211
無形資產		119,214	124,872
於合營公司的投資		214,949	121,151
於聯營公司的投資		846,872	654,433
可供出售金融資產		600	600
遞延稅項資產		96,867	139,319
		<u>12,715,441</u>	<u>12,427,326</u>
流動資產			
存貨		1,721,310	1,633,194
應收賬款	8	116,915	96,520
應收票據	8	122,333	83,890
預付款、按金及其他應收款項		353,457	298,744
已抵押銀行存款		—	3,995
銀行存款及現金		1,890,138	2,563,666
		<u>4,204,153</u>	<u>4,680,009</u>
總資產		<u><u>16,919,594</u></u>	<u><u>17,107,335</u></u>

中期簡明合併財務狀況表(續)

於二零一三年六月三十日

		二零一三年 六月三十日	二零一二年 十二月三十一日 (經審計/ 已重述)
	附註	(未經審計) 人民幣千元	人民幣千元
權益及負債			
股本與儲備			
已繳股本		4,610,000	4,610,000
儲備		8,865,819	7,907,868
擬派股息	9	—	691,500
母公司應佔權益		<u>13,475,819</u>	<u>13,209,368</u>
非控制性股東權益		<u>1,279,227</u>	<u>1,417,305</u>
總權益		<u>14,755,046</u>	<u>14,626,673</u>
非流動負債			
福利負債		23,659	48,590
計息銀行借款		5,000	—
其他長期負債		156,223	152,180
遞延稅項負債		32,761	72,775
		<u>217,643</u>	<u>273,545</u>
流動負債			
應付賬款	10	391,465	405,282
應付票據	10	88,450	23,100
其他應付款項及應計費用		1,247,591	1,632,245
因非控制性股東持有賣出期權產生的負債		94,242	—
衍生金融工具		31,882	—
應付所得稅		93,275	146,490
		<u>1,946,905</u>	<u>2,207,117</u>
總負債		<u>2,164,548</u>	<u>2,480,662</u>
總權益與負債		<u>16,919,594</u>	<u>17,107,335</u>
淨流動資產		<u>2,257,248</u>	<u>2,472,892</u>
總資產減流動負債		<u>14,972,689</u>	<u>14,900,218</u>
淨資產		<u>14,755,046</u>	<u>14,626,673</u>

(二) 未經審計中期簡明合併財務報表附註

1. 公司資料及編製基礎

中海石油化學股份有限公司(「本公司」)於二零零零年七月三日在中華人民共和國(「中國」)成立為有限責任公司，原名為中海石油化學有限公司。本公司於二零零六年四月二十五日重組為中海石油化學股份有限公司。本公司註冊地址位於中國海南省東方市珠江南大街1號。

於二零零六年九月和十月，本公司以每股1.9港幣的價格在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板公開發行1,610,000,000股H股。

本公司及其子公司(以下統稱為「本集團」)主要從事尿素、甲醇、磷肥，包括磷酸一銨(MAP)和磷酸二銨(DAP)，以及聚甲醛(POM)的生產和銷售。

本公司的直接及最終控股公司是中國海洋石油總公司(「中國海油」)，中國海油是一家在中國境內組建的國有獨資企業。

本簡明合併財務報表是按照國際會計準則理事會發佈的《國際會計準則》第34號「中期財務報告」編製，並符合《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄16中適用於本中期財務報表的披露規定。

2. 主要會計政策

除若干金融工具以公允價值計量外，本簡明合併財務報表乃以歷史成本法編製。

除以下單獨列示的情況外，本簡明合併財務報表中應用的會計政策及計量方法與本集團在編製截至二零一二年十二月三十一日止年度財務報表所應用的會計政策及計量方法一致。

在本期，本集團首次應用了本期生效的國際財務報告準則的新訂準則、修訂或詮釋(「新訂及修訂的國際財務報告準則」)。除以下單獨列示的情況外，本期應用新訂及修訂的國際財務報告準則對記錄於本簡明合併財務報表的金額及／或披露無重大影響。

A. 應用新訂及修訂國際財務報告準則

關於合併、合營安排、聯營以及相關披露的新訂及修訂準則

本期，本集團首次應用了國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第11號、國際財務報告準則第12號和國際會計準則第28號(於二零一一年修訂)及國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第11號、國際財務報告準則第12號的過渡應用指南修訂。本公司董事評估後認為，國際財務報告準則第10號的應用對簡明合併財務報表沒有重大影響。國際會計準則第27號(於二零一一年修訂)只針對單獨財務報告，所以並不適用於本集團。應用國際財務報告準則第12號將會在二零一三年十二月三十一日的合併財務報表中引入更多披露。

採用國際財務報告準則第11號的影響

國際財務報告準則第11號取代了國際會計準則第31號於合營企業的權益，相關解釋中包括的指引，SIC-13共同控制實體 — 合營方作出之非貨幣出資，已經併入國際會計準則第28號(於二零一一年修訂)中。

國際財務報告準則第11號規定了兩方或多方擁有共同控制權的合營安排進行分類的方法。根據國際財務報告準則第11號，合營安排分為兩類：合營企業和共同經營。國際財務報告準則第11號的分類是基於合營安排下各方的權力和義務，並需要考慮合營安排的架構，法律形式，合營各方同意的合約條款及其他適用的事實及情形。共同經營是指合營安排下的各方(即合營方)對合營安排的相關淨資產享有權利。合營企業是指合營安排下的各方(即合營方)對合營安排的相關資產享有權利，相關負債負有義務。相應的，根據國際會計準則第31號，合營安排有三種不同類型：共同控制實體，共同經營和共同控制資產。國際會計準則第31號中關於合營安排的分類主要基於合營安排的法律形式(例如，通過一個單獨實體設立的合營安排應作為共同控制實體核算)。

