

证券代码 601857

证券简称 中国石油

编号 临2012-017



# 中国石油天然气股份有限公司

(住所：北京市东城区安德路 16 号)

## 2012 年公司债券（第一期） 上市公告书

	5 年期品种	10 年期品种	15 年期品种
证券简称	12 中油 01	12 中油 02	12 中油 03
证券代码	122209	122210	122211

上市时间：2012 年 12 月 4 日

上市地：上海证券交易所

保荐人、牵头主承销商、债券受托管理人



中信证券股份有限公司

联席主承销商



中国国际金融有限公司

联席主承销商



中国银河证券股份有限公司

2012 年 12 月 4 日

## 重要提示

中国石油天然气股份有限公司（简称“发行人”、“公司”或“本公司”）董事会成员已批准本上市公告书，保证其中不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别的和连带的法律责任。

上海证券交易所（以下简称“上交所”）对公司债券上市的核准，不表明对该债券的投资价值或投资者的收益做出实质性判断或保证。因公司经营与收益的变化等引致的投资风险，由购买债券的投资者自行负责。

发行人本期债券评级为 AAA 级；本期债券上市前，发行人最近一期末的净资产为 11,311.61 亿元（截至 2012 年 6 月 30 日未经审计的合并财务报表中股东权益合计）；本期债券上市前，发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润为 1,253.43 亿元（2009 年、2010 年及 2011 年经审计的合并财务报表中归属于母公司股东的净利润的平均值），预计不少于本期债券一年利息的 1.5 倍。

## 目 录

第一节 发行人简介.....	1
一、发行人基本信息.....	1
二、发行人设立、上市及股本变化情况.....	3
三、发行人股本总额及前十大股东持股情况.....	4
四、发行人业务介绍.....	5
五、发行人的相关风险.....	12
第二节 债券发行概况.....	18
一、债券名称.....	18
二、核准情况.....	18
三、发行总额.....	18
四、票面金额和发行价格.....	18
五、债券期限及规模.....	18
六、发行方式及发行对象.....	19
七、债券利率和还本付息方式.....	19
八、本期债券发行的主承销商及承销方式.....	20
九、债券信用等级.....	20
十、担保人及担保方式.....	21
十一、募集资金的验资确认.....	21
十二、回购交易安排.....	21
第三节 债券上市与托管基本情况.....	22
一、本期债券上市基本情况.....	22
二、本期债券托管基本情况.....	22
第四节 发行人主要财务状况.....	23
一、最近三年及一期合并及母公司财务报表.....	23
二、最近三年及一期主要财务指标.....	30
第五节 本期债券的偿付风险及偿债计划和保障措施.....	32

一、本期债券的偿付风险.....	32
二、偿债计划.....	32
三、偿债资金来源.....	33
四、偿债应急保障方案.....	33
五、偿债保障措施.....	34
六、发行人违约责任.....	36
第六节 债券跟踪评级安排说明.....	37
第七节 发行人近三年是否存在违法违规情况的说明.....	38
第八节 募集资金的运用.....	39
一、募集资金运用计划.....	39
二、募集资金运用对发行人财务状况的影响.....	39
第九节 其他重要事项.....	41
一、最近一期末对外担保情况.....	41
二、未决及未了结重大诉讼或仲裁.....	41
第十节 有关机构.....	42
第十一节 备查文件.....	51

## 第一节 发行人简介

### 一、发行人基本信息

1、 中文名称：中国石油天然气股份有限公司

英文名称：PetroChina Company Limited

2、 注册地址：北京市东城区安德路 16 号

3、 办公地址：中国北京东城区东直门北大街 9 号

4、 法定代表人：蒋洁敏

5、 董事会秘书：李华林

联系地址：中国北京东城区东直门北大街 9 号

电话：010-59986223

传真：010-62099557

电子信箱：suxinliang@petrochina.com.cn

6、 证券事务代表：梁刚

联系地址：中国北京东城区东直门北大街 9 号

电话：010-59986959

传真：010-62099559

电子信箱：liangg@petrochina.com.cn

7、 香港代表处代表：魏方

联系地址：香港金钟道 89 号力宝中心 2 座 3705 室

电话：(852) 28992010

传真：(852) 28992390

电子信箱：hko@petrochina.com.hk

8、 成立日期：1999 年 11 月 5 日

- 9、 总股本金额：183,020,977,818 元
- 10、 企业法人营业执照注册号：100000000032522
- 11、 股票上市地、股票简称及代码： A 股：上海证券交易所  
 股票简称：中国石油  
 股票代码：601857  
 H 股：香港联合证券交易所  
 股票代码：857  
 ADS：纽约证券交易所  
 ADS 代码：PTR
- 12、 互联网网址：<http://www.petrochina.com.cn>
- 13、 信息披露报纸名称：A 股参阅《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》
- 14、 经营范围<sup>1</sup>：  
 许可经营项目：石油天然气勘查、开采（有效期以许可证为准）；原油的仓储、销售；成品油的销售；陆上采油（气）、海上采油（气）、钻井、物探、测井、录井、井下作业、储运、危险化学品的生产（有效期至 2011 年 09 月 02 日）；食品的销售（含餐饮，经营品种、经营期限以许可证为准，限取得许可证的分支机构经营）；烟的销售（仅限取得烟草专卖零售许可证的分支机构经营，其经营内容和经营期限以许可证为准）；三类汽车维修（仅限取得道路运输经营许可证的分支机构经营，其经营内容和经营期限以许可证为准）。一般经营项目：石油天然气管道建设、运营；石油勘查、开采和石油化工及相关工程的技术开发、咨询、服务；进出口业务；炼油；石油化工、化工产品生产与销售；管道生产建设所需物资设备、器材、润滑油、汽车零配件、日用百货、农用物资的销售；房屋和机械设备的租赁。

<sup>1</sup> 引自本公司经 2010 年年检的营业执照

## 二、发行人设立、上市及股本变化情况

### （一）发行人设立情况

根据《中华人民共和国公司法》《国务院关于股份有限公司境外募集股份及上市的特别规定》等有关法律、法规的规定，经原国家经贸委《关于同意设立中国石油化工股份有限公司的复函》（国经贸企改[1999]1024 号）批准，中国石油化工天然气集团公司（以下简称“中国石油集团”）独家发起设立本公司。本公司于 1999 年 11 月 5 日在国家工商总局完成注册登记。

根据财政部于 1999 年 10 月 24 日出具的《关于中国石油化工股份有限公司（筹）国有股权管理有关问题的批复》（财管字[1999]335 号），中国石油集团将经评估确认后的 21,308,642.20 万元净资产按 75.09% 的比例折为本公司的股本，计 1,600 亿股（每股面值 1 元），由中国石油集团持有，股权性质界定为国家股。

### （二）发行人历次股本变化情况

#### 1、本公司 H 股首次发行情况

根据本公司 1999 年临时股东大会决议，并经中国证监会（证监发行字[2000]1 号）批准，本公司于 2000 年 4 月完成股票全球公开发售，以每股港币 1.28 元（每份 ADS 16.44 美元）的价格共发行 17,582,418,000 股 H 股（其中包括 41,345,210 份 ADS）。该次发行的 17,582,418,000 股 H 股包括由本公司发行的 15,824,176,200 股股份，以及由中国石油集团公开出售其持有的本公司 1,758,241,800 股股份。通过该次发行本公司募集资金净额约 203.37 亿元。

该次 H 股发行完成后，本公司总股本 175,824,176,000 股，H 股占本公司总股本的 10%，中国石油集团持有本公司 90% 股份。本公司发行的 ADS 和 H 股分别于 2000 年 4 月 6 日和 2000 年 4 月 7 日在纽约证券交易所和香港联合证券交易所上市。

#### 2、本公司 H 股增发情况

根据本公司 2004 年度股东年会和 2005 年 8 月召开的董事会决议，并经中国证监会《关于同意中国石油化工股份有限公司增发境外上市外资股的批复》（证

监国合字[2005]23 号) 批准, 本公司于 2005 年 9 月以每股港币 6.00 元的价格增发了 3,196,801,818 股 H 股。国资委于 2005 年 8 月 18 日作出决定, 同意中国石油集团在本公司增发新股时同步减持 319,680,182 股国家股。通过该次增发本公司募集资金净额约为 196.92 亿元。

该次 H 股增发完成后, 本公司总股本 179,020,977,818 股, H 股占本公司总股本的 11.79%, 中国石油集团持有本公司 88.21% 的股份。

### 3、本公司 A 股首次发行情况

2007 年 10 月, 本公司以每股 16.7 元的价格发行了 40 亿股 A 股, 并于 2007 年 11 月 5 日在上海证券交易所挂牌上市。发行后本公司总股本为 183,020,977,818 股, 其中, 中国石油集团持股 157,922,077,818 股, 约占本公司股本总额的 86.29%; 公众投资者持股 25,098,900,000 股, 约占本公司股本总额的 13.71%, 其中, A 股股东持有 4,000,000,000 股, 约占本公司股本总额的 2.18%, H 股股东持有 21,098,900,000 股, 约占本公司股本总额的 11.53%。

#### (三) 本公司设立以来的重大重组情况

本公司自设立起至本上市公告书签署之日止, 未发生按照中国证监会颁布的《重大资产重组管理办法》中涉及的导致公司的主营业务、资产、收入发生重大变化的资产交易行为。

## 三、发行人股本总额及前十大股东持股情况

### (一) 发行人股本结构

截至 2012 年 6 月 30 日, 本公司股本总额为 183,020,977,818 股, 股东总数为 1,082,295 名, 其中境内 A 股股东 1,074,165 名, 境外 H 股股东 8,130 名 (包括美国存托证券股东 309 名)。

### (二) 发行人前 10 大股东持股情况

截至 2012 年 6 月 30 日, 本公司前 10 名股东持股情况如下:

股东名称	股份性质	持股比例	持股总数 (股)	持有有限售条件股份数量 (股)
1、中国石油集团	A 股	86.35%	158,033,693,528 <sup>(1)</sup>	0



