



陕西延长石油(集团)有限责任公司
SHAANXI YANCHANG PETROLEUM(GROUP)CO.,LTD.

陕西延长石油(集团)有限责任公司

(住所: 陕西省延安市宝塔区枣园路延长石油办公基地)

2020年公开发行永续期公司债券

(面向专业投资者)

(第四期)

募集说明书摘要

牵头主承销商/债券受托管理人/簿记管理人

海通证券股份有限公司



海通证券股份有限公司

HAITONG SECURITIES CO., LTD.

(住所: 上海市广东路689号)

联席主承销商

中信证券股份有限公司



(住所: 广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)北座)

中信建投证券股份有限公司



(住所: 北京市朝阳区安立路66号4号楼)

中国国际金融股份有限公司



(住所: 北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层)

国泰君安证券股份有
限公司



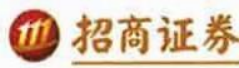
(住所: 中国(上海)自由
贸易试验区商城路618号)

华泰联合证券有限责
任公司



(住所: 深圳市前海深港合
作区南山街道桂湾五路128
号前海深港基金小镇B7栋
401)

招商证券股份有限
公司



(住所: 深圳市福田区
福田街道福华一路111
号)

平安证券股份有限
公司



(住所: 深圳市福田区福
田街道益田路5023号平安
金融中心B座第22-25层)

签署日: 2020年 // 月 10日

声明

本募集说明书摘要的目的仅为向投资者提供有关本次发行的简要情况，并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

除非另有说明或要求，本募集说明书摘要所用简称和募集说明书相同。

重大事项提示

一、本期债券为可续期公司债券，存在以下不同于普通公司债券的特殊发行事项：

（一）债券期限及品种：本期债券分两个品种，品种一基础期限为 2 年，以每 2 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本品种债券期限延长 1 个周期（即延长 2 年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券；品种二基础期限为 3 年，以每 3 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本品种债券期限延长 1 个周期（即延长 3 年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券。

本期债券引入品种间回拨选择权，回拨比例不受限制，发行人和主承销商将根据本期债券发行申购情况，在总发行规模内，由发行人和主承销商协商一致，决定是否行使品种间回拨选择权，即减少其中一个品种的发行规模，同时对另一品种的发行规模增加相同金额，单一品种最大拨出规模不超过其最大可发行规模的 100%。

（二）债券利率及确定方式：本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，不计复利。如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。首个周期的票面利率将由发行人与主承销商根据网下向专业投资者的簿记建档结果在预设区间范围内协商确定，在首个周期内固定不变，其后每个周期重置一次。

首个周期的票面利率为初始基准利率加上初始利差，后续周期的票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加 300 个基点。初始利差为首个周期的票面利率减去初始基准利率。如果未来因宏观经济及政策变化等因素影响导致当期基准利率在利率重置日不可得，当期基准利率沿用利率重置日之前一期基准利率。

品种一的初始基准利率为簿记建档日前 250 个工作日中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）（或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站）公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为 2 年的国债收益率算术平均值（四舍五入计算到 0.01%）；后续周期的当期基准利率为票面利率重置日前 250 个工作日中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）（或中央国债

登记结算有限责任公司认可的其他网站)公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中,待偿期为2年的国债收益率算术平均值(四舍五入计算到0.01%)。

品种二的初始基准利率为簿记建档日前250个工作日中国债券信息网(www.chinabond.com.cn)(或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站)公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中,待偿期为3年的国债收益率算术平均值(四舍五入计算到0.01%);后续周期的当期基准利率为票面利率重置日前250个工作日中国债券信息网(www.chinabond.com.cn)(或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站)公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中,待偿期为3年的国债收益率算术平均值(四舍五入计算到0.01%)。

(三) 发行人续期选择权:本期债券品种一以每2个计息年度为1个周期,在每个周期末,发行人有权选择将本期债券期限延长1个周期(即延长2年),或选择在该周期末到期全额兑付本期债券;品种二以每3个计息年度为1个周期,在每个周期末,发行人有权选择将本期债券期限延长1个周期(即延长3年),或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。发行人应至少于续期选择权行权年度付息日前30个交易日,在相关媒体上刊登续期选择权行使公告。

(四) 递延支付利息权:本期债券附设发行人递延支付利息权,除非发生强制付息事件,本期债券的每个付息日,发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付,且不受到任何递延支付利息次数的限制;前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。如发行人决定递延支付利息的,应在付息日前10个交易日披露《递延支付利息公告》。递延支付的金额将按照当期执行的利率计算复息。在下个利息支付日,若发行人继续选择延后支付,则上述递延支付的金额产生的复息将加入已经递延的所有利息及其孳息中继续计算利息。

(五) 强制付息事件:付息日前12个月内,发生以下事件的,发行人不得递延当期利息以及按照约定已经递延的所有利息及其孳息:(1)向股东分配利润(按规定上缴国有资本收益除外);(2)减少注册资本。债券存续期内如发生强制付息事件,发行人应当于2个交易日内披露相关信息。

(六) 利息递延下的限制事项:若发行人选择行使延期支付利息权,则在延期支付利息及其孳息未偿付完毕之前,发行人不得有下列行为:(1)向股东

分配利润（按规定上缴国有资本收益除外）；（2）减少注册资本。债券存续期内如发生利息递延下的限制事项，发行人应当于 2 个交易日内披露相关信息。

（七）发行人赎回选择权：（1）发行人因税务政策变更进行赎回；（2）发行人因会计准则变更进行赎回。

（八）会计处理：根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》和《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》等规定，发行人将本期债券分类为权益工具。

若发行人选择行使续期选择权、递延利息支付权以及赎回选择权等相关权利，则会造成本期债券本息支付的不确定性，可能对债券持有人的利益造成不利影响。

二、本期债券安排所特有的风险

（一）发行人行使续期选择权的风险

本次可续期公司债没有固定到期日，发行条款约定发行人在特定时点有权延长本期债券，如果发行人在可行使续期选择权时行权，会使投资人投资期限变长，由此可能给投资人带来一定的投资风险。

（二）利息递延支付的风险

本次可续期公司债条款约定，发行人有权递延支付利息，如果发行人决定利息递延支付，则会使投资人获取利息的时间推迟，甚至中短期内无法获取利息，由此可能给投资人带来一定的投资风险。

（三）发行人行使赎回选择权的风险

本次可续期公司债条款约定，首个周期末及以后每个付息日，以及因政策变动及其他因素导致本期债券无法分类为权益工具，发行人均有权提前赎回本期债券。如果发行人决定行使赎回选择权，则可能给投资人带来一定的赎回投资风险。

（四）资产负债率波动的风险

本次可续期公司债券发行后计入所有者权益，可以有效降低发行人资产负债率，对财务报表具有一定的调整功能。本次可续期公司债券发行后，发行人资产负债率将有所下降。如果发行人在可行使可续期选择权时不行权，则会导

致发行人资产负债率上升，本次永续期公司债券的发行及后续不行使永续期选择权会加大发行人资产负债率波动的风险。

（五）净资产收益率波动的风险

本次永续期公司债券发行后计入所有者权益，会导致净资产收益率一定程度的下滑。如果发行人在可行使永续期选择权时不行权，则会导致发行人净资产收益率上升。因此，本次永续期公司债券会加大发行人净资产收益率波动的风险。

（六）会计政策变动风险

2014年3月17日，财政部制定了《金融负债与权益工具的区别及相关会计处理规定》，该规定定义了权益工具是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同，通过发行条款的设计，发行的永续期公司债券将作为权益工具进行会计核算。若后续会计政策、标准发生变化，可能使得已发行的永续期公司债券重分类为金融负债，从而导致发行人资产负债率上升的风险。

三、本期债券发行前，发行人最近一期末的净资产为 1,524.53 亿元；本期债券发行前，发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润为 15.47 亿元

（2017-2019 年度经审计的合并报表中归属于母公司所有者的净利润平均值）。

四、受国民经济总体运行状况、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券为固定利率债券，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使本期债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

五、本期债券发行结束后，公司将积极申请本期债券在上海证券交易所上市流通。由于具体上市申请事宜需要在本期债券发行结束后方能进行，公司目前无法保证本期债券一定能够按照预期在上海证券交易所交易流通，且具体上市进程在时间上存在不确定性。此外，证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，公司亦无法保证本期债券上市后持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。

六、本期债券为无担保债券。在本期债券存续期内，若因不可控制的因素如市场环境发生变化等，发行人不能如期从预期的还款来源中获得足够资金，

将可能会影响本期债券的本息按期兑付。债券持有人亦无法通过保证人或担保物受偿本期债券本息，将可能对债券持有人的利益造成不利影响。

七、遵照《公司法》、《管理办法》等法律、法规的规定以及募集说明书的约定，为维护债券持有人享有的法定权利和债券募集说明书约定的权利，公司已制定《债券持有人会议规则》，投资者通过认购、交易或其他合法方式取得本次公司债券，即视作同意公司制定的《债券持有人会议规则》。债券持有人会议根据《债券持有人会议规则》审议通过的决议对全体本期债券持有人（包括未出席会议、出席会议但明确表达不同意见或弃权以及无表决权的债券持有人）具有同等的效力和约束力。在本期债券存续期间，债券持有人会议在其职权范围内通过的任何有效决议的效力优先于包含债券受托管理人在内的其他任何主体就该有效决议内容做出的决议和主张。

八、为明确约定发行人、债券持有人及债券受托管理人之间的权利、义务及违约责任，公司聘任了海通证券担任本次公司债券的债券受托管理人，并订立了《债券受托管理协议》，投资者认购、交易或者其他合法方式取得本期债券视作同意公司制定的《债券受托管理协议》。

九、财务风险

（一）资产流动性较差风险

受公司所处行业（公司主要从事石油勘探和冶炼）的影响，发行人资产结构中流动性较强的流动资产占比相对较低，2017年末、2018年末、2019年末和2020年6月末，公司流动资产占总资产的比重分别为17.93%、17.67%、17.52%和18.53%；受石化行业固定资产投资较大的影响，公司非流动资产占比相对较高，最近三年及一期末非流动资产占比分别为82.07%、82.33%、82.48%和81.47%。2017年末、2018年末和2019年末，公司流动比率分别为0.41、0.39和0.38，速动比率分别为0.30、0.28和0.27，流动性整体较弱。虽然公司流动资产占比相对较低，非流动资产（主要为油气资产、固定资产及在建工程）占比相对较高符合公司所处石油开采冶炼行业的特性，但仍然构成一定的资产流动性风险。

（二）流动负债规模扩张较快风险

最近三年及一期末，发行人流动负债分别为 14,573,066.18 万元、16,864,965.90 万元、18,643,230.10 万元和 19,230,172.22 万元，占负债总额的比例分别为 69.18%、71.37%、72.80%和 71.10%，流动负债规模及占比均保持较高水平。总的来看，发行人短期债务增长主要是由于生产经营规模扩大所致，但未来发行人若不能有效控制流动负债规模增长，将构成一定的短期债务偿债压力。

（三）有息债务规模较大的风险

截至 2020 年 6 月末，发行人有息债务总额为 1,791.53 亿元，其中短期有息债务为 1,141.27 亿元，占比为 63.70%，长期有息债务为 650.27 亿元，占比 36.30%。虽然发行人有着良好的盈利能力和稳定的现金流入以及畅通的间接融资渠道，但较高的有息债务规模特别是短期有息负债规模可能给发行人带来一定的资金支出压力，发行人可能面临短期偿债压力，若未来发行人不能做好资金安排，可能对本期债券和其他有息债务的还本付息造成不利影响。

（四）业务板块毛利率波动风险

公司是目前国内具有石油和天然气勘探开采资质的四家企业之一，行业准入门槛较高。油气市场价格以及公司保险业务、工程建设、化工产品等板块业务受宏观经济调整及市场需求、环保政策等多重因素影响，发行人报告期毛利率呈现波动态势，分别为 15.89%、19.02%、17.09%和 13.32%。未来若相关情况继续恶化，将不利于发行人业务板块毛利率提升，对发行人业绩造成一定影响。

（五）盈利水平下滑的风险

发行人 2017-2019 年度及 2020 年 1-6 月营业利润分别为 161,611.61 万元、325,714.91 万元、364,039.53 万元及 15,570.21 万元，油气板块毛利率分别为 20.61%、27.86%、24.80%和 16.34%。由于 2020 年国际原油价格下跌，导致 2020 年上半年发行人营业利润大幅下降，毛利率降低。若未来原油价格进一步下跌，则对发行人的盈利能力产生不利影响，发行人存在盈利水平下滑的风险。

（六）油气资产减值的风险

发行人油气资产主要为开采原油涉及的矿区权益、油井和相关设备，2017-2019年末及2020年6月末，发行人油气资产净值分别为10,699,360.60万元、12,067,436.84万元、13,157,374.94万元和12,771,132.33万元，整体呈现增加趋势。发行人严格按照相关规定和会计准则，根据油气资产的预计未来现金净流量的现值进行减值测试，避免油气大幅减值对企业正常生产经营带来冲击。2017年-2019年末，发行人累计对油气资产计提减值准备1,081,581.08万元、1,077,653.62万元和1,106,301.05万元。但如果未来受多种因素影响，国际原油价格、国内化工市场价格出现较大波动，发行人依然面临一定的油气资产减值的风险。

（七）经营业绩大幅下滑的风险

2020年初以来，受世界多国新型冠状病毒肺炎疫情影响，全球原油需求下降，原油价格大幅下跌，国内成品油价格持续处于低位，导致发行人2020年上半年经营业绩较2019年同期大幅下滑。若未来成品油销售价格持续处于低位，发行人的经营业绩将继续承压，盈利能力存在进一步恶化的风险。

（八）资本支出较大的风险

石油化工行业是资本密集型行业，发行人石油勘探和冶炼投入成本较高，需要大规模的资金支持；此外，发行人涉足石油化工和煤化工项目建设，项目建设周期也较长，投入规模也较大；发行人未来投资规模较大，未来资本支出压力较大。

目录

| | |
|------------------------------------|----|
| 声明..... | 1 |
| 重大事项提示..... | 2 |
| 第一节 发行概况..... | 11 |
| 一、发行人简介 | 11 |
| 二、本期债券发行的基本情况和基本条款 | 11 |
| 三、本期债券发行及上市安排 | 18 |
| 四、本次发行的有关机构 | 18 |
| 五、认购人承诺 | 23 |
| 六、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系 | 23 |
| 第二节 发行人及本期债券的资信情况..... | 24 |
| 一、本期债券的信用评级情况 | 24 |
| 二、信用评级报告的主要事项 | 24 |
| 三、发行人的资信情况 | 25 |
| 第三节 发行人基本情况..... | 29 |
| 一、发行人基本信息 | 29 |
| 二、发行人历史沿革 | 29 |
| 三、发行人股权结构 | 31 |
| 四、发行人报告期内实际控制人变化情况 | 31 |
| 五、重大资产重组情况 | 31 |
| 六、发行人对其他企业的重要权益投资情况 | 31 |
| 七、发行人控股股东及实际控制人基本情况 | 43 |
| 八、发行人董事、监事、高级管理人员基本情况 | 44 |
| 九、发行人组织架构和公司治理 | 48 |
| 十、发行人主营业务情况 | 57 |
| 十一、发行人最近三年及一期内是否存在违法违规及受处罚情况 | 75 |
| 十二、发行人关联交易情况 | 76 |
| 十三、发行人资金占用与违规担保情形 | 78 |
| 十四、信息披露事务及投资者关系管理制度安排 | 79 |
| 第四节 财务会计信息..... | 80 |

| | |
|---------------------------|----|
| 一、最近三年及一期财务报表 | 80 |
| 二、最近三年及一期主要财务指标 | 86 |
| 第五节 募集资金运用 | 89 |
| 一、本期债券的募集资金规模 | 89 |
| 二、本期债券募集资金使用计划 | 89 |
| 三、募集资金的现金管理 | 89 |
| 四、本期债券募集资金专项账户管理安排 | 89 |
| 五、募集资金运用对发行人财务状况的影响 | 90 |
| 六、发行人关于本期债券募集资金的承诺 | 90 |
| 七、前次公司债券募集资金使用情况 | 91 |
| 第六节 备查文件 | 92 |

第一节 发行概况

一、发行人简介

公司名称：陕西延长石油（集团）有限责任公司

企业类型：有限责任公司（国有控股）

住所：陕西省延安市宝塔区枣园路延长石油办公基地

法定代表人：兰建文

注册资本：人民币 1,000,000.00 万元

成立日期：1996 年 08 月 02 日

经营范围：石油和天然气、油气共生或钻遇矿藏的勘探、开采、生产建设、加工、运输、销售和综合利用；石油化工产品(仅限办理危险化学品工业生产许可证，取得许可证后按许可内容核定经营范围)及新能源产品(专控除外)的开发、生产和销售；石油专用机械、配件、助剂(危险品除外)的制造、加工；煤炭、萤石、盐、硅、硫铁矿以及伴生矿物等矿产资源的地质勘探、开发、加工、运输、销售和综合利用(仅限于子公司凭许可证在有效期内经营)；煤化工产品研发、生产及销售；煤层气的开发利用；兰炭的开发和综合利用；与上述业务相关的勘察设计、技术开发、技术服务；项目、股权投资(限企业自有资金)；自营代理各类商品及技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；以下经营项目仅限分支机构凭许可证在有效期内经营：房地产开发；酒店管理；电力供应、移动式压力容器充装；住宿及餐饮服务；零售服务；体育与娱乐服务。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)

二、本期债券发行的基本情况和基本条款

（一）本次公司债的审核及注册情况

1、2019 年 12 月 5 日，发行人董事会审议通过如下决议：同意发行人在证券交易所市场，一次或分期无担保公开发行额度为不超过 200 亿元（含）的可续期公司债券，期限为不超过 5+N 年，本次可续期公司债券募集资金拟用于偿还

有息负债、补充流动资金。

2、2020年2月12日，发行人实际控制人陕西省人民政府国有资产监督管理委员会出具了《关于陕西延长石油（集团）有限责任公司公开发行永续期公司债券的批复》（陕国资资本发[2020]31号），同意发行人公开发行额度不超过200亿元（含200亿元），基础期限不超过5+N年，可一次或分期无担保发行的永续期公司债，用于偿还公司有息债务、补充流动资金。

3、2020年7月16日，经上海证券交易所审核同意并经中国证监会注册，发行人获准在中国境内向专业投资者公开发行面值总额不超过200亿元（含200亿元）的永续期公司债券。

（二）本期债券的主要条款

1、发行主体：陕西延长石油（集团）有限责任公司。

2、债券名称：陕西延长石油（集团）有限责任公司2020年公开发行永续期公司债券（面向专业投资者）（第四期）。

3、发行总额：本期债券发行规模为不超过30亿元（含30亿元）。

4、债券品种：永续期公司债券。

5、发行期限：本期债券分两个品种，品种一基础期限为2年，以每2个计息年度为1个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本品种债券期限延长1个周期（即延长2年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券；品种二基础期限为3年，以每3个计息年度为1个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本品种债券期限延长1个周期（即延长3年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券。

本期债券引入品种间回拨选择权，回拨比例不受限制，发行人和主承销商将根据本期债券发行申购情况，在总发行规模内，由发行人和主承销商协商一致，决定是否行使品种间回拨选择权，即减少其中一个品种的发行规模，同时对另一品种的发行规模增加相同金额，单一品种最大拨出规模不超过其最大可发行规模的100%。

6、担保情况：本期债券为无担保债券。

7、债券利率及其确定方式：本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，不计复利。如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。首

个周期的票面利率将由发行人与主承销商根据网下向专业投资者的簿记建档结果在预设区间范围内协商确定，在首个周期内固定不变，其后每个周期重置一次。

首个周期的票面利率为初始基准利率加上初始利差，后续周期的票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加 300 个基点。初始利差为首个周期的票面利率减去初始基准利率。如果未来因宏观经济及政策变化等因素影响导致当期基准利率在利率重置日不可得，当期基准利率沿用利率重置日之前一期基准利率。

品种一的初始基准利率为簿记建档日前 250 个工作日中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）（或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站）公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为 2 年的国债收益率算术平均值（四舍五入计算到 0.01%）；后续周期的当期基准利率为票面利率重置日前 250 个工作日中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）（或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站）公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为 2 年的国债收益率算术平均值（四舍五入计算到 0.01%）。

品种二的初始基准利率为簿记建档日前 250 个工作日中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）（或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站）公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为 3 年的国债收益率算术平均值（四舍五入计算到 0.01%）；后续周期的当期基准利率为票面利率重置日前 250 个工作日中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）（或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站）公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为 3 年的国债收益率算术平均值（四舍五入计算到 0.01%）。

8、发行人续期选择权：本期债券品种一以每 2 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 2 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券；品种二以每 3 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 3 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。发行人应至少于续期选择权行权年度付息日前 30 个交易日，在相关媒体上刊登续期选择权行使公告。

9、递延支付利息权：本期债券附设发行人递延支付利息权，除非发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支

付利息次数的限制；前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。如发行人决定递延支付利息的，应在付息日前 10 个交易日披露《递延支付利息公告》。递延支付的金额将按照当期执行的利率计算复息。在下个利息支付日，若发行人继续选择延后支付，则上述递延支付的金额产生的复息将加入已经递延的所有利息及其孳息中继续计算利息。

10、强制付息事件：付息日前 12 个月内，发生以下事件的，发行人不得递延当期利息以及按照约定已经递延的所有利息及其孳息：（1）向股东分配利润（按规定上缴国有资本收益除外）；（2）减少注册资本。债券存续期内如发生强制付息事件，发行人应当于 2 个交易日内披露相关信息。

11、利息递延下的限制事项：若发行人选择行使延期支付利息权，则在延期支付利息及其孳息未偿付完毕之前，发行人不得有下列行为：（1）向股东分配利润（按规定上缴国有资本收益除外）；（2）减少注册资本。债券存续期内如发生利息递延下的限制事项，发行人应当于 2 个交易日内披露相关信息。

12、偿付顺序：本期债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务。

13、发行人赎回选择权：

（1）发行人因税务政策变更进行赎回

发行人由于法律法规的改变或修正，相关法律法规司法解释的改变或修正而不得不为本期债券的存续支付额外税费，且发行人在采取合理的审计方式后仍然不能避免该税款缴纳或补缴责任的时候，发行人有权对本期债券进行赎回。

发行人若因上述原因进行赎回，则在发布赎回公告时需要同时提供以下文件：

1）由发行人总经理及财务负责人签字的说明，该说明需阐明上述发行人不可避免的税款缴纳或补缴条例；

2）由会计师事务所或法律顾问提供的关于发行人因法律法规的改变而缴纳或补缴税款的独立意见书，并说明变更开始的日期。

发行人有权在法律法规，相关法律法规司法解释变更后的首个付息日行使赎回权。发行人如果进行赎回，必须在该可以赎回之日（即法律法规、相关法律法规司法解释变更后的首个付息日）前 20 个交易日公告（法律法规、相关法律法规司法解释变更日距付息日少于 20 个交易日的情况除外，但发行人应及时进行公告）。赎回方案一旦公告不可撤销。

（2）发行人因会计准则变更进行赎回

根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》和《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》等规定，发行人将本期债券计入权益。若未来因企业会计准则变更或其他法律法规改变或修正，影响发行人在合并财务报表中将本期债券计入权益时，发行人有权对本期债券进行赎回。

发行人若因上述原因进行赎回，则在发布赎回公告时需要同时提供以下文件：

- 1) 由发行人总经理及财务负责人签字的说明，该说明需阐明发行人符合提前赎回条件；
- 2) 由会计师事务所出具的对于会计准则改变而影响公司相关会计条例的情况说明，并说明变更开始的日期。

发行人有权在该会计政策变更正式实施日的年度末行使赎回权。发行人如果进行赎回，必须在该可以赎回之日前 20 个交易日公告（会计政策变更正式实施日距年度末少于 20 个交易日的情况除外，但发行人应及时进行公告）。赎回方案一旦公告不可撤销。

发行人将以票面面值加当期利息及递延支付的利息及其孳息（如有）向投资者赎回全部本期债券。赎回的支付方式与本期债券到期本息支付相同，将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，按照债券登记机构的相关规定办理。若发行人不行使赎回选择权，则本期债券将继续存续。

除了以上两种情况以外，发行人没有权利也没有义务赎回本期债券。

14、会计处理：根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》和《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》等规定，发行人将本期债券分类为权益工具。

15、债券形式：实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在登记机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后，债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

16、债券票面金额：本期债券票面金额为 100 元。

17、发行价格：本期债券按面值平价发行。

18、发行方式与发行对象：本期债券面向专业投资者公开发行，采取网下面

向专业投资者询价配售的方式，由发行人与簿记管理人根据簿记建档情况进行债券配售。具体发行安排将根据上海证券交易所的相关规定进行。

19、还本付息方式及支付金额：本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的本期债券票面总额的本金。

20、配售规则：簿记管理人根据网下询价结果对所有有效申购进行配售，机构投资者的获配售金额不会超过其有效申购中相应的最大申购金额。配售依照以下原则：按照投资者的申购利率从低到高进行簿记建档，按照申购利率从低到高对认购金额进行累计，当累计金额超过或等于本期债券发行总额时所对应的最高申购利率确认为发行利率；申购利率在最终发行利率以下（含发行利率）的投资者按照价格优先的原则配售；在价格相同的情况下，按照等比例原则进行配售，同时适当考虑长期合作的投资者优先。发行人和簿记管理人有权决定本期债券的最终配售结果。

21、向公司股东配售：本期债券不向公司股东配售。

22、发行首日：2020年11月12日。

23、起息日：2020年11月13日。

24、利息登记日：本期债券利息登记日按照债券登记机构的相关规定办理。在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就所持本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息（最后一个计息年度的利息随本金一起支付）。

25、付息日：在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券的付息日期为每年的11月13日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）；在发行人行使递延支付利息权的情况下，付息日以发行人公告的递延支付利息公告为准（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。

26、到期日：在发行人不行使续期选择权的情况下，本期债券品种一的到期日为 2022 年 11 月 13 日，品种二的到期日为 2023 年 11 月 13 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）；在发行人行使续期选择权的情况下，到期日以发行人公告为准。

27、兑付登记日：本期债券的兑付登记日按登记机构相关规定处理。在兑付登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就所持本期债券获得最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。

28、兑付日：若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。

在兑付登记日前一日至兑付日期间，本期债券停止交易。

29、付息、兑付方式：本期债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。

30、信用级别及资信评级机构：经联合资信评估股份有限公司综合评定，本期债券信用等级为 AAA，本公司主体信用等级为 AAA。

31、牵头主承销商、债券受托管理人：海通证券股份有限公司。

32、联席主承销商：中信证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、招商证券股份有限公司、平安证券股份有限公司。

33、承销方式：本期债券由主承销商负责组建承销团，以余额包销的方式承销。

34、拟上市交易场所：上海证券交易所。

35、募集资金用途：本期债券募集资金扣除发行费用后拟用于偿还有息债务。

36、募集资金专项账户：发行人将在监管银行开设本期债券募集资金专项账户，用于本期债券募集资金的接收、存储、划转及本息偿付。

37、质押式回购：发行人主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA。本期债券符合进行新质押式回购交易的基本条件，发行人拟向上交所及债券登记机构申请新质押式回购安排。如获批准，具体折算率等事宜将按上交所及债券登

记机构的相关规定执行。

38、**税务提示：**根据《关于永续债企业所得税政策问题的公告》（财政部税务总局公告 2019 年第 64 号），投资者投资本期债券的利息收入适用企业所得税法规定的居民企业之间的股息、红利等权益性投资收益免征企业所得税，发行人支付本期债券的利息支出不得在企业所得税税前扣除。除企业所得税外，根据国家有关税收法律、法规的规定，投资人投资本期债券所应缴纳的其他税款由投资人承担。