合營企業和共同經營的初始和後續的會計核算是不同的。於合營企業的投資應採用權益法(比例併法已不再被允許)核算。於共同經營的投資的會計核算為，各合營方確認各自的資產(包括其占任何共同擁有資產的份額)、負債(包括其占任何共同承擔負債的份額)、收入(包括其占共同經營收入的份額)和支出(包括其占任何共同發生費用的份額)。根據適用的準則，各合營方按其佔有共同經營中的權益份額確認相關資產、負債、收入以及支出。

本公司董事根據國際財務報告準則第11號的要求審閱及評估了本集團於合營安排的分類。結論為本集團對貴州錦麟化工有限公司(「貴州錦麟」)和煙台港化肥物流有限公司(「煙台物流」)的投資應在國際財務報告準則第11號下劃分為合營企業並採用權益法核算。此前，這兩家公司在國際會計準則第31號下劃分為共同控制實體並採用比例併法核算。

本集團對貴州錦麟和煙台物流的會計核算方法變更參照國際財務報告準則第11號的過渡性條文執行。按權益法核算的於二零一二年一月一日的投資初始金額，根據此前集團以比例併法併入的資產及負債賬面價值總計核算(詳見下表)。此外，本公司董事對二零一二年一月一日的投資初始金額執行了減值評估並認為無減值損失發生。應用國際財務報告準則第11號後，分部間的資源分配和業績評估已在本期進行重述，詳見附註3。對比數據已被重述以反映集團於貴州錦麟和煙台物流在上述的會計處理方法的變更。

國際財務報告準則第13號公允價值計量

本集團首次在本期使用國際財務報告準則第13號。國際財務報告準則第13號確立有關公允價值及披露公允價值計量數據的單一指引，並替代國際財務報告準則中其他相關要求。國際會計準則34號的相應修訂要求中期簡明合併財務報表進行相關披露。

國際財務報告準則第13號適用於其他國際財務報告準則規定或允許公允價值計量及披露公允價值計量數據的金融工具項目及非金融工具項目，唯特定情況除外。國際財務報告準則第13號包括對「公允價值」新的定義並定義公允價值為在當期市場環境下，在主要(或最有利的)市場中進行有序交易，於計量日期出售資產獲得或轉出負債所需要支付的價格。在國際財務報告準則第13號下，公允價值泛指在不考慮價格是否可以使用另外的估值方法進行直接確認或估測的脫手價格。同時，國際財務報告準則第13號包括廣泛的披露要求。

遵循國際財務報告準則第13號中的過渡條款，本集團已執行新的公允價值計量和披露要求。

國際會計準則第1號(修訂本)其他綜合收益項目的列報

國際會計準則第1號(修訂本)引入了關於綜合收益表及損益表的新術語。按照國際會計準則第1號(修訂本)，「綜合收益表」被重新命名為「損益及其他綜合收益表」。「利潤表」被重新命名為「損益表」。國際會計準則第1號(修訂本)保留了將損益和其他綜合收益列示為一個表或單獨但連續的兩張表的選擇。然而，國際會計準則第1號(修訂本)要求其他綜合收益的項目應合併至兩類：(a)不會於期後劃分至損益的項目；和(b)在特定條件滿足的情況下，有可能於期後被劃分至損益的項目。其他綜合收益項目的所得稅應按照相同的基準被分配，修訂本沒有改變關於其他綜合收益以稅前或稅後金額列示的選擇。修訂本已經被追溯應用，因此其他綜合收益項目的列報也已相應修改。

國際會計準則第19號(於二零一一年修訂)僱員福利

本期，本集團首次應用國際會計準則第19號僱員福利(於二零一一年修訂)和相應的過渡應用指南修訂。

國際會計準則第19號僱員福利(於二零一一年修訂)變更了對界定福利計劃和終止福利的會計核算。會計領域最顯著的變化是對界定福利義務和計劃資產的變化。修訂後，當界定福利負債和計劃資產的公允價值發生變化時，需要對變化進行賬務處理，曾經國際會計準則19號允許的走廊法被禁用，因此加速了服務費用的確認。所有精算利得或損失發生後當立即記入其他綜合收益，這樣合併財務狀況表中的淨退休金資產或負債可以完全反映出該計劃的赤字和盈餘。與此同時，國際會計準則19號(修改於二零一一年)中根據貼現率和界定福利資產或負債來計算出的「淨利息」取代了原先國際會計準則19號的利息成本和退休基金資產的預期報酬。本集團認為，國際會計準則第19號(於二零一一年修訂)的應用沒有重大財務影響。

國際財務報告解釋公告第20號地表採礦生產階段的剝採成本

國際財務報告解釋公告第20號地表採礦生產階段的剝採成本應用於核算地表採礦生產階段發生的廢料剝採支出(「生產剝採支出」)。廢料剝採活動(「剝採」)能夠為進一步開採礦石提供便利，依據該解釋公告，當特定條件滿足時，剝採支出應被確認為非流動資產(「剝採活動資產」)。而正常開採階段發生的持續剝採活動支出應根據國際會計準則第2號存貨進行核算。剝採活動資產應作為已有資產的增加或改良核算，並且根據已有資產的性質分為有形資產或無形資產。本集團此前在存貨中核算地表採礦生產階段的剝採成本並用產量法進行攤銷。