股东名称	股份性质	持股比例	持股总数（股）	持有有限售条件股份数量（股）
2、香港（中央结算）代理人有限公司	H 股	11.38%	20,821,089,513 <sub>(2)</sub>	0
3、全国社保基金理事会	A 股	0.219%	400,000,000	400,000,000
4、中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005LCT001 沪	A 股	0.026%	46,965,001	0
5、中国工商银行股份有限公司—汇添富上证综合指数证券投资基金	A 股	0.024%	43,990,035	0
6、广西投资集团有限公司	A 股	0.022%	39,560,045	0
7、中国工商银行—诺安股票证券投资基金	A 股	0.018%	33,201,496	0
8、中国工商银行—上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	A 股	0.018%	32,085,024	0
9、交通银行—易方达 50 指数证券投资基金	A 股	0.015%	27,479,585	0
10、上海良能建筑工程有限公司	A 股	0.014%	25,763,816	0

注：（1）此数不包括中国石油集团通过境外全资附属公司 Fairy King Investments Limited 间接持有的 H 股股份；（2）中国石油集团通过境外全资附属公司 Fairy King Investments Limited 持有 291,518,000 股 H 股，占本公司股本总额的 0.16%，该等股份包含在香港（中央结算）代理人有限公司持有的股份总数中。

## 四、发行人业务介绍

### （一）业务概况

本公司是我国油气行业占主导地位的最大的油气生产和销售商之一，是我国销售收入最大的公司之一，也是世界上最大的石油公司之一。本公司广泛从事与石油、天然气有关的各项业务，主要包括：原油和天然气的勘探、开发、生产和销售；原油及石油产品的炼制，基本及衍生化工产品、其他化工产品的生产和销售；炼油产品的销售以及贸易业务；天然气、原油和成品油的输送及天然气的销售。

### （二）营业收入构成情况

本公司主要经营与石油相关的产品、服务与活动。本公司的经营分部包括：勘探与生产板块、炼油与化工板块、销售板块及天然气与管道板块。公司管理层按照该划分评价板块经营业绩，并分配公司资源。各业务板块之间的销售主要按市场价格进行。

1、**勘探与生产板块：**从事原油及天然气的勘探、开发、生产和销售。

2、**炼油与化工板块**：从事原油及石油产品的炼制，基本及衍生化工产品、其他化工产品的生产和销售。

3、**销售板块**：从事炼油产品的销售以及贸易业务。

4、**天然气与管道板块**：从事天然气、原油和成品油的输送及天然气的销售。

5、**总部及其他板块**：从事资金管理、融资、总部管理、研究开发及为本公司其他业务板块提供商务服务。

按照上述划分，本公司最近三年及一期合并财务报表口径下营业收入的构成情况如下表：

单位：百万元

营业收入	2012 年 1-6 月		2011 年		2010 年		2009 年
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率	金额
勘探与生产	385,309	3.7%	774,777	42.2%	544,884	34.4%	405,326
炼油与化工	429,841	3.0%	847,711	27.5%	664,773	32.6%	501,300
销售	894,917	12.9%	1,693,130	49.2%	1,134,534	47.7%	768,295
天然气与管道	97,104	20.1%	173,058	47.9%	117,043	50.7%	77,658
总部及其他	162	37.3%	2,354	46.6%	1,606	17.1%	1,372
抵销分部间销售前合并营业收入	1,807,333	8.7%	3,491,030	41.7%	2,462,840	40.4%	1,753,951
抵销分部间销售	(777,795)	-	(1,487,187)	49.1%	(997,425)	35.8%	(734,676)
合并营业收入	1,029,538	9.9%	2,003,843	36.7%	1,465,415	43.8%	1,019,275

注：（1）2009 年、2010 年、2011 年及 2012 年 1-6 月分部营业收入按照中国企业会计准则编制；（2）2012 年 1-6 月增长率系 2012 年 1-6 月数据与 2011 年 1-6 月经营数据比较结果。

### （三）产品的生产和销售情况

#### 1、勘探与生产业务

本公司是我国最大的原油和天然气生产商。本公司的油气资源在国内占显著优势地位，拥有大庆、辽河、新疆、长庆、塔里木、四川等多个大型油气区，其中大庆油区是我国最大的油区，也是世界最高产的油气产地之一。

在勘探业务方面，本公司持续实施储量增长高峰期工程，坚持精细地质综合研究，大力推行勘探开发一体化，在主要探区取得多项重要发现和重大突破。2011 年全年油气当量储量替换率为 1.03，资源基础坚实。

在开发与生产业务方面，本公司持续开展油田开发基础年活动和注水专项管

理，积极组织老油田稳产，主要开发指标持续好转，综合含水率上升得到有效控制，油田稳产基础进一步夯实。本公司加大新区产能建设力度，优化开发技术路线，持续推进地面建设标准化及新井单井产量。各油气田严格生产管理，科学组织生产运行，保持原油产量稳中有增。国内外合作和技术攻关成效明显，非常规油气业务有序推进。

在海外油气业务方面，本公司积极应对复杂的国际能源竞争环境，对外合作不断扩展，五大油气合作区战略布局基本完成，合作领域逐步向油气并举、上下游一体化、非常规油气项目拓展，国际业务进入规模有效发展的新阶段。

2012 年 1-6 月，本公司实现原油总产量 452.4 百万桶，同比增长 1.5%；生产可销售天然气 1,292.4 十亿立方英尺，同比增长 9.0%；油气当量产量 667.9 百万桶，同比增长 3.8%。2011 年，本公司实现原油总产量 886.1 百万桶，同比增长 3.3%；可销售天然气产量 2,396.4 十亿立方英尺，同比增长 7.9%；油气当量产量 1,285.6 百万桶，同比增长 4.7%。截至 2011 年末，本公司原油探明储量 11,128 百万桶，天然气探明储量 66,653 十亿立方英尺，探明已开发原油储量 7,458 百万桶，探明已开发天然气储量 32,329 十亿立方英尺。本公司最近三年及一期的勘探与生产运营情况如下表所示：

	单位	2012 年 1-6 月	2011 年	2010 年	2009 年
原油产量	百万桶	452.4	886.1	857.7	843.5
可销售天然气产量	十亿立方英尺	1,292.4	2,396.4	2,221.2	2,112.2
油气当量产量	百万桶	667.9	1,285.6	1,228.0	1,195.7
原油探明储量	百万桶	-	11,128	11,278	11,263
天然气探明储量	十亿立方英尺	-	66,653	65,503	63,244
探明已开发原油储量	百万桶	-	7,458	7,605	7,871
探明已开发天然气储量	十亿立方英尺	-	32,329	31,102	30,949

注：原油按 1 吨=7.389 桶，天然气按 1 立方米=35.315 立方英尺换算

今后本公司将持续实施油气储量增长高峰期工程，突出大盆地、重点地区和新区新领域，强化风险勘探、预探和老区精细勘探，深化综合地质研究，不断巩固上游业务国内主导地位。科学制定油气田生产运行计划，加强重点产能建设，推广应用水平井、丛式井等新工艺，持续推进油田精细注水，努力降低自然递减率。积极探索完善煤层气、页岩气勘探开发技术，推进非常规天然气业务发展。

## 2、炼油与化工业务

本公司是我国最大的石油产品及主要的化工产品生产商之一。本公司的化工厂绝大多数为炼化一体化企业，这有利于确保原材料供应，提高生产效率，加强生产的灵活性，从而增强成本竞争力。

本公司炼油与化工业务坚持以市场为导向调整产品结构，统筹优化资源配置，加强生产运行管理，并以对标管理推进精细化管理，主要技术经济指标持续改善，轻油收率、乙烯收率保持国内领先。化工销售业务围绕市场需求，增产适销对路产品，努力降本增效。

2012 年 1-6 月，本公司共加工原油 489.7 百万桶，同比略减 0.3%；生产汽油、柴油和煤油 43,826 千吨，同比增长 1.0%。2011 年，本公司共加工原油 984.6 百万桶，同比增长 8.9%；生产汽油、柴油和煤油 87,150 千吨，同比增长 9.7%；原油加工负荷率达到 92.0%。本公司最近三年及一期的炼油与化工生产情况如下表所示：

	单位	2012 年 1-6 月	2011 年	2010 年	2009 年
原油加工量	百万桶	489.7	984.6	903.9	828.6
汽、煤、柴油产量	千吨	43,826	87,150	79,448	73,195
其中：汽油	千吨	13,119	25,447	23,308	22,114
煤油	千吨	1,545	2,663	2,395	2,253
柴油	千吨	29,162	59,040	53,745	48,828
原油加工负荷率	%	-	92.0	91.3	87.7
轻油收率	%	-	77.3	76.6	75.5
石油产品综合商品收率	%	93.8	94.0	93.5	93.1
乙烯	千吨	1,761	3,467	3,615	2,989
合成树脂	千吨	2,937	5,690	5,550	4,480
合成纤维原料及聚合物	千吨	844	2,031	1,985	1,471
合成橡胶	千吨	310	606	619	420
尿素	千吨	2,374	4,484	3,764	3,973

注：原油按 1 吨=7.389 桶换算

在炼油与化工方面，本公司将平稳组织生产，科学安排检修，保持炼化装置安全平稳运行。加强资源优化配置，根据市场需求适时调整产品结构和产量，增

强产品获利能力和抗风险能力。继续推进炼化战略性结构调整，充分发挥炼化一体化优势，实现整体效益最大化。

### 3、销售业务

本公司是我国最大的石油产品销售商之一，并具有覆盖全国的成品油终端销售网络。

在国内销售业务方面，本公司成品油销售业务准确把握市场走势，科学制定营销策略，有效组织资源调运投放，积极优化销售结构，努力加大零售比例，销售质量稳步改善，盈利能力得到增强。2011 年零售市场份额达到 39.2%，同比增加 0.8 个百分点，市场份额稳步提升。

2012 年 1-6 月，本公司销售汽油、煤油、柴油合计 73,068 千吨，同比增长 9.4%。2011 年，本公司销售汽油、煤油、柴油 1.46 亿吨，同比增长 20.4%。

