中国石化上海石油化工股份有限公司2007年度报告摘要

（上接D65版）

下表列明本集团在所示年度内的销售量及缴纳销售税后的净销售额（按照国际财务报告准则）：

	截至12月31日止年度								
	2007年			2006年			2005年		
	销售量	净销售额人民币		销售量	净销售额人民币		销售量	净销售额人民币	
	千吨	百万元	百分比	千吨	百万元	百分比	千吨	百万元	百分比
合成纤维	296.0	4,328.7	7.9	337.0	4,711.7	9.4	355.2	4,764.0	10.6
树脂及塑料	1,549.0	15,878.8	29.3	1,558.9	15,753.3	31.6	1,505.8	13,958.3	30.9
中间石化产品	1,232.4	9,372.7	17.3	1,009.3	6,775.7	13.6	1,010.5	6,556.0	14.5
石油产品	5,376.2	21,036.6	38.8	5,109.8	19,387.6	38.8	5,400.0	17,955.0	39.7
其他	–	3,637.9	6.7	–	3,289.8	6.6	–	1,957.0	4.3
合计	8,453.6	54,254.7	100.0	8,015.0	49,918.1	100.0	8,271.5	45,190.3	100.0

下表列明所示年度合并利润表概要（根据国际财务报告准则）：

	截至12月31日止年度					
	2007年		2006年		2005年	
	人民币百万元	占销售净额百分比	人民币百万元	占销售净额百分比	人民币百万元	占销售净额百分比
合成纤维						
销售净额	4,328.7	7.9	4,711.7	9.4	4,764.0	10.6
销售成本及费用	(4,410.8)	(8.1)	(4,515.4)	(9.0)	(4,500.6)	(10.0)
毛利	(82.1)	(0.2)	196.3	0.4	263.4	0.6
树脂及塑料						
销售净额	15,878.8	29.3	15,753.3	31.6	13,958.3	30.9
销售成本及费用	(15,222.3)	(28.1)	(14,591.2)	(29.3)	(12,467.6)	(27.6)
毛利	656.5	1.2	1,162.1	2.3	1,490.7	3.3
中间石化产品						
销售净额	9,372.7	17.3	6,775.7	13.6	6,556.0	14.5
销售成本及费用	(8,558.9)	(15.8)	(6,095.3)	(12.2)	(5,575.0)	(12.3)
毛利	813.8	1.5	680.4	1.4	981.0	2.2
石油产品						
销售净额	21,036.6	38.8	19,387.6	38.8	17,955.0	39.7
其他收入	93.9	0.2	282.1	0.6	632.8	1.4
销售成本及费用	(21,774.7)	(40.2)	(21,367.4)	(42.8)	(19,034.7)	(42.1)
毛利	(644.2)	(1.2)	(1,697.7)	(3.4)	(446.9)	(1.0)
其他						
销售净额	3,637.9	6.7	3,289.8	6.6	1,957.0	4.3
销售成本及费用	(3,489.2)	(6.4)	(3,078.0)	(6.2)	(1,717.2)	(3.8)
毛利	148.7	0.3	211.8	0.4	239.8	0.5
合计						
销售净额	54,254.7	100.0	49,918.1	100.0	45,190.3	100.0
其他收入	93.9	0.2	282.1	0.6	632.8	1.4
销售成本及费用	(53,455.9)	(98.6)	(49,647.3)	(99.5)	(43,295.1)	(95.8)
毛利	892.7	1.6	552.9	1.1	2,528.0	5.6
财务费用净额	(177.9)	(0.3)	(165.4)	(0.3)	(179.4)	(0.4)
投资收益	770.7	1.5	–	–	–	–
应占联营及合营公司利润/(亏损)	665.9	1.2	576.7	1.1	(61.0)	(0.1)
税前利润	2,151.4	4.0	964.2	1.9	2,287.6	5.1
所得税费用	(468.2)	(0.9)	(53.2)	(0.1)	(366.3)	(0.8)
税后利润	1,683.2	3.1	911.0	1.8	1,921.3	4.3
归属于:本公司股东	1,634.1	3.0	844.4	1.7	1,850.5	4.1
少数股东	49.1	0.1	66.6	0.1	70.8	0.2
税后利润	1,683.2	3.1	911.0	1.8	1,921.3	4.3

经营业绩

截至2007年12月31日止年度与截至2006年12月31日止年度的比较。

销售净额

2007年本集团净销售额达人民币542.547亿元，较2006年的人民币499.181亿元，增长了8.69%。2007年度，石化产品市场需求依然较旺，并拉动产品价格继续上涨，但涨幅已有所放缓。与上年同期相比，本集团2007年度合成纤维、树脂与塑料、中间石化产品及石油产品的加权平均销售价格分别都有不同程度的上涨。