本集團已採用相關過渡性條款並重述了比較金額。在與之前剝離資產相關的礦體可識別部分仍存在的範圍內，此前在存貨中記錄的成本攤銷餘額被重分類至物業、廠房及設備中與剝採活動相關的部分。此類餘額按照產量法攤銷，產量法根據與之前剝離資產相關的礦體可識別部分確定(詳見下表)。

國際會計準則第34號(修訂本)中期財務報告
(作為國際財務報告準則2009–2011週期的年度改進一部分)

集團本期首次採用作為國際財務報告準則2009–2011週期的年度改進一部分的國際會計準則第34號(修訂本)中期財務報告。國際會計準則第34號(修訂本)闡明了關於特定報告分部的總資產與總負債需要在中期財務報告中單獨披露的條件，即僅當相關金額通常需要提供給主要經營決策者且較上年財務報告中披露的該報告分部的總資產和總負債金額存在重大變化時。由於報告分部的總資產與總負債金額自於上年財務報告中披露後未發生重大變化，因此本期簡明合併財務報表中未披露相關信息。

上述會計政策變更的影響匯總

上述會計政策變更對本期及前期影響逐條列示如下：

	截至二零一三年		截至二零一二年	
	六月三十日止六個月		六月三十日止六個月	
	國際財務報告	國際財務報告	國際財務報告	國際財務報告
	準則第11號	解釋公告第20號	準則第11號	解釋公告第20號
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入的減少	(9,059)	—	—	—
銷售成本的減少	(9,460)	—	—	—
其他收入及收益的減少	(223)	—	(240)	—
行政開支的減少	(1,063)	—	(1,520)	—
融資收入的減少	(238)	—	(601)	—
融資成本的減少	(48)	—	—	—
應佔合營公司利潤(虧損)增加	1,051	—	(679)	—
本期淨利潤及總綜合收益	—	—	—	—

上述會計政策變更對集團於二零一二年一月一日及二零一二年十二月三十一日之財務狀況影響逐條列示如下：

	於二零一二年	國際財務	國際財務報告	其他	於二零一二年	於二零一二年	國際財務	國際財務報告	其他	於二零一二年
	一月一日	報告準則	解釋公告		一月一日	十二月三十一日	報告準則	解釋公告		十二月三十一日
	(原列報)	第11號	第20號		(重述後)	(原列報)	第11號	第20號		(重述後)
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
物業、廠房及設備	9,347,634	(37,055)	43,155	—	9,353,734	10,031,001	(72,431)	38,845	—	9,997,415
物業、廠房及設備預付款項	—	—	—	458,350	458,350	—	—	—	396,926	396,926
礦權	482,868	(2,917)	—	—	479,951	481,304	(2,905)	—	—	478,399
無形資產	129,685	(46)	—	—	129,639	124,905	(33)	—	—	124,872
於合營公司的投資	—	121,084	—	—	121,084	—	121,151	—	—	121,151
存貨	1,473,422	—	(43,155)	—	1,430,267	1,672,210	(171)	(38,845)	—	1,633,194
應收賬款	147,272	—	—	—	147,272	97,830	(1,310)	—	—	96,520
預付款、按金及 其他應收款項	730,989	(21,145)	—	(458,350)	251,494	723,822	(28,152)	—	(396,926)	298,744
可供出售金融資產	—	—	—	—	—	11,610	(11,610)	—	—	—
定期存款	32,850	(32,850)	—	—	—	13,500	(13,500)	—	—	—
銀行存款及現金	2,803,266	(35,846)	—	—	2,767,420	2,578,880	(15,214)	—	—	2,563,666
其他長期負債	(129,802)	—	—	—	(129,802)	(153,598)	1,418	—	—	(152,180)
遞延稅項負債	(71,796)	—	—	—	(71,796)	(72,870)	95	—	—	(72,775)
其他應付款項及 應計費用	(1,765,424)	8,775	—	—	(1,756,649)	(1,654,907)	22,662	—	—	(1,632,245)
對淨資產的影響	13,180,964	—	—	—	13,180,964	13,853,687	—	—	—	13,853,687

採用國際財務報告準則第11號對截至二零一三年六月三十日及二零一二年六月三十日止六個月現金流量的影響

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
經營活動所得現金淨額增加	9,152	5,145
投資活動所用現金淨額(增加)減少		
添置可供出售金融資產減少	—	11,610
存入時期限為三個月或以上的非抵押定期存款減少	(13,500)	(19,350)
添置物業、廠房及設備減少	91,431	8,254
新增於合營公司投資增加	(89,037)	—
其他投資活動現金流量減少	(227)	(215)
	(11,333)	299
籌資活動所用現金淨額減少		
其他籌資活動現金流量減少	(518)	(51)
現金及現金等價物淨(流出)流入	(2,699)	5,393

對每股盈利的影響

上述會計政策變更對截至二零一三年六月三十日及截至二零一二年六月三十日止六個月的基本每股盈利或稀釋每股盈利無影響。

B. 於本中期期間採納新會計政策

出售子公司股份之賣出及買入期權對非控制性權益股東所產生之責任

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

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

3. 經營分部信息

報告分部的會計政策與集團的會計政策相同。如附註2中披露的本期由於應用新發佈及修訂的國際財務報告準則，用於資源分配及評價分部業績的報告計量方式被相應修改，截至二零一二年六月三十日止六個月的相關分部信息也被重述。除此外分部計量方式與上年度財務報表無其他改變。

