

中国石化扬子石油化工股份有限公司

2003 年年度报告摘要

中国石化扬子石油化工股份有限公司董事会
二〇〇四年三月二十九日

一、重要提示

1.1 本公司董事会及其董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

1.2 没有董事申明对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

1.3 独立董事施建军先生、施学道先生因工作原因未能出席本次董事会会议，分别授权委托独立董事张耀华先生代为出席董事会会议并行使表决权。

1.4 毕马威华振会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 本公司董事长、总经理戴厚良先生，副总会计师闻方女士声明：本公司2003年年度报告摘要中财务报告的内容真实、完整。

二、上市公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	扬子石化
股票代码	000866
上市交易所	深圳证券交易所
注册地址	南京高新技术产业开发区学府路1号
办公地址	南京市六合区沿江工业开发区新华路777号
邮政编码	210048
公司国际互联网网址	http://www.ypc.com.cn
电子信箱	dms@ypc.com.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	吴鹏鸣
联系地址	南京市六合区沿江开发区新华路777号
电话	(025) 57787735、57787739
传真	(025) 57787755
电子信箱	dms@ypc.com.cn

三、会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：人民币元

	2003年(本年)	2002年(上年)	本年比上年增减(%)	2001年
主营业务收入	22,005,134,892.05	15,149,224,272.40	45.26	12,812,295,143.72
利润总额	1,657,768,977.84	714,800,805.53	131.92	35,040,087.57
净利润	1,660,069,377.86	625,149,166.82	165.55	35,040,087.57
扣除非经常性损益的净利润	1,654,360,331.39	649,802,804.49	154.59	-4,369,960.89
	2003年(本年末)	2002年(上年末)	本年末比上年末增减(%)	2001年末
总资产	13,330,308,788.98	13,473,506,901.44	-1.06	11,790,102,040.72
股东权益(不含少数股东权益)	7,503,559,778.79	5,843,490,400.93	28.41	5,216,644,732.06
经营活动产生的现金流量净额	2,476,913,688.67	1,140,872,112.18	117.11	1,029,432,651.06

3.2 主要财务指标

单位：人民币元

	2003年	2002年	本年比上年增减(%)	2001年
每股收益	0.7125	0.2683	165.56	0.0150
每股收益*	0.7125	0.2683	165.56	0.0150
净资产收益率	22.12	10.70	106.73	0.67
扣除非经常性损益的净利润为基础计算的净资产收益率	22.05	11.12	98.29	-0.08
经营活动产生的现金流量净额	1.0631	0.4896	117.14	0.4418
	2003年末	2002年末	本年末比上年末增减(%)	2001年末
每股净资产	3.2204	2.5079	28.41	2.2389
调整后的每股净资产	3.1948	2.4755	29.06	2.1888

3.3 国内外会计准则差异

适用 不适用

四、股本变动及股东情况

4.1 股份变动表

数量单位：万股

	本次变动前	本次变动增减 (+, -)	本次变动后
一、未上市流通股份			
1、发起人股份	198,000	0	198,000
其中：国家持有股份		0	
境内法人持有股份	198,000	0	198,000
境外法人持有股份		0	
其他		0	
2、募集法人股份		0	
3、内部职工股		0	
4、优先股或其他		0	
未上市流通股份合计	198,000	0	198,000
二、已上市流通股份			
1、人民币普通股	35,000	0	35,000
2、境内上市的外资股		0	
3、境外上市的外资股		0	
4、其他		0	
已上市流通股份合计	35,000	0	35,000
三、股份总数	233,000	0	233,000

4.2 前十名股东、前十名流通股股东持股市表

报告期末股东总数	53,344 户					
前十名股东持股情况						
股东全称	年度内增减(股)	年末持股数量(股)	比例 (%)	股份类别(已流通或未流通)	质押或冻结的股份数量(股)	股东性质(国有股东或外资股东)
中国石油化工股份有限公司	0	1,980,000,000	84.98	未流通	0	境内法人股
科瑞证券投资基金	未知	16,385,996	0.70	已流通	未知	流通股
易方达策略成长证券投资基金	未知	15,034,343	0.65	已流通	未知	流通股
易方达平稳增长证券投资基金	未知	11,091,221	0.48	已流通	未知	流通股
银丰证券投资基金	未知	8,845,492	0.38	已流通	未知	流通股

