

中国石化扬子石油化工股份有限公司
2004 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 五年四月十二日

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 公司 12 名董事全部出席本次董事会会议。

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，副总经理闻方女士，财务部部长杜军先生声明：本公司 2004 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.vpc.com.cn
电子信箱	dms@vpc.com.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	严明
联系地址	南京市沿江开发区新华路 777 号
电话	(025) 57787735、57787739
传真	(025) 57787755
电子信箱	dms@vpc.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

	2004年(本年)	2003年(上年)	本年比上年增减(%)
主营业务收入	31,773,577,771.21	22,005,134,892.05	44.39
利润总额	5,565,382,684.59	1,657,768,977.84	235.72
净利润	4,678,597,028.60	1,660,069,377.86	181.83
扣除非经常性损益的净利润	4,654,193,857.37	1,654,360,331.39	181.33
	2004年末(本年末)	2003年末(上年末)	本年末比上年末增减(%)
总资产	16,448,585,968.41	13,369,691,328.98	23.03
股东权益(不含少数股东权益)	11,530,880,162.80	7,503,559,778.79	53.67
经营活动产生的现金流量净额	3,586,014,928.31	2,476,913,688.67	44.78

3.2 主要财务指标

单位：人民币元

	2004年	2003年	本年比上年增减(%)	2002年
每股收益	2.01	0.71	183.10	0.27
净资产收益率	40.57%	22.12%	增加 18.45 个百分点	10.70%
扣除非经常性损益的净利润为基础计算的净资产收益率	40.36%	22.05%	增加 18.31 个百分点	11.12%
每股经营活动产生的现金流量净额	1.54	1.06	45.28	0.49
	2004年末	2003年末	本年末比上年末增减(%)	2002年末
每股净资产	4.95	3.22	53.73	2.51
调整后的每股净资产	4.88	3.19	52.98	2.48

注：扣除的非经常性损益的总金额为 24,403,171.23 元，具体项目及金额构成如下：

项目	金额(人民币元)
处置固定资产净损益	-22,543,530.84
委托投资收益	350,008.00
捐赠支出	-4,004,461.58
协议解除劳动合同补助、补偿金	-3,790,585.00
财政贴息	53,130,125.00
以前年度已经计提的各项减值准备转回	7,900,671.92
其他	1,293,798.86
以上项目的所得税影响数	-7,932,855.13
合计	24,403,171.23

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表

报告期末股东总数		36,825 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
银丰证券投资基金	未知	12,435,919	0.53	已流通	未知	流通股
博时精选股票证券投资基金	未知	12,356,685	0.53	已流通	未知	流通股
安顺证券投	未知	11,177,777	0.48	已流通	未知	流通股

资基金						
长盛动态精选证券投资基金	未知	9,831,576	0.42	已流通	未知	流通股
中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司	未知	8,771,343	0.38	已流通	未知	流通股
天津中集北洋集装箱有限公司工会委员会	未知	8,038,878	0.35	已流通	未知	流通股
云南国际信托投资有限公司	未知	7,233,331	0.31	已流通	未知	流通股
中信经典配置证券投资基金	未知	7,043,228	0.30	已流通	未知	流通股
博时价值增长证券投资基金管理	未知	5,636,265	0.24	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。博时精选股票证券投资基金、博时价值增长证券投资基金的管理人均为博时基金管理有限公司，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。					

前十名流通股股东持股情况		
股东名称	年村部数量(股)	种类(A B H股其他)
银丰证券投资基金	12,435,919	A 股
博时精选股票证券投资基金	12,356,685	A 股
安顺证券投资基金	11,177,777	A 股
长盛动态精选证券投资基金	9,831,576	A 股
中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司	8,771,343	A 股
天津中集北洋集装箱有限公司工会委员会	8,038,878	A 股
云南国际信托投资有限公司	7,233,331	A 股
中信经典配置证券投资基金	7,043,228	A 股
博时价值增长证券投资基金管理	5,636,265	A 股
泰和证券投资基金	4,656,560	A 股
前十名流通股股东关联关系或一致行动的说明	公司前 10 名流通股股东中，博时精选股票证券投资基金、博时价值增长证券投资基金的管理人均为博时基金管理有限公司，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。	