集團各分部收入及業績列示如下：

	尿素 人民幣千元	磷肥 人民幣千元	甲醇 人民幣千元	其他 人民幣千元	抵消 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零一三年六月三十日止六個月 (未經審計)						
分部收入：						
對外界客戶的銷售	1,917,582	1,029,462	1,576,817	698,155	—	5,222,016
各分部間的銷售	31,853	—	11,807	247,688	(291,348)	—
總計	1,949,435	1,029,462	1,588,624	945,843	(291,348)	5,222,016
分部業績：						
分部稅前利潤	840,032	31,991	481,020	(23,793)	—	1,329,250
利息和不可分配利得						48,020
總部及其他不可分配之費用						(27,733)
匯兌淨收益						3,515
衍生金融工具公允價值變動						(31,882)
應佔合營公司利潤						1,051
應佔聯營公司利潤						50
稅前利潤						1,322,271
截至二零一二年六月三十日止六個月 (未經審計／已重述)						
分部收入：						
對外界客戶的銷售	1,855,735	660,455	1,666,024	819,081	—	5,001,295
各分部間的銷售	47,142	—	13,916	80,582	(141,640)	—
總計	1,902,877	660,455	1,679,940	899,663	(141,640)	5,001,295
分部業績：						
分部稅前利潤	704,318	33,109	633,482	(36,709)	—	1,334,200
利息和不可分配利得						14,148
總部及其他不可分配之費用						(30,853)
融資成本						(8,316)
匯兌淨損失						(1,561)
應佔合營公司虧損						(679)
應佔聯營公司利潤						58
稅前利潤						1,306,997

- (1) 各分部間之銷售收入於合併時予以抵銷。
- (2) 各分部業績未包括利息和不可分配利得，總部及其他不可分配之費用，融資成本及匯兌淨收益(損失)，應佔合營公司及聯營公司利潤(虧損)。

4. 收入、其他收入及收益

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

收入、其他收入及收益的分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 (未經審計) 人民幣千元	二零一二年 (未經審計) 已重述 人民幣千元
收入		
銷售貨品	5,014,547	4,801,341
提供服務	207,469	199,954
	<u>5,222,016</u>	<u>5,001,295</u>
其他收入及收益		
處置非上市投資收益	36,126	51,989
處置預付土地租金收益	38,361	—
銷售其他材料收入	10,734	8,987
提供其他服務收益	2,228	4,003
租賃收入	119	363
政府補助	3,465	5,143
其他	2,336	4,307
	<u>93,369</u>	<u>74,792</u>

5. 所得稅開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 (未經審計) 人民幣千元	二零一二年 (未經審計) 人民幣千元
即期 — 中國	282,578	294,568
遞延	2,438	2,089
	<u>285,016</u>	<u>296,657</u>

(a) 企業所得稅

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

本公司之子公司海洋石油富島有限公司(「海洋石油富島」)在被認定為高新技術企業後，於截至2013年12月31日止的三個年度內享受15%的企業所得稅優惠稅率。

本公司之子公司中海石油天野化工股份有限公司(「內蒙古天野化工」)在被認定為高新技術企業後，於截至2014年12月31日止的三個年度內享受15%的企業所得稅優惠稅率。

本公司之子公司湖北大峪口化工有限責任公司(「大峪口化工」)在被認定為高新技術企業後，於截至2013年12月31日止的三個年度內享受15%的企業所得稅優惠稅率。

本公司之子公司海南八所港務有限責任公司(「八所港」)從事發展和運營基礎設施發展的商業運作，因此八所港享有截至2009年12月31日止五個年度豁免繳納企業所得稅，及於截至2014年12月31日止五個年度獲適用企業所得稅率減半之稅務優惠。

(b) 香港利得稅

香港利得稅是根據兩期應稅利潤的16.5%計算。

由於本集團於截至二零一三年六月三十日及二零一二年六月三十日止六個月內在香港並無應課稅利潤，因此並無作出香港所得稅撥備。

6. 本期淨利潤

本集團的本期淨利潤已扣除下列各項：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 (未經審計) 人民幣千元	二零一二年 (未經審計/ 已重述) 人民幣千元
出售存貨成本	3,404,503	3,237,427
提供服務成本	218,081	164,332
折舊	398,572	379,348
礦權攤銷	852	655
預付土地租金攤銷	7,976	5,963
無形資產攤銷	5,658	4,813
包含在其他開支中的衍生金融工具公允價值變動	31,882	—
計入銷售成本的存貨跌價損失	18,194	51,079

7. 母公司普通股權益應佔每股盈利

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 (未經審計) 人民幣千元	二零一二年 (未經審計) 人民幣千元
歸屬於母公司的本期淨利潤	957,951	908,454

截至六月三十日止六個月
二零一三年 二零一二年
千股 千股

普通股數量	4,610,000	4,610,000
-------	------------------	-----------

截至二零一三年和二零一二年六月三十日止六個月期間內並不存在任何攤薄普通股。

8. 應收賬款與應收票據

本集團尿素、磷酸一銨及磷酸二銨化肥銷售一般通過預收方式來結算，即要求客戶以現金或銀行承兌匯票預付。在出口銷售方面，本集團亦可接納不可撤銷信用證。本集團與其甲醇和聚甲醛客戶間的貿易條款以信用交易為主。信用期通常為一個月，並視情況延長信用卓著客戶之信用期。

按發票日期計算，本集團已扣呆壞賬撥備的應收賬款與應收票據賬齡分析如下：

	二零一三年 六月三十日 (未經審計) 人民幣千元	二零一二年 十二月三十一日 (經審計/ 已重述) 人民幣千元
六個月內	234,602	170,153
超過六個月但一年內	2,027	8,040
超過一年但兩年內	1,237	2,123
超過兩年但三年內	1,382	94
	239,248	180,410

