

**中国石油化工股份有限公司**

**2011 年度报告**

2012 年 3 月 23 日

## 目录

公司简介.....	4
主要财务数据及指标.....	5
股本变动及主要股东持股情况.....	9
董事长致辞.....	12
经营业绩回顾及展望.....	14
管理层讨论与分析.....	21
重大事项.....	33
关联交易.....	42
公司治理.....	46
董事会报告.....	53
监事会报告.....	60
董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	62
主要全资、控股及参股公司.....	71
境内核数师报告书.....	73
公司资料.....	75
备查文件.....	80
董事、高级管理人员书面确认.....	81

本年度报告包括前瞻性陈述。除历史事实陈述外，所有本公司预计或期待未来可能或即将发生的业务活动、事件或发展动态的陈述（包括但不限于预测、目标、储量及其他估计以及经营计划）都属于前瞻性陈述。受诸多可变因素的影响，未来的实际结果或发展趋势可能会与这些前瞻性陈述出现重大差异。本年度报告中的前瞻性陈述为本公司于2012年3月23日作出，除非监管机构另有要求，本公司没有义务或责任对该等前瞻性陈述进行更新。

重要提示：中国石油化工股份有限公司（中国石化）董事会及其董事、监事会及其监事、高级管理人员保证本年度报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。本公司不存在被控股股东及其关联方非经营性资金占用情况，也不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。董事李春光先生、独立非执行董事李德水、吴晓根先生因公务不能出席会议，李春光先生授权委托董事曹耀峰先生、李德水和吴晓根先生均授权委托独立非执行董事谢钟毓先生代为出席并表决。中国石化董事长傅成玉先生，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保证本年度报告中的财务报告真实、完整。中国石化审计委员会已审阅中国石化截至 2011 年 12 月 31 日止年度业绩报告。

中国石化及其附属公司（本公司）分别按中国企业会计准则和国际财务报告准则编制的截至 2011 年 12 月 31 日止年度财务报告已经毕马威华振会计师事务所和毕马威会计师事务所进行审计并出具标准无保留意见的审计报告。

## 公司简介

中国石化是中国最大的一体化能源化工公司之一，主要从事石油与天然气勘探开采、管道运输、销售；石油炼制、石油化工、化纤、化肥及其它化工生产与产品销售、储运；石油、天然气、石油产品、石油化工及其它化工产品和其它商品、技术的进出口、代理进出口业务；技术、信息的研究、开发、应用。

中国石化秉承“发展企业、贡献国家、回报股东、服务社会、造福员工”的企业宗旨，执行资源战略、市场战略、一体化战略、国际化战略、差异化战略以及绿色低碳发展战略，努力实现建设世界一流能源化工公司的企业愿景。

## 主要财务数据及指标

### 1 按中国企业会计准则编制的会计数据和业务数据摘要

#### (1) 主要会计数据

项目	截至 12 月 31 日止年度			
	2011 年	2010 年	本年比上年增减	2009 年
	人民币百万元	人民币百万元	(%)	人民币百万元
营业收入	2,505,683	1,913,182	31.0	1,345,052
营业利润	100,966	101,352	(0.4)	86,238
利润总额	102,638	102,178	0.5	86,112
归属于母公司股东的净利润	71,697	70,713	1.4	62,677
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	70,453	68,345	3.1	61,258
经营活动产生的现金流量净额	151,181	171,262	(11.7)	166,009

项目	于 12 月 31 日			
	2011 年	2010 年	本年比上年增减	2009 年
	人民币百万元	人民币百万元	(%)	人民币百万元
资产总额	1,130,053	985,389	14.7	886,896
负债总额	620,528	532,707	16.5	480,348
归属于母公司股东权益	474,399	421,127	12.6	380,461
总股本 (百万股)	86,703	86,702	0.0	86,702

#### (2) 主要财务指标

项目	截至 12 月 31 日止年度			
	2011 年	2010 年	本年比上年增减	2009 年
	人民币元	人民币元	(%)	人民币元
基本每股收益	0.827	0.816	1.4	0.723
稀释每股收益	0.795	0.808	(1.6)	0.718
用最新股本计算的每股收益 <sup>注</sup>	0.826	-	-	-
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.813	0.788	3.1	0.707
加权平均净资产收益率 (%)	15.93	17.43	(1.50) 个百分点	17.52

扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率(%)	15.66	16.94	(1.28) 个百分点	17.24
每股经营活动产生的现金流量净额	1.744	1.975	(11.7)	1.915

注：以2012年2月29日的总股本计算的每股收益

项目	于12月31日			
	2011年	2010年	本年比上年 增减	2009年
	人民币元	人民币元	(%)	人民币元
归属于母公司股东的每股净资产	5.471	4.857	12.6	4.388
资产负债率(%)	54.91	54.06	0.85个百分点	54.16

(3) 非经常性损益项目及涉及金额：

项目	截至2011年12月31日止年度	截至2010年12月31日止年度	截至2009年12月31日止年度
	(收入) / 支出		
	人民币百万元		
处置非流动资产收益	(754)	(253)	(211)
捐赠支出	90	177	174
持有和处置各项投资的收益	(48)	(71)	(322)
其他各项非经常性收入和支出净额	(1,015)	(734)	190
同一控制下企业合并的子公司在合并前的净损益	-	(3,043)	(2,583)
小计	(1,727)	(3,924)	(2,752)
相应税项调整	432	220	42
合计	(1,295)	(3,704)	(2,710)
其中：影响母公司股东净利润的非经常性损益	(1,244)	(2,368)	(1,419)
影响少数股东净利润的非经常性损益	(51)	(1,336)	(1,291)

(4) 财务报表项目变动情况表

年度间数据变动幅度达30%以上，或占本公司报表日资产总额5%或以上或利润总额10%以上

的报表项目具体情况及变动原因说明：

项目	于12月31日		增加 / (减少)		变动主要原因
	2011年	2010年	金额	百分比	
	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	(%)	
货币资金	25,197	18,140	7,057	38.9	本公司为应对市场流动性日益趋紧及春节前资金集中支付情况，备付了部分货币资金
应收票据	27,961	15,950	12,011	75.3	本公司经营规模扩大及贴现减少
应收账款	58,721	43,093	15,628	36.3	本公司经营规模扩大及主要产成品价格上涨
存货	203,417	156,546	46,871	29.9	原油价格上涨导致原材料和产成品余额增加
固定资产	565,936	540,700	25,236	4.7	本公司生产规模扩大及资本性支出增加
在建工程	111,311	81,934	29,377	35.9	本公司生产规模扩大及资本性支出增加
其他非流动资产	12,232	9,392	2,840	30.2	主要归因于长期预付工程款及设备款的增加
应付票据	5,933	3,818	2,115	55.4	本公司为应付流动性需求，充分利用票据的信用期
应付账款	177,002	132,528	44,474	33.6	本公司经营规模扩大，原油等原材料价格上涨及采购量增加
预收款项	66,686	57,324	9,362	16.3	主要归因于销售板块 IC 卡预收款项的增加
一年内到期的非流动负债	43,388	5,530	37,858	684.6	主要归因于一年内到期的应付债券重分类至此科目
应付债券	100,137	115,180	(15,043)	(13.1)	本公司发行 230 亿可转换债券及一年内到期的债券重分类至一年内到期的非流动负债
其他非流动负债	3,436	2,415	1,021	42.3	本公司计入递延收益的补助增加
专项储备	3,115	1,325	1,790	135.1	主要归因于营业收入的增加
营业收入	2,505,683	1,913,182	592,501	31.0	原油、成品油价格上涨及本公司扩大生产规模、增加产品销售量
营业成本	2,093,199	1,537,131	556,068	36.2	主要归因于原油等原材

					料价格上涨及采购量增加
营业税金及附加	189,949	157,189	32,760	20.8	主要归因于原油价格上涨导致的石油特别收益金上涨，以及营业收入的增长导致的消费税及附加增长
资产减值损失	5,811	15,445	(9,634)	(62.4)	参见按照中国企业会计准则编制的财务报告附注 39
公允价值变动损益	1,423	(179)	1,602	-	主要为本公司发行的可转换债券衍生部分的公允价值变动

## 2 节录自按国际财务报告准则编制的财务报表

单位：人民币百万元

项目	截至12月31日止年度				
	2011年	2010年	2009年	2008年	2007年
营业额及其他经营收入	2,505,683	1,913,182	1,345,052	1,495,148	1,205,860
经营收益	105,530	104,974	90,669	38,551	87,290
除税前利润	104,565	103,663	86,574	33,412	84,216
本公司股东应占利润	73,225	71,782	63,129	31,180	56,150
每股基本净利润(人民币元)	0.845	0.828	0.728	0.360	0.648
每股摊薄净利润(人民币元)	0.812	0.820	0.723	0.319	0.648
已占用资本回报率(%)	11.49	12.95	11.67	5.92	12.02
净资产收益率(%)	15.50	17.11	16.63	9.44	18.19
每股经营活动产生的现金流量净额(人民币元)	1.737	1.965	1.909	0.997	1.431

单位：人民币百万元

项目	截至12月31日止年度				
	2011年	2010年	2009年	2008年	2007年
非流动资产	801,773	735,593	697,474	635,533	580,689
流动负债净额	101,485	76,177	114,442	126,570	88,686
非流动负债	192,944	208,380	177,526	156,263	157,613
非控股股东权益	35,016	31,432	25,991	22,324	25,645
本公司股东应占权益	472,328	419,604	379,515	330,376	308,745
每股净资产(人民币元)	5.448	4.840	4.377	3.810	3.561
调整后的每股净资产(人民币元)	5.339	4.747	4.299	3.719	3.481

按中国企业会计准则和国际财务报告准则编制的经审计的财务报表差异详见审计报告



## 股本变动及主要股东持股情况

### 1 股份变动情况表

单位：万股

项目	本次变动前		本次变动增减 <sup>注</sup>					本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例 (%)
人民币普通股	6,992,204.0	80.65	-	-	-	3.5	3.5	6,992,207.4	80.65
境内上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外上市的外资股	1,678,048.8	19.35	-	-	-	-	-	1,678,048.8	19.35
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>股份总数</b>	<b>8,670,252.8</b>	<b>100</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.5</b>	<b>3.5</b>	<b>8,670,256.2</b>	<b>100</b>

注：由于四舍五入的原因，分项比例之和可能不等于合并项。

### 2 股东数量和持股情况

于 2011 年 12 月 31 日，中国石化的股东总数为 787,429 户，其中境内 A 股 780,667 户，境外 H 股 6,762 户。于 2012 年 2 月 29 日，中国石化的股东总数为 781,892 户。本公司最低公众持股量已满足香港联合交易所有限公司（“香港联交所”）证券上市规则（“香港上市规则”）规定。本报告期，230 亿元 A 股可转换公司债券共转股 34,662 股，截至 2012 年 2 月 29 日，共转股 117,058,476 股。

#### (1) 前十名股东持股情况

单位：万股

股东名称	股东性质	持股比例%	持股总数	持股变化	质押或冻结的股份数量
中国石油化工集团公司	国家股	75.84	6,575,804.4	0	0
香港（中央结算）代理人有限公司	H 股	19.23	1,667,198.9	1,376.3	未知
国泰君安证券股份有限公司	A 股	0.30	25,675.1	153.3	0
中国人寿保险股份有限公司 - 分红 - 个人分红 - 005L - FH002 沪	A 股	0.20	17,095.8	(1,516.2)	0
中国人民人寿保险股份有限公司 - 分红 - 个险分红	A 股	0.17	14,312.4	2,507.0	0
华安宏利股票型证券投资基金	A 股	0.09	7,370.0	2,250.0	0
嘉实主题新动力股票型证券投资基金	A 股	0.05	4,204.0	(1,006.0)	0
上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	A 股	0.05	4,194.3	391.4	0
全国社保基金一零一组合	A 股	0.04	3,370.7	3,370.7	0
泰康人寿保险股份有限公司 - 分红 - 个人分红 - 019L - FH002 沪	A 股	0.04	3,050.0	380	0

注：中国石油化工集团公司的境外全资附属公司盛骏国际投资有限公司持有 425,500,000 股 H 股，占中国石化股本总额的 0.49%，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。

上述股东关联关系或一致行动的说明：

中国石化未知上述前十名股东之间存在关联关系或一致行动。

(2) H 股股东按《证券及期货条例》披露的资料

股东名称	持有股份身份	持有或被视为持有权益的股份数量(股)	占中国石化权益(H股)的大致百分比(%)
JPMorgan Chase & Co.	实益拥有人	147,308,205 (L)	0.88(L)
		85,467,827 (S)	0.51(S)
	投资经理	486,491,918 (L)	2.90(L)
	保管人 — 法团/核准借出代理人	804,771,668 (L)	4.80(L)
BlackRock, Inc.	大股东所控制的法团的权益	1,133,170,115 (L)	6.75(L)
		126,216,564 (S)	0.75(S)
Templeton Asset Management Ltd.	投资经理	1,004,017,203 (L)	5.98(L)

注：(L) 好仓，(S) 淡仓

### 3 证券发行与上市情况

(1) 前三年历次证券发行情况

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(人民币元/张)	发行数量(张)	上市日期	获准上市交易数量
A股可转换债券(石化转债)	2011年2月23日	100	230,000,000	2011年3月7日	230,000,000

(2) 公司股份总数及结构的变动及所导致的公司资产负债结构的变动情况

截至 2011 年 12 月 31 日，累计已有 3,280 张石化转债转为中国石化 A 股股票，累计转股股数为 34,662 股。报告期末，石化转债尚有 229,996,720 张未转股，占石化转债发行总量的 99.999%。石化转债转股对公司资产负债结构无显著影响。

(3) 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

### 4 控股股东及实际控制人变更情况

在报告期内中国石化的控股股东及实际控制人无变化。

(1) 控股股东

中国石化控股股东为中国石油化工集团公司(中国石化集团公司)，成立于 1998 年 7 月，

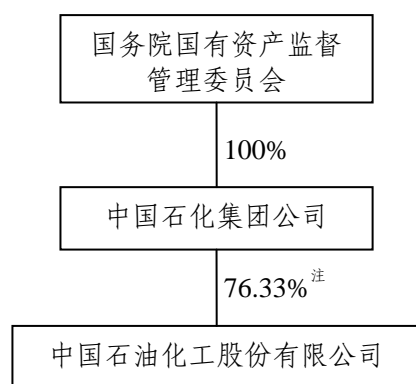
是国家授权投资的机构和国家控股公司，注册资本为人民币 1,820 亿元，法定代表人傅成玉先生。中国石化集团公司于 2000 年通过重组，将其石油化的主要业务投入中国石化，中国石化集团公司继续经营保留若干石化设施、小规模炼油厂；提供钻井服务、测井服务、井下作业服务、生产设备制造及维修、工程建设服务及水、电等公用工程服务及社会服务等。

(2) 中国石化目前无其它持股 10%或以上的法人股东（不包括香港（中央结算）代理人有限公司）。

(3) 实际控制人情况

中国石化集团公司是中国石化的实际控制人。

(4) 中国石化与实际控制人之间的产权及控制关系方框图。



注: 包括中国石化集团公司境外全资附属公司盛骏国际投资公司通过香港（中央结算）代理人有限公司持有的 425,500,000 股 H 股。

## 董事长致辞

尊敬的各位股东：

承蒙您的信任、关心与支持，在刚刚过去的 2011 年，中国石化取得了良好的业绩，在此谨代表董事会和公司全体员工向您表示衷心感谢！

2011 年，国际政治经济环境复杂多变，国际原油价格大幅攀升后在高位震荡。境内通胀压力加大，对成品油价格从紧控制，给公司经营带来巨大挑战。董事会审时度势，顺应境内外市场变化和自身发展要求，明确将“建设世界一流能源化工公司”作为发展目标，确定在原有资源战略、市场战略、一体化战略、国际化战略的基础上新增差异化战略和绿色低碳战略，更加强调充分发挥独特竞争优势，更加强调走新型工业化道路，建设资源节约型、环境友好型企业。围绕目标和战略，管理层制订了可行的方案和措施，这对于中国石化的发展深具长远意义。

2011 年，公司管理层带领全体员工，主动应对市场变化，积极推进精细管理、挖潜增效，强化安全生产和节能减排，创造了历史最好经营业绩。上游实现增储稳产，非常规油气勘探开发取得初步成效；炼油规模和加工量扩大，竞争力进一步提升；化工产品产销增幅明显，效益创最好水平；成品油销售保持较快增长，营销结构不断优化，零售量突破 1 亿吨，非油业务快速发展。中国石化充分发挥一体化优势，通过科技创新推进清洁能源生产和替代能源、新能源的研发，通过取得了丰硕成果；加快优化资源结构、产品结构和服务结构，转变增长方式，向清洁环保、低耗高效的绿色低碳方向发展。同时中国石化积极履行社会责任。全力保障国家能源安全和市场稳定供应；全面实施 SHE(健康、安全与环境管理)；大力强化节能减排；积极参与公益事业，热情服务社区；坚持以人为本，悉心关爱员工；获得“中华慈善奖”等诸多殊荣。

2011 年，公司实现营业额及其他经营收入人民币 25,057 亿元，同比增长 31%。按国际财务报告准则，归属于本公司股东的利润为人民币 732.25 亿元，同比增长 2.0%。公司境内外股价大幅跑赢大盘和同类公司，给股东带来良好回报。董事会已建议派发末期股息人民币 0.20 元，加上中期已派发股息每股人民币 0.10 元，全年每股人民币 0.30 元。

2012 年，世界经济复苏进程艰难曲折。受地缘政治等因素影响，国际油价总体维持高位。境内经济增长存在下行压力，炼油化工产品需求增幅回落，经营发展环境仍然复杂严峻。但同时，中国政府着力推动经济发展“稳中求进”；中国工业化、城镇化发展将使能源和化工产品市场需求保持增长；经过多年发展，公司已经拥有较为雄厚的物质基础和较强的竞争实力，这些将为公司的新的发展提供有利条件。

我们将加快建设世界一流能源化工公司的步伐，积极实施资源战略、市场战略、一体化战略、国际化战略、差异化战略和绿色低碳战略。在发展过程中更加突出发展的质量和效益，更加突出技术创新，更加突出绿色低碳，更加突出以人为本。立足全球化资源布局，充分利用境内外两种资源、两个市场，增强资源获取能力。加快油气增储上产步伐，大力推进天然气开发，加快油品质量升级；推进化工业务发展，不断提升炼油化工竞争优势，积极开拓境内外市场，做大做强国际贸易，加大节能减排投入，推进清洁生产。

2012 年，第四届董事会将届满。原董事长苏树林先生在任期内组织董事会其他成员积极推动中国石化事业的发展，取得了骄人的业绩，对他做出的卓越贡献表示衷心的感谢！由于监管规定、工作调整和年龄原因，独立董事刘仲藜先生、叶青先生、李德水先生、谢钟毓先生和吴晓根先生，监事会主席王作然先生，监事会副主席张佑才先生、监事李永贵先生将不再担任公司董事、监事。他们在任期间，勤勉尽责，恪尽职守，为推动中国石化的发展发挥了重要作用。在此，对他们的辛勤工作和突出贡献表示衷心的感谢！董事会已提名新一届董

事会候选人，他们都是宏观经济、金融证券、企业管理、石油石化领域的杰出管理者和优秀专家，我相信由他们组成的董事会将更富活力。

中国石化已经开启建设世界一流能源化工公司的新航程，我坚信，在全体员工的不懈努力和各界朋友的大力支持下，中国石化一定会向着宏伟目标不断迈进，创造更大的企业价值，践行“发展企业、贡献国家、回报股东、服务社会、造福员工”的企业宗旨。

股东朋友们，我们愿与您及社会各界的朋友们携手并进，共同创造中国石化的美好未来！

傅成玉  
董事长

中国北京，2012年3月23日

## 经营业绩回顾及展望

### 经营业绩回顾

2011年，世界经济增长放缓，国际金融市场剧烈动荡，国内货币政策持续收紧。中国政府不断加强和改善宏观调控，经济总体实现了平稳较快增长，国内生产总值(GDP)同比增长9.2%。本公司根据市场情况，努力拓展市场，强化精细化管理，推进结构调整，实现了良好的业绩。

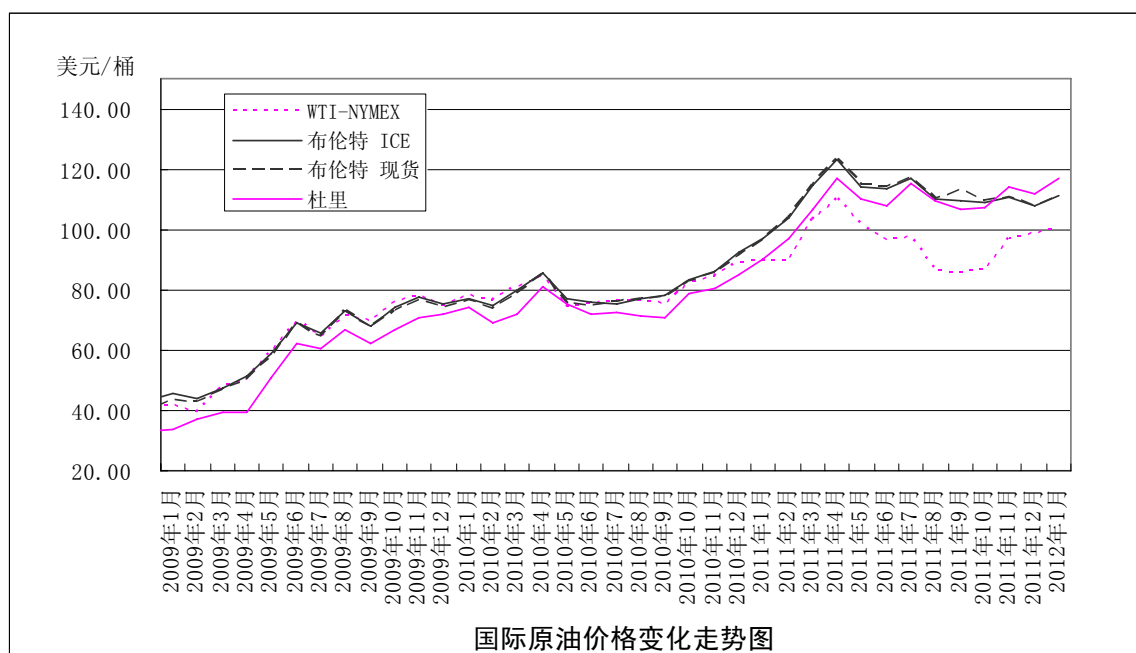
2011年第四季度，中国政府在全国推广油气资源税改革，特别收益金起征点上调到55美元/桶，并在广东、广西两省区开展天然气价格形成机制改革试点。

### 1 市场环境回顾

#### (1) 原油市场

2011年，受地缘政治等因素影响，国际原油价格于一季度大幅攀升，而后在高位呈区间震荡走势。普氏全球布伦特原油现货价格全年平均为111.27美元/桶，同比增长40.0%。国内原油价格与国际市场原油价格走势基本一致。

国际原油价格变化走势图



#### (2) 成品油市场

2011年，境内成品油市场需求保持稳定增长，成品油价格从紧控制。由于季节性因素影响，四季度部分地区、个别时段出现柴油需求旺盛，供应紧张。据统计，2011年国内成品油表观消费量（包括汽油、柴油和煤油）为2.42亿吨，同比增长4.5%。

#### (3) 化工产品市场

2011年，国内化工产品市场需求保持增长，同比增幅放缓。化工产品价格震荡下行，特

别是四季度化工产品价格大幅下滑。据统计，国内合成树脂、合成纤维、合成橡胶三大合成材料表观消费量同比分别增长 5.4%、7.5%和 2.0%，国内乙烯当量表观消费量同比增长 4.9%。

## 2 生产经营

### (1) 勘探及开采

2011 年，本公司着力开展重点领域勘探突破和老区精细勘探，在准噶尔北缘、川西坳陷、塔中北坡、松南新区以及琼东南海域等地区取得一批重大突破；非常规页岩油气勘探见到了初步成效，煤层气落实了产能建设区域；全年共完成二维地震 18,583 千米，三维地震 11,361 平方千米，探井进尺 2,174.1 千米。全年新增油气可采储量 411 百万桶油当量。原油开发围绕东部稳产和西部上产，积极推进以水平井分段压裂为主的技术攻关和试验，国内原油产量持续增长，采收率等主要开发指标保持稳定。天然气开发以四川盆地和鄂尔多斯盆地为主，加强产能建设，天然气业务继续保持了较快发展。

勘探及开采生产营运情况：

	2011 年	2010 年	2009 年	2011 年较 2010 年同比 变动 (%)
油气当量产量 (百万桶)	407.91	401.42	377.45	1.6
原油产量 (百万桶)	321.73	327.85	327.62	(1.9)
其中：中国	303.37	302.18	301.15	0.4
海外	18.36	25.67	26.47	(28.5)
天然气产量 (十亿立方英尺)	517.07	441.39	299.01	17.1
	于 2011 年 12 月 31 日	于 2010 年 12 月 31 日	于 2009 年 12 月 31 日	本报告年末 比上年度年 末变动(%)
剩余油气探明储量 (百万桶油当量)	3,966	3,963	4,043	0.1
剩余原油探明储量 (百万桶)	2,848	2,888	2,920	(1.4)
剩余天然气探明储量 (十亿立方英尺)	6,709	6,447	6,739	4.1

注：1、包含 SSI 公司 100% 产量和储量；

2、中国原油产量按 1 吨=7.1 桶，天然气按 1 立方米=35.31 立方英尺换算，海外原油产量按 1 吨=7.27 桶换算。

### (2) 炼油

2011 年，本公司面对成品油价格从紧控制的严峻形势，实施资源优化、运行优化和管理优化，加大原油采购管理力度，合理安排装置检修，充分挖掘装置潜力，积极调整产品结构，持续推进油品质量升级，始终保持了炼油的满负荷有效运行，不仅保障了成品油市场稳定供应和化工原料需求，而且进一步提高了炼油业务的竞争力，主要技术经济指标创历史最好水平。润滑油、沥青、石油焦、硫磺等产品销售整合优势逐步显现。全年

加工原料油 2.17 亿吨，同比增长 3.0%；生产成品油 1.28 亿吨，同比增长 2.9%。

本公司原油来源构成

单位：百万吨

	2011 年	2010 年	2009 年	2011 年较 2010 年同比变动 (%)
本公司境内自产原油	34.84	35.13	35.22	(0.8)
中国石油天然气股份有限公司	5.72	5.10	7.05	12.2
中国海洋石油有限公司	6.73	6.91	6.49	(2.6)
进口	171.21	165.00	138.82	3.8
合计	218.50	212.14	187.58	3.0

炼油生产情况

	2011 年	2010 年	2009 年	2011 年较 2010 年同比变动 (%)
原油加工量 (百万吨)	217.37	211.13	186.58	3.0
汽、柴、煤油产量 (百万吨)	128.00	124.38	113.69	2.9
其中：汽油 (百万吨)	37.10	35.87	34.43	3.4
柴油 (百万吨)	77.17	76.09	68.86	1.4
煤油 (百万吨)	13.73	12.42	10.39	10.5
化工轻油产量 (百万吨)	37.38	35.00	26.87	6.8
轻油收率 (%)	76.08	75.79	75.54	提高 0.29 个百分点
综合商品率 (%)	95.09	94.83	94.53	提高 0.26 个百分点