本公司最近三年及一期的销售业务情况如下表所示：

	单位	2012 年 1-6 月	2011 年	2010 年	2009 年
汽、煤、柴油销量	千吨	73,068	145,532	120,833	101,253
其中：汽油	千吨	22,923	43,967	36,328	30,777
煤油	千吨	5,473	9,778	6,716	5,817
柴油	千吨	44,672	91,787	77,789	64,659
零售市场份额	%	-	39.2	38.4	38.2
加油站数量	座	-	19,362	17,996	17,262
其中：资产型加油站	座	-	18,792	17,394	16,607
单站加油量	吨/日	-	11.1	11.0	10.1

在国际贸易业务方面，本公司国际贸易规模持续快速稳健增长，全球资源配置能力进一步提高。本公司围绕亚洲、欧洲、美洲三大油气运营中心进行全球化贸易网络布局，不断丰富贸易手段，稳步推进仓储设施建设，国际化运营水平进一步提升。本公司亚洲油气运营中心市场竞争力和影响力明显提升，充分发挥贸易、加工、仓储和运输四位一体功能，新加坡石油公司（SPC）、日本大阪国际炼油公司运营情况良好，欧洲油气运营中心完成英力士公司业务整合，美洲油气运营中心在拉美、加拿大等地贸易额不断增长。

在成品油销售方面，本公司将坚持以市场为导向、以客户为中心、以效益为

目标，加强市场动态分析，合理优化销售结构，着力提升销售质量。完善多元化资源筹集渠道，推进营销网络开发，提升高效加油站比例，稳健有序发展非油品业务，完善服务体系，提高市场竞争能力和盈利能力。

#### 4、天然气与管道业务

本公司是我国最大的天然气运输和销售商。本公司拥有显著的资源优势，在我国天然气市场中占有主导地位，基本形成了覆盖广泛的天然气骨干管网及天然气供应网络，有利于抓住我国天然气市场迅速增长的市场机遇。

本公司天然气销售业务有效平衡国内自产气和进口气两种资源，强化产运衔接，优化管网运行和资源调配，确保了市场安全平稳供气。本公司持续优化用户结构，加大市场开发力度，天然气供应范围已达 28 个省份，天然气利用业务有效推进。

本公司油气战略通道、国内骨干管网和仓储设施建设正在加速推进。西气东输二线干线工程已于 2011 年 6 月全部建成投产，干线全长 4,843 千米，主要引进土库曼斯坦、哈萨克斯坦等中亚国家的天然气资源。目前，西气东输二线干线已与多条已建管线联网，形成中国天然气干线管道网络，惠及沿途 15 个省（市、自治区），对于保障能源供应、优化能源结构、推进节能减排、绿色发展具有重大意义。江苏和大连 LNG 项目开始向西气东输管网和东北地区供气，有力促进区域能源结构调整和天然气来源多元化的实现。

2011 年末，本公司管道总长度为 60,232 千米，其中：天然气管道长度为 36,116 千米，原油管道长度为 14,782 千米，成品油管道长度为 9,334 千米。

今后本公司将统筹平衡国内自产气、进口气两种资源，加强上下游有效协调，推动天然气业务持续快速发展。加强天然气市场开发，突出中心和高效市场，做好川渝、环渤海、长三角等传统市场老用户挖潜和新增市场开拓。积极拓展天然气利用业务，扩大市场规模。加强组织，科学施工，确保管道建设有序推进和安全平稳投产。

#### （四）公司未来业务发展目标

本公司是中国销售收入最大的公司之一，是我国油气行业占主导地位的最大的油气生产和销售商，也是世界最大的石油公司之一。本公司将以科学发展观为

指导，加快实施资源、市场和国际化三大战略，着力加快转变增长方式，着力提高自主创新能力，着力建立安全环保节能长效机制，着力建设和谐企业，建成具有较强竞争力的国际能源公司。

### 1、公司经营目标

本公司的发展目标是建设成为具有较强竞争力的国际能源公司。到 2020 年，公司将进一步巩固国内领先地位，国际化经营获得质的飞跃，世界石油公司综合排名进一步提升；利润增长和投资回报达到同行业国际水平，国际市场竞争力明显增强，成为全球石油石化产品重要的生产商和销售商之一；综合跨国指数大幅提升，建成具有较强竞争力的国际能源公司。

### 2、发展战略

#### （1）资源战略

本公司以谋求油气资源最大化、多元化和有序接替作为战略的基点，坚持油气并重、加强国内、扩大境外、拓展海域、增强储备、发展替代的原则，实现油气产量快速增长，新兴能源取得突破，巩固上游业务在国内的主导地位，不断增强本公司持续发展的基础。

#### （2）市场战略

本公司谋求持续的市场主导地位和最大效益，充分利用规模经济优势和上下游一体化的优势，巩固成熟市场，扩大高效市场，开拓战略市场，发展国际市场，不断增强在国内外市场的竞争能力。

#### （3）国际化战略

按照积极稳妥、互利双赢的原则，按照引进来和走出去相结合，资源、市场、技术和资本相结合的思路，以发展油气业务为主，加大国际合作和资本运作力度，重点加强海外油气勘探开发，谨慎、有效、适度发展中下游业务，积极推进资源进口来源多元化，扩大国际油气贸易的规模，形成国际竞争力较强的跨国公司。

### 3、战略措施

#### （1）着力加快转变经济发展方式

本公司坚持以提高投资回报为目标，坚持投资拉动与技术拉动相结合、资源开发与节约利用相结合，充分发掘内部潜力，坚决杜绝重复建设，有效减少投入，严格控制成本，努力控制投资规模过快增长，实现内涵式发展。

#### （2）着力提高自主创新能力

本公司把提高自主创新能力作为转变经济发展方式的中心环节和促进公司发展的强大动力。本公司积极推进和加强应用基础研究和具有自主知识产权的核心技术研究；积极推进科技体制和机制创新，整合科技资源，加强创新体系建设，提高创新能力，不断增强公司发展后劲。

### （3）着力建立安全环保节能长效机制

本公司牢固树立安全第一、环保优先、以人为本的理念，严格落实安全环保责任制，健全完善 HSE 管理体系，积极推进节能减排实施规划，努力构建资源节约型、环境友好型企业。

### （4）着力建设和谐企业

本公司以创立能源与环境、企业与社会、生产与生活、企业与员工的和谐为目标，处理好国家、地方、企业各方面的协调关系，创造良好发展环境，妥善处理改革、发展、稳定的关系，改善员工生产和生活条件，树立稳健、诚信、负责任的公司形象。

## 五、发行人的相关风险

### （一）财务风险

#### 1、汇率波动的风险

自 2005 年 7 月 21 日起，我国开始实行以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度。我国实行的有管理的浮动汇率制度，在一定程度上保持了人民币对美元汇率的相对稳定。但随着汇率市场化改革的深入，特别是人民银行宣布自 2012 年 4 月 16 日起，将即期外汇市场人民币兑美元汇率浮动幅度扩大至 1%，人民币与其他可兑换货币之间的汇率波动可能加大。

本公司在国内主要以人民币开展业务，但仍保留部分外币资产以用于进口原油、机器设备和其它原材料，以及用于偿还外币金融负债。人民币是受我国政府管制的非自由兑换货币。我国政府在外币汇兑交易方面的限制可能导致未来汇率相比现行或历史汇率波动较大，进而影响本公司经营成果和财务状况。

此外，本公司在全球范围内开展业务活动，未来发生的企业收购、贸易业务或确认的资产、负债及净投资以记账本位币之外的货币表示时，就会产生外汇风险。本公司的部分子公司可能利用货币衍生工具来规避上述外汇风险。



## 2、信用风险

本公司信用风险主要来自于货币资金及应收客户款项。本公司大部分货币资金存放于国有银行和金融机构，相关的信用风险较低。本公司对客户信用质量进行定期评估，并根据客户的财务状况和历史信用记录设定信用限额。本公司对超过三年的应收款项计提了充分的准备，一年以内的应收款项一般未逾期亦无减值迹象。合并资产负债表列示的货币资金、应收账款、其他应收款和应收票据的账面价值体现本公司所面临的重大信用风险。其他金融资产并不面临重大信用风险。

本公司并无集中重大信用风险。

## 3、流动性风险

流动性风险指本公司在未来发生金融负债偿付困难的风险。流动性风险管理方面，本公司可通过权益和债券市场融资，包括动用未使用的信用额度，以满足可预见的借款需求。鉴于较低的资本负债率以及持续的融资能力，本公司无重大流动性风险。

## （二）市场风险

### 1、宏观经济风险

本公司从事的石油石化行业属于基础性产业，行业整体需求与宏观经济密切相关，宏观经济的波动将对石油石化行业的需求发生作用，进而对本公司的经营业绩产生影响。

### 2、油气产品价格波动风险

本公司从事广泛的与油气产品相关的业务，并从国际市场采购部分油气产品满足需求。国际原油、成品油和天然气价格受全球及地区政治经济形势的变化、油气的供需状况及具有国际影响的突发事件和争端等多方面因素的影响。国内原油价格参照国际原油价格确定，国内成品油价格随国际市场原油价格变化而调整，国内天然气价格执行政府指导价。由于本公司业务覆盖石油石化产业的各个环节，油气产品价格波动对本公司经营业绩的影响是多方面的。例如，自 2012 年 5 月份以来，国际原油价格开始回落，公司生产经营的各版块、各环节会受到不同的影响：原油价格下跌将减少本公司缴纳石油特别收益金的支出，降低税收支出的压力；对本公司勘探与生产板块营业而言，产品价格的下降，经营业绩有下滑的风险；对本公司销售板块而言，营业成本降低，经营业绩有进一步提升的空间。

未来油气产品价格波动将给本公司的财务状况造成一定的不确定性。

### 3、市场竞争风险

本公司的资源优势明显，在国内行业中占据主导地位。目前，本公司的主要竞争对手是国内其他大型石油石化生产和销售商。随着国内部分石油石化市场的逐步开放，国外大型石油石化公司在某些地区和领域已成为本公司的竞争对手。本公司的勘探与生产业务以及天然气与管道业务在国内处于主导地位，但炼油化工及成品油销售业务面临着较为激烈的竞争。