三、本期债券发行及上市安排

（一）本期债券发行时间安排

发行公告刊登日：2020 年 11 月 10 日。

簿记建档日：2020 年 11 月 11 日。

发行首日：2020 年 11 月 12 日。

网下发行期限：2020 年 11 月 12 日至 2020 年 11 月 13 日。

（二）本期债券上市安排

发行结束后，公司将尽快向上交所提出关于本期债券上市交易的申请。具体上市时间将另行公告。

四、本次发行的有关机构

（一）**发行人：陕西延长石油（集团）有限责任公司**

住所：陕西省延安市宝塔区枣园路延长石油办公基地

法定代表人：兰建文

联系人：沙春枝、姚中辉

联系地址：陕西省西安市唐延路 61 号延长石油科研中心

联系电话：029-89853847

传真：029-89853839

邮政编码：710075

（二）**牵头主承销商/受托管理人：海通证券股份有限公司**

住所：上海市广东路 689 号

法定代表人：周杰

联系人：余亮、王玮、隆鑫

联系地址：北京市朝阳区安定路5号天圆祥泰大厦15层

联系电话：010-88027267

传真：010-88027190

邮政编码：100029

（三）联席主承销商：

1、中信证券股份有限公司

住所：广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座

法定代表人：张佑君

联系人：王艳艳、黄晨源、康培勇、阴越

联系地址：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦22层

联系电话：010-60838956、010-60836563

传真：010-60833504

邮政编码：100026

2、中信建投证券股份有限公司

住所：北京市朝阳区安立路66号4号楼

法定代表人：王常青

联系人：胡涵镜仟、郜爱龙、沈小勇

联系地址：北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B、E座2层

联系电话：010-86451356

传真：010-65608445

邮政编码：100010

3、中国国际金融股份有限公司

住所：北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层

法定代表人：沈如军

联系人：程达明、杨妍、姚吉

联系地址：北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座33层

联系电话：010-65051166

传真：010-65059092

邮政编码：100004

4、国泰君安证券股份有限公司

住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号

法定代表人：贺青

联系人：李玉贤、陈典、蔡晓伟、蒲旭峰

联系地址：上海市静安区新闻路 669 号博华广场 33 层

联系电话：021-38675804、021-38677718、021-38032644

传真：021-50688712

邮政编码：200120

5、华泰联合证券有限责任公司

住所：深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路 128 号前海深港基金小镇
B7 栋 401

法定代表人：江禹

联系人：李航、严浩瑄、于蔚然、谢智星

联系地址：北京市西城区丰盛胡同 28 号太平洋保险大厦 A 座三层

联系电话：010-57615900

传真：010-57615902

邮政编码：100032

6、招商证券股份有限公司

住所：深圳市福田区福田街道福华一路 111 号

法定代表人：霍达

联系人：倪康加、韩旭、冉坤晟

联系地址：北京市西城区月坛南街 1 号院 3 号楼 16 层

联系电话：010-57783091

传真：010-50838995

邮政编码：100045

7、平安证券股份有限公司

住所：深圳市福田区福田街道益田路 5023 号平安金融中心 B 座第 22-25 层

法定代表人：何之江

联系人：王钰

联系地址：深圳市福田区福田街道益田路 5023 号平安金融中心 B 座第 24 层

联系电话：0755-22626601

传真：0755-22626601

邮政编码：518026

（四）发行人律师：北京观韬中茂律师事务所

住所：北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 18 层

法定代表人：韩德晶

联系人：孙红

联系地址：西安市高新路 51 号尚中心 713 室

联系电话：029-88422608

传真：029-88420929

邮政编码：710075

（五）审计机构：

1、希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：西安市浐灞生态区浐灞大道 1 号商务中心二期五楼 511-512

负责人：吕桦

联系人：朱菁

联系地址：西安市高新区高新路 25 号希格玛大厦

联系电话：029-89183959

传真：029-89183959

邮政编码：710075

2、天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域

负责人：邱靖之

联系人：向芳芸

联系地址：陕西省西安市高新区高新二路 1 号招商银行大厦 35 层

联系电话：029-68722281

传真：029-6722289

邮政编码：710075

（六）资信评级机构：联合资信评估股份有限公司

住所：北京市朝阳区建外大街2号院2号楼17层

法定代表人：王少波

联系人：余瑞娟、王文燕

联系地址：北京市朝阳区建外大街2号院2号楼17层

联系电话：010-85679696

传真：010-85679228

邮政编码：100022

（七）募集资金监管银行：兴业银行股份有限公司西安分行

住所：西安市高新区旺座国际城A座

负责人：蔡斌

联系人：马永亮

联系地址：西安市高新区锦业一路中投国际A座

联系电话：029-87482988

邮政编码：710075

（八）本期债券申请上市或转让的证券交易场所

名称：上海证券交易所

住所：浦东新区浦东南路528号证券大厦

负责人：蒋锋

电话：021-68808888

传真：021-68804868

（九）本期债券登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

住所：中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴东路166号

负责人：聂燕

电话：021-38874800

传真：021-58754185

五、认购人承诺

购买本期债券的投资者（包括本期债券的初始购买人和二级市场的购买人，下同）被视为作出以下承诺：

（一）接受募集说明书对本期债券项下权利义务的所有规定并受其约束；

（二）本期债券持有人认购、购买或以其他合法方式取得本期债券，均视作同意公司与债券受托管理人签署的本期债券的《债券受托管理协议》项下的相关规定；

（三）本期债券持有人认购、购买或以其他合法方式取得本期债券均视作同意并接受公司为本期债券制定的《债券持有人会议规则》并受之约束；

（四）本期债券的发行人依有关法律、法规的规定发生合法变更，在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时，投资者同意并接受该等变更；

（五）本期债券发行结束后，发行人将申请本期债券在上交所上市交易，并由主承销商代为办理相关手续，投资者同意并接受这种安排。

六、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系

截至2020年6月30日，发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的重大股权关系或其他重大利害关系。

第二节 发行人及本期债券的资信情况

一、本期债券的信用评级情况

经联合资信评估股份有限公司综合评定，发行人主体信用级别为 AAA，评级展望为稳定；本次公司债券的信用级别为 AAA，评级展望为稳定。联合资信评估股份有限公司出具了《陕西延长石油（集团）有限责任公司 2020 年公开发行永续期公司债券（面向专业投资者）（第四期）信用评级报告》。

二、信用评级报告的主要事项

（一）信用评级结论

联合资信评估股份有限公司对陕西延长石油（集团）有限责任公司的评级反映了公司作为国内拥有石油和天然气勘探开采资质的四家大型集团企业之一，在经营规模、行业地位以及经营垄断性等方面具有显著优势。近年来，公司营业收入稳步增长，经营活动现金流状况佳。同时，联合资信评估股份有限公司也关注到公司盈利水平受原油价格波动影响大、公司在建及拟建项目投资规模较大以及公司债务结构有待优化等因素给公司信用水平带来的不利影响。

公司产业链条完整，资源和规模优势明显，预计凭借资源储备、市场网络 and 经营规模等方面的显著优势，公司将继续保持行业主导地位。随着在建项目的投产，公司生产规模有望进一步扩大，产业链条将更加完善，整体抗风险能力有望增强，联合资信评估股份有限公司对公司的评级展望为“稳定”。

基于对公司主体长期信用水平以及本期债券偿还能力的综合评估，联合资信评估股份有限公司认为，本期债券到期不能偿还的风险极低。

（二）信用评级报告内容摘要

1、优势

（1）公司在经营规模、行业地位以及经营垄断性等方面具有显著优势。公司是国内拥有石油和天然气勘探开采资质的四家大型集团企业之一，油气资源丰富，产业链完整，上下游一体化协同效应明显，经营规模大，抗风险能力强。

（2）公司资源储备规模较大。公司原油和天然气探明储量和产量规模较大，油气资源丰富，是公司长期经营的基础。

（3）公司经营活动获现能力强。近三年，公司营业收入持续增长，获现能

力强，经营活动现金流持续大规模净流入。

2、关注

(1) 石油价格波动对公司盈利水平影响较大。公司盈利水平与石油价格密切相关，而石油价格受宏观经济环境及政策影响波动较大。

(2) 公司债务结构有待优化。公司有息债务规模持续增长，若将永续期债券计入公司债务，公司债务负担较重；公司有息债务中短期债务占比高。

(3) 公司融资需求较大。公司在建及拟建项目较多，投资规模较大，有较大的对外融资需求。

(三) 跟踪评级的有关安排

根据监管部门和联合资信评估股份有限公司对跟踪评级的有关要求，联合资信评估股份有限公司将在本期债券存续期内，在每年陕西延长石油（集团）有限责任公司年报公告后的两个月内，且不晚于每一会计年度结束之日起六个月内进行一次定期跟踪评级，并在本期债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

三、发行人的资信情况

(一) 发行人获得主要贷款银行的授信情况

发行人与中国农业银行、中国工商银行、中国建设银行、中国银行、中国光大银行、交通银行、中国民生银行、浦发银行、兴业银行、国家开发银行和招商银行等金融机构均保持良好的业务合作关系，截至 2020 年 6 月末，发行人共获得各银行授信额度共计人民币为 3,694.08 亿元，其中尚未使用 1,828.48 亿元，发行人与国内多家银行合作关系稳固，间接融资渠道畅通，主要银行授信以及使用情况如下表：

截至 2020 年 6 月末发行人的银行授信及使用情况

单位：亿元

| 序号 | 银行名称 | 授信额度 | 已使用额度 | 未使用额度 |
|----|------|--------|--------|--------|
| 1 | 中国银行 | 391.00 | 255.91 | 135.09 |
| 2 | 农业银行 | 300.00 | 204.00 | 96.00 |
| 3 | 兴业银行 | 300.00 | 127.70 | 172.30 |
| 4 | 交通银行 | 300.00 | 102.24 | 197.76 |
| 5 | 工商银行 | 344.00 | 170.20 | 173.80 |
| 6 | 进出口行 | 50.00 | 50.00 | 0.00 |
| 7 | 昆仑银行 | 40.00 | 8.75 | 31.25 |
| 8 | 招商银行 | 101.35 | 51.59 | 49.76 |

| | | | | |
|----|------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 9 | 浦发银行 | 200.00 | 75.00 | 125.00 |
| 10 | 国开行 | 423.03 | 292.54 | 130.49 |
| 11 | 邮储银行 | 260.00 | 178.20 | 81.80 |
| 12 | 平安银行 | 60.00 | 43.30 | 16.70 |
| 13 | 光大银行 | 83.00 | 7.77 | 75.23 |
| 14 | 中信银行 | 230.00 | 3.00 | 227.00 |
| 15 | 秦农银行 | 16.00 | 0.00 | 16.00 |
| 16 | 长安银行 | 15.70 | 0.00 | 15.70 |
| 17 | 建设银行 | 350.00 | 269.00 | 81.00 |
| 18 | 华夏银行 | 40.00 | 2.40 | 37.60 |
| 19 | 北京银行 | 90.00 | 21.00 | 69.00 |
| 20 | 民生银行 | 100.00 | 3.00 | 97.00 |
| 合计 | | 3,694.08 | 1,865.60 | 1,828.48 |

公司全部未偿还银行借款均为正常，无贷款逾期、欠息等情况。

(二) 与主要客户及供应商业务往来情况

最近三年及一期，发行人与主要客户发生业务往来时，均遵守合同约定，未发生过违约现象。

(三) 发行人及其子公司发行债券情况

报告期内，发行人及其子公司共发行各类债券 53 笔，合计金额 1,245.00 亿元。具体情况如下表：

发行人债务融资工具发行情况

| 序号 | 债券简称 | 债券种类 | 发行金额 (亿元) | 票面利率 (%) | 起息日 | 债券期限 (年) |
|----|---------------|---------|--------------|-------------|------------|-------------|
| 1 | 20 陕延油 SCP008 | 超短期融资债券 | 20.00 | 1.50 | 2020-06-29 | 0.49 |
| 2 | 20 陕延油 SCP007 | 超短期融资债券 | 20.00 | 1.25 | 2020-05-20 | 0.49 |
| 3 | 20 陕延油 SCP006 | 超短期融资债券 | 20.00 | 1.30 | 2020-04-28 | 0.74 |
| 4 | 20 延长 01 | 一般公司债 | 20.00 | 3.14 | 2020-04-21 | 5.00 |
| 5 | 20 陕延油 SCP005 | 超短期融资债券 | 20.00 | 1.50 | 2020-04-03 | 0.49 |
| 6 | 20 陕延油 SCP008 | 超短期融资债券 | 20.00 | 1.50 | 2020-06-29 | 0.49 |
| 7 | 20 陕延油 SCP004 | 超短期融资债券 | 20.00 | 1.60 | 2020-03-27 | 0.49 |
| 8 | 20 陕延油 SCP003 | 超短期融资债券 | 30.00 | 2.00 | 2020-02-25 | 0.74 |
| 9 | 20 陕延油 MTN002 | 永续中期票据 | 20.00 | 3.78 | 2020-02-26 | 5+N |
| 10 | 20 陕延油 MTN001 | 永续中期票据 | 20.00 | 3.78 | 2020-02-17 | 5+N |
| 11 | 20 陕延油 SCP002 | 超短期融资债券 | 30.00 | 2.10 | 2020-01-20 | 0.74 |
| 12 | 20 陕延油 SCP001 | 超短期融资债券 | 20.00 | 2.10 | 2020-01-19 | 0.49 |
| 13 | 19 陕延油 MTN012 | 永续中期票据 | 30.00 | 4.29 | 2019-12-06 | 5+N |
| 14 | 19 陕延油 MTN011 | 永续中期票据 | 30.00 | 4.39 | 2019-11-18 | 5+N |
| 15 | 19 延长 Y5 | 可续期公司债 | 40.00 | 4.03 | 2019-11-14 | 3+N |
| 16 | 19 延长 Y3 | 可续期公司债 | 25.00 | 3.91 | 2019-10-18 | 3+N |
| 17 | 19 延长 Y4 | 可续期公司债 | 5.00 | 4.24 | 2019-10-18 | 5+N |

| 序号 | 债券简称 | 债券种类 | 发行金额 (亿元) | 票面利率 (%) | 起息日 | 债券期限 (年) |
|----|---------------|---------|-----------------|-------------|------------|-------------|
| 18 | 19 延长 Y1 | 永续期公司债 | 20.00 | 3.88 | 2019-09-27 | 3+N |
| 19 | 19 延长 Y2 | 永续期公司债 | 10.00 | 4.20 | 2019-09-27 | 5+N |
| 20 | 19 陕延油 CP003 | 一般短期融资券 | 25.00 | 2.70 | 2019-09-20 | 1.00 |
| 21 | 19 陕延油 CP002 | 一般短期融资券 | 25.00 | 2.70 | 2019-08-23 | 1.00 |
| 22 | 19 陕延油 MTN010 | 一般中期票据 | 30.00 | 3.50 | 2019-08-16 | 3.00 |
| 23 | 19 陕延油 MTN009 | 永续中期票据 | 15.00 | 3.96 | 2019-08-15 | 3+N |
| 24 | 19 陕延油 MTN007 | 永续中期票据 | 10.00 | 4.00 | 2019-08-07 | 3+N |
| 25 | 19 陕延油 MTN008 | 一般中期票据 | 30.00 | 3.69 | 2019-07-19 | 3.00 |
| 26 | 19 陕延油 MTN005 | 永续中期票据 | 20.00 | 4.22 | 2019-07-10 | 3+N |
| 27 | 19 陕延油 MTN006 | 永续中期票据 | 5.00 | 4.10 | 2019-07-05 | 3+N |
| 28 | 19 陕延油 MTN004 | 一般中期票据 | 30.00 | 3.90 | 2019-05-31 | 3.00 |
| 29 | 19 陕延油 MTN003 | 永续中期票据 | 20.00 | 4.65 | 2019-05-09 | 3+N |
| 30 | 19 陕延油 SCP002 | 超短期融资债券 | 30.00 | 2.43 | 2019-04-19 | 0.49 |
| 31 | 19 陕延油 SCP001 | 超短期融资债券 | 20.00 | 2.60 | 2019-03-25 | 0.74 |
| 32 | 19 陕延油 CP001 | 一般短期融资券 | 20.00 | 3.05 | 2019-03-08 | 1.00 |
| 33 | 19 陕延油 MTN001 | 一般中期票据 | 30.00 | 3.99 | 2019-01-18 | 5.00 |
| 34 | 18 陕延油 MTN003 | 永续中期票据 | 25.00 | 4.73 | 2018-12-24 | 3+N |
| 35 | 18 延长 Y1 | 永续期公司债 | 10.00 | 4.90 | 2018-12-19 | 2+N |
| 36 | 18 陕延油 MTN002 | 永续中期票据 | 25.00 | 4.75 | 2018-11-26 | 3+N |
| 37 | 18 陕延油 CP001 | 一般短期融资券 | 30.00 | 3.72 | 2018-11-16 | 1.00 |
| 38 | 18 陕延油 MTN001 | 永续中期票据 | 30.00 | 4.84 | 2018-11-12 | 3+N |
| 39 | 18 陕延油 SCP009 | 超短期融资债券 | 30.00 | 2.85 | 2018-10-31 | 0.49 |
| 40 | 18 陕延油 SCP008 | 超短期融资债券 | 20.00 | 3.25 | 2018-09-07 | 0.49 |
| 41 | 18 陕延油 SCP007 | 超短期融资债券 | 30.00 | 3.80 | 2018-07-20 | 0.49 |
| 42 | 18 陕延油 SCP006 | 超短期融资债券 | 30.00 | 4.08 | 2018-06-26 | 0.33 |
| 43 | 18 陕延油 SCP005 | 超短期融资债券 | 20.00 | 4.08 | 2018-05-29 | 0.49 |
| 44 | 18 延长 01 | 一般公司债 | 60.00 | 5.23 | 2018-03-30 | 3+2 |
| 45 | 18 陕延油 SCP004 | 超短期融资债券 | 20.00 | 4.80 | 2018-03-16 | 0.49 |
| 46 | 18 陕延油 SCP003 | 超短期融资债券 | 30.00 | 4.80 | 2018-03-09 | 0.49 |
| 47 | 18 陕延油 SCP002 | 超短期融资债券 | 15.00 | 4.95 | 2018-02-08 | 0.49 |
| 48 | 18 陕延油 SCP001 | 超短期融资债券 | 30.00 | 5.00 | 2018-01-19 | 0.49 |
| 49 | 17 陕延油 MTN002 | 一般中期票据 | 30.00 | 5.18 | 2017-11-10 | 5.00 |
| 50 | 17 陕延油 SCP001 | 超短期融资债券 | 30.00 | 4.25 | 2017-09-29 | 0.49 |
| 51 | 17 陕延油 CP001 | 一般短期融资券 | 20.00 | 4.40 | 2017-08-24 | 1.00 |
| 52 | 17 陕延油 MTN001 | 永续中期票据 | 25.00 | 5.15 | 2017-08-18 | 3+N |
| 53 | 18 陕燃 01 | 一般公司债 | 5.00 | 5.00 | 2018-07-25 | 5.00 |
| | 合计 | - | 1,245.00 | - | - | - |

最近三年及一期，发行人未发生延迟支付债券及其他债务融资工具本息的情况。

(四) 发行人最近一期末境内外永续类金融负债(含计入权益类永续债务)

截至 2020 年 6 月末，发行人共发行永续类金融负债(含计入权益类永续债

务) 22 笔, 合计金额 480.00 亿元。具体情况如下表:

发行人债务融资工具发行情况

| 序号 | 债券简称 | 债券种类 | 发行金额 (亿元) | 票面利率 (%) | 起息日 | 债券期限 (年) |
|----|---------------|--------|--------------|-------------|------------|-------------|
| 1 | 20 陕延油 MTN002 | 永续中期票据 | 20.00 | 3.78 | 2020-02-26 | 5+N |
| 2 | 20 陕延油 MTN001 | 永续中期票据 | 20.00 | 3.78 | 2020-02-17 | 5+N |
| 3 | 19 陕延油 MTN012 | 永续中期票据 | 30.00 | 4.29 | 2019-12-06 | 5+N |
| 4 | 19 陕延油 MTN011 | 永续中期票据 | 30.00 | 4.39 | 2019-11-18 | 5+N |
| 5 | 19 延长 Y5 | 永续中期票据 | 40.00 | 4.03 | 2019-11-14 | 3+N |
| 6 | 19 延长 Y3 | 永续中期票据 | 25.00 | 3.91 | 2019-10-18 | 3+N |
| 7 | 19 延长 Y4 | 永续中期票据 | 5.00 | 4.24 | 2019-10-18 | 5+N |
| 8 | 19 延长 Y1 | 永续中期票据 | 20.00 | 3.88 | 2019-09-27 | 3+N |
| 9 | 19 延长 Y2 | 永续中期票据 | 10.00 | 4.20 | 2019-09-27 | 5+N |
| 10 | 19 陕延油 MTN009 | 永续中期票据 | 15.00 | 3.96 | 2019-08-15 | 3+N |
| 11 | 19 陕延油 MTN007 | 永续中期票据 | 10.00 | 4.00 | 2019-08-07 | 3+N |
| 12 | 19 陕延油 MTN005 | 永续中期票据 | 20.00 | 4.22 | 2019-07-10 | 3+N |
| 13 | 19 陕延油 MTN006 | 永续中期票据 | 5.00 | 4.10 | 2019-07-05 | 3+N |
| 14 | 19 陕延油 MTN003 | 永续中期票据 | 20.00 | 4.65 | 2019-05-09 | 3+N |
| 15 | 18 陕延油 MTN003 | 永续中期票据 | 25.00 | 4.73 | 2018-12-24 | 3+N |
| 16 | 18 延长 Y1 | 私募永续期债 | 10.00 | 4.90 | 2018-12-19 | 2+N |
| 17 | 18 陕延油 MTN002 | 永续中期票据 | 25.00 | 4.75 | 2018-11-26 | 3+N |
| 18 | 18 陕延油 MTN001 | 永续中期票据 | 30.00 | 4.84 | 2018-11-12 | 3+N |
| 19 | 17 陕延油 MTN001 | 永续中期票据 | 25.00 | 5.15 | 2017-08-18 | 3+N |
| 20 | 16 陕延油 MTN004 | 永续中期票据 | 35.00 | 4.20 | 2016-11-21 | 3+N |
| 21 | 16 陕延油 MTN003 | 永续中期票据 | 40.00 | 3.93 | 2016-09-26 | 3+N |
| 22 | 16 陕延油 MTN002 | 永续中期票据 | 20.00 | 3.75 | 2016-03-09 | 3+N |
| 合计 | | | 480.00 | - | - | - |

(五) 主要财务指标

| 财务指标 | 2020 年 6 月末/1-6 月 | 2019 年末/度 | 2018 年末/度 | 2017 年末/度 |
|----------------------|-------------------|-----------|-----------|-----------|
| 流动比率 (倍) | 0.41 | 0.38 | 0.39 | 0.41 |
| 速动比率 (倍) | 0.31 | 0.27 | 0.28 | 0.30 |
| 资产负债率 (%) | 63.95 | 63.88 | 63.79 | 63.94 |
| EBITDA 利息保障倍数 (倍) | - | 3.39 | 3.42 | 3.52 |
| 贷款偿还率 (%) | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |
| 利息偿付率 (%) | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |

上述财务指标计算方法如下:

- (1) 流动比率 = 流动资产 / 流动负债;
- (2) 速动比率 = (流动资产 - 存货) / 流动负债;
- (3) 资产负债率 = 负债总额 / 资产总额;
- (4) EBITDA 利息保障倍数 = EBITDA / (计入财务费用的利息支出 + 资本化利息支出);
- (5) 贷款偿还率 = 实际贷款偿还额 / 应偿还贷款额;
- (6) 利息偿付率 = 实际支付利息 / 应付利息。

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本信息

| | |
|-----------|---|
| 中文名称 | 陕西延长石油（集团）有限责任公司 |
| 法定代表人 | 兰建文 |
| 注册资本 | 人民币 1,000,000.00 万元 |
| 实缴资本 | 人民币 1,000,000.00 万元 |
| 成立日期 | 1996 年 08 月 02 日 |
| 注册地址 | 陕西省延安市宝塔区枣园路延长石油办公基地 |
| 办公地址 | 陕西省西安市唐延路 61 号延长石油科研中心 |
| 邮政编码 | 710075 |
| 信息披露事务负责人 | 沙春枝 |
| 公司电话 | 029-89853839 |
| 公司传真 | 029-89853853 |
| 所属行业 | 石油和天然气开采业 |
| 经营范围 | 石油和天然气、油气共生或钻遇矿藏的勘探、开采、生产建设、加工、运输、销售和综合利用；石油化工产品(仅限办理危险化学品工业生产许可证，取得许可证后按许可内容核定经营范围)及新能源产品(专控除外)的开发、生产和销售；石油专用机械、配件、助剂(危险品除外)的制造、加工；煤炭、萤石、盐、硅、硫铁矿以及伴生矿物等矿产资源的地质勘探、开发、加工、运输、销售和综合利用(仅限于子公司凭许可证在有效期内经营)；煤化工产品研发、生产及销售；煤层气的开发利用；兰炭的开发和综合利用；与上述业务相关的勘察设计、技术开发、技术服务；项目、股权投资(限企业自有资金)；自营代理各类商品及技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；以下经营项目仅限分支机构凭许可证在有效期内经营：房地产开发；酒店管理；电力供应、移动式压力容器充装；住宿及餐饮服务；零售服务；体育与娱乐服务。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动) |
| 统一社会信用代码 | 91610000220568570K |

二、发行人历史沿革

(一) 发行人的设立

1999 年 1 月，根据陕西省人民政府《关于组建陕西省延长石油工业集团公司的通知》（陕政发[1998]75 号）、《关于注册登记陕西省延长石油工业集团公司的通知》（陕政函[1999]14 号）及陕西省石油化学工业局《关于“陕西省石油开发技术服务公司”上划为省政府直属企业的报告》（陕石化政法发（1999）002 号），

延长油矿管理局、延炼实业集团公司、榆林石油化工有限责任公司及陕西省石油开发技术服务公司共同组建了陕西省延长石油工业集团公司，组建后的陕西省延长石油工业集团公司系陕西省人民政府直属国有独资企业。

根据陕西省国有资产管理局 1999 年 1 月 19 日出具的《国有资产出资证明》（陕国企[1999]002 号）及《陕西省延长石油工业集团公司章程》，陕西省延长石油工业集团公司的注册资本（国有资产出资净额）为人民币 42,165.50 万元（以下均指人民币元），产权由陕西省人民政府持有，并依法行使出资人权利。

（二）发行人 2005 年重组及第一次注册资本变更

2005 年 12 月，中共陕西省委办公厅、陕西省人民政府办公厅《关于印发〈陕北石油企业重组方案〉的通知》（陕办发[2005]31 号）及《陕北石油企业重组方案》，在陕西延长石油工业集团公司的基础上，按照股份制改造的方向和现代企业制度的要求，重新组建了陕西延长石油（集团）有限责任公司，组建后的陕西延长石油（集团）有限责任公司为陕西省国资委监管的国有独资企业。

根据中共陕西省委办公厅、陕西省人民政府办公厅《关于印发〈陕北石油企业重组方案〉的通知》（陕办发[2005]31 号）、《陕北石油企业重组方案》、陕西省国资委下发的《关于陕西延长石油（集团）有限责任公司章程的批复》（陕国资改革发[2005]425 号）、《陕西延长石油（集团）有限责任公司章程》及陕西三秦有限责任会计师事务所出具的《验资报告》（陕秦会验字[2005]015 号），重组后延长集团的注册资本为 30.00 亿元，其中陕西省国资委出资 15.30 亿元、出资比例为 51.00%，延安市国资委出资 13.20 亿元、出资比例为 44.00%，榆林市国资委出资 1.50 亿元、出资比例为 5.00%。

