



中国石油化工股份有限公司

China Petroleum & Chemical Corporation

二零一一年第一季度报告

二零一一年四月二十八日

中国 北京



中国石油化工股份有限公司

二零一一年第一季度报告

§ 1 重要提示

- 1.1 中国石油化工股份有限公司（“中国石化”）董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本季度报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。
- 1.2 本季度报告已经中国石化第四届董事会第十三次会议审议通过。公司全体董事出席董事会会议。
- 1.3 本季度财务报告未经审计。
- 1.4

公司负责人	王天普先生
主管会计工作负责人	王新华先生
公司会计机构负责人	王新华先生

中国石化代理董事长、副董事长、总裁王天普先生，财务总监兼会计机构负责人王新华先生声明并保证本季度报告中财务报告的真实、完整。



§ 2 中国石化基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

2.1.1 按中国企业会计准则编制的主要会计数据及财务指标

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减 (%)
总资产(人民币百万元)	1,054,428	985,389	7.01
归属于母公司股东权益 (人民币百万元)	445,664	421,127	5.83
归属于母公司股东的每股净资产 (人民币元)	5.140	4.857	5.83
	年初至报告期期末		比上年同期增减 (%)
经营活动产生的现金流量净额 (人民币百万元)	13,004		(60.33)
每股经营活动产生的现金流量净额 (人民币元)	0.150		(60.33)
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
归属于母公司股东的净利润 (人民币百万元)	20,501	16,468	24.49
基本每股收益(人民币元)	0.236	0.190	24.49
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (人民币元)	0.237	0.180	31.67
稀释每股收益(人民币元)	0.234	0.187	25.13
加权平均净资产收益率(%)	4.73	4.24	0.49 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	4.74	4.05	0.69 个百分点
非经常性损益项目	截至 2011 年 3 月 31 日止 3 个月期间 (收入)/支出 (人民币百万元)		
处置非流动资产支出	28		
捐赠支出	1		
持有和处置各项投资的收益	(2)		
其他各项非经常性收入和支出净额	44		
小计	71		
相应税项调整	(18)		
合计	53		
其中: 影响母公司股东净利润的非经常损益	54		
影响少数股东净利润的非经常损益	(1)		



2.1.2 按国际财务报告准则编制的主要会计数据及财务指标

	于 2011 年 3 月 31 日	于 2010 年 12 月 31 日	本报告期末比上年 度期末增减 (%)
总资产 (人民币百万元)	1,063,848	995,154	6.90
本公司股东应占权益 (人民币百万元)	443,429	419,047	5.82
每股净资产 (人民币元)	5.114	4.833	5.82
调整后的每股净资产 (人民币元)	5.022	4.740	5.95
	截至 2011 年 3 月 31 日止 3 个月期间	截至 2010 年 3 月 31 日止 3 个月期间	本报告期比上年同 期增减 (%)
经营活动所得现金净额 (人民币百万元)	13,004	27,995	(53.55)
本公司股东应占利润 (人民币百万元)	20,643	16,485	25.22
每股基本净利润 (人民币 元)	0.238	0.190	25.22
每股摊薄净利润 (人民币 元)	0.236	0.187	26.20
净资产收益率 (%)	4.66	3.90	0.76 个百分点

2.1.3 按中国企业会计准则和国际财务报告准则编制的二零一一年第一季度本公司的净利润和报告期末股东权益的差异

2.1.3.1 按中国企业会计准则计算的净利润和按国际财务报告准则计算的本期间利润的重大差异分析

	截至 3 月 31 日止 3 个月期间	
	2011 年 人民币 百万元	2010 年 人民币 百万元
按中国企业会计准则编制 的会计报表之净利润	22,264	17,873
调整:		
土地使用权重估及其他	172	20
按国际财务报告准则编制的会计报表 之本期间利润	22,436	17,893



2.1.3.2 按中国企业会计准则计算的股东权益和按国际财务报告准则计算的权益的重大差异分析

	于 2011 年 3 月 31 日 人民币 百万元	于 2010 年 12 月 31 日 人民币 百万元
按中国企业会计准则编制的财务报表之股东权益调整：		
土地使用权重估及其他	(2,466)	(2,314)
按国际财务报告准则编制的财务报表之权益	476,388	450,368

2.2 报告期末股东总数及前十名无限售条件股东持股表

报告期末股东总数	股东总数为 875,461 户，其中境内 A 股 868,512 户，境外 H 股 6,949 户。	
前十名无限售条件股东持股情况		
股东名称	期末持有无限售条件股份的数量（万股）	种类 (A、B、H 股或其它)
中国石油化工集团公司	6,575,804.4	A
香港（中央结算）代理人有限公司	1,666,388.5	H
国泰君安证券股份有限公司	25,650.2	A
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－FH002 沪	17,812.0	A
中邮核心成长股票型证券投资基金	5,514.3	A
南方隆元产业主题股票型证券投资基金	4,430.0	A
上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	3,657.9	A
易方达 50 指数证券投资基金	3,434.4	A
中国人民人寿保险股份有限公司－分红－一个险分红	3,083.6	A
银华富裕主题股票型证券投资基金	3,000.0	A