(i) 合成纤维

合成纤维产品的净销售额为人民币43.287亿元，较2006年的人民币47.117亿元下降8.13%。与2006年相比，虽然合成纤维的加权平均价格上升了4.58%，但由于合纤原料的成本居高不下，大幅压缩了合成纤维产品的盈利空间。因此，除腈纶纤维外，本集团2007年度其它主要合成纤维产品的销量均有不同程度的下降，使合成纤维总销售量比上年同期下降12.17%。

本年度合成纤维净销售额占本集团净销售总额比例为7.98%，比上年同期下降了1.46个百分点。

(ii) 树脂及塑料

树脂及塑料的净销售额为人民币158.788亿元，较2006年的人民币157.533亿元上升了0.80%。其中产品加权平均销售价格同比上涨了1.45%，而销售数量同比则下降0.64%。2007年度本集团树脂及塑料产品中，除聚酯切片的销售数量同比增加9.41%，平均销售价格同比则下降0.23%，聚乙烯、聚丙烯的销售数量同比分别下降9.06%和2.38%，平均销售价格同比上涨2.84%和0.04%。

本年度树脂及塑料净销售额占本集团净销售总额比例为29.27%，比上年同期下降了2.29个百分点。

(iii) 中间石化产品

中间石化产品的净销售额为人民币93.727亿元，较2006年的人民币67.757亿元大幅增加了38.33%，其中加权平均价格同比2006年上升13.28%，销售量则比上年同期上升22.10%。在中间石化产品中，纯苯、乙二醇、环氧乙烷加权平均销售价格同比分别上涨20.97%、34.37%和13.18%，乙烯、丁二烯则分别下降1.52%和17.21%。而销售量除乙烯和丁二烯下降外，纯苯、乙二醇和环氧乙烷同比分别上升2.09%、1,924.92%和109.79%。

本年度中间石化产品净销售额占本集团净销售总额比例为17.28%，比上年同期上升了3.71个百分点。

(iv) 石油产品

石油产品的净销售额为人民币210.366亿元，较2006年的人民币193.876亿元上升8.51%，与2006年度相比，石油产品的加权平均销售价格增长了3.13%。其中汽油、柴油及航空煤油的加权平均销售价格同比上升3.63%、5.95%和4.64%，由于国家限价，而使石油产品呈现负利润率，本集团汽油销售量下降了7.50%，而柴油及航空煤油的销售量则同比分别上升了6.12%和34.49%。

本年度石油产品净销售额占本集团净销售总额的38.77%，比上年同期下降0.07个百分点。

(v) 其他

其他的净销售额为人民币36.379亿元，比2006年的人民币32.898亿元上升了10.58%，主要是由于化工产品方面的贸易业务量增大。

销售成本及费用

销售成本及费用是由销售成本、销售及管理费用、其他业务支出及其他业务收入构成。

2007年度本集团的销售成本及费用同比2006年度的人民币496.473亿元大幅增加至人民币534.559亿元，增幅为7.67%。其中树脂及塑料、中间石化产品、石油产品和其他的销售成本及费用分别为人民币152.223亿元、85.589亿元、217.747亿元和34.892亿元，比2006年度分别上升4.33%、40.42%、1.91%和13.36%；而合成纤维的销售成本及费用为44.108亿元，同比下降2.32%。

(i) 合成纤维

合成纤维的销售成本及费用比2006年度下降人民币1.046亿元，主要是由于合成纤维销售数量下降引起的。

(ii) 树脂及塑料

树脂及塑料的销售成本及费用比2006年度增加人民币6.311亿元，主要是乙烯、丙烯等原料成本的上升所致。同时聚酯切片的销售数量比2006年度增加了4万多吨，增幅为9.41%，这也导致了树脂及塑料销售成本及费用增加。

(iii) 中间石化产品

中间石化产品的销售成本及费用比2006年度增加人民币24.636亿元，主要是乙二醇产、销量大幅增加导致石脑油等中间原料成本开支大幅增加所致。

(iv) 石油产品

石油产品的销售成本及费用比2006年度增加人民币4.073亿元，主要是作为本集团主要生产原料的原油价格的上涨，直接导致了石油产品销售成本及费用的上升。

(v) 其他

其他的销售成本及费用比2006年度上升人民币4.112亿元，主要是业务量扩大，采购成本增加。

销售成本

2007年度本集团销售成本为人民币526.465亿元，较2006年的人民币491.822亿元上升7.04%，销售成本占本年度净销售额的97.04%。这主要是由于2007年度作为本集团主要原料的原油价格小幅上升及外购其他原材料数量增加所致。