注：1. 原油加工量按 1 吨=7.35 桶换算；2. 包括合资公司 100%的产量。

(3) 营销及分销

2011 年，本公司认真分析市场走势，加强资源组织和统筹，积极应对市场需求变化，扩大零售比例，零售量突破 1 亿吨，在保障市场供应的基础上，销售结构进一步改善，提升了经营效益；优化储运设施，完善营销网点布局；依托 19,200 座便利店，突出抓好特色商品销售，非油业务快速发展，非油品营业额实现人民币 82.6 亿元，同比增长 44.2%；加强质量监督，严格外采管理，保障油品质量。全年境内成品油总经销量 1.51 亿吨，同比增长 7.6%。

营销及分销营运情况

	2011 年	2010 年	2009 年	2011 年较 2010 年同比变动 (%)
成品油总经销量 (百万吨)	162.32	149.23	130.32	8.8
境内成品油总经销量 (百万吨)	151.16	140.49	124.02	7.6
其中：零售量 (百万吨)	100.24	87.63	78.90	14.4
直销量 (百万吨)	33.22	32.40	25.61	2.5



批发量 (百万吨)	17.70	20.47	19.52	(13.5)
单站年均加油量 (吨/站)	3,330	2,960	2,715	12.5
	于 2011 年 12 月 31 日	于 2010 年 12 月 31 日	于 2009 年 12 月 31 日	本报告年末比上年 度年末变动 (%)
中国石化品牌加油站总数 (座)	30,121	30,116	29,698	0.02
其中: 自营加油站数 (座)	30,106	29,601	29,055	1.7
特许经营加油站数 (座)	15	515	643	(97.1)

#### (4) 化工

2011年, 本公司坚持以市场为导向、以效益为中心, 加强装置运行管理, 充分挖掘装置潜能; 进一步加强产品效益测算, 密切产销研结合, 加快产品结构调整, 努力生产适销对路的高附加值产品; 加强供应链管理, 增加轻烃、液化气使用比例, 促进原料的轻质化和优质化; 发挥集中销售优势, 加快完善营销网络, 灵活调整营销策略, 实现全产全销, 经营总量和经济效益均创历史最好水平。全年本公司生产乙烯 989.4 万吨, 同比增长 9.2%, 化工产品经营总量为 5,080 万吨。

#### 化工主要产品产量

单位: 千吨

	2011 年	2010 年	2009 年	2011 年较 2010 年 同比变动 (%)
乙烯	9,894	9,059	6,713	9.2
合成树脂	13,652	12,949	10,287	5.4
合成橡胶	990	967	884	2.4
合成纤维单体及聚合物	9,380	8,864	7,798	5.8
合成纤维	1,388	1,393	1,302	(0.4)

注: 包括合资公司 100% 的产量。

#### (5) 科技开发

2011年, 本公司持续加强科技攻关力度, 充分发挥科技创新的支撑和引领作用, 取得明显成效。在勘探开发方面: 建立了适合中国南方的页岩气选区评价体系; 塔河外围、济阳深层、元坝、川西等油气富集规律研究逐步深入, 为扩大储量提供了科技支撑。在炼油化工方面: 催化汽油吸附脱硫技术在一批企业成功推广应用; 柴油液相循环加氢成套技术首次实现工业化应用; 100 万吨/年乙烯成套技术、15 万吨/年乙烯裂解炉技术、65 万吨/年乙苯成套技术实现工业应用, 装置长周期稳定运转; 芳烃吸附分离技术开发及工业示范装置建成并产出合格产品, 中国石化成为全球第三个具有自主知识产权芳烃成套技术的公司。在新能源技术方面: 植物油脂为原料的生物航煤工业示范装置顺利投运; 中国石化自主研发的甲醇制烯烃成套技术步入产业化阶段。全年提出专利申请 3,732 件, 其中境外专利申请 202 件; 获得专利授权 1,290 件, 其中境外专利授权 62 件。13 项技术获国家科技进步奖和技术发明奖, 其中“环烷基稠油生产高端产品技术研究开发与工业化应用”获国家科技进步一等奖。“全硫化可控粒径粉末橡胶及其制备方法和用途”获第

13届中国专利金奖，6项专利获中国专利优秀奖。

#### (6) 健康、安全、环境

2011年，本公司注重以人为本，关爱员工，职业健康监护和职业危害防控等制度不断完善和落实。牢固树立“安全高于一切，生命最为宝贵”和绿色低碳发展理念，坚持把安全环保、节能减排放在突出位置，积极引入现代管理理念和方法，深化“我要安全”主题活动，不断强化节能、减排、节水、治污等各项措施，取得了明显成效。与去年相比，全年万元产值综合能耗下降0.7%；工业取水量下降2.0%；外排废水COD量减少16.9%；二氧化硫排放量减少9.8%，工业水重复利用率保持在95%以上，其他详细信息参见公司可持续发展报告。

#### (7) 资本支出

2011年本公司资本支出为人民币1,301.84亿元，其中：勘探及开采板块资本支出人民币587.49亿元，主要用于胜利淮海油田、西北塔河油田、川东北天然气勘探开发工程以及山东LNG等项目建设，新建原油生产能力568.3万吨/年，新建天然气生产能力14.76亿方/年；炼油板块资本支出人民币257.67亿元，主要用于炼油改扩建工程和油品质量升级项目，长岭等一批柴油质量升级项目建成投产，上海石化、金陵等炼油改造项目顺利推进，日照至仪征原油管道建成投运；营销及分销板块资本支出人民币285.17亿元，主要用于高速公路、中心城市及新规划区域的加油站、油库、成品油管道等项目建设；化工板块资本支出人民币150.15亿元，主要用于武汉80万吨/年乙烯、中原甲醇制烯烃、燕山丁基橡胶以及仪征1,4-丁二醇等项目建设；总部及其他资本支出人民币21.36亿元，重点安排科研装置及信息化项目建设。

## 业务展望

### 1 市场分析

2012年，受欧洲主权债务危机等因素影响，预计世界经济复苏艰难曲折。中国政府将继续实行积极的财政政策和稳健的货币政策，着力推动经济发展稳中求进。预计2012年，受地缘政治局势紧张等因素影响，国际油价总体水平维持高位震荡。中国扩大内需、调整经济结构和改善民生的政策效应继续显现，境内对石化产品需求将保持增长，但增速可能放缓。经过多年发展，本公司物质基础不断雄厚，抗风险能力和竞争力明显增强。

2012年，本公司将立足于扩大资源、拓展市场、降本增效，以效益为中心，推进科技创新，加强内部管理，加大结构调整，优化生产运行，注重安全生产和节能降耗，全面完成年度目标任务：

### 2 生产经营

**勘探及开采板块：**勘探方面，东部坚持隐蔽油气藏精细勘探，积极探索三新领域；西部加大重点区带勘探力度，培育规模储量接替阵地；天然气勘探立足重点区域，加快整体探明；非常规资源勘探积极推进产能建设，加强页岩油气评价和突破。原油开发方面，大力应用水平井分段压裂技术，加大致密油储量动用力度，提高老区采收率，继续保持东部稳定、西部上产的态势。天然气开发方面，组织抓好产能建设，强化组织运行，推动天然气产量持续快速增长。全年计划生产原油 326.52 百万桶，其中境内计划生产 306.58 百万桶，海外计划生产 19.94 百万桶；生产天然气 5,826 亿立方英尺。

**炼油板块：**密切关注国际油价走势，以整体效益最大化为前提，优化资源采购和加工，努力降低进口原油采购成本；抓好原油接卸和运输优化，降低原油储运成本；合理提高含酸重质原油、凝析油等资源加工比例，在保持安全和质量的前提下，积极稳妥地开展劣质原油加工；保障高负荷运行，积极应对油品市场结构性、季节性供需变化，调整装置运行；通过炼油装置改造，持续推进成品油质量升级。优化化工原料结构和质量，提高效益。全年计划加工原油 2.25 亿吨，生产成品油 1.34 亿吨。

**销售板块：**加强市场研判，灵活调整营销策略，大力发展零售业务，强化直销、分销经营，优化销售结构；继续加快重点区域加油站网络建设，进一步优化储运设施布局，加快中心油库、储备库和管线配套库建设；积极推进商业模式创新，大力发展非油品业务，强化加油卡增值服务，借助营销网络平台探索发展电子商务；注重提升品牌价值，强化品牌意识。全年计划境内成品油经销量 1.57 亿吨。

**化工板块：**积极应对市场变化，努力创造需求、拓展市场；发挥资源优势，积极发展高端产品，通过自主开发、技术引进、合资合作等多种方式，努力增加功能化、高附加值产品比例，推进特色化工发展；加强原料供应链优化，调剂优质石脑油资源，促进原料轻质化，实现资源价值最大化；坚持客户至上理念，完善营销网络，提高客户满意度。全年计划生产乙烯 990 万吨。

**科技开发：**本公司将充分发挥科技创新的支撑和引领作用，着力推进自主创新，加快实现重点突破。重点围绕页岩油气等非常规资源、煤化工以及生物燃料、生物化工、二氧化碳捕集利用等技术领域，加快创新突破，支撑结构调整。重点围绕传统油气勘探开发、炼油、化工核心业务，不断提升核心技术、专项技术水平，重点抓好油气资源勘探开发技术研究，加强提高储量动用率、采收率和单井产量的关键技术攻关和应用；积极开发劣质原油和重质油加工新技术，持续提高清洁油品生产技术水平；不断提高乙烯、聚烯烃生产技术水平，加强高附加值产品生产技术开发；继续开展综合节能和环保技术的开发与推广应用。还要持续加强前瞻性基础性技术研究，提高原始创新能力，支撑引领公司未来技术和产业发展。

**资本支出：**2012 年本公司将按照效益优先、突出重点等原则，精心安排资本支出。计划资本支出人民币 1,729.04 亿元，其中，勘探及开采板块资本支出人民币 782.44 亿元，抓好以胜

利、塔河、鄂南等原油和元坝、鄂尔多斯等气田为重点的勘探和产能建设；炼油板块资本支出人民币 368.33 亿元，重点做好汽柴油质量升级以及润滑油装置改造，有序稳步推进上海石化、金陵等炼油改造项目，加快黄岛-董家口-岚山原油管道等输转体系建设；营销及分销板块资本支出人民币 265.00 亿元，做好高速公路、中心城市和新规划区域优质加油站、加气站建设和收购工作，进一步加快成品油管道及仓储设施建设，完善成品油销售网络，推进非油品业务和加油卡增值业务配套建设；化工板块资本支出人民币 259.47 亿元，重点做好武汉乙烯中交及仪征 1,4-丁二醇、安庆丙烯腈投产工作，稳步推进燕山丁基橡胶、海南芳烃、广州和茂名聚丙烯等项目建设；总部及其他资本支出人民币 53.80 亿元，重点安排国际化物流及仓储、科研装置及信息化项目建设。

在新的一年里，中国石化将继续落实科学发展观，不断提升公司的综合实力、国际竞争力和可持续发展能力，力争生产经营再创佳绩。

## 管理层讨论与分析

以下讨论与分析应与本年度报告所列的本公司经审计的财务报表及其附注同时阅读。以下涉及的部分财务数据如无特别说明均摘自本公司按国际财务报告准则编制并经过审计的财务报表。

### 1 合并经营业绩

2011年，本公司的营业额及其他经营收入为人民币25,057亿元，同比增长31.0%。经营收益为人民币1,055亿元，同比增长0.5%，主要归因于国内经济持续增长，石油石化产品需求增加，本公司经营规模不断扩大，原油、成品油和石化产品价格同比上涨。本公司充分发挥规模和一体化优势，努力拓展市场，改善营销和服务，扩大市场份额，实现较好的经营业绩。

		截至12月31日止年度		变化率(%)
		2011年	2010年	
		(人民币百万元)		
营业额及其他经营收入		2,505,683	1,913,182	31.0
其中：	营业额	2,463,767	1,876,758	31.3
	其他经营收入	41,916	36,424	15.1
经营费用		(2,400,153)	(1,808,208)	32.7
其中：	采购原油、产品及经营供应品及费用	(2,031,545)	(1,482,484)	37.0
	销售、一般及管理费用	(58,960)	(51,048)	15.5
	折旧、耗减及摊销	(63,816)	(59,253)	7.7
	勘探费用(包括干井成本)	(13,341)	(10,955)	21.8
	职工费用	(41,529)	(33,672)	23.3
	所得税以外的税金	(189,949)	(157,189)	20.8
	其他经营费用(净额)	(1,013)	(13,607)	(92.6)
经营收益		105,530	104,974	0.5
融资成本净额		(5,285)	(6,974)	(24.2)
投资收益及应占联营公司及合营公司的损益		4,320	5,663	(23.7)
除税前利润		104,565	103,663	0.9
所得税费用		(26,120)	(25,681)	1.7
本年度利润		78,445	77,982	0.6
归属于：				
	本公司股东	73,225	71,782	2.0
	非控股股东	5,220	6,200	(15.8)

#### (1) 营业额及其他经营收入

2011年，本公司营业额为人民币24,638亿元，同比增长31.3%。主要归因于本公司积极开拓市场、扩大产品销售量，原油、成品油及石化产品价格上涨。

下表列示了本公司2011年和2010年的主要外销产品销售量、平均实现价格以及各自的变化率。

	销售量(千吨)			平均实现价格 (人民币元/吨、人民币元/千立方米)		
	截至12月31日止年度		变化率 (%)	截至12月31日止年度		变化率(%)
	2011年	2010年		2011年	2010年	
原油	5,581	5,554	0.5	4,621	3,349	38.0
天然气(百万立方米)	12,310	9,951	23.7	1,274	1,155	10.3
汽油	47,494	43,467	9.3	8,403	7,297	15.2
柴油	97,897	90,827	7.8	7,075	5,992	18.1
煤油	16,570	14,758	12.3	6,193	4,758	30.2
基础化工原料	20,944	17,821	17.5	6,915	5,598	23.5
合纤单体及聚合物	6,585	5,772	14.1	9,880	8,211	20.3
合成树脂	10,518	9,871	6.6	9,841	9,243	6.5
合成纤维	1,496	1,512	(1.1)	13,301	11,644	14.2
合成橡胶	1,220	1,222	(0.2)	22,215	16,436	35.2
化肥	951	1,299	(26.8)	2,186	1,641	33.2

本公司生产的绝大部分原油及少量天然气用于本公司炼油、化工业务，其余外销给予其他客户。2011年，外销原油、天然气及其他上游产品营业额为人民币475亿元，同比增长35.7%，主要归因于原油和天然气的销量和价格上涨。

2011年，本公司炼油事业部和营销及分销事业部对外销售石油产品（主要包括成品油及其他精炼石油产品）实现的对外销售收入为人民币15,251亿元，同比增长27.9%，占本公司营业额及其他经营收入的60.9%，主要归因于本公司抓住成品油及其他炼油产品价格上涨的有利时机，扩大成品油及其他精炼石油产品销售量。汽油、柴油及煤油的销售收入为人民币11,944亿元，同比增长28.2%，占石油产品销售收入的78.3%；其他精炼石油产品销售收入人民币3,307亿元，同比增长26.6%，占石油产品销售收入的21.7%。

本公司化工产品对外销售收入为人民币3,687亿元，同比增长29.1%，占本公司营业额及其他经营收入的14.7%。主要归因于化工产品价格上涨，及本公司积极开拓市场增加产品销量。

2011年，本公司本部及其他事业部实现收入人民币5,225亿元，同比增长43.8%，占公司销售收入的20.9%，主要归因于附属贸易公司扩大原油、成品油自营及进出口贸易等业务。

## (2) 经营费用

2011年，本公司经营费用为人民币24,002亿元，同比增长32.7%。经营费用主要包括以下部分：

**采购原油、产品及经营供应品及费用**为人民币20,315亿元，同比增长37.0%，占总经营费用的84.6%。其中：

采购原油费用为人民币8,390亿元，同比增长38.4%。2011年外购原油加工量为16,685万吨（未包括来料加工原油量），同比增长7.6%；外购原油平均单位加工成本人民币5,029元/吨，同比增长28.7%。

其他采购费用为人民币 11,925 亿元，同比增长 35.9%，主要归因于成品油、化工原料和其他产品采购费用增加，及附属贸易公司采购费用增加。

**销售、一般及管理费用**为人民币 590 亿元，同比增长 15.5%。主要归因于产品销售规模扩大相应带来销货运杂费等销售费用增长，及经营租赁费增加。

**折旧、耗减及摊销**为人民币 638 亿元，同比增长 7.7%，主要归因于近年对固定资产持续性投入增加的折旧。

**勘探费用**为人民币 133 亿元，同比增长 21.8%，主要归因于本公司加大对元坝、鄂尔多斯等地区以及非常规油气资源的勘探投入。

**职工费用**为人民币 415 亿元，比上年增加人民币 79 亿元，占经营费用总额的 1.7%，剔除按有关规定调整与工资相关的附加及保险缴纳基数、经营规模扩大增加用工、实施员工住房改革及年金制度等因素后，同比增长 14.5%，主要用于完善薪酬分配制度，特别是实现一线员工收入适度增长。

**所得税以外的税金**为人民币 1,899 亿元，同比增长 20.8%，主要归因于原油价格上涨带来石油特别收益金同比增加人民币 178 亿元；同时，因产品销量增加，消费税、城建税及教育费附加同比增加人民币 129 亿元。

**其他经营费用**为人民币 10 亿元，同比降低 92.6%，主要归因于本公司计提长期资产减值大幅下降。

(3) 经营收益为人民币 1,055 亿元，同比增长 0.5%。

(4) 融资成本净额为人民币 53 亿元，同比降低 24.2%，主要归因于本公司抓住机遇加大境外低成本美元融资额度以及人民币对美元升值的影响，汇兑收益净额同比增加人民币 6 亿元；；债务规模增大，导致净利息支出增加 3 亿元。

(5) 除税前利润为人民币 1,046 亿元，同比增长 0.9%。

(6) 所得税为人民币 261 亿元，同比增长 1.7%。

(7) 非控股股东应占利润为人民币 52 亿元，同比降低 15.8%，主要归因于被投资单位受市场影响盈利能力下降。

(8) 股东应占利润为人民币 732 亿元，同比增长 2.0%。

## 2 分事业部经营业绩

本公司将经营活动分为勘探及开采事业部、炼油事业部、营销及分销事业部、化工事业部四个事业部和本部及其他。除非文中另有所指，本节讨论的财务数据并未抵销事业部之间的交易，且各事业部的经营收入数据包括各事业部的其他经营收入。

以下按事业部列示了经营收入、外部销售与事业部间销售占各报表期间抵销事业部间销售前经营收入的百分比、外部销售收入占所示报表期间合并经营收入的百分比（即扣除事业部间销售后）。

	经营收入		抵销事业部间销售收入前占合并经营收入比例		抵销事业部间销售收入后占合并经营收入比例	
	截至12月31日止年度		截至12月31日止年度		截至12月31日止年度	
	2011年	2010年	2011年	2010年	2011年	2010年
	人民币百万元		（%）		（%）	
勘探及开采事业部						
外部销售 <sup>注</sup>	68,723	53,454	1.6	1.6	2.7	2.8
事业部间销售	173,115	133,691	4.0	4.0		
经营收入	241,838	187,145	5.6	5.6		
炼油事业部						
外部销售 <sup>注</sup>	196,217	165,873	4.5	5.0	7.8	8.7
事业部间销售	1,015,855	805,704	23.3	24.2		
经营收入	1,212,072	971,577	27.8	29.2		
营销及分销事业部						
外部销售 <sup>注</sup>	1,341,859	1,037,440	30.8	31.2	53.6	54.2
事业部间销售	5,767	3,258	0.1	0.1		
经营收入	1,347,626	1,040,698	30.9	31.3		
化工事业部						
外部销售 <sup>注</sup>	375,287	292,041	8.6	8.8	15.0	15.3
事业部间销售	45,203	35,581	1.0	1.1		
经营收入	420,490	327,622	9.6	9.9		
本部及其他						
外部销售 <sup>注</sup>	523,597	364,374	12.0	11.0	20.9	19.0
事业部间销售	610,585	432,415	14.1	13.0		
经营收入	1,134,182	796,789	26.1	24.0		
抵销事业部间销售前的经营收入	4,356,208	3,323,831	100.0	100.0		
抵销事业部间销售	(1,850,525)	(1,410,649)				
合并经营收入	2,505,683	1,913,182			100.0	100.0

注：包含其他经营收入。

下表列示了所示报表期间各事业部抵销事业部间销售前的经营收入、经营费用和经营收益及2011年较2010年的变化率。

	截至12月31日止年度		变化率
	2011年	2010年	
	(人民币百万元)		(%)
勘探及开采事业部			
经营收入	241,838	187,145	29.2



	截至 12 月 31 日止年度		变化率 (%)
	2011 年	2010 年	
	(人民币百万元)		
经营费用	170,207	139,996	21.6
经营收益	71,631	47,149	51.9
炼油事业部			
经营收入	1,212,072	971,577	24.8
经营费用	1,247,852	955,726	30.6
经营亏损/收益	(34,780)	15,851	-
营销及分销事业部			
经营收入	1,347,626	1,040,698	29.5
经营费用	1,302,930	1,009,938	29.0
经营收益	44,696	30,760	45.3
化工事业部			
经营收入	420,490	327,622	28.3
经营费用	393,758	312,611	26.0
经营收益	26,732	15,011	78.1
本部及其他			
经营收入	1,134,182	796,789	42.3
经营费用	1,136,822	799,131	42.3
经营亏损	(2,640)	(2,342)	12.7
抵消分部间收益	891	(1,455)	-

(1) 勘探及开采事业部

勘探及开采事业部生产的绝大部分原油及少量天然气用于本公司炼油、化工业务，绝大部分天然气及少部分原油外销给其他客户。

2011 年该事业部经营收入为人民币 2,418 亿元，同比增长 29.2%，主要归因于原油、天然气价格上涨以及天然气销量增加。

2011 年该事业部销售原油 4,300 万吨，同比降低 2.0%；销售天然气 129.9 亿立方米，同比增长 17.5%。原油平均实现销售价格为人民币 4,526 元/吨，同比增长 32.9%；天然气平均实现销售价格为人民币 1,284 元/千立方米，同比增长 9.4%。

2011 年该事业部经营费用为人民币 1,702 亿元，同比增长 21.6%。主要归因于：

因油价升高导致石油特别收益金同比增加人民币 178 亿元；

因投资形成的油气资产增加，导致折旧折耗和摊销同比增加人民币 39 亿元；

职工费用增加人民币 29 亿元；

公司加大了元坝、鄂尔多斯等地区以及非常规油气资源的勘探力度，勘探费用同比增加人民币 24 亿元；

材料销售收入增加带来材料销售成本相应增加，其他业务支出同比增加人民币 27 亿元。

2011 年油气现金操作成本为人民币 738 元/吨，同比增长 9.5%，主要归因于外购材料、燃料、动力和劳动力价格的上涨，以及为改善油田注采系统增加的费用。

2011年该事业部抓住高油价有利时机，经营收益为人民币716亿元，同比增长51.9%。

## (2) 炼油事业部

炼油事业部业务包括从第三方及勘探及开采事业部购入原油，并将原油加工成石油产品，汽油、柴油、煤油内部销售给营销及分销事业部，部分化工原料油内部销售给化工事业部，其他精炼石油产品由炼油事业部外销给国内外客户。

2011年该事业部经营收入为人民币12,121亿元，同比增长24.8%。主要归因于产品价格上涨及事业部积极扩大产品销售量。

下表列示了该事业部各类炼油产品2011年和2010年的销售量、平均实现价格及各自的变化率。

	销售量(千吨)			平均实现价格 (人民币元/吨)		
	截至12月31日止 年度		变化率 (%)	截至12月31日止 年度		变化率 (%)
	2011年	2010年		2011年	2010年	
汽油	35,173	32,699	7.6	7,629	6,581	15.9
柴油	74,338	69,535	6.9	6,421	5,554	15.6
化工原料类	35,783	34,260	4.4	5,774	4,574	26.2
其他精炼石油产品	54,725	50,418	8.5	4,624	4,114	12.4

2011年该事业部实现汽油销售收入为人民币2,684亿元，同比增长24.7%。

2011年实现柴油销售收入为人民币4,774亿元，同比增长23.6%。

2011年实现化工原料类产品销售收入为人民币2,066亿元，同比增长31.8%。

2011年除汽油、柴油、化工原料类以外的其他精炼石油产品销售收入为人民币2,530亿元，同比增长22.0%。

2011年该事业部的经营费用为人民币12,479亿元，同比增长30.6%。主要归因于原料油价格上涨及加工量增加。

2011年加工原料油的平均成本为人民币4,979元/吨，同比增长28.4%；加工原料油21,026万吨（未包括来料加工原油量），同比增长5.9%。原料油总成本人民币10,468亿元，同比增长36.0%。

2011年因国际原油价格大幅上涨但国内成品油价格从紧控制，炼油毛利为人民币39.3元/吨，同比降低86.5%。

2011年炼油单位现金操作成本（经营费用减去原油及原料油加工成本、折旧及摊销、所得税以外税金以及其他业务支出等调整，除以原油及原料油加工量）为人民币149.5元/吨，同比增加人民币9.7元/吨，增长6.9%，主要归因于外购辅助材料、动力和燃料价格

上涨，油品质量升级以及加工原油劣质化带来加工费用的增长。

2011年该事业部经营亏损人民币348亿元，而2010年实现了人民币159亿元的经营收益。

### (3) 营销及分销事业部

营销及分销事业部业务包括，从炼油事业部和第三方采购石油产品，向国内用户批发、直接销售和通过该事业部零售分销网络零售、分销石油产品及提供相关的服务。

2011年，该事业部经营收入为人民币13,476亿元，同比增长29.5%。

汽油销售收入为人民币3,995亿元，同比增长25.8%；柴油销售收入为人民币6,966亿元，同比增长27.4%；煤油销售收入为人民币1,021亿元，同比增长45.3%。

下表列示了该事业部四大类产品2011年和2010年的销售量、平均实现价格、各自的变化率及汽油、柴油的零售、配送和批发情况。

	销售量(千吨)			平均实现价格(人民币元/吨)		
	2011年	2010年	变化率(%)	2011年	2010年	变化率(%)
汽油	47,540	43,511	9.3	8,403	7,296	15.2
其中：零售	40,380	35,050	15.2	8,509	7,469	13.9
配送	2,514	2,489	1.0	7,636	6,424	18.9
批发	4,647	5,972	(22.2)	7,889	6,649	18.6
柴油	98,508	91,257	7.9	7,072	5,990	18.1
其中：零售	55,521	46,357	19.8	7,247	6,243	16.1
配送	31,998	29,134	9.8	6,853	5,819	17.8
批发	10,988	15,766	(30.3)	6,824	5,560	22.7
煤油	16,493	14,770	11.7	6,192	4,759	30.1
燃料油	26,560	23,424	13.4	4,486	3,527	27.2

2011年该事业部经营费用为人民币13,029亿元，同比增长29.0%。主要归因于成品油销售量及采购成本同比大幅增加。

2011年该事业部吨油现金销售费用（经营费用减去商品采购费用、所得税外税金、折旧及摊销，除以销售量）为人民币184.8元/吨，同比增长8.7%，主要归因于经营量和零售量的增加，相应的销货运费、存储费、租赁费等费用的增加。

2011年该事业部经营收益人民币447亿元，同比增长45.3%。主要归因于公司积极把握市场动态、优化销售结构努力扩大零售比例。

### (4) 化工事业部

化工事业部业务包括从炼油事业部和第三方采购石油产品作为原料，生产、营销及分销石化和无机化工产品。

2011年该事业部经营收入为人民币4,205亿元，同比增长28.3%。主要归因于该事业部以市场为导向，优化装置运行，挖掘装置潜力，调整产品结构，以及产品价格上涨。