2.3 经营业务回顾

2011年第一季度，中国经济继续平稳较快发展。受地缘政治等多种因素影响，国际原油价格持续走高，境内天然气、成品油和化工产品需求稳步增长。面对中东、北非动荡局势，原油价格大幅上涨而成品油价格调整不到位的严峻经营形势，本公司采取多项措施调整原油采购策略，优化产品结构，积极拓展市场，努力做大总量，注重安全生产与节能降耗，天然气产量、原油加工量、成品油经销量和乙烯产量均实现较大幅度增长，取得了良好的生产经营业绩。

勘探及开采：抓住油价走高的时机，克服冬季生产和灾害天气的不利影响，深化精细管理，强化生产运行，保障普光气田开发和安全运行，国内原油产量实现稳定增长，天然气产量实现大幅度增长，海外受停产检修影响，原油产量同比有较大幅度下降。一季度本公司原油产量 1,098.00 万吨，同比下降 5.8%，天然气产量 36.27 亿立方米，同比增长 29.8%。

炼油：保持炼油装置高负荷、安全运行，有序推进国III车用柴油质量升级工作。优化原油配置，引导调整产品结构。抓好除成品油以外的其他炼油产品销售，开展硫磺、石蜡销售业务集中销售。一季度本公司原油加工量 5,425.60 万吨，同比增长 7.4%。

营销和分销：积极组织外采，努力扩大经营规模，保证市场供应。通过多种营销方式加大零售力度。强化服务意识，加强质量管理。积极推进非油品业务。一季度本公司成品油经销量 3,964.48 万吨，同比增长 14.7%。

化工：保持化工装置安全高负荷运行和产销协调运行，发挥新建装置的作用。推进产品结构调整，提高合成树脂专用料、差别化纤维等高端产品比例。一季度本公司乙烯和合成树脂产量分别为 255.37 万吨和 350.66 万吨，同比分别增长 25.9%和 20.2%。

第一季度主要生产经营情况

生产经营数据	单位	截至 3 月 31 日止 3 个月期间		同比变动 (%)
		2011 年	2010 年	
勘探及开采				
原油产量 (注 1)	万吨	1,098.00	1,165.71	(5.8)
其中：中国	万吨	1,049.63	1038.06	1.1
非洲	万吨	48.37	127.65	(62.1)
天然气产量	亿立方米	36.27	27.94	29.8
原油实现价格	人民币元/吨	4,007.03	3,356.47	19.4
天然气实现价格	人民币元/千立方米	1,268.78	1,006.53	26.1



炼油（注4）

原油加工量	万吨	5,425.60	5,051.40	7.4
汽煤柴产量	万吨	3,130.06	2,948.84	6.2
其中：汽油	万吨	901.37	862.21	4.5
柴油	万吨	1,902.61	1,799.58	5.7
煤油	万吨	326.08	287.05	13.6
化工轻油产量	万吨	954.95	850.32	12.3
轻油收率	%	76.10	75.75	0.35个百分点
综合商品率	%	95.12	94.80	0.32个百分点

营销及分销

成品油总经销量	万吨	3,964.48	3,455.14	14.7
境内成品油总经销量	万吨	3,708.56	3,283.82	12.9
其中：零售量	万吨	2,416.29	2,018.58	19.7
直销量	万吨	807.06	775.94	4.0
批发量	万吨	485.22	489.30	(0.8)
境内加油站总数（注2）	座	30,268	30,116	0.5
其中：自营加油站	座	29,802	29,601	0.7
特许经营加油站	座	466	515	(9.5)
境内自营加油站单站加油量（注3）	吨/座	3,243	2,769	17.1

化工（注4）

乙烯产量	万吨	255.37	202.80	25.9
合成树脂产量	万吨	350.66	291.67	20.2
合成橡胶产量	万吨	26.91	24.01	12.1
合纤单体及聚合物	万吨	236.89	213.26	11.1
合成纤维	万吨	35.16	32.65	7.7
尿素	万吨	12.86	48.69	(73.6)

注1：包含 SSI 公司 100%产量；中国原油按 1 吨=7.1 桶，天然气按 1 立方米=35.31 立方英尺换算，非洲原油按 1 吨=7.27 桶换算。

注2：2010 年加油站数量为年末数量；

注3：单站加油量为折合年平均数；

注4：包括合资公司 100%的产量。

资本支出：本公司第一季度资本支出人民币 139.70 亿元。勘探开发资本支出人民币 66.96 亿元，主要用于胜利滩海油田、西北塔河油田、川东北天然气勘探开发以及山东 LNG 等项目建设。炼油资本支出人民币 19.05 亿元，主要用于柴油质量升级项目，北海、长岭等炼油改造以及日照至仪征原油管道等项目建设。化工资本支出人民币 12.29 亿元，主要用于武汉 80 万吨/年乙烯、中原乙烯原料路线改造等项目建设。成品



油销售资本支出人民币 40.85 亿元，主要用于高速公路、中心城市、新规划区域以及区外加油站建设，成品油输转网络等项目建设，新增加油站 393 座。总部科研信息及其他资本支出人民币 0.55 亿元。