（三）发行人第二次注册资本变更

根据延长集团 2008 年 6 月 3 日作出的董事会决议、陕西省国资委作出的《关于陕西延长石油（集团）有限责任公司增加注册资本金的批复》（陕国资产权发[2008]203 号）、延长集团 2008 年 9 月 3 日制定的《章程修正案》及陕西华兴会计师事务所有限公司向延长集团陕华兴审字（2008）053 号《审计报告》及陕华兴验字（2008）012 号《验资报告》，陕西省国资委同意延长集团的注册资本由 30.00 亿元增至 100.00 亿元，其中由资本公积金转增 40.00 亿元，盈余公积金转增 30.00 亿元。本次增资完成后，延长集团的注册资本为 100.00 亿元，其中陕西省国资委出资 51.00 亿元、出资比例为 51.00%，延安市国资委出资 44 亿元、出

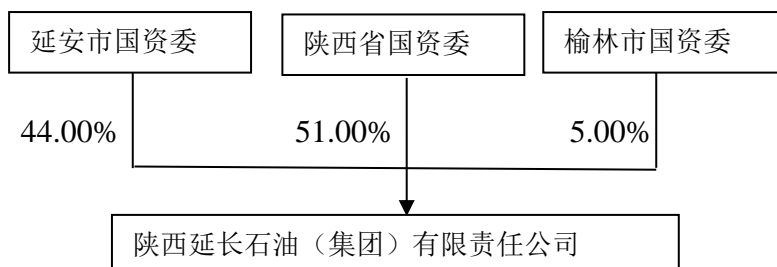
资比例为 44.00%，榆林市国资委出资 5.00 亿元、出资比例为 5.00%。

截至本募集说明书摘要签署日，陕西省国资委持有发行人 51.00% 的股权、延安市国资委持有发行人 44.00% 的股权、榆林市国资委持有发行人 5.00% 的股权。发行人的设立及历史沿革符合当时的法律、法规和规范性文件的要求。

三、发行人股权结构

陕西延长石油（集团）有限责任公司是陕西省国资委的控股子公司，持股比例为 51.00%，其他股东为延安市国资委和榆林市国资委，持股比例分别为 44.00% 和 5.00%。陕西省国资委是发行人的控股股东及实际控制人。

截至本募集说明书摘要签署日，公司股东陕西省国资委、延安市国资委和榆林市国资委不存在将持有公司股权进行质押的情况。发行人股权关系图如下：



四、发行人报告期内实际控制人变化情况

最近三年及一期，发行人实际控制人为陕西省人民政府国有资产监督管理委员会，实际控制人未发生变化。

五、重大资产重组情况

最近三年及一期，发行人未发生重大资产重组的情况。

六、发行人对其他企业的重要权益投资情况

（一）重要权益投资情况

1、截至 2020 年 6 月 30 日，发行人具有实际控制权而纳入合并会计报表的主要子公司如下表所示：

| 序号 | 企业名称 | 实收资本 (万元) | 持股比例 (%) | 享有的表 决权 (%) | 备注 |
|----|------------------|--------------|-------------|-------------------|----|
| 1 | 延长油田股份有限公司 | 4,000,000.00 | 50.29 | 50.29 | - |
| 2 | 陕西延长中煤榆林能源化工有限公司 | 1,273,100.00 | 83.17 | 83.17 | - |
| 3 | 陕西延长石油矿业有限责任公司 | 600,290.88 | 100.00 | 100.00 | - |

| | | | | | |
|----|--------------------|------------|--------|--------|-----|
| 4 | 中油延长石油销售股份有限公司 | 21,988.10 | 41.00 | 41.00 | - |
| 5 | 陕西延长石油集团四川销售有限公司 | 5,000.00 | 100.00 | 100.00 | - |
| 6 | 陕西延长石油集团山西销售有限公司 | 3,000.00 | 100.00 | 100.00 | - |
| 7 | 延长壳牌石油有限公司 | 182,600.00 | 46.00 | 55.00 | 注 1 |
| 8 | 延长壳牌（四川）石油有限公司 | 119,200.00 | 46.00 | 55.00 | 注 2 |
| 9 | 延长壳牌（广东）石油有限公司 | 156,126.96 | 51.00 | 51.00 | - |
| 10 | 陕西省石油化工工业贸易公司 | 3,000.00 | 100.00 | 100.00 | - |
| 11 | 陕西延长新能源有限责任公司 | 1,500.00 | 100.00 | 100.00 | - |
| 12 | 延长石油化工销售（上海）有限公司 | 5,000.00 | 100.00 | 100.00 | - |
| 13 | 延长石油湖北销售有限公司 | 5,000.00 | 100.00 | 100.00 | - |
| 14 | 陕西能源化工交易所有限公司 | 1,062.50 | 70.59 | 70.59 | - |
| 15 | 延长石油天津销售有限公司 | 5,000.00 | 100.00 | 100.00 | - |
| 16 | 陕西延长石油延安能源化工有限责任公司 | 650,000.00 | 100.00 | 100.00 | - |
| 17 | 陕西兴化集团有限责任公司 | 157,224.09 | 100.00 | 100.00 | - |
| 18 | 陕西兴化化学股份有限公司 | 105,294.48 | 69.37 | 69.37 | 注 3 |
| 19 | 陕西延化工程建设有限责任公司 | 4,591.45 | 100.00 | 100.00 | - |
| 20 | 陕西延长化建房地产开发有限公司 | 25,000.00 | 100.00 | 100.00 | 注 4 |
| 21 | 陕西省种业集团有限责任公司 | 8,761.39 | 100.00 | 100.00 | - |
| 22 | 陕西延长石油西北橡胶有限责任公司 | 296,200.00 | 100.00 | 100.00 | - |
| 23 | 陕西延长石油财务有限公司 | 350,000.00 | 82.87 | 84.00 | 注 5 |
| 24 | 关天投资有限公司 | 10,000.00 | 49.80 | 49.80 | - |
| 25 | 陕西延长低碳产业基金投资管理有限公司 | 30,129.00 | 100.00 | 100.00 | - |
| 26 | 北京天居园科技有限公司 | 10,000.00 | 54.79 | 54.79 | - |
| 27 | 陕西延长西大先进技术研究院有限公司 | 1,800.00 | 100.00 | 100.00 | - |
| 28 | 西北化工研究院有限公司 | 39,170.00 | 100.00 | 100.00 | - |
| 29 | 陕西省石油化工研究设计院 | 6,261.36 | 100.00 | 100.00 | - |
| 30 | 陕西延长石油压裂材料有限公司 | 8,000.00 | 90.06 | 100.00 | 注 6 |
| 31 | 永安财产保险股份有限公司 | 300,941.60 | 25.96 | 25.96 | 注 7 |
| 32 | 陕西延长石油榆林煤化有限公司 | 517,000.00 | 100.00 | 100.00 | - |
| 33 | 陕西延长石油物流集团有限公司 | 22,072.15 | 100.00 | 100.00 | - |
| 34 | 陕西延长石油材料有限责任公司 | 32,975.04 | 100.00 | 100.00 | - |
| 35 | 陕西宾馆有限责任公司 | 80,400.00 | 43.78 | 43.78 | - |
| 36 | 陕西延长石油榆神能源化工有限责任公司 | 975,000.00 | 100.00 | 100.00 | - |
| 37 | 陕西延长石油房地产开发有限公司 | 138,437.63 | 100.00 | 100.00 | - |
| 38 | 陕西延长石油投资有限公司 | 300,049.00 | 100.00 | 100.00 | - |
| 39 | 陕西华特新材料股份有限公司 | 16,513.00 | 86.76 | 86.76 | - |
| 40 | 西安西化氯碱化工有限责任公司 | 41,831.59 | 100.00 | 100.00 | - |
| 41 | 陕西延长保险经纪有限责任公司 | 5,000.00 | 88.50 | 88.50 | - |
| 42 | 陕西延长石油油田化学科技有限责任公司 | 21,225.00 | 51.00 | 51.00 | - |
| 43 | 延长石油集团（香港）有限公司 | 9,152.87 | 100.00 | 100.00 | - |
| 44 | 陕西延长石油集团三原销售有限公司 | 5,000.00 | 100.00 | 100.00 | - |
| 45 | 陕西榆炼实业有限责任公司 | 2,000.00 | 100.00 | 100.00 | - |
| 46 | 榆林石化集运有限公司 | 1,840.00 | 60.00 | 60.00 | 注 8 |
| 47 | 陕西延长石油集团榆林治沙有限公司 | 1,181.08 | 100.00 | 100.00 | - |
| 48 | 陕西延长石油秦京置业有限责任公司 | 3,000.00 | 66.67 | 66.67 | - |
| 49 | 陕西南官山旅游发展有限责任公司 | 5,400.00 | 96.30 | 96.30 | - |
| 50 | 陕西非常规油气杂志有限公司 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | - |

| | | | | | |
|----|--------------------|------------|--------|--------|---|
| 51 | 延长石油定边盐化工有限公司 | 3,350.00 | 100.00 | 100.00 | - |
| 52 | 陕西延长石油职业技能鉴定所 | 10.00 | 100.00 | 100.00 | - |
| 53 | 陕西延长石油国际勘探开发工程有限公司 | 106,220.06 | 100.00 | 100.00 | - |
| 54 | PTICA 国际有限公司 | 0.15 | 45.80 | 45.80 | - |
| 55 | PTIAL 国际有限公司 | 0.13 | 51.00 | 51.00 | - |
| 56 | 延长石油（泰国）有限公司 | 29,650.28 | 97.50 | 97.50 | - |
| 57 | 陕西延长石油天然气有限责任公司 | 120,000.00 | 100.00 | 100.00 | - |
| 58 | 陕西延长石油物资集团有限责任公司 | 350,000.00 | 100.00 | 100.00 | - |
| 59 | 陕西延长石油国际事业有限公司 | 5,000.00 | 100.00 | 100.00 | - |
| 60 | 陕西德源招标有限责任公司 | 1,700.00 | 100.00 | 100.00 | - |
| 61 | 江苏延长中燃化学有限公司 | 24,000.00 | 51.00 | 51.00 | - |
| 62 | 北京亿联易成能源科技有限公司 | 3,051.00 | 83.61 | 83.61 | - |
| 63 | 陕西延长泾渭新材料科技产业园有限公司 | 20,000.00 | 100.00 | 100.00 | - |
| 64 | 陕西燃气集团有限公司 | 212,133.66 | 52.45 | 52.45 | - |

注 1 和注 2：延长壳牌石油有限公司和延长壳牌（四川）石油有限公司两家子公司发行人持股比例均为 46%，另一股东为壳牌（中国）有限公司，持股比例 45%；小股东为陕西天力投资有限公司，持股比例为 9%。由于发行人与陕西天力投资有限公司为一致行动人，因此发行人享有两家企业表决权均为 55%，故将其纳入发行人合并报表范围；

注 3：发行人对陕西兴化化学股份有限公司直接持股比例 48.24%，发行人全资子公司陕西兴化集团有限责任公司对其持股比例 21.13%，合计持股比例 69.37%；

注 4：发行人对陕西延长化建房地产开发有限公司直接持股比例为 96.00%，发行人全资子公司陕西延化工程建设有限责任公司对其持股比例 4.00%，合计持股比例为 100.00%；

注 5：发行人对陕西延长石油财务有限公司持股比例 82.09%，发行人子公司中油延长石油销售股份有限公司直接持股比例为 1.91%，按照发行人对中油延长石油销售股份有限公司持股比例计算，中油延长石油销售股份有限公司对陕西延长石油财务有限公司持股比例 0.78%，合计持股比例 82.87%，合计表决权比例 84.00%；

注 6：发行人对陕西延长石油压裂材料有限公司直接持股比例为 60.00%，发行人全资子公司陕西省石油化工研究设计院对其持股比例为 20.00%，发行人子公司延长油田股份有限公司对其持股比例为 20.00%，按照发行人对延长油田股份有限公司持股比例计算，延长油田股份有限公司对陕西延长石油压裂材料有限公司持股比例 10.06%，合计持股比例为 90.06%，合计表决权比例为 100.00%；

注 7：发行人对永安财产保险股份有限公司直接持股比例为 20.00%，发行人全资子公司陕西兴化集团有限责任公司对其持股比例为 5.96%，合计持股比例为 25.96%，合计表决权比例为 25.96%；

注 8：发行人对榆林石化集运有限公司持股比例 50.00%，发行人三级子公司陕西延长石油榆林天然气化工有限责任公司直接持股比例为 10.00%，按照发行人对陕西延长石油榆林天然气化工有限责任公司持股比例计算，陕西延长石油榆林天然气化工有限责任公司对榆林石化集运有限公司持股比例 10.00%，合计持股比例 60.00%，合计表决权比例 60.00%。

2、截至 2020 年 6 月末，发行人拥有被投资单位表决权不足半数但能对被投资单位形成控制的原因如下表所示：

单位：万元

| 序号 | 企业名称 | 持股比例 (%) | 享有表决权 (%) | 注册资本 (万元) | 纳入合并范围原因 |
|----|----------------|----------|-----------|-----------|----------|
| 1 | 中油延长石油销售股份有限公司 | 41.00 | 41.00 | 21,988.10 | 实质控制 |

| | | | | | |
|---|--------------|-------|-------|------------|------|
| 2 | 永安财产保险股份有限公司 | 25.96 | 25.96 | 300,941.60 | 实质控制 |
| 3 | 陕西宾馆有限责任公司 | 43.78 | 43.78 | 80,400 | 实质控制 |
| 4 | 关天投资有限公司 | 49.80 | 49.80 | 10,000 | 实质控制 |
| 5 | PTICA 国际有限公司 | 45.80 | 45.80 | 0.15 | 实质控制 |

注1：发行人对中油延长石油销售股份有限公司的持股及表决权比例相对于其他股东具有多数优势，且在董事会拥有超过半数席位，有能力主导关天投资的相关活动，拥有实际控制权，因此纳入合并。

注2：发行人对永安财产保险股份有限公司直接持股比例为20.00%，发行人全资子公司陕西兴化集团有限责任公司直接持股比例为5.96%，合计持股比例为25.96%，合计表决权比例为25.96%。永安保险股东中，陕西省国资委监管企业占绝对控股地位，陕西省国资委监管企业为一致行动人，由延长集团行使表决权将永安保险纳入合并范围。陕西省国资委监管企业作为一致行动人，对永安保险表决权比例合计为48.47%，剩余股份由12位小股东持有，表决权较分散（表决权比例为0.38%至19.83%），且剩余12位股东之间未达成进行集体决策的决议，延长石油集团行使的表决权比例足以使其有能力主导永安保险的相关活动，因此纳入合并。

注3：发行人对陕西宾馆有限责任公司的表决权比例相对于其他股东具有多数优势，且在董事会拥有超过半数席位，有能力主导陕西宾馆有限责任公司的相关活动，拥有实际控制权，因此纳入合并。

注4：发行人对关天投资的持股及表决权比例相对于其他股东具有多数优势，且在董事会拥有超过半数席位，有能力主导关天投资的相关活动，拥有实际控制权，因此纳入合并。

注5：PTICA国际有限公司注册地为英属维尔京群岛，PTICA国际有限公司系避税通道公司，无实质业务。PTICA国际有限公司的全资子公司PTI-IAS石油控股有限公司注册地为中非共和国班吉市，为项目落地公司，主要业务为石油天然气勘探开采。PTICA国际有限公司股东包括发行人，PTI国际有限公司（实质控制人为中国保利集团公司）、中油储有限公司。保利集团主要业务为国际贸易和房地产开发，油气开采不是保利集团的主业，发行人作为传统的油气开采公司，拥有丰富的油气企业管理经验，实际主导PTI-IAS石油控股有限公司的项目实施。PTI-IAS石油控股有限公司的总理由发行人委派，生产运营部、技术部、财务部等关键部门的管理人员由发行人全资子公司延长石油国际勘探公司委派，油气勘探组织实施工作由延长石油国际勘探公司负责，技术决策工作由发行人子公司陕西省石油化工研究设计院负责。因此，发行人能够任命PTI-IAS石油控股有限公司的关键管理人员，同时，发行人所属子公司负责PTI-IAS石油控股有限公司的油气勘探组织工作和技术决策工作。综合以上，发行人具有实际能力以单方面主导PTICA国际有限公司的相关活动，能够对PTICA国际有限公司实施控制，因此纳入合并。

（二）主要控股子公司情况

1、延长油田股份有限公司

延长油田股份有限公司（以下简称“油田股份”）于2006年3月1日注册成立，法定代表人李文明，注册资本1,000,000.00万元人民币，经营范围为石油、天然气勘探、开发及与油气共生或钻遇的其他矿藏的开采、销售；油气田勘探、开发配套的钢材、设备、材料的销售及对外工程承包；机械制造、安装、销售；油气田勘察、设计、技术开发与应用、技术咨询、技术服务、招标采购；劳务输出；房屋租赁、房地产开发；运输、餐饮、住宿；自营和代理各类商品

和技术的进出口业务，国家限定公司经营的商品和技术除外。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。

截至 2019 年末，油田股份的资产总额为 1,133.8 亿元，负债总额为 906.4 亿元；2019 年实现营业收入 271.5 亿元，净利润-28.0 亿元。

油田公司亏损的主要原因是由于油田公司原油开采时间长，并且处于鄂尔多斯盆地原油开采低渗特低渗区域，原油开采成本居高不下，加之物价上涨和通货膨胀等因素，导致油田公司持续亏损。

2、永安财产保险股份有限公司

永安财产保险股份有限公司（以下简称“永安保险”）于 1996 年 9 月经中国人民银行批准在西安成立，法定代表人陶光强，注册资本 300,941.60 万元人民币。永安保险经营范围：企业财产损失保险、家庭财产损失保险、建筑工程保险、安装工程保险、货物运输保险、机动车辆保险、船舶保险、能源保险、一般责任保险、保证保险、信用保险（出口信用险除外）、短期健康保险、人身意外伤害保险等保险业务，经中国保监会批准的其他保险业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至 2019 年末，永安保险的资产总额为 146.97 亿元，负债总额为 98.19 亿元；2019 年实现营业收入 112.71 亿元，净利润 2.89 亿元。

3、陕西兴化集团有限责任公司

陕西兴化集团有限责任公司（以下简称“陕西兴化”）于 1997 年 8 月成立，法定代表人樊洛僖，注册资本 157,224.00 万元人民币；经营范围为硝酸铵、多孔硝酸铵、合成氨、乙醇（筹建项目取得许可审批后方可经营，含醋酸甲酯、二甲醚）、纯碱、食用碳酸钠、氯化铵、干燥氯化铵、二氧化碳、氢、氧、氮、氩气、硝酸、五羰基铁、硝酸钠、亚硝酸钠、工业硝酸、压缩、液化气体、化学肥料、复肥（复混、掺混肥料）、羰基铁粉系列产品、标准气体、吸收材料、精细化工系列产品（易制毒、危险化学品除外）的开发、生产销售及技术服务；“908”产品、石化产品的生产、加工、批发与零售（易制毒、监控、危险化学品除外）；农化服务；机械加工、道路普通货物运输、一、二类压力容器的设计制造、无损检测安装、机械零部件的设计、制造、加工；气瓶检验；工业盐的销售；化工石化医药行业设计；物业管理；住宿、餐饮经营；本企业生产、科研所需的关键原材料、技术改造所需的关键设备及零部件的进口（国家限定或

禁止公司经营的商品和技术除外）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至 2019 年末，陕西兴化的资产总额 59.52 亿元，负债总额为 38.31 亿元；2019 年实现营业收入 19.11 亿元，净利润-0.48 亿元。

2019 年度兴化集团亏损原因主要为单位产品毛利较低，生产线自动化程度较低，人工成本较高。

4、陕西延长石油物流集团有限公司

陕西延长石油物流集团有限公司（以下简称“延长石油物流”）成立于 1997 年 12 月，法定代表人张文协，注册资金 20,000.00 万元人民币；经营范围燃料油（闪点 23-61℃）、汽油、柴油、煤油、液化天然气（LNG）（仅限工业）、液化石油气 LPG（仅限化工原料）、压缩天然气 CNG（仅限工业）、溶剂油、石脑油、石油溶剂、石蜡油、石油沥青、石焦油、甲醇、醋酸（无储存场所和设施）的批发；油品助剂、油田化学用品及其他精细化工产品（监控、易制毒、危险化学品除外）的销售；润滑油（脂）的批发销售；石化制品及化工产品（易制毒、危险化学品除外）；塑料编织袋及塑料制品的生产销售；汽车运输；道路危险货物运输；普通货物运输；装卸服务；停车场经营；安全防火、防爆器材、防静电服等租赁；现代物流（货物运输、仓储（危险品除外）、搬运、装卸、贸易、流通加工、物流信息）；货物专用运输（集装箱、罐式）；大型物件运输；货运站（场）经营；普通货物的分装、包装业务；国内货物联运；货物搬运装卸及包装整理；国际货运代理；国内货物运输代理；航空运输销售代理；物流仓储服务（运输及危化品除外）；汽车配件；机动车维修；停车服务；物流信息咨询服务；在物流领域内的技术开发、技术咨询、技术服务；供应链管理（包括利用计算机网络对货物进行管理及相关信息处理和有关咨询服务）；农副特产品收购加工、储藏销售；物业管理；房屋租赁；（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至 2019 年末，延长石油物流的资产总额为 15.51 亿元，负债总额为 12.15 亿元；2019 年实现营业收入 11.27 亿元，净利润 0.28 亿元。

5、陕西延长石油西北橡胶有限责任公司

陕西延长石油西北橡胶有限责任公司（以下简称“延长西北橡胶”）成立于 2014 年 5 月，法定代表人吕利军，注册资金 296,200.00 万元人民币；经营范

围包括橡胶软管和软管组合件、轮胎、胶布和胶布制品、防腐衬里、胶液、救生设备（救生衣、救生圈、救生艇(筏、船)）、胶带、混炼胶、胶板、橡胶型材、橡胶密封制品、橡胶薄膜、工程橡胶制品、橡胶制品、柔性复合高压输送管的生产和销售；橡塑、化工机械的设计、生产、销售、安装、维修；防腐衬里施工；橡胶制品的设计、施工和技术服务；经营本企业自产产品及技术的进出口业务(国家限定或禁止进出口的产品和技术除外)；经营本企业生产所需的原辅材料；石油、化工产品(不含危险品)销售；以下经营范围限分公司凭许可证经营：住宿；餐饮；运输；货物装卸、仓储(危险品除外)、租赁服务。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。

截至 2019 年末，延长西北橡胶的资产总额为 63.02 亿元，负债总额为 32.21 亿元；2019 年实现营业收入 25.20 亿元，净利润 0.48 亿元。

6、陕西兴化化学股份有限公司

陕西兴化化学股份有限公司(以下简称“兴化化学”)成立于 1997 年 8 月，法定代表人樊洛僊，注册资本 105,294.48 万元人民币；经营范围包括化工产品(不含危险品)的生产、销售。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。

兴化化学于 2007 年 1 月 26 日在深圳证券交易所上市，股票简称“兴化股份”，股票代码“002109.SZ”。

截至 2019 年末，兴化化学的资产总额为 41.78 亿元，负债总额为 4.54 亿元；2019 年实现营业收入 19.74 亿元，净利润 1.46 亿元。

7、延长壳牌石油有限公司

延长壳牌石油有限公司(以下简称“延长壳牌”)成立于 2008 年 12 月，法定代表人高万文，注册资本 207,600.00 万元人民币。公司经营范围包括公司投资建设下属加油(加气)站，管理下属加油(加气)站的经营业务。(加油(加气)站业务包括：为机动车提供成品油及其他石油产品(含润滑油)、液化天然气产品，加油(加气)站内车辆维修保养、加油(加气)站附属便利店、洗车、餐饮及其他配套服务；提供与加油(加气)站相关的技术服务、经营管理服务、工程及相关设备。以加油(加气)站特许经营方式从事商业活动；资产租赁：包括不动产租赁和机械租赁；预包装食品、散装食品、保健食品、熟食热食的销售；广告设计、制作、发布的代理；充电桩、停车场管理；非油产

品批发、仓储、物流；从事成品油批发、仓储、中转及运输业务。（以上经营范围涉及国家专项规定管理的从其规定。涉及许可证及备案管理的，凭许可证及备案材料在有效期内经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至 2019 年末，延长壳牌的总资产为 60.64 亿元，负债总额为 26.81 亿元；2019 年实现营业收入 142.74 亿元，实现净利润 6.98 亿元。

8、延长壳牌（四川）石油有限公司

延长壳牌（四川）石油有限公司（以下简称“延长壳牌（四川）”）成立于 2000 年 5 月，法定代表人高万文，注册资本 119,200.00 万元人民币。公司经营范围包括：经营加油站业务并配套销售其他石油产品（含润滑油）；提供加油站内车辆维护、保养、清洗及食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）、酒、医疗器械 I、II 类、花卉、日用百货、化妆品、保健品、轮胎、汽车配件、洗涤用品、纺织品、日用杂品、加油站相关设备等综合零售；广告业；场地、房屋及柜台租赁；票务服务；配套餐饮服务；对外提供企业咨询、会议及展览活动、企业形象策划、文化艺术交流（不含演出）、企业管理、人力资源服务、经营加油站相关的技术及管理服务；从事加油站特许经营商业活动。（以上经营项目仅限取得许可的分支机构经营）。

截至 2019 年末，延长壳牌（四川）的总资产为 33.41 亿元，负债总额为 13.30 亿元；2019 年实现营业收入 68.98 亿元，实现净利润 3.10 亿元。

9、陕西延长中煤榆林能源化工有限公司

陕西延长中煤榆林能源化工有限公司（以下简称“中煤榆林化工”）成立于 2008 年 5 月，法定代表人曹德全，注册资本 1,273,100.00 万元人民币；经营范围包括聚乙烯、聚丙烯、乙烯、丙烯、甲醇、硫磺、石脑油、轻柴油、渣油、混合碳五、混合碳四(含轻、重碳四)、MTBE(甲基叔丁基醚)、1-丁烯、硫酸铵(高硫酸铵、酸式硫酸铵、酸式亚硫酸铵、过硫酸铵除外)、碳酸钠(过氧化碳酸钠水混合物、过碳酸钠、过二碳酸钠除外)、硫酸钠混盐的生产和销售，以及配套电力生产销售、工业废灰(渣)销售；酒店管理、经营(限分支机构经营)；煤基混合戊烯生产与销售；安全阀效验*(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。

截至 2019 年末，中煤榆林化工总资产 327.19 亿元，总负债 177.62 亿元；

2019 年实现营业收入 122.52 亿元，净利润 7.65 亿元。

10、陕西延长石油延安能源化工有限责任公司

陕西延长石油延安能源化工有限责任公司（以下简称“延安能源化”）成立于 2009 年 12 月，法定代表人雷霆，注册资本 650,000.00 万元人民币；经营范围包括聚乙烯，聚丙烯，乙丙橡胶，正丁醇，二丙基庚醇，甲基叔丁基醚(MTBE)，裂解轻烃，稳定轻烃，MTO 级甲醇，乙烯，丙烯，煤基混合戊烯，乙烷，丙烷，丁醛，戊醛，碳四(含混合碳四、醚后碳四、剩余碳四)，碳五及以上组分油，硫磺，石蜡，异丁醇，杂醇，硫酸铵，电，循环水，蒸汽，压缩空气，粉煤灰，裂解汽油，石脑油，油浆，渣油，炉渣，液化石油气，生产水，生活水，氯化钠，硫酸钠，杂盐，氢气，水煤浆等产品的生产、经营、销售。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。