2011年该事业部主要六大类产品（基本有机化工品、合成树脂、合成纤维单体及聚合物、合成纤维、合成橡胶和化肥）的销售额约为人民币4,025亿元，同比增长30.7%，占该事

业部经营收入的 95.7%。

下表列出了该事业部六大类化工产品 2011 年及 2010 年的销售量、平均实现价格及各自的变化率。

	销售量 (千吨)			平均实现价格 (人民币元/吨)		
	截至 12 月 31 日止年度		变化率 (%)	截至 12 月 31 日止年度		变化率 (%)
	2011 年	2010 年		2011 年	2010 年	
基础有机化工品	27,335	23,339	17.1	6,746	5,547	21.6
合成树脂	10,524	9,880	6.5	9,841	9,243	6.5
合纤单体及聚合物	6,631	5,820	13.9	9,866	8,194	20.4
合成纤维	1,496	1,512	(1.0)	13,301	11,644	14.2
合成橡胶	1,220	1,222	(0.2)	22,215	16,435	35.2
化肥	960	1,329	(27.7)	2,187	1,641	33.3

2011 年该事业部经营费用为人民币 3,938 亿元，同比增长 26.0%。主要归因于原料单位成本的上升，产量增加使原料消耗增加。

2011 年该事业部积极调整产品结构，大力开拓市场，改进客户服务，扩大经营规模，实现经营收益为人民币 267 亿元，同比增长 78.1%。

#### (5) 本部及其他

本部及其他业务主要包括附属公司的进出口贸易业务及本公司的研究开发活动以及总部管理活动。

2011 年本部及其他的经营收入约为人民币 11,342 亿元，同比增长 42.3%。主要归因于联合石化经营规模扩大，国际贸易大幅增加。其中贸易等专业公司实现经营收入为人民币 11,313 亿元，同比增长 45.3%。

2011 年本部及其他的经营费用为人民币 11,368 亿元，同比增长 42.3%。主要归因于联合石化经营成本随经营规模增加。其中贸易等专业公司经营费用为人民币 11,306 亿元，同比增长 45.4%。

2011 年本部及其他的经营亏损为人民币 26 亿元，同比亏损增加人民币 3 亿元。其中贸易等专业公司实现经营收益为人民币 7 亿元，科研、总部及捐赠等经营亏损为人民币 33 亿元。

### 3 资产、负债、权益及现金流量

本公司的主要资金来源是经营活动、短期及长期借贷，而资金主要用途为经营支出、资本开支及偿还短期和长期借款。

#### (1) 资产、负债及权益情况

	于 2011 年 12 月 31 日	于 2010 年 12 月 31 日	变化金额
总资产	1,144,528	995,822	148,706
流动资产	342,755	260,229	82,526

非流动资产	801,773	735,593	66,180
总负债	637,184	544,786	92,398
流动负债	444,240	336,406	107,834
非流动负债	192,944	208,380	(15,436)
本公司股东应占权益	472,328	419,604	52,724
股本	86,702	86,702	0
储备	385,626	332,902	52,724
非控股股东权益	35,016	31,432	3,584
权益合计	507,344	451,036	56,308

截止 2011 年 12 月 31 日，本公司总资产人民币 11,445 亿元，比 2010 年末增加人民币 1,487 亿元，其中：

流动资产人民币 3,428 亿元，比 2010 年末增加人民币 825 亿元，主要归因于原油及其他原材料价格的上涨，使存货增加人民币 469 亿元；经营规模扩大和产品价格上涨使应收账款净额增加人民币 156 亿元、应收票据增加人民币 120 亿元。

非流动资产人民币 8,018 亿元，比 2010 年末增加人民币 662 亿元，主要归因于按计划实施各项投资，其中物业、厂房及设备净额增加人民币 252 亿元，在建工程净增加人民币 217 亿元，在联营及合营公司权益增加人民币 27 亿元。

截止 2011 年 12 月 31 日，总负债人民币 6,372 亿元，比 2010 年末增加人民币 924 亿元，其中：

流动负债人民币 4,442 亿元，比 2010 年末增加人民币 1,078 亿元，主要归因于原油等原材料价格上涨以及经营规模扩大，应付账款增加了人民币 445 亿元；一年内到期的长期债务增加人民币 379 亿元。

非流动负债人民币 1,929 亿元，比 2010 年末减少人民币 154 亿元，主要归因于本公司一年内到期的长期债务转出人民币 379 亿元以及 2011 年度发行可转换债券人民币 230 亿元。

截止 2011 年 12 月 31 日，权益人民币 5,073 亿元，比 2010 年末增加人民币 563 亿元，其中：本公司股东应占权益人民币 4,723 亿元，比 2010 年末增加人民币 527 亿元；非控股股东权益为人民币 350 亿元，比 2010 年末增加人民币 36 亿元。

## (2) 现金流量情况

2011 年，公司经营总量不断扩大，经营收入和营业利润稳步增长，但受原油价格上涨，资金占用增加等因素影响，经营活动现金流同比有所下降。

下表列示了本公司 2011 年及 2010 年合并现金流量表主要项目 单位：人民币百万元

现金流量主要项目	截至 12 月 31 日止年度	
	2011 年	2010 年
经营活动产生的现金流量净额	150,622	170,333
投资活动产生的现金流量净额	(140,449)	(105,788)
融资活动产生的现金流量净额	(2,516)	(56,294)
现金及现金等价物增加	7,657	8,251

2011 年公司经营活动产生的现金净流入为人民币 1,506 亿元，同比减少人民币 197 亿元，

主要归因于公司经营规模扩大及油价大幅上涨，导致存货和应收账款等资金占用上升。

2011 年公司投资活动现金净流出人民币 1,404 亿元，同比增加人民币 347 亿元，主要归因于本公司加快发展，按计划加大投入所致。

2011 年公司融资活动现金净流出人民币 25 亿元，同比减少流出人民币 538 亿元，主要归因于本期发行债券等筹集资金人民币 255 亿元，而去年同期偿还贷款等债务人民币 190 亿元；本期无重大收购项目发生，同比去年收购中国石化集团公司海外油气资产项目人民币 132 亿元，减少资金流出人民币 132 亿元。

(3) 或有负债

参见本报告“重大事项”关于重大担保及其履行情况的有关内容。

(4) 资本性开支

参见本报告“经营业务回顾及展望”关于资本支出部分描述。

(5) 研究及开发费用和环保支出

研究及开发费用是指在发生的期间确认为支出的费用。2011 年本公司的研究开发支出为人民币 48.62 亿元。

环保支出是指本公司支付的标准的污染物清理费用，不包括排污装置的资本化费用。2011 年本公司的环保支出为人民币 42.28 亿元。

(6) 金融衍生工具的公允价值测量与相关制度

公司建立健全了同金融工具会计核算、信息披露相关的决策机制、业务流程和内部控制。

与公允价值计量相关的项目

单位：人民币百万元

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
其中：					
1. 衍生金融资产	188	146			54
2. 交易性金融资产	2,450				-
3. 可供出售的金融资产	52		(15)		255
4. 现金流量套期	148		142		837
金融资产小计	2,838	146	127		1,146
金融负债	(1,803)	1,259			(3,569)
投资性房地产	-				-
生产性生物资产	-				-
合计	1,035	1,405	127	-	2,423

## 持有外币金融资产、金融负债情况

单位：人民币百万元

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
其中：					
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	188	146			54
其中：衍生金融资产	188	146			54
2. 贷款和应收款	28,364				111,391
3. 可供出售金融资产	34		(10)		41
4. 持有至到期投资	-				-
5. 现金流量套期	148		142		837
金融资产小计	28,734	146	132	-	112,323
金融负债	(102,129)	259			(151,707)

注：本公司持有的外币金融资产和金融负债主要为本公司的海外子公司所持有的按其本位币计量的外币金融性资产和金融负债。

## 4 按中国企业会计准则编制的会计报表分析

本公司根据国际财务报告准则和中国企业会计准则编制的会计报表的主要差异见本年度报告财务会计报告。

(1) 按中国企业会计准则编制的分事业部的营业收入和营业利润如下：

	截至 12 月 31 日止年度	
	2011 年	2010 年
	人民币百万元	人民币百万元
营业收入		
勘探及开采事业部	241,838	187,145
炼油事业部	1,212,072	971,577
营销及分销事业部	1,347,626	1,040,698
化工事业部	420,490	327,622
其他	1,134,182	796,789
抵消分部间销售	(1,850,525)	(1,410,649)
合并营业收入	2,505,683	1,913,182
营业利润		
勘探及开采事业部	71,221	46,725
炼油事业部	(36,608)	14,873
营销及分销事业部	45,068	30,622
化工事业部	25,292	14,763
其他	(2,963)	(2,821)
抵消分部间销售	891	(1,455)
财务费用、投资收益及公允价值变动损失	(1,935)	(1,355)
合并营业利润	100,966	101,352
归属于母公司股东的净利润	71,697	70,713

营业利润：2011年本公司实现营业利润人民币1,010亿元，同比降低0.4%。

净利润：2011年本公司实现净利润人民币717亿元，同比增长1.4%。

(2) 按中国企业会计准则编制的财务数据：

单位：人民币百万元

	于2011年12月31日	于2010年12月31日	变化额
	人民币百万元	人民币百万元	
总资产	1,130,053	985,389	664
长期负债	191,455	207,080	(15,625)
股东权益	509,525	452,682	56,843

变动分析：

总资产：2011年末本公司总资产为人民币11,301亿元，比上年末增加人民币1,447亿元。主要归因于经营规模扩大和原油、原材料及产品价格的上涨，存货、应收账款、应收票据等流动资产比2010年末增加人民币781亿元；实施年度投资计划使固定资产、在建工程等非流动资产比2010年末增加人民币665亿元。

长期负债：2011年末本公司的长期负债为人民币1,915亿元，比上年末减少人民币156亿元，主要归因于公司将于2012年到期的长期负债转入短期负债。

股东权益：2011年末本公司股东权益为人民币5,095亿元，比上年末增加人民币568亿元，主要归因于本公司利润的增加。

(3) 主营业务分行业情况

分行业	营业收入 (人民币 百万元)	营业成本 (人民币 百万元)	毛利率 (%)	营业收入 比上年同 期增减 (%)	营业成本 比上年同 期增减 (%)	毛利率比 上年同期 增减(%)
勘探及开采	241,838	96,353	42.1	29.2	7.6	2.2
炼油	1,212,072	1,086,565	(1.4)	24.8	35.0	(5.1)
营销及分销	1,347,626	1,257,298	6.5	29.5	29.5	(0.1)
化工	420,490	374,964	10.4	28.3	29.7	(0.9)
其他	1,134,182	1,129,435	0.4	42.3	42.6	(0.2)
抵消分部间销售	(1,850,525)	(1,851,416)	不适用	不适用	不适用	不适用
合计	2,505,683	2,093,199	8.9	31.0	36.2	(2.6)

注：毛利率=(营业收入-营业成本、税金及附加)/营业收入



## 重大事项

### 1 重大项目

#### (1) 武汉乙烯项目

该项目主要包括 80 万吨/年乙烯及下游配套工程，于 2007 年 12 月开工建设，预计 2013 年建成投产。

#### (2) 山东液化天然气 (LNG) 工程

该工程主要包括建设 LNG 专用码头及接收站各一座，接卸规模 300 万吨/年，配套建设天然气外输管线。该工程于 2010 年 9 月开工建设，预计 2014 年建成投产。

#### (3) 元坝气田 17 亿立方米/年天然气试采项目

该工程将建设净化厂 1 座及相应配套设施，新建净化天然气生产能力 17 亿立方米/年。项目于 2011 年 9 月开工，预计 2013 年建成。

### 2 公司发行可转债事宜

本公司可转债担保人盈利能力、资产状况和信用状况发生重大变化的情况  
本报告期内无重大变化。

本公司的负债情况、资信变化情况以及在未来年度偿债的现金安排

2011 年 12 月末中国石化资产负债率为 54.91%，负债比例基本维持稳定，无重大结构变化。中国石化国内长期信用等级继续保持 AAA 级。中国石化具有良好的融资能力和偿债能力，国内商业银行给予中国石化较为充足的授信额度，中国石化将主要通过自有资金偿还到期债务及按期支付利息，如果自有资金不足，中国石化将通过新增银行借款或在资本市场直接融资取得，按期还本付息。

#### (1) 关于已发行 230 亿元 A 股可转换公司债券

中国石化于 2011 年 2 月 23 日发行 230 亿元 A 股可转换公司债券（简称石化转债，代码 110015），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%，初始转股价格为人民币 9.73 元/股。2011 年 3 月 7 日在上海证券交易所上市交易。有关情况详见上海证券交易所和中国石化网站登载的《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》。该可转债募集资金用于武汉乙烯项目、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。2012 年 3 月 1 日，中国石化已支付可转债第一个计息年度利息。

2011 年 6 月 20 日和 2011 年 9 月 19 日，石化转债因为宣派股利转股价分别调整为人民币 9.60 元/股和人民币 9.50 元/股。2011 年 12 月 15 日，中国石化召开 2011 年第二次临时

股东大会，会议审议通过了《关于向下修正“石化转债”转股价格的议案》。自 2011 年 12 月 27 日起，石化转债转股价格由人民币 9.50 元/股调整为人民币 7.28 元/股。截至 2011 年 12 月 31 日，石化转债累计转股 34,662 股，债券余额 22,999,672,000 元。

前十名可转债持有人名单和持债额

债券持有人名称	持债数量（张）
兴全可转债混合型证券投资基金	11,494,290
中国人寿保险股份有限公司 - 分红 - 个人分红 - 005L - FH002 沪	6,351,180
大成景丰分级债券型证券投资基金	4,016,960
兴全保本混合型证券投资基金	3,552,430
工银瑞信增强收益债券型证券投资基金	3,497,920
招商安瑞进取债券型证券投资基金	3,213,620
嘉禾人寿保险股份有限公司 - 传统保险产品	3,146,290
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.	2,980,150
宝盈增强收益债券型证券投资基金	2,800,000
汇添富可转换债券债券型证券投资基金	2,543,750

募集资金使用情况  
亿元

单位：人民币

募集资金总额	228.8938*		本报告期已使用募集资金总额		171.71	
			已累计使用募集资金总额		171.71	
承诺项目	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	产生收益金额	是否符合计划进度	是否符合预计收益
武汉 80 万吨/年乙烯工程项目	112.8938	无	84.12	-	是	-
安庆分公司含硫原油加工适应性改造及油品质量升级工程项目	30	无	19.45	-	是	-
石家庄炼化分公司油品质量升级及原油劣质化改造工程项目	32	无	14.14	-	是	-
榆林-济南输气管道工程项目	33	无	33.00	-	是	-

日照-仪征原油管道及配套工程项目	21	无	21.00	项目于2011年底建设完成,尚未形成收益	是	-
合计	228.8938	-	171.71	-	-	-
未达到计划进度和预计收益的说明	无					
变更原因及变更程序说明	无					

\* 扣除人民币 1.1062 亿元发行费用（包括承销商佣金以及其他中介机构费用）

### (2) 关于拟发行不超过人民币 200 亿元公司债券和人民币 300 亿元 A 股可转换公司债券

中国石化于 2011 年 10 月 12 日召开 2011 年第一次临时股东大会，会议审议通过《关于发行境内公司债券及相关事宜的议案》及《关于发行 A 股可转换公司债券及相关事宜的议案》。本次拟发行公司债券总额不超过人民币 200 亿元，募集资金将用于补充流动资金和偿还到期债务。拟发行可转债总额不超过人民币 300 亿元，募集资金将用于山东液化天然气（LNG）项目、金陵油品质量升级工程、茂名油品质量升级改扩建项目、扬子油品质量升级及原油劣质化改造项目、长岭油品质量升级改造工程、九江油品质量升级改造工程、安庆分公司含硫原油加工适应性改造及油品质量升级工程项目和石家庄炼化分公司油品质量升级及原油劣质化改造工程项目。

### (3) 公司已发行 117 亿港元 H 股可转换债券持有人的名单和持有情况

单位：张

持有人名称	于 2011 年 12 月 31 日 持有数量
Euroclear	6,933,190
Clearstream	4,728,290

### 3 已发行公司债券及付息情况

2004 年 2 月 24 日，中国石化在境内发行人民币 35 亿元的十年期公司债券，债券信用评级为 AAA 级，固定利率为 4.61%。2004 年 9 月 28 日，本期债券在上海证券交易所上市，有关情况详见上海证券交易所和中国石化网站登载的有关公告。截至 2011 年 12 月 31 日，本期债券的本金余额为人民币 35 亿元，2012 年 2 月 24 日，中国石化已足额支付债券第八个计息年度利息。

2008 年 2 月 20 日，中国石化在境内发行人民币 300 亿元分离交易可转债。债券期限为六年，固定年利率 0.8%。2008 年 3 月 4 日，本期债券于上海证券交易所上市交易，有关情况详见上海证券交易所和中国石化网站登载的有关公告。募集资金已按募集说明书披露的项目使用完毕。2012 年 2 月 20 日，中国石化已足额支付本期债券第四个计息年度利息。2010 年 5 月 21 日，中国石化在境内发行人民币 110 亿元和 90 亿元公司债券，期限分别为五年和十年，固定年利率分别为 3.75% 和 4.05%。2010 年 6 月 9 日，上述公司债于上海

证券交易所上市。有关情况详见上海证券交易所和中国石化网站登载的有关公告。2011年5月23日，中国石化已足额支付上述债券第一个计息年度利息。

#### 4 持有中国石化股份 5%或以上的股东中国石化集团公司承诺事项的履行情况

(1) 至报告期末，中国石化集团公司的重要承诺包括：

- i 遵守关联交易协议；
- ii 限期解决土地和房屋权证合法性问题；
- iii 执行《重组协议》（定义见发行 H 股的招股书）；
- iv 知识产权许可；
- v 避免同业竞争；
- vi 放弃与中国石化的业务竞争和利益冲突。

上述承诺的详细内容刊登在中国石化于 2001 年 6 月 22 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》的发行 A 股招股意向书上。

vii 2010 年 10 月 27 日中国石化发布公告披露，鉴于中国石化集团公司的主要炼油业务已注入中国石化，中国石化集团公司承诺在 5 年内将目前存留的少量炼油业务处置完毕，彻底消除与中国石化在炼油业务方面的同业竞争。

报告期内，中国石化并未发现上述股东有违反上述重要承诺的情况。

(2) 截至本报告披露日，中国石化不存在尚未完全履行的业绩承诺，不存在尚未完全履行的注入资产、资产整合承诺，也不存在资产或项目的盈利预测。

#### 5 持有其他上市公司股权和参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股权情况

(1) 持有其他上市公司股权情况

股票代码	简称	初始投资金额	期末持股数量	占该公司股权比例	股份来源	期末帐面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目
384	中国燃气	136,426,500 元人民币	210,000,000 股	4.79%	收购	136,426,500 元人民币	-	-	长期股权投资

(2) 持有非上市金融企业、近期拟上市公司股权，买卖其他上市公司股份的情况

序号	所持对象名称	最初投资成本（人民币万元）	持股数量（万股）	占该公司股权比例	期末账面价值（人民币万元）	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
1	北京国际信托有限公司	20,000	20,000	14.29%	20,000	3,000	0	长期股权投资	企业出资
2	郑州市商业银行股份有限公司	1,000	1,000	0.5%	1,000	0	0	长期股权投资	债转股
合计		21,000	-	-	21,000	3,000	0	-	-

## 6 重大担保合同及其履行情况

单位：人民币百万元

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）											
担保方	与上市公司的关系	担保对象名称	担保金额	发生日期（协议签署日）	担保期	担保类型	是否履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保（是或否） 注1
中国石化	上市公司本身	岳阳中石化壳牌煤气化有限公司	283	2003年12月10日	2003年12月10日-2017年12月10日	连带责任保证	否	否	无	否	否
中国石化	上市公司本身	上海高桥爱思开溶剂有限公司	2	2007年3月30日	2007年3月30日-2012年3月30日	连带责任保证	否	否	无	否	否
中国石化	上市公司本身	上海高桥爱思开溶剂有限公司	2	2007年4月16日	2007年4月16日-2012年4月16日	连带责任保证	否	否	无	否	否
中国石化销售有限公司	全资子公司	厦门博坦仓储有限公司	75	2011年7月28日	2011年7月28日-2012年7月28日	连带责任保证	否	否	无	否	否
中国石化扬子石油化工有限公司	全资子公司	扬子石化碧辟乙酰有限责任公司	420			连带责任保证	否	否	无	否	否
SSI <sup>注5</sup>	控股子公司	中国石化集团公司的若干合营公司及其除中国石化集团公司以外的共同投资者	6,700			连带责任保证	否	否	无	是 <sup>注6</sup>	是 <sup>注7</sup>
报告期内担保发生额合计 <sup>注2</sup>											3,685
报告期末担保余额合计 <sup>注2</sup> （A）											4,467
公司对控股子公司的担保情况											
报告期内对控股子公司担保发生额合计											无
报告期末对控股子公司担保余额合计（B）											无
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）											
担保总额 <sup>注3</sup> （A+B）											4,467
担保总额占公司净资产的比例											0.94%
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）											326
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）											2,355
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）											无
上述三项担保金额合计 <sup>注4</sup> （C+D+E）											2,681
未到期担保可能承担连带清偿责任说明											
担保情况说明											

注1：定义参见上海证券交易所股票上市规则。

注2：报告期内担保发生额和报告期末担保余额包括控股子公司的对外担保，其担保金额为该控股子公司对外担保金额乘以中国石化持有该公司的股份比例。

注3：担保总额为上述“报告期末担保余额合计（不包括对控股子公司的担保）”和“报告期末对控股子公司担保余额合计”两项的加总。

注4：“上述三项担保金额合计”为上述“为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额”、“直接或间接

为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额”和“担保总额超过净资产 50%部分的金额”三项的加总。

注 5: 详见“关联交易”一章。

注 6: SSI 与中国石化集团公司的若干合营企业及其除中国石化集团公司以外的共同投资者签订了担保协议。为避免给中国石化造成任何潜在损失, 中国石化与中国石化集团公司签订了《支付协议》, 如果 SSI 因承担担保义务支付款项, 中国石化集团公司将向中国石化支付一笔相当于 SSI 已支付款项的 55%的现金(中国石化持有 SSI 55%的股权)。详细情况参见于 2010 年 3 月 29 日登载在上海证券交易所(<http://www.sse.com.cn>)和香港联交所网站上的有关公告(<http://www.hkex.com.hk>)。

注 7: 该项担保包括为中国石化集团公司的若干合营公司提供担保人民币 593 百万元。其中对上述合营公司的担保属于“为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额”, 同时也属于“直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额”, 为避免重复, D 中金额不包括此部分金额。

#### **独立董事对于中国石化 2011 年累计及当期对外担保情况发表专项说明及独立意见:**

根据中国境内监管机构的要求, 作为中国石化的独立董事, 我们对本公司 2011 年累计及当期对外担保情况进行了认真核查, 说明如下:

2011 年度之前提供的对外担保已经在中国石化的过往公告文件中进行了披露。本公司 2011 年累计对外担保余额约人民币 44.67 亿元, 约占本公司净资产的 0.94%。

我们出具意见如下:

中国石化应当继续加强管理, 积极监控担保风险。对于今后发生的新增对外担保, 中国石化应继续严格按照有关担保业务的规定履行审批和披露程序。

## **7 股东大会**

本报告期间, 中国石化严格按照有关法律法规及《公司章程》规定的通知、召集、召开程序分别于 2011 年 5 月 13 日、2011 年 10 月 12 日、2011 年 12 月 15 日在中国北京召开了 2010 年股东年会、2011 年第一次临时股东大会和 2011 年第二次临时股东大会。有关会议详细情况参见股东大会召开后次一工作日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站、香港联交所网站和本公司网站上的决议公告。

## **8 资产交易情况**

本报告期内本公司无资产交易事项发生。

## **9 重大诉讼、仲裁事项**

本报告期内本公司无重大诉讼和仲裁事项发生。

## **10 破产重整相关事项**

本报告期内本公司无破产重整相关事项发生。

## **11 其他重大合同**

本报告期内,中国石化无应予披露而未披露的其他重大合同。

## 12 托管、承包、租赁情况

本报告期内,中国石化无应予披露的重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司重大托管、承包、租赁中国石化资产的事项。

## 13 委托理财、委托贷款

### (1) 委托理财

本报告期内本公司无委托理财事项发生。

### (2) 委托贷款

为优化公司内部资金运作,降低公司整体资金成本,本报告期内中国石化向若干附属公司提供委托贷款。其中对湛江东兴的委托贷款构成香港上市规则第 14A 章下的持续关联交易,2011 年 3 月 27 日中国石化第四届董事会第十二次会议已批准该项交易每个公历年发生额不超过人民币 100 亿元。本报告期内委托贷款情况见附表:

贷款对象	金额 (人民币 亿元)	期限		年 利 率 (%)
		起始日	到期日	
湛江东兴石油化工有限公司	20	2011/3/28	2012/3/28	4.20

## 14 财务公司存款

为规范中国石化与中国石化财务有限责任公司(简称“财务公司”)的关联交易,保证中国石化在财务公司存款的安全性、流动性,中国石化和财务公司制定了《中国石油化工股份有限公司与中国石化财务有限责任公司关联交易的风险控制制度》,其中包含了本公司风险控制制度和风险处置预案等内容,为本公司防范资金风险提供了保证,确保存放在财务公司的存款由本公司自主支配。与此同时,作为财务公司控股股东的中国石化集团公司承诺,在财务公司出现支付困难的紧急情况时,保证按照解决支付困难的实际需要,增加财务公司的资本金。存款限额按股东大会批准的持续关联交易在财务公司的存款上限严格执行。在日常运行过程中,本公司存放于财务公司存款均可全额提取使用。

## 15 资产抵押

本报告期内,中国石化无应予披露的重大资产抵押的事项。

## 16 上市公司控股股东及其附属企业非经营性资金占用情况

不适用

## 17 股权激励计划在本报告期的具体实施情况

中国石化在本报告期未实施股权激励计划。

## 18 公司及其子公司是否被列入环保部门公布的污染严重企业名单：否

## 19 信息披露索引

事项	刊载日期	刊载的报刊名称
08 石化债付息公告	2011 年 2 月 14 日	中国证券报、上海证券报、证券时报
04 中石化债券付息公告	2011 年 2 月 14 日	
公开发行 A 股可转换公司债券发行公告	2011 年 2 月 18 日	
公开发行 A 股可转换公司债券网上路演公告	2011 年 2 月 22 日	
公开发行 A 股可转换公司债券方案提示性公告	2011 年 2 月 23 日	
公开发行 A 股可转换公司债券网上中签率及网下发行结果公告	2011 年 2 月 28 日	
公开发行 A 股可转换公司债券网上中签结果公告	2011 年 3 月 1 日	
公开发行 A 股可转换公司债券上市公告书	2011 年 3 月 3 日	
关于签署募集资金专户存储三方监管协议的公告	2011 年 3 月 15 日	
第四届董事会第十二次会议决议公告	2011 年 3 月 28 日	
第四届监事会第八次会议决议公告	2011 年 3 月 28 日	
2010 股东年会通告	2011 年 3 月 28 日	
2010 年股东年会会议地点变更及增加临时提案的补充通告	2011 年 4 月 21 日	
董事会公告	2011 年 4 月 21 日	
10 中石化债 - 5 年期品种付息公告	2011 年 5 月 13 日	
10 中石化债 - 10 年期品种付息公告	2011 年 5 月 13 日	
2010 年年度股东大会决议公告	2011 年 5 月 16 日	
第四届董事会第十四次会议决议公告	2011 年 5 月 16 日	
关于签署募集资金专户存储三方监管协议补充协议的公告	2011 年 5 月 20 日	
2010 年度末期 A 股分红派息实施公告	2011 年 6 月 14 日	
关于根据 2010 年度末期分红派息实施方案调整可转换公司债券转股价格的公告	2011 年 6 月 14 日	
关于“石化转债”实施转股事宜的公告	2011 年 6 月 14 日	
第四届董事会第十五次会议决议公告	2011 年 8 月 29 日	
关于发行 A 股可转债董事会决议公告	2011 年 8 月 29 日	
2011 年第一次临时股东大会通告	2011 年 8 月 29 日	
关于 2011 年上半年度分红派息实施暨“石化转债”转股价格调整的提示性公告	2011 年 9 月 6 日	
二零一一年上半年度 A 股分红派息实施公告	2011 年 9 月 13 日	
关于根据 2011 年上半年度分红派息实施方案调整可转换公司债券转股价格的公	2011 年 9 月 13 日	