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

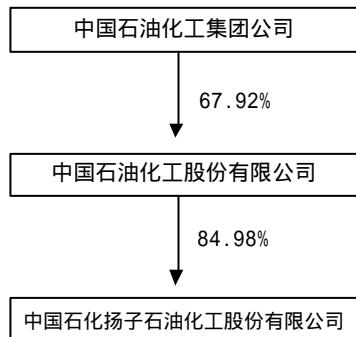
4.3.2 控股股东及其他实际控制人具体情况介绍

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：中国石油化工股份有限公司是中国首家在香港、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。中国石化是中国及亚洲最大的石油和石化公司之一，是中国及亚洲最大的汽油、柴油、航煤和其他主要石油产品的生产商和分销商之一，是中国第二大石油和天然气生产商。中国石化及其附属公司的主要业务包括：石油和天然气的勘探、开发、生产和贸易；石油的加工，石油产品的生产，石油产品的贸易及运输、分销和营销；石化产品的生产、分销和贸易。

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，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；提供钻井服务、测井服务、井下作业服务、生产设备制造及维修、工程建设服务及水电等公用工程服务及社会服务等。

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

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	41	董事长、总经理	2004.6.28 - 2007.6.27	1395	1395	
张大本	男	55	副董事长	2004.6.28 - 2007.6.27	1395	1395	
吴元春	男	58	董事	2004.6.28 - 2007.6.27	1395	1395	
朱武军	男	58	副总经理	2004.6.28 - 2007.6.27	1395	1395	
马秋林	男	44	董事、副总经理	2004.6.28 - 2007.6.27	/	/	
杨文化	男	42	董事	2004.6.28 - 2007.6.27	/	/	
尤侯平	男	41	董事、副总经理	2004.6.28 - 2007.6.27	/	/	
王净依	男	39	董事、副总经理	2004.6.28 - 2007.6.27	/	/	
江全才	男	48	董事	2004.6.28 - 2007.6.27	/	/	
张耀华	男	74	独立董事	2004.6.28 - 2007.6.27	/	/	
施建军	男	49	独立董事	2004.6.28 - 2007.6.27	/	/	
施学道	男	63	独立董事	2004.6.28 - 2007.6.27	/	/	
华加松	男	71	独立董事	2004.6.28 - 2007.6.27	/	/	
张湘林	男	58	监事会主席	2004.6.28 - 2007.6.27	1400	1400	
陈霄中	男	53	监事	2004.6.28 - 2007.6.27	1395	1395	
虞 钧	男	39	监事	2004.6.28 - 2007.6.27	/	/	
张 宙	男	47	监事	2004.6.28 - 2007.6.27	/	/	
洪晓秋	女	47	监事	2004.6.28 - 2007.6.27	100	100	
严 明	男	47	董事会秘书	2004.6.28 - 2007.6.27	1300	1300	

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
江全才	中国石油化工股份有限公司	化工事业部总会计师	2001年12月至今	是

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2名不在本公司领取报酬的董事,下同)	204.78万元(人均15.75万元)
金额最高的前三名董事的报酬总额	57.60万元(人均19.20万元)
金额最高的前三名高级管理人员的报酬总额	54.00万元(人均18.00万元)

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》、公司章程等相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	董事:吴元春、江全才
报酬区间	人数
大于20万元	2
15—20万元	6
10—15万元	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

2004年,公司牢牢抓住“石化行业处于新一轮景气周期上升阶段、石化产品需求强劲、市场环境有利”的大好机遇,化解国际原油价格不断攀升、石化产品市场波动起伏的风险,坚持“保安全、保市场、保稳定、增效益”的原则,加大优化和调整力度,努力扩大资源,全力做大总量,强化各项管理,灵活应对市场变化,大力拓销增效,取得了公司成立以来生产经营总量最大,加工负荷和产量最高,技术经济指标和财务状况全面趋好,经济效益大幅提高的优异业绩,实现了历史性突破。

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772.03万吨,同比增长5.45%。其中加工原油638.48万吨(管输原油223.41万吨、进口原油415.07万吨),同比增加2.01%。全年生产“三烯(乙烯、丙烯、丁二烯)”132.59万吨,同比增长6.37%,其中:乙烯81.25万吨,同比增长6.17%;“三苯(苯、对二甲苯、邻二甲苯)”111.27万吨,同比增长1.58%;聚酯原料(PTA、乙二醇)90.68万吨,同比增长0.40%;塑料(聚乙烯、聚丙烯)93.13万吨,同比增长11.65%。全年产出商品658.86万吨,同比增长7.54%。