广发聚富开放式证券投资基金	未知	7,899,796	0.34	已流通	未知	流通股
科翔证券投资基金	未知	7,734,899	0.33	已流通	未知	流通股
科汇证券投资基金	未知	7,041,495	0.30	已流通	未知	流通股
国泰金鹰增长证券投资基 金	未知	7,003,218	0.30	已流通	未知	流通股
广发证券股 份有限公司	未知	5,208,034	0.22	已流通	未知	流通股
前十名股东关联关系或一致行动的说明	中国石油化工股份有限公司为本公司的控股股东，其所持股份未上市流通。公司前 10 名股东中中国有法人股股东中国石油化工股份有限公司与其他股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。科瑞证券投资基金、易方达策略成长证券投资基金、易方达平稳增长证券投资基金、科翔证券投资基金、科汇证券投资基金的管理人为易方达基金管理有限公司，未知其他流通股股东之间是否存在关联方关系，也未知其他流通股股东是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。公司未知 2—10 名 A 股流通股股东是否存在股份质押或冻结情况。					

前十名流通股股东持股情况						
股东全称	年度内增减(股)	年末持股数量(股)	比例 (%)	股份类别(已流 通/未流通)	质押或冻结的 股份数量(股)	股东性质(国有股 东或外资股东)
科瑞证券投资基 金	未知	16,385,996	0.70	已流通	未知	流通股
易方达策略 成长证券投 资基金	未知	15,034,343	0.65	已流通	未知	流通股
易方达平稳 增长证券投 资基金	未知	11,091,221	0.48	已流通	未知	流通股
银丰证券投 资基金	未知	8,845,492	0.38	已流通	未知	流通股
广发聚富开 放式证券投 资基金	未知	7,899,796	0.34	已流通	未知	流通股
科翔证券投 资基金	未知	7,734,899	0.33	已流通	未知	流通股
科汇证券投 资基金	未知	7,041,495	0.30	已流通	未知	流通股
国泰金鹰增 长证券投资基 金	未知	7,003,218	0.30	已流通	未知	流通股
广发证券股 份有限公司	未知	5,208,034	0.22	已流通	未知	流通股
安顺证券投 资基金	未知	5,198,685	0.22	已流通	未知	流通股
前十名流通股股东关联关系或 一致行动的说明	科瑞证券投资基金、易方达策略成长证券投资基金、易方达平稳增长证券投资基金、科翔证券投资基金、科汇证券投资基金的管理人为易方达基金管理有限公司，未知其他流通股股东之间是否存在关联方关系，也未知其他流通股股东是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。公司未知前 10 名 A 股流通股股东是否存在股份质押或冻结情况。					

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

4.3.2 控股股东及其他实际控制人具体情况介绍

控股股东情况：

公司的控股股东即第一大股东——中国石油化工股份有限公司（简称“中国石化”）持有扬子石化境内法人股 198,000 万股，占公司总股本的 84.98%。中国石化的法定代表人是陈同海先生，成立日期：2000 年 2 月 25 日，注册资本：867 亿元。公司概况：中国石化是中国首家在香港、纽约、伦敦、上海四地上市且上、中、下游业务高度一体化的世界级能源化工公司，是中国和亚洲最大的汽油、柴油、航煤和大部分其他主要石油产品、分销和营销商，是中国最大的石化产品生产商。主要石化产品包括：合成树脂、合成纤维单体及聚合物，合成纤维、合成橡胶、化肥以及中间石化产品。中国石化还是中国原油及天然气的第二大勘探、开发和生产商。

控股股东实际控制人情况：

中国石化的实际控制人是中国石油化工集团公司（简称“中国石化集团”），法定代表人是陈同海先生，注册资本：1,049 亿元。公司概况：中国石化集团是国家授权投资机构和国家控股公司，主要经营石油及天然气勘探和开采、炼油及石化生产、石油及石化产品的营销及分销、石油产品的进出口业务，以及其他相关业务。中国石化集团成立于 1998 年 7 月，其前身为成立于 1983 年的大型国有企业——中国石油化工总公司。2000 年，中国石化集团通过重组，将其石油石化的主营业务投入中国石化，中国石化集团继续经营的主要业务包括：经营石化集团保留的若干石化设施、规模小的炼油厂及零售加油站；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。