告		
2011年第一次临时股东大会第二次通告	2011年9月14日	
关于部分闲置募集资金暂时补充流动资金到期归还的公告	2011年9月27日	
关于股份变动情况的公告	2011年10月11日	
2011年第一次临时股东大会决议公告	2011年10月13日	
第四届董事会第十六次会议决议公告	2011年10月28日	
2011年第二次临时股东大会通告	2011年10月28日	
2011年第二次临时股东大会第二次通告	2011年11月16日	
2011年第二次临时股东大会决议公告	2011年12月16日	
第四届董事会第十七次会议决议公告	2011年12月16日	
关于可转换公司债券转股价格修正的公告	2011年12月26日	

## 关联交易

### 1 持续关联交易

(1) 本公司与中国石化集团公司的持续关联交易协议

境外上市前，为保证本公司和中国石化集团公司双方生产和业务的继续正常运行，双方签署了持续关联交易协议，关联交易具体包括下列各项：

- ① 产品、生产及建设服务互供配套服务协议（互供协议）。
- ② 中国石化集团公司向本公司提供商标、专利、计算机软件免费使用服务。
- ③ 中国石化集团公司向本公司提供文教、卫生和社区服务。
- ④ 中国石化集团公司向本公司提供土地和部分房屋租赁服务。
- ⑤ 中国石化集团公司向本公司提供综合保险。
- ⑥ 中国石化集团公司向本公司提供股东贷款。
- ⑦ 本公司向中国石化集团公司提供加油站特许经营许可。

2006年3月31日，中国石化与中国石化集团公司签订了关联交易补充协议，将原关联交易中的互供协议和文教、卫生和社区服务协议有效期延长至2009年12月31日。2009年8月21日，中国石化与中国石化集团公司签订了新的关联交易补充协议，将原关联交易中的互供协议和文教、卫生和社区服务协议有效期延长至2012年12月31日，且各知识产权许可合同有效期延长至2019年12月31日。中国石化于2009年10月15日召开的2009年第一次临时股东大会批准了关于2010年至2012年三年持续关联交易的议案。上述持续关联交易详细情况见于2009年8月24日登载在上海证券交易所（<http://www.sse.com.cn>）和香港联交所（<http://www.hkex.com.hk>）网站上的有关公告。

(2) 为优化公司内部资金运作，降低公司整体资金成本，中国石化第四届董事会第十二次会议批准向中国石化附属公司湛江东兴和海南炼油提供委托贷款。上述持续关联交易详细情况见于2011年3月28日登载在上海证券交易所（<http://www.sse.com.cn>）和香港联交所网站上的有关公告（<http://www.hkex.com.hk>）。

(3) 2010年3月26日，中国石化第四届董事会第五次会议审议通过《关于收购中国石化集团国际石油勘探开发有限公司所持 Sonangol Sinopec International Limited (SSI) 部分股权及债权的议案》。该议案于2010年5月18日获得股东大会批准。本公司通过全资子公司收购了中国石化集团国际石油勘探开发有限公司所持 SSI 55%的股权，股权对价 16.78 亿美元，同时承接中国石化集团公司给 SSI 提供的贷款，债权对价约 7.79 亿美元。在此项交易之前，SSI 与中国石化集团公司的若干合营公司 SSI 15、SSI 17 和 SSI 18 公司以及其除中国石化集团公司以外的共同投资者 Sonangol E.P. 和 New Bright 签订了担保和贷款协议。为避免给中国石化造成任何潜在损失，中国石化与中国石化集团公司签订了《支付协议》，中国石化集团公司已向中国石化承诺，在其相关关联方无法完全履行其相关义务时，中国石化集团公司将向中国石化补偿其因此受到的实际经济损失。详细情况参见于2010年3月29日登载在上海证券交易所（<http://www.sse.com.cn>）

和香港联交所网站上的有关公告 (<http://www.hkex.com.hk>)。根据上述协议提供予中国石化集团公司的若干合营公司及 Sonangol E. P. 的担保及贷款构成中国石化的持续关联交易。

## 2 本公司与中国石化集团公司之间持续关联交易的披露及批准符合香港上市规则和上海证券交易所《股票上市规则》的有关规定

根据香港上市规则和上海证券交易所的《股票上市规则》，本公司与中国石化集团公司之间的持续关联交易一般须按其性质及交易的价值全面作出披露，并征得独立董事及/或独立股东批准，上海证券交易所豁免上述持续关联交易全面遵守上市规则，并有条件地豁免中国石化的持续披露义务。

在本报告期上述持续关联交易协议没有发生显著变化。2011 年全年累计发生的关联交易情况符合香港上市规则和上海证券交易所《股票上市规则》的有关规定，关联交易协议的实际履行情况详见下面第 3 项。

## 3 本年度本公司实际发生的关联交易情况

本年度本公司实际发生的关联交易额共人民币 5,065.88 亿元，买入人民币 2,049.56 亿元(包括买入产品和服务人民币 1,930.06 亿元，辅助及社区服务费用人民币 38.56 亿元，经营租赁费用人民币 74.79 亿元，利息支出人民币 6.15 亿元)，其中从中国石化集团公司买入人民币 1,484.44 亿元，包括产品和服务(采购、储运、勘探及生产服务、与生产有关的服务)为人民币 1,365.13 亿元，占本公司全年经营费用的 5.69%；提供的辅助及社区服务为人民币 38.56 亿元，占经营费用的 0.16%；本公司 2011 年支付房屋租赁金额为人民币 3.77 亿元，支付土地租金为人民币 67.25 亿元，支付其他租金为人民币 3.58 亿元；利息支出人民币 6.15 亿元。卖出人民币 3,016.32 亿元(包括卖出产品及服务人民币 3,014.56 亿元，利息收入人民币 1.51 亿元，应收代理费人民币 0.25 亿元)，其中本公司对中国石化集团公司卖出人民币 832.32 亿元，包括货品销售人民币 830.56 亿元，占本公司经营收入的 3.31%，利息收入人民币 1.51 亿元，应收代理费人民币 0.25 亿元。

本年度，本公司向附属公司湛江东兴提供委托贷款人民币 20 亿元。

本年度中国石化向中国石化集团公司的若干合营公司提供贷款净额人民币 14.33 亿元。

上述本公司与控股股东之间的持续关联交易金额均未超过股东大会和董事会批准的持续关联交易金额的上限。

采购商品/接受劳务情况表

单位：人民币百万元

关联方	关联交易内容	本年发生额		上年发生额	
		金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)

中国石化集团公司	向关联方采购产品和接受劳务	147,829	6.16	108,244	5.99
其他关联方	向关联方采购产品和接受劳务	56,512	2.36	57,089	3.16
合计		204,341	8.52	165,333	9.15

出售商品/提供劳务情况表

单位：人民币百万元

关联方	关联交易内容	本年发生额		上年发生额	
		金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
中国石化集团公司	向关联方销售产品和提供劳务	83,081	3.32	61,268	3.20
其他关联方	向关联方销售产品和提供劳务	218,400	8.72	169,680	8.87
合计		301,481	12.04	230,948	12.07

注：关联交易定价原则：（1）凡是有国家定价或指导价的产品或项目，按国家定价或指导价执行；（2）没有国家定价或指导价的产品或项目，执行市场价（含招标价）；（3）对于既没有国家定价和指导价，也没有市场价的产品或项目，以成本加不超过6%的合理利润而定。

其他关联方：为中国企业会计准则及国际财务报告准则下定义的，但并非香港上市规则第十四A章及上海证券交易所上市规则下定义的关联方。

决策程序：本公司主要持续关联交易协议于日常业务中根据一般商业条款和对本公司及股东公平合理的原则订立。本公司按内控流程每三年对持续关联交易的范围、金额及豁免披露上限进行调整，经董事会、独立股东批准后对外公告并实施。对于临时性关联交易，本公司严格按照境内外监管规定，按内控流程将关联交易事项提交董事会或股东大会审议后公告并实施。

本年度内实际发生的关联交易的详情，见本年报按国际财务报告准则编制的财务报告附注36。

本公司第四届董事会第十八次会议已批准2011年度中国石化与中国石化集团公司的上述关联交易且符合香港上市规则第十四A章下的披露要求。

中国石化已外聘核数师，遵照香港会计师公会颁布的《香港鉴证业务准则》第3000号「历史财务信息非审核或审阅的鉴证业务」，并参考《实务说明》第740号「关于香港上市规则所述持续关联交易的核数师函件」，就本公司的持续关联交易做出汇报。核数师已根据《上市规则》第14A章第38段出具载有上述持续关联交易的结论的无保留意见函件。本公司已将该函件副本呈交香港联交所。

中国石化独立董事对上述关联交易审阅后确认：

- (a) 该等交易属于中国石化日常业务；
- (b) 符合下列其中一项：
  - i 按一般商业条款进行；
  - ii 如可供比较的交易不足以判断该等交易的条款是否属一般商业条款，则该等交易的条款不逊于独立第三方可取得或提供的条款；及
- (c) 该等交易是根据有关交易的协议条款进行，即交易条款公平合理，并且符合中国石化股东的整体利益。

### 3 本年度发生的其他重大关联交易事项

无

### 5 关联债权债务往来

单位：人民币百万元

关联方	向关联方提供资金		关联方向本公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
中国石化集团公司	1,619	2,139	2,141	10,386
其他关联方	(1,495)	963	0	0
合计	124	3,102	2,141	10,386

## 公司治理

### 1 本报告期公司治理的完善情况

本报告期内，中国石化继续强化规范运作，提升公司治理水平。2011年5月，傅成玉先生当选为中国石化董事、董事长，顺利完成董事会成员调整。董事、监事和相关高级管理人员认真参加履职培训及后续培训。独立董事加强与董事长、管理层、外部审计师以及内部审计部门的沟通，并积极参与对下属企业的调研考察，为公司的发展建言献策。按照监管要求，公司制订并执行《董事会秘书工作制度》和《内幕知情人登记制度》，对内幕信息知情人登记备案、责任追究、外部信息使用人书面提醒等予以明确，并围绕防控内幕交易组织了学习和自查，本报告期内，未发现在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况，亦无受到监管部门查处的情况。本公司进一步强化内部控制建设。继续加强信息披露和投资者关系工作，不断提高透明度，获得资本市场认可，荣获中国证券金紫荆奖“最受两地投资者欢迎的上市公司”、“海外最具品牌影响力的中国上市公司”等多项殊荣。

本报告期内，中国石化、中国石化董事会、董事、监事、高级管理人员、公司股东及实际控制人没有受到中国证监会的稽查、中国证监会和香港证券期货监察委员会以及美国证券交易委员会的行政处罚、通报批评或上海证券交易所、香港联交所、纽约证券交易所和伦敦股票交易所的公开谴责。

### 2 董事、监事及其他高级管理人员的股本权益情况

于2011年12月31日，除副总裁凌逸群先生持有10,000股中国石化股份外，中国石化的董事、监事及其他高级管理人员均无持有中国石化的股份。

本报告期，除副总裁凌逸群先生外，中国石化其他各董事、监事及高级管理人员及其各自的联系人均未持有根据香港《证券及期货条例》第十五部分第7及第8分部须通知中国石化及香港联交所，或根据《证券及期货条例》第352条须登记于该条例指定的登记册内的，或根据香港上市规则所载《上市公司董事进行证券交易的标准守则》须通知中国石化及香港联交所的中国石化或其关连法团（见《证券及期货条例》第十五部分定义）的股份、债券或相关股份的权益及淡仓（包括根据《证券及期货条例》有关条文被视为或当作拥有的权益及淡仓）。

### 3 独立董事独立性确认及履职概况

按照香港交易所的要求，中国石化对独立非执行董事独立性进行如下确认：中国石化已接受各独立非执行董事年度确认书，确认他们符合香港交易所上市规则第3.13条所载有关独立性的规定。中国石化认为全体独立非执行董事为独立人士。

本报告期内，中国石化独立非执行董事严格执行独立董事工作制度，履行有关法律法规和《公司章程》规定的职责以及诚信与勤勉义务，密切关注公司生产经营、发展状况。实地考察公司下属企业，认真审阅有关文件资料，积极参加董事会及专门委员会会议（会议出席情况请参见本年报的董事会报告），加强与董事长、管理层、外部审计师以及内部审计部门的沟通，对本公司的公司治理、改革发展和生产经营等提出了建设性意见和建议，在履职过程中，独立、客观地维护投资者，尤其是中小投资者的合法权益。对中国

石化关联交易、担保、董事任免等事项发表独立意见。独立董事认为：总裁王天普先生勤勉尽职，带领管理层完成了董事会部署的任务，积极维护上市公司及中小股东利益。

#### 4 公司相对于控股股东的独立性情况

公司具有独立完整的业务及自主经营能力，相对于控股股东在业务、资产、财务等方面分开，具有独立性。

#### 5 内部控制体系的健全和实施情况

<p>内部控制建设的总体方案</p>	<p>全面贯彻落实国家财政部等五部门发布的《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》和《企业内部控制评价指引》（“内控规范”），实现全方位内部控制。将《内部控制手册（2010年版）》逐条与内控规范进行对比分析，全面补充、完善了公司《内部控制手册（2011年版）》（“内控手册”）并经第四届董事会第十一次会议审议通过后，自2011年1月1日起正式实施。</p>
<p>内部控制制度建立健全的工作计划及其实地实施情况</p>	<p>每年制定内控工作目标和工作计划，开展全面培训、日常管理和监督评价工作。于2011年1月份召开了中国石化内控手册宣传贯彻工作视频会议，明确要求贯彻执行新版内控手册，实行覆盖所有业务、所有经济活动的全方位控制和监督。连续组织了四期针对内控专业人员的培训班。各分（子）公司在总部统一部署下，进一步修订、细化本单位内控实施细则，使中国石化两级内控制度体系更加趋于完善。为进一步推进内控工作有效、高效开展，本公司落实各级内控责任，建立责任部门（单位）定期测试、内控部门日常管理、审计综合检查的内控持续监督三道防线；建立内控管理信息系统，加强内控日常管理，形成内部控制长效机制。</p>
<p>内部控制检查监督部门的设置情况</p>	<p>企业改革管理部是内部控制综合监督工作的归口管理部门，负责公司内控日常监督，组织专项检查。审计部承担内控评价职责，对公司内控工作进行独立的综合检查评价。公司建立了总部、分（子）公司两级内部控制检查评价体系，分（子）公司每年组织内控自查评价，审计部每年综合检查评价。</p>
<p>内部监督和内部控制自我评价工作开展情况</p>	<p>根据2011年版内控手册变化情况，修订完善了内控综合检查评价模板。对内部控制设计有效性和运行有效性进行了全面的检查与评价，具体内容详见《二零一一年度内部控制自我评价报告》。企业改革管理部组织内控实施细则完善情况的专项检查。</p>
<p>董事会对内部控制有</p>	<p>董事会每年审议更新后的内控手册、审查管理层年度内</p>

关工作的安排	部控制自我评价报告，并通过其下设的审计委员会负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查，以及内部控制有效实施和自我评价的审查及监督。
与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况	内控手册中制定了与财务报告相关的各项内部控制要求，并与专业管理制度建立了关联。包括资金及资产管理、成本费用核算与管理、发票管理、财务分析及预算、关联交易、财务报告编制等，分别落实在相关业务流程、控制步骤及控制点之中。同时，专门制定财务报告计划矩阵，将会计报表项目和事项与控制措施建立联系，以使内部控制可以合理保证对外披露的会计报表真实可靠。
内部控制存在的缺陷及整改情况	本年度，本公司未发现重大缺陷。对于检查中发现的其它内部控制缺陷，公司已采取相应整改措施或制定相应整改计划。

## 6 高级管理人员考评和激励机制

中国石化已建立并不断完善公正、透明的董事、监事及其他高级管理人员的绩效评价标准与激励约束机制。实行《中国石油化工股份有限公司高层管理人员薪酬实施办法》、《中国石油化工股份有限公司年度绩效考核管理暂行办法》等激励政策。

## 7 企业管治报告（根据香港上市规则所作）

### (1) 《企业管治常规守则》遵循情况

截至 2011 年 12 月 31 日止的年度内，中国石化遵守附录十四所载的《企业管治常规守则》的规定。

#### A 董事会

##### A.1 董事会

a. 本公司董事会最少每季召开一次会议。董事会会议一般在会议召开 14 天前就会议时间及事项进行沟通，会议文件及资料一般提前 10 天呈送各位董事。2011 年本公司共召开了 6 次董事会会议。会议出席情况请参见本年报的董事会报告。

b. 本公司董事会各成员可以提出董事会议案列入会议议程，各位董事有权要求获得其他相关资料。

c. 本公司董事会秘书协助董事处理董事会的日常工作，持续向董事提供并使其了解境内外监管机构有关公司治理的法规、政策及要求，协助董事在行使职权时遵守境内外法律法规、公司章程等。

##### A.2 主席及行政总裁

傅成玉先生任董事长，王天普先生任总裁。公司董事长由全体董事过半数选举产生。总裁由董事会提名并聘任。董事长和总裁的主要职责区分明确，其职责范围详见《公司章



程》。

### A.3 董事会组成

- a. 本公司董事会由 15 名成员组成（具体情况请参见本年报董事、监事、其他高级管理人员和员工情况），各董事会成员均拥有丰富的专业、管治经验。15 名成员当中，5 名执行董事，10 名非执行董事，其中 5 名为独立非执行董事，占董事会总人数的三分之一。非执行董事人数超过董事会总人数的一半。
- b. 本公司已接受各位独立非执行董事 2011 年度确认书，确认他们符合香港上市规则第 3.13 条所载有关独立性的规定。本公司认为全体独立非执行董事均为独立人士。

### A.4 委任、重选和罢免

- a. 本公司所有董事包括非执行董事的每届任期均为 3 年，独立非执行董事连任时间不超过 6 年。
- b. 本公司的所有董事均经过股东大会选举，董事会没有权力委任临时董事。
- c. 对于新委任的董事，本公司均安排专业顾问，准备详实资料，向其告知各上市地的监管规定，提醒其作为董事的权利、义务和责任。

### A.5 董事责任

- a. 本公司所有非执行董事均享有与执行董事同等职权，另外，非执行董事特别是独立非执行董事具有某些特定职权。本公司《公司章程》和《董事会议事规则》就董事、非执行董事包括独立非执行董事的职权有明确规定，均登载于本公司网站 <http://www.sinopec.com>。
- b. 本公司全体董事均能付出足够时间及精力处理公司事务。
- c. 本公司全体董事已确认他们在本报告期内一直遵守《标准守则》的规定。同时本公司编制了《董事、监事及高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规定》与《公司雇员证券交易守则》以规范有关人员买卖本公司证券的有关活动。

### A.6 数据提供及使用

- a. 董事会及各专门委员会会议日程及其他参考文件均会在开会以前预先分发，使各成员有时间充分进行审阅，以便在会议上全面讨论。各董事均可全面、及时地取得一切有关资料，并可于必要时寻求专业顾问的意见。
- b. 董事会秘书组织董事会会议材料的编制，为每项会议议程准备议案说明以便董事充分理解议案内容。总裁向董事提供其所需的信息和资料。董事可要求总裁或通过总裁要求公司有关部门提供公司资料或相关解释。

### B. 董事及高级管理人员的薪酬

- a. 本公司已成立了薪酬与考核委员会，并制定了工作规则。委员会由主任委员李德水董事，委员陈小津董事、马蔚华董事和李春光董事组成，其主要的职责包括向董事会建议董事、监事及其他高级管理人员的薪酬方案。

- b. 薪酬与考核委员会有关对其他执行董事的薪酬建议均咨询董事长及总裁。
- c. 薪酬与考核委员会履行职责时可聘请专业人员，所发生的合理费用由本公司承担。同时，该委员会任命了咨询委员，可要求咨询委员提供咨询意见。委员会的工作经费列入本公司预算。另外，本公司规定，公司高级管理人员及有关部门应积极配合薪酬与考核委员会的工作。

## C. 问责及审计

### C.1 财务汇报

- a. 董事负责监督编制每个财政期间的账目，使该账目能真实兼公平反映本公司在该段期间的业务状况、业绩及现金流向表现。本公司董事会批准了 2011 年财务报告，并保证年度报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- b. 本公司已采取内部控制机制以使管理层及相关部门向董事会及审计委员会提供充分的财务数据及相关解释和资料。
- c. 本公司外部审计师在财务报告的核数师报告书中对他们的申报责任作出了声明。

### C.2 内部监控

- a. 本公司 2003 年结合上市地对内部控制的监管要求，采用国际通行的 COSO（反对虚假财务报告委员会的赞助组织委员会）报告提出的内部控制框架结构，以公司章程和现行各项管理制度为基础，结合境内外有关监管规则，编制《内部控制手册》，从公司层面控制和业务层面控制进行规范，实现了全要素的内部控制。自 2006 年起，董事会随同年度报告每年审议《内部控制自我评价报告》。
- b. 公司管理层落实内部控制责任，公司在会计及财务汇报职能方面有足够的资源，相关员工资历及经验适当，有关员工培训的预算充足。  
本报告期内，本公司内部控制的有关情况请参见公司编制的内部控制自我评价报告。
- c. 本公司已建立内部审计部门，并配备足够的专业人员，具备比较完善的内部审计功能。

### C.3 审计委员会

- a. 审计委员会由主任委员谢钟毓董事，委员李德水董事和吴晓根董事组成。经核实，审计委员会成员不存在曾担任现任核数师合伙人或前任合伙人的情况。
- b. 本公司已制定并公布了审计委员会工作规则。其书面职权范围可在公司网站查阅。
- c. 本公司审计委员会会议均出具审阅意见，经委员签署后呈报董事会。本报告期内，本公司董事会及审计委员会没有不同意见。
- d. 审计委员会履行职责时可聘请专业人员，所发生的合理费用由本公司承担。同时，该委员会任命了咨询委员，可要求咨询委员提供咨询意见。委员会的工作经费列入本公司预算。另外本公司规定，公司高级管理人员及有关部门应积极配合审计委员会的工作。
- e. 本年度审计委员会在管理层不在场的情况下会见核数师两次，讨论财务报告审计情况以及核数费用。审计委员会已经考虑本报告期内中国石化在会计及财务汇报职能方面的资源、员工资历及经验是否足够，以及有关员工所接受的培训课程及有关预算的充足性，

审计委员会认为中国石化管理层已履行职责建立有效的内部监控系统。

#### D. 董事会权力的转授

- a. 董事会、管理层及董事会下属委员会均各自拥有明确的职权范围。本公司《公司章程》及其附件《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》就董事会、管理层的职权及授权有明确规定，均登载于本公司网站 <http://www.sinopec.com>。
- b. 董事会各专门委员会均有书面订立的明确的职责范围。董事会各专门委员会的工作规则均规定该等委员会要向董事会汇报其决定或建议。

#### E. 与股东的沟通

- a. 本报告期内，本公司股东大会每项实际独立的事宜均个别提出决议案。所有议案均以投票方式表决，以确保全体股东的利益。公司在股东大会召开 45 日（不含会议召开当日）前向股东发送会议通知。
- b. 公司配备专门部门及员工负责与投资者的关系工作，在符合监管规定的情况下，通过与机构投资者召开见面会、邀请投资者进行实地考察、反向路演、设置投资者热线电话等方式，加强与投资者沟通。本公司及时向董事提供证券监管规定和投资者建议。在致本公司股东的股东通告中，清楚载明有权出席会议的股东及其权利、大会的议程、投票表决程序等。
- c. 董事长作为股东大会会议主席主持会议，并安排本公司董事会成员、高级管理人员出席股东大会，以回答股东的提问。

#### (2) 董事提名

中国石化董事会未设立提名委员会，但《公司章程》及《股东大会议事规则》对董事的提名均进行了明确、详细规定。董事提名由单独或合并持有公司有表决权的股份总数 3%（提名独立董事候选人的，比例为 1%）以上的股东、董事会或监事会以提案的方式提请股东大会决议。

#### (3) 核数师

中国石化于 2011 年 5 月 13 日召开的 2010 年股东年会上批准续聘毕马威华振会计师事务所及毕马威会计师事务所分别为中国石化 2011 年度境内及境外核数师并授权董事会决定其酬金。经中国石化第四届董事会第十八次会议批准，2011 年审计费为 6,600 万港元。本年度财务报告已经毕马威华振会计师事务所和毕马威会计师事务所审计，毕马威华振会计师事务所中国注册会计师为胡剑飞、张晏生。

本报告期，毕马威华振会计师事务所和毕马威会计师事务所均未向公司提供非审计服务。毕马威华振会计师事务所和毕马威会计师事务所从 2000 年下半年开始为中国石化提供审计服务，首次审计业务约定书于 2001 年 3 月签订。

#### (4) 中国石化企业管治的其他有关内容

董事、监事及其他高级管理人员之间除在本公司的工作关系外，在财务、业务、家属及其他重大方面均无任何关系。

## 8 关于同业竞争和关联交易的情况

根据境内监管要求，现对本公司与控股股东中国石化集团公司之间存在同业竞争和关联交易的有关情况说明如下：

### (1) 同业竞争

根据本公司与中国石化集团公司签署的《重组协议》，中国石化集团公司将其拥有的石油石化主营业务置入本公司。重组改制后，本公司主要经营油气勘探开采、炼油、化工、成品油销售业务。本公司与中国石化集团公司签署了《避免同业竞争协议》，就相互之间避免同业竞争作出明确的规定，包括中国石化集团公司授予本公司向其收购潜在竞争业务的选择权和优先收购权等。上市以来，本公司尽可能收购符合收购条件的中国石化集团公司的油气勘探开发、炼油、化工业务，不断减少同业竞争。

由于少量炼油化工资产质量不高，以及在后续经营中部分化工资产由地方政府划拨给中国石化集团公司等原因，目前集团公司保留少量存续炼油、化工业务，包括中国石化集团资产公司巴陵分公司炼油业务（集团公司已于2010年10月承诺5年内注入本公司）和燕山石化东方石油化工有限公司化工业务等。目前，这部分资产仍然规模小、效益差，如果收购会给本公司盈利带来负面影响，不符合公司股东利益。另外，由于境外风险控制等原因，在海外油气勘探开采方面，中国石化集团公司也存在部分业务与本公司相同或相似的情况。

本报告期内，中国石化集团公司未发生违反《避免同业竞争协议》情况。今后，本公司将按照《避免同业竞争协议》的规定行使相关权利，在适当时机收购中国石化集团公司条件成熟的相关资产，以逐步解决同业竞争。