(i) 原油

2007年度，本集团共加工原油893.84万吨（其中包括进口原油来料加工2.54万吨），比2006年的892.03万吨增加1.81万吨（上年同期进口原油来料加工11万吨）。其中本集团进口原油、国内海洋原油的加工量分别为863.57万吨和30.27万吨。

2007年度本集团原油加工总成本为人民币344.563亿元，比2006年的人民币333.076亿元上升3.45%，占总销售成本的65.45%。原油的加权平均成本为每吨人民币3,865.85元，同比2006年度上升2.26%，其中进口原油、国内海洋原油的平均加工成本分别为每吨人民币3,871元和人民币3,721元。

(ii) 其他支出

2007年度本集团其他辅料的支出为人民币100.225亿元，比2006年的人民币79.018亿元增加26.84%，主要是本集团报告期内丙烯及丙烯腈等中间石化原料的采购成本同比大幅上升所致。折旧开支由2006年的人民币18.485亿元下降至2007年的人民币16.988亿元。燃料动力成本则由于2007年发电用煤价格和电价纷纷上涨而上升至人民币11.902亿元。另外，与上年同期相比，2007年度本集团人工成本因员工总数的减少小幅下降到人民币12.090亿元，维修费用上升到人民币10.238亿元。

销售及管理费用

2007年度本集团销售及管理费用为人民币5.047亿元，比2006年的人民币5.220亿元下降3.31%，主要是由于本集团在报告期内在销售环节中降低了销售成本。

经营利润

2007年度本集团的经营利润为人民币8.927亿元，比2006年的人民币5.529亿元大幅上升61.46%。这主要是由于本集团报告期内经营效益大幅提高。

其他业务收入

2007年度本集团其他业务收入为人民币2.166亿元，比2006年度的人民币2.974亿元下降27.17%。主要是本集团在报告期内处置固定资产的收入有所下降。

其他业务支出

2007年度本集团其他业务支出由上年的人民币2.405亿元上升至人民币5.213亿元，升幅为116.76%，这主要是本集团在报告期内减员费用比上年同期上升了人民币1.244亿元，另外，本集团在报告期内计提的固定资产减值准备比上年增加了人民币1.503亿元。

财务费用净额

2007年度本集团财务费用净额为人民币1.779亿元，比2006年度的人民币1.654亿元上升7.56%，主要原因是报告期内本集团归还了1.753亿美元借款。随着人民币对美元的升值，报告期内本集团产生的汇兑收益比上年减少了人民币4.531万元。

投资收益

2007年度本集团投资收益为人民币7.707亿元，主要为处置可供出售金融资产的收益。

税前利润

2007年度本集团税前利润为人民币21.514亿元，比2006年度的人民币9.642亿元上升123.13%。

所得税

2007年度本集团所得税费用为人民币4.682亿元，比2006年的人民币0.532亿元上升了780.08%。上升的主要原因是利润总额的大幅上升和所得税税率的调整。

自1993年1月1日起，本公司经国家税务机关批准开始享受15%的税收优惠。根据财政部和国家税务总局的有关税务法规，第一批九家H股上市公司(以括本公司)获准在1996年和1997年仍然适用15%的所得税税率。自1998年至2006年国家有关部门并未收回这项税收优惠措施。本报告期内，本公司接到上海市国税局通知，将2007年度的所得税税率从原来的15%调整到33%。随着《中华人民共和国企业所得税法》自2008年1月1日起施行，本集团的所得税税率将统一调整为25%。