五、董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动情况

姓 名	性 别	年 龄	职 务	任期起止日期	年初持 股数量	年末持 股数量	变动原 因
戴厚良	男	40	董事长、总经理	2001.5.28 - 2004.5.28	1395	1395	
吴元春	男	57	董事	2001.5.28 - 2004.5.28	1395	1395	
张湘林	男	57	董事	2001.5.28 - 2004.5.28	1400	1400	
陆东	男	41	董事	2001.5.28 - 2004.5.28	1395	1395	
朱武军	男	57	董事、副总经理	2001.5.28 - 2004.5.28	1395	1395	
李振杰	男	58	董事	2002.6.26 - 2004.5.28	/	/	
王丙申	男	67	董事	2002.6.26 - 2004.5.28	/	/	
张耀华	男	73	独立董事	2001.5.28 - 2004.5.28	/	/	
施建军	男	48	独立董事	2002.6.26 - 2004.5.28	/	/	
施学道	男	62	独立董事	2003.6.26 - 2004.5.28	/	/	
华加松	男	70	独立董事	2003.6.26 - 2004.5.28	/	/	
张大本	男	54	监事会主席	2001.5.28 - 2004.5.28	1395	1395	
刘国霞	女	51	监事	2001.5.28 - 2004.5.28	1395	1395	
陈雷中	男	52	监事	2001.5.28 - 2004.5.28	1395	1395	
虞 钧	男	38	监事	2002.6.26 - 2004.5.28	/	/	
张 宙	男	46	监事	2003.6.26 - 2004.5.28	/	/	
陈汝灼	男	59	副总经理	2001.5.28 - 2004.5.28	1395	1395	
徐国斌	男	58	副总经理	2001.5.28 - 2004.5.28	1395	1395	
尤侯平	男	40	副总经理	2002.8.05 - 2004.5.28	/	/	
吴鹏鸣	男	37	董事会秘书	2001.5.28 - 2004.5.28	1395	1395	

注：以上所列公司董事、监事、高级管理人员及任职为截止本报告期末的情况；
 报告期内公司董事、监事、高级管理人员所持本公司股票的数量没有变动。

5.2 在股东单位任职的董事监事情况

适用 不适用

姓 名	任职的股东名称	在股东单位担任的职务	任职期间	是否领取报酬、津贴
李振杰	中国石油化工股 份有限公司	安全环保部主任	2003 年 4 月至今	否
陆东	中国石油化工股 份有限公司	化工事业部副主任(挂职)	2003 年 3 月至今	否

5.3 董事、监事和高级管理人员年度报酬情况

年度报酬总额(不含 4 名独立董事和 4 名不在本公司领取报酬的董事,下同)	141.19 万元
金额最高的前三名董事的报酬总额	45.50 万元
金额最高的前三名高级管理人员的报酬总额	42.00 万元
独立董事津贴	4 万元/每人每年(含个人所得税)
独立董事其他待遇	独立董事出席公司董事会、股东大会以及按照《公司法》、公司章程等有关规定行使职权所需的合理费用(包括差旅、办公费等),可在公司据实报销。
不在公司领取报酬、津贴的董事、监事姓名	吴元春、陆东、李振杰、王丙申
报酬区间	人数
大于 10 万元	7
5—10 万元	5

六、董事会报告

6.1 报告期内整体经营情况的讨论与分析

2003 年 , 公司克服美伊战争和 “ 非典 ” 疫情给公司带来的经营困难和风险 , 抢抓景气回升的市场机遇 , 充分发挥 65 万吨 / 年乙烯改造后的规模优势 , 努力优化生产 , 做大总量 ; 强化管理 , 降本压费 ; 紧贴市场、全产全销 , 生产经营等各项工作取得了重大进展 , 创造了公司成立以来最好的业绩。

原料加工量和产品产量全面刷新历史记录。全年投入原料总量 726.45 万吨 , 同比增长 19.87% , 其中 加工原油 625.88 万吨(管输原油 236.60 万吨、进口原油 374.60 万吨、海洋原油 14.68 万吨) , 同比增加 26.78% 。全年生产 “ 三烯(乙烯、丙烯、丁二烯)” 128.82 万吨 , 同比增长 57.17% , 其中 : 乙烯 76.53 万吨 , 同比增长 59.17% ; “ 三苯(苯、对二甲苯、邻二甲苯)” 109.54 万吨 , 同比增长 5.68% ; 聚酯原料(PTA 、乙二醇) 90.32 万吨 ;“ 塑料(聚乙烯、聚丙烯)” 83.41 万吨 , 同比增长 71.89% 。全年产出商品 608.01 万吨 , 同比增加 111.80 万吨 , 增幅达 22.5% 。主要装置加工量、产品产量先后 45 次刷新月度历史最高记录 , 常减压加工量、重油加工量、加氢裂化加工量以及乙烯、丙烯、丁二烯、苯、对二甲苯、塑料、环氧乙烷等产品产量创年度历史最高纪录 ; 14 套生产装置全面实现达标。

综合经济指标迈上新台阶。全年综合投入产出率为 84.21% , 比上年提高 1.29 个

百分点，其中主产品收率为 63.34%，比上年提高 2.15 个百分点，相对增加高附加值产品约 13 万吨，实现了高效产出。销售产品 611.24 万吨，同比增长 22.20%；实现销售收入 2,200,513.49 万元，同比增长 45.26%；实现利润 165,776.90 万元，同比增长 131.92%；净利润 166,006.94 万元，同比增长 165.55%。