### (2) 关联交易

详见关联交易章节

## 9 纽约证券交易所公司治理规则与中国上市公司治理规则比较

纽约证券交易所公司治理规则与中国上市公司治理规则比较详情请参见中国石化网站 <http://www.sinopec.com/investor-centre/governance-rules/> 的相关内容。



## 董事会报告

中国石化董事会欣然提呈截至 2011 年 12 月 31 日止年度的董事会报告以供审览。

### 1 董事会

本报告期内，中国石化共召开了 6 次董事会会议，具体情况如下：

(1) 第四届董事会第十二次会议于 2011 年 3 月 25 日在中国石化总部召开。会议审议通过了有关 2010 年度业绩的事项、可持续发展报告及内部控制自我评价报告等。

(2) 第四届董事会第十三次会议于 2011 年 4 月 28 日以书面议案方式召开。会议审议通过了 2011 年第一季度报告。

(3) 第四届董事会第十四次会议于 2011 年 5 月 13 日在北京召开。会议选举傅成玉先生为第四届董事会董事长，审议通过了《中国石油化工股份公司董事会秘书工作制度》。

(4) 第四届董事会第十五次会议于 2011 年 8 月 26 日在中国石化总部召开。会议讨论并确定了优化调整的中国石化发展目标和战略，审议通过了有关 2011 年半年度业绩的事项、关于 230 亿可转换公司债券《公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》、关于发行境内公司债券以及关于发行 A 股可转换公司债券的议案等。

(5) 第四届董事会第十六次会议于 2011 年 10 月 27 日以书面议案方式召开。会议审议通过了 2011 年第三季度报告以及关于向下修正“石化转债”转股价格的议案。

(6) 第四届董事会第十七次会议于 2011 年 12 月 15 日以书面议案方式召开。会议审议通过了关于确定“石化转债”修正后转股价格的议案以及关于修订《中国石油化工股份有限公司内幕信息知情人登记制度》。

有关会议详情参见刊登于董事会召开后次一工作日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所、香港联交所及中国石化网站上的公告。

### 2 董事会对股东大会决议的执行情况

本报告期内，中国石化董事会全体成员遵照有关法律、法规及《公司章程》的规定，勤勉尽责，认真执行股东大会的决议，完成了股东大会交付的各项任务。

### 3 董事会会议出席情况

本报告期内，中国石化共召开了 6 次董事会会议。现任董事出席情况如下：

姓名	出席次数	委托出席次数
傅成玉	4	0
王天普	6	0
张耀仓	6	0
章建华	6	0
王志刚	6	0
蔡希有	6	0
曹耀峰	5	1
李春光	6	0
戴厚良	6	0
刘运	6	0
李德水	5	1
谢钟毓	6	0
陈小津	6	0
马蔚华	6	0
吴晓根	5	1

注：苏树林先生由于工作调整，于4月20日辞去中国石化董事长、董事职务，傅成玉先生于5月13日当选为中国石化董事、董事长。

所有董事均没有连续两次未出席董事会会议的情况。

#### 4 专门委员会会议召开情况

本报告期内，审计委员会共召开了4次会议，薪酬与考核委员会召开了1次会议，战略委员会召开了1次会议，各委员会的委员均出席了会议。具体情况如下：

##### (1) 审计委员会会议

a. 第四届审计委员会第七次会议于2011年3月23日在中国北京召开。

会议审阅了《关于2010年经营业绩和财务状况的说明》、毕马威华振会计师事务所及毕马威会计师事务所分别按中国企业会计准则和国际财务报告准则审计的中国石化2010年财务报告、《内部控制自我评价报告》、《关于毕马威华振会计师事务所及毕马威会计师事务所2010年度审计费用的议案》、《关于聘请公司2011年度境内外核数师，并提请股东年会批准及授权董事会决定其酬金的议案》、《关于2010年审计工作主要情况及2011年审计工作安排的汇报》；听取了毕马威华振会计师事务所及毕马威会计师事务所关于2010年财务报告审计情况的报告，并出具了《关于2010年度财务报告及有关事项的审阅意见》。

b. 第四届审计委员会第八次会议于2011年4月28日以书面议案方式召开。会议审阅了《2011年第一季度报告》，出具了《关于2011年第一季度财务报告的审阅意见》。

c. 第四届审计委员会第九次会议于2011年8月24日在北京召开。会议审阅了《关于2011年上半年经营业绩和财务状况的说明》、毕马威华振会计师事务所及毕马威会计师事务所分别按中国企业会计准则和国际财务报告准则审计的中国石化2011年上半年财务报告、《关于2011年上半年审计工作主要情况及2011年下半年审计工作安排的汇报》；听取了毕马威华振

会计师事务所及毕马威会计师事务所关于 2011 年上半年财务报告审计情况的报告，并出具了《关于 2011 年上半年财务报告及有关事项的审阅意见》。

d. 第四届审计委员会第十次会议于 2011 年 10 月 26 日以书面议案方式召开。会议审阅了《2011 年第三季度报告》，出具了《关于 2011 年第三季度财务报告的审阅意见》。

#### (2) 薪酬与考核委员会会议

第四届薪酬与考核委员会第二次会议于 2011 年 3 月 23 日在中国北京召开。会议审阅了《关于 2010 年度董事、监事及其他高级管理人员薪酬制度执行情况》，并出具了《关于 2010 年度董事、监事及高级管理人员薪酬制度执行情况的审阅意见》。

#### (3) 战略委员会会议

第四届董事会战略委员会第二次会议于 2011 年 3 月 23 日在北京召开。会议审阅了《中国石化“十二五”发展规划纲要》，并出具了《关于中国石化“十二五”发展规划纲要的审阅意见》。

## 5 业绩

本公司截至 2011 年 12 月 31 日止年度按国际财务报告准则编制的业绩和当日的财务状况及其分析列载于本年报财务报告。

## 6 股利

### 现金分红政策的制定及执行情况

本公司董事会按每股股份的基准决定派付股息（如有）。各会计年度的末期股息需获得股东批准。董事会可根据股东普通决议案授予的一级授权宣派中期及特别股息。日后宣派及派付任何股息的决定及任何股息的金额将视本公司的经营业绩、现金流、财务状况、本公司附属公司支付给本公司的现金股息、未来前景及本公司董事会认为重大的其他因素而定。除现金外，股息可以股份的形式分派，然而必须获得股东特别决议案批准。

可分配利润包括当年可分配利润及上年度结转未分配利润组成。当年可分配利润应根据中国企业会计准则及国际财务报告准则两者中较低者扣除提取的 10% 法定公积金及任意盈余公积金后剩余部分计算。股息分配数额将不超过可分配利润的 40%。

### 股利分配预案

中国石化第四届董事会第十八次会议通过决议，建议派发末期股利每股人民币 0.2 元（含税），加上中期已派发股利每股人民币 0.1 元（含税），全年股利每股人民币 0.3 元（含税）。该分配预案将提呈中国石化 2011 年度股东大会审议批准后实施。2011 年末期股利将于 2012 年 6 月 7 日（星期四）或之前向 2012 年 5 月 25 日（星期五）当日登记在中国石化股东名册上的所有股东发放。中国石化 H 股股东的登记过户手续将于 2012 年 5 月 21 日（星期一）至 2012 年 5 月 25 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 2012 年 5 月 18 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。

所派股利将以人民币计值和宣布，以人民币向内资股股东发放，以港币向外资股股



东发放。以港币发放的股利计算的汇率以宣派股利日之前一周中国人民银行公布的人民币兑换港币平均基准汇率为准。

根据自 2008 年 1 月 1 日起施行的《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例，本公司向名列于 H 股股东名册上的非居民企业股东派发股息时，有义务代扣代缴企业所得税，税率为 10%。任何以非个人股东名义，包括以香港中央结算（代理人）有限公司、其他代理人或受托人、其他组织及团体名义登记的股份皆被视为非居民企业股东所持的股份，因此，其应得股息将被扣除企业所得税。如 H 股股东需要更改股东身份，请向代理人或信托机构查询相关手续。本公司将严格依法或根据政府相关部门的要求，并依照截止 2012 年 5 月 25 日的本公司 H 股股东名册代扣代缴企业所得税。

H 股个人股东为香港或澳门居民以及其他与中国签订 10% 股息税率的税收协议的国家居民，中国石化将按 10% 的税率代扣代缴个人所得税。H 股个人股东为与中国签订低于 10% 股息税率的税收协议的国家居民，中国石化将按 10% 的税率代扣代缴股息的个人所得税。如相关 H 股个人股东欲申请退还多扣缴税款，中国石化可根据税收协议代为办理享受有关税收协议待遇的申请，但股东须于下文所载期限内向中国石化 H 股股份登记处呈交税收协议通知规定的资料，经主管税务机关审核批准后，中国石化将协助对多扣缴税款予以退还。H 股个人股东为与中国签订高于 10% 但低于 20% 股息税率的税收协议的国家居民，中国石化将按相关税收协议实际税率代扣代缴个人所得税。H 股个人股东为与中国签订 20% 股息税率的税收协议的国家居民、与中国并没有签订任何税收协议的国家居民以及在任何其他情况下，中国石化将最终按 20% 税率代扣代缴个人所得税。

中国石化将以 2012 年 5 月 18 日营业时间（下午四时三十分）结束后中国石化股东名册上所记录的登记地址（以下简称「登记地址」）为基准来认定 H 股个人股东的居民身份。如 H 股个人股东的居民身份与登记地址不符或希望申请退还最终多扣缴的税款，H 股个人股东须于 2012 年 5 月 18 日（下午四时三十分）或该日之前亲自将税收协议通知规定的证明文件提交至中国石化 H 股股份登记处香港中央证券登记有限公司（地址：香港湾仔皇后大道东 183 号合和中心 17M 楼）。证明文件经相关税务机关审核后，中国石化会遵守税务机关的指引执行与代扣代缴相关的规定和安排。如 H 股个人股东在上述期限内未能向中国石化提供相关证明文件，可按税收协议通知的有关规定自行或委托代理人办理有关手续。

对于任何因股东身份未能及时确定或确定不准而提出的任何要求或对代扣代缴安排的争议，本公司将不承担责任，亦不会予以受理。股东应当向税务顾问咨询有关拥有及处置中国石化 H 股所涉及的中国、香港及其他税务影响。

#### 公司前三年股利分配情况或资本公积转增股本和分红情况

	2010 年	2009 年	2008 年
现金分红（人民币元/股）	0.21	0.18	0.12
现金分红总金额（人民币亿元，含税）	182.07	156.06	104.04
分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润（人民币亿元）	707.13	626.77	311.19
分红占合并报表中归属于上市公司	25.7	24.9	33.4

上市公司股东的净利润的比率 (%)			
每股送红股数 (股)	0	0	0
每 10 股转增数 (股)	0	0	0

本公司 2008 年至 2010 年三年间合计现金分红人民币 0.51 元/股，与三年平均净利润的比率为 80.6%。达到中国证监会《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》中规定的在国内证券市场进行再融资的条件。

## 7 对公司内部控制的责任

中国石化董事会对建立和维护充分的财务报告相关内部控制制度以及保证其有效实施负责。2011 年，董事会已经按照《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》和《企业内部控制评价指引》要求对公司本年度的内部控制进行了评价，于 2011 年 12 月 31 日，不存在重大缺陷。本公司与财务报告相关的内部控制制度健全、执行有效。

2012 年 3 月 23 日经第四届董事会第十八次会议审议通过了中国石化《二零一一年度内部控制自我评价报告》，董事会全体成员保证其内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

## 8 主要供货商及客户

本报告期内，本公司向前五大供货商合计的采购金额占本公司采购总额的 41.5%，其中向最大供货商采购金额约占本公司采购总额的 22.3%。

对本公司前五名主要客户的销售额占本公司年度销售总额的 9%，其中对最大客户的销售额占本公司年度销售总额的 3%。

本报告期内，除了本年报“关联交易”部分所披露的与控股股东中国石化集团公司及其附属公司的关联交易之外，中国石化各董事、监事及其关联人或任何持有中国石化股本 5%以上的股东未发现拥有上述的主要供货商及客户的任何权益。

## 9 银行贷款及其他借贷

于 2011 年 12 月 31 日，本公司银行贷款及其他借贷详情列载于本年报按国际财务报告准则编制的财务报告附 29。

## 10 固定资产

本报告期内，本公司固定资产变动情况列载于本年度报告按国际财务报告准则编制的财务报告的附注 17。

## 11 储备

本报告期内，本公司的储备变动列载于本年报按国际财务报告准则编制的财务报告的合并股东权益变动表。

## 12 捐赠事项

本报告期内，本公司用于慈善事业的捐赠款项约为人民币 0.43 亿元。

## 13 优先购股权

根据中国石化《公司章程》和中国法律，中国石化股东无优先购股权，不能要求中国石化按其持股比例向其优先发行股份。

## 14 股份购回、出售及赎回

本报告期内，中国石化或任何附属公司概无购回、出售或赎回中国石化或附属公司之任何上市股份。

## 15 风险因素

中国石化在生产经营过程中，将会积极采取各种措施，努力规避各类经营风险，但在实际生产经营过程中并不可能完全排除下述各类风险和不确定因素的发生。

**宏观经济形势变化风险** 本公司的经营业绩与中国及世界经济形势密切相关。尽管世界经济已步入金融危机后的缓慢上升通道，但国际金融市场依然动荡，尚未进入稳定增长的良性循环，本公司的经营还可能受到其他各种因素的不利影响，例如部分国家贸易保护对出口影响、区域性贸易协议可能带来的进口冲击等。

**行业周期变化的风险** 本公司大部分营业收入来自于销售成品油和石油石化产品，部分业务及相关产品具有周期性的特点，对宏观经济环境、地区及全球经济的周期性变化、生产能力及产量变化、消费者的需求、原料的价格及供应情况、替代产品的价格及供应情况等比较敏感。尽管本公司是一家上、中、下游业务综合一体化公司，但是也只能在一定程度上抵消行业周期性带来的不利影响。

**宏观政策及政府监管风险** 虽然中国政府正逐步放宽石油及石化行业的准入监管，但仍继续对国内石油及石化行业实施一定程度的准入控制，其中包括：颁发原油及天然气开采生产许可证；颁发原油及成品油经营许可证；确定汽油、柴油等成品油的最高零售价格；征收特别收益金；制定进出口配额及程序；制定安全、环保及质量标准等；制定节能减排政策；同时，宏观政策和产业政策可能发生新变化，包括成品油价格机制进一步完善、天然气价格形成机制改革和完善以及环境税改革等，都对生产经营运行产生影响。这些都可能会对本公司生产经营和效益带来较大的影响。

**环保法规要求的变更导致的风险** 本公司的生产经营活动产生废水、废气和废渣。本公司已经建造配套的废物处理系统，以防止和减少污染。相关政府机构可能颁布和实施更加严格的有关环保的法律及法规，采取更加严格的环保标准。在上述情况下，本公司可能会在环保事宜上增加相应支出。

**获取新增油气资源存在不确定性导致的风险** 本公司未来的持续发展在一定程度上取决于能否持续发现或收购石油和天然气资源。本公司在获取石油与天然气资源时需承担与勘探和开发有关的风险，和（或）与购买油气资源有关的风险，需要投入大量资金，并且存在不确定性。如果不能通过勘探开发或购买增加公司拥有的油、气资源储量，本

公司的油、气资源储量和产量可能会下降，从而有可能对本公司的财务状况和经营业绩产生不利影响。

**原油外购风险** 目前本公司所需的原油大部分需要外购。近年来受国际金融市场动荡以及地缘政治等多种因素影响，原油价格波动较大。此外，一些重大突发事件也可能造成局部地区原油供应中断。虽然本公司制定了有针对性的应急预案，但仍不可能完全规避国际原油价格巨幅波动以及局部地区原油供应突然中断所产生的风险。

**生产运营风险和自然灾害风险** 石油石化生产是一个易燃、易爆、易污染环境且容易遭受自然灾害威胁的高风险行业。这些突发事件有可能会对社会造成重大影响、对本公司带来重大经济损失、对人身安全造成重大伤害。本公司一直非常注重安全生产，已经实施了严格的HSE管理体系，尽最大努力避免各类事故的发生，并且本公司主要资产和存货已购买保险，但仍不能完全避免此类突发事件给本公司所带来的经济损失和不利影响。

**投资风险** 石油石化行业属于资金密集型行业。虽然本公司采取了谨慎的投资策略，对每个投资项目都进行严格的可行性研究，但在项目的实施过程中，市场环境、设备及材料价格、施工周期等因素有可能发生较大的变化，使项目有可能达不到原先预期的收益，存在一定的投资风险。

**汇率风险** 目前人民币汇率实行的是以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度，且人民币汇率弹性有逐步增强的趋势。由于本公司大部分原油采购采用外币，并且以美元价格为计算标准，所以人民币兑换美元及其他货币的价格变动会影响公司的原油采购成本。

承董事会命  
傅成玉  
董事长

中国北京，2012年3月23日

## 监事会报告

致各位股东：

公司第四届监事会和各位监事按照《中华人民共和国公司法》及公司《章程》的有关规定，遵守诚信原则，认真审议生产经营、财务管理、关联交易、重大担保等重大决策，认真履行监督职责，积极参与过程监督，努力维护股东权益和公司利益。

本报告期内，监事会共召开四次会议，主要审议了公司财务报告、年度报告、内部控制自我评价报告等。

于2011年3月25日召开第四届监事会第八次会议，审议通过了《中国石化2010年财务报告》、《中国石化2010年度报告》、《内部控制自我评价报告》、《中国石化2010年可持续发展报告》、《中国石化2010年监事会工作报告》，并形成会议决议。

于同年4月28日召开第四届监事会第九次会议，审议通过了《中国石化2011年第一季度报告》。

于同年8月26日召开第四届监事会第十次会议，审议通过了《中国石化2011年上半年财务报告》、《中国石化2011年半年度报告》，并形成会议决议。

于同年10月27日召开第四届监事会第十一次会议，审议通过了《中国石化2011年第三季度报告》。

本报告期内，监事会组织部分监事对驻上海、江苏、广东、广西等分（子）公司进行了巡视检查，进一步了解指导了部分企业的生产经营情况，同时积极参加证监会等有关部门组织的培训，进一步提升了监管履职能力。

监事会通过对公司重大决策的过程监督及运营情况的日常监督认为：中国石化面对国内外复杂多变的形势，抓住中国经济平稳较快增长的机遇，遵循规范、严谨、诚信的经营准则，积极扩大资源、开拓市场、优化运行，实现了生产经营的稳定增长，取得了良好的经营业绩。

一是公司董事会认真履行《中华人民共和国公司法》和公司《章程》所赋予的权利和义务，对生产经营和改革发展等重大事项依法科学决策；总裁班子认真落实董事会决议，优化完善内部控制，加强精细化管理，努力降本增效，强化科技创新，各项工作取得显著成效；未发现公司董事、高级管理人员存在违反法律、法规、公司章程或损害公司、股东利益的行为。

二是公司2011年度报告符合境内外证券监管机构的有关规定，财务报告分别按照中国企业会计准则和国际财务报告准则编制，真实、公允地反映了中国石化的经营管理和财务状况。

三是公司与中国石油化工集团公司发生的关联交易符合境内外上市地的监管要求，关联交易价格合理、公允，遵循了“公平、公正、公开”原则，未发现损害非关联股东和公司利益的问题。

四是审阅了公司《内部控制自我评价报告》，认为公司内部控制自我评价客观、全面、真实，监事会对此报告无异议。

五是公司募集资金严格执行专户存储制度，募集资金实际使用情况与已披露情况一致，监事会对此报告无异议。

六是公司依据证券监管规定，对公司重大信息及时进行了披露，信息披露真实、准确、完整。本届监事会将于2012年5月任期届满。在任期内的三年中，监事会一是高度重视对公司财务

状况的检查监督，认真审阅公司半年度及年度财务报告，并实事求是地出具了审核意见；二是积极开展对公司重大事项的过程监督，审阅了公司季度、半年度及年度报告和公司内控自我评价报告、可持续发展报告及资产、股权收购议案等；三是切实加强对公司董事、高级管理人员履职情况的日常监督，先后召开了十二次监事会议，并通过列席董事会、参加股东大会、与会计师事务所持续沟通等多项措施，及时了解、掌握公司董事、高级管理人员执行股东大会、董事会决议情况，促进了公司守法经营、规范运作；四是加强调研巡视，对境内外部分分（子）公司进行了巡视检查，了解企业生产经营管理和内控执行情况，指导企业加强管理、规避风险、提高效益；五是加强监事会自身建设，组织部分监事对沙特沙比克公司、德意志银行等国外公司进行了考察交流，学习借鉴了国外大公司在公司治理、内部监管等方面的经验和理念。

中国石化已经开启建设世界一流能源化工公司的新航程，我相信，新一届监事会将依据《公司法》及相关证券监管规则和《公司章程》的规定，认真履行职责，加大监管力度，为中国石化建设世界一流能源化工公司发挥更大作用。

。

王作然  
监事会主席

中国北京，2012年3月23日

## 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 1 董事、监事及其他高级管理人员的基本情况

#### (1) 董事

**傅成玉**，60岁，中国石化董事长，中国石油化工集团公司董事长、党组书记。傅先生是高级经济师，硕士研究生毕业。1983年起先后在中国海洋石油总公司与阿莫科、雪佛龙、德士古、菲利普斯、壳牌和阿吉普等外国大石油公司的合资项目中任联合管理委员会主席；1994年至1995年，任中国海洋石油南海东部公司副总经理；1995年12月起任美国菲利普斯公司国际石油（亚洲）公司副总裁兼西江开发项目总经理；1999年4月起任中国海洋石油南海东部公司总经理；1999年9月起任中国海洋石油有限公司执行董事、执行副总裁兼首席作业官；2000年10月起任中国海洋石油总公司副总经理；2000年12月起兼任中国海洋石油有限公司总裁；2002年8月起任中国海洋石油总公司的子公司——中海油田服务有限公司董事长兼首席执行官；2003年10月起任中国海洋石油总公司总经理，兼中国海洋石油有限公司董事长、首席执行官；2010年9月16日，傅先生辞去中国海洋石油有限公司首席执行官一职，任董事长职务；2011年4月，傅先生出任中国石油化工集团公司董事长、党组书记；2011年5月13日起任中国石化董事长。

**王天普**，49岁，中国石化副董事长、总裁，中国石油化工集团公司董事、总经理。王先生是教授级高级工程师，博士研究生毕业。1999年3月起任中国石化集团齐鲁石油化工公司副经理；2000年2月起任中国石化齐鲁分公司副经理；2000年9月起任中国石化齐鲁分公司经理；2001年8月起任中国石化副总裁；2003年4月起任中国石化高级副总裁；2005年3月起任中国石化总裁；2006年5月起任中国石化董事、总裁；2009年5月起任中国石化副董事长、总裁；2011年8月起任中国石油化工集团公司董事、总经理。

**张耀仓**，58岁，中国石化副董事长，中国石油化工集团公司副总经理。张先生是教授级高级工程师，研究生毕业。1990年11月起任地矿部石油地质海洋地质局副局长；1994年2月起任地矿部石油地质海洋地质局党委书记、副局长；1997年6月起任中国新星石油有限责任公司党组副书记、常务副总经理；2000年4月起任中国石油化工集团公司总经理助理兼新星石油有限责任公司总经理；2000年8月起兼任新星石油有限责任公司党委书记；2001年7月起任中国石油化工集团公司副总经理；2009年5月起任中国石化副董事长。

**章建华**，47岁，中国石化董事、高级副总裁。章先生是教授级高级工程师，博士学位。1999年4月起任中国石化集团上海高桥石油化工公司副经理；2000年2月起任中国石化上海高桥分公司副经理；2000年9月起任中国石化上海高桥分公司经理；2003年4月起任中国石化副

总裁；2003年11月兼任中国石化生产经营管理部主任；2005年3月起任中国石化高级副总裁；2006年5月起任中国石化董事、高级副总裁。

**王志刚**，54岁，中国石化董事、高级副总裁。王先生是教授级高级工程师，博士研究生毕业。2000年2月起任中国石化胜利油田有限公司副经理；2000年6月起任中国石化胜利油田有限公司董事、总经理；2001年11月任宁夏回族自治区经贸委副主任、党组副书记（挂职）；2003年4月起任中国石化副总裁；2003年6月兼任中国石化油田勘探开发事业部主任；2005年3月起任中国石化高级副总裁；2006年5月起任中国石化董事、高级副总裁。

**蔡希有**，50岁，中国石化董事、高级副总裁。蔡先生是教授级高级经济师，硕士研究生毕业。1995年6月起任原中国石油化工总公司锦州石油化工有限公司副经理；1996年5月起任大连西太平洋石油化工有限公司副总经理；1998年12月起任中国石化销售公司副经理；2001年6月起任中国石化销售公司常务副经理；2001年12月起任中国国际石油化工联合有限责任公司董事、总经理；2003年4月起任中国石化副总裁；2005年11月起任中国石化高级副总裁；2009年5月起任中国石化董事、高级副总裁。

**曹耀峰**，58岁，中国石化董事，中国石油化工集团公司副总经理。曹先生是教授级高级工程师，硕士研究生毕业。1997年4月起任中国石化集团胜利石油管理局副局长；2000年5月起兼任中国石化胜利油田有限公司副董事长；2001年12月起任中国石化胜利油田有限公司董事、总经理；2002年12月起任中国石化集团胜利石油管理局局长、中国石化胜利油田有限公司董事长；2003年4月至2006年5月任中国石化职工代表董事；2004年10月起任中国石油化工集团公司总经理助理；2005年11月起任中国石油化工集团公司副总经理；2009年5月起任中国石化董事。

**李春光**，56岁，中国石化董事，中国石油化工集团公司副总经理。李先生是教授级高级工程师，大学文化。1991年8月起任中国石化销售华北公司副经理；1995年10月起任中国石化销售公司副经理；2001年6月起任中国石化销售公司经理；2001年12月起任中国石化油品销售事业部主任；2002年4月起任中国石化销售有限公司董事长、经理；2003年4月起任中国石化副总裁；2005年11月起任中国石油化工集团公司副总经理；2009年5月起任中国石化董事。

**戴厚良**，48岁，中国石化董事、高级副总裁。戴先生是教授级高级工程师，博士研究生毕业。1997年12月起任扬子石油化工公司副经理；1998年4月起任扬子石油化工股份有限公司董事、副总经理；2002年7月起任扬子石油化工股份有限公司副董事长、总经理，扬子石油化工有限责任公司董事；2003年12月起任扬子石油化工股份有限公司董事长、总经理，扬子



石油化工有限责任公司董事长；2004年12月兼任扬子石化-巴斯夫有限责任公司董事长；2005年9月起任中国石化财务副总监；2005年11月起任中国石化副总裁；2006年5月起任中国石化董事、高级副总裁兼财务总监；2009年5月起任中国石化董事、高级副总裁。

**刘运**，55岁，中国石化董事，中国石油化工集团公司总会计师。刘先生是教授级高级会计师，硕士研究生毕业。1998年12月起任中国石油化工集团公司财务部副主任；2000年2月起任中国石化财务部副主任；2001年1月起任中国石化财务部主任；2006年6月起任中国石化财务副总监；2009年2月起任中国石油化工集团公司总会计师；2009年5月起任中国石化董事。