§ 3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

合并资产负债表 项目	于 2011 年 3 月 31 日	于 2010 年 12 月 31 日	增加/(减少)		变动主要原因
	人民币 百万元	人民币 百万元	金额	百分比	
			人民币 百万元	%	
货币资金	27,007	18,140	8,867	48.9	公司发行 230 亿元可转债所募集资金应投入的工程项目需根据项目进度分期投入
应收票据	20,801	15,950	4,851	30.4	公司经营规模扩大以及公司控制票据贴现金额
应收帐款	61,133	43,093	18,040	41.9	公司经营规模扩大以及主要产品价格上升所致
预付款项	9,934	5,247	4,687	89.3	主要是预付钢材等大宗物资采购款增加
短期应付债券	6,000	1,000	5,000	500.0	公司本期发行 50 亿元超短融资债券
应付票据	5,813	3,818	1,995	52.3	公司本期对外支付时增加开票数量
合并利润表项目	截止 2011 年 3 月 31 日	截止 2010 年 3 月 31 日	增加/(减少)		变动主要原因
	3 个月期间		金额	百分比	
	人民币百万元		人民币 百万元	%	
营业收入	588,842	438,627	150,215	34.2	原油、石化产品价格同比上涨，成品油和石化产品销量增加
营业成本	487,346	355,903	131,443	36.9	主要因原油等原料成本增加所致。
资产减值损失	1,027	480	547	114.0	因 2011 年 1 季度部分存货预计可变现净值低于账面金额，计提存货跌价准备增加
公允价值变动损益	(118)	170	(288)	不适用	公司 H 股股价波动等因素所引起的境外可转债嵌入衍生工具公允价值的变动
投资收益	1,493	1,026	467	45.5	主要是本公司对联营及合营公司的投资收益同比增加所致



3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

A 股可转债发行、上市及募集资金使用情况

2010 年 3 月 26 日，中国石化第四届第五次董事会审议通过了发行 A 股人民币 230 亿可转债及相关事宜。该事项于 2010 年 5 月 18 日获得股东大会批准，并于 2010 年 12 月 29 日获得中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）的审核通过。该可转债面值和发行价格均为人民币 100 元/张，期限为六年，六年票面利率分别为 0.5%、0.7%、1.0%、1.3%、1.8%和 2.0%，转股价格为人民币 9.73 元/股。该可转债于 2011 年 2 月 23 日成功发行，于 2011 年 3 月 7 日在上海证券交易所上市交易。有关情况详见 2011 年 2 月 28 日及 2011 年 3 月 3 日在中国境内《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登的《公开发行 A 股可转换公司债券发行公告》及《公开发行 A 股可转换公司债券上市公告书》。该可转债募集资金投资于武汉乙烯项目、安庆炼油改造项目、石家庄炼油改造项目、榆林-济南输气管道项目和日照-仪征项原油管道项目。

中国石化四届十二次董事会批准置换 2011 年 2 月末以前公司已投入 230 亿 A 股可转债募集说明书中披露的募集资金投资项目（以下简称「募投项目」）的自筹资金人民币 91.41 亿元，毕马威华振会计师事务所已就上述预先投入资金出具了鉴证报告，保荐机构高盛高华证券有限责任公司出具了核查意见；同时为减少资金闲置，发挥资金使用效益，董事会批准对募投项目闲置募集资金按规定在不超过募集资金金额 10%的额度内，暂时用于补充流动资金，期限不超过 6 个月。详见 3 月 28 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》的《中国石化四届十二次董事会决议公告》。

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

适用 不适用

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

3.5 报告期内现金分红政策执行情况

经 2011 年 3 月 25 日第四届董事会第十二次会议审议通过，中国石化拟按每股人民币 0.21 元（含税）分配现金股利，扣除中期股利每股人民币 0.08 元，2010 年末期分配现金股利每股人民币 0.13 元（含税），全年合计现金股利人民币 182.08 亿元（含税）。该分配预案将提呈中国石化 2010 年度股东大会审议批准后实施。2010 年末期股利将于 2011 年 6 月 30 日（星期四）向 2011 年 6 月 17 日（星期五）当日登记在中国石化股东名册上的股东发放。中国石化 H 股股东的登记过户手续将于 2011 年 6 月 13



日（星期一）至 2011 年 6 月 17 日（星期五）（首尾两天包括在内）暂停办理。欲获派末期股利的 H 股股东最迟应于 2011 年 6 月 10 日（星期五）下午四时三十分前将股票及转让文件送往香港皇后大道东 183 号合和中心 17 楼 1712-1716 香港证券登记有限公司办理过户登记手续。

3.6 本季度报告以中英文两种语言印制，在对两种文体说明上存在歧义时，以中文为准。

承董事会命

王天普

代理董事长

中国北京，二零一一年四月二十八日



董事、高级管理人员书面确认

根据《中华人民共和国证券法》以及中国证券监督管理委员会《上市公司信息披露管理办法》相关规定和要求，作为中国石化的董事、高级管理人员，我们认真审阅了中国石油化工股份有限公司 2011 年第一季度报告，认为该报告真实、客观地反映了中国石化在 2011 年第一季度的经营状况，季度报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，符合中国证券监督管理委员会等有关监管部门的要求。