6.2 主营业务分行业或产品情况表

单位 :万元

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
合计	2,200,513.49	1,904,745.92	13.44	45.26	41.80	18.62
其中：关联交易	993,898.80	851,264.54	14.35	26.27	11.98	83.27
一、聚酯原料	475,845.15	369,123.54	22.43	12.51	14.10	-4.60
二、聚烯烃塑料	485,834.76	444,713.61	8.46	100.03	82.27	1,966.57
三、基本有机化工原料	641,021.10	554,693.90	13.47	78.97	68.60	65.35
四、油品	597,812.48	536,214.87	10.30	21.77	20.01	14.66
其中：关联交易	993,898.80	851,264.54	14.35	26.27	11.98	83.27
关联交易的定价原则	本公司与各关联方的关联交易均本着公平交易的原则，以市场价格作为交易基础，以合同的方式明确各方的权利和义务。					
关联交易必要性、持续性的说明	上述关联交易均为本公司正常生产经营所必需并持续进行的关联交易。					

6.3 主营业务分地区情况

单位 :万元

项目	主营业务收入	主营业务成本	主营业务毛利	毛利率(%)
华北地区	28,658.11	23,961.34	4,696.77	16.39
东北地区	2,230.14	1,925.14	305.00	13.68
华东地区	1,941,584.05	1,674,035.77	267,548.28	13.78
华南地区	69,697.38	57,387.72	12,309.66	17.66
华中地区	71,742.24	64,671.48	7,070.76	9.86
西北地区	13,729.17	12,190.56	1,538.62	11.21
西南地区	33,847.98	30,530.45	3,317.53	9.80
外贸出口	39,024.42	40,043.47	-1,019.05	-2.61

6.4 采购和销售客户情况

单位 :人民币万元

前五名供应商采购金额合计	713,557.28	占采购总额比重	41.31%
前五名销售客户销售金额合计	858,072.64	占销售总额比重	39.45%

6.5 参股公司经营情况（适用投资收益占净利润 10%以上的情况）

适用 不适用

6.6 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

适用 不适用

6.7 主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比发生重大变化的原因说明

适用 不适用

2003 年度公司主营业务毛利率为 13.44%，同比增长 18.62%，主要原因是：2003 年度公司产品销售量同比增长 19.45%，成品油、化工产品价格均有不同幅度的提高；主营业务收入同比增长 45.26%，主营业务成本同比增长 41.80%，主营业务收入同比增幅大于主营业务成本同比增幅。

6.8 经营成果和利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

适用 不适用

1、销售收入同比增长 45.26%，主要原因是公司原料投入和产品销量增加，产品价格提升；
2、利润同比增长 131.92%，主要原因是产品价格提升，产品销量增加；
3、净利润同比增长 165.55%，主要原因是销售收入增幅较大，成本费用未同比例上升。

整体财务状况与上年度相比发生重大变化的原因分析

适用 不适用

公司 2003 年末长期借款 140,000.00 万元，比 2002 年末 235,000.00 万元下降 40.43%，主要原因是偿还了银行长期借款；2003 年末股东权益 750,355.98 万元，比 2002 年末 584,349.04 万元增长 28.41%，主要原因是本年实现利润增加盈余公积及未分配利润。

6.9 对生产经营环境以及宏观政策、法规产生重大变化已经、正在或将要对公司的财务状况和经营成果产生重要影响的说明

适用 不适用

2004 年，公司面临的良好机遇主要表现为：

1、石化市场环境总体继续向好。2004 年，世界经济和贸易出现增长趋势，美国、日本、欧盟的经济增长预计将高于 2003 年，世界贸易增长可能会在 5%以上；中国经济已进入新一轮快速增长期，GDP 仍将保持约 7%的增长；石油石化行业进入了自 1995 年以来的又一个高峰期，化工产品市场主导趋势将出现供不应求的态势。国内成品油表观消费量大幅上涨，2003 年三、四季度消费量同比增长 5.4%—8.7%。预测 2004 年乙烯当量消费增长 8.6%，合成树脂、合纤原料继续保持旺盛需求。

2、公司生产经营条件进一步改善。本公司的控股股东——中国石油化工股份有限公司的改革力度进一步加大，内部资源整合进一步加强，甬沪宁原油管线即将投用，化工销售体制改革正在推进，将为公司创造良好的生产经营和改革环境。公司 65 万吨乙烯改造装置经过了一个完整年度高负荷运行的考验，公司驾驭新装置的能力进一步增强；低温丙烯贮存装置、乙烯裂解炉改造项目已于 2003 年建成投用，1#聚乙烯 C 线将在 2004 年上半年投产，加工 800 万吨/年含硫原油改扩建工程中的延迟焦化和联合加氢装置将在年内建成投产，将成为公司新的效益增长点。