**李德水**，67岁，中国石化独立非执行董事。李先生是高级工程师、研究员，北京大学经济学院和中国人民大学经济学院兼职教授，大学文化。1992年任国家计委国民经济综合司副司长；1996年5月任国家计委国民经济综合司司长；1996年11月任四川省重庆市副市长；1997年3月任重庆市（直辖）副市长；1999年11月任国务院研究室副主任、党组成员；2002年4月任中国国际工程咨询公司党组书记、副总经理；2003年3月任国家统计局党组书记、局长、中国人民银行货币政策委员会委员、中国统计学会会长；2005年3月当选联合国第36届统计委员会副主席；2005年3月任第十届全国政协委员；2006年4月为经济委员会委员。2006年3月任国家统计局顾问；2008年3月任第十一届全国政协委员、经济委员会副主任。2006年5月起任中国石化独立非执行董事。

**谢钟毓**，68岁，中国石化独立非执行董事。谢先生是高级工程师，大学文化。1986年5月起任化学工业部调研室、政研室副主任；1988年11月起任化学工业部政策法规司副司长；1991年12月起任化学工业部政策法规司司长；1993年9月起任化学工业部办公厅主任；1998年6月起任国家石油和化学工业局副局长、党组成员；2000年6月至2006年12月任国有重点大型企业监事会主席；2007年10月起任国家核电技术公司董事。2009年5月起任中国石化独立非执行董事。

**陈小津**，67岁，中国石化独立非执行董事。陈先生是高级工程师（研究员级），大学文化。1982年12月起任天津船舶工业公司经理；1985年1月起历任中国海洋石油平台公司副经理、经理；1987年2月起历任中国船舶工业总公司营业部主任、外事局局长、国际事业部主任、中国船舶工业贸易公司副总经理；1988年12月起任中国船舶工业总公司副总经理；1989年1月起兼任中国船舶工业贸易公司总经理；1996年10月起兼任中国船舶工业贸易公司董事长；1999年6月至2008年7月任中国船舶工业集团公司总经理、党组书记。2009年5月起任中国石化独立非执行董事。

**马蔚华**，63岁，中国石化独立非执行董事。马先生是高级经济师，博士研究生毕业。1988年

5月起任中国人民银行办公厅副主任；1990年3月起任中国人民银行计划资金司副司长；1992年10月起任中国人民银行海南省分行行长、党组书记；1999年1月起任招商银行董事、行长、党委书记。2010年5月起任中国石化独立非执行董事。

**吴晓根**，46岁，中国石化独立非执行董事。吴先生是研究员，博士研究生毕业。1998年4月起任中国金谷国际信托投资有限责任公司证券业务部总经理助理、副总经理；1999年3月起任中国科技国际信托投资公司证券管理总部副总经理兼机构管理部总经理；2000年7月起任中央财经大学会计学院审计教研室主任；2003年9月起任中央财经大学会计学院副院长；2004年11月起任中国第一重型机械集团公司总会计师；2012年1月起任中央企业专职外部董事。2005年5月至2008年5月任黑龙江圣方科技股份有限公司独立董事；2003年1月至2009年1月任北京金自天正智能控制股份有限公司独立董事；2010年3月起任中国东方航空股份有限公司独立董事；2011年1月起任中国长江三峡集团公司外部董事。2010年5月起任中国石化独立非执行董事。

第四届董事会董事有关情况表

姓名	性别	年龄	在中国石化的职务	董事任期	2011年在本公司报酬总额（税前，人民币万元）	是否在股东单位领取报酬、津贴	持有中国石化股票（于12月31日）	
							2011	2010
傅成玉	男	60	董事长	2011.05-2012.05	—	是	0	0
王天普	男	49	副董事长、总裁	2009.05-2012.05	98.31	否	0	0
张耀仓	男	58	副董事长	2009.05-2012.05	—	是	0	0
章建华	男	47	董事、高级副总裁	2009.05-2012.05	97.11	否	0	0
王志刚	男	54	董事、高级副总裁	2009.05-2012.05	97.11	否	0	0
蔡希有	男	50	董事、高级副总裁	2009.05-2012.05	97.11	否	0	0
曹耀峰	男	58	董事	2009.05-2012.05	—	是	0	0
李春光	男	56	董事	2009.05-2012.05	—	是	0	0
戴厚良	男	48	董事、高级副总裁	2009.05-2012.05	97.11	否	0	0
刘运	男	55	董事	2009.05-2012.05	—	是	0	0
李德水	男	67	独立非执行董事	2009.05-2012.05	24（袍金）	否	0	0
谢钟毓	男	68	独立非执行董事	2009.05-2012.05	24（袍金）	否	0	0
陈小津	男	67	独立非执行董事	2009.05-2012.05	24（袍金）	否	0	0
马蔚华	男	63	独立非执行董事	2010.05-2012.05	24（袍金）	否	0	0
吴晓根	男	46	独立非执行董事	2010.05-2012.05	24（袍金）	否	0	0

## (2) 监事

**王作然**，61岁，中国石化监事会主席。王先生是教授级高级经济师，大学文化。1994年10月起任胜利石油管理局副局长、党委书记；2000年2月起任中国石油化工集团公司总经理助理；2001年7月起任中国石油化工集团公司党组纪检组组长。2000年2月起任中国石化监事；2003年4月起任中国石化监事会主席。

**张佑才**，70岁，中国石化监事会副主席、独立监事。张先生是教授，大学文化。1983年2月起先后任南通市副市长、副书记、市长；1989年12月起任财政部副部长、党组成员（期间于1994年5月至1998年3月兼任国家国有资产管理局局长）；2003年3月起任第十届全国人大常委会委员、财政经济委员会副主任委员。2003年4月起任中国石化独立董事；2006年5月起任中国石化监事会副主席、独立监事。

**耿礼民**，57岁，中国石化监事、中国石化监察部主任，中国石油化工集团公司党组纪检组副组长、监察局局长。耿先生是高级政工师，大专文化。2000年2月起任中国石化监察部副主任、中国石油化工集团公司监察局副局长；2007年1月起任中国石化化工销售分公司党委副书记、纪委书记、工会主席；2008年8月起任中国石化监察部主任、中国石油化工集团公司党组纪检组副组长、监察局局长。2009年5月起任中国石化监事。

**邹惠平**，51岁，中国石化监事、中国石化审计部主任。邹先生是教授级高级会计师，大学文化。1998年11月起任中国石化集团广州石油化工总厂总会计师；2000年2月起任中国石油化工集团公司财务资产部副主任；2001年12月起任中国石油化工集团公司财务计划部副主任；2006年3月任中国石化集团资产管理有限公司财务资产部主任；2006年3月起任中国石化审计部主任。2006年5月起任中国石化监事。

**李永贵**，71岁，中国石化独立监事。李先生是高级经济师、注册会计师，大学文化。1985年2月起任财政部税务总局副局长；1988年12月起任国家税务局总经济师；1991年4月起任国家税务局副局长；1995年2月起任国家税务总局总经济师；2000年4月起任中国注册税务师协会会长；2008年7月起任中国注册税务师协会顾问；2004年11月起任中国注册会计师协会副会长。2003年4月起任中国石化独立监事。

**周世良**，54岁，中国石化职工代表监事、中国石化人事部主任。周先生是教授级高级工程师，硕士学位。2000年2月起任滇黔桂石油勘探局副局长；2000年9月起任中国石化滇黔桂油田分公司经理；2002年4月起任中国石化南方勘探开发分公司党委书记、副经理；2006年4月起任中国石化集团河南石油勘探局党委书记、副局长；2007年11月起任中国石化人事部主任。2009年5月起任中国石化职工代表监事。

**陈明政**，54岁，中国石化职工代表监事、中国石化西北油田分公司副总经理。陈先生是

高级工程师，研究生毕业。2000年11月起任中国石化新星公司华北石油局副局长；2003年6月起任中国石化集团华北石油局副局长；2004年10月起任中国石化集团华北石油局党委书记；2008年3月起任中国石化西北油田分公司副总经理。2009年5月起任中国石化职工代表监事。

**蒋振盈**，47岁，中国石化职工代表监事、中国石化物资装备部（国际事业有限公司）主任（总经理）、执行董事、党委副书记。蒋先生是教授级高级经济师，博士学位。1998年12月起任中国石化集团公司物资装备公司副经理；2000年2月起任中国石化物资装备部副主任；2001年12月起任中国石化物资装备部主任；2005年11月起兼任中国石化国际事业公司董事长、总经理、党委书记；2006年3月起任中国石化物资装备部（国际事业有限公司）主任（总经理）、执行董事、党委书记；2010年4月起任中国石化物资装备部（国际事业有限公司）主任（总经理）、执行董事、党委副书记。2010年12月起任中国石化职工代表监事。

**俞仁明**，48岁，中国石化职工代表监事、中国石化生产经营管理部主任。俞先生是教授级高级工程师，大学文化。2000年6月起任中国石化镇海炼油化工股份有限公司副总经理；2003年6月起任中国石化镇海炼油化工股份有限公司董事、副总经理；2006年9月起任中国石化镇海炼化分公司副经理；2007年9月起任中国石化镇海炼化分公司经理、党委副书记；2008年1月起任中国石化生产经营管理部主任。2010年12月起任中国石化职工代表监事。

第四届监事会监事有关情况表

姓名	性别	年龄	在中国石化的职务	监事任期	2011年在本公司报酬总额（税前，人民币万元）	是否在股东单位领取报酬、津贴	持有中国石化股票于12月31日	
							2011	2010
王作然	男	61	监事会主席	2009.05-2012.05	—	是	0	0
张佑才	男	70	监事会副主席、独立监事	2009.05-2012.05	24(袍金)	否	0	0
耿礼民	男	57	监事	2009.05-2012.05	—	是	0	0
邹惠平	男	51	监事	2009.05-2012.05	50.39	否	0	0
李永贵	男	71	独立监事	2009.05-2012.05	24(袍金)	否	0	0
周世良	男	54	职工代表监事	2009.05-2012.05	50.39	否	0	0
陈明政	男	54	职工代表监事	2009.05-2012.05	48.46	否	0	0
蒋振盈	男	47	职工代表监事	2010.12-2012.05	45.32	否	0	0
俞仁明	男	48	职工代表监事	2010.12-2012.05	48.52	否	0	0

### (3) 其他高级管理人员

**王新华**，56岁，中国石化财务总监兼任中国石化财务部主任。王先生是教授级高级会计师，大学文化。2001年1月起任中国石油化工集团公司财务资产部副主任；2001年12

月起任中国石油化工集团公司财务计划部副主任;2004年10月起任中国石油化工集团公司财务计划部主任;2008年5月起任中国石油化工集团公司财务部主任;2009年3月起任中国石化财务部主任;2009年5月起任中国石化财务总监。

**张克华**,58岁,中国石化副总裁兼任中国石化工程部主任。张先生是教授级高级工程师,硕士研究生毕业。1994年2月起任原中国石油化工总公司第三建设公司副经理;1996年4月起任中国石油化工总公司工程建设部副主任(工程建设公司副经理);1998年12月起任中国石化集团公司工程建设部副主任;2002年9月起任中国石化集团公司工程建设管理部主任;2007年6月起任中国石化工程部主任。2006年5月起任中国石化副总裁。

**张海潮**,54岁,中国石化副总裁兼任中国石化销售有限公司董事长、总经理。张先生是教授级高级经济师,硕士研究生毕业。1998年3月起任浙江石油总公司副总经理;1999年9月起任浙江石油总公司总经理;2000年2月起任中国石化浙江石油公司经理;2004年4月起任中石化碧辟浙江石油销售有限公司董事长;2004年10月起任中国石化销售有限公司党委书记、副董事长、副经理;2005年11月起任中国石化销售有限公司党委书记、董事长、经理;2006年6月起任中国石化销售有限公司董事长、总经理。2003年4月起任中国石化职工代表监事;2005年11月起任中国石化副总裁。

**焦方正**,49岁,中国石化副总裁兼任中国石化油田勘探开发事业部主任。焦先生是教授级高级工程师,博士研究生毕业。1999年1月起任中国石化集团中原石油勘探局总地质师;2000年2月起任中国石化中原油田分公司副经理兼总地质师;2000年7月起任中国石化石油勘探开发研究院副院长;2001年3月起任中国石化油田勘探开发事业部副主任;2004年6月起任中国石化西北油田分公司总经理;2010年7月起任中国石化油田勘探开发事业部主任。2006年10月起任中国石化副总裁。

**雷典武**,49岁,中国石化副总裁兼任中国石化发展计划部主任。雷先生是高级工程师,大学文化。1995年10月起任扬子石油化工公司副经理;1997年12月起任中国东联石化有限责任公司计划发展部主任;1998年5月起任扬子石油化工公司副经理;1998年8月起任扬子石油化工有限责任公司副总经理;1999年3月起任中国石油化工集团公司发展计划部副主任(挂职);2000年2月起任中国石化发展计划部副主任;2001年3月起任中国石化发展计划部主任。2009年5月起任中国石化副总裁。

**凌逸群**,49岁,中国石化副总裁兼任中国石化炼油事业部主任。凌先生是教授级高级工程师,硕士研究生毕业。1983年起在北京燕山石化公司炼油厂、北京燕山石化有限公司炼油事业部工作;2000年2月起任中国石化炼油事业部副主任;2003年6月起任中国石化炼油事业部主任;2010年7月起任中国石化副总裁。

**陈革**,49岁,中国石化董事会秘书兼任中国石化企业改革管理部主任。陈先生是高级经济师,硕士研究生毕业。1983年7月起在北京燕山石化公司工作;2000年2月起任中国

石化董事会秘书局副局长；2001年12月起任中国石化董事会秘书局局长；2005年4月起任中国石化企业改革管理部主任。2003年4月起任中国石化董事会秘书。

其他高级管理人员有关情况表

姓名	性别	年龄	在中国石化的职务	2011年在本公司报酬总额(税前,人民币万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴	持有中国石化股票(股)	
						于12月31日	
						2011	2010
王新华	男	56	财务总监	58.55	否	0	0
张克华	男	58	副总裁	59.87	否	0	0
张海潮	男	54	副总裁	58.55	否	0	0
焦方正	男	49	副总裁	58.55	否	0	0
雷典武	男	49	副总裁	59.87	否	0	0
凌逸群	男	49	副总裁	55.49	否	10,000	0
陈革	男	49	董事会秘书	55.27	否	0	0

## 2 董事、监事及其他高级管理人员新聘或解聘情况

2011年4月20日,苏树林先生由于工作调整,辞去中国石化董事长、董事职务。2011年5月13日,傅成玉先生当选为中国石化第四届董事会董事、董事长。

## 3 董事、监事的合约利益

于2011年12月31日或本年度任何时间内,概无董事或监事与以中国石化、其控股公司、任何附属公司或同系附属公司为一方订立致使董事或监事享有重大利益的任何重大合约。

## 4 董事、监事和高级管理人员薪酬

本报告期内,于中国石化领薪的董事、监事和其他高级管理人员共17人,年度报酬总额为人民币1,136万元。

## 5 本公司员工情况

于2011年12月31日,本公司拥有员工377,235名。

员工业务部门结构如下:

	员工数目(人)	占员工总数的百分比(%)
勘探及开采	152,264	40.3
炼油	79,059	21.0
营销及分销	62,943	16.7
化工	71,607	19.0
科研及其他	11,362	3.0
合计	377,235	100

员工专业结构如下:

	员工数目(人)	占员工总数的百分比(%)
生产人员	195,244	51.8
销售人员	54,372	14.4
技术人员	53,268	14.1
财务人员	9,174	2.4
行政人员	30,178	8.0
其他人员	34,999	9.3
合计	377,235	100

员工学历结构如下:

	员工数目(人)	占员工总数的百分比(%)
硕士及以上	11,409	3.0
大学	84,203	22.3
大专	81,473	21.6
中专	31,852	8.5
高中、技校及以下	168,298	44.6
合计	377,235	100

## 6 员工福利计划

本公司员工福利计划详情刊载于本年报按国际财务报告准则编制的财务报告附注之。截至2011年12月31日止,本公司有离退休人员共183,945人,并已全部参加所在各省(自治区、直辖市)基本养老保险社会统筹,基本养老金由社会统筹基金支付。

## 主要全资及控股公司

于 2011 年 12 月 31 日，本公司的主要全资、控股及参股公司详情如下：

公司名称	注册资本	本公司持有股权	总资产	净资产	净利润/（净亏损）	主要业务
	人民币百万元	(%)	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	
中国石化扬子石油化工有限公司	13,203	100.0	22,434	16,017	2,149	制造中间石化产品及石油产品
中国石化国际石油勘探开发有限公司	8,000	100.0	20,537	7,951	4,831	石油、天然气勘探、开发、生产及销售等领域的投资
中石化(香港)有限公司	港币 5,477	100.0	15,024	7,331	628	原油及石化产品贸易
中国国际石油化工联合有限责任公司	3,000	100.0	130,826	9,848	506	原油及石化产品贸易
中国石化燃料油有限公司	2,200	100.0	9,957	2,652	151	成品油销售
中国石化销售有限公司	1,700	100.0	46,164	22,323	15,518	成品油销售
中国石化青岛石油化工有限公司	1,595	100.0	6,512	1,594	(1,098)	制造中间石化产品及石油产品
中国石化国际事业有限公司	1,400	100.0	6,393	1,926	102	石化产品及设备贸易
中国石化化工销售有限公司	1,000	100.0	8,397	1,129	40	石化产品贸易
中国石化中原石油化工有限公司	2,400	93.51	2,640	669	(681)	制造化工产品
中国石化青岛炼油化工有限公司	5,000	85.0	15,019	3,621	(730)	制造中间石化产品及石油产品
中国石化海南炼油化工有限公司	3,986	75.0	11,873	4,866	812	制造中间石化产品及石油产品
中石化冠德控股有限公司	港币 104	72.34	2,919	2,324	255	原油及石油产品贸易
中石化壳牌(江苏)石油销售有限公司	830	60.0	1,444	1,089	66	成品油销售
中石化碧辟(浙江)石油有限公司	800	60.0	1,049	999	64	成品油销售



司						
中国石化上海石油化工有限公司	7,200	55.56	31,086	18,383	975	制造石油产品、合成纤维,合成树脂及中间石化产品
中石化森美(福建)石油有限公司	1,840	55.0	6,934	3,426	1,473	成品油销售
福建炼油化工有限公司	4,769	50.0	5,586	4,754	(274)	制造塑料、中间石化产品及石油产品
中国石化仪征化纤股份有限公司	4,000	42.0	11,382	9,031	839	生产及销售聚酯切片及聚酯纤维

注 1: 以上公司 2011 年的审计师均为毕马威华振会计师事务所或毕马威会计师事务所。

注 2: 以上所注明的总资产、净利润全部按中国企业会计准则列示。除中石化冠德控股有限公司及中石化(香港)有限公司分别是在百慕大注册及香港成立以外,上述所有主要全资及控股子公司都是在中国注册成立。除中国石化上海石油化工有限公司、中国石化仪征化纤股份有限公司以及中石化冠德控股有限公司外,上述其他主要全资及控股子公司均为有限责任公司。中国石化董事会认为如将中国石化的全部子公司的资料列出过于冗长,故现时只将对中国石化的业绩或资产有重要影响的子公司列出。

# 中国境内核数师报告书

KPMG-AH(2012)AR No.0001

中国石油化工股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的中国石油化工股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括2011年12月31日的合并资产负债表和资产负债表，2011年度的合并利润表和利润表、合并现金流量表和现金流量表、合并股东权益变动表和股东权益变动表以及财务报表附注。

## 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

## 二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

## 审计报告（续）

KPMG-AH(2012)AR No.0001

### 三、 审计意见

我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2011 年 12 月 31 日的合并财务状况和财务状况以及 2011 年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

毕马威华振会计师事务所

中国注册会计师

胡剑飞

中国北京

张晏生

二〇一二年三月二十三日

## 公司资料

法定名称

中国石油化工股份有限公司

英文名称

China Petroleum & Chemical Corporation

中文简称

中国石化

英文简称

Sinopec Corp.

法定代表人

傅成玉先生

办公地点

中国北京市朝阳区朝阳门北大街 22 号

邮政编码: 100728

电话: 86-10-59960028

传真: 86-10-59960386

网址: <http://www.sinopec.com>

电子邮箱: [ir@sinopec.com](mailto:ir@sinopec.com)

[media@sinopec.com](mailto:media@sinopec.com)

### 公司历次注册和登记变更情况

公司首次注册登记日期	2000 年 2 月 25 日	
公司首次注册登记地点	中国北京市朝阳区惠新东街甲六号	
首次注册登记	企业法人营业执照注册号	1000001003298
	税务登记号码	京国税朝字 110105710926094
	组织机构代码	71092609-4
第一次变更	公司变更注册登记日期	2008 年 7 月 9 日
	公司变更注册登记地点	中国北京市朝阳区惠新东街甲六号
	企业法人营业执照注册号	100000000032985
	税务登记号码	京国税朝字 110105710926094
	组织机构代码	71092609-4
第二次变更	公司变更注册登记日期	2008 年 10 月 7 日
	公司变更注册登记地点	北京市朝阳区朝阳门北大街 22 号

	企业法人营业执照注册号	100000000032985
	税务登记号码	京国税朝字 110105710926094
	组织机构代码	71092609-4
第三次变更	公司变更注册登记日期	2010年11月5日
	公司变更注册登记地点	北京市朝阳区朝阳门北大街 22 号
	企业法人营业执照注册号	100000000032985
	税务登记号码	京国税朝字 110105710926094
	组织机构代码	71092609-4
最后一次变更	公司变更注册登记日期	2011年6月7日
	公司变更注册登记地点	北京市朝阳区朝阳门北大街 22 号
	企业法人营业执照注册号	100000000032985
	税务登记号码	京国税朝字 110105710926094
	组织机构代码	71092609-4

香港业务地址

香港湾仔港湾道 1 号会展广场办公大楼 20 楼

授权代表

王天普先生

陈革先生

董事会秘书

陈革先生

证券事务代表

黄文生先生

联系地址：中国北京市朝阳区朝阳门北大街 22 号

邮编：100728

电话：86-10-59960028

传真：86-10-59960386

信息披露报纸

中国证券报

上海证券报

证券时报

登载本报告的互联网网址

中国证券监督管理委员会指定的网址：

<http://www.sse.com.cn>

香港联合交易所有限公司(香港联合交易所)网址:

<http://www.hkex.com.hk>

公司网址:

<http://www.sinopec.com>

法律顾问

中国:

海问律师事务所

中国北京市朝阳区东三环北路 2 号

南银大厦 21 层

邮政编码: 100027

香港:

史密夫律师事务所

香港中环皇后大道中 15 号告罗士打大厦 23 楼

美国:

世达国际律师事务所

香港金钟道 89 号力宝中心二座 30 楼

主要往来银行

中国银行

中国北京西城区阜城门内大街 410 号

中国工商银行

中国北京西城区复兴门内大街 55 号

中国建设银行

中国北京西城区金融街 25 号

国家开发银行

中国北京西城区阜城门外大街 29 号

股份登记处

A 股:

中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼

H 股:

香港证券登记有限公司

香港皇后大道东 183 号合和中心 17 楼 1712-1716

美国存托股份受托银行

美国:

Citibank N.A.

388 Greenwich St., 14th Floor

New York, NY 10013 USA

本年度报告备置地点

中国:

北京市朝阳区朝阳门北大街 22 号

中国石油化工股份有限公司

董事会秘书局

美国:

Citibank N.A.

388 Greenwich St., 14th Floor

New York, NY 10013 USA

英国:

Citibank N.A.

Citigroup Centre

Canada Square

Canary Wharf

London E14 5LB UK

股票上市地点、股票简称和股票代码

A 股:

上海证券交易所

股票简称: 中国石化

股票代码: 600028

H 股:

香港联合交易所有限公司

股票简称: 中国石化

股票代码: 0386

美国存托股份:

纽约股票交易所

存托股份简称: SINOPEC CORP

存托股份代号: SNP

伦敦股票交易所

存托股份简称: SINOPEC CORP

存托股份代号: SNP

中国石化聘请的核数师名称、办公地址

境内: 毕马威华振会计师事务所

中国注册会计师

地址: 中国北京市东长安街1号东方广场东二办公楼8层

邮政编码: 100738

境外: 毕马威会计师事务所

香港执业会计师

地址: 香港中环遮打道10号太子大厦8楼



## 备查文件

下列文件于 2012 年 3 月 23 日（星期五）后完整备置于中国石化法定地址，以供监管机构以及股东依据法律法规或中国石化《公司章程》在正常工作时间查阅：

- (1) 载有董事长、财务总监、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- (2) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- (3) 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- (4) 在其它证券市场公布的年度报告。

承董事会命  
傅成玉  
董事长

中国北京，2012 年 3 月 23 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 年年度报告，认为该报告真实、客观地反映了中国石化在 2011 年的经营状况，年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：

傅成玉                      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

2012 年 3 月 23 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。

中国石油化工股份有限公司

自 2011 年 1 月 1 日  
至 2011 年 12 月 31 日止年度审计报告

## 审计报告

KPMG-AH(2012)AR No.0001

中国石油化工股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的中国石油化工股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并资产负债表和资产负债表，2011 年度的合并利润表和利润表、合并现金流量表和现金流量表、合并股东权益变动表和股东权益变动表以及财务报表附注。

### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

## 审计报告（续）

KPMG-AH(2012)AR No.0001

### 三、 审计意见

我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2011 年 12 月 31 日的合并财务状况和财务状况以及 2011 年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

毕马威华振会计师事务所

中国注册会计师

胡剑飞

中国北京

张晏生

二〇一二年三月二十三日

中国石油化工股份有限公司  
合并资产负债表  
2011年12月31日

	附注	<u>2011年</u> 人民币 百万元	<u>2010年</u> 人民币 百万元
<b>资产</b>			
<b>流动资产</b>			
货币资金	5	25,197	18,140
应收票据	6	27,961	15,950
应收账款	7	58,721	43,093
其他应收款	8	7,360	9,880
预付款项	9	4,096	5,247
存货	10	203,417	156,546
其他流动资产		836	594
流动资产合计		<u>327,588</u>	<u>249,450</u>
<b>非流动资产</b>			
长期股权投资	11	47,458	45,037
固定资产	12	565,936	540,700
在建工程	13	111,311	81,934
无形资产	14	34,842	27,440
商誉	15	8,212	8,298
长期待摊费用	16	9,076	7,560
递延所得税资产	17	13,398	15,578
其他非流动资产	18	12,232	9,392
非流动资产合计		<u>802,465</u>	<u>735,939</u>
资产总计		<u><u>1,130,053</u></u>	<u><u>985,389</u></u>

刊载于第 19 页至第 122 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国石油化工股份有限公司  
合并资产负债表（续）  
2011年12月31日

	附注	<u>2011年</u> 人民币 百万元	<u>2010年</u> 人民币 百万元
负债和股东权益			
流动负债			
短期借款	20	36,985	29,298
应付票据	21	5,933	3,818
应付账款	22	177,002	132,528
预收款项	23	66,686	57,324
应付职工薪酬	24	1,795	7,444
应交税费	25	39,622	33,814
其他应付款	26	57,662	54,871
短期应付债券	29	-	1,000
一年内到期的非流动负债	27	43,388	5,530
流动负债合计		<u>429,073</u>	<u>325,627</u>
非流动负债			
长期借款	28	54,320	58,895
应付债券	29	100,137	115,180
预计负债	30	18,381	15,573
递延所得税负债	17	15,181	15,017
其他非流动负债		3,436	2,415
非流动负债合计		<u>191,455</u>	<u>207,080</u>
负债合计		<u>620,528</u>	<u>532,707</u>

刊载于第 19 页至第 122 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国石油化工股份有限公司  
合并资产负债表（续）  
2011年12月31日