截至 2019 年末，延长能源化总资产为 218.85 亿元，总负债为 153.86 亿元，企业暂未实现生产。

11、陕西延长石油财务有限公司

陕西延长石油财务有限公司（以下简称“延长财务”）成立于 2013 年 12 月，法定代表人沙春枝，注册资本 350,000.00 万元人民币；经营范围包括对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务；协助成员单位实现交易款项收付；经批准的保险代理业务；对成员单位提供担保；办理成员单位之间的委托贷款及委托投资；对成员单位办理票据承兑与贴现；办理成员单位之间的内部转账结算及相应的结算、清算方案设计；吸收成员单位的存款；对成员单位办理贷款及融资租赁；从事同业拆借；承销成员单位的企业债券；有价证券投资。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)

截至 2019 年末，延长财务总资产 176.69 亿元，总负债 129.25 亿元；2019 年实现营业收入 6.26 亿元，净利润 3.63 亿元。

12、陕西延长石油物资集团有限责任公司

陕西延长石油物资集团有限责任公司（以下简称“物资集团”）注册成立于 2016 年 9 月 22 日，法定代表人李晓恒，注册资本 350,000.00 万元人民币。经营范围包括甲醇、乙醇[无水]、1-丙醇、2-丙醇、呋喃、四氢呋喃、丙酸、丙烯酸[稳定的]、邻苯二甲酸酐[含马来酸酐大于 0.05%]、马来酸酐、乙酸乙酯、

乙酸仲丁酯、丙烯酸乙酯[稳定的]、乙酸正丙酯、粗苯、苯、甲苯、乙苯、1,2-二甲苯、1,3-二甲苯、1,4-二甲苯、甲烷、丙烷、正丁烷、正戊烷、正辛烷、天然气[富含甲烷的]、液化石油气、乙烯、丙烯、苯乙烯[稳定的]、石脑油、煤焦沥青、甲基叔丁基醚、1-丁烯、氧[压缩的或液化的]、氮[压缩的或液化的]、氩[压缩的或液化的]、二氧化碳[压缩的或液化的]、氟化氢[无水]、氢氟酸、（无储存场所）（剧毒化学品、易制爆危险化学品、成品油除外）的批发（危险化学品经营许可证有效期至 2022 年 9 月 24 日）；化肥、汽车配件、井下压裂配件、抽油机配件、润滑油脂、电线电缆、电器产品、劳保用品、电子产品、文化、体育用品及器材（不含弩）批发；针纺织品、服装及家庭用品（不含食品药品）、办公用品、办公自动化设备及耗材、金属矿产品、铁矿粉、厨房设备、贵金属销售；石油工程技术服务；化工产品的技术咨询；医疗科技领域内的技术开发、技术咨询、技术转让；医疗设备领域内的技术服务；管道配件、泵及配件、压力容器及化工设备、石油专用设备及工具、机械设备及配件、锅炉及辅机、电气设备及配件、建筑材料销售；装卸搬运；普通货物运输；仓储服务（不含危险、监控、易制毒化学品）；物流服务；陆路、海上、航空、货物代理；机电设备、消防器材、汽车、金属材料及原料、非金属材料及原料、五金交电、玻璃仪器、仪器仪表、阀门及管件、橡胶及塑料制品、煤炭（不含仓储及现场交易）、化工产品、化工原料及化学试剂（不含危险、监控、易制毒化学品）的销售；固体废弃物的回收、处置、销售（不含危险性废旧物品的回收）；建筑劳务分包；货物与技术的进出口经营（国家限制和禁止进出口的货物和技术除外）；商务信息咨询；代理销售数字证书及提供相关服务；数字证书介质制售；电子印章制售；云平台技术服务；信息系统安全集成；信息技术服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至 2019 年末，物资集团的资产总额为 152.57 亿元，负债总额为 116.41 亿元；2019 年实现营业收入 941.13 亿元，净利润 0.41 亿元。

13、陕西燃气集团有限公司

陕西燃气集团有限公司（以下简称“燃气集团”）注册成立于 2011 年 9 月 28 日，法定代表人邢天虎，注册资本 212,133.66 万元人民币。经营范围为天然气勘探、开发、储运与销售；输气管网、燃气化工、加气站、分布式能源及液化（压缩）天然气项目的建设、运营与管理；涉气产业装备的研发、制造与销

售；工程项目的勘察、设计、施工、监理、检测、技术咨询与管理；设备租赁；房屋租赁；实业投资（仅限自有资金）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至 2019 年末，燃气集团的资产总额为 184.34 亿元，负债总额为 111.87 亿元；2019 年实现营业收入 115.69 亿元，净利润 2.78 亿元。

（三）主要参股公司情况

截至2020年6月末发行人主要参股公司情况

单位：万元

| 序号 | 企业名称 | 持股比例 | 享有表决权 | 注册资本 | 备注 |
|----|-----------------|--------|--------|------------|-----|
| 1 | 长安银行股份有限公司 | 20.00% | 20.00% | 564,141.72 | - |
| 2 | 陕西延安石油天然气有限公司 | 49.00% | 49.00% | 200,000.00 | - |
| 3 | 陕西天宏硅材料有限责任公司 | 33.00% | 33.00% | 120,000.00 | - |
| 4 | 陕西保障性住房建设工程有限公司 | 56.41% | 56.41% | 886,410.00 | 注 1 |
| 5 | 陕西环保产业集团有限责任公司 | 23.53% | 23.53% | 85,000.00 | - |
| 6 | 陕西神延煤炭有限责任公司 | 49.00% | 49.00% | 218,000.00 | |

注 1：发行人持有陕西保障性住房建设工程有限公司股权 56.41%，该企业担任着地方政府职能部门的职责，其相关活动主要由陕西省住房和城乡建设厅参与，公司管理层由陕西省住房和城乡建设厅委派，发行人无法主导其相关活动，亦无法通过参与相关活动享有可变回报，对该企业不具有控制，也不具有重大影响。

发行人主要参股公司情况介绍如下：

1、长安银行股份有限公司

长安银行股份有限公司（以下简称“长安银行”）于 2009 年 7 月 27 日注册成立，法定代表人赵永军，注册资本 564,141.73 万元，经营范围为吸收公众存款；发放短期、中期及长期贷款；办理国内外结算；办理票据承兑与贴现；发行金融债券；办理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；买卖、代理买卖外汇；从事银行卡业务；提供信用证服务及担保；代理收付款项及及代理保险业务；提供保管箱服务；结汇、售汇；经中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至 2019 年末，长安银行总资产为 2,877.37 亿元，负债总额为 2,712.54 亿元。2019 年度长安银行实现营业收入为 75.84 亿元，实现净利润 17.52 亿元。

2、陕西延安石油天然气有限公司

陕西延安石油天然气有限公司（以下简称“延安石油天然气”）于 2012 年

6月18日注册成立，法定代表人杨悦，注册资本200,000.00万元，经营范围为石油、天然气、煤层气、伴生气、页岩气、油页岩的勘查、生产、销售；油气勘探生产技术的研发、开发；石油化工、化工产品（危险、易制毒化学产品除外）的销售；油气工程建设；油气管理运营；油气、石化产品、管道生产建设所需物质设备、器材的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至2019年末，延安石油天然气总资产为20.69亿元，负债总额为5.56亿元。2019年度延安石油天然气实现营业收入为2.83亿元，实现净利润-0.89亿元。

3、陕西天宏硅材料有限责任公司

陕西天宏硅材料有限责任公司（以下简称“天宏硅材料”）于2007年7月16日注册成立，法定代表人胡俊辉，注册资本120,000.00万元，经营范围为多晶硅、单晶硅、晶片、电池片、组件及原辅材料生产、销售、检测、技术咨询与服务；进出口贸易（国家限制或禁止公司经营的商品和技术除外）；自备煤矿和自备电厂经营；有色金属、黑色金属销售；太阳能光伏系统及太阳能光伏电站系统的投资开发、咨询、设计、施工、运营管理与工程总承包；设备租赁、厂房租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至2019年末，天宏硅材料总资产为79.80亿元，负债总额为72.40亿元。2019年度天宏硅材料实现营业收入为0.05亿元，实现净利润-1.07亿元。

4、陕西保障性住房建设工程有限公司

陕西保障性住房建设工程有限公司（以下简称“保障性住房”）于2011年3月15日注册成立，法定代表人鲁尚荣，注册资本886,410.00万元，经营范围为陕西省境内各市、县保障性住房工程建设管理；建筑材料生产、销售；房屋租赁和销售；物业管理服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至2019年末，保障性住房总资产为691.00亿元，负债总额为603.90亿元。2019年度保障性住房未实现营业收入。

5、陕西环保产业集团有限责任公司

陕西环保产业集团有限责任公司（以下简称“环保产业集团”）于2014年10月17日注册成立，法定代表人熊良虎，注册资本86,700.00万元，经营范围

为环保产业的投资（仅限自有资产）；环保新技术、新设备、新产品、新材料的开发及示范推广及资源综合利用；环境保护与治理技术咨询；环境及安全影响、节能、水土保持的评价；环境污染治理工程的设计与施工；环境工程的监理与监测；环境污染治理设施专业化运营服务，包括生产中的清洁技术、节能技术以及产品的回收、安全处置与再利用；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限制或禁止公司经营的商品和技术除外）；面源污染治理工程、农村环境综合整治工程的设计、施工、监理、监测；高新技术产业、农林业的研发。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至 2019 年末，环保产业集团总资产为 88.61 亿元，负债总额为 66.29 亿元。2019 年度环保产业集团实现营业收入为 25.08 亿元，实现净利润 0.56 亿元。

6、陕西神延煤炭有限责任公司

陕西神延煤炭有限责任公司于 2009 年 11 月 2 日注册成立，法定代表人刘勇，注册资本 218,000.00 万元，经营范围为煤矿筹建；煤炭项目投资管理；煤炭销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至 2019 年末，陕西神延煤炭有限责任公司总资产为 62.17 亿元，负债总额为 29.56 亿元。2019 年度陕西神延煤炭有限责任公司实现营业收入 26.79 亿元，实现净利润 7.42 亿元。

七、发行人控股股东及实际控制人基本情况

（一）控股股东及实际控制人基本情况

陕西延长石油（集团）有限责任公司是陕西省国资委的控股子公司，持股比例为 51.00%，其他股东为延安市国资委和榆林市国资委，持股比例分别为 44.00% 和 5.00%。陕西省国资委是发行人的控股股东及实际控制人。

陕西省人民政府国有资产监督管理委员会（简称陕西省国资委），为省人民政府直属正厅级特设机构。省人民政府授权省国资委代表省人民政府履行出资人职责。根据省委决定，省国资委成立党委，履行省委规定的职责。

1、根据省政府授权，依照《中华人民共和国公司法》等法律和行政法规履行出资人职责，指导推进国有企业改革和重组；对所监管企业国有资产的保值增值进行监督，加强国有资产的管理工作；推进国有企业的现代企业制度建设，完善公司治理结构；推动国有经济结构和布局的战略性调整；负责国有企业股份制

审核和上市公司的审核、推荐工作。

2、代表省政府向省属部分大中型企业派出监事会；负责监事会的日常工作。

3、通过法定程序对企业负责人进行任免、考核并根据其经营业绩进行奖惩；建立符合社会主义市场经济体制和现代企业制度要求的选人、用人机制，完善经营者激励和约束制度。

4、通过统计、稽核对所有监管国有资产的保值增值情况进行监管；建立和完善国有资产保值增值指标体系，拟订考核标准；维护国有出资人的权益。

5、贯彻执行国家有关国有资产管理的法律、法规；制定并组织实施本省国有资产管理的规章和办法，依法对各设区市国有资产管理进行指导和监督。

6、负责所监管企业的稳定工作。

（二）控股股东及实际控制人所持发行人股权质押及争议情况

截至募集说明书摘要签署日，陕西省国资委持有的公司股权不存在质押及权属争议。

八、发行人董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事、监事、高级管理人员基本情况

发行人对董事、监事和高级管理人员的任命履行了《公司法》及《公司章程》中规定的相关程序，符合《公司法》及《公司章程》的相关规定。截至2020年6月末，发行人董事、监事和高级管理人员情况如下：

| 序号 | 类别 | 姓名 | 职务 | 任职起始日期 | 持有发行人股份/权和债券的情况 |
|----|----|-----|------------------------------------|------------|-----------------|
| 1 | 董事 | 兰建文 | 集团公司董事长 | 2020.10 至今 | 无 |
| 2 | | 邢天虎 | 集团公司副董事长 | 2019.10 至今 | 无 |
| 3 | | 张恺颀 | 集团公司董事、总经理、党委副书记，中油延长销售公司董事长、党委副书记 | 2018.07 至今 | 无 |
| 4 | | 张新会 | 集团公司董事 | 2017.07 至今 | 无 |
| 5 | | 王军营 | 集团公司董事 | 2019.05 至今 | 无 |
| 6 | | 张胜利 | 集团公司董事 | 2019.05 至今 | 无 |
| 7 | 监事 | 王永成 | 集团公司党委委员、工会主席、职工监事 | 2013.04 至今 | 无 |
| 8 | | 王香增 | 集团公司党委委员、副总经理、总地质师 | 2013.02 至今 | 无 |

| 序号 | 类别 | 姓名 | 职务 | 任职起始日期 | 持有发行人股份 / 权和债券的情况 |
|----|---------------|-----|---------------------------|------------|-------------------|
| 9 | 非董事 高级管理人员 | 黄文强 | 集团公司副总经理 | 2011.12 至今 | 无 |
| 10 | | 罗万明 | 集团公司副总经理 | 2015.11 至今 | 无 |
| 11 | | 李文明 | 集团公司党委委员、油田公司董事长、党委书记 | 2015.07 至今 | 无 |
| 12 | | 扈广法 | 集团公司总工程师 | 2015.11 至今 | 无 |
| 13 | | 陈琦 | 集团公司党委委员、纪委书记 | 2016.09 至今 | 无 |
| 14 | | 陈杭 | 集团公司党委委员、党委组织部部长，财务公司党委书记 | 2016.09 至今 | 无 |
| 15 | | 沙春枝 | 集团公司总会计师，财务公司董事长、党委副书记 | 2018.08 至今 | 无 |
| 16 | | 范京道 | 集团公司副总经理 | 2018.10 至今 | 无 |

注：1、公司董事会、监事会及高级管理人员均由陕西省国资委、延安市国资委、榆林市国资委等股东机构委派，其任命文件只有任职起始日，无任职截至日。2、根据公司章程，公司应有董事7名，目前实有6名。3、根据公司章程，公司应有监事5名，目前实有1名。

（二）董事、监事、高级管理人员简历

1、董事人员简历

兰建文先生，1964年11月出生，陕西大荔人，1997年10月入党，1986年8月参加工作，全日制大学学历、工学学士，在职研究生学历、管理学博士，高级工程师。现任陕西延长石油（集团）有限责任公司董事长。

邢天虎先生，1962年10月出生，1987年5月加入中国共产党，研究生学历，正高级工程师，现任陕西延长石油（集团）有限责任公司副董事长。1982年7月参加工作，1992年5月至1995年3月任西北机器厂设计研究所副所长；1995年3月至1997年3月任西北机器厂副厂长；1997年4月至1998年10月任西北机器厂厂长；1998年10月至2005年12月任西北机器厂厂长、党委书记；2005年12月至2008年8月任陕西省国资委副主任、党委委员；2008年9月至2013年2月任汉中市委常委、市政府副市长；2013年3月至2014年3月任汉中市委常委、市政府常务副市长；2014年4月至今任陕西燃气集团有限公司董事、总经理、党委副书记。

张恺颢先生，1965年12月出生，大学学历，高级工程师，现任陕西延长石油（集团）有限责任公司集团公司董事、集团公司总经理、党委副书记。曾任陕西化建工程有限责任公司副总经理、党委副书记，陕西延长石油化建股份有限公司董事长、陕西化建工程有限责任公司董事长、党委书记。

张新会先生，1962年5月出生，大学学历，工学学士，工程师职称，现任陕西延长石油（集团）有限责任公司董事，延安市工业和信息化委员会（国有资产监督管理委员会主任）党委书记、主任。曾任延安市中小企业促进局（市非公有制经济管理办公室）局长，延安市工信委（国资委）党委副书记、总经济师，延安市经贸委石油协调办副主任、委轻工科、商品流通科、综合科、人事科、政秘科、企管科科长。

王军营，1968年9月出生，中共党员，研究生学历，高级工程师职称，现任陕西延长石油（集团）有限责任公司董事。1991年7月参加工作，1987年9月在西北大学化学系有机化学专业班学习；1991年7月在陕西省石化厅工作（下派陕西省化工总厂甲胺车间基层锻炼）；1992年12月至1998年12月任陕西省石化局规划处、技术监督处副主任科员；1998年12月在陕西省延长石油工业集团公司办公室工作；1999年12月至2008年9月历任陕西省延长石油工业集团公司办公室副主任、安全环保质监部部长；2008年9月任陕西省投资集团（有限）公司董事会秘书、董事长办公室主任；2009年3月至2019年1月历任陕西省投资集团（有限）公司董事会秘书、办公室主任，陕西省投资集团（有限）公司董事、董事会秘书、集团办公室主任，陕西能源集团有限公司副总经理、党委委员兼集团办公室主任，陕西能源集团有限公司副总经理、党委委员，陕西投资集团有限公司副总经理、党委委员、机关党委书记，兼任西部信托有限公司董事、陕西航空产业集团公司董事、陕西省水电开发公司董事长；2019年1月任延安市政府党组成员、副市长。

张胜利先生，1972年12月出生，中共党员，研究生学历，现任陕西延长石油（集团）有限责任公司董事。1991年参加工作，1988年9月至1991年7月，彬县师范学校学习；1991年7月至1992年7月，任旬邑县张洪中学教师；1992年7月至1997年8月，任旬邑县土桥中学教师、校团委书记（其间：1993年7月至1995年8月在咸阳教育学院函授中文专业学习）；1997年8月至1998年3月，任旬邑县教育局教育股科员；1998年3月至2000年7月，任旬邑县委宣传部科员；2000年7月至2002年2月，任咸阳市委组织部秘书科科员；2002年2月至2002年7月，任咸阳市委组织部秘书科副主任科员（1999年7月至2002年7月陕西省教育学院政教专业学习）；2002年7月至2004年1月，任咸阳市委组织部干部一科副主任科员；2004年1月至2004年6月，任咸阳

市委组织部干部一科副科长；2004年6月至2004年9月，任咸阳市组织部干部一科副科长、主任科员；2004年9月至2005年3月，任咸阳市组织部干部一科副科长、主任科员（主持工作）；2005年3月至2006年9月，任咸阳市组织部干部一科科长；2006年9月至2011年9月，任永寿县委常委、组织部长（2005年9月至2008年7月在陕西省委党校研究生班法学专业学习）；2011年9月至2013年7月，任彬县县委常委、常务副县长；2013年7月至2015年8月，任彬县县委副书记、县长；2015年8月至2018年4月，任彬县委书记；2018年4月至今，任榆林市人民政府副市长。

2、监事人员简历

王永成先生，1962年9月出生，研究生学历，高级工程师、高级政工师，现任陕西延长石油（集团）有限责任公司党委委员、工会主席、职工监事。曾任延长油矿管理局永坪选油站站长、西区勘探开发指挥部指挥，油田公司董事、副总经理，勘探公司总经理、党委副书记。

3、其他高级管理人员简历

王香增先生，1968年12月出生，研究生学历，工学博士，高级工程师，现任陕西延长石油（集团）有限责任公司副总经理、党委委员、总地质师。曾任中原油田钻采处党支部书记、副经理，陕西煤业集团清水川煤电一体化筹建组副组长，冯家塔矿业公司副总经理，延长石油集团研究院院长、党委副书记，国际勘探开发工程公司总经理，集团公司科技部部长，陕西延长石油（集团）有限责任公司总地质师。

黄文强先生，1961年11月出生，研究生学历，高级工程师，现任陕西延长石油（集团）有限责任公司副总经理。曾任延长油矿管理局七里村油矿矿长、党委书记，延长油田股份有限公司副总经理，管道运输公司总经理、党委副书记。

罗万明先生，1967年1月出生，研究生学历，正高级工程师职称，现任陕西延长石油（集团）有限责任公司副总经理。曾任延长石油集团炼化公司总经理、党委副书记。

李文明先生，1973年1月出生，省委党校研究生学历，高级工程师职称。现任陕西延长石油（集团）有限责任公司党委委员，油田公司董事长、党委书记。曾任吴起采油厂厂长、党委副书记，延长油田股份有限公司总经理、党委

副书记。

扈广法先生，1962年11月出生，研究生学历，正高级工程师职称。现任集团公司总工程师。曾任陕西省石油化工研究设计院院长。

陈琦先生，现任集团公司党委委员、纪委书记。

陈杭先生，现任集团公司党委委员、组织部部长，财务公司党委书记。

沙春枝女士，1970年3月出生，大学学历，工程硕士，高级经济师。现任陕西延长石油（集团）有限责任公司总会计师，财务公司董事长、党委副书记。

范京道先生，1965年7月出生，研究生学历，工学博士，正高级工程师。现任陕西延长石油（集团）有限责任公司副总经理。

根据《公司章程》规定，发行人董事会董事成员7人，但现基于相关人员职务变动及退休等缘故，发行人董事会现有6名董事，空缺1名董事，发行人的出资人尚未委派新的董事。根据《公司章程》规定，发行人监事会监事成员5人，但现基于相关人员职务变动及退休等缘故，发行人监事会现有1名监事，空缺4名监事，相关方尚未委派新的监事。鉴于发行人目前存在董事、监事缺位待补的情况，未来如果发行人董事和监事长期不能到位，将不利于发行人完善自身内部治理结构，构成董事和监事缺位的法律风险。但发行人现任董事、监事任职合法有效，对本期债券的申报发行不会产生实质性影响。

（三）董事、监事及高级管理人员对外兼职情况

截至2020年6月末，发行人董事、监事和高管人员兼职情况如下：

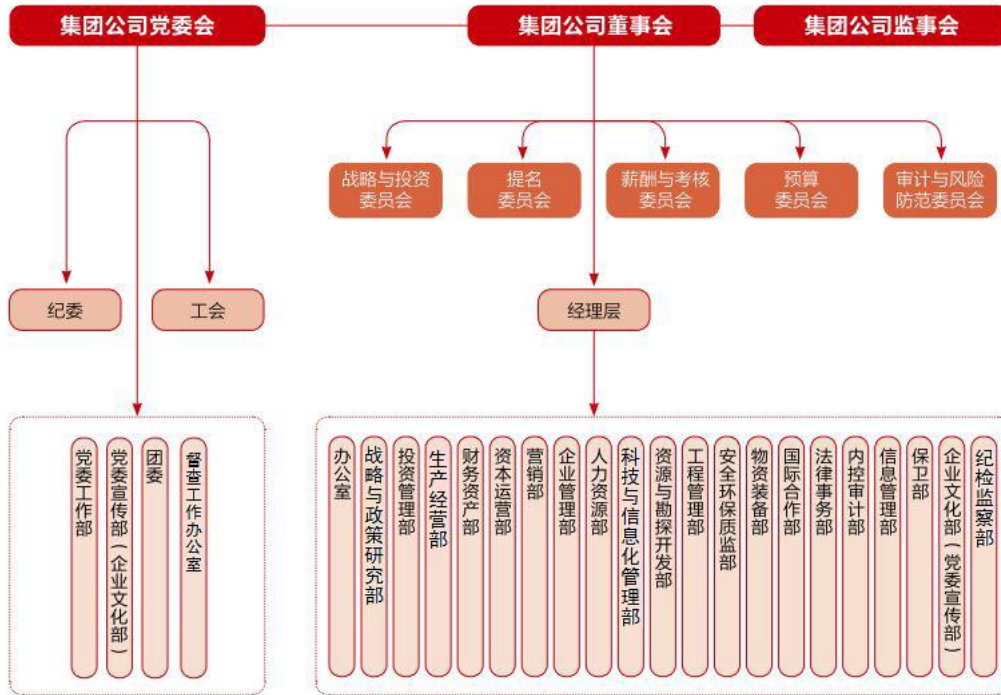
| 姓名 | 其他单位名称 | 职务 | 是否兼职领薪 |
|-----|---------------------------|---------|--------|
| 张新会 | 延安市工业和信息化委员会（国有资产监督管理委员会） | 党委书记、主任 | 否 |
| 王军营 | 延安市人民政府 | 副市长 | 否 |
| 张胜利 | 榆林市人民政府 | 副市长 | 否 |

公司董事、监事和高管人员除上述情况外，均在公司及公司下属单位任职，均未在其他机构任职。

九、发行人组织架构和公司治理

（一）发行人组织架构

截至2020年6月末公司组织结构图



各部门的主要职能如下：

1、办公室

负责集团公司综合协调、文秘服务、会务管理、督察督办、信访、接待与交流合作、档案管理、印章管理、后勤服务等工作。

2、战略与政策研究部

负责集团公司政策、产业研究及战略管理等工作。

3、投资管理部

负责对集团公司直接投资的独资、控股、参股子公司/项目投资管理，以及相关经营活动的管理。

4、生产经营部

负责编制生产、销售、供应和资金计划，并下达生产作业计划；根据作业计划合理组织安排生产经营；负责公司生产管理制度执行情况的检查等。

5、财务资产部

建立集团公司财务管理的各项规章制度并组织实施，保证集团公司财务管理、会计核算、融资与担保、资金管理等工作符合集团公司战略与业务发展要求。

6、资本运营部

负责拟定资产经营方式及管理办法，会同有关部门做好经营责任制的实施

工作；参与公司产权转让、对外投资、资产重组、资产租赁或承包等资产经营的研究和策划；与集团相关部门组织开展集团固定资产和其他财产物资的清产核资工作，确保集团资产的安全完整等。

7、营销部

负责完成集团制定的营销指标；营销策略、计划的拟定、实施和改进；营销经费的预算和控制；营销管理制度的拟定、实施和改善；负责市场调研、市场分析工作，制定业务推进计划；负责集团公司整体营销政策、营销策略及营销规划的制订工作；统筹协调集团各类营销资源；负责集团品牌管理等工作。

8、企业管理部

负责集团公司制度建设、组织机构管理、集团内改制与重组、组织绩效考核及各项专题管理活动的开展等工作。

9、人力资源部

负责建立、健全公司人力资源管理系统，确保人力资源工作按照公司发展目标日趋科学化，规范化；负责制订集团用工制度、人力资源管理制度、劳动工资制度、人事档案管理制度、员工手册、培训大纲等规章制度、实施细则和人力资源部工作程序；经批准后组织实施相关制度，并根据公司的实际情况、发展战略和经营计划制定公司的人力资源计划等。

10、科技与信息管理部

负责统筹管理集团公司的科技研发工作。

11、资源与勘探开发部

负责集团油气勘探项目的组织管理；负责集团圈闭成果的审查和管理；组织地震、地质、钻井及试油等方面重大科技项目的技术攻关；参与集团中长期勘探规划、年度计划的编制等。

12、工程管理部

负责集团公司固定资产投资建设项目实施的组织管理、检查、协调、监督。

13、安全环保质监部

负责集团公司安全、环保、节能与质量管理工作。

14、物资装备部

负责贯彻执行集团公司和子分公司有关物资设备管理工作的要求，制定项目物资及施工设备管理实施细则；负责物资的采购、催发、验收、储运、保管、

发放及安全管理。

15、国际合作部

负责统筹、管理集团国际业务；评估国际合作企业等工作。

16、法律事务部

负责集团公司法律事务咨询，合同管理、规章制度合规性审核，重大法律纠纷处理、法制宣传教育及商标管理等工作，为公司经营决策提供法律支持，促进企业运营合规化管理等工作。