於二零一三年六月三十日，已計入上述應收賬款結餘的應收中國海油集團及其子公司、合營公司和聯營公司(以下簡稱「中國海油集團若干公司」)的款項為人民幣13,271,000元(二零一二年十二月三十一日：人民幣13,806,000元)。該等應收賬款為無抵押、不計息及須按給予本集團主要客戶的相若信貸條款償還。

9. 擬派股息

根據本公司的公司章程，本公司用於利潤分配所依據的稅後淨利潤數額，應為如下較少者(i)根據中國企業會計準則計算確定的淨利潤，及(ii)根據國際財務報告準則計算確定的淨利潤。

本期，本公司宣派並支付持有人截至二零一二年十二月三十一日止年度每股人民幣0.15元的股息(二零一二年六月三十日止的六個月期間：截至二零一一年十二月三十一日止年度每股人民幣0.16元的股息)。本公司已於二零一三年中期派發股息人民幣691,500,000元(二零一二年六月三十日止的六個月期間：人民幣737,600,000元)。

本公司董事會並不建議就截至二零一三年六月三十日止六個月期間派發中期股息(截至二零一二年六月三十日止的六個月期間：人民幣零元)。

10. 應付賬款和應付票據

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

	二零一三年 六月三十日 (未經審計) 人民幣千元	二零一二年 十二月三十一日 (經審計) 人民幣千元
六個月內	451,633	403,328
超過六個月但一年內	15,831	13,753
超過一年但兩年內	1,347	3,944
超過兩年但三年內	5,858	2,733
三年以上	5,246	4,624
	<u>479,915</u>	<u>428,382</u>

於二零一三年六月三十日，已計入上述應付最終控股公司和中國海油集團若干公司款項結餘分別為人民幣520,000元(二零一二年十二月三十一日：人民幣50,000元)和人民幣224,718,000元(二零一二年十二月三十一日：人民幣225,407,000元)。

(三) 管理層討論和分析

1、 行業回顧

化肥行業

2013年，中國政府堅定地加強對農業的支持保護，繼續加大強農惠農富農政策力度，全年安排「三農」投入人民幣13,799億元，比上年增加約12%。同時，為促進糧食生產發展，提高農民種糧的積極性，中國政府繼續穩步提高小麥和稻穀的最低收購價格，其中：小麥最低收購價格比上年增加9.8%至人民幣2.24元／千克，稻穀最低收購價格比上年增加7.1-10%至人民幣2.64元 — 人民幣3.00元／千克。

2013年上半年，全球農業對化肥的需求保持穩定增長，但由於化肥供應明顯增加，全球化肥市場呈現供大於求的態勢。

2013年，國內尿素的淡季出口關稅稅率由2012年的7%下調至2%，出口基準價由2012年的人民幣2,100元／噸上調至人民幣2,260元／噸；國內磷鉍的淡季出口關稅稅率由2012年的7%下調至5%，磷酸一鉍(MAP)的出口基準價由2012年的人民幣2,900元／噸上調至人民幣3,200元／噸，磷酸二鉍(DAP)的出口基準價由2012年的人民幣3,400元／噸上調至人民幣3,500元／噸，磷鉍的淡季出口期也延長了一個月。

(一) 尿素

2013年上半年，國內尿素產量約3,594萬噸(實物量)，比2012年上半年增加了約10%。

2013年一季度，國內尿素市場價格在人民幣2,250-2,300元／噸的區間內窄幅波動。由於國內煤炭價格的大幅下跌，國內煤制尿素企業生產成本顯著降低，尿素供應量明顯增加，導致國內尿素市場價格從4月中旬開始下跌，至6月底，國內尿素市場價格跌至人民幣1,750-1,800元／噸左右。

(二) 磷肥

2013年上半年，國內磷鉍產量約1,230萬噸(實物量)，比2012年上半年增加了約6%。

2013年1-4月，國內磷鉍市場價格平穩。國內磷鉍市場於5月進入需求淡季，同時由於主要進口國印度對磷鉍產品補貼減少和本國貨幣貶值的疊加影響，國際磷肥價

格下跌，導致國內DAP價格自5月中旬也開始明顯下跌，至6月底，國內磷酸二銨(DAP)的市場價格跌至人民幣2,850元／噸左右。

化工行業

2013年上半年，國內經濟增長放緩，甲醇的傳統下游需求增長緩慢，替代能源和甲醇制烯烴成為驅動國內甲醇需求增長的主要動力。

受國際經濟復甦緩慢和國內經濟增長放緩的影響，國內聚甲醛市場需求增長緩慢。

(一) 甲醇行業

2013年上半年，國內甲醇產量約1,364萬噸，同比增長了約8%

2013年一季度，國內主要甲醇市場走勢平穩，價格維持在人民幣2,700元–2,850元／噸的區間窄幅波動。但從4月下旬開始，受能源價格下跌的影響，甲醇市場價格小幅走低，至6月底，國內主要甲醇市場價格約人民幣2,550元／噸。