综合经济指标实现历史性突破。全年综合投入产出率为84.86%,比上年提高0.65个百分点,其中主产品产出率为64.70%,比上年提高0.93个百分点。实现销售收入31,773,578千元,同比增长44.39%;实现利润5,565,383千元,同比增长235.72%;净利润4,678,597千元,同比增长181.83%。

6.2 主营业务分行业或产品情况表

产品及项目名称	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(%)	单位:千元	
						毛利率比上年增减百分点	
石油化工行业	31,773,578	24,703,385	22.25	44.39	29.69	8.81	
其中:关联交易	13,969,690	11,453,629	18.01	39.59	33.62	3.66	
聚酯原料	7,586,801	5,502,924	27.47	41.34	28.26	7.40	
聚烯烃塑料	7,786,741	5,799,735	25.52	58.56	29.25	16.89	
基础化工原料	8,577,323	5,551,846	35.27	53.53	35.92	8.39	
石油产品	7,756,686	7,793,344	-0.47	28.68	28.02	0.52	
其他	66,027	55,536	15.89	-41.17	-42.85	2.47	
其中:关联交易	13,969,690	11,453,629	18.01	39.59	33.62	3.66	
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,以市场价格或协议价格作为交易基础,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。						

其中:报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额:484,609千元。

6.3 主营业务分地区情况

项目	主营业务收入	主营业务成本	主营业务毛利	毛利率(%)	单位:千元
华北地区	553,229	490,658	62,571	11.31	
东北地区	7,009	6,557	452	6.45	
华东地区	29,705,910	22,887,338	6,818,572	22.95	
华南地区	156,990	147,713	9,277	5.91	
华中地区	495,064	441,855	53,209	10.75	
西北地区	112,052	98,831	13,221	11.80	
西南地区	551,000	467,954	83,046	15.07	
外贸出口	192,324	162,479	29,845	15.52	
合计	31,773,578	24,703,385	7,070,193	22.25	

6.4 采购和销售客户情况

前五名供应商采购金额合计	14,205,594	占采购总额比重	28%
前五名销售客户销售金额合计	11,249,108	占销售总额比重	35%

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

2004 年公司主营业务毛利率为 22.25% , 同比增长 65.55%。主要原因是 :

1、公司通过实施 65 万吨/年乙烯改造和加工 800 万吨/年含硫原油改扩建工程 , 整体规模实力得到提升 , 公司努力提高装置负荷 , 化工产品产量创历史最好水平 , 2004 年商品销售量同比增加 78.33 万吨。

2、2004 年 , 随着国际原油价格攀升 , 化工产品价格也在高位运行 , 公司化工产品 (不含预销售) 平均销售价格同比提高 1,098.60 元 / 吨。

3、公司主营业务收入较上年增长 44.39% , 公司主营业务成本同比增长幅度为 29.69% , 主营业务收入增幅大于主营业务成本幅度。

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 44.39% , 主要原因是 : 公司产品销售数量和单位平均价格较上年均有大幅增长 ;

2、利润同比增长 235.71% , 主要原因是 : 主营业务收入增长幅度大于主营业务成本增长幅度 ;

3、净利润同比增长 181.83% , 主要原因是 : 主营业务利润的大幅增加 , 因 2004 年所得税费用较上年增加 , 故净利润增幅小于利润增幅。

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

本报告期公司整体财务状况明显优于上一报告期。主要表现为 :

1、本报告期末公司总资产额达 164.49 亿元 , 同比增加 30.79 亿元 , 主要原因是本报告期利润增幅较大 , 导致货币资金、应收票据、应收帐款同比增加 22.77 亿元。

2、本报告期末公司负债总额同比减少 9.48 亿元 , 主要是由于偿还了扬子有限责任公司以前年度重组改制欠款及 65 万吨/年乙烯装置改造银行借款。

3、本报告期末股东权益同比增加 40.27 亿元，主要是由于本报告期实现净利润 46.8 亿元，2004 年 8 月份分派普通股股利 6.99 亿元。

4、因上述原因，公司资产负债率由本报告期初的 43.88% 下降为期末的 29.90%，下降了 13.98 个百分点。

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

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(千元)	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	699,293	基本完成	将于 2005 年实现收益
140 万吨/年芳烃改造工程	150,174	完成场平工作，并实现主体工程桩基开工。	
扩建 45 万吨/年 PTA 生产线工程	198,956	完成主装置区的场平工作，开始进入现场施工阶段。	
其他	192,194		
合计	1,240,617		