董事、高级管理人员签字：

王天普 张耀仓 章建华 王志刚

蔡希有 曹耀峰 李春光 戴厚良

刘运 李德水 谢钟毓 陈小津

马蔚华 吴晓根

王新华 张克华 张海潮 焦方正

雷典武 凌逸群 陈革

2011 年 4 月 28 日

本报告分别以中、英文两种语言印制，在对两种文本的说明上发生歧义时，以中文为准。



A. 按照中国企业会计准则编制之季度财务报表

1. 合并资产负债表(未经审计)

	2011 年 3月31日 人民币 百万元 (未经审计)	2010 年 12月31日 人民币 百万元 (已经审计)
资产		
流动资产		
货币资金	27,007	18,140
应收票据	20,801	15,950
应收账款	61,133	43,093
其他应收款	8,549	9,880
预付款项	9,934	5,247
存货	189,463	156,546
其他流动资产	1,771	594
流动资产合计	<u>318,658</u>	<u>249,450</u>
非流动资产		
长期股权投资	46,799	45,037
固定资产	531,134	540,700
在建工程	97,382	89,599
无形资产	27,895	27,440
商誉	8,417	8,298
长期待摊费用	7,499	7,560
递延所得税资产	15,541	15,578
其他非流动资产	1,103	1,727
非流动资产合计	<u>735,770</u>	<u>735,939</u>
资产总计	<u><u>1,054,428</u></u>	<u><u>985,389</u></u>



1. 合并资产负债表(未经审计)(续)

	2011年 3月31日	2010年 12月31日
	人民币 百万元 (未经审计)	人民币 百万元 (已经审计)
负债和股东权益		
流动负债		
短期借款	27,244	29,298
应付票据	5,813	3,818
应付账款	167,772	132,528
预收款项	47,588	57,324
应付职工薪酬	9,827	7,444
应交税费	29,167	33,814
其他应付款	49,099	54,871
短期应付债券	6,000	1,000
一年内到期的非流动负债	4,981	5,530
流动负债合计	347,491	325,627
非流动负债		
长期借款	59,139	58,895
应付债券	134,945	115,180
预计负债	15,695	15,573
递延所得税负债	15,662	15,017
其他非流动负债	2,642	2,415
非流动负债合计	228,083	207,080
负债合计	575,574	532,707



1. 合并资产负债表(未经审计)(续)

	2011 年 3 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
	人民币 百万元 (未经审计)	人民币 百万元 (已经审计)
负债和股东权益 (续)		
股东权益		
股本	86,702	86,702
资本公积	33,329	29,414
专项储备	1,494	1,325
盈余公积	141,711	141,711
未分配利润	183,633	163,132
外币财务报表折算差额	(1,205)	(1,157)
归属于母公司股东权益合计	445,664	421,127
少数股东权益	33,190	31,555
股东权益合计	478,854	452,682
负债和股东权益总计	1,054,428	985,389

此财务报表已于二零一一年四月二十八日获董事会批准。

王天普 (代)
董事长
(法定代表人)

王天普
副董事长、总裁

王新华
财务总监

(公司盖章)



2. 资产负债表(未经审计)

	2011年 3月31日 人民币 百万元 (未经审计)	2010年 12月31日 人民币 百万元 (已经审计)
资产		
流动资产		
货币资金	20,735	11,882
应收票据	12,703	11,093
应收账款	20,543	16,660
其他应收款	39,294	27,433
预付款项	8,953	6,394
存货	124,527	103,170
其他流动资产	1,095	507
流动资产合计	<u>227,850</u>	<u>177,139</u>
非流动资产		
长期股权投资	100,376	111,354
固定资产	435,628	436,870
在建工程	89,309	76,830
无形资产	21,422	20,080
长期待摊费用	6,407	6,058
递延所得税资产	11,503	11,832
其他非流动资产	769	173
非流动资产合计	<u>665,414</u>	<u>663,197</u>
资产总计	<u>893,264</u>	<u>840,336</u>



2. 资产负债表(未经审计)(续)

	2011年 3月31日 人民币 百万元 (未经审计)	2010年 12月31日 人民币 百万元 (已经审计)
负债和股东权益		
流动负债		
短期借款	1,440	7,229
应付票据	3,737	2,670
应付账款	115,174	87,244
预收账款	47,298	51,190
应付职工薪酬	9,088	7,037
应交税费	23,202	24,598
其他应付款	66,088	73,825
短期应付债券	5,000	—
一年内到期的非流动负债	3,738	4,109
流动负债合计	274,765	257,902
非流动负债		
长期借款	56,240	58,377
应付债券	134,945	115,180
预计负债	14,583	14,462
递延所得税负债	7,851	7,951
其他非流动负债	1,063	1,045
非流动负债合计	214,682	197,015
负债合计	489,447	454,917



2. 资产负债表(未经审计)(续)

	2011年 3月31日	2010年 12月31日
	人民币 百万元 (未经审计)	人民币 百万元 (已经审计)
负债和股东权益(续)		
股东权益		
股本	86,702	86,702
资本公积	41,650	37,922
专项储备	1,018	1,025
盈余公积	141,711	141,711
未分配利润	132,736	118,059
股东权益合计	<u>403,817</u>	<u>385,419</u>
负债和股东权益总计	<u>893,264</u>	<u>840,336</u>

此财务报表已于二零一一年四月二十八日获董事会批准。

王天普(代)
董事长
(法定代表人)