(二) 聚甲醛行業

2013年上半年，國內聚甲醛產量約為9萬噸，比2012年上半年減少了約30%。

由於國內中低端聚甲醛銷售價格與成本倒掛，2013年上半年國內聚甲醛生產企業運轉率下降，市場供給減少，中低端聚甲醛產品嚴重供過於求的態勢有所緩解。

2013年上半年，國內中低端聚甲醛市場價格開始反彈，從年初的人民幣8,200元／噸上升至6月底的人民幣9,500元／噸。

2、業務回顧

報告期內，公司主要裝置均實現了安全穩定運行。公司的富島一期尿素生產裝置、天野化工尿素生產裝置以及天野化工甲醇裝置均創造了各自的長週期運行紀錄。得益於天然氣供應充足和精益的生產管理，公司上半年的尿素產量創歷史最高水平；天野化工甲醇裝置運轉率大幅增加，但由於海南一期甲醇裝置大修以及海南二期甲醇裝置因上游天然氣田檢修停車的影響，公司甲醇裝置的運轉率與去年同期持平；由於大峪口化工DAP一期為準備試生產高端複合肥進行檢修和大峪口化工DAP二期設備檢修的影

響，公司磷肥裝置的運轉率低於去年同期；公司繼續對聚甲醛實行以銷定產，並在上半年對聚甲醛裝置進行了計劃檢修以進一步優化聚甲醛生產工藝，提高產品質量，因此，公司聚甲醛裝置的運轉率較低。

報告期內，國內外化肥市場競爭日趨激烈，給公司化肥產品的銷售帶來壓力。面對挑戰，公司及時調整了銷售策略，加強了對國內化肥市場的跟蹤和研究，在穩固現有銷售網絡的基礎上，不斷拓展新的銷售渠道，並加大對經銷商的激勵措施，確保了公司化肥產品的銷售。

報告期內集團各裝置產銷情況見下表：

化肥	截至6月30日止六個月期間					
	2013年			2012年		
	生產量 (噸)	銷售量 (噸)	運轉率 (%)	生產量 (噸)	銷售量 (噸)	運轉率 (%)
尿素						
富島一期	295,422	282,919	113.6	241,289	249,641	92.8
富島二期	421,414	374,271	105.4	359,142	366,564	89.8
天野化工	297,804	300,290	114.5	247,632	237,077	95.2
本集團合計	<u>1,014,640</u>	<u>957,480</u>	<u>110.3</u>	<u>848,063</u>	<u>853,282</u>	<u>92.2</u>
磷肥						
大峪口化工MAP	31,747	10,270	42.3	18,169	17,927	24.2
大峪口化工DAP一期	150,780	124,194	86.2	198,527	197,979	113.4
大峪口化工DAP二期(註)	226,837	199,504	90.7	—	—	—
本集團合計	<u>409,364</u>	<u>333,968</u>	<u>81.9</u>	<u>216,696</u>	<u>215,906</u>	<u>86.7</u>
化工產品						
甲醇						
海南一期	269,552	267,768	89.9	321,586	305,461	107.2
海南二期	382,508	379,363	95.6	373,673	397,126	93.4
天野化工	103,489	91,958	103.5	57,754	36,480	57.8
本集團合計	<u>755,549</u>	<u>739,089</u>	<u>94.4</u>	<u>753,013</u>	<u>739,067</u>	<u>94.1</u>
聚甲醛						
天野化工聚甲醛	5,998	7,873	20.0	16,529	16,438	55.1
本集團合計	<u>5,998</u>	<u>7,873</u>	<u>20.0</u>	<u>16,529</u>	<u>16,438</u>	<u>55.1</u>

註：大峪口化工DAP二期裝置於2012年8月1日投入商業運營。2012年該裝置產量自開始運營之日起計算。

BB肥

2013年上半年，本集團共生產BB肥33,605噸，銷售量為32,365噸。

複合肥

2013年上半年，本集團共生產複合肥4,410噸。

3、財務狀況回顧

收入及毛利

報告期內，本集團收入為人民幣5,222.0百萬元，較2012年同期的收入人民幣5,001.3百萬元增加人民幣220.7百萬元，增幅為4.4%。

報告期內本集團尿素實現的對外收入為人民幣1,917.6百萬元，較2012年同期的收入人民幣1,855.7百萬元增加人民幣61.9百萬元，增幅為3.3%。主要原因是：(1)報告期內天然氣供應充足，本集團的三套尿素裝置均實現了高負荷長周期運行，尿素產量大幅增加，尿素銷量較上年同期增加104,198噸增加收入為人民幣208.7百萬元；及(2)尿素價格下降172.1元／噸減少收入為人民幣146.8百萬元，部分抵消了上述增加。

報告期內本集團磷肥實現的對外收入為人民幣1,029.5百萬元，較2012年同期的收入人民幣660.5百萬元增加人民幣369.0百萬元，增幅為55.9%。主要原因是大峪口磷肥二期裝置於2012年8月投入商業性生產，今年上半年增加磷肥二期的產量，磷肥銷量較上年同期增加118,062噸增加收入為人民幣363.9百萬元。

報告期內本集團甲醇實現的對外收入為人民幣1,576.8百萬元，較2012年同期收入人民幣1,666.0百萬元減少人民幣89.2百萬元，減幅為5.4%。主要原因是甲醇銷售價格下降人民幣120.6元／噸減少收入人民幣89.2百萬元。

報告期內，本集團其他業務(主要包括從事BB肥、聚甲醛及塑膠編製袋的生產和銷售；化肥和化工貿易；港口營運和提供運輸服務)實現的對外收入為人民幣698.2百萬元，較2012年同期收入人民幣819.1百萬元減少人民幣120.9百萬元，減幅為14.8%。主要原因是：(1)報告期內內蒙古天野化工聚甲醛產量大幅下降，銷量較去年同期減少8,565噸，減少收入人民幣65.2百萬元；及(2)BB肥銷量減少15,615噸，減少收入人民幣48.0百萬元。