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

2005 年，公司将在坚决贯彻落实科学发展观的基础上，坚持市场与效益并重，生产与经营并重，改革与发展并重，开源与节流并重，计划加工原油 780 万吨（其中，进口原油 540 万吨），全年除烯烃片区计划检修外，全面组织装置高负荷优化运行，力争继续实现良好的经营业绩。重点抓好以下七方面的工作：

1、建立 HSE 管理长效机制，夯实生产经营基础。坚持以人为本，强化安全

管理，力争连续第八年获得中国石化集团公司“安全生产先进单位”称号。切实履行社会责任，落实各级环保责任制，加强生产全过程控制，全面推行清洁生产。进一步完善职业卫生管理制度，保护职工健康。

2、优化生产和检修，力争有效产出最大化。以安全稳定为前提，把握 800 万吨/年炼油改造后新的生产运行规律，优化组织装置全面高负荷运行，最大限度地提高装置有效产出，努力做大产品总量。优化产品结构，大力增产高效产品，重点增产 PX、EO 和品牌专用料，增产满足欧Ⅳ标准的 93#以上汽油和柴油。精心准备，科学组织，抓好烯烃片区的停车大修，尽可能缩短停车时间，减少停车装置和范围，并快速恢复检修后的高负荷生产。统筹兼顾，做好公用工程、物料转供与接卸、消防、环保等方面的保障工作，全力支持扬子石化—巴斯夫有限责任公司投料试车。

3、完善供应和销售链，实现效率效益双优。全力组织优质优价资源，特别是 540 万吨进口原油以及中间原料的采购，切实降低采购成本，保障装置运行。坚持市场与效益并重、自营与贸易并举的原则，加强市场分析和判断，建立快速反应市场的价格体系，强化本部与网点的联动，优化用户结构，实现公司全年约 700 万吨产品的全产全销，并做好扬子石化—巴斯夫有限责任公司相关产品独家经销及代理销售工作，进一步扩大市场占有率。

4、抓紧实施技术改造，实现持续有效发展。140 万吨/年芳烃改造争取年底建成中交，45 万吨/年 PTA 改扩建工程实现 10 月份压缩机厂房建成和大件吊装完成，11 月份 P3 总降电气设备安装完成。全力推进醋酸和丁苯橡胶两个合资项目的进程，努力实现年内成立合资公司的目标。做好 18 万吨/年环氧乙烷和 12 万吨/年丁二烯扩建项目的前期工作。滚动编制未来三年发展计划和“十一五”发展规划，尽快完成三轮乙烯改造方案。

5、加快科技进步，提高企业竞争力。以创新机制为切入点，采取多种方式，大力推进技术进步和科技创新，不断开发出具有自主知识产权的领先技术和核心技术。贴近生产、贴近市场开展科研攻关，为公司产品升级、解决生产难题和新技术储备服务。科研、生产、销售、管理紧密结合，加速塑料专用料开发与生产，形成市场优势，创出扬子品牌。

6、不断深化各项改革。大力推进专业化重组。积极探索物流系统整合，全

面实施二级单位生活后勤系统改革，继续实施电仪分公司和质检中心的内部持续专业化重组，根据业务和管理调整，积极推进业务流程再造，持续推进管理机构精简。继续深化薪酬制度改革，全面完成竞聘上岗工作，深化绩效考核，组织新一轮“三定”，规范人工成本管理，努力营造良好的改革氛围。

7、实施内控，强化管理，进一步提升公司管理水平。以贯彻执行《内部控制手册》、强化全面预算管理为契机，加大管理的深度和广度，努力提高经营水平和竞争力。以资金管理为核心加强财务管理，完善财务“一级核算、两级管理”，充分发挥ERP系统作用，加强成本费用的分析与控制。进一步强化质量管理体系的建设和有效运行，实现二级质量体系合一。不断加强基层建设，为安全生产奠定基础。积极推广乙烯绩效改进成果，进一步提升装置运行水平。

