



中海石油化学股份有限公司
China BlueChemical Ltd.

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(a joint stock limited company incorporated in the People's
Republic of China with limited liability)

股票代碼 HKSE CODE 3983

中期報告 INTERIM REPORT

中海石油化学股份有限公司



'19



目錄

01	財務數據摘要
02	營運數據摘要
03	首席執行官報告
04	管理層討論和分析
10	補充資料
13	中期財務資料之審閱報告
14	簡明合併損益及其他綜合收益表
16	簡明合併財務狀況表
18	簡明合併權益變動表
20	簡明合併現金流量表
21	簡明合併財務報表附註
51	公司資料



財務數據摘要

簡明合併收益表摘要

截至2019年6月30日止六個月期間
(單位為人民幣千元，惟每股數據除外)

數據摘要	截至6月30日止六個月	
	2019年 (未經審核)	2018年 (未經審核)
收入	5,269,002	5,498,224
銷售成本	(4,242,289)	(4,162,234)
毛利	1,026,713	1,335,990
其他收入及其他損益	92,186	265,692
銷售及分銷成本	(191,404)	(205,643)
行政開支	(198,168)	(190,647)
其他開支	(15,555)	(16,072)
按公允價值計入損益之金融資產的公允價值變動	37,106	—
融資收入	118,203	5,962
融資成本	(45,563)	(49,994)
匯兌淨損失	(2,652)	(1,151)
應佔合營公司收益/(虧損)	442	(35)
應佔聯營公司(虧損)/收益	(922)	433
稅前利潤	820,386	1,144,535
所得稅開支	(222,997)	(293,734)
本期淨利潤	597,389	850,801
下列各方應佔：		
本公司擁有人權益	548,708	752,353
非控制性股東權益	48,681	98,448
	597,389	850,801
本公司擁有人普通股權益應佔每股盈利		
——本期基本每股盈利(人民幣元)	0.12	0.16

簡明合併財務狀況表摘要

於2019年6月30日
(單位為人民幣千元)

數據概要	2019年6月30日 (未經審核)	2018年12月31日 (經審核)
資產		
非流動資產	8,970,223	9,207,819
流動資產	11,049,861	10,741,389
資產總額	20,020,084	19,949,208
權益與負債		
權益總額	14,872,506	15,127,638
非流動負債	1,025,601	1,089,407
流動負債	4,121,977	3,732,163
總權益與負債	20,020,084	19,949,208

營運數據摘要

本集團各裝置生產量及運轉率

		截至6月30日止六個月期間					
		生產量 (噸)			運轉率 (%)		
		2019年	2018年	變動%	2019年	2018年	變動
化肥							
尿素	富島一期	270,606	194,654	39.0	104.1	74.9	29.2
	富島二期	390,696	421,979	(7.4)	97.7	105.5	(7.8)
	天野化工	231,393	210,122	10.1	89.0	80.8	8.2
	華鶴煤化工	323,990	321,205	0.9	124.6	123.5	1.1
	本集團合計	1,216,685	1,147,960	6.0	103.1	97.3	5.8
磷肥及 複合肥	大峪口化工MAP	22,873	25,147	(9.0)	30.5	33.5	(3.0)
	大峪口化工DAP一期(註1)	127,884	167,341	(23.6)	73.1	95.6	(22.5)
	大峪口化工DAP二期	273,600	259,608	5.4	109.4	103.8	5.6
本集團合計	424,357	452,096	(6.1)	84.9	90.4	(5.5)	
化工產品							
甲醇	海南一期	275,733	289,959	(4.9)	91.9	96.7	(4.8)
	海南二期	385,329	347,725	10.8	96.3	86.9	9.4
	天野化工	84,777	80,662	5.1	84.8	80.7	4.1
	本集團合計	745,839	718,346	3.8	93.2	89.8	3.4
聚甲醛	天野化工聚甲醛	9,903	-	-	99.0	-	-
	本集團合計	9,903	-	-	99.0	-	-

本集團各裝置產品銷售量 (單位: 噸)

		截至6月30日止六個月期間		
		2019年	2018年	變動%
化肥				
尿素	富島一期	256,187	180,506	41.9
	富島二期	387,998	412,973	(6.0)
	天野化工	216,565	238,915	(9.4)
	華鶴煤化工	310,277	342,071	(9.3)
	本集團合計	1,171,027	1,174,465	(0.3)
磷肥及 複合肥	大峪口化工MAP	15,500	14,838	4.5
	大峪口化工DAP一期(註1)	126,527	140,476	(9.9)
	大峪口化工DAP二期	249,466	267,408	(6.7)
本集團合計	391,493	422,722	(7.4)	
化工產品				
甲醇	海南一期	290,829	292,031	(0.4)
	海南二期	385,746	337,826	14.2
	天野化工	67,254	73,683	(8.7)
	本集團合計	743,829	703,540	5.7
聚甲醛	天野化工聚甲醛	9,566	-	-
	本集團合計	9,566	-	-

註1: 2019年上半年, 大峪口化工一期裝置生產了5,588噸DAP和122,296噸複合肥, 合計127,884噸; 大峪口化工一期裝置銷售了13,195噸DAP和113,332噸複合肥, 合計126,527噸。2018年上半年, 大峪口化工一期裝置生產了50,578噸DAP和116,763噸複合肥, 合計167,341噸; 大峪口化工一期裝置銷售了42,487噸DAP和97,989噸複合肥, 合計140,476噸。

首席執行官報告

尊敬的各位股東：

2019年上半年，公司各主要裝置平穩運行，富島四套裝置順利完成首次同時大修；產品結構繼續優化，複合肥、增值肥銷量再創歷史同期新高。公司實現收入人民幣5,269百萬元，錄得本公司擁有人權益應佔利潤人民幣549百萬元。

公司堅持綠色和可持續發展理念，連續第8年榮獲石化聯合會的合成氨、甲醇行業能效領跑者標杆企業稱號，被中國氮肥工業協會授予“2018年合成氨、甲醇行業節能先進企業”稱號。

上半年回顧

報告期內，公司加強生產精細化管理，海洋石油富島四套裝置順利完成首次同時大修工作；天野化工化肥、甲醇裝置均實現100天長週期運行；華鶴煤化工化肥裝置連續運行183天，打破自身長週期運行紀錄。公司上半年尿素產量121.7萬噸，甲醇產量74.6萬噸，複合肥產量創歷史新高達12.2萬噸。

上半年，公司銷售尿素117.1萬噸、甲醇74.4萬噸、磷肥及複合肥39.1萬噸；產品結構調整成效顯著，複合肥銷量達11.3萬噸，同比上漲15.66%。由於上半年甲醇價格同比大幅下滑，公司利潤受到較大影響。

公司繼續深化降本提質增效工作，大峪口化工通過產品結構轉型升級、運行方式優化等措施，實現綜合能源消費量同比下降17%，二氧化碳排放量下降18%；華鶴煤化工噸氨綜合能耗同比下降2.6%；天野化工順利完成聚甲醛裝置C線重啓工作。

質量控制方面，公司化肥產品質量追溯體系建設項目在海洋石油富島和大峪口化工上線試運行，實現了化肥產品來源可追溯、風險可防範、責任可追究。

2019年下半年展望

展望下半年，國內進入化肥需求淡季，完全市場化的經營環境和環保標準的提高將進一步推動國內化肥行業整合；國內烯烴需求有一定增加，甲醇市場仍處於低迷態勢，但同時孕育著弱復蘇的希望。

下半年，公司將繼續努力協調天然氣的穩定供應；持續強化和提升HSE和生產精細化管理，努力實現各生產裝置的安全穩定運行；提升經營能力，充分發揮營銷公司統籌作用；繼續優化產品結構，提高複合肥和新型肥料生產及銷售比重；持續推進節能降耗工作，完成能耗線上監測系統調研並推動實施；繼續研究在海南利用天然氣生產高端化工產品的可行性，緊密關注符合公司戰略的國內外發展機會。



王維民

首席執行官兼總裁

管理層討論和分析

行業回顧

化肥行業

2019年，中國政府提出立足國內、保障重要農產品有效供給。將稻穀、小麥作為必保品種，穩定玉米生產，確保穀物基本自給、口糧絕對安全，實施大豆振興計劃，多途徑擴大種植面積。

自2019年1月1日起，國內氮磷鉀三元複合肥出口關稅從人民幣100元/噸從量定額調整為零關稅，至此化肥類產品出口關稅均已調整為零關稅。2019年4月1日起，中國政府將化肥等貨物的增值稅稅率從10%下調為9%。

(一) 尿素

2019年上半年國內尿素裝置開工率略高於去年同期，維持在50-73%，日均產量在11.5萬噸到16.1萬噸之間。1-6月份國內尿素總產量2,764萬噸（實物量），同比增長2.6%。2019年1-6月尿素進口量為10.43萬噸，同比減少24.8%；1-6月尿素累計出口量約為176萬噸，同比增加191.9%。

2019年上半年行情運行整體呈現先揚後抑走勢。1-3月國內尿素行情一路震盪下滑，均價從人民幣1,900降到人民幣1,850左右。3月中旬開始到4月中旬，隨著部分企業限產以及出口量大幅增加，國內尿素行情一路上漲，主流出廠價突破人民幣2,000元/噸，進入5月之後，隨著開工率提高，國內供給增加，而需求減弱，行情一路下滑，至6月底全國均價跌破人民幣1,800元/噸。

(二) 磷肥

2019年上半年，國內磷銨產量約1,380萬噸，同比減少1.5%左右。由於二銨國內春季市場需求不暢，企業積極尋求出口，上半年二銨出口數量達到275萬噸，同比增長10%。

今年一季度春季市場啓動，二銨價格處於相對高位，由於下游接受程度較低，同時受農產品價格低、渠道資金緊張等因素影響，市場需求較差，導致價格持續下行。二季度國內進入淡季，市場成交量較少，各生產企業受制於產銷壓力，被迫提前安排集港、積極尋求出口，國內價格下跌至人民幣2,400元/噸，跌幅超過300元/噸。與去年不同的是，今年南亞市場普遍庫存較大、需求較弱，加上中國一季度二銨出口量較大以及沙特、非洲貨源的衝擊，導致二銨出口價格持續下跌。