### 4、其他能源替代的风险

目前，煤制油、煤制气、生物能源等油气替代能源的应用正逐步加快。尽管石油天然气勘探开发技术的提高有助于油气的探明储量维持在较稳定的水平，但替代能源在能源供应中的重要性有可能提高。

## （三）业务经营风险

### 1、油气资源接替的风险

截至 2009 年 12 月 31 日、2010 年 12 月 31 日及 2011 年 12 月 31 日，本公司原油探明储量分别为 11,262.6 百万桶、11,277.7 百万桶及 11,128.2 百万桶，天然气探明储量分别为 63,243.8 十亿立方英尺、65,502.7 十亿立方英尺及 66,653.0 十亿立方英尺。尽管本公司目前探明的油气储量保持在较高的水平，本公司无法保证将来能够通过勘探活动增加或保持本公司的油气储量水平，如果不能成功获得足够的接替油气资源，本公司的经营业绩、财务状况可能会受到不利的影响。

### 2、生产成本上升的风险

国内材料、燃料及动力等生产资料价格近期都有不同程度的上涨，导致本公司生产成本上升。同时，油田服务业费用与油气产品价格密切相关，本公司勘探与开发业务的服务费支出会受到油气产品价格的影响。若未来油气产品价格持续上涨，本公司生产成本将相应增加。

### 3、运输成本偏高风险

本公司的炼化工厂大部分集中在中国的西部与北部，而中国东部与南部地区对成品油及化工产品的需求量大于西部和北部，因此面临从西部及北部运输产品至东部及南部成本偏高的风险，本公司与中国石化及中海油在以上区域的激烈竞争中，成品油及化工产品销售业绩的提升将存在较大的不确定性。

#### 4、海外业务拓展及经营风险

随着本公司海外业务的稳步推进，海外业务的资产规模逐步扩大，地理分布日趋广泛。本公司的海外业务和资产受到所在国法律法规的管辖，由于国际政治、经济和其他条件的复杂性，包括进入壁垒、合同违约等，都可能加大海外业务拓展及经营的风险。

#### 5、安全隐患可能产生的风险

油气勘探、开采和储运以及成品油和化工产品生产、储运等涉及若干风险，可能导致人员伤亡、财产损失、环境损害及作业中断等不可预料或者危险的情况发生。随着经营规模和运营区域的逐步扩大，本公司面临的安全风险也相应增加。同时，近年来国家颁布实施的新法规对安全生产提出了更高要求。本公司已实行了严格的 HSE 管理体系，努力规避各类事故的发生，但仍无法完全避免此类突发事件可能带来的经济损失。

### （四）管理风险

#### 1、控股股东股权集中的风险

截至 2012 年 6 月 30 日，本公司的控股股东中国石油集团持有本公司 86.51%<sup>2</sup> 的股份。因此，中国石油集团对本公司拥有较大的影响力，中国石油集团的利益可能与部分或全部少数股东的利益不一致。

#### 2、关联交易产生的风险

在本公司的重组过程中，中国石油集团将绝大部分与石油石化主营业务相关的资产、负债注入了本公司，而将工程、设计等其他业务留在了中国石油集团或其关联方内。由于业务的必然联系，本公司不可避免地与中国石油集团及其关联方之间存在一定规模的关联交易。中国石油集团及其关联方的利益可能会与本公司的利益不一致。

#### 3、内部控制的风险

普华永道中天会计师事务所有限公司于 2012 年 3 月 29 日出具的内部控制审计报告（普华永道中天特审字(2012)第 216 号）认为本公司截至 2011 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。本公司在以后对财务报告的内部控制的评估中，仍有可能发现

<sup>2</sup>此数包括中国石油集团通过境外全资附属公司 Fairy King Investments Limited 持有 291,518,000 股 H 股。

其它缺陷，并有可能不能及时解决这些缺陷。而且在未来几年内，即使管理层认为本公司对财务报告的内部控制是有效的，本公司的外部审计机构仍然可能出具一份内部控制审计报告称本公司对财务报告的内部控制不是有效的。

## （五）政策风险

### 1、行业监管及政策变动可能带来的风险

与我国其它石油和天然气公司的经营活动一样，本公司的经营活动受到我国政府许多方面的监管，其监管政策会影响本公司的经营活动，如勘探和生产许可证的获得、行业特种税费的缴纳、环保政策、安全标准等。我国政府关于石油和天然气行业未来的政策变化也可能会对本公司的经营产生影响。

### 2、国家环保政策的要求或变化可能带来的风险

石油石化行业具有运营区域广泛、地理条件多样的特点，不排除在环境保护方面本公司未完全达到有关规定和政策要求的情况。此外，我国有关环保的政策要求不断提高，这可能使本公司在环保上的支出增大。

### 3、税费政策变更的风险

根据我国政府颁布的有关税费政策，本公司目前需缴纳包括公司所得税、增值税、营业税和资源税等在内的多种税项以及包括探矿权使用费、采矿权使用费、矿区使用费、石油特别收益金等在内的各项费用，税费政策是影响本公司经营的重要外部因素之一，国家对税费政策的调整可能给公司业务经营带来一定的风险。以石油特别收益金为例，税收政策变更使发行人缴纳石油特别收益金的支出产生一定的不确定性。根据财政部财企[2011]480 号文《关于提高石油特别收益金起征点的通知》，自 2011 年 11 月 1 日起，石油特别收益金起征点提高至 55 美元，起征点提高后，石油特别收益金仍实行 5 级超额累进从价定率计征。此外，如国家对资源税和矿产资源补偿费征收体制进行调整，也将给公司业务经营带来一定的风险。

## （六）其他风险

### 1、油气储量的不确定性风险

根据行业特点及国际惯例，本上市公告书所披露的原油和天然气储量数据均为估计数字。本公司已聘请了具有国际认证资格的评估机构对本公司的原油和天然气储量进行定期评估，但储量估计的可靠性取决于多种因素、假设和变量，如

技术和经济数据的质量与数量、本公司产品所适用的现行油气价格等，其中许多是无法控制的，并可能随着时间的推移而出现调整。评估日期后进行的钻探、测试和开采结果也可能导致对本公司的储量数据进行一定幅度的修正。由于这些修正，本公司与储量相关的实际产量、收入和开支可能会与估计有一定的出入。

## 2、不可抗力的风险

地震、台风、海啸等自然灾害以及突发性公共卫生事件会对本公司的财产、人员造成损害，并有可能影响本公司的正常生产经营。

## 第二节 债券发行概况

### 一、债券名称

中国石油化工股份有限公司 2012 年公司债券（第一期）。

### 二、核准情况

本次债券发行于 2011 年 3 月 16 日至 17 日经本公司第四届董事会第十二次会议审议通过，并于 2011 年 5 月 18 日经本公司召开的 2010 年年度股东大会表决通过。

经中国证监会“证监许可[2012]993 号”文核准，公司获准向社会公开发行面值总额不超过 400 亿元（含 400 亿元）的公司债券。公司综合市场等各方面情况确定各期债券的发行时间、发行规模及发行条款。本期债券的发行为第一期发行。

### 三、发行总额

本期债券的发行规模为 200 亿元。

### 四、票面金额和发行价格

本期债券面值 100 元，按面值平价发行。

### 五、债券期限及规模

本期债券分为 5 年期固定利率、10 年期固定利率和 15 年期固定利率三个品种，最终发行规模分别为 160 亿元、20 亿元和 20 亿元。

## 六、发行方式及发行对象

### （一）发行方式

本期债券 5 年期品种采取网上面向社会公众投资者公开发行和网下面向机构投资者询价配售相结合的方式发行，10 年期及 15 年期品种采取网下面向机构投资者配售的方式发行。网上认购按“时间优先”的原则实时成交，网下申购由本公司与簿记管理人根据簿记建档情况进行债券配售。

本期债券 5 年期品种网上、网下预设的发行数量分别占该品种初始发行规模的比例分别为 1% 和 99%。本公司和簿记管理人将根据网上发行情况决定是否启动网上网下回拨机制，网上和网下之间的回拨为双向回拨。本期债券 5 年期品种的网上网下回拨安排，优先于 5 年期品种向其他品种的品种间回拨，即 5 年期品种认购不足的部分将优先回拨至网上。

### （二）发行对象

1、网上发行：持有中国证券登记结算有限责任公司开立的首位为 A、B、D、F 证券账户的社会公众投资者（法律、法规禁止购买者除外）。

2、网下发行：符合法律法规的机构投资者（法律法规禁止购买者除外）。

## 七、债券利率和还本付息方式

本期债券三个品种均为固定利率，在债券存续期内固定不变。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。

发行人和簿记管理人于 2012 年 11 月 21 日在网下向机构投资者进行了票面利率询价，根据网下向机构投资者询价统计结果，经发行人和簿记管理人充分协商和审慎判断，最终确定本期债券 5 年期品种票面利率为 4.55%，10 年期品种票面利率为 4.90%，15 年期品种票面利率为 5.04%。

本期债券的起息日、付息日及兑付日如下：

1、起息日：2012 年 11 月 22 日。

2、付息日：

（1）5 年期品种：2013 年至 2017 年每年的 11 月 22 日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间不另计息）。

（2）10 年期品种：2013 年至 2022 年每年的 11 月 22 日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间不另计息）。

（3）15 年期品种：2013 年至 2027 年每年的 11 月 22 日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间不另计息）。

### 3、兑付日：

（1）5 年期品种：2017 年 11 月 22 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间不另计息）。

（2）10 年期品种：2022 年 11 月 22 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间不另计息）。

（3）15 年期品种：2027 年 11 月 22 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间不另计息）。