税后利润

2007年度本集团税后利润为人民币16.831亿元，比2006年的人民币9.110亿元上升了84.75%。

B. 公司主营业务及其经营状况分析(按中国企业会计准则编制)

①主营业务分行业、分产品情况表

分行业或分产品	营业收入（人民币千元）	营业成本（人民币千元）	营业利润率(%)	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	营业利润率比上年增减
合成纤维	4,342,215	4,073,362	6.19	-8.15	-6.83	减少1.33个百分点
树脂及塑料	15,927,089	14,266,976	10.42	0.80	3.82	减少2.61个百分点
中间石化产品	9,406,507	7,374,649	21.60	38.32	31.74	增加3.91个百分点
石油产品	21,997,362	21,622,897	1.70	10.11	1.57	增加8.26个百分点
其他项目	3,731,514	3,235,785	13.28	-10.58	10.03	减少16.25个百分点
其中:关联交易	22,907,085	21,655,983	5.46	13.60	1.84	增加10.91个百分点
关联交易的定价原则	本公司董事（包括独立非执行董事）认为，上述关联交易是按一般商业条款或按不逊于本集团给予独立第三方人士或第三方人士给予本集团的条款，于日常业务过程中进行。以上均得到本公司独立非执行董事确认。					
关联交易必要性、持续性的说明	本公司从中石化股份及其联系人购买原油相关材料、销售成品油是根据国家的相关政策，并按适用的国家定价或指导价进行，在国家未取消对原油采购及成品油销售和定价控制前，将继续发生该类关联交易；本公司向中石化股份及其联系人销售石化产品及由中石化股份及其联系人代理销售石化产品，是为降低本公司产品库存，拓展贸易、分销和推销网络，改善本公司与客户的议价能力；本公司从中石化集团及其联系人获得运输、设计和建筑安装、保险代理及财务服务，是为以合理的价格获得稳定而可靠的服务。					

②主营业务分地区情况表

单位:人民币千元

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
华东地区	50,970,046	6.64
中国其他地区	4,233,635	22.72
出口	201,006	-14.22

C. 资产流动性和资本来源

本集团主要资金来源是经营现金流入，向非关联的银行借贷。本集团资金的主要用途为销售成本、其他经营性开支和资本支出。

资本来源

营业活动现金净流入量（按国际财务报告准则编制）

本集团2007年度经营活动现金净流入量为人民币14.420亿元，比2006年的人民币16.966亿元减少人民币2.546亿元。其中，由于报告期内本集团原油成本的上升幅度略低于主要产品销售价格的上涨幅度，本集团2007年度税前利润在扣除折旧影响后带来的现金净流入为人民币38.537亿元，比2006年的人民币27.879亿元增加人民币10.658亿元的现金流入量。2007年度，本集团因期末存货余额增加而增加现金流出人民币10.346亿元（上年因期末存货余额增加而增加现金流出为人民币0.483亿元）。由于应付账款、其他应付款及应付票据期末余额的变动减少现金流出人民币6.433亿元（上年该项变动减少本集团现金流出人民币3.456亿元）。因应收账款、应收票据、预付款等期末余额的增加而减少了现金流入人民币3.877亿元（上年因该项期末余额增加而减少现金流入人民币5.853亿元）。另外，由于本集团报告期内的利润同比大幅上升，本集团所得税支出也有较大幅度的上升，2007年度，本集团因支付所得税而产生现金流出人民币6.745亿元（上年因支付所得税产生现金流出人民币0.634亿元）。

报告期内本集团现金流量构成情况（按照中国企业会计准则编制）

	2007 人民币千元	2006 人民币千元
经营活动产生的现金流量净额	1,784,572	2,040,679
投资活动产生的现金流量净额	(511,231)	(1,352,541)
融资活动产生的现金流量净额	(1,272,703)	(1,138,260)

借款

2007年度本集团总的借款额减少了人民币6.027亿元，为人民币47.313亿元，其中短期银行借款减少了人民币1.807亿元，一年内到期的长期银行借款增加人民币0.024亿元，长期借款减少人民币4.244亿元。本公司于2006年12月11日向中国境内银行间债券市场的机构投资者发行了短期融资券。该融资券发行面值共计人民币2,000,000,000元，期限为365天。每张融资券面值为人民币100元，按面值人民币100元发行，票面利率为3.83%，已于2007年12月11日到期并归还。

本集团通过对借款等负债加强管理，提高对财务风险的控制，从而使本集团资产负债率保持在一个安全水平上。本集团的借款总体上不存在任何季节性。然而，由于资本支出的计划特征，长期银行借款的支出能被预先适当安排，而短期借款则主要用于经营运作。本集团现存的借款的条款对本集团就其股份派发股利的能力并无限制。

资产负债率（按照国际财务报告准则编制）

本集团2007年度的资产负债率为29.82%（2006年:29.53%）。资产负债率的计算方法为:总负债/总资产。

D. 研究与开发、专利、许可

本集团拥有各种技术开发部门，包括化工研究所、涤纶研究所、腈纶研究所和环境保护研究所，负责新技术、新产品、新工艺、设备和环境保护等各方面的研究和开发。本集团2005年、2006年、2007年的研究和开发经费分别为人民币0.795亿元、0.516亿元和0.535亿元，分别占上述年度销售总额的0.2%、0.1%和0.1%。