甲醇行業

2019年上半年，國內甲醇產量約2,370萬噸，同比增長約2.78%；進口量約459萬噸，同比增加23.76%。

2019年上半年，國內甲醇市場呈供大於求格局；國內產量增加較少，但進口增量明顯；國內需求仍以甲醇制烯烴為主，而受環保及安全事件影響，傳統下游需求相對不足；在供應相對寬鬆，需求支撐不足的情況下，市場行情整體窄幅震盪。一季度，在年初深度下跌情況下，受國內裝置春季檢修供應減量影響，價格低位反彈，華南市場價格運行區間在人民幣2,385-2,610元/噸之間；二季度，供應寬鬆，需求承壓，國內價格先漲後跌，華南市場價格在人民幣2,260-2,540元/噸區間運行，市場價格再次尋底下跌；從上半年價格運行情況看，已多次接近和低於行業多數企業完全成本，甲醇上下游盈利能力普遍較差，行業整體經營形勢相對艱難。

聚甲醛行業

2019年1-6月，國內聚甲醛產量約15.59萬噸，同比增長約19.56%；聚甲醛進口量在1.7~2.7萬噸/月，出口量在0.15~0.30萬噸/月左右，進出口量相比於2018年略有降低。

2019年上半年上游甲醇市場持續走低，下游市場開工下降，需求面整體回落，聚甲醛市場震盪下行。

業務回顧

報告期內，公司加強生產精細化管理，各主要裝置保持平穩運行態勢。海洋石油富島順利完成四套裝置自投運以來首次同時大修工作；天野化工自2019年2月1日天然氣串氣成功後，化肥、甲醇裝置均實現100天長週期運行；華鶴煤化工化肥裝置連續運行183天，打破自身長週期運行紀錄。公司上半年尿素產量121.7萬噸，甲醇產量74.6萬噸，複合肥產量創歷史新高達12.2萬噸，聚甲醛產量9,903噸。

上半年，面對化工產品價格大幅下挫的不利市場形勢，公司以營銷公司為平臺，充分發揮產品統籌優勢，營銷“第二引擎”作用日益顯現。公司銷售尿素117.1萬噸、甲醇74.4萬噸、磷肥及複合肥39.1萬噸，聚甲醛9,566噸；產品結構調整成效顯著，複合肥銷量達11.3萬噸，同比上漲15.66%。上半年公司出口了約15.7萬噸尿素和1.8萬噸磷酸二銨。

報告期內集團各裝置產銷情況見下表：

	截至6月30日止六個月期間					
	2019年			2018年		
	生產量 (噸)	銷售量 (噸)	運轉率 (%)	生產量 (噸)	銷售量 (噸)	運轉率 (%)
化肥						
尿素						
富島一期	270,606	256,187	104.1	194,654	180,506	74.9
富島二期	390,696	387,998	97.7	421,979	412,973	105.5
天野化工	231,393	216,565	89.0	210,122	238,915	80.8
華鶴煤化工	323,990	310,277	124.6	321,205	342,071	123.5
本集團合計	1,216,685	1,171,027	103.1	1,147,960	1,174,465	97.3
磷肥及複合肥						
大峪口化工MAP	22,873	15,500	30.5	25,147	14,838	33.5
大峪口化工DAP一期(註1)	127,884	126,527	73.1	167,341	140,476	95.6
大峪口化工DAP二期	273,600	249,466	109.4	259,608	267,408	103.8
本集團合計	424,357	391,493	84.9	452,096	422,722	90.4
化工產品						
甲醇						
海南一期	275,733	290,829	91.9	289,959	292,031	96.7
海南二期	385,329	385,746	96.3	347,725	337,826	86.9
天野化工	84,777	67,254	84.8	80,662	73,683	80.7
本集團合計	745,839	743,829	93.2	718,346	703,540	89.8
聚甲醛						
天野化工聚甲醛	9,903	9,566	99.0	-	-	-
本集團合計	9,903	9,566	99.0	-	-	-

註1: 2019年上半年，大峪口化工一期裝置生產了5,588噸DAP和122,296噸複合肥，合計127,884噸；大峪口化工一期裝置銷售了13,195噸DAP和113,332噸複合肥，合計126,527噸。2018年上半年，大峪口化工一期裝置生產了50,578噸DAP和116,763噸複合肥，合計167,341噸；大峪口化工一期裝置銷售了42,487噸DAP和97,989噸複合肥，合計140,476噸。

BB肥

2019年上半年，本集團共生產BB肥18,977噸，銷售量為19,607噸。

財務狀況回顧

收入及毛利

報告期內，本集團收入為人民幣5,269.0百萬元，較2018年同期的收入人民幣5,498.2百萬元減少人民幣229.2百萬元，減幅為4.2%。

報告期內，本集團尿素實現的對外收入為人民幣2,084.8百萬元，較2018年同期的收入人民幣2,081.8百萬元增加人民幣3.0百萬元，增幅為0.1%。主要原因是：(1)尿素銷量減少3,438噸減少收入為人民幣6.1百萬元；及(2)尿素銷售價格增加7.8元／噸增加收入為人民幣9.1百萬元。

報告期內，本集團磷肥及複合肥實現的對外收入為人民幣984.0百萬元，較2018年同期的收入人民幣1,062.0百萬元減少人民幣78.0百萬元，減幅為7.4%。主要原因是：(1)磷複肥銷量減少31,232噸減少收入為人民幣78.4百萬元；及(2)磷複肥銷售價格增加人民幣1.0元／噸增加收入人民幣0.4百萬元。

報告期內，本集團甲醇實現的對外收入為人民幣1,495.1百萬元，較2018年同期收入人民幣1,812.9百萬元減少人民幣317.8百萬元，減幅為17.5%。主要原因是：(1)甲醇銷量增加40,289噸增加收入為人民幣103.8百萬元；及(2)甲醇銷售價格下降人民幣566.8元／噸減少收入人民幣421.6百萬元。

報告期內，本集團其他業務（主要包括港口營運和提供運輸服務；化肥和化工品貿易；聚甲醛、BB肥及塑膠編織袋等生產和銷售）實現的對外收入為人民幣705.1百萬元，較2018年同期收入人民幣541.5百萬元增加人民幣163.6百萬元，增幅為30.2%。主要原因是：(1)天野聚甲醛2018年上半年無收入，報告期內收入人民幣82.7百萬元；(2)本年貿易業務收入較去年增加收入人民幣81.8百萬元；(3)海南八所港務有限責任公司運輸海運總包業務收入增加人民幣6.7百萬元；(4)BB肥收入同比減少人民幣5.7百萬元；及(5)其他收入（主要包括液氨、甲醛）減少收入人民幣1.9百萬元。

報告期內，本集團毛利為人民幣1,026.7百萬元，較2018年同期人民幣1,336.0百萬元減少人民幣309.3百萬元，減幅為23.2%。主要原因是：(1)公司主要產品甲醇的銷售價格較去年同期相比大幅下降，甲醇毛利同比下降人民幣325.5百萬元；及(2)富島一期及大峪口DAP二期去年均按計劃停車大修，增加大修費用和停車期間的損失，本年無此項支出。

其他收入及其他損益

報告期內，本集團其他收入及其他損益合計為人民幣92.2百萬元，較2018年同期人民幣265.7百萬元減少人民幣173.5百萬元，減幅為65.3%。報告期內收入主要構成是：(1)銀行理財投資收益人民幣6.6百萬元；(2)本年收到“三供一業”補助人民幣49.9百萬元；(3)天野收到特困企業專項治理財政補助人民幣9.9百萬元；及(4)其他業務利潤人民幣14.8百萬元。報告期內其他收入及其他損益同比減少的主要原因是：(1)本期主要銀行投資為定期存款，與上年同期的理財產品不同，定期存期利息於融資收入確認，理財產品的利息收入中已實際收到的部分於其他損益確認，導致其他損益科目列示金額同比減少人民幣155.6百萬元；(2)上年同期本集團處置宜昌礦業有限公司股權獲得收益人民幣63.1百萬元，本年無此項收益；(3)本年取得「三供一業」補助人民幣49.9百萬元；及(4)其他利潤減少人民幣4.7百萬元。

銷售及分銷成本

報告期內，本集團銷售及分銷成本為人民幣191.4百萬元，較2018年同期人民幣205.6百萬元減少人民幣14.2百萬元，減幅為6.9%，主要原因是：報告期內廣告展覽費同比下降人民幣4.1百萬元，運輸港雜費等同比減少人民幣6.9百萬元。

行政開支

報告期內，本集團行政開支為人民幣198.2百萬元，較2018年同期人民幣190.6百萬元增加人民幣7.6百萬元，增幅為4.0%，主要原因是：(1)報告期內，稅金增加人民幣6.5百萬元；(2)人工成本增加人民幣6.5百萬元，及(3)折舊攤銷等其他費用同比減少。

其他開支

報告期內，本集團其他開支為人民幣15.6百萬元，較2018年同期人民幣16.1百萬元減少人民幣0.5百萬元，減幅為3.1%，主要原因是：(1)三供一業費用同比減少人民幣7.5百萬元；(2)捐贈支出增加人民幣5.6百萬元；(3)銀行手續費支出同比增加人民幣2.7百萬元；及(4)其他支出減少人民幣1.3百萬元。

融資收入與融資成本

報告期內，本集團融資收入為人民幣118.2百萬元，較2018年同期人民幣6.0百萬元增加人民幣112.2百萬元，主要為報告期內本集團新增大額存單業務的融資收入107.6百萬元。

報告期內，本集團融資成本為人民幣45.6百萬元，較2018年同期人民幣50.0百萬元減少人民幣4.4百萬元。主要為華鶴煤化工及大峪口化工因外部融資金額下降減少的融資成本。