	附注	<u>2011年</u> 人民币 百万元	<u>2010年</u> 人民币 百万元
负债和股东权益（续）			
股东权益			
股本	31	86,702	86,702
资本公积	32	29,583	29,414
专项储备	33	3,115	1,325
盈余公积	34	178,263	141,711
未分配利润		178,336	163,132
外币财务报表折算差额		(1,600)	(1,157)
		474,399	421,127
归属于母公司股东权益合计		474,399	421,127
少数股东权益		35,126	31,555
		509,525	452,682
股东权益合计		509,525	452,682
		1,130,053	985,389
负债和股东权益总计		1,130,053	985,389

此财务报表已于2012年3月23日获董事会批准。

\_\_\_\_\_  
**傅成玉**  
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)

刊载于第19页至第122页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



中国石油化工股份有限公司  
资产负债表  
2011年12月31日

	附注	<u>2011年</u> 人民币 百万元	<u>2010年</u> 人民币 百万元
<b>资产</b>			
<b>流动资产</b>			
货币资金	5	20,953	11,882
应收票据	6	17,802	11,093
应收账款	7	16,829	16,660
其他应收款	8	28,127	27,433
预付款项	9	5,410	6,394
存货	10	144,148	103,170
其他流动资产		502	507
		233,771	177,139
<b>非流动资产</b>			
长期股权投资	11	102,101	111,354
固定资产	12	470,825	436,870
在建工程	13	101,641	70,688
无形资产	14	28,458	20,080
长期待摊费用	16	8,018	6,058
递延所得税资产	17	10,249	11,832
其他非流动资产	18	7,479	6,315
		728,771	663,197
		962,542	840,336
<b>资产总计</b>			

刊载于第 19 页至第 122 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国石油化工股份有限公司  
资产负债表（续）  
2011年12月31日

	附注	<u>2011年</u> 人民币 百万元	<u>2010年</u> 人民币 百万元
负债和股东权益			
流动负债			
短期借款	20	3,842	7,229
应付票据	21	3,052	2,670
应付账款	22	128,138	87,244
预收款项	23	63,561	51,190
应付职工薪酬	24	1,341	7,037
应交税费	25	32,053	24,598
其他应付款	26	74,525	73,825
一年内到期的非流动负债	27	43,281	4,109
		349,793	257,902
非流动负债			
长期借款	28	53,783	58,377
应付债券	29	100,137	115,180
预计负债	30	17,114	14,462
递延所得税负债	17	7,350	7,951
其他非流动负债		1,759	1,045
		180,143	197,015
负债合计		529,936	454,917

刊载于 19 页至第 122 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国石油化工股份有限公司  
资产负债表（续）  
2011年12月31日

	附注	<u>2011年</u> 人民币 百万元	<u>2010年</u> 人民币 百万元
负债和股东权益（续）			
股东权益			
股本	31	86,702	86,702
资本公积	32	37,983	37,922
专项储备	33	2,571	1,025
盈余公积	34	178,263	141,711
未分配利润		127,087	118,059
股东权益合计		432,606	385,419
负债和股东权益总计		962,542	840,336

此财务报表已于2012年3月23日获董事会批准。

\_\_\_\_\_  
**傅成玉**  
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)

刊载于第19页至第122页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国石油化工股份有限公司  
合并利润表  
2011 年度

	附注	<u>2011 年</u> 人民币 百万元	<u>2010 年</u> 人民币 百万元
营业收入	35	2,505,683	1,913,182
减：营业成本	35	2,093,199	1,537,131
营业税金及附加	36	189,949	157,189
销售费用		38,399	31,981
管理费用		63,083	57,774
财务费用	37	6,544	6,847
勘探费用（包括干井成本）	38	13,341	10,955
资产减值损失	39	5,811	15,445
加：公允价值变动损益	40	1,423	(179)
投资收益	41	4,186	5,671
营业利润		<u>100,966</u>	<u>101,352</u>
加：营业外收入	42	3,411	2,108
减：营业外支出	43	1,739	1,282
利润总额		<u>102,638</u>	<u>102,178</u>
减：所得税费用	44	25,774	25,335
净利润		<u>76,864</u>	<u>76,843</u>
其中：被合并方在合并前实现的净利润		-	3,043
归属于：母公司股东的净利润		71,697	70,713
少数股东损益		5,167	6,130
基本每股收益	56	0.827	0.816
稀释每股收益	56	0.795	0.808

刊载于第 19 页至第 122 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国石油化工股份有限公司  
合并利润表（续）  
2011 年度

	附注	<u>2011 年</u> 人民币 百万元	<u>2010 年</u> 人民币 百万元
净利润		76,864	76,843
其他综合收益	45		
现金流量套期		142	(221)
可供出售金融资产		(15)	(9)
应占联营公司的其他综合收益		(179)	(533)
外币财务报表折算差额		(676)	(1,360)
其他综合收益总额		(728)	(2,123)
综合收益总额		<u>76,136</u>	<u>74,720</u>
归属于：母公司股东的综合收益		71,207	68,706
少数股东的综合收益		4,929	6,014

此财务报表已于 2012 年 3 月 23 日获董事会批准。

\_\_\_\_\_  
**傅成玉**  
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)

刊载于第 19 页至第 122 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国石油化工股份有限公司  
利润表  
2011 年度

	附注	<u>2011 年</u> 人民币 百万元	<u>2010 年</u> 人民币 百万元
营业收入	35	1,541,765	1,188,495
减：营业成本	35	1,221,616	900,404
营业税金及附加	36	151,600	124,586
销售费用		33,489	26,291
管理费用		53,137	48,336
财务费用	37	6,622	6,096
勘探费用（包括干井成本）	38	13,341	10,955
资产减值损失	39	5,045	14,410
加：公允价值变动损益	40	1,328	(222)
投资收益	41	19,210	23,073
营业利润		<u>77,453</u>	<u>80,268</u>
加：营业外收入	42	3,029	1,803
减：营业外支出	43	1,546	1,016
利润总额		<u>78,936</u>	<u>81,055</u>
减：所得税费用	44	13,415	14,257
净利润		<u><u>65,521</u></u>	<u><u>66,798</u></u>

刊载于第 19 页至第 122 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国石油化工股份有限公司  
利润表（续）  
2011 年度

	附注	<u>2011 年</u> 人民币 百万元	<u>2010 年</u> 人民币 百万元
净利润		65,521	66,798
其他综合收益	45		
可供出售金融资产		(4)	(9)
应占联营公司的其他综合收益		(182)	(533)
其他综合收益总额		(186)	(542)
综合收益总额		<u>65,335</u>	<u>66,256</u>

此财务报表已于 2012 年 3 月 23 日获董事会批准。

\_\_\_\_\_  
**傅成玉**  
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)

刊载于第 19 页至第 122 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国石油化工股份有限公司  
合并现金流量表  
2011年度

	附注	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 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		2,889,482	2,215,212
收到的租金		437	392
收到的其他与经营活动有关的现金		12,316	8,279
现金流入小计		2,902,235	2,223,883
购买商品、接受劳务支付的现金		(2,398,623)	(1,758,556)
经营租赁所支付的现金		(12,611)	(12,414)
支付给职工以及为职工支付的现金		(41,718)	(30,754)
支付的增值税		(71,311)	(63,125)
支付的所得税		(29,798)	(14,158)
支付除增值税、所得税外的各项税费		(176,474)	(154,716)
支付的其他与经营活动有关的现金		(20,519)	(18,898)
现金流出小计		(2,751,054)	(2,052,621)
经营活动产生的现金流量净额	47(a)	151,181	171,262
投资活动产生的现金流量:			
收回投资所收到的现金		3,039	1,687
收到的股利		2,961	1,335
处置固定资产和无形资产所收回的现金净额		1,216	16,145
收到于金融机构的已到期定期存款		6,383	3,626
使用衍生金融工具所收到的现金		3,679	4,646
收到的其他与投资活动有关的现金		1,584	660
现金流入小计		18,862	28,099
购建固定资产和无形资产所支付的现金		(142,813)	(114,711)
投资所支付的现金		(7,488)	(11,310)
存放于金融机构的定期存款		(5,801)	(3,522)
使用衍生金融工具所支付的现金		(3,768)	(5,273)
现金流出小计		(159,870)	(134,816)
投资活动产生的现金流量净额		(141,008)	(106,717)

刊载于第 19 页至第 122 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



中国石油化工股份有限公司  
合并现金流量表（续）  
2011 年度

	附注	<u>2011 年</u> 人民币 百万元	<u>2010 年</u> 人民币 百万元
筹资活动产生的现金流量：			
借款所收到的现金		536,397	663,491
发行 2011 年可转换债券所收到的 现金（扣除发行费用）		22,889	-
发行债券所收到的现金		5,000	21,000
发行股票所收到的现金		-	2
吸收少数股东投资所收到的现金		117	408
		-----	-----
现金流入小计		564,403	684,901
		-----	-----
偿还借款所支付的现金		(532,667)	(672,804)
偿还债券及赎回 2007 年可转换债券 所支付的现金		(6,036)	(31,000)
收购子公司少数股东权益所支付的现金净额		(36)	-
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		(26,368)	(23,130)
子公司支付少数股东的股利		(1,812)	(1,051)
分配予中国石化集团公司		-	(13,210)
		-----	-----
现金流出小计		(566,919)	(741,195)
		-----	-----
筹资活动产生的现金流量净额		(2,516)	(56,294)
		-----	-----
汇率变动的影响		(18)	(25)
		-----	-----
现金及现金等价物净增加额	47(b)	7,639	8,226
		=====	=====

此财务报表已于 2012 年 3 月 23 日获董事会批准。

傅成玉  
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

刊载于第 19 页至第 122 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国石油化工股份有限公司  
现金流量表  
2011年度

	附注	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 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		1,792,430	1,383,041
收到的租金		404	163
收到的其他与经营活动有关的现金		13,898	12,635
现金流入小计		1,806,732	1,395,839
购买商品、接受劳务支付的现金		(1,404,217)	(1,034,940)
经营租赁所支付的现金		(10,038)	(9,948)
支付给职工以及为职工支付的现金		(35,105)	(24,742)
支付的增值税		(56,536)	(48,521)
支付的所得税		(17,149)	(8,420)
支付除增值税、所得税外的各项税费		(137,849)	(123,684)
支付的其他与经营活动有关的现金		(21,348)	(19,399)
现金流出小计		(1,682,242)	(1,269,654)
经营活动产生的现金流量净额	47(a)	124,490	126,185
投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		2,337	146
收到的股利		17,638	19,815
处置固定资产和无形资产所收回的现金净额		1,157	16,137
收到于金融机构的已到期定期存款		3,840	73
收到的其他与投资活动有关的现金		1,603	290
现金流入小计		26,575	36,461
购建固定资产和无形资产所支付的现金		(122,261)	(104,495)
投资所支付的现金		(5,687)	(26,539)
存放于金融机构的定期存款		(3,940)	(50)
现金流出小计		(131,888)	(131,084)
投资活动产生的现金流量净额		(105,313)	(94,623)

刊载于第 19 页至第 122 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国石油化工股份有限公司  
现金流量表（续）  
2011 年度

	附注	<u>2011 年</u> 人民币 百万元	<u>2010 年</u> 人民币 百万元
筹资活动产生的现金流量：			
借款所收到的现金		58,528	292,370
发行 2011 年可转换债券所收到的 现金（扣除发行费用）		22,889	-
发行债券所收到的现金		5,000	20,000
发行股票所收到的现金		-	2
现金流入小计		86,417	312,372
偿还借款所支付的现金		(65,837)	(284,918)
偿还债券及赎回 2007 年可转换债券 所支付的现金		(5,036)	(30,000)
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		(25,750)	(21,802)
分配予中国石化集团公司		-	(33)
现金流出小计		(96,623)	(336,753)
筹资活动产生的现金流量净额		(10,206)	(24,381)
现金及现金等价物净增加额	47(b)	8,971	7,181

此财务报表已于 2012 年 3 月 23 日获董事会批准。

傅成玉  
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

刊载于第 19 页至第 122 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国石油化工股份有限公司  
合并股东权益变动表  
2010 年度

	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	外币财务报表折算差额	归属于母公司所有者权益	少数股东权益	股东权益合计
	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元
2010年1月1日余额	86,702	38,202	-	115,031	140,596	(70)	380,461	26,087	406,548
本年增减变动金额									
1. 净利润	-	-	-	-	70,713	-	70,713	6,130	76,843
2. 其他综合收益 (附注 45)	-	(763)	-	-	-	(1,244)	(2,007)	(116)	(2,123)
综合收益总额	-	(763)	-	-	70,713	(1,244)	68,706	6,014	74,720
直接计入股东权益的与所有者的交易:									
3. 利润分配:									
-提取盈余公积	-	-	-	26,680	(26,680)	-	-	-	-
-分配股利 (附注 46)	-	-	-	-	(16,473)	-	(16,473)	-	(16,473)
4. 分离交易可转换债券权证行权 (附注 31)	-	2	-	-	-	-	2	-	2
5. 同一控制下企业合并支付的款项 (附注 1)	-	(13,177)	-	-	-	-	(13,177)	-	(13,177)
6. 收购子公司少数股东权益	-	(9)	-	-	-	-	(9)	-	(9)
7. 分配予少数股东 (扣除投入部分)	-	-	-	-	-	-	-	(643)	(643)
8. 本年提取专项储备净额	-	-	1,325	-	-	-	1,325	60	1,385
9. 国家投资补助	-	321	-	-	-	-	321	37	358
10. 重分类	-	4,867	-	-	(5,024)	157	-	-	-
11. 其他	-	(29)	-	-	-	-	(29)	-	(29)
2010年12月31日余额	86,702	29,414	1,325	141,711	163,132	(1,157)	421,127	31,555	452,682

刊载于第 19 页至第 122 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国石油化工股份有限公司  
合并股东权益变动表（续）  
2011 年度

	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	外币财务报表折算差额	归属于母公司权益	少数股东权益	股东权益合计
	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元
2011年1月1日余额	86,702	29,414	1,325	141,711	163,132	(1,157)	421,127	31,555	452,682
本年增减变动金额									
1. 净利润	-	-	-	-	71,697	-	71,697	5,167	76,864
2. 其他综合收益（附注 45）	-	(47)	-	-	-	(443)	(490)	(238)	(728)
综合收益总额	-	(47)	-	-	71,697	(443)	71,207	4,929	76,136
直接计入股东权益的与所有者的交易：									
3. 利润分配：									
-提取盈余公积	-	-	-	36,552	(36,552)	-	-	-	-
-分配股利（附注 46）	-	-	-	-	(19,941)	-	(19,941)	-	(19,941)
4. 收购子公司少数股东权益	-	(43)	-	-	-	-	(43)	(24)	(67)
5. 分配予少数股东（扣除投入部分）	-	-	-	-	-	-	-	(1,374)	(1,374)
6. 本年提取专项储备净额	-	-	1,790	-	-	-	1,790	40	1,830
7. 国家投资补助	-	286	-	-	-	-	286	-	286
8. 其他	-	(27)	-	-	-	-	(27)	-	(27)
2011年12月31日余额	86,702	29,583	3,115	178,263	178,336	(1,600)	474,399	35,126	509,525

此财务报表已于 2012 年 3 月 23 日获董事会批准。

傅成玉  
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

刊载于第 19 页至第 122 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国石油化工股份有限公司  
 股东权益变动表  
 2010 年度

	<u>股本</u>	<u>资本公积</u>	<u>专项储备</u>	<u>盈余公积</u>	<u>未分配利润</u>	股东权益
	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	合计 人民币 百万元
2010 年 1 月 1 日余额	86,702	38,234	-	115,031	94,414	334,381
本年增减变动金额						
1. 净利润	-	-	-	-	66,798	66,798
2. 其他综合收益 (附注 45)	-	(542)	-	-	-	(542)
综合收益总额	-	(542)	-	-	66,798	66,256
直接计入股东权益的与所有者的交易:						
3. 利润分配:						
-提取盈余公积	-	-	-	26,680	(26,680)	-
-分配股利 (附注 46)	-	-	-	-	(16,473)	(16,473)
4. 分离交易可转换债券权证行权 (附注 31)	-	2	-	-	-	2
5. 本年提取专项储备净额	-	-	1,025	-	-	1,025
6. 国家投资补助	-	257	-	-	-	257
7. 其他	-	(29)	-	-	-	(29)
2010 年 12 月 31 日余额	86,702	37,922	1,025	141,711	118,059	385,419

刊载于第 19 页至第 122 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国石油化工股份有限公司  
 股东权益变动表（续）  
 2011 年度

	<u>股本</u>	<u>资本公积</u>	<u>专项储备</u>	<u>盈余公积</u>	<u>未分配利润</u>	股东权益 <u>合计</u>
	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元
2011 年 1 月 1 日余额	86,702	37,922	1,025	141,711	118,059	385,419
本年增减变动金额						
1. 净利润	-	-	-	-	65,521	65,521
2. 其他综合收益（附注 45）	-	(186)	-	-	-	(186)
综合收益总额	-	(186)	-	-	65,521	65,335
直接计入股东权益的与所有者的交易：						
3. 利润分配：						
-提取盈余公积	-	-	-	36,552	(36,552)	-
-分配股利（附注 46）	-	-	-	-	(19,941)	(19,941)
4. 本年提取专项储备净额	-	-	1,546	-	-	1,546
5. 国家投资补助	-	274	-	-	-	274
6. 其他	-	(27)	-	-	-	(27)
2011 年 12 月 31 日余额	86,702	37,983	2,571	178,263	127,087	432,606

此财务报表已于 2012 年 3 月 23 日获董事会批准。

傅成玉  
 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）

刊载于第 19 页至第 122 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国石油化工股份有限公司  
财务报表附注  
2011 年度

1 公司基本情况

中国石油化工股份有限公司（“本公司”）是于 2000 年 2 月 25 日成立的股份有限公司。

根据国务院对《中国石油化工集团公司关于整体重组改制初步方案》（“重组方案”）的批复，中国石油化工集团公司（“中国石化集团公司”）独家发起成立本公司，以与其核心业务相关的于 1999 年 9 月 30 日的资产及负债投入本公司。上述资产及负债经中联资产评估事务所、北京市中正评估公司、中咨资产评估事务所及中发国际资产评估公司联合进行了资产评估，评估净资产为人民币 98,249,084 千元。此评估项目经财政部审核并以财政部财评字[2000]20 号文《关于中国石油化工集团公司组建股份有限公司资产评估项目审核意见的函》确认此评估项目的合规性。

又经财政部财管字[2000]34 号文《关于中国石油化工股份有限公司（筹）国有股权管理问题的批复》批准，中国石化集团公司投入本公司的上述净资产按 70%的比例折为股本 68,800,000 千股，每股面值人民币 1.00 元。

国家经济贸易委员会于 2000 年 2 月 21 日以国经贸企改[2000]154 号文《关于同意设立中国石油化工股份有限公司的批复》批准了本公司关于设立股份有限公司的申请。

本公司成立后接管了中国石化集团公司的勘探及石油和天然气开采、炼油、化工和相关产品销售业务。

本公司及其子公司（以下简称“本集团”）主要从事的石油和天然气和化工经营业务包括：

- (1) 勘探、开发及生产原油及天然气；
- (2) 炼油、运输、储存及营销原油及石油产品；及
- (3) 生产及销售化工产品。

根据 2010 年 3 月 26 日的董事会决议，本集团决议收购中国石化集团公司的一家子公司——中石化海外石油天然气有限公司拥有的中安石油国际有限公司（简称为“中安石油”）之 55%的股权，并且承担中石化海外提供予中安石油金额为美元 2.92 亿元的股东贷款，总作价美元 22.59 亿元（以下简称“收购中安石油”）。



## 1 公司基本情况（续）

由于本集团和中安石油均共同在中国石化集团公司的控制下，该收购被视为“同一控制下的企业合并”，因此，中安石油的资产和负债，均按历史数额列示，本集团本次收购前的合并财务报表已重新编制并以合并方式包括中安石油的经营业绩、资产和负债。收购中安石油的作价超过有关的净资产的金额作为权益交易反映。

## 2 财务报表编制基础

### (1) 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）的要求，真实、完整地反映了本集团的合并财务状况和财务状况、合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

此外，本公司的财务报表同时符合中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）2010 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

### (2) 会计期间

本集团的会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### (3) 计量属性

编制本财务报表时一般采用历史成本进行计量，但以下资产和负债项目除外：

- 可供出售金融资产（参见附注 3(11)）
- 可转换债券（参见附注 3(11)）

### (4) 记账本位币及列报货币

本公司及绝大多数子公司的记账本位币为人民币。本集团编制合并财务报表采用的货币为人民币。本公司的部分子公司采用人民币以外的货币作为记账本位币，本公司在编制财务报表时对这些子公司的外币财务报表进行了折算（参见附注 3(2)）。

### 3 主要会计政策

#### (1) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

##### (a) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用，于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

##### (b) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。本集团作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的资产（包括购买日之前所持有的被购买方的股权）、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额，如为正数则确认为商誉（附注 3(9)）；如为负数则计入当期损益。本集团将作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。本集团为进行企业合并发生的其他各项直接费用计入当期损益。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本集团在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

##### (c) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的子公司。控制是指有权决定一个公司的财务和经营政策，并能据以从该公司的经营活动中获取利益。在评价控制时，本公司会考虑被投资公司当期可转换的可转换公司债券、当期可执行的认股权证等潜在表决权的影响。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

### 3 主要会计政策（续）

#### (1) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法（续）

##### (c) 合并财务报表的编制方法（续）

本公司通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。本公司在编制合并财务报表时，自本公司最终控制方对被合并子公司开始实施控制时起将被合并子公司的各项资产、负债以其账面价值并入本公司合并资产负债表，被合并子公司的经营成果纳入本公司合并利润表。

本公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现非同一控制企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本集团会按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，本集团终止确认与该子公司相关的资产、负债、少数股东权益以及权益中的其他相关项目。对于处置后的剩余股权投资，本集团按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，由此产生的任何收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表的股东权益中和合并利润表的净利润项目后单独列示。

### 3 主要会计政策（续）

#### (1) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法（续）

##### (c) 合并财务报表的编制方法（续）

如果子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有集团内部交易及余额，包括未实现内部交易损益均已抵销。集团内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

#### (2) 外币业务和外币财务报表折算

外币交易在初始确认时，按交易发生当日即期汇率，即按业务发生当日中国人民银行公布的人民币外汇牌价，折合为人民币。

年末外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。除与购建或者生产符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，属于可供出售金融资产的外币非货币性项目的差额，作为其他综合收益计入资本公积；其他差额计入当期损益。

对境外经营的财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中股东权益项目下单独列示。处置境外经营时，相关的外币财务报表折算差额自股东权益转入处置当期损益。

#### (3) 现金和现金等价物的确定标准

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

### 3 主要会计政策（续）

#### (4) 存货

存货按成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和使存货达到目前场所和状态所发生的其他支出。发出存货的实际成本采用加权平均法计量。除原材料采购成本外，在产品及产成品还包括直接人工和按照适当比例分配的制造费用。

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

按单个存货项目计算的成本高于其可变现净值的差额，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

存货包括原材料、在产品、半成品、产成品以及周转材料。周转材料指能够多次使用，但不符合固定资产定义的低值易耗品、包装物和其他材料。周转材料采用一次转销法进行摊销，计入相关资产的成本或者当期损益。

本集团存货盘存制度为永续盘存制。

#### (5) 长期股权投资

##### (a) 对子公司的投资

在本集团合并财务报表中，对子公司的长期股权投资按附注 3(1)(c)进行处理。

在本公司个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量，对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本公司享有的部分确认为投资收益，不划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润，但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外。期末按照成本减去减值准备（附注 3(12)）后在资产负债表内列示。初始确认时，对子公司的长期股权投资的投资成本按以下原则计量：

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照合并日取得的被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价

值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。

### 3 主要会计政策（续）

#### (5) 长期股权投资（续）

##### (a) 对子公司的投资（续）

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照购买日取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，作为该投资的初始投资成本。属于通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，其初始投资成本为本公司以所持被购买方的股权投资投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。

对于通过企业合并以外的其它方式取得的长期股权投资，在初始确认时，对于以支付现金取得的长期股权投资，本公司按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。对于发行权益性证券取得的长期股权投资，本公司按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。对于投资者投入的长期股权投资，本公司按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本。

##### (b) 对合营企业和联营企业的投资

合营企业指本集团与其他投资方根据合约安排对其实施共同控制的企业。共同控制指按照合同约定对经济活动所共有的控制，仅在与经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。本集团在判断对被投资单位是否存在共同控制时，通常考虑下述事项：

- 是否任何一个投资方均不能单独控制被投资单位的生产经营活动；
- 涉及被投资单位基本经营活动的决策是否需要各投资方一致同意；
- 如果各投资方通过合同或协议的形式任命其中的一个投资方对被投资单位的日常活动进行管理，则其是否必须在各投资方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。

### 3 主要会计政策（续）

#### (5) 长期股权投资（续）

##### (b) 对合营企业和联营企业的投资（续）

联营企业指本集团能够对其施加重大影响的企业。重大影响指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本集团在判断对被投资单位是否存在重大影响时，通常考虑以下一种或多种情形：

- 是否在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；
- 是否参与被投资单位的政策制定过程；
- 是否与被投资单位之间发生重要交易；
- 是否向被投资单位派出管理人员；
- 是否向被投资单位提供关键技术资料等。

后续计量时，本集团对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算，除非投资符合持有待售的条件（参见附注 3(10)）。

在初始确认对合营企业和联营企业投资时，对于以支付现金取得的长期股权投资，本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；以非货币性资产交换取得的长期股权投资，本集团按照换出资产公允价值作为初始投资成本，换出资产公允价值和换出资产账面价值的差额计入当期损益。

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括：

对于长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以前者作为长期股权投资的成本；对于长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以后者作为长期股权投资的成本，长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。

取得对合营企业和联营企业投资后，本集团按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。



### 3 主要会计政策（续）

#### (5) 长期股权投资（续）

##### (b) 对合营企业和联营企业的投资（续）

在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时，本集团以取得投资时被投资单位可辨认净资产公允价值为基础，按照本集团的会计政策或会计期间进行必要调整后确认。本集团与联营企业及合营企业之间发生的内部交易产生的未实现损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

本集团对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本集团负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对合营企业或联营企业除净损益以外所有者权益的其他变动，本集团调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

##### (c) 其他长期股权投资

其他长期股权投资，指本集团对被投资企业没有控制、共同控制、重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

本集团按照上述对合营企业和联营企业投资的初始成本确认和计量原则确认本类投资的初始投资成本。

本集团采用成本法对其他长期股权投资进行后续计量。对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本集团享有的部分确认为投资收益，不划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润，但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外。

### 3 主要会计政策（续）

#### (5) 长期股权投资（续）

##### (d) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、合营公司和联营公司投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注 3(12)。

对于其他长期股权投资，在资产负债表日，本集团对其他长期股权投资的账面价值进行检查，有客观证据表明该股权投资发生减值的，采用个别方式进行评估，该股权投资的账面价值高于按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值的，两者之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。该减值损失不能转回。期末，其他长期股权投资按照成本减去减值准备后在资产负债表内列示。

#### (6) 固定资产及在建工程

固定资产指本集团为生产商品、提供劳务或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备（参见附注 3(12)）后在资产负债表内列示。在建工程以成本减减值准备（参见附注 3(12)）后在资产负债表内列示。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产的初始成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用（参见附注 3(19)）和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。与资产相关的拆卸费、搬运费和场地清理费，亦包含于相关资产的初始成本中。

在建工程于达到预定可使用状态时转入固定资产。在建工程不计提折旧。

对于构成固定资产的各组成部分，如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式为本集团提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，本集团分别将各组成部分确认为单项固定资产。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在符合固定资产确认条件时计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