新一年度盈利预测（如有）

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，2004年度公司实现净利润4,678,597,028.60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467,859,702.86元，提取10%的法定公益金467,859,702.86元，根据国家有关政策65万吨/年乙烯改造贴息311,570,000.00元计提任意盈余公积金，因公司改革发展对资金需求较大，计提任意盈余公积金2,200,000,000.00元，本年可供分配的利润为1,231,307,622.88元。加上年初未分配利润1,951,982,008.21元，扣除2004年8月分派的2003年度股利699,000,000.00元，年末可供股东分配利润合计为2,484,289,631.09元。

以2004年末总股本2,330,000,000股为基数，拟向全体股东每10股派发现金红利4.0元（含税），共计派息932,000,000.00元，未分配利润1,552,289,631.09元结转下一年度。

上述分配预案须提交2004年度股东大会批准。

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

适用 不适用

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

担保对象名称	发生日期(协议签署日期)	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保(是或否)
扬子石化—巴斯夫有限责任公司	2004年8月12日	87,930万元及股本权益	质押	与贷款终止日一致	否	是
担保发生额总计				87,930万元及股本权益		
担保余额合计				87,930万元及股本权益		
其中：关联担保余额合计				87,930万元及股本权益		
违规担保总额				0		
担保总额占公司净资产的比例				7.63%		
上市公司对控股子公司担保发生额合计				0		

适用 不适用

7.4 重大关联交易

7.4.1 关联销售和关联采购

适用 不适用

单位 :千元

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例(%)	交易金额	占同类交易金额的比例(%)
中国石化销售有限公司	6,289,790	19.15		
中国石化仪征化纤股份有限公司	2,768,827	8.43		
中国石化集团扬子石化有限责任公司	971,712	2.96	1,187,053	2.36
上海浦东扬子石化销售有限公司	752,886	2.29	15,633	0.03
扬子巴斯夫苯乙烯系列有限公司	731,343	2.23		
南京扬子石化南方塑料有限责任公司	587,477	1.79	566,108	1.11
中国石油化工股份有限公司	484,557	1.48	8,055,266	15.79
中国石化集团南京化学工业有限公司	389,154	1.18		
中国石化集团巴陵石油化工有限责任公司	299,261	0.91		
南京帝斯曼东方化工有限公司	296,639	0.90		
中国石化集团金陵石油化工有限责任公司	202,100	0.62		
中国石化国际事业公司扬子公司	192,324	0.59	173,324	0.34
北京扬子石化商贸公司	183,653	0.56		
南京扬子伊士曼化工有限公司	173,033	0.53		
南京扬子石化实业总公司	155,773	0.47	82,277	0.16
江苏陵光股份有限公司	94,859	0.29	24,769	0.05

中国石化集团南京化工厂	64,847	0.20		
扬子石化南通实业公司	62,379	0.19	47,129	0.09
南京扬子石油化工工程有限责任公司	60,536	0.18	9,000	0.02
扬子石化-巴斯夫有限责任公司	28,143	0.09		
南京扬子石化运输有限责任公司	4,391	0.01	147,377	0.29
南京扬子石化检修安装有限责任公司	412	0.00	92,713	0.18
南京扬子石化检修维修有限责任公司	52	0.00	19,224	0.04
中国石化镇海炼化股份有限公司			266,432	0.52
中石化国际产品贸易公司			167,993	0.33
中国石化北京燕山石油股份有限公司			92,618	0.18
中国石化国际事业公司			64,491	0.13
中国石化集团抚顺石油化工研究院			62,312	0.12
其他	230,659	0.70	354,732	0.70
合计	15,024,807	45.74	11,428,451	22.40

7.4.2 关联债权债务往来

适用 不适用

2004 年 12 月 31 日对关联方的债权合计 60,086 千元，对关联方的债务合计 1,639,126 千元。主要关联方债权、债务事项列示如下：

单位：千元

关联方名称	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
中国石油化工股份有限公司	-	-	8,339	453,750
中国石化财务有限责任公司			450,000	450,000
中国石化集团扬子石油化工有限公司			830,248	735,376
扬子石化-巴斯夫有限责任公司	60,350	60,086		
合计	60,350	60,086	1,288,587	1,639,126

其中：报告期内上市公司没有向控股股东及其子公司提供资金。

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，公司根据合资经营合同的约定，向扬子石化-巴斯夫有限责任公司支付长期股权投资 175,860 千元，支付从属股东贷款 60,000 千元。截止 2004 年末公司累计对该公司投资 879,300 千元，已完成合资经营合同约定的全部注资。