## 八、本期债券发行的主承销商及承销方式

本期债券牵头主承销商为中信证券股份有限公司，联席主承销商为中国国际金融有限公司和中国银河证券股份有限公司。

本期债券由主承销商组织承销团，采取余额包销的方式承销。本期债券认购不足 200 亿元的部分全部由主承销商余额包销。

## 九、债券信用等级

经联合信用评级有限公司（以下简称“联合评级”）综合评定，发行人的主体长期信用等级为 AAA 级，本期债券的信用等级为 AAA 级。



## 十、担保人及担保方式

中国石油集团为本期债券的还本付息提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

## 十一、募集资金的验资确认

本期债券合计募集人民币 200 亿元，已于 2012 年 11 月 26 日汇入发行人指定的银行账户。发行人已经出具了募集资金到账确认书。

## 十二、回购交易安排

经上交所同意，本期债券上市后可进行新质押式回购交易，具体折算率等事宜按登记公司相关规定执行。

### 第三节 债券上市与托管基本情况

#### 一、本期债券上市基本情况

经上交所同意，本期债券将于 2012 年 12 月 4 日起在上交所挂牌交易。5 年期品种简称为“12 中油 01”，上市代码为“122209”；10 年期品种简称为“12 中油 02”，上市代码为“122210”；15 年期品种简称为“12 中油 03”，上市代码为“122211”。

#### 二、本期债券托管基本情况

根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司提供的债券托管证明，本期债券已全部托管在中国证券登记结算有限责任公司。

## 第四节 发行人主要财务状况

本节的财务会计数据及有关分析说明反映了本公司截至 2009 年 12 月 31 日、2010 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日以及 2012 年 6 月 30 日的财务状况和本公司 2009 年度、2010 年度、2011 年度及 2012 年 1-6 月的经营成果及现金流量。

本上市公告书所载 2009 年度、2010 年度、2011 年度及 2012 年半年财务报告均按照中国企业会计准则编制。非经特别说明，本节中引用的 2009 年、2010 年和 2011 年财务数据均引自本公司经审计的 2009 年度、2010 年度和 2011 年度财务报告，2012 年 1-6 月财务数据引自本公司未经审计的 2012 年半年度财务报告。

普华永道中天会计师事务所有限公司已对本公司 2009 年度、2010 年度和 2011 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告（文号分别为：普华永道中天审字（2010）第 10001 号、普华永道中天审字（2011）第 10001 号、普华永道中天审字(2012)第 10001 号）。

投资者如需了解本公司的详细财务状况，请参阅本公司 2009 年度、2010 年度、2011 年度和 2012 年半年度财务报告，以上报告已刊登于指定的信息披露网站。

### 一、最近三年及一期合并及母公司财务报表

#### （一）最近三年及一期合并财务报表

##### 1、最近三年及一期合并资产负债表

单位：百万元

项目	2012 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
<b>流动资产</b>				
货币资金	92,804	64,299	52,210	88,284
应收票据	11,548	12,688	5,955	4,268
应收账款	62,304	53,822	45,005	28,785
预付款项	60,376	39,296	37,935	36,402
其他应收款	13,000	8,576	5,837	4,815
存货	214,603	182,253	134,888	114,781
其他流动资产	25,767	24,486	8,050	18,378
<b>流动资产合计</b>	<b>480,402</b>	<b>385,420</b>	<b>289,880</b>	<b>295,713</b>
<b>非流动资产</b>				
可供出售金融资产	1,801	1,788	1,935	2,296

项目	2012 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
长期股权投资	76,331	70,275	63,546	27,562
固定资产	449,920	456,085	408,041	331,473
油气资产	643,426	644,605	590,484	519,459
在建工程	303,381	261,361	229,798	212,739
工程物资	7,535	9,610	9,983	12,169
无形资产	48,358	47,600	37,221	30,622
商誉	7,372	7,282	3,068	2,818
长期待摊费用	22,321	21,793	17,247	14,952
递延所得税资产	1,781	505	284	289
其他非流动资产	8,805	11,204	4,881	650
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,571,031</b>	<b>1,532,108</b>	<b>1,366,488</b>	<b>1,155,029</b>
<b>资产总计</b>	<b>2,051,433</b>	<b>1,917,528</b>	<b>1,656,368</b>	<b>1,450,742</b>
<b>流动负债</b>				
短期借款	159,500	99,827	97,175	74,622
应付票据	1,609	2,458	3,039	2,002
应付账款	218,197	232,618	209,015	156,760
预收款项	30,641	34,130	29,099	21,193
应付职工薪酬	10,047	5,991	5,696	5,105
应交税费	55,478	119,740	57,277	34,963
其他应付款	37,922	21,995	19,845	17,125
一年内到期的非流动 负债	4,822	37,871	5,093	14,229
其他流动负债	34,474	5,408	3,497	62,554
<b>流动负债合计</b>	<b>552,690</b>	<b>560,038</b>	<b>429,736</b>	<b>388,553</b>
<b>非流动负债</b>				
长期借款	203,034	112,928	33,578	36,506
应付债券	67,747	67,747	97,774	48,965
预计负债	72,384	68,702	60,364	44,747
递延所得税负债	19,290	20,671	21,424	21,493
其他非流动负债	5,127	4,876	3,391	2,367
<b>非流动负债合计</b>	<b>367,582</b>	<b>274,924</b>	<b>216,531</b>	<b>154,078</b>
<b>负债合计</b>	<b>920,272</b>	<b>834,962</b>	<b>646,267</b>	<b>542,631</b>
<b>股东权益</b>				
股本	183,021	183,021	183,021	183,021
资本公积	115,232	112,878	115,845	116,379
专项储备	12,211	9,107	8,491	8,075
盈余公积	151,280	151,280	138,637	125,447
未分配利润	583,536	551,598	494,146	419,046
外币报表折算差额	(4,309)	(4,999)	(1,097)	(4,186)
<b>归属于母公司股东权 益合计</b>	<b>1,040,971</b>	<b>1,002,885</b>	<b>939,043</b>	<b>847,782</b>
<b>少数股东权益</b>	<b>90,190</b>	<b>79,681</b>	<b>71,058</b>	<b>60,329</b>
<b>股东权益合计</b>	<b>1,131,161</b>	<b>1,082,566</b>	<b>1,010,101</b>	<b>908,111</b>
<b>负债及股东权益总计</b>	<b>2,051,433</b>	<b>1,917,528</b>	<b>1,656,368</b>	<b>1,450,742</b>

2、最近三年及一期合并利润表

单位：百万元

项目	2012 年 1-6 月	2011 年度	2010 年度	2009 年度
营业收入	1,046,661	2,003,843	1,465,415	1,019,275
减：营业成本	(767,155)	(1,425,284)	(970,209)	(633,100)
营业税金及附加	(124,319)	(258,027)	(177,666)	(129,756)
销售费用	(26,324)	(52,946)	(57,655)	(48,210)
管理费用	(38,354)	(77,124)	(63,417)	(57,213)
财务费用	(8,052)	(9,816)	(6,017)	(5,192)
资产减值损失	(1,455)	(8,759)	(4,408)	(2,448)
加：投资收益	5,203	12,630	7,043	1,409
营业利润	86,205	184,517	193,086	144,765
加：营业外收入	4,616	9,480	4,162	3,681
减：营业外支出	(3,230)	(9,721)	(8,054)	(8,679)
利润总额	87,591	184,276	189,194	139,767
减：所得税费用	(17,763)	(38,269)	(38,519)	(33,389)
净利润	69,828	146,007	150,675	106,378
归属于：				
母公司股东	62,024	132,984	139,871	103,173
少数股东	7,804	13,023	10,804	3,205
每股收益				
基本每股收益（元）	0.34	0.73	0.76	0.56
稀释每股收益（元）	0.34	0.73	0.76	0.56
其他综合（损失）/收益	1,224	(5,406)	2,796	(3,347)
综合收益总额	71,052	140,601	153,471	103,031
归属于：				
母公司股东	62,855	129,078	143,065	101,853
少数股东	8,197	11,523	10,406	1,178

### 3、最近三年及一期合并现金流量表

单位：百万元

项目	2012 年 1-6 月	2011 年度	2010 年度	2009 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,207,041	2,332,019	1,699,461	1,190,291
收到的税费返还	977	3,974	616	2,212
收到其他与经营活动有关的现金	3,732	6,493	5,123	3,375
经营活动现金流入小计	1,211,750	2,342,486	1,705,200	1,195,878
购买商品、接受劳务支付的现金	(825,131)	(1,529,811)	(957,898)	(603,992)
支付给职工以及为职工支付的现金	(45,558)	(96,866)	(82,737)	(67,310)
支付的各项税费	(266,247)	(345,082)	(270,819)	(191,803)
支付其他与经营活动有	(26,808)	(80,572)	(74,950)	(64,756)

项目	2012年1-6月	2011 年度	2010 年度	2009 年度
关的现金				
经营活动现金流出小计	(1,163,744)	(2,052,331)	(1,386,404)	(927,861)
经营活动产生的现金流量净额	48,006	290,155	318,796	268,017
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>				
收回投资收到的现金	72	4,082	2,294	11,909
取得投资收益所收到的现金	5,619	10,058	9,003	2,208
处置固定资产、油气资产、无形资产和其他长期资产支付的现金净额	266	837	849	4,079
投资活动现金流入小计	5,957	14,977	12,146	18,196
购建固定资产、油气资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(131,814)	(288,457)	(272,292)	(267,112)
投资支付的现金	(21,954)	(10,158)	(39,156)	(18,582)
投资活动现金流出小计	(153,768)	(298,615)	(311,448)	(285,694)
投资活动产生的现金流量净额	(147,811)	(283,638)	(299,302)	(267,498)
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>				
吸收投资收到的现金	9,125	2,522	5,118	7,098
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	9,125	2,522	5,118	7,098
取得借款收到的现金	291,848	471,072	271,022	225,456
收到其他与筹资活动有关的现金	167	389	297	398
筹资活动现金流入小计	301,140	473,983	276,437	232,952
偿还债务支付的现金	(175,271)	(384,837)	(271,532)	(121,159)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(14,422)	(78,430)	(62,899)	(57,755)
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	(3,617)	(3,633)	(2,955)	(2,425)
子公司资本减少	-	(1,239)	(2,368)	(671)
支付其他与筹资活动有关的现金	(139)	(218)	(582)	(290)
筹资活动现金流出小计	(189,832)	(464,724)	(337,381)	(179,875)
筹资活动产生的现金流量净额	111,308	9,259	(60,944)	53,077
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	676	(313)	234	179
<b>五、现金及现金等价物净增加（减少）额</b>	12,179	15,463	(41,216)	53,775
加：期初现金及现金等价物余额	61,172	45,709	86,925	33,150
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	73,351	61,172	45,709	86,925