17、内控审计部

负责集团公司内控与风险防范体系建设；实施财务、经济效益、内控、经济责任与工程等审计项目；保证集团公司整体业务的健康有效运行。

18、信息管理部

负责拟定和执行公司的信息化战略；承担集团信息化工作的规划、组织、管理、支持工作；承担计算机网络通讯平台的规划、管理、维护，并提供使用支持服务等。

19、保卫部

负责集团内部保密、安全等工作；负责集团防火、防盗安全的日常检查等。

20、企业文化部（党委宣传部）

负责企业文化规划的制定；企业文化理念、故事案例、典型提炼和挖掘；企业文化的宣传、推广、检查和考评等。

21、纪检监察部

负责对监察对象的宣传教育、监督检查及企业制度建设、效能监察等工作。

（二）发行人公司治理情况

1、公司章程

为规范公司的经营机制，保障公司、出资人的合法权益，规范公司内部行为，保证国有资产的保值增值，发行人依据《中华人民共和国公司法》和陕西省委、省政府下发的《省委、省政府办公厅关于印发〈陕北石油企业重组方案的通知〉》（陕办发[2005]31号）文件精神及有关法律、法规的规定，制定完善了《陕西延长石油（集团）有限责任公司章程》（以下简称“公司章程”），为发行人的规范运作提供了制度保障。

根据中共陕西省委办公厅及陕西省人民政府办公厅《关于印发〈陕北石油企

业重组方案>的通知》（陕办发[2005]31号）及《陕北石油企业重组方案》，中共陕西省委员会及陕西省人民政府对陕北石油企业重组时，考虑到延长集团资产形成过程的复杂性和特殊性，特别是老区人民为此付出的努力，本着面向全省、照顾老区利益的原则，决定将截至2004年底的账面净资产68.10亿元按陕西省51%（34.73亿元）、延安市44%（29.96亿元）、榆林市5%（3.41亿元）的比例进行划分，由陕西省国资委和延安市国资委、榆林市国资委分别作为出资人，享有相应的权益；重组后延长集团为陕西省国资委监管的国有控股有限责任公司。根据发行人2005年重组后制定的章程，该章程第13条明确发行人不设股东会。该章程已经陕西省国资委下发的《关于陕西延长石油（集团）有限责任公司章程的批复》（陕国资改革发[2005]425号）批准。

2、发行人内部管理机构设置和主要职能部门介绍

集团公司设董事会及其专业委员会、集团公司党委会、监事会、经理层和职能部门。董事会是集团公司经营管理事项的最高决策机构，按照集团公司章程和董事会议事规则行使重大事项决策权，负责审批集团公司及各成员企业的重大投资。集团公司董事会下设战略与投资委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、预算委员会、审计与风险防范委员会，专业委员会对董事会负责，是集团公司董事会的决策服务机构。监事会是集团公司的常设监督机构，执行监督职能。监事会与董事会并立，独立行使对董事会、总经理、高级职员及整个公司管理的监督权。经理层实施董事会的重大决策，负责日常经营策略的拟定和执行。集团公司职能部门接受经理层的领导，是集团公司日常事务的管理机构和决策的参谋机构。公司经理层下设办公室、战略与政策研究部、投资管理部、生产经营部、财务资产部、资本运营部、营销部、企业管理部、人力资源部、科技与信息管理部、资源与勘探开发部、工程管理部、安全环保质监部、物资装备部、国际合作部、法律事务部、内控审计部、信息管理部、保卫部、企业文化部（党委宣传部）和纪检监察部。

（1）董事会及董事长

根据公司章程，公司不设立股东会，只设立董事会，董事会是公司的权力机构，依据《中华人民共和国公司法》行使相关职权。董事会每届任期三年，届满可连任。董事会设七名董事，由出资人按股权分配进行推荐，按干部管理权限报批。其中陕西省国资委推荐四名、延安市国资委推荐两名、榆林市国资

委推荐一名。

董事会主要职责和义务：负责决定公司的经营方针和投资计划；研究制定公司发展规划，报陕西省国资委批准后实施；制定并审议批准公司的年度财务预算、决算方案；制订审议批准公司的利润分配方案或弥补亏损方案，报陕西省国资委批准后执行；拟定公司增加或减少注册资本方案；拟订公司合并、分立、变更、终止、解散的方案；拟订公司发行债券方案；审议批准总经理的年度工作报告；审议批准监事会的年度工作报告；决定公司内部管理机构设置，决定公司分支机构的设立或者撤销；审议批准设立子公司、分公司和股份有限公司的方案，其管理者人选按党管干部的原则和有关规定任免；根据公司总经理提名，聘任或者解聘公司副总经理及其他高级经营管理负责人，决定其报酬事项；审议公司的基本管理制度；审定公司章程草案和公司章程修改方案；对出资人负责，依法经营企业；向出资人提交年度经营业绩考核指标和资产经营责任制目标完成情况的报告；向出资人提供董事会的重大投融资决策信息；向出资人提供真实、准确、全面的财务和运营信息；依法应履行的其他义务。

董事会议事规则：董事会由董事长召集并主持，董事长因特殊原因不能履行职务时，由董事长指定其它董事召集和主持；董事会会议应有三分之二以上的董事出席方可举行，董事不能出席会议的，可出具书面授权委托书委托其它董事代其出席；董事会会议分为定期董事会会议和临时董事会会议，定期董事会会议每年至少举行四次；三分之一以上董事提议或出资人认为有必要时可以提议召开临时董事会会议，召开董事会会议应于会议召开三日前以书面形式通知全体董事、监事及其他列席人员；董事会对所议事项作出的决定应由三分之二以上的董事表决通过方为有效，并应做出会议记录，出席会议的董事应当在会议记录上签名。

（2）监事会

公司设立监事会。根据公司章程，公司的监事会成员由五人组成，其中陕西省国资委推荐 2 名、延安市国资委推荐 1 名、榆林市国资委推荐 1 名、陕西延长石油（集团）有限责任公司选举职工代表 1 名。监事会主席由陕西省政府主管机构从监事会成员中指定。

监事会权责：检查公司财务；对董事、经理执行公司职务时违反法律、法规或者公司章程的行为进行监督；当董事和经理行为损害公司的利益时，要求

董事和经理予以纠正；提议召开临时董事会；公司章程规定的其他职权；监事可以列席董事会会议。

（3）其他管理人员

公司设总经理一名，副总经理五名，董事会成员经批准可以兼任总经理、副总经理；总经理根据省政府通知，由董事会聘任。总经理对董事会负责，并履行董事会授权的权利和义务。总经理负责集团公司生产经营管理等日常工作，组织实施董事会决议事项。副总经理和总经济师根据总经理的授权履行相应的职责，协助总经理工作，对总经理负责。

（三）发行人内控制度

发行人发展过程中，通过借鉴国内外大型集团管理体制的经验，对公司的管理体系不断进行改革，逐步形成了较为完善的内控制度，为企业长期持久的发展奠定了基础，其中：

（1）人事管理方面，公司制定了《人力资源配置管理办法》（陕油企发【2010】19号）对下属企业主要是依法推荐或任免董、监事会成员，推荐总经理等高级管理人员。所属单位的党委书记、副书记、纪委书记由公司直接任命。部分单位的助理、人力资源部主任由公司备案任命；对部分单位领导班子实行年薪制；负责高级专业技术干部的评审、专家队伍建设。

（2）财务管理方面，集团公司主要履行宏观财务管理职能，对所属单位代行出资人职责，负责全集团及所属单位的资产保值增值责任；对省国资委签订经营目标责任状；完成国资委赋予的其他工作任务。集团公司所属子公司为独立经济核算单位，依法自主经营，自负盈亏，对集团公司承担资产保值增值责任；与集团公司签订经营目标责任状；集团公司向所属企业派出财务总监履行监督职能。集团公司通过制定集团公司《财务管理办法》（陕油财发【2010】12号），规范了集团公司投资、融资及资金管理行为；通过制定了集团公司《会计核算办法》（陕油财发【2006】12号），规范了集团公司的会计核算。

1）投资管理方面，为了规范集团公司所属投资单位的投资行为，防范化解投资风险，实现投资收益最大化，集团公司制订了《投资管理办法》实施细则。根据管理办法，集团所有投资项目，均由集团公司董事会审批，集团公司下属的具有独立法人资格，并经集团公司授权可以进行项目投资的全资、控股子公司（企业）的分公司、下属部门不能进行项目投资；集团公司董事会，在听取

项目论证意见后，进行表决，如有效表决票超过全体董事的半数以上，即为审批通过；集团公司董事会审议通过的投资项目，将以董事会决议的形式，下发各有关部门和所属单位执行。

2) 担保管理方面，集团公司严格控制担保行为，所有对内、外部担保均需经过董事会审议通过。一般情况下，集团公司只为其全资、控股子公司提供担保，不提供对外单位的担保，如集团公司确实需要对外提供担保，需要经过董事会的批准；集团内下属公司之间也不得互保。

3) 筹资管理方面，集团公司制订了《筹资管理办法》及实施细则规定。根据管理办法及细则规定集团所属各公司需在集团公司的统一组织与领导下，按照《筹资管理办法》及实施细则规定，进行资金的筹集；集团公司对筹措的资金实行集中管理、统一调配；所属单位筹集的资金，应纳入集团公司的资金预算与使用计划；集团公司筹集的资金，根据发展需要，拨付所属单位使用；集团公司及所属单位对外筹集资金，应根据自身的资本结构合理举债，并保持合理的资产负债（原则上资产负债率不超过 70%）水平；集团公司及所属单位对外举债，应加强资金筹措、使用的风险管理，降低资金成本，有效防范风险。

4) 资金管理方面，由财务公司统一管理公司本部及所属子公司的银行账户，对经营和投资资金，实行集中预算管理。目前已完成资金结算中心收支两条线管理向集团财务公司扁平化管理的转化，集团财务公司为资金管理和结算业务操作部门。各下属子公司在财务公司集中开立结算账户，各子公司按照以收定支与资金定额孰低原则进行资金管理。公司加强应收账款的回款力度，建立了应收账款台账管理制度，通过责任制及时回笼资金。压缩库存的资金占用，提高资金的使用效率，推行库存资金的定额管理制度及材料、备件采购计划管理，通过以销定产的市场管理模式实现“零库存”。

5) 成本管理方面，公司根据“统一管理、分级负责”的原则，实行集团、公司、油田、井区四级成本核算和管理体制，通过预算管理严格控制生产成本及费用，并加大应收账款的回款力度和存货的管理和控制。

6) 预算管理方面，公司实行全面预算管理，全面预算涉及所有分、子公司和部门的各项经营活动，其有效量化为各分子公司和部门具体可行的努力目标，同时也建立了共同遵守的行为规范。全面预算管理按照“自下而上编制，自上而下执行”的方式确定公司预算目标，预算目标分解到各成员企业、直属单位。

通过预算的编制下达、执行调整和分析考核，实现企业对生产经营活动的有效控制。

7) 会计核算方面，公司遵照财务、税务管理的法律法规，制订全集团统一的会计核算办法，提高会计核算水平，实行全集团合并报表。成员企业执行集团公司统一的会计准则。成员企业可以在公司财务资产部的指导下，结合本企业实际情况，在公司的财务管理制度框架内制定本企业的财务管理制度，但必需经公司批准后方可执行。

(3) 关联交易方面，公司关联交易遵循诚实信用、平等、自愿、公平、公开、公正、实质重于形式的原则，根据《公司法》、《证券法》、《企业会计准则-关联方关系及其交易的披露》及其他有关法律、行政法规、规范性文件的规定，结合公司的实际情况，制定了《关联交易管理制度》，制定了公司关联交易的决策权限和决策程序。

(4) 信息披露方面，发行人制定了《陕西延长石油（集团）有限责任公司信息披露事务管理制度》，明确规定了重大信息的范围和内容，以及重大信息的传递、审核、披露流程；明确内幕信息知情人的范围和保密责任；明确规定公司及其董事、监事、高级管理人员、股东、实际控制人等相关信息披露义务人在信息披露事务中的权利和义务、信息披露义务人的责任、投资者关系活动的行为规范等，并严格按照有关规定履行信息披露义务。

(5) 环境保护方面，发行人制定了《节约能源管理暂行办法》、《环境保护及污染治理方案》等办法，从制度上保障环境管理工作的成效。采用现场监督、指标考核、落实整改等措施，加强技术改造、现场管理、开展专项检查；完善节能减排管理体系，严格节能减排工作考核，并提出整改意见；落实整改意见，并吸取经验教训，完善管理制度规划。公司遵循“减量化、再利用、再循环”的原则，积极发展循环经济，高碳资源，低碳利用，不断提高产品附加值，力求实现经济效益和环境效益的有机结合。

(6) 子公司管理方面，公司通过建立《控股企业股权管理暂行办法》、《内部控制评价制度》、《内部控制制度（试行）》、《所属单位负责人任期经济责任审计管理暂行办法》等制度，加强对下属子公司的控制。公司对所属各控股、参股公司及基层单位采用运营型管控模式。公司作为运营管理中心，负责公司发展战略和生产经营管理，行使战略管理、运营管理和业绩管理三大核心

职能。

总体看，发行人已建立了比较规范的法人治理结构，内部管理制度较健全，管理风险较低。随着管理转型的不断深入，公司管理水平及效率有望进一步提高。

（四）独立经营情况

1、业务方面

发行人拥有独立、完整的产、供、销体系和自主经营的能力，在工商行政管理部门核准的经营范围内开展各项经营业务。公司设置了业务经营和管理部门，配备了专业经营和管理人员，独立开展经营业务活动。在业务洽谈、合同签订及履行各项业务活动中，均由发行人业务员以公司名义办理相关事宜，公司相对于控股股东在业务方面是独立的。

2、人员方面

发行人在劳动、人事、工资管理等方面实行独立。按照公司章程规定，公司的董事会七名成员中四名是由陕西省国资委推荐，董事长是根据省政府通知由董事会选举产生。

3、机构独立情况

发行人设有董事会、监事会、管理层等决策、监督和经营管理机构。上述机构严格按照《公司法》及《公司章程》的规定履行各自职责，建立了有效的法人治理结构。发行人建立了一套完整的、适应发展需要的组织机构；发行人的机构设置是独立的。

4、财务独立情况

发行人建立了独立的财务部门以及独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范、独立的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度，并拥有独立的财务会计账簿。发行人独立在银行开设账户，依法独立纳税，独立作出财务决策，不存在与投资方共用银行账户的情形，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

5、资产方面

公司的资产与控股股东明确分开，不存在控股股东占用公司资产或干预资产经营管理的情况。

十、发行人主营业务情况

（一）发行人经营范围

公司经营范围为：石油和天然气、油气共生或钻遇矿藏的勘探、开采、生产建设、加工、运输、销售和综合利用；石油化工产品（仅限办理危险化学品工业生产许可证，取得许可证后按许可内容核定经营范围）及新能源产品（专控除外）的开发、生产和销售；石油专用机械、配件、助剂（危险品除外）的制造、加工；煤炭、萤石、盐、硅、硫铁矿以及伴生矿物等矿产资源的地质勘探、开发、加工、运输、销售和综合利用（仅限于子公司凭许可证在有效期内经营）；煤化工产品研发、生产及销售；煤层气的开发利用；兰炭的开发和综合利用；与上述业务相关的勘察设计、技术开发、技术服务；项目、股权投资（限企业自有资金）；自营代理各类商品及技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；以下经营项目仅限分支机构凭许可证在有效期内经营：房地产开发；酒店管理；电力供应、移动式压力容器充装；住宿及餐饮服务；零售服务；体育与娱乐服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（二）发行人主营业务情况

发行人已发展成为集油气勘探、开发、炼油、化工、储运、销售、工程建设、机械制造为一体的大型石油化工综合集团公司，发行人是目前我国具有石油和天然气勘探开采资质的四家企业之一，其余三家分别为中国石油天然气集团有限公司、中国石油化工集团有限公司、中国海洋石油集团有限公司。

1、收入结构分析

近三年及一期各板块业务收入及占比情况

单位：亿元

| 板块 | 项目 | 2020年1-6月 | | 2019年 | | 2018年 | | 2017年 | |
|-----|------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 油气 | 油气产品 | 882.60 | 55.13% | 1,788.41 | 54.85% | 1,647.53 | 53.51% | 1,604.10 | 57.30% |
| 非油气 | 化工产品 | 134.35 | 8.39% | 222.41 | 6.82% | 296.45 | 9.63% | 296.71 | 10.60% |
| | 工程建设 | 3.61 | 0.23% | 23.93 | 0.73% | 33.71 | 1.09% | 16.79 | 0.60% |
| | 保险业务 | 54.92 | 3.43% | 110.91 | 3.40% | 102.32 | 3.32% | 87.67 | 3.13% |
| | 其他 | 525.55 | 32.83% | 1,115.16 | 34.20% | 999.79 | 32.47% | 794.20 | 28.37% |
| 合计 | | 1,601.03 | 100.00% | 3,260.82 | 100.00% | 3,079.80 | 100.00% | 2,799.47 | 100.00% |

从收入构成来看，油气板块收入是发行人的主要收入来源，近三年及一期，发行人油气板块收入分别为1,604.10亿元、1,647.53亿元、1,788.41亿元和882.60亿元，占营业总收入比重分别为57.30%、53.51%、54.85%和55.13%，报告期内

占比小幅下降，主要系公司营业总收入逐年上升且其他板块收入增长幅度高于油气板块所致；发行人化工板块销售收入分别为 296.71 亿元、296.45 亿元、222.41 亿元和 134.35 亿元，占营业总收入比重分别为 10.60%、9.63%、6.82% 和 8.39%，近三年化工产品收入规模和占比有所下降，主要受化工产品价格有所下降所致。发行人工程建设和保险费收入占营业收入的比重较小。发行人其他收入主要为下属物资集团的化工产品、物资产品、金属矿物等贸易收入以及陕西延长石油材料有限责任公司等公司的石油套管生产收入等。

2、成本结构分析

近三年及一期各板块业务成本及占比情况

单位：亿元

| 板块 | 项目 | 2020年1-6月 | | 2019年 | | 2018年 | | 2017年 | |
|-----|------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 油气 | 油气产品 | 738.39 | 53.21% | 1,344.81 | 49.75% | 1,188.48 | 47.65% | 1,273.52 | 54.09% |
| 非油气 | 化工产品 | 122.57 | 8.83% | 184.53 | 6.83% | 237.40 | 9.52% | 244.42 | 10.38% |
| | 工程建设 | 2.77 | 0.20% | 19.25 | 0.71% | 29.49 | 1.18% | 12.71 | 0.54% |
| | 保险业务 | 42.40 | 3.06% | 60.79 | 2.25% | 60.33 | 2.42% | 51.18 | 2.17% |
| | 其他 | 481.58 | 34.70% | 1,094.02 | 40.47% | 978.24 | 39.22% | 772.75 | 32.82% |
| 合计 | | 1,387.71 | 100.00% | 2,703.40 | 100.00% | 2,493.94 | 100.00% | 2,354.58 | 100.00% |

近三年及一期，油气板块成本比重分别为 54.09%、47.65%、49.75% 和 53.21%，占比相对较大。近三年及一期，公司的非油气板块成本占比分别为 45.91%、52.35%、50.25% 和 46.79%，主要是化工产品、工程建设、保险费支出和其他成本等。

3、毛利润结构分析

近三年及一期各板块毛利润及占比情况

单位：亿元

| 板块 | 项目 | 2020年1-6月 | | 2019年 | | 2018年 | | 2017年 | |
|-----|------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| | | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 油气 | 油气产品 | 144.21 | 67.60% | 443.60 | 79.58% | 459.05 | 78.35% | 330.58 | 74.31% |
| 非油气 | 化工产品 | 11.78 | 5.52% | 37.88 | 6.80% | 59.05 | 10.08% | 52.29 | 11.75% |
| | 工程建设 | 0.84 | 0.39% | 4.68 | 0.84% | 4.22 | 0.72% | 4.08 | 0.92% |
| | 保险业务 | 12.52 | 5.87% | 50.12 | 8.99% | 41.99 | 7.17% | 36.49 | 8.20% |
| | 其他 | 43.97 | 20.61% | 21.14 | 3.79% | 21.55 | 3.68% | 21.45 | 4.82% |
| 合计 | | 213.32 | 100.00% | 557.42 | 100.00% | 585.86 | 100.00% | 444.89 | 100.00% |

2017-2019 年，公司油气主业的毛利润占公司毛利润的比重分别为 74.31%、78.35% 和 79.58%，是公司毛利润主要来源，2017-2018 年，国际原油价格回升，

公司油气主业的毛利占比有所提高。2020年1-6月，发行人毛利润为213.32亿元，其中油气板块占比为67.60%，为公司毛利润主要来源；化工产品2020年1-6月毛利润为11.78亿元，占比为5.52%。

4、毛利率分析

近三年及一期各产品板块毛利率情况

| 板块 | | 2020年1-6月 | 2019年 | 2018年 | 2017年 |
|-----|------|-----------|--------|--------|--------|
| 油气 | 油气产品 | 16.34% | 24.80% | 27.86% | 20.61% |
| 非油气 | 化工产品 | 8.77% | 17.03% | 19.92% | 17.62% |
| | 工程建设 | 23.27% | 19.56% | 12.52% | 24.30% |
| | 保险业务 | 22.80% | 45.19% | 41.04% | 41.62% |
| | 其他 | 8.37% | 1.90% | 2.16% | 2.70% |
| 毛利率 | | 13.32% | 17.09% | 19.02% | 15.89% |

2017-2019年及2020年1-6月，公司的毛利率分别为15.89%、19.02%、17.09%和13.32%，呈波动趋势，主要是受到油气产品价格波动的影响。具体分析来看，油气主业2017-2019年的毛利率分别为20.61%、27.86%和24.80%，近三年受成品油价格影响有所波动，2020年1-6月，发行人油气板块毛利率为16.34%，由于新冠疫情蔓延导致全球原油需求量减少，石油价格有所下降，进而使得发行人2020年上半年油气板块毛利率有所下降。2017-2019年，发行人化工产品毛利率分别为17.62%、19.92%和17.03%，近三年保持相对稳定。2017-2019年，发行人工程建设板块毛利率分别为24.30%、12.52%和19.56%，主要原因是由于工程建设周期较长，不同收益率水平工程项目的施工进度及工程量在各年度有所差异，因此造成毛利率有所波动。2017-2019年，发行人保险费收入毛利率分别为41.62%、41.04%和45.19%，存在一定波动，主要是担保公司保费收入增幅与赔付支出存在较大不确定性所致。

（三）发行人各业务板块分析

1、油气板块

发行人是目前国内具有石油和天然气勘探开采资质的四家企业之一，生产经营已涵盖了包括从石油天然气勘探、开采、炼化直到销售一体化环节，产业链比较完整，外销成品油为公司的主要收入来源。

（1）油气勘探

公司油气勘探开发业务主要由控股子公司延长油田股份有限公司（以下简称“油田股份”）和公司下属的分公司油气勘探公司承担，油田股份下辖15个原

油生产单位。油气勘探公司主要从事石油天然气勘探开发业务，负责公司陕北地区天然气勘探，省内外新区块油气勘探和国外油气勘探。公司勘探始于 1905 年，相继发现了子长、余家坪、姚店、丰富川、川口、子北、志丹、蟠龙等油田。2005 年公司重组后，原 14 个县钻采公司成为公司的采油厂，进一步壮大了公司的实力，增加了公司的勘探面积。

在勘探技术方面，公司采用内培外联等多种方式，引进先进技术和最新地质研究成果，根据勘探需要，开展了以综合地质研究为基础，其它实用技术攻关研究相配套的综合勘探技术研究，形成了较为适合公司生产实际且具有先进理念的勘探开发一体化技术。为了加快对陕西省外盆地的石油勘探和天然气勘探的步伐，公司组织力量，成立了两个专门的勘探事业部——石油勘探事业部和天然气勘探事业部。为了加强国外勘探力量，成立了专门的国际勘探开发公司，在全球范围内拓展资源，延长石油在中非、马达加斯加、泰国等国家均有勘探工作。

截至 2019 年末，公司累计探明石油地质储量 31.93 亿吨，其中 2019 年新增探明石油地质储量 0.53 亿吨；登记资源面积达到 6.17 万平方千米，其中陕西省内面积 1.07 万平方千米，省外面积 5.10 万平方千米，包括鄂尔多斯、二连等多个盆地。公司主要在鄂尔多斯盆地开展油气勘探开发工作，在银额、二连等盆地开展物化探、钻井等实物工作，其它盆地主要进行不同程度的资料收集和综合地质研究工作。

截至 2019 年末，公司累计探明天然气储量近 7,610.90 亿方，其中 2019 年天然气勘探新增探明地质储量 314.00 亿方；页岩气 CO₂ 压裂技术取得重大进展，已累计落实页岩气探明地质储量 1,650.00 亿方。

公司 2017-2019 年勘探板块情况表

| | | |
|--------|---------------|-------------|
| 2019 年 | 石油新增探明地质储量 | 0.53 亿吨 |
| | 天然气勘探新增探明地质储量 | 314.00 亿方 |
| | 页岩气新增探明地质储量 | 0.00 亿方 |
| 2018 年 | 石油新增探明地质储量 | 0.76 亿吨 |
| | 天然气勘探新增探明地质储量 | 1,010.00 亿方 |
| | 页岩气新增探明地质储量 | 0.00 亿方 |
| 2017 年 | 石油新增探明地质储量 | 1.31 亿吨 |
| | 天然气勘探新增探明地质储量 | 663.30 亿方 |
| | 页岩气新增探明地质储量 | 0.00 亿方 |

(2) 油气开采

公司所产原油主要来自于控股子公司油田股份，少量来自于油气勘探公司。截至 2019 年末，公司拥有 15 个采油厂，拥有吴起、志丹、定边等 3 个百万吨油田，2 个 200 万吨级油田，1 个 100 万吨级油田，5 个 50 万吨级油田，1 个 40 万吨级油田，3 个 20 万吨级油田，若公司油田满负荷运转将实现 1,120 万吨/年的产能。在低渗透油田的开发模式上，公司将油层压裂改造、丛式钻井、注水开发等适用于低渗透油田的三大开采技术推广到所辖钻采公司，将陕北一些油田的石油资源采收率由过去的不足 10% 提高到 15% 以上，提升了公司油田开发的技术水平，公司在这一技术领域具有一定的领先水平。

公司原油主要来源于自采，部分向中石油下属长庆石油等购买，外购原油主要用于弥补自采原油不足，补充公司原油加工炼化量。2017-2019 年及 2020 年 1-6 月，公司原油自采量分别为 1,127.23 万吨、1,139.67 万吨、1,137.59 万吨和 568.36 万吨，近三年产量保持相对稳定；公司原油外购量分别为 230.08 万吨、230.02 万吨、234.35 万吨和 84.87 万吨，近三年保持相对稳定。

公司近三年及一期原油产量及外购原油量情况表

单位：万吨

| 项目 | 2020 年 1-6 月 | 2019 年 | 2018 年 | 2017 年 |
|-------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 原油产量 | 568.36 | 1,137.59 | 1,139.67 | 1,127.23 |
| 外购原油量 | 84.87 | 234.35 | 230.02 | 230.08 |
| 合计 | 653.23 | 1,371.94 | 1,369.69 | 1,357.31 |

(3) 油气炼化

公司下辖延安炼油厂、永坪炼油厂、榆林炼油厂三个中型现代化炼油厂，炼化产品主要分五个大类十五个品种，90#汽油、93#汽油、97#汽油；+5#柴油、0#柴油、-10#柴油、-20#柴油、-35#柴油；民用液化气、工业液化气；液化天然气（LNG）、压缩天然气（CNG）、商品天然气；甲醇汽油、2#渣油。公司拥有常压 2,000 万吨/年，催化裂化 600 万吨/年，重整 60 万吨/年，柴油加氢 80 万吨/年等炼化装置，装置技术水平达到了全国前列。近年来，公司不断改进炼化工艺技术，推广应用降烯烃等新技术，引进 DCS 集散型自动控制系统及国际国内先进的技术和设备，实现了生产的自动化和网络化，大胆借鉴和应用同行业领先技术，加快老装置的技术改造，推进汽、柴油产品的升级换代，认真打造绿色环保型工厂，目前常压收率达到了 45%-46%，催化汽油、柴油、液化气总收率达到了 85%-88%，均处于国内领先水平，产品出厂