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。

独立董事出席董事会的情况

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席(次)	委托出席(次)	缺席(次)
张耀华	7	7	0	0
施建军	7	4	3	0
施学道	7	6	1	0
华加松	7	6	1	0

独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

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 2004 年度财务报告进行了审计，并出具了标准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》和公司会计政策进行的资产报废处理和计提坏帐准备、存货跌价准备，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2004年度财务报告经毕马威华振会计师事务所审计,中国注册会计师张京京、胡剑飞签字,出具了KPMG-A(2005)AR No.0154号标准无保留意见的审计报告。

9.2 财务报表

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发生变化的具体说明

适用 不适用

根据财政部印发的《关于执行 企业会计制度 和相关会计准则有关问题解答(四)》(财会[2004]3号)的规定,本公司的会计政策发生如下变更,并进行了追溯调整。

按照财会[2004]3号文发布以前的规定,附有追索权的应收票据贴现后,已贴现的应收票据将由资产负债表内转至资产负债表外反映,有关追索权须在会计报表注释披露为或有负债。但按照财会[2004]3号文的规定,如果与所贴现应收票据有关的风险和报酬并未实质转移,应收票据可能产生的风险仍由本公司承担,则本公司将已贴现的应收票据仍反映在资产负债表内,同时将贴现取得的款项作为以应收票据为质押取得的借款计入资产负债表内。此项会计政策变更对本年及以前年度的净利润无影响,对2003年末资产负债表项目影响数如下:

	调整前	调整数	调整后
应收票据	1,173,213,902	39,382,540	1,212,596,442
短期借款	(250,000,000)	(39,382,540)	(289,382,540)

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响。

适用 不适用

9.5 与最近一期年度报告相比,合并范围发生变化的具体说明

适用 不适用。

中国石化扬子石油化工股份有限公司董事会
二〇〇五年四月十二日

董事长签署：

资产负债表

2004年12月31日

资产	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	1,169,169,708.33	213,665,445.76
应收票据	2,356,233,411.59	1,212,596,442.33
应收账款	354,901,236.51	186,294,825.52
减：坏账准备	18,991,721.18	28,492,203.50
应收账款净额	335,909,515.33	157,802,622.02
其他应收款	8,262,325.05	14,726,876.21
减：坏账准备		
其他应收款净额	8,262,325.05	14,726,876.21
预付账款	128,019,124.91	282,888,262.41
存货	3,205,920,327.13	2,522,263,517.09
减：存货跌价准备	363,618,522.60	52,608,099.14
存货净额	2,842,301,804.53	2,469,655,417.95
待摊费用		14,153,681.46
流动资产合计	6,839,895,889.74	4,365,488,748.14
长期投资：		
长期股权投资	907,934,559.42	703,440,000.00
长期债权投资	60,085,557.54	
减：长期投资减值准备		
长期投资合计	968,020,116.96	703,440,000.00
固定资产：		
固定资产原价	21,820,917,785.57	21,170,937,758.70
减：累计折旧	14,028,124,304.31	13,231,216,033.07
固定资产净值	7,792,793,481.26	7,939,721,725.63
减：固定资产减值准备	50,728,759.39	50,728,759.39
固定资产净额	7,742,064,721.87	7,888,992,966.24
工程物资		6,133,452.37
在建工程	718,989,240.47	351,623,061.46
固定资产合计	8,461,053,962.34	8,246,749,480.07
无形资产及其他资产：		
无形资产	7,533,182.49	8,481,742.94
长期待摊费用	172,082,816.88	45,531,357.83
无形资产及其他资产合计	179,615,999.37	54,013,100.77
递延税项：		
递延税款借项		
资产总计	16,448,585,968.41	13,369,691,328.98

公司法定代表人：戴厚良

副总会计师：闻方

会计机构负责人：杜军

资产负债表(续)