(二) 最近三年及一期母公司财务报表

1、最近三年及一期母公司资产负债表

单位：百万元

项目	2012年 6月30日	2011年 12月31日	2010年 12月31日	2009年 12月31日
<b>流动资产：</b>				
货币资金	55,178	38,794	28,336	66,888
应收票据	8,891	9,821	9,500	9,704
应收账款	6,585	3,297	5,374	3,314
预付款项	42,623	23,599	24,809	20,120
其他应收款	56,907	22,322	31,942	17,217
存货	162,970	143,498	106,540	93,740
其他流动资产	23,433	17,642	5,483	11,580
流动资产合计	356,587	258,973	211,984	222,563
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	471	439	517	982
长期股权投资	236,282	228,742	201,422	146,364
固定资产	355,185	360,843	325,278	262,421
油气资产	434,146	438,378	398,115	355,038
在建工程	221,070	192,066	167,245	167,362
无形资产	37,305	36,373	28,381	23,468
工程物资	5,879	8,265	8,741	11,044
商誉	119	119	119	119
长期待摊费用	19,427	19,010	14,533	12,696
其他非流动资产	678	368	316	286
非流动资产合计	1,310,562	1,284,603	1,144,667	979,780
资产总计	1,667,149	1,543,576	1,356,651	1,202,343
<b>流动负债：</b>				
短期借款	151,875	110,562	100,593	77,339
应付票据	-	-	443	21
应付账款	120,713	129,183	129,794	101,135
预收款项	21,252	24,033	20,505	15,043
应付职工薪酬	8,309	4,771	4,552	4,303
应交税费	38,493	80,308	44,923	24,281
其他应付款	28,492	15,892	14,236	12,636
一年内到期的非流动 负债	4,124	35,121	2,122	13,884
其他流动负债	30,671	2,470	2,462	61,354
流动负债合计	403,929	402,340	319,630	309,996
<b>非流动负债：</b>				

项目	2012 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
长期借款	178,085	87,140	19,429	14,672
预计负债	47,960	45,343	41,048	29,137
应付债券	67,500	67,500	97,500	48,500
递延所得税负债	3,064	3,935	6,494	8,219
其他非流动负债	3,704	3,521	2,697	1,975
非流动负债合计	300,313	207,439	167,168	102,503
负债合计	704,242	609,779	486,798	412,499
<b>股东权益：</b>				
股本	183,021	183,021	183,021	183,021
资本公积	128,171	128,019	127,987	128,041
专项储备	9,231	6,474	5,963	6,020
盈余公积	140,180	140,180	127,537	114,347
未分配利润	502,304	476,103	425,345	358,415
股东权益合计	962,907	933,797	869,853	789,844
负债和股东权益总计	1,667,149	1,543,576	1,356,651	1,202,343

2、最近三年及一期母公司利润表

单位：百万元

项目	2012 年 1-6 月	2011 年度	2010 年度	2009 年度
营业收入	644,915	1,287,823	982,797	722,571
减：营业成本	(476,504)	(938,968)	(648,705)	(447,958)
营业税金及附加	(91,333)	(188,683)	(138,754)	(107,386)
销售费用	(19,828)	(39,767)	(46,126)	(39,607)
管理费用	(29,242)	(57,045)	(46,123)	(42,212)
财务费用	(8,400)	(10,519)	(5,477)	(4,207)
资产减值损失	(1,224)	(8,536)	(4,304)	(2,264)
加：投资收益	35,862	85,551	56,056	38,637
营业利润	54,246	129,856	149,364	117,574
加：营业外收入	4,143	7,344	2,489	2,974
减：营业外支出	(2,924)	(7,777)	(6,996)	(7,272)
利润总额	55,465	129,423	144,857	113,276
减：所得税费用	835	(2,994)	(12,960)	(13,468)
净利润	56,300	126,429	131,897	99,808
其他综合收益	152	39	16	81
综合收益总额	56,452	126,468	131,913	99,889

3、最近三年及一期母公司现金流量表

单位：百万元



项目	2012年1-6月	2011 年度	2010 年度	2009 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	744,426	1,507,374	1,150,119	839,937
收到的税费返还	941	3,761	616	2,212
收到的其他与经营活动有关的现金	937	16,148	8,558	17,148
经营活动现金流入小计	746,304	1,527,283	1,159,293	859,297
购买商品、接受劳务支付的现金	(496,290)	(1,005,531)	(626,780)	(427,813)
支付给职工以及为职工支付的现金	(33,446)	(72,464)	(62,136)	(50,343)
支付的各项税费	(175,313)	(230,611)	(205,032)	(137,235)
支付的其他与经营活动有关的现金	(52,601)	(60,906)	(59,116)	(75,606)
经营活动现金流出小计	(757,650)	(1,369,512)	(953,064)	(690,997)
经营活动产生的现金流量净额	(11,346)	157,771	206,229	168,300
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资所收到的现金	-	5,398	152	11,872
全资子公司注销为分公司	-	18	13	25
取得投资收益收到的现金	35,492	72,404	56,717	44,229
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	226	320	552	3,338
投资活动现金流入小计	35,718	78,140	57,434	59,464
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(92,552)	(214,427)	(194,684)	(201,776)
投资支付的现金	(21,501)	(15,831)	(57,002)	(11,516)
投资活动现金流出小计	(114,053)	(230,258)	(251,686)	(213,292)
投资活动产生的现金流量净额	(78,335)	(152,118)	(194,252)	(153,828)
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
取得借款所收到的现金	188,361	311,497	191,536	169,040
收到其他与筹资活动有关的现金	143	267	210	373
筹资活动现金流入小计	188,504	311,764	191,746	169,413

项目	2012年1-6月	2011 年度	2010 年度	2009 年度
偿还债务所支付的现金	(87,225)	(230,167)	(186,112)	(82,787)
分配股利、利润或偿还利息所支付的现金	(10,079)	(73,660)	(58,703)	(55,715)
支付其他与筹资活动有关的现金	(135)	(132)	(460)	(254)
筹资活动现金流出小计	(97,439)	(303,959)	(245,275)	(138,756)
筹资活动产生的现金流量净额	91,065	7,805	(53,529)	30,657
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>				
<b>五、现金及现金等价物净增加（减少）额</b>	1,384	13,458	(41,552)	45,129
加：年初现金及现金等价物余额	38,794	25,336	66,888	21,759
<b>六、年末现金及现金等价物余额</b>	40,178	38,794	25,336	66,888

## 二、最近三年及一期主要财务指标

### （一）发行人最近三年及一期主要财务指标

#### 1、合并报表口径

主要财务指标	2012年 6月30日	2011年 12月31日	2010年 12月31日	2009年 12月31日
流动比率	0.87	0.69	0.67	0.76
速动比率	0.48	0.36	0.36	0.47
资产负债率	44.86%	43.54%	39.02%	37.40%
归属于母公司股东的每股净资产（元）	5.69	5.48	5.13	4.63
<b>主要财务指标</b>	<b>2012年1-6月</b>	<b>2011年度</b>	<b>2010年度</b>	<b>2009年度</b>
利息保障倍数	11.23	17.93	30.93	27.51
应收账款周转率（次）	36.05（年化）	40.55	39.72	44.71
存货周转率（次）	7.73（年化）	8.99	7.77	6.16
应付账款周转率（次）	6.81（年化）	6.45	5.30	4.60
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.26	1.59	1.74	1.46
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元）	0.35	0.75	0.78	0.59
基本每股收益（元）	0.34	0.73	0.76	0.56
加权平均净资产收益率	6.0%	13.6%	15.5%	9.1%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收	6.2%	14.1%	15.9%	9.5%

益率				
----	--	--	--	--

2、母公司报表口径

主要财务指标	2012 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
流动比率	0.88	0.64	0.66	0.72
速动比率	0.48	0.29	0.33	0.42
资产负债率	42.24%	39.50%	35.88%	34.31%
主要财务指标	2012 年 1-6 月	2011 年度	2010 年度	2009 年度
应收账款周转率（次）	261.05（年化）	297.04	226.24	263.52
存货周转率（次）	6.22（年化）	7.51	6.48	5.12
应付账款周转率（次）	7.63（年化）	7.25	5.62	4.81

(二) 上述财务指标的计算方法

上述各指标的具体计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货净额)/流动负债

资产负债率=负债合计/资产总计

归属于母公司股东的每股净资产=归属于母公司所有者的权益/期末股本总额

利息保障倍数=(利润总额+计入财务费用的利息支出<sup>3</sup>)/计入财务费用的利息支出

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

应付账款周转率=营业成本/应付账款平均余额

每股经营活动的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数

加权平均净资产收益率、每股收益指标根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 修订)的规定计算。上表中其他每股指标均比照执行。

如无特别说明，本节中出现的指标均依据上述口径计算。

<sup>3</sup>本公司计入财务费用的利息支出中包括资产弃置义务折现形成的利息支出

## 第五节 本期债券的偿付风险及偿债计划和保障措施

### 一、本期债券的偿付风险

本公司目前经营和财务状况良好。在本期债券存续期内，宏观经济环境、资本市场状况、国家相关政策等外部因素以及公司本身的生产经营存在着一定的不确定性，这些因素的变化会影响到公司的运营状况、盈利能力和现金流量，可能导致公司无法如期从预期的还款来源获得足够的资金按期支付本期债券本息，从而使投资者面临一定的偿付风险。

### 二、偿债计划

截至本期债券募集说明书签署之日，本公司不存在已经作出的、可能对本期债券持有人利益形成重大实质不利影响的承诺事项。此外，公司将以良好的经营业绩、多元化融资渠道以及良好的银企关系为本期债券的到期偿付提供保障，同时，公司将把兑付本期债券的资金安排纳入公司整体资金计划，以保障本期债券投资者的合法权益。