本集团未在任何重大方面依赖于任何专利、许可、工业、商业或财务合同或新的生产流程。

E. 资产负债表外的安排

有关本集团的对外担保及资本承担，请参阅本摘要“7.3--重大担保”一节及年度报告全文按国际财务报告准则编制的财务报告附注31。

F. 合约责任

下表载列本集团于2007年12月31日根据合约于未来应付之借款本金:

		于2007年12月31日于下列期限到期之款项		
	总计 人民币千元	少于1年 人民币千元	1-3年 人民币千元	4-5年 人民币千元
合约责任				
短期借贷	3,672,942	3,672,942	–	–
长期借贷	1,058,316	419,027	634,859	4,430
合约责任总额	4,731,258	4,091,969	634,859	4,430

G. 报告期内公司主要财务数据同比发生重大变动的说明（按中国企业会计准则编制）

（年度间数据变动幅度达30%以上且占集团报表日资产总额5%或报告期利润总额10%以上的报表项目具体情况及变动原因说明）

单位:人民币千元

项目名称	截至12月31日止年度 2007年	2006年	增减额	增减幅度(%)	变动主要原因
营业利润	2,118,437	647,762	1,470,675	227.04	投资收益大幅增加
利润总额	2,121,094	924,975	1,196,119	129.31	
净利润	1,641,166	872,260	768,906	88.15	
归属于母公司股东的净利润	1,592,110	805,705	786,405	97.60	
营业税金及附加	1,073,695	681,362	392,333	57.58	根据财政部财税[2006]33号文,本公司用于连续生产非应税消费品及对外销售的石脑油缴纳了应纳税款30%的消费税
投资收益	1,549,331	663,861	885,470	133.38	公司在股票市场处置可供出售金融资产的投资收益大幅增加
所得税费用	479,928	52,715	427,213	810.42	所得税税率调整及利润总额增加

单位:人民币千元

项目名称	2007年12月31日	2006年12月31日	增减额	增减幅度(%)	变动主要原因
应收票据	1,800,856	1,273,233	527,623	41.44	票据贴现率大幅提高,公司减少了当期贴现数量
短期借款	3,672,942	1,853,692	1,819,250	98.14	公司12月份到期归还了人民币20亿元的短期融资券,同时借入短期贷款以弥补公司的资金缺口

H. 报告期内公司主要控股和参股公司的经营情况及业绩分析

于2007年12月31日,本公司拥有50%以上权益的主要子公司如下:

企业名称	注册地	主营业务	主营业务开展国家	法人类别	本公司持有股权比例	子公司持有股权百分比	注册资金（千元）	2007年净利润/(亏损)（人民币千元）
上海石化投资发展有限公司	中国	投资管理	中国	有限责任公司	100	–	人民币800,000	45,849
中国金山联合贸易有限责任公司	中国	石化产品及机器进出口贸易	中国	有限责任公司	67.33	–	人民币25,000	14,305
上海金昌工程塑料有限公司	中国	改性聚丙烯产品生产	中国	有限责任公司	–	50.28	美元4,750	6,031
上海金菲石油化工有限公司	中国	聚乙烯产品生产	中国	有限责任公司	–	60	美元50,000	148,101
浙江金燕腈纶有限公司	中国	腈纶产品生产	中国	有限责任公司	75	–	人民币250,000	(93,805)
上海石化企业发展有限公司	中国	投资管理	中国	有限责任公司	100	–	人民币455,000	(176,196)
上海金菲石化有限公司	中国	石化产品生产	中国	有限责任公司	–	100	人民币546,776	33,340

所有子公司均未发行任何债券。

本集团应占其联营公司的权益，包括于中华人民共和国成立的上海化学工业区发展有限公司的38.26%，计人民币6.874亿元的权益，以及于中华人民共和国成立的上海赛科石油化工有限责任公司的20%，计人民币20.876亿元的权益。上海化学工业区发展有限公司的主营业务是规划、开发和经营位于中华人民共和国上海的化学工业区。上海赛科石油化工有限责任公司的主营业务是生产和分销石化产品。

对本集团净利润影响达到10%以上的控股子公司或参股公司的业绩分析:上海赛科石油化工有限责任公司主要生产和分销石化产品,2007年度营业收入人民币242.186亿元,营业利润人民币28.969亿元。

I. 主要供应商及客户

本集团在2007年度内前五名供应商为:中国石油化工股份有限公司管道储运分公司、中国国际石油化工联合有限责任公司、中化国际石油公司、上海赛科石油化工有限责任公司、中国海洋石油总公司。本集团向这前五名供应商合计的采购金额为人民币370.938亿元,占年度采购总额比例为69%。而本集团向最大供应商合计的采购金额为人民币223.775亿元,占年度采购总额的比例为42%。