2004 年，公司面临的风险因素主要表现为：

1、石化行业竞争更加激烈。在入世后过渡期，关税减让、市场准入的影响逐步增大，国家取消了原油、成品油国营贸易的进口配额，国外同行大举抢滩中国市场，导致公司面对更加激烈的市场竞争。

2、公司生产经营组织难度依然较大。国际原油及石化产品市场继续出现较大的波动性，国内部分生产资源及运力的紧张局面预计在一定时期内将难有大的改观，交通运输等基础设施的服务成本和能源等基础原材料价格依然面临上涨压力。此外，公司将首次实施“芳烃片区”独立装置停车大修，加上炼油改造装置、1#聚乙烯 C 线投料试车等因素，使全年呈现四个生产阶段的特点，生产、改造、检修深度交叉，安全管理、生产组织、物料平衡将面临严峻考验。

6.10 完成盈利预测的情况

适用 不适用

6.11 完成经营计划情况

适用 不适用

6.12 募集资金使用情况

适用 不适用

6.13 非募集资金项目情况

适用 不适用

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
加工 800 万吨/年含硫原油改扩建工程	29,815 万元	完成 2003 年度计划进度	工程将于 2004 年第四季度建成，届时将提高炼油装置加工含硫原油的能力和炼油深加工能力，对提高公司原料自给率、改善下游装置原料质量具有重要意义。
其他技改项目	8,906 万元	共 55 项，完成 51 项	
向本公司参股 10% 的扬子石化-巴斯夫有限责任公司注资	21,982.50 万元		
合计	60,703 万元		

6.14 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

适用 不适用

6.15 董事会新年度的经营计划

适用 不适用

2004 年，公司将以努力实现整体效益最大化为目标，以安全稳定生产为基础，精心组织生产经营和检修改造，用好有利条件，化解不利因素，力争实现大修改造之年商品总量和经济效益的“双超越”。

将重点抓好以下五个方面工作：

1、精心组织生产，搞好大检修，全面完成各项生产任务。针对全年各阶段生产组织的特点，落实资源供应和优化工作，狠抓各阶段的生产衔接，千方百计保持运行装置的高负荷稳定生产，全年计划加工原油 640 万吨。优化网络和方案，组织好第一套常减压装置和芳烃联合装置的大检修。狠抓产品结构优化调整，重点处理好对二甲苯与邻二甲苯、苯与甲苯、乙二醇与环氧乙烷、乙醛与醋酸、塑料普通料与专用料的产出结构，油品参考欧 标准，实施塑料差别化产品策略，努力增产附加值高的产品，实现“总量做大、效益做优”的目标。

2、狠抓产品销售，确保产销率和市场占有率。坚持市场与效益并重、自营

与贸易并重的原则，按照“紧贴市场，全产全销，努力卖出当期最好价格”的方针，进一步加强市场分析和市场组织力度，探索与产品市场定位相适应的营销策略和营销方式，参与石化产品的全方位竞争，巩固公司产品的市场地位。实现产销率100%，完成贸易总量30万吨。

3、落实科技兴企战略，提高科技进步的贡献度。坚持科技进步与技术改造相结合、与生产实际相结合、与市场需求相结合、与提高效益相结合的方针，围绕炼油装置生产高品质清洁燃料和多产优质化工原料，以及化工装置生产高附加值产品、大型乙烯成套技术国产化等目标，抓好装置技术攻关；抓好高速BOPP和抗冲系列产品、PPR管材等塑料专用料的开发与生产；组织好国家“863”项目中的“后过渡金属聚烯烃催化剂负载化工艺”、中石化入龙攻关项目成套工艺技术、反应器形式和工艺技术、聚烯烃用非金属催化剂环氧乙烷催化水合工艺等重点项目的研发，为提高企业竞争力和经济效益提供强有力的技术支撑。

4、加快推进投资项目进程，努力实现持续有效发展。尽快完成加工800万吨/年含硫原油改扩建工程的收尾工作和1#聚乙烯C线、芳烃制氢装置改造项目，形成公司当年的效益增长点；加大140万吨芳烃改造、扩建45万吨/年PTA生产线的工作力度，年内确保全面开工建设，2005年完成芳烃改造，2006年完成PTA改造。做好50万吨/年合资醋酸项目的技术谈判和商务谈判工作，力争年内正式启动。同时完善公司发展规划，积极支持扬巴一体化项目的建设和试生产准备。