2004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	期末余额	年初余额
流动负债：		
短期借款	40,000,000.00	289,382,540.00
应付账款	680,875,641.93	434,532,421.21
预收账款	356,720,893.99	369,320,801.92
应付工资	190,020,256.13	107,269,466.91
应付福利费	26,268,985.34	23,879,141.49
应交税金	413,062,362.32	135,332,709.31
其他应交款	4,473.61	3,635.93
其他应付款	1,223,729,975.24	2,482,905,792.00
预提费用	1,395,000.00	2,363,625.00
一年内到期的长期负债	200,000,000.00	
流动负债合计	3,132,077,588.56	3,844,990,133.77
长期负债：		
长期借款	1,680,000,000.00	1,838,339,160.00
专项应付款	105,628,217.05	182,802,256.42
长期负债合计	1,785,628,217.05	2,021,141,416.42
递延税项：		
递延税款贷项		
负债合计	4,917,705,805.61	5,866,131,550.19
股东权益：		
股本	2,330,000,000.00	2,330,000,000.00
资本公积	2,200,236,055.87	2,152,512,700.46
盈余公积	4,516,354,475.84	1,069,065,070.12
未分配利润	2,484,289,631.09	1,951,982,008.21
股东权益合计	11,530,880,162.80	7,503,559,778.79
负债及股东权益总计	16,448,585,968.41	13,369,691,328.98

公司法定代表人：戴厚良

副总会计师：闻方

会计机构负责人：杜军

利润及利润分配表

2004 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	本期累计数	上年同期数
一、主营业务收入	31,773,577,771.21	22,005,134,892.05
减：主营业务成本	24,703,384,661.48	19,047,459,159.38
主营业务税金及附加	470,048,433.69	392,259,952.26
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	6,600,144,676.04	2,565,415,780.41
加：其他业务利润(亏损以“-”号填列)	62,038,543.81	56,719,122.57
减：营业费用	291,664,162.63	239,553,540.42
管理费用	747,598,306.99	535,672,673.99
财务费用	28,977,854.59	30,007,686.93
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	5,593,942,895.64	1,816,901,001.64
加：投资收益(损失以“-”号填列)	484,567.51	
营业外收入	3,199,456.18	102,696.36
减：营业外支出	32,244,234.74	159,234,720.16
四、利润总额(亏损以“-”号填列)	5,565,382,684.59	1,657,768,977.84
减：所得税	886,785,655.99	-2,300,400.02
五、净利润(亏损以“-”号填列)	4,678,597,028.60	1,660,069,377.86
加：年初未分配利润	1,951,982,008.21	967,832,185.56
其他转入		
六、可供分配的利润	6,630,579,036.81	2,627,901,563.42
减：提取法定盈余公积	467,859,702.86	166,006,937.79
提取法定公益金	467,859,702.86	166,006,937.79
七、可供股东分配的利润	5,694,859,631.09	2,295,887,687.84
减：应付优先股股利		
提取任意盈余公积	2,511,570,000.00	343,905,679.63
应付普通股股利	699,000,000.00	
转作股本的普通股股利		
八、未分配利润	2,484,289,631.09	1,951,982,008.21

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：杜军
中国石化扬子石油化工股份有限公司董事会

第 20 页共 21 页

现金流量表

2004 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	金 额
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	30,636,620,078.73
收到的税费返还	6,734,367.25
收到的其他与经营活动有关的现金	66,388,827.53
现金流入小计	30,709,743,273.51
购买商品、接受劳务支付的现金	23,756,659,608.44
支付给职工以及为职工支付的现金	441,834,765.36
支付的各项税费	2,365,180,531.84
支付的其他与经营活动有关的现金	560,053,439.56
现金流出小计	27,123,728,345.20
经营活动产生的现金流量净额	3,586,014,928.31
二、投资活动产生的现金流量	
取得投资收益所收到的现金	264,450.55
处置固定资产和其他长期资产收回的现金净额	27,338,132.00
收到的其他与投资活动有关的现金	3,796,191.00
现金流入小计	31,398,773.55
购建固定资产和其他长期资产所支付的现金	1,406,883,330.00
投资所支付的现金	264,360,000.00
现金流出小计	1,671,243,330.00
投资活动产生的现金流量净额	-1,639,844,556.45
三、筹资活动产生的现金流量	
借款所收到的现金	1,184,000,000.00
现金流入小计	1,184,000,000.00
偿还债务所支付的现金	1,391,721,700.00
分配股利所支付的现金	699,000,000.00
偿付利息所支付的现金	83,944,409.29
现金流出小计	2,174,666,109.29
筹资活动产生的现金流量净额	-990,666,109.29
四、汇率变动对现金的影响	
五、现金及现金等价物净增加额	955,504,262.57

公司法定代表人：戴厚良

副总会计师：闻方

会计机构负责人：杜军