報告期內，本集團的財務資源良好，主要包括銀行借款和其它金融機構融資。

匯兌淨損失

報告期內，本集團錄得匯兌淨損失人民幣2.7百萬元，較2018年同期的匯兌淨損失人民幣1.2百萬元增加人民幣1.5百萬元。主要為公司經營交易中由於匯率波動錄得的匯兌損失。

應佔聯營及合營公司收益/虧損

報告期內，本集團應佔聯營及合營公司虧損為人民幣0.5百萬元，較2018年應佔聯營及合營公司盈利人民幣0.4百萬元增加虧損人民幣0.9百萬元，主要是由於報告期內對聯營公司聯合惠農農資（北京）有限公司確認投資損失人民幣1.2百萬元。

所得稅開支

報告期內，本集團的所得稅開支為人民幣223.0百萬元，較2018年同期人民幣293.7百萬元減少人民幣70.7百萬元。主要原因是：(1)由於利潤下降當期所得稅費用同比減少人民幣79.5百萬元；(2)對以前期間當期所得稅的調整同比減少人民幣8.3百萬元；及(3)由於以前年度減值或虧損影響導致的遞延稅項同比增加人民幣17.0百萬元。

本期淨利潤

報告期內，本集團錄得稅後利潤人民幣597.4百萬元，較2018年同期淨利潤人民幣850.8百萬元減少人民幣253.4百萬元。

股利

本公司董事會（「董事會」）並不建議就截至2019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2018年股利共計人民幣691.5百萬元。

重大投資

報告期內，本集團無重大投資。

有關附屬公司及合營、聯營公司的重大收購及出售

報告期內，本集團無重大收購及出售。

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121.1百萬元。

資產押記

於2019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。於2019年6月30日，本集團的有息負債總額為人民幣25.75億元，其中3.00億元為固定利率負債，其餘為浮動利率負債。集團於2019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14.8%。在報告期內，債務到期償還及責任到期履行方面均能夠按照有關合約執行。

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3,400.0百萬元，本期經營活動淨現金流入為人民幣504.5百萬元，投資活動淨現金流出為人民幣1,503.9百萬元，融資活動淨現金流出為人民幣428.5百萬元，匯率變動對現金及等價物的影響為減少人民幣1.6百萬元。於2019年6月30日，集團的現金及現金等價物為人民幣1,970.6百萬元，主要幣種為人民幣。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2019年6月30日，本集團共有僱員4,775人。公司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。

截止2019年6月30日，報告期內，公司嚴格按照年度培訓計劃，共培訓41,658人次，培訓總課時數為136,980課時。

報告期內，公司組織了各級員工包括承包商在內的班組、車間、公司級安全培訓826期，參加培訓19896人次，總課時數為572193課時。培訓的內容包括安全意識、法規知識、風險管控措施、消防知識、應急處置、交通安全和職業衛生知識等。

市場風險

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

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6.6850 - 6.8994之間。人民幣對美元的匯率波動會對本集團產品出口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2.2%，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

截至2019年6月30日，本公司無後續事項及或有負債。

重大訴訟及仲裁事項

截至2019年6月30日，本公司無重大訴訟及仲裁事項。

行業展望

2019年下半年，國內進入化肥需求淡季，完全市場化的經營環境和環保標準的提高將進一步推動國內化肥行業整合。下半年中國尿素市場或呈先抑後揚走勢；二銨市場供需矛盾會得到一定緩解，市場將有企穩或小幅反彈的機會。

甲醇制烯烴、甲醇燃料仍有較大增長空間，是拉動甲醇需求的主要動力；下半年國內烯烴需求有一定增加，甲醇市場仍處於低迷態勢，但同時孕育著弱復蘇的希望。受中美貿易戰、環保督查政策、終端需求跟進較慢等因素影響，聚甲醛市場或弱穩運行。

公司2019年下半年重點工作

- 1、繼續協調天然氣的穩定供應；
- 2、持續強化和提升HSE和生產精細化管理，努力實現各生產裝置的安全穩定運行；
- 3、提升經營能力，充分發揮營銷公司統籌作用，做好化肥秋季銷售和冬儲銷售工作；
- 4、繼續優化產品結構，提高複合肥和新型肥料生產及銷售比重；
- 5、持續推進節能降耗工作，完成能耗線上監測系統調研並推動實施；
- 6、配合海南南部海上天然氣田的開發，繼續研究在海南利用天然氣生產高附加值化工產品的可行性；及
- 7、繼續關注符合公司發展戰略的國內外發展機會。

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，包括審閱截至2019年6月30日止六個月的中期業績。截至2019年6月30日止六個月的中期業績未經審核，但本公司外部核數師香港立信德豪會計師事務所有限公司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香港立信德豪會計師事務所有限公司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2019年6月30日止六個月內，本公司一直遵守《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。

董事、監事及最高行政人員資料披露

2019上半年期間，本公司董事、監事及最高行政人員並無變更資料需根據上市規則第13.51B（1）條作出披露。

遵守上市發行人董事進行證券交易的標準守則

本公司就董事及監事的證券交易已採納一套不低於上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）所規定的標準的行為守則。本公司已對所有董事及監事進行過專門查詢，董事會確認，於截至2019年6月30日止六個月，董事會所有成員及監事均遵守了標準守則。

主要股東權益

截至2019年6月30日，據任何本公司董事及最高行政人員所知，根據《證券及期貨條例》第336條所備存的登記冊所記錄，主要股東及其他人士（不包括本公司董事、監事及最高行政人員）擁有本公司的股份及相關股份的權益及淡倉如下：

主要股東名稱	身份	所持股數	股份類別	約佔有關類別股份已發行股份百分比(%)	約佔全部已發行股份百分比(%)
中國海洋石油集團有限公司 (註1)	實益擁有人	2,738,999,512(L)	內資股	97.33(L)	59.41(L)
Hermes Investment Management Ltd	投資經理	230,920,000 (L)	H 股	13.04(L)	5.01(L)
澳大利亞聯邦銀行 (Commonwealth Bank of Australia) (註2)	受控法團權益	228,962,000 (L)	H 股	12.93(L)	4.97(L)
Hermes Investment Funds PLC	實益擁有人	143,333,345(L)	H 股	8.09(L)	3.11(L)
Invesco Asset Management Limited	投資經理	92,894,000(L)	H 股	5.24(L)	2.02(L)
Edgbaston Investment Partners LLP	投資經理	91,794,000 (L)	H 股	5.18 (L)	1.99(L)
Citigroup Inc. (註3)	核准借出代理人	90,172,838(L)	H 股	5.09(L)	1.96(L)
		306,000(S)		0.01(S)	0.01(S)
		88,542,723(P)		4.99(P)	1.92(P)

註：(L)代表好倉，(S)代表淡倉，(P)代表可供借出的股份。

- 本公司非執行董事孟軍先生亦擔任中國海油財務資產部總經理，非執行董事郭新軍先生亦擔任中國海油規劃計劃部副總經理。
- 澳大利亞聯邦銀行(Commonwealth Bank of Australia)通過受控法團Colonial Holding Company Limited, Commonwealth Insurance Holding Limited, Colonial First State Group Ltd, First State Investments (UK Holdings) Limited, First State Investments Managers (Asia) Limited, First State Investments (Hong Kong) Ltd, SI Holdings Limited, First State Investment Management (UK) Limited及First State Investments International Limited間接持有該等股份。
- Citigroup Inc. 作為核准借出代理人通過受控法團Citicorp LLC, Citibank, N.A., Citigroup Global Markets Holdings Inc., Citigroup Financial Products Inc., Citigroup Global Markets Holdings Bahamas Limited及Citigroup Global Markets Limited間接持有該等股份。

除了上述所披露外，據董事及最高行政人員所知，於2019年6月30日，並無任何其他人士（不包括本公司的董事、監事及最高行政人員或其各自的聯繫人）在本公司股份或相關股份（視情況而定）中擁有根據《證券及期貨條例》第336條規定而備存的登記冊所記錄的權益或淡倉。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

本公司及其子公司於截至2019年6月30日止六個月概無購買、出售及贖回本公司的任何上市證券。

董事、監事及高級管理人員於股份的權益及淡倉

於2019年6月30日，本公司概無董事、監事、高級管理人員及其聯繫人士於本公司或本公司相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第X V部所指的相聯法團）的股份、相關股份或債券中擁有或被視為擁有根據《證券及期貨條例》第X V部第7及第8分部須知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）（包括根據《證券及期貨條例》之該等條款被視為或被當作擁有）之權益或淡倉，或須記入《證券及期貨條例》第352條規定須與存置的登記冊，或須根據上市規則所載標準守則須另行知會本公司及聯交所之權益及淡倉，除本公司監事劉莉潔之聯繫人持有本公司H股股票80,000股以外。

中期財務資料之審閱報告



Tel: +852 2218 8288
Fax: +852 2815 2239
www.bdo.com.hk

25th Floor Wing On Centre
111 Connaught Road Central
Hong Kong

電話: +852 2218 8288
傳真: +852 2815 2239
www.bdo.com.hk

香港干諾道中111號
永安中心25樓

致中海石油化學股份有限公司董事會
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

引言

本核數師已審閱第14至50頁所載的中期簡明合併財務報表，包括中海石油化學股份有限公司（「**本公司**」）及其附屬公司（以下統稱為「**本集團**」）截至二零一九年六月三十日的簡明合併財務狀況表、截至該日止六個月期間的相關簡明合併損益及其他綜合收益表，簡明合併權益變動表及簡明合併現金流量表以及主要會計政策概要及其他解釋附註（「**中期簡明合併財務報表**」）。根據香港聯合交易所有限公司主版證券上市規則規定，中期財務資料報告須按照其相關條文以及國際會計準則理事會頒佈之國際會計準則第34號「中期財務報告」（「**國際會計準則第34號**」）編製。董事負責按照國際會計準則第34號編製及呈報本中期簡明合併財務報表。本核數師之責任是在實施審閱工作的基礎上就本中期簡明合併財務報表作出結論，根據受聘之協定條款，僅向閣下全體匯報，本報告不作任何其他用途。本核數師不就本報告之內容向任何其他人士承擔或負上任何責任。