合格率始终保持在 100%，并连续 20 年保持产品抽检合格率 100%，完成了汽柴油质量国IV、国V升级改造，使高标号汽柴油成为主打产品。

2017-2019 年，公司原油加工量基本稳定，分别为 1,300.52 万吨、1,316.99 万吨和 1,352.22 万吨；成品油产量小幅上涨，分别为 954.06 万吨、992.74 万吨和 996.14 万吨，其中，汽油产量分别为 449.46 万吨、480.04 万吨和 480.74 万吨；柴油产量分别为 504.60 万吨、512.70 万吨和 515.40 万吨。

公司近三年及一期原油、成品油产量情况表

单位：万吨

| 项目 | 2019 年 | 2018 年 | 2017 年 |
|-------|----------|----------|----------|
| 原油加工量 | 1,352.22 | 1,316.99 | 1,300.52 |
| 成品油产量 | 996.14 | 992.74 | 954.06 |
| 其中：汽油 | 480.74 | 480.04 | 449.46 |
| 柴油 | 515.40 | 512.70 | 504.60 |

(4) 油气运输

公司原油、成品油内部运输主要为管道运输，目前，拥有原油、成品油管线 19 条，形成了以延安为中心，北抵榆林，南到西安，东达延长，西至定边，实现了与兰-郑-长、兰-成-渝等国家长输管道的对接，抗自然灾害和市场风险能力大幅增强，全长接近 1,900 公里，年输送规模 3,035 万吨，原油和成品油管输能力分别为 2,035 万吨/年和 1,000 万吨/年。与公路运输相比，管道运输成本低，不仅有效降低了公路运输压力，而且减少了跑冒滴漏造成的环境污染，产生了巨大的经济效益、环保效益和社会效益。2017 年管输原油 1,261.91 万吨，管输成品油 522.16 万吨；2018 年管输原油 1,214.30 万吨，管输成品油 532.89 万吨；2019 年管输原油 1,332.43 万吨，管输成品油 513.70 万吨。

(5) 油气销售

公司各类油气产品的销售和原油采购均由销售公司负责，销售公司下辖延炼销售处、榆林销售处、永坪销售处、铁路运销公司、山西销售有限公司、四川销售有限公司、中油延长石油销售公司、河南延长销售公司等 9 个三级单位（其中中油延长石油销售公司、河南延长销售公司为合资公司），拥有 6 个直属成品油库和 9 条铁路发运专线。销售市场主要覆盖陕西、山西、河南、河北、内蒙、湖南、湖北及云贵川渝等省市。

在销售模式上，公司采取“统一销售、统一定价、先款后油、分片结算”的销售原则，以三个销售处为主的一级批发和三个销售分公司为辅的二级批发进行产

品销售。

公路销售方面，公司三个销售处直接批发给有成品油经营资质的批发企业和油品经营单位，区域主要集中在陕西省；而铁路销售则由公司统一组织计划编报，并由铁路运输处统一组织发运。

销售渠道上，过去主要依靠中国石油和中国石化销售终端进入消费领域，超过 80%的成品油通过直接和中间环节进入中石油、中石化加油站。目前公司采取“控制一级、扩大二级、发展终端”的营销战略，一方面，开拓直销市场，加强社会大客户、工业厂矿等用户的市场开发，形成合理的客户体系，直销客户不断增加；另一方面，进一步强化终端油（气）站网络建设，依托延长壳牌合资公司，主要在陕西、山西、四川、广东等省市发展终端零售业务，目标市场包括河南、内蒙等省市，为进一步打开东南市场做准备。为此，公司先后成立了控股子公司延长壳牌石油有限公司（以下简称“延长壳牌”）、陕西延长壳牌（四川）石油有限公司（以下简称“四川延长壳牌”），重组了延长壳牌（广东）石油有限公司，组建了陕西高速延长石油有限责任公司、陕西交通延长石油有限公司两个合资公司。截至 2019 年末，公司累计运营油气站 1,289 座，其中加油站 1,226 座，甲醇站 20 座，运营加气站 43 座。

公司收入以油气产品收入为主，以下具体对油气收入结构进行分析：

2017-2019 年油气收入、销售情况表

单位：万吨、元/吨、亿元

| 项目 | 品种 | 汽油 | 柴油 | 1#渣油 | 石脑油 | 石脑油常压 | 液化气 | 3号喷气燃料油 | 2号煤油 | 合计 |
|-------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------------|
| 2019年 | 销售量 | 1,435.69 | 1,642.42 | 150.43 | 4.04 | 7.69 | 38.70 | 15.79 | 3.71 | 3,298.47 |
| | 平均价(含税) | 6,449.00 | 6,190.00 | 3,275.00 | 3,459.00 | 4,456.00 | 3,761.00 | 4,929.00 | 4,886.00 | - |
| | 销售收入 | 819.36 | 899.70 | 43.34 | 1.23 | 3.00 | 13.32 | 6.85 | 1.60 | 1,788.40 |
| 2018年 | 销售量 | 1,197.51 | 1,467.18 | 140.93 | 3.89 | 4.87 | 38.53 | 15.08 | - | 2,867.99 |
| | 平均价(含税) | 7,442.00 | 6,459.00 | 3,434.00 | 4,305.00 | 5,757.00 | 4,267.00 | 5,349.00 | - | - |
| | 销售收入 | 761.70 | 809.96 | 48.40 | 1.67 | 2.42 | 16.44 | 6.94 | - | 1,647.53 |
| 2017年 | 销售量 | 1,533.95 | 1,697.14 | 25.34 | 2.30 | - | 52.50 | 8.87 | - | 3,320.10 |
| | 平均价(含税) | 5,914.00 | 5,500.00 | 2,238.00 | 4,170.00 | - | 4,025.00 | 4,180.00 | - | - |
| | 销售收入 | 775.37 | 797.80 | 5.67 | 0.96 | - | 21.13 | 3.17 | - | 1,604.10 |

从公司的油气销售结构来看，公司的油气销售收入主要来自于汽油和柴油等成品油。2017-2019年，公司成品油销售在油气销售收入中占比均在90%以上，为公司销售收入的主要来源。其中，2017-2019年，公司汽油销售收入分别为775.37亿元、761.70亿元和819.36亿元，占同期油气销售收入比重分别为48.34%、46.23%和45.82%；公司柴油销售收入分别为797.80亿元、809.96亿元和899.70亿元，占比分别为49.74%、49.16%和50.31%。

2017-2019年，发行人成品油销售总量分别为3,231.09万吨、2,664.69万吨和3,078.11万吨，其中：发行人成品油自产量分别为954.06万吨、992.74万吨和996.15万吨，成品油自产量持续保持稳定；成品油外贸量分别为2,277.03万吨、1,671.95万吨和2,081.96万吨，近三年随着市场油价的变动呈现波动趋势。

| 序号 | 项目 | 2019年 | 2018年 | 2017年 |
|----|--------|----------|----------|----------|
| 1 | 成品油销售量 | 3,078.11 | 2,664.69 | 3,231.09 |
| 2 | 成品油自产量 | 996.15 | 992.74 | 954.06 |
| 3 | 成品油外贸量 | 2,081.96 | 1,671.95 | 2,277.03 |
| 1) | 其中：母公司 | 746.74 | 599.69 | 702.86 |
| 2) | 销售公司 | 322.13 | 241.97 | 284 |
| 3) | 中油延长 | 835.49 | 620.79 | 891 |
| 4) | 壳牌 | 177.60 | 209.50 | 399.17 |

目前发行人除本部外，主要由三家子公司承担成品油外贸销售，具体情况如下：

1) 陕西延长石油（集团）有限责任公司销售公司

陕西延长石油（集团）有限责任公司销售公司（简称“销售公司”）是集团涉油产业链价值的核心板块，主要负责集团成品油批发销售、贸易合作等业务，经营产品有92#、95#汽油，0#、-10#、-20#柴油，石脑油、航煤等。销售市场覆盖陕西、四川、重庆、山西、河南、云南、贵州、内蒙、宁夏等26个省区市。公司下设12个机关部门、4个分公司、5个二级公司，自有油库6座，总库容85.60万方；拥有9条铁路发运专线，管理铁路自备车4,000余辆，建成9个油品集散中心和配套物流配送体系。

2) 中油延长石油销售股份有限公司

中油延长石油销售股份有限公司（简称“中油延长”）成立于2008年5月，陕西延长石油集团有限责任公司、中国石油天然气股份有限公司、西咸新区和众能源项目建设有限公司三家股东对公司的持股比例分别为41%、40%、19%。公

司主要从事成品油批发、仓储以及新能源研发、生产、销售。

3) 延长壳牌石油有限公司

延长壳牌石油有限公司（以下简称“延长壳牌”）是由陕西延长石油（集团）有限责任公司控股 46%、壳牌（中国）有限公司持股 45%、陕西天力投资有限责任公司持股 9%共同出资设立的，注册地陕西省西安市高新区锦业一路 6 号永利国际金融中心 1 座 18 层。公司营业范围为：公司投资建设下属加油(加气)站，管理下属加油(加气)站的经营业务。(加油(加气)站业务包括：为机动车提供成品油及其他石油产品(含润滑油)、液化天然气产品，加油(加气)站内车辆维修保养、加油(加气)站附属便利店、洗车、餐饮及其他配套服务；提供与加油(加气)站相关的技术服务、经营管理服务、工程及相关设备；以加油(加气)站特许经营方式从事商业活动；资产租赁：包括不动产租赁和机械租赁；预包装食品、散装食品、保健食品、熟食热食的销售；广告设计、制作、发布的代理；充电桩、停车场管理；非油产品批发、仓储、物流；从事成品油批发、仓储、中转及运输业务。

2、化工板块

化工产品目前主要生产单位为陕西兴化集团有限责任公司、陕西延长石油兴化化工有限公司、陕西延长矿业有限公司、陕西榆林煤化以及集团炼化公司。集团主要的聚丙烯、苯乙烯、甲醇、醋酸、硝酸铵、纯碱、无水氟化氢等各类化工产品产能 600 万吨/年、子午线轮胎产能 700 万套/年、兰炭 60 万吨/年、煤焦油 4.50 万吨/年。

化工产品在建和拟建的生产企业为陕西延长中煤榆林能源化工公司和延安能源化工公司，这两家单位为煤、油、气、盐综合利用项目，主要产品均为聚丙烯和聚乙烯，其中榆能化产能为 60 万吨聚乙烯/年和 60 万吨/年聚丙烯等，延能化产能为 30 万吨/年聚乙烯、25 万吨/年聚丙烯等。

(1) 主要生产单位情况

陕西兴化集团有限责任公司主导产品是硝酸铵，其实际产销量位列全国第一，是重要的军工配套产品生产基地，合成氨生产能力为 55 万吨/年，硝酸铵（含硝基复合肥）58 万吨/年、纯碱为 30 万吨/年、氯化铵为 30 万吨/年、重质碱 20 万吨/年、浓硝酸 10 万吨/年、乙醇 10 万吨/年、具有自主知识产权的“羰基铁粉”150 吨/年。陕西兴化集团有限责任公司是全国规模最大的硝酸铵生产基地，2019 年

市场占有率达 11.18%，产品出口到澳大利亚、印尼、马来西亚、日本、韩国、越南等多个国家。

旗下上市公司陕西兴化化学股份有限公司全资子公司陕西延长兴化化工有限公司产能为年产 30 万吨合成氨、30 万吨甲醇，10 万吨甲胺、10 万吨 DMF（二甲基甲酰胺）。

公司近三年及一期主要化工产品产能及产量表

单位：万吨

| 生产单位 | 产品名 | 2020 年 1-6 月 | | 2019 年 | | 2018 年 | | 2017 年 | |
|------|-------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | | 计划产能 | 产量 | 计划产能 | 产量 | 计划产能 | 产量 | 计划产能 | 产量 |
| 炼化公司 | 聚丙烯 | 23.00 | 8.74 | 25.00 | 22.31 | 21.00 | 23.30 | 19.00 | 22.82 |
| | 苯和苯乙烯 | 7.80 | 3.85 | 8.40 | 9.13 | 8.00 | 10.22 | 8.20 | 9.12 |
| | 硫磺 | 1.00 | 0.36 | 1.00 | 0.88 | 1.00 | 0.59 | 1.17 | 0.83 |
| 兴化集团 | 硝酸铵 | 55.00 | 25.11 | 50.00 | 55.35 | 55.00 | 62.45 | 52.00 | 63.51 |
| | 浓硝酸 | 5.00 | 2.51 | 5.00 | 5.03 | 4.00 | 5.02 | 5.00 | 3.83 |
| | 纯碱 | 27.00 | 14.12 | 25.00 | 26.61 | 25.00 | 25.68 | 25.00 | 28.03 |
| | 氯化铵 | 28.00 | 15.16 | 26.00 | 27.90 | 26.00 | 27.30 | 26.00 | 30.01 |
| 兴化化工 | 合成氨 | 31.50 | 17.21 | 30.00 | 36.14 | 33.20 | 35.43 | 31.00 | 34.10 |
| | 甲醇 | 31.50 | 16.77 | 30.00 | 35.89 | 31.40 | 34.61 | 28.25 | 34.33 |
| 延长矿业 | 兰炭 | 20.00 | 13.31 | 20.00 | 28.20 | 16.00 | 17.77 | 0.00 | 16.51 |
| | 煤焦油 | 0.70 | 0.31 | 1.56 | 2.09 | 1.22 | 1.47 | 0.00 | 1.07 |
| 榆林煤化 | 醋酸 | 34.20 | 12.37 | 28.00 | 31.77 | 27.50 | 30.90 | 27.00 | 27.01 |
| | 甲醇 | 69.12 | 43.37 | 80.00 | 90.37 | 25.00 | 26.24 | 20.00 | 24.25 |
| 合计 | | 333.82 | 173.19 | 328.96 | 349.36 | 274.32 | 300.98 | 242.62 | 295.42 |

注 1：各公司的化工产品产量主要是在计划产能的条件下根据当年实际情况进行调整；

注 2：各公司的化工产品计划产能主要是根据前一年度产量情况和本年度计划而进行调整。

(2) 化工产品销售

在化工产品销售方面，多采用以销定产方式，因此产销率较高；销售网络上除兴化集团传统的销售网络外，延长集团公司专门组建了产品经销公司，目前已形成由新能源公司（西北区域）、上海公司（华东区域）、湖北公司（华中区域）和天津公司（华北区域）4 家全资公司组成的销售网络，并投运陕西西安、江苏奔牛、浙江义乌、湖北武汉等 29 座中央仓。

公司近三年及一期主要化工产品销量表

单位：万吨

| 生产单位 | 产品名 | 2020 年 1-6 月 | 2019 年 | 2018 年 | 2017 年 |
|------|-------|--------------|--------|--------|--------|
| 炼化公司 | 聚丙烯 | 8.74 | 21.82 | 23.10 | 22.48 |
| | 苯和苯乙烯 | 3.85 | 9.33 | 10.18 | 8.85 |
| | 硫磺 | 0.36 | 0.91 | 0.56 | 0.79 |

| | | | | | |
|------|-----|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 兴化集团 | 硝酸铵 | 25.11 | 56.12 | 61.58 | 63.95 |
| | 浓硝酸 | 2.51 | 5.18 | 4.80 | 3.87 |
| | 纯碱 | 14.12 | 26.00 | 26.71 | 27.39 |
| | 氯化铵 | 15.16 | 27.95 | 27.41 | 29.72 |
| 兴化化工 | 合成氨 | 17.21 | 17.67 | 11.11 | 7.22 |
| | 甲醇 | 16.77 | 12.24 | 13.67 | 17.14 |
| 延长矿业 | 兰炭 | 13.31 | 27.86 | 21.88 | 11.81 |
| | 煤焦油 | 0.31 | 2.08 | 1.49 | 1.62 |
| 榆林煤化 | 甲醇 | 43.37 | 72.76 | 42.22 | 9.97 |
| | 醋酸 | 12.37 | 31.43 | 31.70 | 26.21 |
| 合计 | | 173.19 | 311.35 | 276.41 | 231.02 |

3、工程建设板块

近三年，发行人工程建设主要集中在陕西延长石油化建股份有限公司和陕西延化工程建设有限责任公司等公司。

(1) 陕西延长石油化建股份有限公司

陕西延长石油化建股份有限公司（以下简称“延长化建”）组建于 1951 年，现为国家石油化工施工总承包壹级资质，房屋建筑工程、机电设备安装工程、市政公用工程施工总承包贰级企业，同时具有钢结构、防腐保温、消防设施、土石方工程专业承包资质。D1、D2 类压力容器设计资质，A1、A2、A3、D1、D2 类压力容器制造资质，以及一级（420t/h）锅炉安装，GA1、GB 类、GC1 压力管道安装及起重机械安装资质。延长化建主要承揽石油、化工、天然气、电力、电子、冶金、水利、航天、医药、军工、公共事业、工业与民用建筑、路桥、长输油气管道、土石方等工程。

延长化建具有完整的质量、安全、环境和计量管理体系，通过了 GB/T19001-2008 质量管理体系、GB/T28001-2001 职业健康安全管理体系、GB/T24001-2004 环境管理体系、GB/T19022-2003 测量管理体系认证。延长化建每年可完成建筑安装工作量 80 亿元以上，施工业务以集团公司的业务为主，同时积极开拓集团外市场，集团外业务订单主要集中在陕西、新疆、内蒙古以及孟加拉国等地。截至 2019 年末，延长化建资产总额为 84.11 亿元，负债总额为 54.51 亿元；2019 年实现营业收入 80.68 亿元，实现净利润 2.96 亿元。2019 年度，发行人根据陕西省国资委安排已将持有的陕西延长化建股份有限公司 266,206,275 股股份划转至陕西建工控股集团有限公司，划转后陕西建工控股集团有限公司成为陕西延长化建股份有限公司的控股股东，发行人不再将其纳入合并范围。

(2) 陕西延化工程建设有限责任公司

陕西延化工程建设有限责任公司原名陕西省石油化工建设公司，公司组建于1951年，先后隶属重工业部、冶金工业部、化学工业部、陕西省石化厅、陕西省国资委。2001年陕西省石油化工建设公司实行企业改制，由陕西省石油化工建设公司出资1500万元、职工出资4500万元组建陕西化建工程有限责任公司。2006年经国资委批准加入延长石油（集团）有限责任公司。2009年陕西省石油化工建设公司成为上市公司延长化建的股东之一，经营范围为：石油化工建设；建筑装饰装饰；不动产租赁。

截至2019年末，陕西延化工程建设有限责任公司总资产为0.65亿元，总负债为0.22亿元；2019年度实现营业收入1,107.10万元，实现净利润为9.42万元。

4、保险板块

发行人保险业务主要集中在永安财产保险股份有限公司。永安财产保险股份有限公司于1996年8月经中国人民银行批准在西安成立。永安保险公司经营各类财产保险、责任保险、信用保险、农业保险、保证保险、短期健康保险和意外伤害保险等保险业务；办理上述各项保险的再保险和法定保险业务；办理代理查勘、理赔、追偿等有关业务；办理经保险监管机关批准的资金运用业务以及其它保险业务。截至2019年末，永安保险公司拥有分公司27家，航运保险运营中心1家，中心支公司185家，支公司365家，营销服务部411家，营业部1家，各类分支机构990家，拥有一万三千余名员工。

截至2019年末，永安保险的资产总额为146.97亿元，负债总额为98.19亿元；2019年实现营业收入118.96亿元，净利润2.89亿元。

5、其他板块

发行人其他板块主要是物资集团贸易业务、石油套管的生产业务和房地产开发业务。

(1) 物资集团贸易业务

陕西延长石油物资集团有限责任公司（以下简称“物资集团”）注册成立于2016年9月22日，是陕西延长石油（集团）有限责任公司的全资子公司，主要承担延长石油集团及下属单位的物资集中采购和国际国内贸易业务，总部位于陕西省西安市。截至2019年末，物资集团的资产总额为152.57亿元，负债总额为116.41亿元；2019年实现营业收入941.13亿元，净利润0.41亿元。

物资集团近三年及一期营业收入明细表

单位：亿元

| 序号 | 业务/产品种类 | 2020年1-6月 | 2019年 | 2018年 | 2017年 |
|-----------|---------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 1 | 化工产品 | 28.53 | 82.32 | 170.88 | 619.65 |
| 2 | 物资产品 | 208.11 | 314.31 | 84.90 | 23.28 |
| 3 | 金属矿物 | 144.17 | 324.74 | 504.32 | 82.99 |
| 4 | 其他产品 | 7.90 | 219.76 | 155.79 | 2.96 |
| 合计 | | 388.71 | 941.13 | 915.89 | 728.88 |

（2）石油套管生产业务

发行人石油套管的生产承担单位主要是陕西延长石油材料有限责任公司，陕西延长石油材料有限责任公司拥有十条石油油（套）管生产线，具备41万吨/年的油、套管生产能力；其次有陕西延长石油西北橡胶有限责任公司、西北化工研究院有限公司、陕西省石油化工研究设计院等。

（3）房地产业务

房地产业务主要负责单位为陕西延长房地产开发有限公司和陕西延长化建房地产开发有限公司。其中，陕西延长石油房地产开发有限公司成立于2006年，注册资本金13.84亿元，先后代建了延长石油集团公司安全培训中心建设项目、科技二路科研实验楼改造项目、延长石油科研中心项目，开发建设中华世纪城F区一期职工住宅项目、唐延九珺住宅项目。陕西延长化建房地产开发有限公司成立于2007年3月，注册资本金25,000万元，具有房地产二级开发资质，先后开发了化建家园、兴平化建大厦、化建设备制造公司一期工程、杨凌基地和茂陵基地改造、兴化家居苑、靖边生活基地等工程，累计完工总建筑面积63.19万平方米。发行人的房地产板块业务主要为公司建设办公楼、生产楼、职工住宅新建、改建等，不涉及商业地产开发，且收入占比很小。

（四）环境保护与安全生产

公司牢固树立“安全第一、环保优先、以人为本”的理念，积极构建平安有序、绿色文明、和谐稳定发展环境，强化推进内部防控网和应急体系建设。一是加强安全管理，认真汲取国内重大安全生产事故教训，全面落实安全生产责任制，加快推进HSE管理和标准化体系建设，重点开展油气开采、长输管道标准化达标创建工作，完成职业安全健康发展规划，坚持持牌督办制度，从源头上杜绝安全事故发生；二是加强环境保护，在抓好现有环保设施运行管理的同时，加快污水回注配套设施建设，确保污水有效回注率达到100%。

发行人在报告期内未因安全生产事故和环境保护等受到重大行政处罚。

2019年10月27日，湖南省永州市远军热能动力科技有限公司在陕西省延长县境内延长油田股份有限公司（发行人控股子公司）七里村采油厂米265、267井场进行超级气体动能技术增渗提产试验。当晚19时许，试验结束返回途中，车载试验装置发生爆炸。事故发生后，陕西省启动应急预案，迅速开展应急救援、伤员救治、失踪人员搜救等工作。本次事故共造成8人死亡，5人受伤，其中5名送医伤者生命体征平稳，均已出院。

发行人于2020年7月30日收到陕西省应急管理厅出具的事故结案通知，根据通知内容，事故调查组已形成事故调查报告，并报经陕西省人民政府批复同意，对湖南省永州市远军热能动力科技有限公司总经理和生产部主管两人移送司法机关处理，对陕西延长石油（集团）有限责任公司相关人员给予党纪政务处分，责成陕西延长石油（集团）有限责任公司向陕西省人民政府作出书面检查，对于事故调查中涉及的涉及湖南方面的其他问题，移送湖南省应急厅、永州市人民政府组织调查处理。

湖南省永州市远军热能动力科技有限公司与发行人不存在股权关系。发行人进行证券融资不违反《国务院关于进一步强化企业安全生产工作的通知》（国发【2010】23号）中“第30条”之规定，本次事件不会影响发行人的正常生产经营，不会对发行人的盈利能力和偿债能力产生实质性影响。

（五）发行人所在行业分析

发行人是一家上下游一体化的能源化工企业，主要业务涉及勘探与生产、炼油与化工、销售、天然气与管道等，属于石油石化行业。

1、行业概况

石油是重要的战略资源，直接影响着我国的经济发展和国家安全；石油石化行业是我国国民经济的支柱产业，石油及石油化工产品作为基础能源和基础材料已被广泛应用于各个领域。石油石化行业具有技术密集型和资金密集型双重特征，行业进入壁垒较高。

石油石化行业产品主要分为原油和天然气、石油产品和石化产品。原油和天然气产生于产业链上游，通过勘探与开发直接成为销售产品；石油产品通过炼制和加工原油获得，主要包括汽油、煤油、柴油等各类成品油和沥青、石蜡、焦炭等其他产品；化工产品通过加工石油产品获得，主要包括乙烯和丙烯等中

间石化产品、合成树脂、合成橡胶、合成纤维等。

总体看，石油是我国重要的战略物资，行业进入壁垒较高。近年来，国内原油进口量持续增长，对进口原油的依赖度逐渐提高。

2、上下游情况

受国内资源禀赋限制，近年来，我国原油产量总体不高，近三年原油产量在 1.91 亿吨上下，总体变动较小，但随着经济社会发展，国内对原油的消费需求逐年增长，2019 年，国内原油表观消费量为 6.60 亿吨，较上年增长约 0.12 亿吨，受此影响，外依存度逐年上升，2019 年已达到 72.67%。根据美国能源信息管理局的报告，中国已超越美国成为全球第一大原油进口国，原油进口主要来自沙特、俄罗斯、安哥拉、伊拉克等国。

石油加工业是石油化工行业中游，近年来，随着国内大型炼化项目对民营资本以及外资的引入，新增炼能扩张势头强劲，同时，受低油价刺激落后产能淘汰速度和幅度不及预期；2017—2019 年，我国总炼化能力连续增长，三年分别为 8.01 亿吨/年、8.31 亿吨/年和 8.60 亿吨/年。原油加工量方面，国内炼油企业原油加工量、炼厂开工率均呈现上升趋势，2017—2019 年，国内原油加工量分别为 5.68 亿吨、6.04 亿吨和 6.52 亿吨，逐年增长，但相较于国内现有原油加工能力，目前国内炼油装置负荷较低。随着国内炼能的不断提高，炼化能力结构性过剩趋重并有向炼化一体化下游扩张趋势。

成品油为石油化工行业下游，2017—2019 年全国成品油表观消费量分别为 3.22 亿吨、3.20 亿吨和 3.10 亿吨，持续下降。分品种来看，受乘用车销售疲软、可替代出行方式兴起等因素影响，2019 年全年汽油表观消费量 1.25 亿吨，同比小幅下滑；全年柴油消费量 1.46 亿吨，同比减少 6.25%；煤油需求强劲，表观消费量为 0.39 亿吨，同比增长 4.36%。整体看，虽然汽柴煤油增速分化，但国内成品油消费需求整体表现疲软。

3、价格情况

原油定价方面，由于国内市场原油经营主体较少，竞争并不充分，国内市场原油交易价格主要参照国际市场定价。目前国际原油市场三大基准价格分别为纽约商品交易所（NYMEX）交易的低硫原油期货价（WTI）、伦敦国际石油交易所（IPE）交易的北海布伦特轻质原油期货价以及迪拜原油现货价。2017 年上半年，OPEC 减产和美国页岩油增产之间的博弈主导走势，国际原油价格震

荡下行，下半年，全球需求好于预期，油价稳步上涨。2018 年前三季度，国家原油价格稳步上涨，受原油库存走高、宏观需求向下以及供应恢复的多重压力影响，第四季度原油价格快速回撤。2019 年，受 OPEC 持续减产、美国对委内瑞拉实施制裁及美国对伊制裁的豁免期结束，美伊对抗局势升级等地缘政治事件影响，国际油价持续走高；自 5 月起，受全球贸易摩擦影响，权威机构纷纷下调全球经济增速与原油需求增长，加之美国原油库存持续超预期提升，供给端边际利好空间有限，需求端的担忧再次主导市场走势，国际油价宽幅下跌，随后处于箱体震荡状态。2020 年 1 季度，受新型冠状病毒肺炎疫情蔓延影响，加之 OPEC+减产协议破裂，原油价格出现暴跌，随后有所反弹。