#### （一）利息的支付

1、本期债券在存续期内每年付息 1 次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日分别为：

5 年期品种：2013 年至 2017 年每年的 11 月 22 日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间不另计息）。

10 年期品种：2013 年至 2022 年每年的 11 月 22 日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间不另计息）。

15 年期品种：2013 年至 2027 年每年的 11 月 22 日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间不另计息）。

2、本期债券利息的支付通过债券登记机构和有关机构办理。利息支付的具体事项按照有关规定，由本公司在监管部门指定的媒体上发布付息公告予以说明。

3、根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税费由投资者自行承担。

## （二）本金的偿付

1、本期债券到期一次还本。本期债券的兑付日分别为：

5年期品种：2017年11月22日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日，顺延期间不另计息）。

10年期品种：2022年11月22日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日，顺延期间不另计息）。

15年期品种：2027年11月22日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日，顺延期间不另计息）。

2、本期债券本金的偿付通过债券登记机构和有关机构办理。本金偿付的具体事项将按照有关规定，由本公司在监管部门指定的媒体上发布兑付公告予以说明。

## 三、偿债资金来源

本期债券的偿债资金将主要来源于本公司日常经营所产生的现金流。本公司2009年、2010年、2011年及2012年1-6月合并财务报表营业收入分别为10,192.75亿元、14,654.15亿元、20,038.43亿元及10,466.61亿元，实现归属于母公司的净利润分别为1,031.73亿元、1,398.71亿元、1,329.84亿元及620.24亿元，经营活动产生的现金流量净额分别为2,680.17亿元、3,187.96亿元、2,901.55亿元及480.06亿元。随着公司业务不断发展，公司的营业收入和盈利能力有望进一步提升，从而为偿还本期债券本息提供保障。

此外，作为上市公司，本公司经营情况良好，运作规范，盈利能力强，具有广泛的融资渠道和较强的融资能力。

## 四、偿债应急保障方案

### （一）流动资产变现

长期以来，本公司财务政策稳健，注重流动性管理，资产流动性良好，必要时可以通过流动资产变现来补充偿债资金。

截至 2011 年 12 月 31 日和 2012 年 6 月 30 日，本公司合并财务报表口径下流动资产合计分别为 3,854.20 亿元和 4,804.02 亿元，其中货币资金分别为 642.99 亿元和 928.04 亿元，应收票据分别为 126.88 亿元和 115.48 亿元，存货分别为 1,822.53 亿元和 2,146.03 亿元。截至 2012 年 6 月 30 日，本公司合并财务报表口径下货币资金与应收票据合计为 1,043.52 亿元，其规模达到本期债券的 5.22 倍。

## （二）利用资本市场融资筹集应急偿债资金

本公司是上海、香港、纽约三地上市公司，具有灵活多样的境内外资本市场融资渠道，必要时可以通过各类融资渠道取得资金。

## 五、偿债保障措施

为维护本期债券持有人的合法权益，本公司为本期债券采取了如下的偿债保障措施。

### （一）制定《债券持有人会议规则》

本公司已按照《试点办法》第二十六条之规定为本期债券制定了《债券持有人会议规则》。《债券持有人会议规则》约定了债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本期债券的本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

### （二）设立专门的偿付工作小组

本公司指定财务部牵头负责协调本期债券的偿付工作，并通过公司其他相关部门，在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益。

在利息和本金偿付日之前的十五个工作日内，发行人将组成偿付工作小组，负责利息和本金的偿付及与之相关的工作。组成人员来自公司财务部等相关部门，保证本息的偿付。

### （三）切实做到专款专用

本公司将制定专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况将进行严格检查，切实做到专款专用，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅运作，并确保本期债券募集资金根据股东大会决议并按照本上市公告披露的用途使用。

#### （四）充分发挥债券受托管理人的作用

本期债券引入了债券受托管理人制度，由债券受托管理人代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。

本公司将严格按照债券受托管理协议的约定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人报送公司履行承诺的情况，并在公司可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人及时依据债券受托管理协议采取必要的措施。

有关债券受托管理人的权利和义务，详见募集说明书第七节“债券受托管理人”。

#### （五）中国石油集团为本期债券提供保证担保

中国石油集团为本期债券提供了保证担保。如本公司因受不可预见因素的影响导致无法按期偿付本期债券本息，则中国石油集团将按照其出具的担保函及有关法律、法规的规定承担担保责任，保证的范围包括本期债券本金及利息、违约金、损害赔偿金和实现债权的费用。

#### （六）严格的信息披露

本公司将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人和债券受托管理人的监督，防范偿债风险。本公司将按《债券受托管理协议》及中国证监会的有关规定进行重大事项信息披露。

#### （七）发行人承诺

根据本公司股东大会决议的授权，本公司财务总监周明春先生做出决定，在未能按时偿付本期债券本金或利息期间，发行人承诺将采取以下措施，切实保障债券持有人利益：

- 1、不向股东分配利润；
- 2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- 3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- 4、主要责任人不得调离。

## 六、发行人违约责任

当本公司未按时支付本期债券的本金、利息和/或逾期利息，或发生其他违约情况时，债券受托管理人将依据《债券受托管理协议》代表债券持有人向本公司进行追索。如果债券受托管理人未按《债券受托管理协议》履行其职责，债券持有人有权直接依法向本公司进行追索。

本公司承诺按照本期债券基本条款约定的时间向债券持有人支付债券利息及兑付债券本金，如果本公司不能按时支付利息或在本期债券到期时未及时兑付本金，对于逾期未付的利息或本金，公司将根据逾期天数按逾期利率向债券持有人支付逾期利息，逾期利率为本期债券票面利率上浮 20%。



## 第六节 债券跟踪评级安排说明

根据监管部门和联合评级对跟踪评级的有关要求，联合评级将在本期债券存续期内每年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。

发行人应按联合评级跟踪评级资料清单的要求，提供有关财务报告以及其他相关资料。发行人如发生重大变化，或发生可能对信用等级产生较大影响的重大事件，应及时通知联合评级并提供有关资料。

联合评级将密切关注发行人及本期债券担保人的经营管理状况及相关信息，如发现发行人或本期债券相关要素出现重大变化，或发现其存在或出现可能对信用等级产生较大影响的重大事件时，联合评级将落实有关情况并及时评估其对信用等级产生的影响，据以确认或调整本期债券的信用等级。

如发行人不能及时提供上述跟踪评级资料及情况，联合评级将根据有关情况进行分析并调整信用等级，必要时，可公布信用等级暂时失效，直至发行人提供相关资料。

跟踪评级结果将在联合评级网站（<http://www.lianhecreditrating.com.cn>）予以公布，并同时报送发行人、监管部门、交易机构等。发行人亦将通过上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）将上述跟踪评级结果及报告予以公告备查，投资者可以在上交所网站查询上述跟踪评级结果及报告。

## 第七节 发行人近三年是否存在违法违规情况的说明

截至本上市公告书公告之日，发行人最近三年在所有重大方面不存在违反适用法律、行政法规的情况。

## 第八节 募集资金的运用

### 一、募集资金运用计划

本期债券募集资金拟用于偿还贷款、补充流动资金，以满足公司日常生产经营需要。具体使用计划如下：

#### （一）偿还贷款

公司拟使用募集资金中的 100 亿元偿还公司一笔余额为 100 亿元的人民币贷款，调整公司债务结构。该笔贷款的贷款方为中油财务有限责任公司，起始日为 2012 年 1 月 20 日，到期日为 2013 年 1 月 19 日。

#### （二）补充流动资金

本公司承担着保证国家油气安全稳定供应的重要责任。当前，我国能源消费进入快速增长时期，中国经济快速增长所带来的国内能源供求矛盾日益突出。本公司大力实施资源、市场和国际化三大战略，加大了国内外油气资源的勘探开发力度，实现了原油产量稳中有增。为保持本公司在国内油气行业的主导地位，本期公司债券募集资金除偿还贷款外，剩余部分将用于补充流动资金，将对本公司的可持续发展发挥积极作用。

### 二、募集资金运用对发行人财务状况的影响

#### （一）对发行人负债结构的影响

以 2012 年 6 月 30 日公司财务数据为基准，本期债券发行完成且根据上述募集资金运用计划予以执行后，本公司合并财务报表的资产负债率水平将略有上升，由发行前的 44.86% 上升为发行后的 45.13%，将上升 0.27 个百分点；母公司财务报表的资产负债率水平将亦将略有上升，由发行前的 42.24% 上升为发行后的 42.59%，将上升 0.35 个百分点；合并财务报表的非流动负债占负债总额的比例将由发行前的 39.94% 增至发行后的 41.66%，母公司财务报表的非流动负债占负债总额的比例将由发行前的 42.64% 增至发行后的 44.85%，发行人债务结构将得到一定的改善。

## （二）对于发行人短期偿债能力的影响

以 2012 年 6 月 30 日公司财务数据为基准，本期债券发行完成且根据上述募集资金运用计划予以执行后，公司合并财务报表的流动比率将由发行前的 0.87 增加至发行后的 0.90，母公司财务报表的流动比率将由发行前的 0.88 增加至发行后的 0.93。公司流动比率将有一定的提高，流动资产对于流动负债的覆盖能力得到提升，短期偿债能力增强。

## 第九节 其他重要事项

### 一、最近一期末对外担保情况

截至 2012 年 6 月 30 日，本公司仅有一笔对外担保，即为华海石油运销有限公司（非本公司关联方）提供的金额为 500 万元的连带责任担保。该担保协议签署于 2001 年 9 月 24 日，截至本上市公告书签署之日已履行完毕。