5、持续推进企业组织创新和管理创新，全面提高企业素质。按照“有利于提高效率、有利于提高效益、有利于提高竞争力”的原则，积极开展新一轮“三定”工作，继续推进减员增效和机构精简，加快专业化重组改制，推动和深化五项改革；按照“铭记社会责任，恪守诚信理念，追求卓越质量，铸就一流品牌”的质量方针，提高ISO-9000质量管理体系的运行效率和效果。进一步增强健康、安全、环保意识，完善HSE管理体系，切实履行社会责任。全面提升信息化管理水平，确保ERP管理系统上线成功。加强以财务管理为核心的各项管理，完善财务一级核算与管理，推行零基预算和全面预算，完善成本费用考核体系。改革管理体制和运行机制，降低运营成本，提高决策效率和工作效率。通过改革创新效应的释放，促进降本增效，进一步提高企业的竞争力。

新一年度盈利预测

适用 不适用

6.16 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

经毕马威华振会计师事务所审计，2003 年度公司实现净利润 1,660,069,377.86 元。按照公司章程，以本年度净利润为基数，提取 10%的法定公积金 166,006,937.79 元，提取 10%的法定公益金 166,006,937.79 元，本年可供分配的利润为 1,328,055,502.28 元。加上年初未分配利润 967,832,185.56 元，年末账面可供股东分配利润合计为 2,295,887,687.84 元。

公司自 1998 年设立至 2003 年年末，共利用国家税收优惠政策获得减免企业所得税 355,889,079.63 元。公司将上述因素形成的净利润提取任意盈余公积金，用于企业发展。公司 1999 年度据此提取任意盈余公积金 11,983,400.00 元，2003 年度仍可提取 343,905,679.63 元。提取任意盈余公积金后，2003 年度可供股东分配利润合计为 1,951,982,008.21 元。

以 2003 年末总股本 233,000 万股为基数，拟向全体股东每 10 股派发现金红利 3.0 元（含税，税后 2.4 元），共计派息 6.99 亿元，未分配利润 1,252,982,008.21 元结转下一年度。

上述分配预案须提交 2003 年度股东大会批准。

7、重要事项

7.1 收购资产

适用 不适用

7.2 出售资产

适用 不适用

7.3 重大担保

适用 不适用

7.4 关联债权债务往来

适用 不适用

2003 年 12 月 31 日对关联方的债权合计 49,505.69 万元，对关联方的债务合计 306,333.15 万元。主要关联方债权、债务事项列示如下：

单位：元

关联方名称	对关联方的债权		对关联方的债务	
	发生额	余额	发生额	余额
中国石油化工股份有限公司	3,477,446,109	22,419,173	3,257,482,914	577,040,609
中国石化财务有限责任公司	14,549,130,553	25,351,833	815,710,000	150,000,000
中国石化齐鲁股份有限公司	47,472,741	10,226,281		
中国石化上海石油化工股份有限公司	47,635,254	2,700,305	11,332,245	
中国石化仪征化纤股份有限公司	2,258,915,984	54,422,195		
中国石化华东销售分公司	447,737,991	675,286		
中国石化国际事业公司	25,528,450	13,600,256	75,909,619	31,951,409
北京燕山石油化工股份有限公司	80,108,475	5,768,279	24,729,856	2,777,856
中国国际石油化工联合有限责任公司	6,548,855,870	103,933,184	91,481,544	13,158,236
中国石化国际事业扬子公司	2,437,689,636	4,759,131		
南京扬子石化检修安装有限责任公司	8,519,875	8,519,875	2,391,374	5,556,274
上海浦东新区扬子石化经销有限公司	733,454,156	34,035,082	35,225,311	22,929,909
中国石化集团金陵石化有限责任公司	146,558,643	3,846,201		
扬子巴斯夫苯乙烯系列有限公司	555,155,777	43,734,743	43,965,000	
扬子石化上海实业公司	104,667,409	1,517,365		
南京扬子石化南方塑料有限责任公司	972,695,643	74,877,071	2,647,921	2,647,921
北京扬子石化商贸公司	168,380,773	13,587,555	16,767,253	16,767,253
扬子巴斯夫有限责任公司	7,870,567	748,933		
中国石化集团南京化学工业公司	212,188,169	8,470,000		
中国石化集团扬子石油化工有限责任公司	97,031,082		752,434,178	1,565,623,212
南京扬子石油化工工程公司	69,497,700		276,822,149	588,356,024
巴陵石油化工岳阳石油化工总厂			10,349,950	10,349,950
扬子石化南通实业公司			501,009	
扬子石化珠海公司			654,447	76,694
中国石化镇海炼化股份有限公司	254,434,071		94,594,985	
其他	203,417,096.42	61,864,107.46	298,031,169.23	76,096,104.74
合计	33,454,392,024.42	495,056,855.46	5,811,030,924.23	3,063,331,451.74