王天普
副董事长、总裁

王新华
财务总监

(公司盖章)



3. 合并利润表(未经审计)

	截至3月31日止 3个月期间	
	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
营业收入	588,842	438,627
减： 营业成本	487,346	355,903
营业税金及附加	43,937	36,291
销售费用	8,108	6,912
管理费用	14,477	12,076
财务费用	1,874	1,471
勘探费用(包括干井成本)	3,373	2,840
资产减值损失	1,027	480
加： 公允价值变动损益	(118)	170
投资收益	1,493	1,026
营业利润	30,075	23,850
加： 营业外收入	136	416
减： 营业外支出	209	170
利润总额	30,002	24,096
减： 所得税费用	7,738	6,223
净利润	22,264	17,873
其中：被合并方在合并前实现的净利润	-	1,273
归属于： 母公司股东的净利润	20,501	16,468
少数股东损益	1,763	1,405
基本每股收益	0.236	0.190
稀释每股收益	0.234	0.187

此财务报表已于二零一一年四月二十八日获董事会批准。

王天普 (代)
董事长
(法定代表人)

(公司盖章)

王天普
副董事长、总裁

王新华
财务总监



4. 利润表(未经审计)

	截至3月31日止 3个月期间	
	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
营业收入	357,693	276,619
减： 营业成本	282,448	215,286
营业税金及附加	33,960	28,969
销售费用	6,739	5,098
管理费用	11,784	10,014
财务费用	1,737	1,017
勘探费用(包括干井成本)	3,362	2,827
资产减值损失	682	506
加： 公允价值变动损益	(115)	170
投资收益	2,380	828
营业利润	19,246	13,900
加： 营业外收入	112	378
减： 营业外支出	189	152
利润总额	19,169	14,126
减： 所得税费用	4,492	3,193
净利润	14,677	10,933

此财务报表已于二零一一年四月二十八日获董事会批准。

王天普 (代)
董事长
(法定代表人)

王天普
副董事长、总裁

王新华
财务总监

(公司盖章)



5. 合并现金流量表(未经审计)

	截至 3 月 31 日止 3 个月期间	
	2011 年	2010 年
	人民币	人民币
	百万元	百万元
经营活动产生的现金流量:		
销售商品、提供劳务收到的现金	652,872	485,620
现金流入小计	655,187	487,222
购买商品、接受劳务支付的现金	(553,711)	(384,401)
经营租赁所支付的现金	(3,103)	(2,137)
支付给职工以及为职工支付的现金	(6,254)	(5,591)
支付的增值税	(19,300)	(13,590)
支付的所得税	(8,059)	(5,056)
支付除增值税、所得税外的各项税费	(48,432)	(40,616)
支付的其他与经营活动有关的现金	(3,324)	(3,048)
现金流出小计	(642,183)	(454,439)
经营活动产生的现金流量净额	13,004	32,783
投资活动产生的现金流量:		
收回投资所收到的现金	—	650
收到的股利	19	23
处置固定资产和无形资产所收回的现金净额	13	12
收到于金融机构的已到期定期存款	456	716
使用衍生金融工具所收到的现金	1,727	417
收到的其他与投资活动有关的现金	287	26
现金流入小计	2,502	1,844
购建固定资产和无形资产所支付的现金	(28,298)	(29,900)
投资所支付的现金	(764)	(2,803)
存放于金融机构的定期存款	(1,544)	(779)
使用衍生金融工具所支付的现金	(1,197)	(491)
现金流出小计	(31,803)	(33,973)
投资活动产生的现金流量净额	(29,301)	(32,129)



5. 合并现金流量表(未经审计) (续)

	截至 3 月 31 日止	
	3 个月期间	
	<u>2011 年</u>	<u>2010 年</u>
	人民币	人民币
	百万元	百万元
筹资活动产生的现金流量:		
发行股票所收到的现金	—	2
借款所收到的现金	145,791	276,801
发行可转换债券所收到的现金 (已扣除发行费用)	22,889	—
发行债券所收到的现金	5,000	—
吸收少数股东投资所收到的现金	48	—
现金流入小计	<u>173,728</u>	<u>276,803</u>
偿还借款所支付的现金	(147,888)	(272,690)
偿还债券所支付的现金	—	(1,000)
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	(1,626)	(2,358)
子公司支付少数股东的股利	(142)	(98)
现金流出小计	<u>(149,656)</u>	<u>(276,146)</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>24,072</u>	<u>657</u>
汇率变动的影响	4	(11)
现金及现金等价物净增加额	<u>7,779</u>	<u>1,300</u>

此财务报表已于二零一一年四月二十八日获董事会批准。

王天普 (代)
董事长
(法定代表人)

王天普
副董事长、总裁

王新华
财务总监

(公司盖章)



6. 现金流量表 (未经审计)