審閱範圍

本核數師根據香港會計師公會頒佈之香港審閱委聘準則第2410號「實體之獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。中期簡明合併財務報表之審閱包括詢問，主要對負責財務及會計事務之人士，以及採納分析及其他審閱程序。審閱之範圍遠小於根據香港審計準則進行之審計，故本核數師無法確保本核數師已知悉可通過審計辨別之所有重要事項。因此，本核數師並不表達審計意見。

結論

基於本核數師之審閱，核數師並無註意到任何事宜可引起本核數師相信該等中期簡明合併財務報表在所有重大方面並非按照國際會計準則第34號編製。

香港立信德豪會計師事務所有限公司
執業會計師

游淑婉
執業證書編號: P06095

香港，二零一九年八月二十八日

簡明合併損益及其他綜合收益表

截至二零一九年六月三十日止六個月

	附註	截至以下日期止六個月	
		二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)
收益	4	5,269,002	5,498,224
銷售成本		(4,242,289)	(4,162,234)
毛利		1,026,713	1,335,990
其他收入	4	88,104	43,139
其他損益	5	4,082	222,553
銷售及分銷成本		(191,404)	(205,643)
行政開支		(198,168)	(190,647)
其他開支		(15,555)	(16,072)
按公允價值計入損益之金融資產的公允價值變動		37,106	-
融資收入		118,203	5,962
融資成本	6	(45,563)	(49,994)
匯兌淨損失	7	(2,652)	(1,151)
應佔合營公司收益/(虧損)		442	(35)
應佔聯營公司(虧損)/收益		(922)	433
稅前利潤	8	820,386	1,144,535
所得稅開支	9	(222,997)	(293,734)
本期淨利潤		597,389	850,801
本期其他全面收益，扣除稅項			
以後期間可能轉入損益的項目			
外幣報表折算差額		130	(2,423)
分佔合營公司之其他全面收益		1,660	-
分佔聯營公司之其他全面收益		2	-
本期其他全面收益		1,792	(2,423)
本期綜合收益合計		599,181	848,378

簡明合併損益及其他綜合收益表 – 續

截至二零一九年六月三十日止六個月

	附註	截至以下日期止六個月	
		二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)
以下各方應佔期內溢利：			
本公司擁有人		548,708	752,353
非控股權益		48,681	98,448
		597,389	850,801
以下各方應佔綜合收益總額：			
本公司擁有人		550,500	749,930
非控股權益		48,681	98,448
		599,181	848,378
本公司擁有人應佔每股盈利			
— 本期基本每股盈利 (每股人民幣元)	10	0.12	0.16

簡明合併財務狀況表

於二零一九年六月三十日

	附註	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	11	6,877,769	7,100,978
礦權		134,767	135,593
預付租賃款項	12	579,225	573,582
投資性房地產		106,223	110,053
無形資產		29,245	33,282
於合營公司的投資	13	229,383	227,281
於聯營公司的投資	14	218,838	219,758
以公允價值計入其他全面收益之金融資產		600	600
遞延稅項資產	15	794,173	806,692
		8,970,223	9,207,819
流動資產			
存貨		1,362,099	1,286,322
應收貿易賬項	16	96,781	41,357
應收票據	17	152,314	113,949
合約資產		41,586	16,116
預付款項、按金及其他應收款項	18	321,036	323,819
以公允價值計入損益之金融資產	19	1,637,106	-
可回收增值稅項		260,197	248,982
已抵押銀行存款		50,073	50,003
三個月以上定期存款		5,158,118	5,260,802
現金及現金等價物	20	1,970,551	3,400,039
		11,049,861	10,741,389
資產總額		20,020,084	19,949,208
權益			
股本及儲備			
股本	21	4,610,000	4,610,000
儲備		9,459,682	8,909,182
擬派股息	22	-	691,500
本公司擁有人應佔權益		14,069,682	14,210,682
非控股權益		802,824	916,956
權益總額		14,872,506	15,127,638

簡明合併財務狀況表 – 續

於二零一九年六月三十日

	附註	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
負債			
非流動負債			
福利負債		45,668	52,037
計息銀行及其他借貸	23	640,000	685,000
租賃負債		25,480	-
遞延稅項負債	15	41,213	43,147
遞延收益	24	159,901	169,327
其他長期負債		113,339	139,896
		1,025,601	1,089,407
流動負債			
應付貿易賬項	25	738,783	708,390
合約負債		441,532	557,099
其他應付款項及應計款項	26	886,607	843,668
計息銀行及其他借貸	23	1,934,848	100,000
租賃負債		4,515	-
融資租賃負債		-	1,336,131
應付稅項		115,692	186,875
		4,121,977	3,732,163
負債總額		5,147,578	4,821,570
總權益與負債		20,020,084	19,949,208
流動資產淨額		6,927,884	7,009,226
資產總額減流動負債		15,898,107	16,217,045
資產淨額		14,872,506	15,127,638

夏慶龍
董事李潔英
董事

簡明合併權益變動表

截至二零一九年六月三十日止六個月

	本公司擁有人應佔權益			
	股本 人民幣千元	資本公積 人民幣千元 (註i)	法定公積金 人民幣千元 (註ii)	專項儲備 人民幣千元 (註iii)
於二零一九年一月一日	4,610,000	1,025,702	1,185,957	62,302
本期利潤	-	-	-	-
本期其他綜合收益	-	-	-	-
本期綜合收益總額	-	-	-	-
安全生產費的計提和使用淨額	-	-	-	14,391
已宣派二零一八年度股息(註 22)	-	-	-	-
已付非控股權益股息	-	-	-	-
於二零一九年六月三十日(未經審核)	4,610,000	1,025,702	1,185,957	76,693
於二零一八年一月一日	4,610,000	1,025,702	1,071,998	48,212
本期利潤	-	-	-	-
本期其他綜合收益	-	-	-	-
本期綜合收益總額	-	-	-	-
出售附屬公司(註 27)	-	-	-	-
安全生產費的計提和使用淨額	-	-	-	5,670
已宣派二零一七年度股息(註 22)	-	-	-	-
已付非控股權益股息	-	-	-	-
於二零一八年六月三十日(未經審核)	4,610,000	1,025,702	1,071,998	53,882

註:

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

留存利潤 人民幣千元	擬派股息 人民幣千元	外幣報表 折算差 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
6,634,282	691,500	939	14,210,682	916,956	15,127,638
548,708	-	-	548,708	48,681	597,389
-	-	1,792	1,792	-	1,792
548,708	-	1,792	550,500	48,681	599,181
(14,391)	-	-	-	-	-
-	(691,500)	-	(691,500)	-	(691,500)
-	-	-	-	(162,813)	(162,813)
7,168,599	-	2,731	14,069,682	802,824	14,872,506
6,074,941	322,700	1,917	13,155,470	1,092,459	14,247,929
752,353	-	-	752,353	98,448	850,801
-	-	(2,423)	(2,423)	-	(2,423)
752,353	-	(2,423)	749,930	98,448	848,378
-	-	-	-	(200,886)	(200,886)
(5,670)	-	-	-	-	-
-	(322,700)	-	(322,700)	-	(322,700)
-	-	-	-	(110,565)	(110,565)
6,821,624	-	(506)	13,582,700	879,456	14,462,156

簡明合併現金流量表

截至二零一九年六月三十日止六個月

	截至以下日期止六個月	
	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)
經營活動所得現金淨額	530,895	1,011,826
投資活動所得現金淨額		
出售子公司收入	–	259,270
收到利息	79,562	5,893
添置物業、廠房及設備項目	(97,306)	(61,821)
收到政府補助	517	–
取出定期存款	102,684	22,841
添置以公允價值計入損益之金融資產	(2,050,000)	(7,493,393)
處置以公允價值計入損益之金融資產	456,559	7,615,503
出售物業、廠房及設備項目收入	4,082	292
投資活動(所用)/所得現金流淨額	(1,503,902)	348,585
籌資活動所得現金淨額		
支付股息	(691,500)	(322,700)
支付非控股權益股息	(162,813)	(122,565)
已抵押銀行存款增加	(70)	–
新增銀行及其他貸款	1,840,848	569,500
償還銀行及其他貸款	(51,000)	(19,500)
償還融資租賃	–	(30,000)
支付融資租賃利息	–	(22,282)
支付利息	(36,759)	(19,429)
支付租賃負債	(1,353,570)	–
支付融資租賃交易費	–	(19,375)
其他與籌資活動有關的現金流	–	154
籌資活動(所用)/所得現金流淨額	(454,864)	13,803
現金及現金等價物淨(減少)/增加	(1,427,871)	1,374,214
期初現金及現金等價物	3,400,039	6,604,933
匯率變動的影響	(1,617)	2,534
期末現金及現金等價物	1,970,551	7,981,681
現金及現金等價物分析：		
現金及銀行結餘	1,970,551	7,981,681

簡明合併財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

1. 公司資料及編制基礎

中海石油化學股份有限公司(「**本公司**」)於中華人民共和國(「**中國**」)成立。本公司註冊地址位於中國海南省東方市珠江南大街1號。本公司的直接及最終控股公司是中國海洋石油集團有限公司(「**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。

本公司的普通股已於香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)主板上市。

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**」)，複合肥和聚甲醛(「**POM**」)的生產和銷售。

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」編制，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，本簡明合併財務報告乃以歷史成本法編織。

除下文所述外，截至二零一九年六月三十日止期間簡明合併財務報表中應用的會計政策及管理層作出的重大判斷與編製本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度合併財務報表中所應用的一致。

國際會計準則理事會已頒佈若干新的或經修訂的國際財務報告準則(「**國際財務報告準則**」)，該準則於本集團本會計期間首次生效：

- 國際財務報告準則第16號，租賃
- 國際財務報告詮釋委員會 — 詮釋第23號，所得稅稅務處理的不確定性
- 國際財務報告準則第9號(修訂本)，提早還款特性及負補償
- 國際會計準則第19號(修訂本)，計劃修訂、縮減或結算
- 國際會計準則第28號(修訂本)，於聯營公司及合營企業的長期權益
- 國際財務報告準則第3及11號，國際會計準則第12及23號(修訂本)，國際財務報告準則二零一五年至二零一七年週期的年度改進