報告期內本集團毛利為人民幣1,551.4百萬元，較2012年同期人民幣1,520.5百萬元增加人民幣30.9百萬元，增幅為2.0%。主要原因是：(1)報告期內本集團三套尿素裝置高負荷長週期運行，產銷量同比大幅增加，增加了收入，產量的增加又降低了尿素單位銷售成本，尿素毛利增加人民幣142.0百萬元；(2)報告期內海南兩套甲醇裝置停車檢修增加了維修費用，加之甲醇銷售價格下降，甲醇毛利減少人民幣158.6百萬元；(3)磷肥銷量的增加，及原料採購成本的下降，使報告期內磷肥毛利增加人民幣55.0百萬元；及(4)主要由于聚甲醛業務虧損，使其他業務毛利減少了人民幣7.5百萬元。

其它收入及收益

報告期內本集團其他收益為人民幣93.4百萬元，較2012年同期人民幣74.8百萬元增加人民幣18.6百萬元，增幅為24.8%。主要原因是：(1)報告期內內蒙古天野化工出讓部分土地獲得淨收入人民幣38.4百萬元，及(2)委託理財投資收益減少人民幣15.9百萬元。

銷售和分銷成本

報告期內本集團銷售和分銷成本為人民幣120.2百萬元，較2012年同期人民幣87.8百萬元增加人民幣32.4百萬元，增幅為36.9%。主要原因是：(1)報告期內大峪口磷肥銷售價格由出廠價調整為送到價以及磷肥出口增加運輸費人民幣47.3百萬元；及(2)廣西富島貿易量及聚甲醛銷量減少，減少了銷售費用。

行政開支

報告期內本集團行政開支為人民幣174.3百萬元，較2012年同期人民幣184.7百萬元減少人民幣10.4百萬元，減幅為5.6%。

其他開支

報告期內本集團其他開支為人民幣37.3百萬元，較2012年同期人民幣13.2百萬元增加人民幣24.1百萬元，增幅為182.6%，主要原因是：(1)報告期內本公司與Benewood Holdings Corporation Limited (美森控股有限公司) 合資成立了CBC (Canada) Holding Corp. (CBC加拿大公司)，以認購Western Potash Corp. (西鉀公司) 19.9%的股權，雙方簽署的合資協議中，本公司賦予美森控股有限公司無條件的賣出期權，本公司享有有條件的買入期權，通過布萊克—舒爾斯期權定價模型估值測算，於2013年6月30日本公司在此衍生金融工具下的損失為人民幣31.9百萬元；及(2)營業外支出減少7.8百萬元，部分抵消了上述增加。

融資收入與融資成本

報告期內本集團融資收入為人民幣4.6百萬元，較2012年同期人民幣7.9百萬元減少人民幣3.3百萬元，減幅為41.8%。主要原因是：(1)報告期內國內銀行存款利率降低；及(2)本集團存款餘額較2012年同期減少。

報告期內本集團融資成本為人民幣0，較2012年同期人民幣8.3百萬元減少人民幣8.3百萬元，減幅為100%。主要原因是報告期內基本無銀行借款。

匯兌收益(損失)淨額

報告期內本集團匯兌收益人民幣3.5百萬元，較2012年同期的匯兌損失人民幣1.6百萬元增加人民幣5.1百萬元。主要原因是：(1)報告期內支付股利錄得結匯收益人民幣1.5百萬元，而上年同期支付股利錄得結匯損失人民幣1.6百萬元；及(2)本集團合併CBC加拿大公司報表外幣資產折算成人民幣錄得匯兌收益人民幣2.0百萬元。

所得稅開支

報告期內本集團的所得稅開支為人民幣285.0百萬元，較2012年同期人民幣296.7百萬元減少人民幣11.7百萬元，減幅為3.9%。主要原因是：(1)本集團報告期內適用所得稅率降低至21.6%減少所得稅開支人民幣15.2百萬元；及(2)本集團報告期內因稅前利潤增加而增加當期企業所得稅開支人民幣3.5百萬元，部分抵消了上述減少。

本期淨利潤

報告期內本集團淨利潤為人民幣1,037.3百萬元，較2012年同期人民幣1,010.3百萬元增加人民幣27.0百萬元，增幅為2.7%。

淨利潤增加的主要原因是：(1)尿素和磷肥產銷量的大幅增加、單位銷售成本的下降及適用所得稅稅率的下降增加了淨利潤；(2)本集團主要產品銷售價格的下降減少了淨利潤；及(3)對CBC加拿大公司股東股權的買入和賣出期權的估值減少了淨利潤。

股利

本公司董事會並不建議就截至2013年6月30日止六個月期間派付中期股利。

報告期內，本公司已現金派發2012年度股利人民幣691.5百萬元。

資本性支出

報告期內本集團有關收購、物業、廠房及設備、預付土地租金之資本支出共計人民幣749.4百萬元，主要包括：(1)華鶴52萬噸／年尿素項目投資人民幣383.2百萬元；(2)本公司向貴州錦麟增資人民幣92.8百萬元以繳納磷礦礦業權價款；(3)本集團之控股子公司CBC加拿大公司收購西鉀公司股權投資人民幣192.4百萬元；及(4)本集團生產裝置更新改造及設備購置投資人民幣81.0百萬元。