注：以上关联方债权、债务事项均为公司正常生产经营活动所形成的事项。

7.5 委托理财

适用 不适用

7.6 承诺事项履行情况

适用 不适用

报告期内，公司根据合资合同的约定，对扬子石化—巴斯夫有限责任公司长期股权投资 21,982.50 万元。

7.7 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

7.8 独立董事履行职责的情况

适用 不适用

独立董事在任职期间，严格遵守中国证监会发布的规章、规定、通知的要求，勤勉守信，尽职尽责。独立董事出席了报告期内公司召开的董事会和股东大会，对会议所议各项议题作出独立判断，对关联交易、关联方资金往来和对外担保情况发表独立意见，维护了公司及广大中小股东的权益，履行了独立董事的职责。

八、监事会报告

公司监事会认为：

(1) 公司在报告期内能够依法规范运作，决策程序合法；董事会能认真执行股东大会决议，切实维护股东权益；公司按照中国证监会《上市公司治理准则》的要求，完善公司治理方面的制度，公司内控制度日益完善。

(2) 公司全体董事和经理班子全体成员能够恪尽职守、勤奋敬业、积极进取，努力工作。公司高级管理人员在执行公司职务时没有发生任何违反法律法规、公司《章程》或损害公司利益的行为。

(3) 毕马威华振会计师事务所对公司 2003 年度财务报告进行了审计，并出具了无保留意见的审计报告。经监事会审定，公司财务报告真实反映了公司的财务状况和经营成果，毕马威华振会计师事务所出具的审计报告真实、客观。依据《企业会计制度》和公司会计政策计提 2003 年坏帐准备、存货跌价准备和固定资产减值准备，符合实际，操作合规。

(4) 报告期内，公司无收购、出售资产情况。

(5) 报告期内各项关联交易公正、公平，按协议执行，未损害公司利益。

九、财务报告

9.1 审计意见

公司 2003 年度财务报告经毕马威华振会计师事务所审计，中国注册会计师罗科、陈玉红签字，出具了 KPMG-A(2004)AR No.0086 号标准无保留意见的审计报告。

9.2 资产负债表、利润及利润分配表、现金流量表(均见附表)

9.3 与最近一期年度报告相比,本报告期会计政策、会计估计和核算方法没有发生变化或变更。

9.4 与最近一期年度报告相比,本报告期合并范围没有发生变化。

中国石化扬子石油化工股份有限公司董事会

二〇〇四年三月二十九日

资产负债表

2003 年 12 月 31 日

编制单位：中国石化扬子石油化工股份有限公司

单位：人民币元

资产	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	4	213,665,445.76	467,188,858.02
应收票据	5	1,173,213,902.33	671,443,613.47
应收账款	6	157,802,622.02	140,383,187.01
其他应收款	7	14,726,876.21	30,372,514.93
预付账款	8	282,888,262.41	138,083,882.08
存货	9	2,469,655,417.95	2,377,591,153.12
待摊费用	10	14,153,681.46	518,776.00
一年内到期的长期债权投资			
其他流动资产			
流动资产合计		4,326,106,208.14	3,825,581,984.63
长期投资：			
长期股权投资	11	703,440,000.00	483,615,000.00
长期债权投资			
长期投资合计		703,440,000.00	483,615,000.00
固定资产：			
固定资产原价		21,170,937,758.70	21,356,346,708.32
减：累计折旧		13,231,216,033.07	12,344,188,222.22
固定资产净值		7,939,721,725.63	9,012,158,486.10
减：固定资产减值准备		50,728,759.39	
固定资产净额	12	7,888,992,966.24	
工程物资	13	6,133,452.37	
在建工程	14	351,623,061.46	67,595,354.85
固定资产清理			
固定资产合计		8,246,749,480.07	9,079,753,840.95
无形资产及其他资产：			
无形资产	15	8,481,742.94	9,430,353.26
长期待摊费用	16	45,531,357.83	75,125,722.60
其他长期资产			
无形资产及其他资产合计		54,013,100.77	84,556,075.86
递延税项：			
递延税款借项			
资产总计		13,330,308,788.98	13,473,506,901.44

公司法定代表人：戴厚良

副总会计师：闻方

会计机构负责人：闻方

资产负债表(续)