採納國際財務報告準則第16號(「**國際財務報告準則第16號**」)的影響概述如下。於二零一九年一月一日生效的其他新訂或經修訂國際財務報告準則對本集團會計政策並無任何重大影響。本集團並未提早採納於本會計期間已發行但尚未生效的新訂準則、詮釋或修訂本。

簡明合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年六月三十日止六個月

2. 主要會計政策 – 續

國際財務報告準則第16號引入了單一的資產負債表內的承租人會計模型。因此，本集團作為承租人已確認使用權資產，即其於相關資產的使用權，同時確認其支付租賃款項的租賃負債。出租人會計政策仍與之前類似。

本集團自二零一九年一月一日起初步採納國際財務報告準則第16號，並採用經修訂的追溯法應用國際財務報告準則第16號，據此，初始應用的累積影響於二零一九年一月一日在保留溢利中確認。因此，二零一八年呈列的比較資料並無重列—即按以往報告所述，根據國際會計準則第17號租賃及相關詮釋呈現。會計政策的變動詳情披露於下文。

A. 租賃的定義

此前，本集團根據國際會計準則第17號和國際財務報告詮釋委員會—第4號釐定安排是否包含租賃確定租賃。本集團根據租約的新定義評估合約是否包含租賃。根據國際財務報告準則第16號，倘合約為換取代價而授予在一段期間內可識別資產的使用控制權，則該合約為租賃或包含租賃。

於過渡至國際財務報告準則第16號時，本集團擬選擇可行權宜方法以不受租賃交易評估的限制。國際財務報告準則第16號僅適用於先前已確認為租賃的合約。根據國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會—第4號並未識別為租賃的合約不予以重新評估。因此，國際財務報告準則第16號項下租賃的定義僅適用於在二零一九年一月一日或之後訂立或變更的合約。

B. 作為承租人

根據國際會計準則第17號，承租人須根據租賃資產擁有權隨附風險及回報與出租人或承租人的相關程度將租賃分類為經營租賃或融資租賃。倘租賃釐定為經營租賃，承租人將於租賃期內將經營租賃項下的租賃付款確認為開支。租賃項下的資產將不會於承租人的財務狀況表內確認。

根據國際財務報告準則第16號，所有租賃（不論為經營租賃或融資租賃）須於財務狀況表資本化為使用權資產及租賃負債，惟國際財務報告準則第16號為實體提供會計政策選擇，可選擇不將 (i) 屬短期租賃的租賃及／或 (ii) 相關資產為低價值的租賃進行資本化。本集團已選擇不就於開始日期租賃期為12個月或以下的租賃確認使用權資產及租賃負債。與該等租賃相關的租賃付款已於租賃期內按直線法支銷。

本集團於租賃開始日確認使用權資產及租賃負債。本集團已選擇不將非租賃部份與租賃部份分開，而是將每個租賃部份和任何相關的非租賃部份作為單個租賃進行核算。

簡明合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年六月三十日止六個月

2. 主要會計政策 – 續

B. 作為承租人 – 續

使用權資產

使用權資產應按成本確認並將包括：(i) 初步計量租賃負債的金額（見下文有關租賃負債入賬的會計政策）；(ii) 於開始日期或之前作出的任何租賃付款減已收取的任何租賃獎勵；(iii) 承租人產生的任何初步直接成本；及 (iv) 承租人將相關資產分解及移除至合約條款及條件規定的狀況將產生的估計成本，除非該等成本乃為生產存貨而產生則除外。本集團採用成本模式計量使用權資產。根據成本模式，本集團按成本減累計折舊及減值虧損計量使用權資產，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。

租賃負債

租賃負債應按於租賃開始日期未支付之租賃付款的現值確認。租賃付款將採用租賃暗含的利率貼現（倘該利率可輕易釐定）。倘該利率無法輕易釐定，本集團將採用本集團的增量借款利率。

租賃付款包括：(i) 固定付款減任何應收租賃獎勵；(ii) 初步按開始日期之指數或利率計量的浮動租賃付款（取決於指數或利率）；(iii) 承租人根據剩餘價值擔保預期應支付的款項；(iv) 倘承租人合理確定行使購買選擇權，該選擇權的行使價；及 (v) 倘租賃期反映承租人行使選擇權終止租賃，終止租賃的罰款付款。

於開始日期後，承租人將透過下列方式計量租賃負債：(i) 增加賬面值以反映租賃負債的利息；(ii) 減少賬面值以反映作出的租賃付款；及 (iii) 重新計量賬面值以反映任何重估或租賃修改，如指數或利率變動導致日後租賃付款變動、租賃期變動、實質固定租賃付款變動或購買相關資產的評估變動。

C. 作為出租人

本集團向若干租戶租出其投資物業。由於就承租人而言國際財務報告準則第16號項下的會計方式與國際會計政策第17號項下的規定基本一致，採納國際財務報告準則第16號對該等簡明合併中期財務報表並無重大影響。

簡明合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年六月三十日止六個月

2. 主要會計政策 – 續

D. 過渡

誠如上文所述，本集團已採用累計影響法應用國際財務報告準則第16號並確認初始應用國際財務報告準則第16號的所有累計影響，作為初始應用日期（二零一九年一月一日）保留盈利期初盈餘的調整。2018年呈列的比較資料概無予以重列並繼續根據國際會計準則第17號及國際財務報告準則第16號過渡條文准許的相關詮釋呈報。

本集團已於二零一九年一月一日就先前應用國際會計準則第17號分類為經營租賃的租賃確認租賃負債並按餘下租賃付款的現值（採用於二零一九年一月一日的承租人增量借款利率貼現）計量該等租賃負債。

本集團已選擇按相等於租賃負債的金額確認所有使用權資產，並經任何預付或應計租賃款項金額調整。概無使用權資產已於二零一九年一月一日到期。

本集團亦已應用下列實際權宜方法：(i)對租期將於初始應用日期（二零一九年一月一日）起計少於12個月的租賃應用豁免，不確認使用權資產及租賃負債並將該等租賃入賬列為短期租賃。(ii)於二零一九年一月一日計量使用權資產時撇除初步直接成本及(iii)倘合約載有延長或終止租賃的選擇權，則於事後釐定租賃期。

此外，本集團亦已應用實際權宜方法以便：(i)將國際財務報告準則第16號應用於本集團先前應用國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會—第4號釐定安排是否包括租賃識別為租賃的所有租賃合約；及(ii)並無將國際財務報告準則第16號應用於先前並無根據國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會—第4號識別為含有租賃的合約。

就該等先前根據國際會計準則第17號分類為融資租賃的融資租賃而言，本集團於二零一九年一月一日於緊接過渡至使用權資產及租賃負債的賬面值前確認租賃資產及租賃負債的賬面值。

簡明合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年六月三十日止六個月

2. 主要會計政策 – 續

E. 過渡的影響

下表概述採納國際財務報告準則第16號的影響：

	國際會計準則 第17號 賬面值 二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	重新分類 人民幣千元	經營租賃 合同支資本化 人民幣千元	國際財務報告 準則第16號 賬面值 二零一九年 一月一日 人民幣千元
資產				
使用權資產包括				
– 物業、廠房及設備	1,181,338	1,882	4,478	1,187,698
– 預付租賃款項	573,582	15,204	–	588,786
預付款項、按金及其他應收款項	323,819	(17,086)	–	306,733
負債				
租賃負債	–	1,362,322	4,478	1,366,800
融資租賃負債	1,336,131	(1,336,131)	–	–
其他長期負債	139,896	(26,191)	–	113,705

下表闡明於二零一八年十二月三十一日採用國際會計準則第17號披露的經營租賃承擔與於二零一九年一月一日初始應用日期應用國際財務報告準則第16號披露的租賃負債之間的差別：

	人民幣千元
經營租賃承擔與租賃負債的對賬	
於二零一八年十二月三十一日經營租賃承擔	7,367
減：租期於二零一九年十二月三十一日前結束的短期租賃	(2,076)
減：未來的利息支出	(813)
加：於二零一八年十二月三十一日確認的融資租賃承擔	1,336,131
加：於二零一八年十二月三十一日其他長期負債中確認的融資租賃承擔	26,191
於二零一九年一月一日確認的租賃負債	1,366,800

於二零一九年一月一日加權平均承租人增量借款利率為 4.84%。

簡明合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年六月三十日止六個月

2. 主要會計政策 – 續

F. 期間的影響

下表通過調整簡明合併財務報表中國際財務報告準則第16號下報告的金額來計算採用國際財務報告準則第16號對本集團二零一九年六月三十日止六個月的財務業績和現金流量的估計影響，以計算如果該被取代的標準在二零一九年繼續適用而非國際財務報告準則第16號，則根據國際會計準則第17號確認的假設金額。

	採納 國際財務報告 準則第16號 所報告之 金額 人民幣千元	加: 國際財務報告 準則第16號 增加的 折舊及 利息 人民幣千元	減: 國際會計準則 第17號 與經營租賃 相關的估計 租金付款 人民幣千元 (註1)	根據 國際會計準則 第17號 報告之 假設金額 人民幣千元
截至二零一九年六月三十日止六個月的 財務業績因採納國際財務報告準則 第16號而受到影響：				
經營業務之利潤	865,949	1,164	(1,160)	865,953
融資成本	(45,563)	72	-	(45,491)
稅前利潤	820,386	1,236	(1,160)	820,462
本期淨利潤	597,389	1,236	(1,160)	597,465
截至二零一九年六月三十日止六個月的簡明合併 現金流量表中的項目因採用國際財務報告準則 第16號而受到影響：				
經營活動產生的現金淨額	504,512		(1,160)	503,352
籌資活動中使用的現金淨額	(428,481)		1,160	(427,321)