本集团在2007年度内前五名客户为中国石化销售有限公司华东分公司、中国石化股份有限公司上海高桥分公司、上海赛科石油化工有限责任公司、上海氯碱化工股份有限公司、上海石化沥青有限公司,本集团向这五名客户取得之销售金额为人民币212.911亿元,占全年营业额的38%。而集团向最大客户取得之销售金额为人民币178.834亿元,占全年营业额的比例为32%。

根据董事会了解,以上供应商和客户中,本公司股东和董事及其联系人在中化国际石油公司、中国海洋石油总公司、上海氯碱化工股份有限公司中没有任何权益;中国石油化工股份有限公司管道储运分公司、中国国际石油化工联合有限责任公司、中国石化销售有限公司华东分公司、中国石化股份有限公司上海高桥分公司为本公司控股股东中国石油化工股份有限公司的附属公司;本公司在上海赛科石油化工有限责任公司拥有20%的权益,在上海石化沥青有限公司拥有35%的权益。

J. 其它项目

集团员工

截至2007年12月31日,本公司及其附属公司（“本集团”）员工19,252人,其中11,067人为生产人员,6,769人为销售、财务和其他人员,1,416人为行政人员。本集团30.10%的员工是大专或以上学历毕业生。本集团需承担费用的离退休职工人数为11,921人。

收购、出售及投资

除在年报已作披露外,在2007年度,本集团没有任何有关附属公司及联营公司的重大收购、出售及没有任何重大投资。

资产抵押

截至2007年12月31日,本集团并无已作资产抵押固定资产（2006年12月31日:人民币0元）。

6.2 对公司未来发展的展望（业务前景）

1. 所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

2008年,国际形势仍将相对平稳。受金融市场动荡和油价高企等因素的影响,世界经济增长仍将持续但发展势头放缓,且不确定因素明显加大。由于工业化、城镇化、市场化、国际化进程的不断加快,中国经济将继续保持平稳较快的发展,但增速可能稳中略降。国际、国内经济的平稳较快增长,将继续为石油石化工业提供良好的发展空间,经济增长带动的对石油、天然气、成品油、主要化工产品需求的稳定增长,将使国内石化产品市场有望继续保持较为旺盛的态势。但对于石油化工企业来讲,仍将面临诸多挑战:如高油价越来越成为一种较长的趋势;世界石化行业景气周期可能出现新变化;国家目前仍未放开对国内成品油价格的调控;从紧的货币政策、人民币加快升值、产品出口退税和欧盟REACH法案的影响;国内外石化生产能力扩张迅速、市场竞争更加激烈;以及国内可持续发展战略对安全环保、节能减排的要求越来越严格等等。这些都将在一定程度上影响国内石油石化行业的生产经营,增加企业经营的成本和风险。

本集团将积极适应国内外宏观经济环境的变化,进一步深化改革、调整结构,抓住机遇、加快发展,强化管理、规范运作,力争在2008年取得良好的经营业绩。

2. 公司未来发展的机遇和挑战以及发展战略

2008年是中国实施“十一五”规划承上启下的一年。“十一五”时期,经济全球化深入发展,科技进步日新月异,经济增长动力更趋多元。预计2006-2010年,世界经济将以年均3%-4%的速度增长,石油需求将以年均1%-2%的速度增长,乙烯需求也将保持年均4%-5%的增长速度。中国经济将继续保持平稳较快的发展,到2010年国内石油需求和乙烯当量需求将分别提高到4.2亿吨和12,600万吨左右。

“十一五”后三年对中国石油石化业来讲,一方面面临着巨大的发展空间和难得的战略发展机遇:国家将紧紧围绕转变经济增长方式和完善社会主义市场经济体制,继续加强和改善宏观调控,推动国民经济又好又快发展。另一方面,也面临着资源制约日渐加剧,环保要求日趋严格,节能减排任务艰巨,市场竞争压力日益加大,整体工艺技术水平亟待提高等诸多挑战。

“十一五”期间,本集团将以科学发展观为统领,继续坚持“创国内一流、争国际先进,建设具有国际竞争力的现代化石油化工企业”的发展目标,坚持走内涵与外延相结合,以内涵发展为主的发展道路,全面实施低成本战略。通过结构调整工程的建设,切实解决炼油配套能力较差、化工产品结构和燃料动力结构不尽合理等不足;通过技术进步与结构调整、质量升级、降本增效相结合,实现落后装置的更新换代和产业结构的优化升级,进一步突出核心业务,从整体上提高本集团的竞争实力和经济效益。