資產押記

於2013年6月30日，本集團無資產押記。

資本管理

本集團資本管理的主要目標是保持較高的信用評級和良好的資本結構以保障正常的生產經營並使股東價值最大化。本集團依據經濟環境的變動管理資本結構並適時作出調整。為了保持或調整資本結構，本集團可能會採取借入新債務或發行新的股份的方式。集團於2013年6月30日的資本負債率(計息債務除以資本與計息債務之和)為0%，與2012年12月31日的資本負債率0%持平。

現金及現金等價物

報告期內期初集團持有現金及現金等價物人民幣2,563.7百萬元，本期經營活動淨現金流入為人民幣942.4百萬元，投資活動淨現金流出為人民幣795.4百萬元，融資活動淨現金流出為人民幣820.5百萬元，於2013年6月30日，集團的現金及現金等價物為人民幣1,890.1百萬元。本集團持有充裕的流動資金以應付日常營運以及未來發展的資金需要。

人力資源及培訓

截至2013年6月30日，本集團共有僱員6,007人。公司實施有完善的薪酬體系以及系統的福利計劃，加之有效的績效評價體系，以確保薪酬機制能有效激勵員工。本公司根據員工的職位、業績及能力釐定員工薪酬。

報告期內，公司嚴格按照年度培訓計劃，共組織舉辦培訓班2,913期，參加培訓101,074人次，培訓總課時數為336,034課時。

市場風險

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

商品價格風險

本集團亦承受因產品售價、原料、燃料成本變動引致的商品價格風險。

利率風險

本集團所承受的市場利率風險主要為本集團按浮動利率計息的短期和長期債項責任。

外匯風險

本集團銷售收入的幣種主要為人民幣，其次為美元。報告期內人民幣對美元匯率維持在6.1598–6.2898之間。人民幣對美元的匯率波動會對本集團產品銷售收入和設備與原材料的進口產生影響。

通脹與貨幣風險

根據中國國家統計局的資料，報告期內中國消費物價指數增長2.4%，中國消費物價指數並未對本集團的經營業績構成重大影響。

後續事項及或有負債

自報告期後至本公告日期，本集團無重大後續事項及或有負債。

重大訴訟及仲裁事項

截至2013年6月30日止本集團無重大訴訟及仲裁事項。

4、行業展望

展望2013年下半年，國際低迷的化肥價格、國內進入化肥施用淡季及化肥產能的增加將加劇國內化肥市場競爭，但國內淡季化肥儲備的政策以及化肥生產成本將會支撐國內化肥市場價格。

化工方面，中國經濟穩定增長，替代能源及甲醇制烯烴的快速發展將拉動國內市場對甲醇的需求；國內聚甲醛企業較低的開工率將有助於保持國內聚甲醛市場供需平衡的態勢。

5、公司2013年下半年重點工作

- 1、繼續強化生產精細化管理，確保主要裝置安全穩定高效運行，進一步優化聚甲醛生產工藝，努力實現公司聚甲醛裝置A線高負荷穩定運行，提高聚甲醛產品質量，確保大峪口化工DAP一期高端複合肥試生產成功；

- 2、密切關注市場變化，充分把握有利的尿素及磷肥出口政策，加大公司尿素和磷肥的出口量，利用即將啟動的化肥淡季儲備做好國內化肥銷售和高端複合肥的試銷售工作，積極開拓聚甲醛應用市場，為聚甲醛裝置B線和C線投入生產做好準備；
- 3、繼續推進黑龍江鶴崗煤制尿素項目的建設，確保2014年4季度投料試生產；
- 4、按計劃推進內蒙古天野化工以天然氣為原料轉變為以煤為原料的改造項目；
- 5、與加拿大西部鉀肥公司共同推進鉀肥項目的開發論證工作；
- 6、盡快解決與山西華鹿陽坡泉煤礦合作方的糾紛；及
- 7、繼續關注符合公司發展戰略的國內外並購機會。

(四) 補充資料

審核委員會

審核委員會已聯同管理層審閱本集團所採納的會計原則及準則，並討論內部監控及財務申報事項，包括截至2013年6月30日止六個月的中期業績的審閱。截至2013年6月30日止六個月的中期業績未經審計，但本公司外部核數師德勤•關黃陳方會計師行已根據香港會計師公會所頒佈的「香港審閱工作準則」第2410號「獨立核數師對中期財務信息的審閱」進行獨立審閱工作。審核委員會與獨立核數師德勤•關黃陳方會計師行均對編製報告期內的中期業績所採納的會計處理方法沒有任何意見分歧。

遵守企業管治守則

本公司致力於保持高水準的企業管治，以提高透明度及保障股東整體利益。截至2013年6月30日止六個月內，本公司已遵守《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「上市規則」）附錄十四所載的《企業管治守則》內的所有守則條文。

遵守上市發行人董事進行證券交易的標準守則

本公司已對所有董事及監事進行過專門查詢，本公司董事會（「董事會」）確認，於截至2013年6月30日止六個月，董事會所有成員及監事均遵守了上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易之標準守則。

購買、出售及贖回本公司的上市證券

本公司及其子公司於截至2013年6月30日止六個月概無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

於香港聯交所網站披露資料

本業績公告登載於「披露易」網站<http://www.hkexnews.hk>及本公司網站<http://www.chinabluechem.com.cn>。2013年中期報告將於適當時候登載於「披露易」及本公司網站。

承公司董事會命
中海石油化學股份有限公司
李輝
董事長

香港，中華人民共和國，2013年8月29日

於本公告刊發日期，本公司的執行董事為楊業新先生；非執行董事為李輝先生、楊樹波先生及朱磊先生；及獨立非執行董事為顧宗勤先生、李潔英女士及李均雄先生。

* 僅供識別