註1：「與經營租賃相關的估計租金」是二零一九年現金流量與租賃相關的估計，如果國際會計準則第17號在二零一九年仍然適用，則該租賃將被歸類為經營租賃。該估計假設為租金和現金流量之間沒有差異，如果國際會計準則第17號在二零一九年仍然適用，那麼二零一九年簽訂的所有新租約將被歸類為國際會計準則第17號下的經營租賃。任何潛在的淨稅收影響都將被忽略。

註2：在此影響表中，這些現金流出從融資活動重新分類到經營活動，以計算經營活動產生的假設現金淨額和融資活動中使用的淨現金，如同國際會計準則第17號仍然適用。

簡明合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年六月三十日止六個月

2. 主要會計政策 – 續

F. 本期的影響– 續

由於初步應用國際財務報告準則第16號，就先前分類為經營租賃的租賃而言，於二零一九年六月三十日，本集團確認人民幣3,347,000元的使用權資產及人民幣3,347,000元的租賃負債。

此外，就國際財務報告準則第16號下的租賃而言，本集團已確認額外折舊及利息成本，而非經營租賃開支。截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團從這些租賃中確認了人民幣1,164,000元的額外折舊費和人民幣72,000元的額外利息成本。相比之下，租金開支減少人民幣1,160,000元。

以下為本集團於本期間的使用權資產及相關租賃負債的賬面金額變動：

	使用權資產			總計 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元
	廠房及設備 人民幣千元	倉庫 人民幣千元	預付租賃款項 人民幣千元		
於二零一九年一月一日	1,181,338	6,360	588,786	1,776,484	1,366,800
增加	–	3,347	–	3,347	3,347
折舊	(50,471)	(1,164)	(7,373)	(59,008)	–
撇銷	–	–	(2,188)	(2,188)	–
轉撥*	(1,107,162)	–	–	(1,107,162)	–
利息	–	–	–	–	13,418
租賃付款	–	–	–	–	(1,353,570)
於二零一九年六月三十日	23,705	8,543	579,225	611,473	29,995

* 截至二零一九年六月三十日止六個月，該等金額於租賃到期時轉撥至擁有權資產。

簡明合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年六月三十日止六個月

3. 經營分部信息

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

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

分部業績的評價以簡明合併財務報表中的經營損益為基礎及其計量與稅前利潤一致。然而，各個經營分部的分部業績不包括：利息和不可分配利得、總部及其他不可分配之費用、匯兌淨損失、以公允價值計入損益之金融資產的公允價值變動、應佔合營公司及聯營公司的利潤／（虧損）及所得稅費用，該部分按集團整體進行管理，故不分配給各經營分部。

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

簡明合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年六月三十日止六個月

3. 經營分部信息 – 續

	尿素 人民幣千元	磷肥和 複合肥 人民幣千元	甲醇 人民幣千元	其他 人民幣千元	抵消 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零一九年六月三十日止						
六個月(未經審核)						
分部收入：						
對外界客戶的銷售	2,084,832	983,965	1,495,089	705,116	-	5,269,002
各分部間的銷售	-	-	-	190,247	(190,247)	-
總計	2,084,832	983,965	1,495,089	895,363	(190,247)	5,269,002
分部業績：						
分部稅前利潤／(虧損)	431,325	40,515	286,659	(33,254)	-	725,245
利息和不可分配之收入						159,391
總部及其他不可分配之開支						(61,118)
匯兌淨損失						(2,652)
應佔合營公司收益						442
應佔聯營公司虧損						(922)
稅前利潤						820,386
截至二零一八年六月三十日止						
六個月(未經審核)						
分部收入：						
對外界客戶的銷售	2,081,792	1,062,048	1,812,858	541,526	-	5,498,224
各分部間的銷售	-	-	-	76,655	(76,655)	-
總計	2,081,792	1,062,048	1,812,858	618,181	(76,655)	5,498,224
分部業績：						
分部稅前利潤	271,008	7,784	576,996	83,018	-	938,806
利息和不可分配之收入						222,553
總部及其他不可分配之開支						(16,071)
匯兌淨損失						(1,151)
應佔合營公司虧損						(35)
應佔聯營公司收益						433
稅前利潤						1,144,535

簡明合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年六月三十日止六個月

4. 收入及其他收入

收入及其他收入的分析如下：

	截至以下日期止六個月	
	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)
收入		
銷售貨品，按時間點確認*	5,070,039	5,305,946
提供服務，按時段確認*	198,963	192,278
	5,269,002	5,498,224
其他收入		
銷售其他材料收益，按時間點確認*	8,151	16,198
提供其他服務收益，按時段確認*	12,114	14,216
租賃收入	1,396	231
政府補助	63,855	3,660
其他	2,588	8,834
	88,104	43,139

* 國際財務報告準則第15號範圍內來自客戶合約收益。

5. 其他損益

	截至以下日期止六個月	
	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)
處置以公允價值計入損益之金融資產的收益	6,559	162,110
其他應收款項的減值轉回	163	-
出售物業、廠房及設備損失	(2,640)	(2,617)
出售附屬公司的收益	-	63,060
	4,082	222,553

簡明合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年六月三十日止六個月

6. 融資成本

	截至以下日期止六個月	
	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)
銀行及其他借款的利息	32,145	22,952
融資租賃負債產生的財務費用	-	27,042
租賃負債的利息	13,418	-
	45,563	49,994

7. 匯兌淨損失

	截至以下日期止六個月	
	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)
匯兌收益	8,581	30,540
匯兌損失	(11,233)	(31,691)
	(2,652)	(1,151)

簡明合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年六月三十日止六個月

8. 稅前利潤

本集團的稅前利潤已扣除下列各項：

	截至以下日期止六個月	
	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)
出售存貨成本	4,075,941	4,040,140
存貨跌價	3,625	166
提供服務成本	162,723	121,928
確認為支出的銷售成本	4,242,289	4,162,234
折舊與攤銷：		
礦權攤銷	826	988
預付租金攤銷	–	7,654
無形資產攤銷	3,604	3,011
使用權資產折舊	59,008	–
物業、廠房及設備折舊	293,289	363,208
投資性房地產折舊	3,830	3,047
	360,557	377,908

9. 所得稅開支

	截至以下日期止六個月	
	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)
即期		
中國企業所得稅	206,105	285,555
以前年度撥備不足	6,307	14,621
	212,412	300,176
遞延稅項	10,585	(6,442)
所得稅總開支	222,997	293,734

簡明合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年六月三十日止六個月

9. 所得稅開支 – 續

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

(a) 企業所得稅

根據中國企業所得稅法（「**企業所得稅法**」）和企業所得稅法實施條例，位於中國的公司適用25%的稅率。

(b) 香港利得稅

二零一九年和二零一八年度的利得稅為預計應課稅利潤的16.5%。

本期所得稅開支可按如下所示於簡明合併損益中的稅前利潤進行對賬：

	截至以下日期止六個月	
	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)
稅前利潤	820,386	1,144,535
按25%法定稅率計算的稅項	205,097	286,134
適用不同稅率的影響	(431)	(46)
應佔聯營和合營企業虧損/(收益)之稅務影響	120	(99)
毋須課稅收入的稅務影響	(6,268)	(15,719)
不可扣稅開支的稅務影響	737	1,709
未確認稅務虧損的影響	21,721	-
未確認可抵扣暫時性差異的影響	3,658	10,122
利用未確認可抵扣暫時性差異的影響	(7,944)	(2,988)
以前年度撥備不足	6,307	14,621
所得稅開支	222,997	293,734
本集團的實際所得稅稅率	27%	26%

簡明合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年六月三十日止六個月

10. 每股盈利

	截至以下日期止六個月	
	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)
盈利		
歸屬於本公司擁有人的本期淨利潤	548,708	752,353
	截至以下日期止六個月	
	二零一九年 六月三十日 千股 (未經審核)	二零一八年 六月三十日 千股 (未經審核)
股數		
普通股數量	4,610,000	4,610,000

本集團分別截至二零一八年六月三十日和二零一九年六月三十日止六個月期間內均沒有任何潛在攤薄股份事項。

11. 物業，廠房及設備

截至二零一九年六月三十日止六個月期間，本集團添置包括在建工程在內的物業、廠房及設備總計約人民幣116,109,000元 (截至二零一八年六月三十日止六個月期間：人民幣64,736,000元)。截至二零一九年六月三十日止六個月期間，已處置物業、廠房及設備總計約人民幣4,101,000元 (截至二零一八年六月三十日止六個月期間：人民幣5,305,000元)。

12. 預付租賃款項

分別截至二零一九年六月三十日和二零一八年六月三十日止的六個月期間，本集團均無新增土地使用權。於二零一九年一月一日過渡至國際財務報告準則16號，預付租賃款項分類為使用權資產 (附註 2E)。

截至本簡明合併財務報表批出日，雖然忻州市國土資源局於二零一四年六月向中海油華鹿山西煤炭化工有限公司(以下簡稱「中海油華鹿」)下發了《收回國有建設用地使用權決定書》，中海油華鹿所持有的國有建設用地使用權已被註銷登記及撤減。此外，董事會認為沒有證據證明列入「其他長期負債」和「其他應付款」項下的上述土地使用權之補償金人民幣26,339,000元 (二零一八年十二月三十一日：人民幣26,339,000元)不需要支付。

簡明合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年六月三十日止六個月

13. 於合營公司的投資

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十日 人民幣千元 (經審核)
合營公司成本	265,299	265,299
應佔收購後利潤及其他綜合收益比例，扣除已收股息	(35,916)	(38,018)
	229,383	227,281

具體的合營公司列示如下：

合營公司名稱	成立時間及 成立地點	註冊資本 千元	本集團應佔所有者 權益的比例		主要業務
			直接持股 %	間接持股 %	
貴州錦麟化 有限責任公司	中國 二零零七年 四月十二日	人民幣 481,398	41.26	-	磷礦石的探礦、 加工、銷售，化 工產品及原料、 礦渣的銷售
中海化學(加拿大) 控股公司	加拿大 二零一三年 五月二十八日	加元24,000	60.00	-	投資控股
海南八所港勞動服務 有限公司	中國 二零零五年 四月二十四日	人民幣5,000	-	36.56	國際海運服務