国内成品油定价方面，目前全国成品油价格仍然按照 2016 年国家发改委发布的《石油价格管理办法》进行定价，当国际市场原油价格低于每桶 40 美元（含）时，按原油价格每桶 40 美元、正常加工利润率计算成品油价格。高于每桶 40 美元低于 80 美元（含）时，按正常加工利润率计算成品油价格。高于每桶 80 美元时，开始扣减加工利润率，直至按加工零利润计算成品油价格。高于每桶 130 美元（含）时，按照兼顾生产者、消费者利益，保持国民经济平稳运行的原则，采取适当财税政策保证成品油生产和供应，汽、柴油价格原则上不提或少提。价格调整方法上，汽、柴油价格根据国际市场原油价格变化每 10 个工作日调整一次。当调价幅度低于每吨 50 元时，不作调整，纳入下次调价时累加或冲抵。

4、行业竞争

由于油气资源属于国家重要战略资源，我国政府对于石油产品的开采及经营资格进行了行政约束，石油行业属于典型的寡头垄断行业，其相关资源和业务竞争主要集中在中国石油化工集团有限公司（以下简称“中石化集团”）、中国石油天然气集团有限公司（以下简称“中石油集团”）和中国海洋石油集团有限公司（以下简称“中海油总公司”）三家企业中。经过 1998 年的战略性重组，在原油经营领域，目前国土资源部仅允许中石化集团、中石油集团、中海油总公司和延长石油从事原油的勘探和开采业务；而中国国际石油化工联合有限责任公司（中石化集团下属子公司）、中国联合石油公司（中石油集团下属子公司）、中国中化集团有限公司（以下简称“中化集团”）和珠海振戎有限公司四家国有公司则占据了我国较大的原油进口业务。

目前以上几家国有石油公司控制了我国绝大部分的原油和天然气供应，其中，中石化集团的主要生产资产集中在中国东部、南部和中部地区；中石油集团的主要生产资产集中在中国北部和西部地区；中海油总公司的主要生产资产集中在中国沿海区域；延长石油主要集中于西北地区；中化集团主要负责海外原油和成品油的进口业务。

石化方面，目前我国成品油和石化产品的生产和销售主要由中石化集团和中石油集团控制，中海油总公司、中化集团和延长石油的成品油及石化产品的生产规模很小，在产品规模、销售终端和品牌知名度方面均无法与两大集团相比，中石化集团和中石油集团对我国的成品油和石化市场具有很强的控制力。销售端，截至 2019 年末，我国境内共有加油站 10 万余座，其中中国石油天然气股份有限公司和中国石油化工股份有限公司两大主营加油站数量占据了总量的 5 成左右，其他主体占据另外 5 成；从销量上看，两大主营加油站销量占据 7 成以上。

5、行业政策

近年来，我国石油石化行业管理体制市场化改革步伐不断加大。未来我国将加快推进资源性产品价格改革，油气价格改革将对消除炼化业和天然气进口政策性亏损问题产生积极影响。

2019 年，油气行业上中下游改革同步推进，国家明确支持民营企业进入油气勘探开发、炼化销售、储运和管道输送，以及原油进口和成品油出口等领域；取消了油气上游勘探开发以及城市燃气领域外资进入限制，全产业链对外开放进入新时期。《外商投资法》及相关配套政策陆续出台，新资源税法保持现有油气资源减免税优惠，调整非常规气专项资金支持政策并延长至 2023 年，营商环境不断优化。一系列政策有利于提高资源的配置效率，保障油气安全稳定供应。

2019 年召开了十九大以后首次国家能源委员会会议，会议立足我国基本国情和发展阶段，提出基于资源禀赋的能源安全保障措施，部署更加务实稳健。2019 年政府部门加大石油天然气体制改革力度，中共中央、国务院出台《关于营造更好发展环境支持民营企业改革发展的意见》，油气行业面对民营和外资企业开放。

《外商投资准入特别管理措施（负面清单）（2019 年版）》的出台，取消了油气上游勘探开发以及城市燃气领域外资进入的限制，这是与油气行业相关的最后两项限制性规定。《矿产资源法（修订草案）》公开向社会征求意见，全面推进矿

业权竞争出让，实行油气探采合一制度。《资源税法》出台，保持对稠油、高凝油、三次采油、低丰度油气田、深水油气田等给与 20%~40%的资源税减征优惠。改革油气管网运营机制取得重大突破，正式成立国家石油天然气管网有限公司，管住中间开放两头，提升集约输送和公平服务能力，推进油气行业市场化进程。

6、行业发展

1、非常规油气资源的重要程度和开发程度提高

随着老油田开发程度已达到较高水平，近年来我国原油产量增速缓慢，常规油气资源开发难度加大；同时，美国页岩油产量的大幅攀升压低国际油价，使石油企业面临较大的开发成本压力。非常规油气资源储量较大，开发程度很低。在此背景下，煤层气、页岩油气等非常规油气资源的开发对石油行业企业的可持续发展日趋重要。目前，中国已形成涪陵、长宁、威远、延长四大页岩气产区，年产能超过 60 亿立方米。随着中石油集团、中石化集团和延长石油不断扩大页岩气产能建设，我国计划建成页岩气产能将持续扩大。

2、推动石油产业布局的进一步优化

近几年，石油化工行业在保持快速发展的同时，恒力石化和荣盛石化等企业布局千万吨级炼化一体项目及国有炼厂升级改造装置，行业产业布局不断得以优化，油品质量升级步伐也有所加快。

3、推动行业绿色低碳安全发展

近年，国家提出石油化工行业应积极发展绿色低碳经济，大力推进节能减排，发展循环经济。目前国家正全面贯彻落实环境保护相关法律法规和有关节能减排的政策措施，建立和完善石油化工行业节能减排指标体系、检测体系和考核体系；鼓励企业采用先进的节能、环保技术和装备，实施余热余压利用来节约和替代石油；国家将严格控制新建高耗能、高污染项目，提高企业能源利用效率、减少污染物排放。在上述政策的推动下，业内相关企业均在致力于发展绿色能源，积极推动发电等工业部门用天然气替代煤炭、用 LNG 替代油料，削减碳排放等。

十一、发行人最近三年及一期内是否存在违法违规及受处罚情况

最近三年及一期，发行人不存在重大违法违规及受处罚的情况。

十二、发行人关联交易情况

（一）关联方关系

1、发行人的母公司情况

截至 2020 年 6 月末，发行人控股股东及实际控制人为陕西省国资委，对发行人的持股比例为 51.00%。

2、发行人合并子公司情况

发行人合营企业、联营企业有关信息详见募集说明书之“第五节 发行人基本情况”之“六、发行人对其他企业的重要权益投资情况”之“（一）重要权益投资情况”部分。

3、发行人合营、联营企业

发行人合营企业、联营企业有关信息详见募集说明书之“第五节 企业基本情况”之“六、发行人对其他企业的重要权益投资情况”之“（三）主要参股公司情况”部分。

（二）关联方交易情况

公司的关联交易全部为内部关联交易，合并报告已对关联方交易进行抵销，公司定价政策随市场价格波动不定期调整内部价格。2019 年度，发行人母公司层面的关联方交易情况如下所示：

| 企业名称 | 交易类型 | 关联方关系 | 2019 年度发生额（万元） | 定价政策 |
|--------------------|-------|-------|----------------|-------|
| 延长油田股份有限公司 | 原油采购 | 子公司 | 2,660,417.76 | 市场价结算 |
| 延长油田股份有限公司 | 工程建设 | 子公司 | 1,705.13 | 市场价结算 |
| 延长油田股份有限公司 | 设备及材料 | 子公司 | 6.07 | 市场价结算 |
| 延长油田股份有限公司 | 综合服务 | 子公司 | 31,499.38 | 市场价结算 |
| 陕西延长中煤榆林能源化工有限公司 | 设备及材料 | 子公司 | 1,014,783.20 | 市场价结算 |
| 陕西延长石油矿业有限责任公司 | 设备及材料 | 子公司 | 20,996.64 | 市场价结算 |
| 中油延长石油销售股份有限公司 | 综合服务 | 子公司 | 823.60 | 市场价结算 |
| 延长壳牌石油有限公司 | 设备及材料 | 子公司 | 1,481.83 | 市场价结算 |
| 陕西省石油化工工业贸易公司 | 设备及材料 | 子公司 | 7,591.07 | 市场价结算 |
| 陕西延长新能源有限责任公司 | 设备及材料 | 子公司 | 251.57 | 市场价结算 |
| 陕西延长石油延安能源化工有限责任公司 | 设备及材料 | 子公司 | 412,142.18 | 市场价结算 |
| 陕西兴化集团有限责任公司 | 设备及材料 | 子公司 | 413.07 | 市场价结算 |
| 陕西延长石油化建股份有限公司 | 综合服务 | 子公司 | 8,988.99 | 市场价结算 |

| | | | | |
|--------------------|-----------|-----|------------|-------|
| 陕西延长石油化建股份有限公司 | 工程建设 | 子公司 | 194,649.52 | 市场价结算 |
| 陕西延长石油西北橡胶有限责任公司 | 设备及材料 | 子公司 | 30.25 | 市场价结算 |
| 西北化工研究院有限公司 | 设备及材料 | 子公司 | 344.50 | 市场价结算 |
| 西北化工研究院有限公司 | 综合服务 | 子公司 | 20.75 | 市场价结算 |
| 陕西省石油化工研究设计院 | 综合服务 | 子公司 | 86.11 | 市场价结算 |
| 陕西省石油化工研究设计院 | 设备及材料 | 子公司 | 88.37 | 市场价结算 |
| 陕西延长石油压裂材料有限公司 | 设备及材料 | 子公司 | 7,064.96 | 市场价结算 |
| 永安财产保险股份有限公司 | 综合服务 | 子公司 | 81.07 | 市场价结算 |
| 陕西延长石油榆林煤化有限公司 | 设备及材料 | 子公司 | 19,060.88 | 市场价结算 |
| 陕西延长石油物流集团有限公司 | 综合服务 | 子公司 | 8,994.97 | 市场价结算 |
| 陕西延长石油物流集团有限公司 | 设备及材料 | 子公司 | 13,983.92 | 市场价结算 |
| 陕西延长石油材料有限责任公司 | 设备及材料 | 子公司 | 8,112.73 | 市场价结算 |
| 陕西延长石油房地产开发有限公司 | 综合服务 | 子公司 | 1,824.42 | 市场价结算 |
| 陕西延长保险经纪有限责任公司 | 综合服务 | 子公司 | 740.78 | 市场价结算 |
| 陕西延长石油油田化学科技有限责任公司 | 综合服务 | 子公司 | 186.28 | 市场价结算 |
| 陕西延长石油集团(香港)有限公司 | 原油采购 | 子公司 | 408,833.75 | 市场价结算 |
| 陕西延长石油榆林综合服务有限责任公司 | 设备及材料 | 子公司 | 4,930.29 | 市场价结算 |
| 陕西榆炼实业有限责任公司 | 综合服务 | 子公司 | 509.21 | 市场价结算 |
| 榆林石化集运有限公司 | 综合服务 | 子公司 | 574.16 | 市场价结算 |
| 陕西延长石油物资集团有限责任公司 | 设备及材料 | 子公司 | 284,797.22 | 市场价结算 |
| 陕西德源招标有限公司 | 综合服务 | 子公司 | 15.73 | 市场价结算 |
| 延长油田股份有限公司 | 综合服务 | 子公司 | 355.70 | 市场价结算 |
| 延长油田股份有限公司 | 设备及材料 | 子公司 | 278.19 | 市场价结算 |
| 延长油田股份有限公司 | 天然气等销售 | 子公司 | 120.26 | 市场价结算 |
| 陕西延长中煤榆林能源化工有限公司 | 天然气等销售 | 子公司 | 77,134.63 | 市场价结算 |
| 陕西延长中煤榆林能源化工有限公司 | 油品及化工产品销售 | 子公司 | 433,574.23 | 市场价结算 |
| 陕西延长中煤榆林能源化工有限公司 | 综合服务 | 子公司 | 0.39 | 市场价结算 |
| 陕西延长石油矿业有限责任公司 | 综合服务 | 子公司 | 88.79 | 市场价结算 |
| 陕西延长石油矿业有限责任公司 | 设备及材料 | 子公司 | 23.39 | 市场价结算 |
| 中油延长石油销售股份有限公司 | 油品及化工产品销售 | 子公司 | 227,051.19 | 市场价结算 |
| 陕西延长石油集团四川销售有限公司 | 油品及化工产品销售 | 子公司 | 334,462.72 | 市场价结算 |
| 陕西延长石油集团山西销售有限公司 | 油品及化工产品销售 | 子公司 | 467,035.27 | 市场价结算 |
| 陕西延长石油集团山西销售有限公司 | 综合服务 | 子公司 | 0.08 | 市场价结算 |
| 陕西省石油化工工业贸易公司 | 综合服务 | 子公司 | 0.25 | 市场价结算 |
| 陕西省石油化工工业贸易公司 | 油品及化工产品销售 | 子公司 | 391,841.50 | 市场价结算 |

| | | | | |
|--------------------|-----------|-----|--------------|----------|
| 陕西延长新能源有限责任公司 | 油品及化工产品销售 | 子公司 | 49,865.57 | 市场价结算 |
| 陕西延长新能源有限责任公司 | 综合服务 | 子公司 | 887.50 | 市场价结算 |
| 延长石油化工销售（上海）有限公司 | 油品及化工产品销售 | 子公司 | 361,497.88 | 市场价结算 |
| 延长石油湖北销售有限公司 | 油品及化工产品销售 | 子公司 | 8,107.11 | 市场价结算 |
| 延长石油湖北销售有限公司 | 综合服务 | 子公司 | 425.38 | 市场价结算 |
| 延长石油天津销售有限公司 | 油品及化工产品销售 | 子公司 | 427.52 | 市场价结算 |
| 延长石油天津销售有限公司 | 综合服务 | 子公司 | 398.82 | 市场价结算 |
| 陕西延长石油延安能源化工有限责任公司 | 设备及材料 | 子公司 | 119,738.90 | 市场价结算 |
| 陕西延长石油延安能源化工有限责任公司 | 油品及化工产品销售 | 子公司 | 24,642.56 | 市场价结算 |
| 陕西兴化集团有限责任公司 | 设备及材料 | 子公司 | 787.07 | 市场价结算 |
| 陕西延长石油化建股份有限公司 | 综合服务 | 子公司 | 178.48 | 市场价结算 |
| 陕西延长石油西北橡胶有限责任公司 | 担保服务 | 子公司 | 2,072.72 | 市场价结算 |
| 陕西省石油化工研究设计院 | 设备及材料 | 子公司 | 885.65 | 市场价结算 |
| 陕西省石油化工研究设计院 | 综合服务 | 子公司 | 0.00 | 市场价结算 |
| 陕西延长石油榆林煤化有限公司 | 综合服务 | 子公司 | 55.11 | 市场价结算 |
| 陕西延长石油物流集团有限公司 | 综合服务 | 子公司 | 393.99 | 市场价结算 |
| 陕西延长石油材料有限责任公司 | 设备及材料 | 子公司 | 1.69 | 市场价结算 |
| 陕西延长石油榆神能源化工有限责任公司 | 综合服务 | 子公司 | 32.70 | 市场价结算 |
| 陕西华特玻纤材料集团有限公司 | 担保服务 | 子公司 | 445.39 | 市场价结算 |
| 延长石油集团（香港）有限公司 | 油品及化工产品销售 | 子公司 | 293,299.06 | 市场价结算 |
| 陕西延长石油榆林综合服务有限责任公司 | 综合服务 | 子公司 | 9.42 | 市场价结算 |
| 陕西延长石油天然气有限责任公司 | 天然气等销售 | 子公司 | 141,447.06 | 市场价结算 |
| 陕西延长石油物资集团有限责任公司 | 设备及材料 | 子公司 | 3.37 | 市场价结算 |
| 陕西延长石油国际事业有限公司 | 油品及化工产品销售 | 子公司 | 1,273,089.70 | 市场价结算 |
| 陕西延长石油矿业有限责任公司 | 委贷收益 | 子公司 | 4,425.80 | 根据合同约定 |
| 陕西延长石油房地产开发有限公司 | 委贷收益 | 子公司 | 42.97 | 根据合同约定 |
| 延长石油定边盐化工有限公司 | 委贷收益 | 子公司 | 27.26 | 根据合同约定 |
| 陕西延长石油财务有限公司 | 存款利息 | 子公司 | 1,342.75 | 同期银行存款利率 |
| 陕西延长石油财务有限公司 | 利息支出 | 子公司 | 32,645.95 | 同期银行存款利率 |

十三、发行人资金占用与违规担保情形

发行人在报告期内不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规占用的情形，也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供违

规担保的情形。

十四、信息披露事务及投资者关系管理制度安排

发行人将遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，按照《证券法》、《管理办法》、《受托管理协议》及中国证监会、中证协及有关交易场所的有关规定进行重大事项信息披露，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。

第四节 财务会计信息

以下信息主要摘自发行人财务报告，投资者如需了解发行人的详细财务状况，请参阅发行人 2017 年度、2018 年度和 2019 年度经审计的财务报告以及 2020 年一季度未经审计的财务报表，以上报告已刊登于指定的信息披露网站。本节的财务会计数据及有关指标反映了发行人近三年及一期的财务状况、经营成果和现金流量情况。

一、最近三年及一期财务报表

(一) 合并报表数据

最近三年及一期公司合并资产负债表

单位：万元

| 项目 | 2020 年 6 月末 | 2019 年末 | 2018 年末 | 2017 年末 |
|------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 货币资金 | 2,492,230.76 | 1,546,206.25 | 1,454,680.05 | 1,043,472.72 |
| 结算备付金 | 7,177.78 | 4,085.71 | 5,131.82 | 286.47 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 692,370.52 | 199,876.73 | 245,632.67 | 186,677.22 |
| 应收票据及应收账款 | 440,016.43 | 688,323.30 | 343,415.26 | 483,555.68 |
| 其中：应收票据 | 100,066.60 | 173,595.99 | 166,025.79 | 156,467.60 |
| 应收账款 | 339,949.83 | 514,727.31 | 177,389.48 | 327,088.08 |
| 预付款项 | 673,963.27 | 840,661.26 | 680,356.72 | 876,823.08 |
| 应收保费 | 152,350.64 | 104,820.37 | 54,494.78 | 36,566.57 |
| 应收分保账款 | 43,068.89 | 43,098.79 | 71,161.52 | 51,967.44 |
| 应收分保合同准备金 | 35,602.34 | 40,808.85 | 35,170.98 | 29,459.29 |
| 其他应收款（合计） | 828,942.80 | 835,650.74 | 878,983.06 | 897,683.26 |
| 其中：应收利息 | 16,736.70 | 19,301.32 | 10,734.91 | 17,789.33 |
| 应收股利 | 48.04 | 97.57 | 46.96 | 78.53 |
| 其他应收款 | 812,158.07 | 816,251.85 | 868,201.19 | 879,815.41 |
| 买入返售金融资产 | 434,566.00 | 303,789.50 | 764,728.10 | 473,528.70 |
| 存货 | 1,826,463.46 | 1,990,824.88 | 1,808,472.39 | 1,545,088.26 |
| 一年内到期的非流动资产 | - | - | - | 1,500.00 |
| 其他流动资产 | 210,764.70 | 426,005.07 | 202,219.23 | 281,502.13 |
| 流动资产合计 | 7,837,517.60 | 7,024,151.46 | 6,544,446.60 | 5,908,110.81 |
| 发放贷款及垫款 | 330,481.59 | 402,165.00 | 321,104.33 | 240,843.40 |
| 可供出售金融资产 | 1,337,213.66 | 1,253,949.03 | 1,098,796.93 | 1,096,815.52 |
| 持有至到期投资 | 174,401.68 | 173,978.30 | 116,144.54 | 169,845.73 |
| 长期应收款 | 25,588.53 | 25,591.71 | 36,515.21 | 65,024.25 |
| 长期股权投资 | 1,583,062.92 | 1,481,459.01 | 1,373,123.43 | 1,298,237.52 |
| 投资性房地产 | 278,418.41 | 287,286.94 | 285,204.12 | 251,564.76 |
| 固定资产（合计） | 10,578,081.04 | 8,132,884.96 | 8,205,843.22 | 7,750,379.67 |
| 其中：固定资产 | 10,536,734.10 | 8,102,230.67 | 8,173,487.69 | 7,743,053.33 |

| | | | | |
|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 固定资产清理 | 41,346.94 | 30,654.28 | 32,355.53 | 7,326.34 |
| 在建工程（合计） | 4,310,262.98 | 5,183,409.79 | 4,518,552.96 | 3,402,022.01 |
| 其中：在建工程 | 4,224,818.14 | 5,092,488.66 | 4,387,286.15 | 3,291,620.14 |
| 工程物资 | 85,444.84 | 90,921.13 | 131,266.81 | 110,401.87 |
| 生产性生物资产 | 355.45 | 355.45 | 355.45 | 355.45 |
| 油气资产 | 12,771,132.33 | 13,157,374.94 | 12,067,436.84 | 10,699,360.60 |
| 使用权资产 | 2,166.64 | 2,206.95 | - | - |
| 无形资产 | 1,968,844.77 | 1,837,276.99 | 1,501,245.27 | 1,111,599.61 |
| 开发支出 | 28,977.17 | 24,938.25 | 27,847.02 | 50,125.95 |
| 商誉 | 51,944.13 | 44,799.57 | 41,269.53 | 156,718.24 |
| 长期待摊费用 | 402,859.14 | 387,721.19 | 319,402.47 | 245,378.64 |
| 递延所得税资产 | 191,203.97 | 181,587.22 | 258,688.00 | 255,945.70 |
| 其他非流动资产 | 419,861.91 | 485,519.44 | 330,013.93 | 242,044.53 |
| 非流动资产合计 | 34,454,856.31 | 33,062,504.74 | 30,501,543.24 | 27,036,261.58 |
| 资产总计 | 42,292,373.91 | 40,086,656.20 | 37,045,989.84 | 32,944,372.39 |
| 短期借款 | 7,981,113.61 | 7,824,362.26 | 6,889,000.49 | 5,243,794.83 |
| 吸收存款及同业存放 | 246,778.82 | 270,349.98 | 166,693.15 | 215,887.49 |
| 拆入资金 | - | 29,000.00 | 65,000.00 | - |
| 应付票据 | 2,727,377.19 | 2,628,299.37 | 1,004,518.90 | 958,253.06 |
| 应付账款 | 2,475,755.80 | 3,411,339.78 | 3,619,938.18 | 3,130,545.19 |
| 预收款项 | 490,738.55 | 691,799.08 | 645,714.80 | 325,103.82 |
| 卖出回购金融资产款 | 180,460.00 | 39,600.00 | - | - |
| 应付手续费及佣金 | 16,402.34 | 12,007.81 | 12,258.10 | 12,537.63 |
| 应付职工薪酬 | 131,675.69 | 73,594.22 | 99,219.96 | 139,254.42 |
| 应交税费 | 591,588.41 | 754,721.96 | 709,861.93 | 546,098.44 |
| 其他应付款（合计） | 922,261.20 | 1,204,846.47 | 1,183,111.94 | 955,865.46 |
| 其中：应付利息 | 138,011.90 | 146,869.62 | 172,153.30 | 103,835.44 |
| 应付股利 | 37,661.76 | 25,313.36 | 29,928.61 | 30,967.99 |
| 其他应付款 | 746,587.55 | 1,032,663.49 | 981,030.02 | 821,062.02 |
| 应付分保账款 | 34,474.10 | 39,324.12 | 70,501.63 | 46,374.90 |
| 一年内到期的非流动负债 | 1,097,881.43 | 963,065.72 | 1,272,856.97 | 2,480,934.45 |
| 其他流动负债 | 2,333,665.10 | 700,919.33 | 1,126,289.85 | 518,416.49 |
| 流动负债合计 | 19,230,172.22 | 18,643,230.10 | 16,864,965.90 | 14,573,066.18 |
| 保险合同准备金 | 868,827.48 | 780,351.13 | 706,515.96 | 631,407.37 |
| 长期借款 | 4,146,039.38 | 3,181,262.52 | 3,320,102.72 | 3,186,138.89 |
| 应付债券 | 2,210,095.88 | 2,540,381.18 | 2,296,118.23 | 2,377,267.86 |
| ☆租赁负债 | 931.21 | 931.21 | - | - |
| 长期应付款（合计） | 218,813.17 | 149,691.29 | 159,417.14 | 31,481.09 |
| 其中：长期应付款 | 146,530.58 | 60,708.20 | 55,441.82 | 21,000.00 |
| 专项应付款 | 72,282.59 | 88,983.09 | 103,975.32 | 10,481.09 |
| 预计负债 | 232,609.32 | 232,648.78 | 228,369.29 | 225,841.23 |
| 递延收益 | 60,818.25 | 20,203.27 | 20,214.07 | 20,394.49 |
| 递延所得税负债 | 30,262.17 | 28,928.13 | 18,846.11 | 19,983.75 |
| 其他非流动负债 | 48,515.07 | 29,834.89 | 15,376.09 | - |
| 非流动负债合计 | 7,816,911.92 | 6,964,232.40 | 6,764,959.61 | 6,492,514.68 |
| 负债合计 | 27,047,084.14 | 25,607,462.50 | 23,629,925.50 | 21,065,580.86 |
| 实收资本（或股本） | 1,000,000.00 | 1,000,000.00 | 1,000,000.00 | 1,000,000.00 |

| | | | | |
|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 其他权益工具 | 4,840,548.20 | 4,441,348.20 | 2,918,179.69 | 1,489,500.00 |
| 资本公积 | 518,368.17 | 485,927.47 | 600,786.65 | 562,896.52 |
| 其他综合收益 | 5,773.03 | 6,904.26 | -8,614.53 | -12,983.95 |
| 盈余公积 | 5,403,227.45 | 5,403,227.45 | 5,403,227.45 | 5,403,227.45 |
| 一般风险准备 | 33,655.51 | 33,655.51 | - | - |
| 未分配利润 | 1,701,241.22 | 1,628,743.52 | 1,716,155.38 | 1,707,551.34 |
| 专项储备 | 157,445.20 | 240,939.98 | 388,958.91 | 195,677.33 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 13,660,258.78 | 13,240,746.38 | 12,018,693.54 | 10,345,868.69 |
| 少数股东权益 | 1,585,030.99 | 1,238,447.32 | 1,397,370.79 | 1,532,922.84 |
| 所有者权益合计 | 15,245,289.77 | 14,479,193.70 | 13,416,064.34 | 11,878,791.53 |
| 负债和所有者权益总计 | 42,292,373.91 | 40,086,656.20 | 37,045,989.84 | 32,944,372.38 |