	截至 3 月 31 日止	
	3 个月期间	
	2011 年	2010 年
	人民币	人民币
	百万元	百万元
经营活动产生的现金流量:		
销售商品、提供劳务收到的现金	405,436	315,445
收到的租金	104	54
收到的其他与经营活动有关的现金	2,944	2,369
	<hr/>	<hr/>
现金流入小计	408,484	317,868
经营租赁所支付的现金	(2,701)	(1,798)
支付给职工以及为职工支付的现金	(4,977)	(4,359)
支付的增值税	(14,798)	(10,529)
支付的所得税	(2,924)	(2,332)
支付除增值税、所得税外的各项税费	(36,351)	(32,535)
支付的其他与经营活动有关的现金	(4,729)	(3,995)
	<hr/>	<hr/>
现金流出小计	(385,286)	(286,941)
经营活动产生的现金流量净额	<u>23,198</u>	<u>30,927</u>
	<hr/>	<hr/>
投资活动产生的现金流量:		
收到的股利	194	450
处置固定资产和无形资产所收回的现金净额	13	9
收到的其他与投资活动有关的现金	123	14
	<hr/>	<hr/>
现金流入小计	330	473
	<hr/>	<hr/>
购建固定资产和无形资产所支付的现金	(25,493)	(25,130)
投资所支付的现金	(7,540)	(3,108)
	<hr/>	<hr/>
现金流出小计	(33,033)	(28,238)
投资活动产生的现金流量净额	<u>(32,703)</u>	<u>(27,765)</u>
	<hr/>	<hr/>



6. 现金流量表(未经审计)(续)

	截至3月31日止	
	3个月期间	
	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>
	人民币	人民币
	百万元	百万元
筹资活动产生的现金流量:		
发行股票所收到的现金	—	2
借款所收到的现金	33,269	211,049
发行债券所收到的现金	5,000	—
发行可转债收到的现金	22,889	—
现金流入小计	<u>61,158</u>	<u>211,051</u>
偿还借款所支付的现金	(41,580)	(212,695)
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	(1,220)	(2,002)
现金流出小计	<u>(42,800)</u>	<u>(214,697)</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>18,358</u>	<u>(3,646)</u>
现金及现金等价物净增加/(减少)额	<u>8,853</u>	<u>(484)</u>

此财务报表已于二零一一年四月二十八日获董事会批准。

王天普(代)
董事长
(法定代表人)

王天普
副董事长、总裁

王新华
财务总监

(公司盖章)



7. 分部报告 (未经审计)

	截至 3 月 31 日止	
	3 个月期间	
	<u>2011 年</u>	<u>2010 年</u>
	人民币	人民币
	百万元	百万元
主营业务收入		
勘探及生产		
对外销售	10,133	6,941
分部间销售	37,855	33,416
	47,988	40,357
炼油		
对外销售	46,771	36,376
分部间销售	231,313	184,022
	278,084	220,398
营销及分销		
对外销售	308,261	234,761
分部间销售	905	657
	309,166	235,418
化工		
对外销售	90,211	64,669
分部间销售	11,069	7,724
	101,280	72,393
其他		
对外销售	125,862	90,143
分部间销售	151,889	100,316
	277,751	190,459
抵销分部间销售	(433,031)	(326,135)
合并主营业务收入	581,238	432,890



7. 分部报告 (未经审计) (续)

	截至 3 月 31 日止	
	3 个月期间	
	<u>2011 年</u>	<u>2010 年</u>
	人民币	人民币
	百万元	百万元
其他经营收入		
勘探及生产	3,049	2,433
炼油	1,363	1,061
营销及分销	1,493	968
化工	1,471	1,104
其他	228	171
	<hr/>	<hr/>
合并其他经营收入	7,604	5,737
	<hr/>	<hr/>
合并营业收入	588,842	438,627
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
营业利润/ (亏损)		
按分部		
勘探及生产	13,205	11,551
炼油	(570)	1,461
营销及分销	9,148	6,469
化工	9,148	5,372
其他	(471)	(728)
抵消分部间利润	114	—
	<hr/>	<hr/>
分部营业利润	30,574	24,125
	<hr/>	<hr/>



7. 分部报告 (未经审计) (续)

	截至 3 月 31 日止 3 个月期间	
	<u>2011 年</u>	<u>2010 年</u>
	人民币	人民币
	百万元	百万元
投资收益		
勘探及生产	48	37
炼油	(56)	(189)
营销及分销	177	170
化工	1,148	858
其他	176	150
分部投资收益	<u>1,493</u>	<u>1,026</u>
财务费用	(1,874)	(1,471)
公允价值变动损益	(118)	170
营业利润	<u>30,075</u>	<u>23,850</u>
加：营业外收入	136	416
减：营业外支出	209	170
利润总额	<u><u>30,002</u></u>	<u><u>24,096</u></u>



B. 按照国际财务报告准则编制之季度财务报表

1. 合并利润表(未经审计)