簡明合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年六月三十日止六個月

14. 於聯營公司的投資

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十日 人民幣千元 (經審核)
聯營公司成本	670,031	670,031
應佔收購後利潤及其他綜合收益比例，扣除已收股息	(451,193)	(450,273)
	218,838	219,758

本集團與其聯營公司的其他應收款項在財務報表附註18中披露。

具體的聯營公司列示如下：

聯營公司名稱	成立時間及 成立地點	註冊資本 千元	本集團應佔所有者 權益的比例		主要業務
			直接持股 %	間接持股 %	
山西華鹿陽坡泉煤礦 有限公司 (「陽坡泉煤礦」) (附註)	中國 二零零一年 八月三十一日	人民幣52,000	49.00	-	煤炭開採
中國八所外輪代理 有限公司	中國 二零零零年 五月二十四日	人民幣1,800	-	36.56	國際海運服務
內蒙古鴻豐包裝 有限責任公司	中國 一九九九年 十二月九日	人民幣3,297	-	45.21	製造，銷售塑膠 編織袋
聯合惠農農資(北京) 有限公司	中國 二零一六年 六月七日	人民幣100,000	30.00	-	貿易

附註：本公司擬於北京產權交易所有限公司（「北交所」）以掛牌轉讓方式出售陽坡泉煤礦股權。

繼本集團於二零一四年對該投資確認資產減值後，本公司管理層認為無後續減值跡象，截至二零一九年六月三十日止六個月期間不再確認減值損失。

簡明合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年六月三十日止六個月

15. 遞延稅項資產/負債

根據合併財務報表要求，若干遞延稅項資產及負債已被抵銷。以下為遞延稅項明細：

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十日 人民幣千元 (經審核)
遞延稅項資產	794,173	806,692
遞延稅項負債	(41,213)	(43,147)
	752,960	763,545

本集團遞延稅項資產及負債截至二零一九年六月三十日、二零一八年六月三十日及二零一八年十二月三十一日止期間的變動如下：

	稅規及會計政策之折舊及攤銷差額 人民幣千元	資產減值撥備 人民幣千元	職工薪酬 人民幣千元	因收購子公司產生的公允價值變動 人民幣千元	可抵扣虧損 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日(經審核)	23,496	530,323	16,021	(47,079)	255,878	14,387	793,026
(計入)/扣除合併損益表	4,205	(8)	-	1,967	(4,278)	4,556	6,442
於二零一八年六月三十日 (未經審核)	27,701	530,315	16,021	(45,112)	251,600	18,943	799,468
(計入)/扣除合併損益表	(6,125)	(33,426)	-	1,965	12,712	(11,049)	(35,923)
於二零一八年十二月三十一日與 二零一九年一月一日(經審核)	21,576	496,889	16,021	(43,147)	264,312	7,894	763,545
(計入)/扣除合併損益表	(1,149)	(6,513)	(1,742)	1,934	(4,962)	1,847	(10,585)
於二零一九年六月三十日 (未經審核)	20,427	490,376	14,279	(41,213)	259,350	9,741	752,960

於二零一九年六月三十日，本集團可抵扣虧損額為人民幣1,872,756,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣1,857,744,000元)。已確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損額為人民幣1,037,400,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣1,057,248,000元)。對於未來盈利不可預見性而未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損額為人民幣835,356,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣800,496,000元)。未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損人民幣835,356,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣800,496,000元)將於未來五年內到期。

於報告期末，本集團可抵扣暫時性差異金額為人民幣593,023,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣591,454,000元)。未確認遞延稅項資產的可抵扣暫時性差異是由於無應納稅額對該可抵扣暫時性差異進行抵銷。

簡明合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年六月三十日止六個月

16. 應收貿易賬項

本集團尿素、甲醇、磷酸一銨及磷酸二銨等化肥及化工產品銷售主要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，本集團接納不可撤銷信用證。

本集團與除上述業務提及的其他客戶間的貿易條款以信用交易為主。信貸期一般為一個月，除了一些信用高的客戶，支付可以延長。

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十日 人民幣千元 (經審核)
應收貿易賬項	97,543	42,119
減：減值虧損	(762)	(762)
	96,781	41,357

按發票日期計算，本集團已扣呆壞賬撥備的應收貿易賬項賬齡分析如下：

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十日 人民幣千元 (經審核)
六個月內	96,779	41,329
超過六個月但一年內	–	28
超過一但兩年內	2	–
	96,781	41,357

預期信用損失（「預期信用損失」）撥備包含按整體減值評估的未逾期或減值的應收貿易款項及按個別認定法評估的應收貿易款項減值撥備，累計金額為人民幣762,000元（二零一八年十二月三十一日：人民幣762,000元）。

未使用個別認定計提呆壞賬應收貿易賬項的賬齡分析如下：

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十日 人民幣千元 (經審核)
未逾期或減值	96,781	41,170
逾期一至三個月	–	187
	96,781	41,357

簡明合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年六月三十日止六個月

16. 應收貿易賬項 – 續

非逾期或不能收回之應收賬款指產生於眾多近期無違約記錄之客戶之應收賬款。

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

於二零一九年六月三十日，已計入上述應收賬款結餘之應收中國海油，及中國海油的下屬子公司及聯營公司(除中國海油外統稱「中國海油集團若干公司」)的款項為人民幣46,479,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣21,950,000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似信貸條款償還。

17. 應收票據

本集團於二零一九年六月三十日及二零一八年十二月三十一日的應收票據全部於六個月內到期。

截至二零一九年六月三十日止，本集團沒有向其供應商背書轉讓任何應收票據以償還其應付賬款金額(二零一八年十二月三十一日：人民幣278,726,000元)。本集團已終止確認上述已背書應收票據及供應商應付款項。本集團董事認為，根據中國相關法律及法規規定，本集團對匯票到期未能清償的風險承擔有限責任。本集團認為這些票據均為具有良好信用的銀行承諾承兌，到期不能承兌的風險很小。

於二零一九年六月三十日，本集團最大的風險為已背書未到期的票據到期後開票行或供應商未承兌的風險，已背書未到期的票據金額為人民幣零元(二零一八年十二月三十一日：人民幣278,726,000元)。

由於所有票據應收款項將於六個月內到期，應收票據的公允價值接近其賬面價值。

簡明合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年六月三十日止六個月

18. 預付款項、按金及其他應收款項

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十日 人民幣千元 (經審核)
預付款	165,815	175,671
預付土地租賃款項	-	15,204
按金及其他應收款項	179,288	157,199
減：減值虧損	(24,067)	(24,255)
	321,036	323,819

本年其他應收款項的減值撥備變動如下：

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十日 人民幣千元 (經審核)
期/年初數	24,255	7,624
本期/年度(減值虧損轉回)/減值虧損確認	(163)	16,631
本期/年度撤減	(25)	-
期/年末數	24,067	24,255

已確認減值虧損與其他應收款項的預期信貸虧損有關，自初始確認以來，信用風險並未發生重大增加，也未發生年內的信用減值。這些應收款項的減值撥備僅限於12個月的預期信貸虧損。

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

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

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十日 人民幣千元 (經審核)
最終控股公司	-	1,563
中國海油集團若干公司	53,287	36,226
聯營公司	-	8,143
其他關聯方公司	2,799	274
	56,086	46,206

簡明合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年六月三十日止六個月

19. 以公允價值計入損益之金融資產

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十日 人民幣千元 (經審核)
理財產品	1,637,106	-

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產代表了持牌銀行的非上市理財產品。截至二零一八年十二月三十一日，所有在持牌銀行的非上市財富投資均已出售。

20. 現金及現金等價物

除於二零一九年六月三十日及二零一八年十二月三十一日，分別有人民幣129,523,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣369,427,000元)是從18,841,000美元(二零一八年十二月三十一日：53,800,000美元)換算所得；人民幣12,619,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣12,116,000元)是從14,402,000港元(二零一八年十二月三十一日：10,616,000港元)換算所得；人民幣24,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣24,000元)是3,000歐元(二零一八年十二月三十一日：3,000歐元)換算所得之外，於有關期間內各結算日，本集團的現金及現金等價物均以人民幣計值。

本集團於二零一九年六月三十日所擁有的現金及現金等價物中人民幣392,231,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣399,402,000元)已存入中海石油財務有限責任公司(「中海財務」)。存入中海財務的存款可賺取利息，利息與現行銀行存款利率相近。

21. 股本

	股數 千股	名義價值 人民幣千元
註冊股本	4,610,000	4,610,000
發行並全額繳足：		
每股面值人民幣1元的非上市內資股：		
– 國家法人股	2,739,000	2,739,000
– 其他法人股	75,000	75,000
每股面值人民幣1元非上市外資股	25,000	25,000
每股人民幣1元的H股	1,771,000	1,771,000
於二零一九年六月三十日(未經審核)及二零一八年 十二月三十一日(經審核)	4,610,000	4,610,000

簡明合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年六月三十日止六個月

22. 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。

截至二零一九年六月三十日止六個月期間，本公司宣派並支付持有人截至二零一八年度每股股息人民幣0.15元(二零一八年六月三十日止的六個月期間：截至二零一七年度每股股息共計人民幣0.07元)。本公司已於二零一九年六月三十日止六個月期間派發股息人民幣691,500,000元(二零一八年六月三十日止的六個月期間：人民幣322,700,000元)。

本公司董事會並不建議就截至二零一九年六月三十日止六個月期間派發中期股息(截至二零一八年六月三十日止的六個月期間：人民幣零元)。

23. 計息銀行及其他借貸

截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團取得新的人民幣短期無抵押及有抵押銀行及其他借款分別為人民幣740,848,000元及人民幣1,100,000,000元(截至二零一八年六月三十日止六個月：無抵押銀行借款人民幣550,000,000元)，其年利率為3.37%—4.13%，由某些物業、廠房及設備金額為人民幣1,167,885,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣零元)作擔保。