3. 新年度工作计划

2008年,面对国际原油价格持续攀升、国内成品油价格调控带来的日益加大的压力和石化产能迅速扩张、市场竞争日趋激烈的严峻考验,本集团将以深入实施低成本战略、加强和谐企业建设为主线,进一步优化资源配置,强化“二基”工作,狠抓安全环保、节能减排,加快改革、发展,加强队伍建设和企业文化建设,不断增强企业的市场竞争力和抗风险能力。

①夯实管理基础,努力确保生产安稳优运行。

本集团将继续狠抓“三基”工作,抓基层、练内功、打基础,切实加强安全、生产、设备的全天候、全过程管理工作,为生产装置安稳优运行打下坚实基础。继续认真落实HSE管理体系,严格执行《安全生产禁令》,全面落实各级安全环保责任制;进一步加大环保治理力度,持续推进清洁生产,努力减少“三废排放”,避免重特大安全环保事故和职业病危害事故发生;继续狠抓“三基”工作,提高装置运行水平和主要技术经济指标水平;切实加强生产设备的全方位、全过程管理,抓好生产装置的日常检修和大检修。

②应对高油价挑战,深入实施低成本战略。

本集团将继续发挥炼化一体化产业链的整体优势,进一步提高整体资源的有效利用率,努力朝着资源节约型、环境友好型的石化企业迈进。坚持原油资源适度劣质化、重质化的方向,继续优化原油资源结构和加工方式,做好产业结构、产品结构和燃料动力结构的优化调整工作;按照“十一五”节能减排指标目标,进一步完善目标体系和责任体系,深化能源综合利用,做好水资源的循环利用;进一步完善内控制度和内控管理,努力降低原油和大宗化工原料、燃料等的采购成本以及装置的运行成本和各项生产经营费用,规范企业经营行为,降低经营风险和财务风险。

③追求又好又快,切实抓好企业发展工作。

本集团将加快结构调整工程建设,推进技术进步工作,努力提高企业的竞争实力。继续抓好结构调整工程项目建设,确保新建60万吨/年PX芳烃项目、新建15万吨/年碳五分离装置、煤电站3#和4#锅炉烟气脱硫项目、火炬气回收扩能项目、22万伏变电站改造项目等建设工作按时、保质到达计划节点;继续以提高企业竞争力为目标,结合生产经营、优化调整和节能减排等的需要,不断推进企业技术进步工作;稳步推进公司信息化建设工作,重点抓好信息系统安全管理、装置先进控制系统建设和ERP（企业资源计划）等系统的深化应用工作。

④强调统筹兼顾,稳步推进体制和机制改革。

本集团将继续积极稳妥地推进各项内部改革工作,努力消除影响发展的体制、机制和结构性障碍。认真做好辅业改制的扫尾工作,进一步完善改制企业跟踪工作机制,关心支持改制企业,促进其平稳、健康发展;按照精干主业、突出核心业务的原则,继续稳妥抓好清理整顿工作,力争年内完成清理整顿任务;抓好已实施改革措施的推进和完善,从规范流程、提高效率、提高质量的角度,认真总结已经实施的专业化集中管理工作,进一步完善相关业务流程和实施办法;积极推进公司内部事业部的体制改革。

⑤立足以人为本,加强员工队伍建设。

本集团将致力于把员工的全面发展同企业的全面进步统一于建设发展的实践之中,继续抓好干部队伍的建设,加大干部选拔任用和岗位交流力度,完善民主、公开、竞争、择优的干部选拔任用机制;广泛开展岗位练兵、技术比武、实操训练、导师带徒等活动,提高员工的岗位技能;强化专业技术人员管理知识和技能的培训,提升专业技术人员的职业技能;积极开展法制宣传和教育工作,增强全体员工的法制观念、守法意识,形成严格依法办事的良好氛围。

⑥积极营造公平公正、团结和谐的企业氛围。

本集团将积极推进和谐文化建设,努力营造公平公正、团结和谐的企业氛围。继续积极推进企业文化建设,不断丰富“三守三人”职业道德实践活动的内涵,切实增强广大员工的诚信意识、责任意识、职业意识;注重建立和谐的劳动关系,深入贯彻《劳动合同法》和《就业促进法》,保障员工合法权益;继续改善员工的工作环境和条件,重点解决员工普遍关注的实际问题,不断完善医疗保险、体检等各类福利待遇和职工生活补充保障体系,增强员工对企业的归属感。