最近三年及一期公司合并利润表

单位：万元

| 项目 | 2020年1-6月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 一、营业总收入 | 16,010,282.94 | 32,608,181.23 | 30,798,049.35 | 27,994,650.53 |
| 其中：营业收入 | 15,437,432.39 | 31,479,044.52 | 29,813,724.88 | 27,099,891.91 |
| 利息收入 | 25,143.26 | 20,073.13 | 28,801.46 | 29,915.73 |
| 已赚保费 | 547,707.29 | 1,109,063.58 | 955,221.12 | 864,842.88 |
| 手续费及佣金收入 | - | - | 301.89 | - |
| 二、营业总成本 | 16,270,418.03 | 32,312,543.30 | 30,393,348.09 | 27,892,651.53 |
| 其中：营业成本 | 13,450,863.70 | 26,275,461.43 | 24,263,842.61 | 22,878,581.12 |
| 利息支出 | 8,834.80 | 3,025.13 | 1,825.78 | 2,296.63 |
| 手续费及佣金支出 | 67,660.93 | 130,312.64 | 147,366.45 | 131,490.53 |
| 赔付支出净额 | 268,286.85 | 607,447.77 | 517,466.60 | 521,335.04 |
| 提取保险合同准备金净额 | 81,273.06 | 16,969.39 | 8,431.14 | 9,705.07 |
| 分保费用 | 173.41 | 777.98 | 425.47 | 2,408.72 |
| 税金及附加 | 1,391,376.84 | 2,950,028.44 | 3,084,123.36 | 2,331,856.93 |
| 销售费用 | 299,648.31 | 599,742.57 | 580,992.50 | 465,746.95 |
| 管理费用 | 419,162.65 | 1,067,286.55 | 1,097,982.57 | 1,052,617.46 |
| 财务费用 | 268,520.42 | 584,677.92 | 620,436.22 | 482,922.66 |
| 研发费用 | 14,617.07 | 62,388.59 | 37,166.80 | - |
| 其他 | 0.00 | 14,424.90 | 33,288.59 | 13,690.42 |
| 加：其他收益 | 11,495.76 | 26,503.49 | 34,224.38 | 9,065.83 |
| 投资收益 | 257,734.22 | 182,457.41 | 128,536.28 | 107,658.65 |
| 汇兑收益 | 47.31 | -5.82 | 82.31 | -188.59 |
| 公允价值变动收益 | -431.98 | -23,437.69 | -18,425.95 | 2,387.06 |
| 资产减值损失 | 8,531.02 | -107,412.07 | -222,927.59 | -59,310.35 |
| 资产处置收益 | 149.20 | -331.53 | -475.79 | - |
| 信用减值损失 | -1,820.23 | -9,372.19 | - | - |
| 三、营业利润 | 15,570.21 | 364,039.53 | 325,714.91 | 161,611.61 |
| 加：营业外收入 | 13,573.32 | 41,042.26 | 41,345.28 | 22,462.71 |
| 减：营业外支出 | 9,543.36 | 32,735.96 | 26,815.59 | 26,244.71 |
| 四、利润总额 | 19,600.18 | 372,345.83 | 340,244.60 | 157,829.61 |

| | | | | |
|------------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 减：所得税费用 | 18,611.37 | 218,028.42 | 136,920.96 | 39,812.07 |
| 五、净利润 | 988.81 | 154,317.41 | 203,323.63 | 118,017.55 |
| 减：少数股东损益 | -71,508.89 | 5,681.48 | 592.53 | 5,285.14 |
| 六、归属于母公司所有者的净利润 | 72,497.69 | 148,635.93 | 202,731.11 | 112,732.40 |

最近三年及一期公司合并现金流量表

单位：万元

| 项目 | 2020年1-6月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|---------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 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 | 17,858,167.68 | 35,249,700.69 | 34,827,415.75 | 31,508,932.71 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额 | 8,207.53 | 103,656.83 | -49,194.34 | -49,673.99 |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额 | -29,000.00 | -36,000.00 | 65,000.00 | - |
| 收到原保险合同保费取得的现金 | 547,707.29 | 1,197,314.71 | 1,092,255.51 | 848,133.33 |
| 收到再保险合同保费取得的现金 | - | -2,973.47 | 1,711.84 | -2,616.78 |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | 25,143.26 | 22,188.17 | 31,154.01 | 28,513.02 |
| 回购业务资金净增加额 | 140,860.00 | 39,600.00 | - | -18.00 |
| 收到的税费返还 | 5,387.54 | 32,737.47 | 41,687.12 | 12,579.30 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 27,486.57 | 237,958.28 | 268,437.59 | 381,257.17 |
| 经营活动现金流入小计 | 18,583,959.87 | 36,844,182.68 | 36,278,467.47 | 32,727,106.77 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 14,661,021.36 | 28,457,490.78 | 28,198,634.99 | 25,802,754.35 |
| 客户贷款及垫款净增加额 | 13,900.00 | 80,897.56 | -69,375.21 | - |
| 存放中央银行和同业款项净增加额 | 31,821.58 | 17,170.30 | -41,515.74 | 27,214.70 |
| 支付原保险合同赔付款项的现金 | 268,286.85 | 601,640.21 | 523,755.46 | 527,883.79 |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | 76,495.72 | 163,041.16 | 167,578.11 | 134,359.84 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 658,124.68 | 1,655,696.21 | 1,606,401.23 | 1,459,917.42 |
| 支付的各项税费 | 1,901,755.99 | 3,872,072.31 | 3,780,049.54 | 3,056,355.19 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 407,929.06 | 854,417.45 | 817,341.45 | 935,958.87 |
| 经营活动现金流出小计 | 18,019,335.24 | 35,702,425.98 | 34,982,869.83 | 31,944,444.16 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 564,624.63 | 1,141,756.70 | 1,295,597.64 | 782,662.61 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | | |
| 收回投资收到的现金 | 497,934.79 | 1,234,899.81 | 848,632.41 | 1,022,055.43 |
| 取得投资收益收到的现金 | 30,253.01 | 143,226.74 | 82,972.87 | 103,625.89 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 597.95 | 2,429.73 | 18,462.52 | 2,305.30 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | - | - | - | - |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | - | 72,896.01 | 31,473.25 | 194,270.43 |
| 投资活动现金流入小计 | 528,785.75 | 1,453,452.29 | 981,541.05 | 1,322,257.05 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 1,452,199.82 | 2,364,758.59 | 2,741,824.40 | 1,928,338.47 |
| 投资支付的现金 | 392,644.30 | 1,406,475.33 | 1,008,623.88 | 985,054.96 |

| | | | | |
|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | - | 5,460.00 | 262,450.77 | 440.00 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | - | 125,151.31 | 13,973.42 | 196,536.76 |
| 投资活动现金流出小计 | 1,844,844.11 | 3,901,845.23 | 4,026,872.47 | 3,110,370.19 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -1,316,058.37 | -2,448,392.94 | -3,045,331.42 | -1,788,113.14 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | | |
| 吸收投资收到的现金 | - | 1,550,352.60 | 1,434,506.05 | 273,470.10 |
| 取得借款收到的现金 | 7,230,294.96 | 11,568,713.52 | 13,593,937.04 | 7,975,143.65 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 63,325.00 | 3,124.86 | 16,849.65 | 13,405.70 |
| 筹资活动现金流入小计 | 7,293,619.96 | 13,122,190.98 | 15,045,292.73 | 8,262,019.45 |
| 偿还债务支付的现金 | 5,110,061.96 | 11,229,184.58 | 11,426,011.06 | 6,729,671.30 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 337,593.20 | 983,574.83 | 874,959.97 | 778,356.60 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 53,295.31 | 57,697.74 | 319,533.81 | 29,388.08 |
| 筹资活动现金流出小计 | 5,500,950.46 | 12,270,457.15 | 12,620,504.85 | 7,537,415.98 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 1,792,669.50 | 851,733.82 | 2,424,787.89 | 724,603.47 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | - | 2,751.94 | 6,109.50 | -6,289.50 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 1,041,235.76 | -452,150.47 | 681,163.61 | -287,136.57 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 1,434,919.37 | 1,887,069.85 | 1,205,906.24 | 1,496,042.80 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 2,476,155.13 | 1,434,919.37 | 1,887,069.85 | 1,208,906.24 |

(二) 母公司报表数据

最近三年及一期母公司资产负债表

单位：万元

| 项目 | 2020年6月末 | 2019年末 | 2018年末 | 2017年末 |
|---------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 货币资金 | 1,763,886.93 | 664,243.54 | 896,442.51 | 533,794.00 |
| 应收票据 | 629.00 | 655.00 | 255.00 | - |
| 应收账款 | 1,424,062.68 | 906,858.26 | 835,399.48 | 520,006.01 |
| 预付款项 | 7,219,459.42 | 7,105,747.19 | 5,752,923.56 | 5,305,929.66 |
| 其他应收款 | 3,349,362.08 | 3,155,115.81 | 2,901,368.80 | 2,485,542.03 |
| 存货 | 478,291.12 | 526,046.70 | 472,154.23 | 345,591.25 |
| 一年内到期的非流动资产 | 76,285.00 | 75,385.00 | 36,500.00 | 34,100.00 |
| 其他流动资产 | 12,824.03 | 19,444.72 | 32,575.77 | 7,700.68 |
| 流动资产合计 | 14,324,800.26 | 12,453,496.22 | 10,927,619.35 | 9,232,663.62 |
| 可供出售金融资产 | 574,529.64 | 574,379.63 | 570,910.92 | 543,439.01 |
| 长期股权投资 | 11,387,557.24 | 11,318,034.80 | 10,625,337.37 | 10,004,555.61 |
| 投资性房地产 | 0.00 | - | - | 1,380.58 |
| 固定资产 | 2,185,318.11 | 2,219,157.42 | 2,036,694.29 | 1,822,238.43 |
| 在建工程 | 1,045,452.90 | 980,853.04 | 1,041,275.51 | 753,684.16 |
| 油气资产 | 4,372,950.43 | 4,429,629.70 | 3,821,570.77 | 2,800,359.66 |

| | | | | |
|-------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 无形资产 | 161,376.82 | 163,682.71 | 111,417.37 | 93,689.67 |
| 开发支出 | 12,980.89 | 13,106.78 | 9,847.64 | 7,728.90 |
| 长期待摊费用 | 13,495.88 | 8,539.87 | 10,729.93 | 10,464.39 |
| 递延所得税资产 | 60,741.35 | 60,741.35 | 99,536.91 | 92,042.90 |
| 其他非流动资产 | 92,661.81 | 92,647.04 | 90,361.60 | 110,643.60 |
| 非流动资产合计 | 19,907,065.07 | 19,860,772.35 | 18,417,682.31 | 16,240,226.93 |
| 资产总计 | 34,231,865.33 | 32,314,268.57 | 29,345,301.66 | 25,472,890.54 |
| 短期借款 | 7,796,319.15 | 7,519,489.69 | 6,570,096.07 | 4,803,836.96 |
| 应付票据 | 2,795,952.00 | 2,197,854.92 | 744,144.03 | 679,060.00 |
| 应付账款 | 835,132.99 | 1,094,750.19 | 1,427,326.79 | 933,976.81 |
| 预收账款 | 642,521.58 | 499,813.09 | 608,187.41 | 201,894.75 |
| 应付职工薪酬 | 17,778.01 | 8,878.68 | 8,040.01 | 8,634.75 |
| 应交税费 | 252,581.29 | 569,748.60 | 590,110.89 | 405,608.86 |
| 其他应付款（合计） | 552,951.24 | 657,729.77 | 715,008.37 | 614,672.58 |
| 一年内到期的非流动负债 | 1,314,466.64 | 1,314,466.64 | 987,161.01 | 2,547,442.83 |
| 其他流动负债 | 2,300,000.00 | 700,000.00 | 1,100,000.00 | 500,000.00 |
| 流动负债合计 | 16,507,702.90 | 14,562,731.58 | 12,750,074.56 | 10,695,127.53 |
| 长期借款 | 910,570.00 | 798,870.00 | 1,247,054.00 | 1,370,770.87 |
| 应付债券 | 2,040,381.18 | 2,540,381.18 | 2,296,118.23 | 2,345,291.42 |
| 长期应付款 | 45,314.36 | 46,146.60 | 94,329.64 | 9,495.06 |
| 预计负债 | 22,180.11 | 22,180.11 | 20,654.81 | 16,285.78 |
| 递延所得税负债 | 1,840.00 | 1,840.00 | 1,879.03 | 1,836.78 |
| 非流动负债合计 | 3,020,285.66 | 3,409,417.89 | 3,660,035.71 | 3,743,679.91 |
| 负债合计 | 19,527,988.55 | 17,972,149.48 | 16,410,110.28 | 14,438,807.44 |
| 实收资本 | 1,000,000.00 | 1,000,000.00 | 1,000,000.00 | 1,000,000.00 |
| 其他权益工具 | 4,840,548.20 | 4,441,348.20 | 2,918,179.69 | 1,489,500.00 |
| 资本公积 | 294,764.68 | 294,764.68 | 307,557.29 | 309,307.28 |
| 其他综合收益 | 4,186.61 | 4,186.61 | 2,705.00 | 3,410.41 |
| 盈余公积 | 5,403,227.45 | 5,403,227.45 | 5,403,227.45 | 5,403,227.45 |
| 专项储备 | 113,245.10 | 199,873.00 | 342,210.64 | 148,087.61 |
| 未分配利润 | 3,047,904.74 | 2,998,719.16 | 2,961,311.31 | 2,680,550.35 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 14,703,876.78 | 14,342,119.09 | 12,935,191.39 | 11,034,083.10 |
| 所有者权益合计 | 14,703,876.78 | 14,342,119.09 | 12,935,191.39 | 11,034,083.10 |
| 负债和所有者权益合计 | 34,231,865.33 | 32,314,268.57 | 29,345,301.66 | 25,472,890.54 |

最近三年及一期母公司利润表

单位：万元

| 项目 | 2020年1-6月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|----|-----------|--------|--------|--------|
|----|-----------|--------|--------|--------|

| | | | | |
|----------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 一、营业总收入 | 4,402,512.55 | 10,961,721.69 | 10,261,922.26 | 7,915,110.19 |
| 其中：营业收入 | 4,402,512.55 | 10,961,721.69 | 10,261,922.26 | 7,915,110.19 |
| 二、营业总成本 | 4,560,361.81 | 10,841,783.07 | 10,077,394.87 | 7,901,538.89 |
| 其中：营业成本 | 3,295,595.65 | 7,898,630.40 | 6,976,642.40 | 5,109,452.64 |
| 税金及附加 | 870,727.28 | 1,985,365.32 | 1,992,067.18 | 1,880,412.85 |
| 销售费用 | 94,548.13 | 222,206.10 | 206,072.58 | 203,819.91 |
| 管理费用 | 59,075.75 | 166,328.10 | 319,270.69 | 300,076.78 |
| 研发费用 | 12,371.36 | 40,333.19 | 33,019.57 | - |
| 财务费用 | 228,043.65 | 526,700.65 | 549,324.34 | 401,339.77 |
| 其他 | 0.00 | 2,219.31 | 998.11 | 6,436.94 |
| 加：其他收益 | 150.25 | 105.63 | 65.92 | - |
| 投资收益 | 192,834.16 | 212,132.76 | 297,802.92 | 158,455.63 |
| 资产减值损失 | 15,276.80 | -48,927.86 | -15,161.55 | -3,832.07 |
| 资产处置收益 | 142.78 | 259.84 | - | - |
| 公允价值变动收益 | - | - | - | -61.99 |
| 三、营业利润 | 50,554.72 | 283,509.00 | 467,234.66 | 168,132.87 |
| 加：营业外收入 | 1,843.12 | 2,981.26 | 1,080.46 | 797.32 |
| 减：营业外支出 | 1,538.26 | 11,803.43 | 7,236.39 | 6,807.42 |
| 四、利润总额 | 50,859.58 | 274,686.83 | 461,078.73 | 162,122.78 |
| 减：所得税费用 | 1,674.00 | 52,546.12 | -7,323.04 | -21,265.03 |
| 五、净利润 | 49,185.58 | 222,140.70 | 468,401.77 | 183,387.80 |

最近三年及一期母公司现金流量表

单位：万元

| 项目 | 2020年1-6月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|--------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 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 | 4,974,839.18 | 12,260,106.02 | 11,994,426.87 | 9,135,953.79 |
| 收到的税费返还 | - | - | - | - |
| 收到其他与经营活动有关现金 | - | 7,978.09 | 6,807.32 | 199,528.58 |
| 经营活动现金流入小计 | 4,974,839.18 | 12,268,084.11 | 12,001,234.18 | 9,335,482.36 |
| 购买商品接受劳务支付的现金 | 3,203,942.06 | 9,149,116.70 | 8,576,122.10 | 6,303,733.17 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 121,929.86 | 301,828.58 | 292,079.15 | 258,342.12 |
| 支付的各项税费 | 1,334,642.64 | 2,312,456.41 | 2,476,697.53 | 2,281,950.43 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 190,248.56 | 361,460.84 | 459,354.70 | 422,420.98 |
| 经营活动现金流出小计 | 4,850,763.12 | 12,124,862.53 | 11,804,253.48 | 9,266,446.70 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 124,076.06 | 143,221.58 | 196,980.70 | 69,035.67 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | | |
| 收回投资收到的现金 | 130,415.54 | 50,510.00 | 83,243.00 | 118,119.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | 3,048.91 | 187,528.50 | 250,227.83 | 146,991.91 |
| 处置固定资产无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 142.78 | 687.75 | 192.38 | 132.71 |
| 投资活动现金流入小计 | 133,607.23 | 238,726.25 | 333,663.21 | 265,243.62 |

| | | | | |
|------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 购建固定资产无形资产和其他长期资产支付的现金 | 466,228.46 | 1,087,491.30 | 1,310,038.27 | 821,234.57 |
| 投资支付的现金 | 345,805.68 | 636,775.56 | 662,897.82 | 739,769.66 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | - | 310,770.30 | 17,232.87 | - |
| 投资活动现金流出小计 | 812,034.14 | 2,035,037.16 | 1,990,168.95 | 1,561,004.23 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -678,426.91 | -1,796,310.91 | -1,656,505.74 | -1,295,760.60 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | | |
| 吸收投资收到的现金 | - | 1,516,868.51 | 1,398,368.20 | 248,500.00 |
| 取得借款收到的现金 | 6,774,600.00 | 13,763,878.99 | 12,205,266.97 | 7,778,966.73 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | 600.00 | 8,131.00 | 170,533.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | 6,774,600.00 | 15,281,347.50 | 13,611,766.17 | 8,197,999.73 |
| 偿还债务支付的现金 | 4,891,070.54 | 13,103,849.13 | 10,886,172.46 | 7,120,288.72 |
| 分配股利利润或偿付利息支付的现金 | 220,731.92 | 793,775.28 | 619,061.81 | 500,158.07 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 11,383.93 | 11,729.94 | 315,257.37 | 11,542.29 |
| 筹资活动现金流出小计 | 5,123,186.39 | 13,909,354.35 | 11,820,491.64 | 7,631,989.07 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 1,651,413.61 | 1,371,993.15 | 1,791,274.53 | 566,010.66 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | - | -2.79 | -0.98 | 385.31 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 1,097,062.76 | -281,098.97 | 331,748.51 | -660,328.97 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 493,843.54 | 774,942.51 | 443,194.00 | 1,103,522.97 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 1,590,906.31 | 493,843.54 | 774,942.51 | 443,194.00 |

二、最近三年及一期主要财务指标

发行人最近三年及一期合并口径主要财务数据

单位：万元

| 项目 | 2020年6月末 /2020年1-6月 | 2019年末 /2019年度 | 2018年末 /2018年度 | 2017年末 /2017年度 |
|---------------|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 资产总额 | 42,292,373.91 | 40,086,656.20 | 37,045,989.84 | 32,944,372.39 |
| 其中：流动资产 | 7,837,517.60 | 7,024,151.46 | 6,544,446.60 | 5,908,110.81 |
| 负债总额 | 27,047,084.14 | 25,607,462.50 | 23,629,925.50 | 21,065,580.86 |
| 其中：流动负债 | 19,230,172.22 | 18,643,230.10 | 16,864,965.90 | 14,573,066.18 |
| 所有者权益 | 15,245,289.77 | 14,479,193.70 | 13,416,064.34 | 11,878,791.53 |
| 归属于母公司所有者权益 | 13,660,258.78 | 13,240,746.38 | 12,018,693.54 | 10,345,868.69 |
| 营业总收入 | 16,010,282.94 | 32,608,181.23 | 30,798,049.35 | 27,994,650.53 |
| 营业收入 | 15,437,432.39 | 31,479,044.52 | 29,813,724.88 | 27,099,891.91 |
| 利润总额 | 19,600.18 | 372,345.83 | 340,244.60 | 157,829.61 |
| 净利润 | 988.81 | 154,317.41 | 203,323.63 | 118,017.55 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 564,624.63 | 1,141,756.70 | 1,295,597.64 | 782,662.61 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -1,316,058.37 | -2,448,392.94 | -3,045,331.42 | -1,788,113.14 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 1,792,669.50 | 851,733.82 | 2,424,787.89 | 724,603.47 |
| 现金及现金等价物净增加额 | 1,041,235.76 | -452,150.47 | 681,163.61 | -287,136.57 |

| 项目 | 2020年6月末 /2020年1-6月 | 2019年末 /2019年度 | 2018年末 /2018年度 | 2017年末 /2017年度 |
|------------------|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 期末现金及现金等价物余额 | 2,476,155.13 | 1,434,919.37 | 1,887,069.85 | 1,208,906.24 |
| 流动比率（倍） | 0.41 | 0.38 | 0.39 | 0.41 |
| 速动比率（倍） | 0.31 | 0.27 | 0.28 | 0.30 |
| 资产负债率（%） | 63.95 | 63.88 | 63.79 | 63.94 |
| 营业毛利率（%） | 12.87 | 16.53 | 18.62 | 15.58 |
| 应收账款周转率（次） | 72.25 | 90.96 | 118.20 | 55.44 |
| 存货周转率（次） | 14.09 | 13.83 | 14.47 | 15.93 |
| EBITDA（万元） | - | 2,465,149.04 | 2,286,485.57 | 1,871,076.58 |
| EBITDA 利息保障倍数（倍） | - | 3.39 | 3.42 | 3.52 |
| 贷款偿还率（%） | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |
| 利息偿还率（%） | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |

注：（1）流动比率=流动资产/流动负债；

（2）速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；

（3）资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%；

（4）营业毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入；

（5）应收账款周转率=营业收入/平均应收账款；

（6）存货周转率=营业成本/平均存货；

（7）EBITDA=利润总额+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销+计入财务费用的利息支出；

（8）EBITDA 利息保障倍数=（利润总额+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销+计入财务费用的利息支出）/（计入财务费用的利息支出+资本化利息）。

第五节 募集资金运用

一、本期债券的募集资金规模

本期公司债券募集资金数额为不超过人民币30亿元（含30亿）。

二、本期债券募集资金使用计划

发行人拟将本期公司债券募集资金用于偿还公司有息债务。根据本期债券发行时间和实际发行规模、募集资金到账时间、公司债务结构调整计划及其他资金使用需求等情况，发行人未来可能对募集资金用途在核准范围内进行调整。

根据发行人自身经营情况以及债务情况，本期债券募集资金拟用于偿还的公司有息债务明细如下：

| 借款主体 | 债券简称/借款单位 | 款项性质 | 到期日期 | 金额（万元） |
|------------------|---------------|--------|------------------|-------------------|
| 陕西延长石油（集团）有限责任公司 | 20 陕延油 SCP010 | 超短期融资券 | 2020 年 11 月 18 日 | 200,000.00 |
| 陕西延长石油（集团）有限责任公司 | 20 陕延油 SCP003 | 超短期融资券 | 2020 年 11 月 21 日 | 300,000.00 |
| 陕西延长石油（集团）有限责任公司 | 建设银行西安高新支行 | 银行借款 | 2020 年 11 月 28 日 | 100,000.00 |
| 合计 | | | | 600,000.00 |

因本期债券的发行时间及实际发行规模尚有一定不确定性，发行人将综合考虑本期债券发行时间及实际发行规模、募集资金的到账情况、相关债务本息偿付要求、公司债务结构调整计划等因素，本着有利于优化公司债务结构和节省财务费用的原则，未来可能调整偿还有息负债的具体金额及明细。

三、募集资金的现金管理

在不影响募集资金使用计划正常进行的情况下，发行人经公司董事会或者内设有权机构批准，可将暂时闲置的募集资金进行现金管理，投资于安全性高、流动性好的产品，如国债、政策性银行金融债、地方政府债、交易所债券逆回购等。

四、本期债券募集资金专项账户管理安排

为确保募集资金的使用与本募集说明书摘要中陈述的用途一致，规避市场风险、保证债券持有人的合法权利，发行人在监管银行对募集资金设立募集资

金使用专项账户，专项账户存放的债券募集资金必须按照本募集说明书摘要中披露的用途专款专用，并由监管银行对账户进行监管。

公司根据相关法律法规的指定本期债券募集资金监管银行负责监管募集资金按照《募集说明书》约定用途使用。

发行人成功发行本期债券后，需将扣除相关发行费用后的募集资金划入专户。本期债券受托管理人有权查询专户内的资金及其使用情况。

五、募集资金运用对发行人财务状况的影响

（一）有利于降低公司流动性风险

本期债券如成功发行且按上述计划运用募集资金，以2020年6月末合并报表口径为基准，公司的负债结构将得到优化，在有效增加公司流动资金总规模的前提下，这将有利于公司中长期资金的统筹安排，有利于公司战略目标的稳步实施。

（二）对发行人偿债能力的影响

以2020年6月末的公司合并口径财务数据为基准，假设本期债券募集资金依上述运用计划偿还公司债务和/或补充公司流动资金，发行人的资产负债率将有所下降，流动比率和速动比率水平将得到提升，发行人的偿债能力将有所增强。

（三）对发行人融资成本的影响

发行人通过发行本次固定利率公司债券，有利于锁定公司部分财务成本，避免因利率上升带来的风险，有利于公司的长期稳定发展。

六、发行人关于本期债券募集资金的承诺

发行人承诺，发行人将严格按照募集说明书摘要约定的用途使用本期债券的募集资金，不转借他人使用，不用于弥补亏损和非生产性支出，不用于房地产开发业务，不用于购置土地，并将建立切实有效的募集资金监督机制和隔离措施。另外，本期债券不涉及新增地方政府债务；募集资金用途不用于偿还地方政府债务或用于不产生经营性收入的公益性项目。本期债券存续期内，若发行人拟变更本期债券的募集资金用于注册之外的用途，须经债券持有人会议作出决议。

七、前次公司债券募集资金使用情况

发行人于 2020 年 8 月 20 日发行“20 延长 Y1”公司债券，共计募集资金 20 亿元，根据当期债券募集说明书约定，募集资金用于偿还公司债务。

发行人于 2020 年 9 月 24 日发行“20 延长 Y2”公司债券，共计募集资金 30 亿元，根据当期债券募集说明书约定，募集资金用于偿还公司债务。

发行人于 2020 年 10 月 26 日发行“20 延长 Y4”公司债券，共计募集资金 30 亿元，根据当期债券募集说明书约定，募集资金用于偿还公司债务。

截至本募集说明书摘要出具日，“20 延长 Y1”、“20 延长 Y2”和“20 延长 Y4”募集资金已使用完毕，募集资金扣除发行费用后已用于偿还公司债务。发行人募集资金不存在转借他人的情况。

第六节 备查文件

投资者可以查阅与本期债券发行有关的所有正式法律文件，这些文件也在指定网站上披露，具体如下：

- （一）发行人最近三年的审计报告、最近一期的财务报告（未经审计）；
- （二）主承销商出具的核查意见；
- （三）发行人律师出具的法律意见书；
- （四）信用评级机构出具的资信评级报告；
- （五）债券持有人会议规则；
- （六）债券受托管理人协议；
- （七）中国证监会同意本期债券注册发行的文件。

投资者可在发行期间每周一至周五上午9:00—11:00，下午3:00—5:00，于下列地点查阅上述文件。

查阅地点：陕西延长石油（集团）有限责任公司

办公地址：陕西省西安市唐延路61号延长石油科研中心

联系人：姚中辉

电话：029-89853847

传真：029-89853839

（本页无正文，为《陕西延长石油（集团）有限责任公司2020年公开发行可续期公司债券（面向专业投资者）（第四期）募集说明书摘要》之盖章页）

陕西延长石油（集团）有限责任公司



2020年11月10日