銀行及其他借貸實際利率為3.37%—4.41%，將在二零一九年至二零二三年還款。該到期金額基於貸款協議中規定的計劃還款日期。

本期獲得的銀行及其他貸款之款項用於營運資本融資。

24. 遞延收益

遞延收益主要包括政府補助。政府補助產生的遞延收益在合併收益表中根據相關資產的折舊期限及相關期間發生的費用確認。

簡明合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年六月三十日止六個月

25. 應付貿易賬項

應付貿易賬項不計息且一般還款期介乎30日至180日。

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十日 人民幣千元 (經審核)
應付貿易賬項	738,783	708,390

按發票日期計算，本集團於有關期間各結算日的應付賬款賬齡分析如下：

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十日 人民幣千元 (經審核)
六個月內	635,673	588,115
超過六個月但一年內	58,605	19,944
超過一年但兩年內	20,204	74,737
超過兩年但三年內	7,250	3,149
三年以上	17,051	22,445
	738,783	708,390

於二零一九年六月三十日，已計入上述應付中國海油集團若干公司貿易賬項結餘為人民幣244,147,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣302,599,000元)。

簡明合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年六月三十日止六個月

26. 其他應付款項及應計款項

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十日 人民幣千元 (經審核)
應計費用	4,989	12,653
應付薪酬	242,417	181,835
其他應付款項	387,651	364,602
有關於中海油華鹿土地使用權一年內到期的長期負債	1,798	1,798
應付利息	3,097	1,054
應付股息	13,445	13,445
應付政府部門款項	15,965	21,848
應交稅費	31,717	43,178
應付港口建設費	158,774	164,655
應付構建及購置物業、廠房及設備項目款項	26,754	38,600
	886,607	843,668

於二零一九年六月三十日，上述無擔保、無計息和無固定的還款期限的應付餘額中包括應付最終控股公司、中國海油集團若干公司及其他關聯方款項，分析列示如下：

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十日 人民幣千元 (經審核)
最終控股公司	532	532
中國海油集團若干公司	26,427	37,359
其他關聯方	—	8,227
	26,959	46,118

27. 於上一年度出售附屬公司

二零一七年七月十九日，董事會決議通過轉讓本集團其他分部中的子公司中海油化學宜昌礦業有限公司（「宜昌礦業」）之51%股權。本轉讓決議之通過，目的在於集中集團資源於其核心業務。宜昌礦業在其二零一六年取得採礦權後一直處於建設期。

二零一八年二月二十六日，本集團與第三方湖北省地質開發礦業有限責任公司、宜昌宏和礦業開發有限公司及宜昌正德置業有限公司簽訂《產權交易合同》，轉讓持有的宜昌礦業的全部股權。

簡明合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年六月三十日止六個月

27. 於上一年度出售附屬公司 – 續

該附屬公司於出售日期之資產淨額如下：

	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)
物業、廠房及設備	67,577
礦權	329,120
現金及現金等價物	12,876
預付款項、按金及其他應收款項	633
其他應付款項及應計款項	(229)
應付稅項	(5)
	<u>409,972</u>
非控股權益	(200,886)
出售一間附屬公司之收益	<u>63,060</u>
總代價款	<u>272,146</u>
由以下方式支付：	
現金	<u>272,146</u>

28. 承諾及或有負債

a. 或有負債

本集團產生巨額負債的可能性不大。

b. 資本性承諾

於二零一九年六月三十日及二零一八年十二月三十一日，本集團擁有資本承諾如下：

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十日 人民幣千元 (經審核)
用作物業、廠房及設備的建築及購置已訂約但尚未撥備	<u>278,187</u>	51,094

簡明合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年六月三十日止六個月

29. 關聯交易

(1) 本集團與關聯方存在進行以下重大交易：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)
(A) 列入收入及其他收入		
(a) 向中國海油集團若干公司		
銷售產品	198,024	183,579
提供運輸服務	13,552	58
提供裝卸與包裝服務	48,859	49,834
提供其他服務	67	-
	260,502	233,471
(b) 向其他關聯方		
銷售產品	169,592	149
提供其他服務	6,736	-
	176,328	149
(B) 列入銷售成本及其他開支		
(a) 向中國海油集團若干公司		
採購原材料	1,317,120	1,140,413
租賃寫字樓	13,253	10,112
人力資源服務	17,084	10,967
網絡服務	2,135	414
後勤服務	-	1,468
施工安裝服務	464	-
諮詢服務	352	-
	1,350,408	1,163,374
(b) 向其他關聯方		
採購原材料	25,704	-
(C) 列入借款及融資收入/成本		
(a) 向中海財務		
利息收入	1,288	2,067
支付給中海財務的利息費用	47,205	-
支付給中海財務的委貸手續費	1,853	596
收到中海財務的貸款	-	1,078,798
(D) 列入售後租回融資租賃		
(a) 向中海油租賃		
融資租賃手續費	-	8,020
融資租賃利息費用	-	19,022
租賃負債利息費用	18,403	-

簡明合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年六月三十日止六個月

29. 關聯交易 – 續

(2) 關聯方款項結餘

有關關聯方款項結餘的詳細披露載於簡明財務報表附註的16、18、20、25及26。本集團的應收/應付關聯方款項結餘，主要源於買賣交易及該等關聯方應償還/應收的雜費和工程建造服務交易。

	應收、預付關聯方款項		應付關聯方款項	
	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
最終控股公司	-	1,563	532	532
中國海油集團若干公司 (除中海財務以外)	91,951	56,629	270,574	1,676,089
聯營公司	-	8,492	-	8,227
中海財務	7,815	-	-	-
其他關聯方	2,799	1,472	-	21,690
			二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
本集團於中海財務的存款			390,934	399,402

(3) 本集團主要管理人員的酬金

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)
短期僱員福利	5,720	1,342
退休福利	40	79
	5,760	1,421

簡明合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年六月三十日止六個月

29. 關聯交易 – 續

(4) 與中國其他國有企業進行的交易

本集團於日常業務過程中以與其他非國有企業交易類似之條款與國有企業(中國海油集團若干公司除外)訂立廣泛交易，包括銷售商品及提供服務、接受建造服務、購買商品、服務及物業、廠房及設備以及向國有金融機構存款及借款。向該等國有企業銷售商品及提供服務乃屬個別而不重大。

此外，本集團於二零一九年六月三十日及二零一八年十二月三十一日在若干中國國有銀行有若干現金及定期存款以及未償還計息銀行借款，概述如下：

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
現金及現金等價物	1,512,796	3,352,450
已抵押銀行存款	50,073	50,003
定期存款	5,158,118	5,260,802
	6,720,987	8,663,255
短期銀行借款	1,494,000	-
長期銀行借款	640,000	785,000

簡明合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年六月三十日止六個月

30. 金融工具

(a) 並非按公允價值計量的金融工具

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

應收賬款，包括於按金及其他應收款的金融資產，已抵押銀行存款，定期存款，現金及現金等價物，應付賬款及包括於其他應付款項和應計費用的金融負債的公允價值約等於短期到期金融工具的賬面價值。

計息銀行及其他借款的非即期部分和融資租賃負債的賬面價值與公允價值接近，是以中國人民銀行基準利率定期調整利率估算的，接近市場利率。

(b) 按公允價值計量的金融工具

釐定第二級及第三級金融工具公允價值計量所使用的估值方法，以及主要可觀察輸入數據與公允價值之間的關係載列如下。

有關第二級公允價值計量的信息

理財產品的公允價值按具有類似條款和風險的金融工具的市場利率計算為估計未來現金流量的現值。

有關第三級公允價值計量的信息

非上市股權投資的公允價值根據交易價格和收購日後發生的因素或事件確定。由於市場狀況或投資的表現及營運並無重大變動，董事認為非上市股本投資的公允價值約為交易價格。

期內估值技術並無變動。

下表載列按公允價值列賬的金融工具按公允價值層級的分析:

第一級: 活躍市場中相同資產或負債的報價（未經調整）;

第二級: 第一級所包括的報價以外的輸入，可直接（即作為價格）或間接（即從價格中得出）可觀察到的資產或負債; 和

第三級: 不基於可觀察市場數據的資產或負債的輸入（不可觀察的輸入）。

簡明合併財務報表附註 – 續

截至二零一九年六月三十日止六個月

30. 金融工具 – 續

(b) 按公平值計量的金融工具 – 續

	二零一九年六月三十日(未經審核)		
	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
以公允價值計入損益之金融資產			
– 理財產品	1,637,106	–	1,637,106
以公允價值計入其他全面收益之金融資產			
– 非上市權益投資	–	600	600
	二零一八年十二月三十一日(經審核)		
	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
以公允價值計入其他全面收益之金融資產			
– 非上市權益投資	–	600	600

截至二零一九年六月三十日和二零一八年六月三十日止六個月期間內，金融資產及金融負債在第一級與第二級之間均無轉撥公允價值計量，亦無轉入或轉出第三級。

31. 報告期後事項

報告期後無重大事項。

32. 中期簡明合併財務報表之批准

本中期簡明合併財務報表於二零一九年八月二十八日被董事會批准並獲准對外公佈。

公司資料

註冊辦事處	中國海南省東方市珠江南大街1號
總部地址	中國北京市朝陽區安貞西裏三區15號凱康海油大廈
中國主要營業地點	中國海南省東方市珠江南大街1號
香港代表處	香港中環花園道1號中銀大廈65樓
聯席公司秘書	吳曉霞 伍秀薇
授權代表	夏慶龍 吳曉霞
替任授權代表	周育英
主要往來銀行	中國銀行海南分行
核數師	香港立信德豪會計師事務所有限公司 香港干諾道中111號永安中心25樓
香港法律顧問	富而德律師事務所 香港鰂魚涌太古坊港島東中心55樓
中國法律顧問	君合律師事務所 中國北京市建國門北大街8號華潤大廈20層
H股證券登記處	香港中央證券登記有限公司 香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712—1716號鋪
投資者關係/公共關係 香港	電話：(852) 22132533 傳真：(852) 25259322
北京	電話：(86) 010 84521782 傳真：(86) 010 84527254
互聯網址	www.chinabluechem.com.cn
股票代碼	香港聯合交易所：3983