2003年12月31日

编制单位：中国石化扬子石油化工股份有限公司

单位：人民币元

负债及股东权益	附注	期末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款	17	250,000,000.00	1,045,000,000.00
应付票据			
应付账款	18	434,532,421.21	201,513,311.31
预收账款	19	369,320,801.92	225,217,478.17
其他应付款	20	2,482,905,792.00	2,860,459,093.99
应付工资		107,269,466.91	78,020,833.00
应付福利费		23,879,141.49	30,715,190.39
应付股利			
应付利息			
应交税金	3(C)	135,332,709.31	110,359,380.60
其他应交款		3,635.93	3,391.38
预提费用		2,363,625.00	5,086,334.00
预计负债			
一年内到期的长期负债			
其他流动负债			
流动负债合计		3,805,607,593.77	4,556,375,012.84
长期负债：			
长期借款	21	1,838,339,160.00	2,788,339,160.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款	22	182,802,256.42	285,302,327.67
其他长期负债			
长期负债合计		2,021,141,416.42	3,073,641,487.67
递延税项：			
递延税款贷项			
负债合计		5,826,749,010.19	7,630,016,500.51
股东权益：			
股本	23	2,330,000,000.00	2,330,000,000.00
资本公积	24	2,152,512,700.46	2,152,512,700.46
盈余公积	25	1,069,065,070.12	393,145,514.91
未分配利润	26	1,951,982,008.21	967,832,185.56
股东权益合计		7,503,559,778.79	5,843,490,400.93
负债及股东权益总计		13,330,308,788.98	13,473,506,901.44

公司法定代表人：戴厚良

副总会计师：闻方

会计机构负责人：闻方

利润及利润分配表

2003 年度

编制单位：中国石化扬子石油化工股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	本期累计数	上年同期数
一、主营业务收入	27	22,005,134,892.05	15,149,224,272.40
减：主营业务成本		19,047,459,159.38	13,433,054,213.30
主营业务税金及附加	28	392,259,952.26	301,872,033.39
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)		2,565,415,780.41	1,414,298,025.71
加：其他业务利润(亏损以“-”号填列)	29	56,719,122.57	23,559,163.71
减：营业费用		239,553,540.42	166,413,053.39
管理费用		535,672,673.99	479,318,377.06
财务费用	30	30,007,686.93	52,671,315.77
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		1,816,901,001.64	739,454,443.20
加：投资收益(损失以“-”号填列)			
营业外收入		102,696.36	140,639.40
减：营业外支出	31	159,234,720.16	24,794,277.07
四、利润总额(亏损以“-”号填列)		1,657,768,977.84	714,800,805.53
减：所得税	32	-2,300,400.02	89,651,638.71
五、净利润(亏损以“-”号填列)		1,660,069,377.86	625,149,166.82
加：年初未分配利润		967,832,185.56	467,712,852.00
其他转入			
六、可供分配的利润		2,627,901,563.42	1,092,862,018.82
减：提取法定盈余公积	25	166,006,937.79	62,514,916.63
提取法定公益金	25	166,006,937.79	62,514,916.63
单项留用利润			
七、可供股东分配的利润		2,295,887,687.84	967,832,185.56
减：应付优先股股利			
提取任意盈余公积	25	343,905,679.63	
应付普通股股利			
转作股本的普通股股利			
八、未分配利润	26	1,951,982,008.21	967,832,185.56
补充资料：			
项 目		本期累计数	上年同期数
1、出售、处置部门或被投资单位所得收益			
2、自然灾害发生的损失			
3、会计政策变更增加(或减少)利润总额			
4、会计估计变更增加(或减少)利润总额			
5、债务重组损失			
6、其他			

公司法定代表人：戴厚良

副总会计师：闻方

会计机构负责人：闻方

现金流量表

2003 年度

编制单位：中国石化扬子石油化工股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	金 额
		合 计
一、经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金		25,216,127,786.59
收到的税费返还		68,505,064.76
收到的其他与经营活动有关的现金		86,118,590.42
现金流入小计		25,370,751,441.77
购买商品、接受劳务支付的现金		20,380,354,165.91
支付给职工以及为职工支付的现金		613,780,043.33
支付的各项税费		1,363,059,745.05
支付的其他与经营活动有关的现金		536,643,798.81
现金流出小计		22,893,837,753.10
经营活动产生的现金流量净额		2,476,913,688.67
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、油气资产、无形资产、其他长期资产收回的现金净额		2,533.00
收到的其他与投资活动有关的现金		7,876,818.85
现金流入小计		7,879,351.85
购建固定资产、油气资产、无形资产、其他长期资产所支付的现金		628,931,118.20
投资所支付的现金		219,825,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金		
现金流出小计		848,756,118.20
投资活动产生的现金流量净额		-840,876,766.35
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资所收到的现金		
借款所收到的现金		1,587,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的资金		
现金流入小计		1,587,000,000.00
偿还债务所支付的现金		3,332,000,000.00
分配股利或利润或偿付利息所支付的现金		144,560,334.58
支付的其他与筹资活动有关的现金		
现金流出小计		3,476,560,334.58
筹资活动产生的现金流量净额		-1,889,560,334.58
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额		-253,523,412.26

公司法定代表人：戴厚良

副总会计师：闻方

会计机构负责人：闻方