	截至 3 月 31 日止 3 个月期间	
	2011 年 人民币 百万元	2010 年 人民币 百万元
营业额及其他经营收入		
营业额	581,238	432,890
其他经营收入	7,604	5,737
	<u>588,842</u>	<u>438,627</u>
经营费用		
采购原油、产品及经营供应品及费用	(473,117)	(341,756)
销售、一般及管理费用	(13,740)	(11,727)
折旧、耗减及摊销	(15,174)	(14,549)
勘探费用(包括干井成本)	(3,373)	(2,840)
职工费用	(8,637)	(7,309)
所得税以外的税金	(43,937)	(36,291)
其他经营(费用)/收益(净额)	(144)	238
经营费用合计	<u>(558,122)</u>	<u>(414,234)</u>
经营收益	<u>30,720</u>	<u>24,393</u>
融资成本		
利息支出	(2,436)	(1,525)
利息收入	287	26
可转换债券的嵌入衍生工具未实现(损失)/收益	(114)	170
汇兑亏损	(193)	(37)
汇兑收益	468	65
融资成本净额	<u>(1,988)</u>	<u>(1,301)</u>
投资收益	<u>34</u>	<u>38</u>
应占联营公司及合营公司的损益	<u>1,459</u>	<u>988</u>
除税前利润	30,225	24,118
所得税费用	(7,789)	(6,225)
本期间利润	<u>22,436</u>	<u>17,893</u>
归属于:		
本公司股东	20,643	16,485
非控股股东	1,793	1,408
本期间利润	<u>22,436</u>	<u>17,893</u>
每股净利润		
基本	<u>0.238</u>	<u>0.190</u>
摊薄	<u>0.236</u>	<u>0.187</u>



2. 合并资产负债表(未经审计)

	2011年 3月31日 人民币 百万元 (未经审计)	2010年 12月31日 人民币 百万元 (已经审计)
非流动资产		
物业、厂房及设备	531,134	540,700
在建工程	97,382	89,599
商誉	8,326	8,207
于联营公司的权益	23,645	22,815
于合营公司的权益	20,993	20,199
投资	2,213	2,075
递延所得税资产	15,428	15,516
预付租赁	20,049	19,464
长期预付款及其他资产	15,543	16,350
非流动资产合计	<u>734,713</u>	<u>734,925</u>
流动资产		
现金及现金等价物	24,787	17,008
于金融机构的定期存款	2,220	1,132
应收账款净额	61,133	43,093
应收票据	20,801	15,950
存货	189,463	156,546
预付费用及其他流动资产	30,731	26,500
流动资产合计	<u>329,135</u>	<u>260,229</u>
流动负债		
短期债务	35,881	17,019
中国石化集团公司及其附属公司贷款	2,344	18,809
应付账款	167,772	132,528
应付票据	5,813	3,818
预提费用及其他应付款	136,378	153,478
应付所得税	9,780	10,754
流动负债合计	<u>357,968</u>	<u>336,406</u>
流动负债净额	<u>(28,833)</u>	<u>(76,177)</u>
总资产减流动负债	<u>705,880</u>	<u>658,748</u>
非流动负债		
长期债务	156,088	136,465
中国石化集团公司及其附属公司贷款	37,996	37,610
递延所得税负债	15,662	15,017
预计负债	15,695	15,573
其他负债	4,051	3,715
非流动负债合计	<u>229,492</u>	<u>208,380</u>
	<u>476,388</u>	<u>450,368</u>



2. 合并资产负债表(未经审计)(续)

	2011年 3月31日 人民币 百万元 (未经审计)	2010年 12月31日 人民币 百万元 (已经审计)
权益		
股本	86,702	86,702
储备	<u>356,727</u>	<u>332,345</u>
本公司股东应占权益	443,429	419,047
非控股股东权益	<u>32,959</u>	<u>31,321</u>
权益合计	<u><u>476,388</u></u>	<u><u>450,368</u></u>



3. 合并现金流量表(未经审计)

截至 2011 年 3 月 31 日止

	附注	3 个月期间 人民币 百万元
经营活动所得现金净额	(a)	13,004
投资活动		
资本支出		(26,766)
探井支出		(1,532)
购入投资及于联营公司和合营公司的投资		(764)
出售物业、厂房及设备所得款项		13
存放于金融机构的定期存款		(1,544)
收到于金融机构的已到期定期存款		456
已收利息		287
已收投资及股利收益		19
购入衍生金融工具支付的款项		(1,197)
出售衍生金融工具所得款项		1,727
投资活动所用现金净额		(29,301)
融资活动		
发行可转换债券所收到的现金(已扣除发行费用)		22,889
发行公司债券所收到的现金		5,000
新增银行及其他贷款		145,791
偿还银行及其他贷款		(147,888)
附属公司分派予非控股股东		(142)
非控股股东投入的现金		48
支付利息		(1,626)
融资活动所用现金净额		24,072
现金及现金等价物净增加		7,775
期初的现金及现金等价物		17,008
汇率变动的影响		4
期末的现金及现金等价物		24,787



3. 合并现金流量表(未经审计)(续)

合并现金流量表附注

(a) 除税前利润与经营活动所得现金净额的调节

截至 2011 年 3 月 31 日止

3 个月期间

人民币

百万元

经营活动	
除税前利润	30,225
调整:	
折旧、耗减及摊销	15,174
干井成本	1,280
应占联营公司及合营公司的损益	(1,459)
投资收益	(34)
利息收入	(287)
利息支出	2,436
未实现汇兑及衍生金融工具收益	(362)
出售物业、厂房及设备损失(净额)	1
长期资产减值亏损	86
可转换债券的嵌入衍生工具未实现损失	114
营运资金变动前之经营收益	47,174
应收账款增加	(18,040)
应收票据增加	(4,851)
存货增加	(32,917)
预付费用及其他流动资产增加	(4,006)
预付租赁增加	(585)
长期预付款及其他资产减少	1,474
应付账款增加	36,530
应付票据增加	1,995
预提费用及其他应付款减少	(5,927)
其他负债增加	216
已付所得税	(8,059)
经营活动所得现金净额	13,004