4. 公司未来发展可能面临的风险

①石油和石化市场的周期性特征、原油和提炼产品价格的波动可能对本集团的经营产生不利影响。

本集团的销售收入大部分源于石化产品,历史上这些产品具有周期性且对原料供应量和价格,以及总体经济条件反应敏感。本集团许多产品所在的市场对工业生产量、产出水平的变化、区域及全球经济条件、替代产品的价格和供应量的周期性变化,以及消费者需求的变化反应敏感,这不时地对本集团在区域和全球市场上的产品价格造成重大影响。从历史上看,这些产品的市场已经历过不同时期的供应短缺,带来价格和利润的增加,随后是增产时期,最终可能导致供应过量和价格、利润下降。鉴于关税和其它进口限制的减少,以及中国放松对产品分配和定价的控制,本集团许多产品将更加受区域及全球市场周期性的影响。另外,原油和石化产品价格的变动性和不确定性将继续,原油价格的上涨和石化产品价格的下跌可能对本集团的业务、经营业绩和财务状况产生不利影响。

②本公司的发展计划有适度的资本支出和融资需求,这存在一定的风险和不确定因素。

石化行业是一个资本密集性行业。本集团维持和增加收入、净收入以及现金流量的能力与持续的资本支出密切相关。本集团2007年的资本支出约为人民币21.341亿元（2006年:20.088亿元<257亿美元>),通过融资活动和部分自有资金解决。截至2007年12月31日,中国石油化工股份有限公司（本集团的控股股东）对本集团125万美元(2006年:270万美元)的长期借款提供担保。

本集团将来获得外部融资的能力受多种不确定因素支配,包括:

●公司将来的经营业绩、财务状况和现金流量;

●中国经济条件和本公司产品的市场条件;

●融资成本和金融市场条件;

●有关政府批文的签发和其它与中国基础设施的发展相关的项目风险,等等。

公司若不能得到经营或发展计划所需的充足筹资,可能对公司的业务、经营业绩和财务状况产生不利的影响。

③本集团可能面临的日益加剧的市场竞争。

本集团的主要市场华东地区已经历了比中国其它地区更强的经济增长和对石化产品更高的需求。公司认为这将导致竞争对手尝试扩大他们的销量,并在本集团的主要市场建立他们的分销网络。公司认为这种趋势将持续并可能加剧。日益加剧的市场竞争可能对本集团的财务状况和经营业绩产生重大不利影响。

④本集团可能不能转移所有因原油价格上涨而导致的成本增加。

本集团目前消耗大量原油用来生产石化产品。虽然公司试图消化因原油价格上涨所带来的成本增加,但将成本增加转移给本集团客户的能力取决于市场条件和政府调控。因为两者之间可能存在一段时差,特别是国家对成品油价格的严格控制,导致公司不能完全通过提高产品的销售价格来弥补原油价格的上涨。这可能会对本集团的财务状况、经营业绩或现金流量产生重大不利影响。

⑤本集团的业务经营可能受到现在或将来的环境法规的影响。

本集团受中国众多的环境保护法律和法规的管辖。这些法律和法规允许:

●对排放废物征收税费;

●对严重损害环境的行为征收罚款和费用;

●政府依据其判断力,对任何不符合法令的设施要求予以关闭,并要求其改正或停止损害环境的经营。

本集团在生产经营中将产生废弃物。此外,本集团生产设备需要经营许可,且这种许可受更新、修改和撤回的制约。本集团的经营充分符合所有适用的、此前已颁布并执行的中国环境法律、法规。但是中国政府已经并可能进一步更严格地执行适用的法律,并采用更严格的环境标准。不能保证中国国家或地方政府将不会施加更多的法规或更严格执行某些可能导致在环境方面额外支出的规定。

⑥中国加入世界贸易组织后,本集团将长期面临来自国外的竞争和进口的冲击。

作为世界贸易组织的成员国,中国已经承诺取消或降低某些针对国内石化市场中的外国竞争者的关税和非关税壁垒,而这些壁垒过去曾使本集团受益。特别是,中国已大幅下调对与本集团产品形成竞争的进口石化产品的关税税率,并且:

●允许提高外商参与投资中国石化行业的程度;

●逐渐放松对非国有公司进口原油的限制;

●授予外商投资企业对石化产品的进口经营权;

●允许外国公司在中国零售和批发市场分销和推销石油产品。

在实施这些措施后,本集团将长期面临来自国外的加剧的竞争和进口冲击。公司认为,中国加入世贸组织将为中国带来巨额投资和业务,相应地也会为本集团的产品销售带来更多机会。但是,本集团确信公司的产品过去一直并且将来还会在中国继续保有与进口产品进行竞争的能力。但是,关税减让可能会降低进口产品的成本或对本集团的某些产品收入造成其它负面影响,其中包括少数的