### 二、未决及未了结重大诉讼或仲裁

截至 2012 年 6 月 30 日，本公司无未决或未了结的重大诉讼或仲裁。

## 第十节 有关机构

### （一）发行人：中国石油天然气股份有限公司

法定代表人：蒋洁敏

住所：北京市东城区安德路 16 号

办公地址：中国北京东城区东直门北大街 9 号

联系人：廖渝、纪伟钰

电话：010-59982088

传真：010-62099410

邮政编码：100007

### （二）保荐人、主承销商

1、保荐人、牵头主承销商：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

法定代表人：王东明

办公地址：北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦

项目主办人：王进、白雯萱

项目协办人：孙洛

项目组人员：韩翔、林杰夫、刘蓓蓓、刘晓渊、王超

电话：010-60833511、010-60833520

传真：010-60833504

邮政编码：100125

2、联席主承销商：中国国际金融有限公司

住所：北京市建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层

法定代表人：李剑阁

办公地址：北京市建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层

项目主办人：涂文海、钱叶文

项目协办人：黄捷宁

项目组人员：金华龙、李彬楠、华欣、吴怡青

电话：010-65051166

传真：010-65051156

邮政编码：100004

3、联席主承销商：中国银河证券股份有限公司

住所：北京市西城区金融大街 35 号 2-6 层

法定代表人：顾伟国

办公地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座 2 层 217 室

项目主办人：王富利、葛长征

项目协办人：王艳晖

项目组人员：代旭、周一红、黄文俊、薛明、熊学勇、林娜

电话：010-66568063、010-66568161

传真：010-66568704

邮政编码：100033

### （三）副主承销商

1、国泰君安证券股份有限公司

住所：上海市浦东新区商城路 618 号

法定代表人：万建华

办公地址：北京市西城区金融大街 28 号盈泰中心 2 号楼 9 层

联系人：聂聪

电话：010-59312831

传真：010-59312892

邮政编码：100140

2、平安证券有限责任公司

住所：广东省深圳市福田区金田路大中华国际交易广场 8 层

法定代表人：杨宇翔

办公地址：北京市西城区金融街丙 17 号北京银行大厦 5B

联系人：杜亚卿、杨洁、张涛

电话：010-66299520、010-66299521、0775-22621508

传真：010-66299589

邮政编码：100033

3、瑞银证券有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 12 层、15 层

法定代表人：刘弘

办公地址：北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 15 层

联系人：任佳、李沛

电话：010-58328760、010-58328726

传真：010-58328764

邮政编码：100033

4、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

办公地址：北京市东城区朝内大街 188 号

联系人：张慎祥、郭严

电话：010-85130207、010-85130466

传真：010-85130542

邮政编码：100010

5、广发证券股份有限公司

住所：广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼（4301-4316 房）

法定代表人：孙树明

办公地址：广州市天河区天河北路 183 号大都会广场 38 楼

联系人：李励、黄静、王仁惠、郑芳、武建新、崔志军、张瑞

电话：020-87555888-8711、8437、8342、8047

传真：020-87553574

邮政编码：510075

6、宏源证券股份有限公司

住所：新疆乌鲁木齐文艺路 233 号宏源大厦

法定代表人：冯戎

办公地址：北京市西城区太平桥大街 19 号

联系人：叶凡

电话：010-88085136



传真：010-88085135

邮政编码：100033

#### （四）分销商

##### 1、招商证券股份有限公司

住所：深圳市福田区益田路江苏大厦 38-45 层

法定代表人：宫少林

办公地址：北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 7 层

联系人：汪皓、张华、王雨泽

电话：010-57601920/17/11

传真：010-57601990

邮政编码：100140

##### 2、申银万国证券股份有限公司

住所：上海市常熟路 171 号

法定代表人：储晓明

办公地址：上海市徐汇区常熟路 239 号 2 楼

联系人：刘利峰、徐笑吟

电话：021-54046755、021-54046595

传真：021-54046844

邮政编码：200031

##### 3、西南证券股份有限公司

住所：重庆市江北区桥北苑 8 号

法定代表人：余维佳

办公地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 4 层

联系人：杨晓、王硕、魏文娟

电话：010-57631234

传真：010-88091826

邮政编码：100033

##### 4、光大证券股份有限公司

住所：上海市静安区新闻路 1508 号

法定代表人：徐浩明

办公地址：上海市静安区新闻路 1508 号 1901 室

联系人：周华、朱雨荷

电话：021-22169868、021-22169873

传真：021-22169834

邮政编码：200040

5、中银国际证券有限责任公司

住所：上海浦东银城中路 200 号中银大厦 39 楼

法定代表人：许刚

办公地址：北京市西城区金融大街 28 号盈泰中心 2 号楼 15 层

联系人：刘晶晶、周程、彭羽曼

电话：010-66229088、010-66229153、010-66229155

传真：010-66578972

邮政编码：100033

6、海通证券股份有限公司

住所：上海市淮海中路 98 号

法定代表人：王开国

办公地址：北京市海淀区中关村南大街甲 56 号方圆大厦 23 层

联系人：傅璇、马鲁阳

电话：021-33762394、010-88026768

传真：010-88027190

邮政编码：100044

7、兴业证券股份有限公司

住所：福州市湖东路 268 号

法定代表人：兰荣

办公地址：上海市浦东新区民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼 21 楼

联系人：汤国辉、周敬敬、陈晓华、陈瑞敏、吴媚、武玥

电话：021-38565883、021-38565885、021-38565884、021-38565886、  
021-38565560

传真：021-38565905

邮政编码：200135

8、安信证券股份有限公司

住所：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层

法定代表人：牛冠兴

办公地址：北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 18 层

联系人：郭方域、肖伟波

电话：010-66581760、010-66581675

传真：010-66581721

邮政编码：100033

9、国信证券股份有限公司

住所：广东省深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层

法定代表人：何如

办公地址：北京市西城区金融大街兴盛街 6 号国信证券大厦 3 层

联系人：薛萌

电话：010-88005012

传真：010-88005099

邮政编码：100033

10、信达证券股份有限公司

住所：北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼

法定代表人：高冠江

办公地址：北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼 4 层

联系人：王艳

电话：010-63081129

传真：010-63081061

邮政编码：100031

11、中德证券有限责任公司

住所：北京市朝阳区建国路 81 号华贸中心 1 号写字楼 22 层

法定代表人：侯巍

办公地址：北京市朝阳区建国路 81 号华贸中心德意志银行大厦 22 层

联系人：包理胜、王瑜文

电话：010-59026631、010-59026646

传真：010-59026602

邮政编码：100025

**（五）发行人律师：北京市君合律师事务所**

住所：北京市建国门北大街 8 号华润大厦 20 层

负责人：肖微

办公地址：北京市建国门北大街 8 号华润大厦 20 层

项目参与律师：余永强、周军、余启平

联系电话：010-85191300

传真：010-85191350

**（六）会计师事务所：普华永道中天会计师事务所有限公司**

住所：上海市浦东新区陆家嘴环路 1318 号星展银行大厦 6 楼

法定代表人：杨绍信

办公地址：上海市黄浦区湖滨路 202 号企业天地 2 号楼普华永道中心 11 楼

经办注册会计师：李丹、王笑、韩蕾

电话：021-23238888

传真：021-23238800

邮政编码：200021

**（七）担保人：中国石油天然气集团公司**

住所：北京市西城区六铺炕街

法定代表人：蒋洁敏

联系人：田娜、任克娟

电话：010-62090066

传真：010-62094620

邮政编码：100120

**（八）资信评级机构：联合信用评级有限公司**

住所：天津市南开区水上公园北道 38 号爱丽园公寓 508

法定代表人：吴金善

办公地址：天津市和平区曲阜道 80 号（建设路门）4 层

经办人：刘洪涛、何苗苗

电话：022-58356988

传真：022-58356989

邮政编码：300042

**（九）债券受托管理人：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：王东明

办公地址：北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦

联系人：王进、白雯萱、韩翔、林杰夫、孙洛、刘蓓蓓、刘晓渊、王超

电话：010-60833511、010-60833520

传真：010-60833504

邮政编码：100125

**（十）收款银行**

账户名称：中信证券股份有限公司

开户银行：中信银行北京瑞城中心支行

银行账户：7116810192300001397

大额支付系统行号：302100011681

**（十一）申请上市的证券交易所：上海证券交易所**

住所：上海市浦东南路 528 号上海证券大厦

负责人：黄红元

电话：021-68808888

传真：021-68800006

邮政编码：200120

**（十二）登记、托管、结算机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司**

住所：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 3 楼

负责人：高斌

电话：021-38874800

传真：021-58754185

邮政编码：200120

## 第十一节 备查文件

本上市公告书备查文件如下：

- 1、中国石油化工股份有限公司公开发行 2012 年公司债券（第一期）募集说明书；
- 2、中国石油化工股份有限公司公开发行 2012 年公司债券（第一期）募集说明书摘要；
- 3、中国证监会核准本次发行的文件；
- 4、中国石油化工股份有限公司最近三年的财务报告和审计报告及最近一期的财务报告；
- 5、保荐机构出具的发行保荐书；
- 6、上市推荐人出具的上市推荐书；
- 7、北京市君合律师事务所出具的法律意见书；
- 8、联合信用评级有限公司出具的资信评级报告；
- 8、债券持有人会议规则；
- 9、债券受托管理协议；
- 10、担保函；
- 11、其他有关上市申请文件。

投资者可至本公司及主承销商处查阅本上市公告书及上述备查文件，或访问上交所网站(<http://www.sse.com.cn>)和本公司网站(<http://www.petrochina.com.cn>)查阅本上市公告书。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为中国石油天然气股份有限公司关于《中国石油天然气股份有限公司 2012 年公司债券（第一期）上市公告书》之盖章页）



发行人：中国石油天然气股份有限公司

2012 年 12 月 4 日



（本页无正文，为中信证券股份有限公司关于《中国石油天然气股份有限公司2012年公司债券（第一期）上市公告书》之盖章页）

保荐人、债券受托管理人、牵头主承销商：中信证券股份有限公司



2012年12月4日

（本页无正文，为中国国际金融有限公司关于《中国石油化工股份有限公司 2012 年公司债券（第一期）上市公告书》之盖章页）

联席主承销商：中国国际金融有限公司



2012年12月4日

（本页无正文，为中国银河证券股份有限公司关于《中国石油化工股份有限公司 2012 年公司债券（第一期）上市公告书》之盖章页）

联席主承销商：中国银河证券股份有限公司