4. 分部财务信息(未经审计)

	截至3月31日止	
	3个月期间	
	2011年	2010年
	人民币	人民币
	百万元	百万元
营业额		
勘探及生产		
对外销售	10,133	6,941
分部间销售	37,855	33,416
	<hr/>	<hr/>
	47,988	40,357
炼油		
对外销售	46,771	36,376
分部间销售	231,313	184,022
	<hr/>	<hr/>
	278,084	220,398
营销及分销		
对外销售	308,261	234,761
分部间销售	905	657
	<hr/>	<hr/>
	309,166	235,418
化工		
对外销售	90,211	64,669
分部间销售	11,069	7,724
	<hr/>	<hr/>
	101,280	72,393
企业与其他		
对外销售	125,862	90,143
分部间销售	151,889	100,316
	<hr/>	<hr/>
	277,751	190,459
抵销分部间销售	(433,031)	(326,135)
	<hr/>	<hr/>
合并营业额	581,238	432,890
	<hr/>	<hr/>
其他经营收入		
勘探及生产	3,049	2,433
炼油	1,363	1,061
营销及分销	1,493	968
化工	1,471	1,104
企业与其他	228	171
	<hr/>	<hr/>
合并其他经营收入	7,604	5,737
	<hr/>	<hr/>
营业额及其他经营收入	588,842	438,627
	<hr/>	<hr/>



4. 分部财务信息(未经审计)(续)

	截至3月31日止 3个月期间	
	2011年	2010年
	人民币 百万元	人民币 百万元
业绩		
经营收益/(亏损)		
按分部		
- 勘探及生产	13,143	11,501
- 炼油	(576)	1,456
- 营销及分销	9,163	6,483
- 化工	9,312	5,677
- 企业与其他	(436)	(724)
- 抵消分部间收益	114	—
经营收益总额	30,720	24,393
应占联营公司及合营公司的损益		
- 勘探及生产	48	37
- 炼油	(56)	(210)
- 营销及分销	150	162
- 化工	1,154	853
- 企业及其他	163	146
应占联营公司及合营公司的总损益	1,459	988
投资收益/(亏损)		
- 炼油	—	21
- 营销及分销	27	8
- 化工	(6)	5
- 企业及其他	13	4
分部投资收益	34	38
融资成本	(1,988)	(1,301)
除税前利润	30,225	24,118



C. 按遵从中国企业会计准则和国际财务报告准则的会计政策编制的财务报表之差异(未经审计)

除财务报表中某些项目的分类不同及下述的会计账目处理差异外,本集团按遵从中国企业会计准则和国际财务报告准则的会计政策编制的财务报表无重大差异。以下调节表是作为补充资料而非基本财务报告的组成部分,也不包括分类、列示及披露事项的差异。该等资料未经过独立审计或审阅。其主要差异如下:

(i) 土地使用权重估

按中国企业会计准则,土地使用权允许以重估值列示。而按国际财务报告准则,土地使用权以历史成本减摊销列示。因此反映在重估盈余中的土地使用权重估增值已被冲回。

(ii) 政府补助

按中国企业会计准则,政府提供的补助,按国家相关文件规定作为“资本公积”处理的,则从其规定计入资本公积。而按国际财务报告准则,与购买固定资产相关的政府补助金确认为递延收益,随资产使用而转入当期损益。

(iii) 安全生产费

按中国企业会计准则,按国家规定提取的安全生产费,记入当期损益并在所有者权益中的「专项储备」单独反映。发生与安全生产相关的费用性支出时,直接冲减「专项储备」。使用形成与安全生产相关的固定资产时,按照形成固定资产的成本冲减专项储备,并确认相同金额的累计折旧,相关资产在以后期间不再计提折旧。而按国际财务报告准则,费用性支出于发生时计入损益,资本性支出于发生时确认为固定资产,按相应的折旧方法计提折旧。

就按中国企业会计准则计算之净利润和按国际财务报告准则计算之本期间利润的重大差异的影响分析如下:

	附注	截止 3 月 31 日止 3 个月期间	
		2011 年 人民币 百万元	2010 年 人民币 百万元
按中国企业会计准则编制的财务报表之净利润		22,264	17,873
调整:			
土地使用权重估	(i)	8	8
政府补助	(ii)	19	14
安全生产费	(iii)	196	—
以上调整对税务之影响		(51)	(2)
按国际财务报告准则编制的财务报表之本期间利润		<u>22,436</u>	<u>17,893</u>



就按中国企业会计准则计算之股东权益和按国际财务报告准则计算之权益的重大差异的影响分析如下：

	附注	于 2011 年 3 月 31 日 人民币 百万元	于 2010 年 12 月 31 日 人民币 百万元
按中国企业会计准则编制的财务报表之股东权益		478,854	452,682
调整：			
土地使用权重估	(i)	(944)	(952)
政府补助	(ii)	(1,409)	(1,300)
以上调整对税务之影响		<u>(113)</u>	<u>(62)</u>
按国际财务报告准则编制的财务报表之权益		<u>476,388</u>	<u>450,368</u>