### 3 主要会计政策（续）

#### (6) 固定资产及在建工程（续）

当固定资产处于处置状态或该固定资产预期通过使用或处置不能产生经济利益时，本集团会予以终止确认。报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面价值之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

除油气资产外，本集团对固定资产在其使用寿命内按年限平均法计提折旧，各类固定资产的使用寿命和预计净残值分别为：

	<u>预计使用年限</u>	<u>预计净残值率</u>
厂房及建筑物	15-45 年	3%-5%
机器设备、运输工具及其他	4-18 年	3%
油库、储油罐及加油站	8-25 年	3%-5%

本集团至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

#### (7) 油气资产

油气资产是指拥有或控制的矿区权益和通过油气勘探与油气开发活动形成的油气井及相关辅助设备。

取得矿区权益时发生的成本资本化为油气资产。开发井及相关辅助设备的成本予以资本化。探井成本在决定该井是否已发现探明储量前先行资本化为在建工程。探井成本会在决定该井未能发现探明储量时计入损益。然而，尚未能确定发现探明储量，则其探井成本在完成钻探后并不会按资产列账多于一年。若于一年后仍未能发现探明储量，探井成本则会计入损益。其他所有勘探成本（包括地质及地球物理勘探成本）在发生时计入当期损益。

除非出售涉及整项探明储量的油气区块，否则有关的盈亏不会被确认。此等出售油气资产的收入被贷记入油气资产的账面价值。

本集团对油气资产未来的拆除费用的估计是按照目前的行业惯例，考虑了预期的拆除方法，并参考了工程师的估计后进行的。相关拆除费用按考虑信用评级后的无风险报酬率折为现值并资本化作为油气资产价值的一部分，于其后进行摊销。

有关探明的油气资产的资本化成本是按产量法计提折耗。

### 3 主要会计政策（续）

#### (8) 无形资产

无形资产以成本减累计摊销（仅限于使用寿命有限的无形资产）及减值准备（参见附注 3(12)）后在资产负债表内列示。对于使用寿命有限的无形资产，本集团将无形资产的成本扣除残值和减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销，除非该无形资产符合持有待售的条件（参见附注 3(10)）。

本集团将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产，并对这类无形资产不予摊销。

#### (9) 商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

本集团对商誉不摊销，年末以成本减累计减值准备（附注 3(12)）后在资产负债表内列示。商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

#### (10) 持有待售的非流动资产

本集团将已经作出处置决议、已经与受让方签订了不可撤销的转让协议、并且该项转让将在一年内完成的固定资产、无形资产、成本模式后续计量的投资性房地产、长期股权投资等非流动资产（不包括金融资产及递延所得税资产），划分为持有待售。本集团按账面价值与预计可变现净值孰低者计量持有待售的非流动资产，账面价值高于预计可变现净值之间的差额确认为资产减值损失。

#### (11) 金融工具

本集团的金融工具包括货币资金、债券投资、除长期股权投资以外的股权投资、应收款项、衍生金融工具、应付款项、借款、应付债券及股本等。

##### (a) 金融资产及金融负债的确认和计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

### 3 主要会计政策（续）

#### (11) 金融工具（续）

##### (a) 金融资产及金融负债的确认和计量（续）

本集团在初始确认时按取得资产或承担负债的目的，把金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、贷款及应收款项、持有至到期投资、可供出售金融资产和其他金融负债。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。初始确认后，金融资产和金融负债的后续计量如下：

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债（包括交易性金融资产或金融负债）

本集团持有为了近期内出售或回购的金融资产和金融负债及衍生工具。初始确认后，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

- 应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。初始确认后，应收款项以实际利率法按摊余成本计量。

- 持有至到期投资

本集团将有明确意图和能力持有至到期的且到期日固定、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产分类为持有至到期投资。

初始确认后，持有至到期投资以实际利率法按摊余成本计量。

### 3 主要会计政策（续）

#### (11) 金融工具（续）

##### (a) 金融资产及金融负债的确认和计量（续）

###### — 可供出售金融资产

本集团将在初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产以及没有归类到其他类别的金融资产分类为可供出售金融资产。

对公允价值不能可靠计量的可供出售金融资产，初始确认后按成本计量；其他可供出售金融资产，初始确认后以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额计入当期损益外，其他利得或损失作为其他综合收益计入资本公积，在可供出售金融资产终止确认时转出，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。按实际利率法计算的可供出售金融资产的利息，计入当期损益（参见附注 3(17)(c)）。

###### — 其他金融负债

其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

其他金融负债包括财务担保合同负债。财务担保合同指本集团作为保证人与债权人约定，当债务人不履行债务时，本集团按照约定履行债务或者承担责任的合同。财务担保合同负债以初始确认金额扣除累计摊销额后的余额与按照或有事项原则（参见附注 3(16)）确定的预计负债金额两者之间较高者进行后续计量。

除上述以外的其他金融负债，初始确认后采用实际利率法按摊余成本计量。

### 3 主要会计政策（续）

#### (11) 金融工具（续）

##### (b) 金融资产及金融负债的列报

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的；
- 本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

##### (c) 公允价值的确定

本集团对存在活跃市场的金融资产或金融负债，用活跃市场中的报价确定其公允价值。

对金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。所采用的估值方法包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易的成交价、参照实质上相同的其他金融工具的当前市场报价、现金流量折现法和采用期权定价模型等。本集团定期评估估值方法，并测试其有效性。

##### (d) 套期会计

套期会计方法，是指在相同会计期间将套期工具和被套期项目公允价值变动的抵销结果计入当期损益的方法。

被套期项目是使本集团面临公允价值或现金流量变动风险，且被指定为被套期对象的项目。本集团指定为被套期项目有使本集团面临公允价值变动风险的固定利率借款、面临现金流量变动风险的浮动利率借款、面临外汇风险的预期以固定外币金额进行的购买或销售等。



### 3 主要会计政策（续）

#### (11) 金融工具（续）

##### (d) 套期会计（续）

套期工具是本集团为进行套期而指定的、其公允价值或现金流量变动预期可抵销被套期项目的公允价值或现金流量变动的衍生工具。本集团对外汇风险进行套期也将非衍生金融资产或非衍生金融负债作为套期工具。

本集团持续地对套期有效性进行评价，并保证该套期在套期关系被指定的会计期间内高度有效。本集团采用比率分析法来评价现金流量套期的后续有效性，采用回归分析法来评价公允价值套期的后续有效性。

##### — 现金流量套期

现金流量套期是指对现金流量变动风险进行的套期。套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，本集团直接将其计入股东权益，并单列项目反映。有效套期部分的金额为下列两项的绝对额中较低者：

- 套期工具自套期开始的累计利得或损失；
- 被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。

对于套期工具利得或损失中属于无效套期的部分，则计入当期损益。

被套期项目为预期交易，且该预期交易使企业随后确认一项非金融资产或非金融负债的，本集团将原直接在股东权益中确认的相关利得或损失转出，计入该非金融资产或非金融负债的初始确认金额，在该非金融资产或非金融负债影响企业损益的相同期间转出，计入当期损益。但当本集团预期原直接在股东权益中确认的净损失全部或部分在未来会计期间不能弥补时，则会将不能弥补的部分转出并计入当期损益。

被套期项目为预期交易，且该预期交易使企业随后确认一项金融资产或金融负债的，本集团将原直接在股东权益中确认的相关利得或损失，在该金融资产或金融负债影响企业损益的相同期间转出，计入当期损益。但当本集团预期原直接在股东权益中确认的净损失全

部或部分在未来会计期间不能弥补时，则会将无法弥补的部分转出并计入当期损益。

### 3 主要会计政策（续）

#### (11) 金融工具（续）

##### (d) 套期会计（续）

###### — 现金流量套期（续）

对于不属于上述两种情况的现金流量套期，原直接计入股东权益中套期工具利得或损失，在被套期预期交易影响损益的相同期间转出，计入当期损益。

当套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使时或套期不再满足套期会计方法的条件时，本集团终止使用套期会计，在套期有效期间直接计入股东权益中的套期工具利得或损失不转出，直至预期交易实际发生时，再按上述现金流量套期的会计政策处理。如果预期交易预计不会发生，在套期有效期间直接计入股东权益中的套期工具利得或损失立即转出，计入当期损益。

###### — 公允价值套期

公允价值套期是指对已确认资产或负债、尚未确认的确定承诺，或该资产或负债、尚未确认的确定承诺中可辨认部分的公允价值变动风险进行的套期。

对于套期工具公允价值变动形成的利得或损失，本集团将其确认为当期损益；被套期项目因被套期风险形成的利得或损失计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。

当套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使时或套期不再满足套期会计方法的条件时，本集团不再使用套期会计。对于以摊余成本计量的被套期项目，账面价值在套期有效期间所作的调整，按照调整日重新计算的利率在调整日至到期日的期间内进行摊销，计入当期损益。

###### — 境外经营净投资套期

境外经营净投资套期是指对境外机构经营净投资外汇风险进行的套期。对于套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，本集团直接将其确认为股东权益，单列项目反映，并于处置境外经营时自股东

权益转出，计入当期损益。对于套期工具利得或损失中属于无效套期的部分，则计入当期损益。

### 3 主要会计政策（续）

#### (11) 金融工具（续）

##### (e) 可转换债券

###### — 包含权益部分的可转换债券

当可转换债券的持有人可以选择将该债券转换成股本，而转换的股票数量和转换对价随后不会变动，则可转换债券按照包含负债部分和权益部分的混合金融工具进行会计处理。

可转换债券的负债部分于初始确认时以未来支付的利息和本金的现值计量，折现的利率参考于初始确认时没有转换选择权的类似债务的市场利率。所得款项超过初始确认为负债部分的金额会被确认为权益部分。发行可转换债券的相关交易费用按照负债部分和权益部分占所得款项的比例分配。

负债部分按摊余成本进行后续计量，其利息支出按实际利率法计算计入当期损益。可转换债券的权益部分计入资本公积直到债券被转换或赎回时。

可转换债券转换为股本时，其资本公积及负债部分的账面金额作为发行股票的对价转入股本及资本公积（股本溢价）。如果可转换债券被赎回，资本公积（其他资本公积）则会转入资本公积（股本溢价）。

###### — 其他可转换债券

可转换债券附有现金赎回的选择权和其他嵌入式衍生工具特性，需以负债和衍生工具部分分别列示。

可转换债券的衍生工具部分于初始确认时以公允价值计量。所得款项超过初始确认为衍生工具部分的金额会被确认为负债部分。发行可转换债券的相关交易费用按照负债部分和衍生工具部分所占所得款项的比例分配。分配至负债部分的交易费用会先确认为负债的一部分，而分配至衍生工具部分的交易费用计入当期损益。

### 3 主要会计政策（续）

#### (11) 金融工具（续）

##### — 其他可转换债券（续）

于每一资产负债表日，衍生工具部分按公允价值进行后续计量，由于公允价值重新计量产生的损益计入当期损益。负债部分按摊余成本进行后续计量直至被转换或被赎回，其利息支出按实际利率法计算计入当期损益。负债部分及衍生工具部分于财务报表中一并列示。

衍生工具部分及负债部分的账面价值于可转换债券转换为股本时作为发行股票的对价转入股本及股本溢价。如果可转换债券被赎回，实际支付金额与其衍生工具部分及负债部分的合并账面价值的差异计入当期损益。

##### (f) 金融资产和金融负债的终止确认

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本集团终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 所转移金融资产的账面价值；及
- 因转移而收到的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本集团终止确认该金融负债或其一部分。

#### (12) 金融资产及非金融长期资产减值准备

##### (a) 金融资产的减值

本集团在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

### 3 主要会计政策（续）

#### (12) 金融资产及非金融长期资产减值准备（续）

##### (a) 金融资产的减值（续）

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- (a) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (b) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- (c) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- (d) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (e) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- (f) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌等。

##### — 应收款项和持有至到期投资

应收款项和持有至到期投资运用个别方式评估减值损失。

运用个别方式评估时，当应收款项或持有至到期投资的预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本集团将该应收款项或持有至到期投资的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

在应收款项或持有至到期投资确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，本集团将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

##### — 可供出售金融资产

可供出售金融资产运用个别方式评估减值损失。



### 3 主要会计政策（续）

#### (12) 金融资产及非金融长期资产减值准备（续）

##### (a) 金融资产的减值（续）

###### - 可供出售金融资产（续）

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本集团将原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失从股东权益转出，计入当期损益。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，本集团将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

##### (b) 其他非金融长期资产的减值

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括固定资产、在建工程、商誉、无形资产和对子公司、合营公司或联营公司的长期股权投资等。

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。此外，对于商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，本集团也会每年估计其可收回金额。商誉的测试是结合与其相关的资产组或者资产组组合进行的。

资产组是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。在认定资产组时，主要考虑该资产组能否独立产生现金流入，同时考虑管理层对生产经营活动的管理方式、以及对资产使用或者处置的决策方式等。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。



### 3 主要会计政策（续）

#### (12) 金融资产及非金融长期资产减值准备（续）

##### (b) 其他非金融长期资产的减值（续）

资产的公允价值减去处置费用后的净额，是根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）和该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）两者之间较高者，同时也不低于零。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

#### (13) 长期待摊费用

长期待摊费用按直线法在受益期限内平均摊销。

#### (14) 职工薪酬

职工薪酬是本集团为获得职工提供的服务而给予的各种形式报酬以及其他相关支出。除因辞退福利外，本集团在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，并相应增加资产成本或当期费用。

##### (a) 社会保险福利及住房公积金

按照中国有关法规，本集团职工参加了由政府机构设立管理的社会保障体系，按国家规定的基准和比例，为职工缴纳基本养老保险、基本医疗保险、失业保险、工伤保险和生育保险等社会保险费用及住房公积金。上述缴纳的社会保险费用及住房公积金按照权责发生制原则计入资产成本或当期损益。

### 3 主要会计政策（续）

#### (14) 职工薪酬（续）

##### (b) 辞退福利

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在同时满足下列条件时，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期损益：

- 本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施；及
- 本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议。

#### (15) 递延所得税资产与递延所得税负债

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

如果不属于企业合并交易且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损），则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

资产负债表日，本集团根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面价值。

资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

### 3 主要会计政策（续）

#### (15) 递延所得税资产与递延所得税负债（续）

- 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- 递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

#### (16) 预计负债及或有负债

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团会确认预计负债。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。

未来拆除准备之最初确认是根据未来将要发生的关于本集团在油气勘探及开发活动结束时的预期拆除和弃置费用的成本之现值进行。除因时间推移确认为利息成本外，任何后续的预期成本之现值变动将会反映为油气资产和该准备之调整。

如果待执行合同的预计经济利益低于由于执行该合同时所承担的义务而发生的不可避免成本，待执行合同准备将会被确认。准备金额是按退出该合同的预计成本现值及执行该合同的预计净成本的现值较低者计算。

#### (17) 收入确认

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。收入在其金额及相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入本集团、并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时，予以确认。

##### (a) 销售商品收入

当同时满足上述收入的一般确认条件以及下述条件时，本集团确认销售商品收入：

- 本集团将商品所有权上的主要风险和报酬已转移给购货方；

### 3 主要会计政策（续）

#### (17) 收入确认（续）

##### (a) 销售商品收入（续）

- 本集团既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。

本集团按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

##### (b) 提供劳务收入

本集团按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定提供劳务收入金额。

在资产负债表日，劳务交易的结果能够可靠估计的，根据完工百分比法确认提供劳务收入，提供劳务交易的完工进度根据已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

劳务交易的结果不能可靠估计的，如果已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，则按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；如果已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，则将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

##### (c) 利息收入

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定的。

#### (18) 政府补助

政府补助是本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本集团投入的资本。政府拨入的投资补助等专项拨款中，国家相关文件规定作为资本公积处理的，也属于资本性投入的性质，不属于政府补助。

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量。



### 3 主要会计政策（续）

#### (18) 政府补助（续）

与资产相关的政府补助，本集团将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，如果用于补偿本集团以后期间的相关费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果用于补偿本集团已发生的相关费用或损失的，则直接计入当期损益。

#### (19) 借款费用

用本集团发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化并计入相关资产的成本。

除上述借款费用外，其他借款费用均于发生当期确认为财务费用。

#### (20) 维修及保养支出

维修及保养支出（包括大修费用）于实际发生时计入当期损益。

#### (21) 环保支出

与现行持续经营业务或过去业务所导致的情况有关的环保支出于实际发生时计入当期损益。

#### (22) 研究及开发费用

研究及开发费用于实际发生时计入当期损益。

#### (23) 经营租赁

经营租赁的租金在租赁期内按直线法确认为费用。

#### (24) 股利分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利或利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

### 3 主要会计政策（续）

#### (25) 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本集团的关联方。本集团及本公司的关联方包括但不限于：

- (a) 本公司的母公司；
- (b) 本公司的子公司；
- (c) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- (d) 对本集团实施共同控制或重大影响的投资方；
- (e) 与本集团同受一方控制、共同控制的企业或个人；
- (f) 本集团的合营企业，包括合营企业的子公司；
- (g) 本集团的联营企业，包括联营企业的子公司；
- (h) 本集团的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (i) 本集团的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (j) 本公司母公司的关键管理人员；
- (k) 与本公司母公司关键管理人员关系密切的家庭成员；及
- (l) 本集团的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

### 3 主要会计政策（续）

#### (26) 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。经营分部，是指集团内同时满足下列条件的组成部分：

- 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- 本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；及
- 本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

本集团在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

### 4 税项

本集团适用的主要税费有：所得税、消费税、资源税、增值税、石油特别收益金、城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等。

《中华人民共和国企业所得税法》（以下简称“新税法”）自 2008 年 1 月 1 日起实施。根据新税法的规定，本公司所得税率自 2008 年 1 月 1 日起变更为 25%，而于 2008 年之前享受优惠税率的企业自 2008 年 1 月 1 日起，在 5 年内逐步过渡到 25% 的标准税率。

根据新税法，除本集团的若干企业，本集团适用的税率自 2008 年 1 月 1 日起从 33% 变更为 25%。根据国务院于 2007 年 12 月 26 日发布的税务规定，于经济开发区内经营的原享受企业所得税 15% 税率的外商投资企业，在 2008 年至 2012 年分别按 18%、20%、22%、24%、25% 的税率征收所得税。



#### 4 税项 (续)

消费税税率为每吨汽油人民币 1,388.0 元、每吨柴油人民币 940.8 元、每吨石脑油人民币 1,385.0 元、每吨溶剂油人民币 1,282.0 元、每吨润滑油人民币 1,126.0 元、每吨燃料油人民币 812.0 元及每吨航空煤油人民币 996.8 元。

资源税税率于下述从量定额征收变更为从价定率征收以前为每吨原油人民币 14 至 30 元及每千立方米天然气人民币 7 至 15 元。自 2010 年 6 月 1 日起, 新疆原油、天然气资源税由从量定额征收变更为从价定率征收, 税率为 5%, 自 2010 年 12 月 1 日起, 西部地区原油、天然气资源税也由从量定额征收变更为从价定率征收, 税率为 5%。自 2011 年 11 月 1 日起, 全国范围内原油、天然气资源税由从量定额征收改为从价定率征收。原油和天然气资源税的税率为销售额的 5%-10%, 暂按 5%征收。同时对生产加热用原油、稠油、三次采油、“三低”油气田、深水油气田等实行免税或 20%-40%的税收减免。

液化石油气、天然气及部分农业用产品的增值税税率为 13%, 其他产品的增值税税率为 17%。

石油特别收益金为财政部对石油开采企业销售国产原油因价格超过一定水平所获得的超额收入而征收的税种, 于 2011 年 11 月 1 日前起征点为每桶原油 40 美元, 自 2011 年 11 月 1 日起起征点提高至每桶原油 55 美元, 征收税率由 20%至 40%。

享受税务优惠的子公司列示如下:

<u>子公司名称</u>	<u>优惠税率</u>	<u>优惠原因</u>
湛江东兴石油企业有限公司	24%	外商投资企业
中国石化海南炼化化工有限公司	两免三减半	外商投资企业

## 5 货币资金

### 本集团

	2011年			2010年		
	外币原值 百万元	外币 汇率	等值人民币 百万元	外币原值 百万元	外币 汇率	等值人民币 百万元
现金						
人民币			247			130
银行存款						
人民币			17,620			9,072
美元	26	6.3009	161	43	6.6227	284
港币	31	0.8107	25	31	0.8509	26
日元	136	0.0811	11	123	0.0813	10
欧元	2	8.1625	13	2	8.8065	15
			<u>18,077</u>			<u>9,537</u>
关联公司存款						
人民币			6,978			8,363
美元	21	6.3009	134	22	6.6227	147
港币	-		-	6	0.8509	5
欧元	1	8.1625	8	10	8.8065	88
货币资金合计			<u>25,197</u>			<u>18,140</u>

### 本公司

	2011年			2010年		
	外币原值 百万元	外币 汇率	等值人民币 百万元	外币原值 百万元	外币 汇率	等值人民币 百万元
现金						
人民币			235			110
银行存款						
人民币			14,720			4,953
美元	1	6.3009	8	-	6.6227	1
			<u>14,963</u>			<u>5,064</u>
关联公司存款						
人民币			5,986			6,817
美元	1	6.3009	4	-	6.6227	1
货币资金合计			<u>20,953</u>			<u>11,882</u>

## 5 货币资金（续）

关联公司存款指存于中国石化财务有限责任公司和中国石化盛骏国际投资有限公司的款项，按市场利率计算利息。

于 2011 年 12 月 31 日，本集团及本公司存于金融机构的定期存款分别为人民币 5.50 亿元（2010 年：人民币 11.32 亿元）及人民币 1.01 亿元（2010 年：人民币 0.01 亿元）。

## 6 应收票据

应收票据主要是销售商品或产品而收到的银行承兑汇票。

于 2011 年 12 月 31 日，本集团及本公司已背书或贴现转让的票据（附追索权转让）中尚未到期的票据金额为人民币 103.23 亿元（2010 年：人民币 61.55 亿元）及人民币 94.79 亿元（2010 年：人民币 57.25 亿元），均于 2012 年 12 月 31 日前到期。

## 7 应收账款

	本集团		本公司	
	2011 年 人民币 百万元	2010 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元	2010 年 人民币 百万元
应收子公司	-	-	11,168	9,930
应收中国石化集团公司 及其子公司	6,185	1,848	474	1,180
应收联营公司及合营公司	9,204	8,886	3,101	4,344
其他	44,344	33,681	2,943	2,293
	59,733	44,415	17,686	17,747
减：坏账准备	1,012	1,322	857	1,087
合计	58,721	43,093	16,829	16,660

## 7 应收账款 (续)

应收账款账龄分析如下:

	本集团							
	2011年				2010年			
	金额	占总额	坏账准备	坏账准备	金额	占总额	坏账准备	坏账准备
人民币	比例	坏账准备	计提比例	人民币	比例	坏账准备	计提比例	
百万元	%	人民币	%	人民币	%	人民币	%	
		百万元		百万元		百万元		
一年以内	58,619	98.1	-	0.0	43,037	96.9	-	0.0
一至两年	92	0.2	26	28.3	61	0.1	25	41.0
两至三年	23	0.0	7	30.4	27	0.1	16	59.3
三年以上	999	1.7	979	98.0	1,290	2.9	1,281	99.3
合计	59,733	100.0	1,012		44,415	100.0	1,322	

	本公司							
	2011年				2010年			
	金额	占总额	坏账准备	坏账准备	金额	占总额	坏账准备	坏账准备
人民币	比例	坏账准备	计提比例	人民币	比例	坏账准备	计提比例	
百万元	%	人民币	%	人民币	%	人民币	%	
		百万元		百万元		百万元		
一年以内	16,770	94.8	-	0.0	16,620	93.6	-	0.0
一至两年	72	0.4	26	36.1	39	0.2	24	61.5
两至三年	8	0.1	3	37.5	23	0.1	6	26.1
三年以上	836	4.7	828	99.0	1,065	6.1	1,057	99.2
合计	17,686	100.0	857		17,747	100.0	1,087	

于 2011 年及 2010 年 12 月 31 日, 本集团应收账款前五名单位的应收账款总额如下:

	2011年	2010年
金额 (人民币百万元)	20,412	12,890
欠款年限	一年以内	一年以内
占应收账款总额比例	34.2%	29.0%

于 2011 年 12 月 31 日, 本集团及本公司应收关联方账款合计分别为人民币 153.89 亿元和人民币 147.43 亿元 (2010 年: 人民币 107.34 亿元和人民币 154.54 亿元), 占应收账款的比例分别为 25.8%和 83.4% (2010 年: 24.2%和 87.1%)。

除附注 48 中所列示外，上述余额中无其他对持有本公司 5%或以上表决权股份的股东的应收账款。

## 7 应收账款 (续)

2011 及 2010 年度, 本集团及本公司并没有对个别重大的应收账款计提全额或比例较大的坏账准备。

2011 及 2010 年度, 本集团及本公司并没有个别重大实际冲销或收回以前年度已全额或以较大比例计提坏账准备的应收账款。

于 2011 年及 2010 年 12 月 31 日, 本集团及本公司并没有个别重大账龄超过三年的应收账款。

## 8 其他应收款

	本集团		本公司	
	2011 年 人民币 百万元	2010 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元	2010 年 人民币 百万元
应收子公司	-	-	23,635	23,103
应收中国石化集团公司 及其子公司	542	556	443	428
应收联营公司及合营公司	998	2,488	987	2,468
其他	7,701	8,912	5,061	3,690
	9,241	11,956	30,126	29,689
减: 坏账准备	1,881	2,076	1,999	2,256
合计	7,360	9,880	28,127	27,433

其他应收款账龄分析如下:

	本集团							
	2011 年				2010 年			
	占总额	坏账准备	坏账准备	占总额	坏账准备	坏账准备	坏账准备	
金额	比例	计提比例	计提比例	金额	比例	计提比例	计提比例	
人民币	%	人民币	%	人民币	%	人民币	%	
百万元		百万元		百万元		百万元		
一年以内	6,669	72.1	234	3.5	8,994	75.3	78	0.9
一至两年	499	5.4	29	5.8	412	3.4	33	8.0
两至三年	182	2.0	38	20.9	144	1.2	55	38.2
三年以上	1,891	20.5	1,580	83.6	2,406	20.1	1,910	79.4
合计	9,241	100.0	1,881		11,956	100.0	2,076	

8 其他应收款 (续)

	本公司							
	2011年				2010年			
	金额	占总额	坏账准备	坏账准备	金额	占总额	坏账准备	坏账准备
	人民币	比例	计提比例	计提比例	人民币	比例	计提比例	计提比例
百万元	%	人民币	%	人民币	%	人民币	%	
		百万元		百万元		百万元		
一年以内	27,490	91.3	-	0.0	26,769	90.2	2	0.0
一至两年	304	1.0	29	9.5	199	0.7	22	11.1
两至三年	124	0.4	34	27.4	133	0.4	50	37.6
三年以上	2,208	7.3	1,936	87.7	2,588	8.7	2,182	84.3
合计	30,126	100.0	1,999		29,689	100.0	2,256	

于 2011 年及 2010 年 12 月 31 日，本集团其他应收款前五名单位的应收款总额如下：

	2011年	2010年
金额 (人民币百万元)	1,715	3,129
欠款年限	一年以内 至三年以上	一年以内 至三年以上
占其他应收款总额比例	18.6%	26.2%

于 2011 年 12 月 31 日，本集团及本公司应收关联方的其他应收款合计分别为人民币 15.40 亿元及人民币 250.65 亿元 (2010 年：人民币 30.44 亿元及人民币 259.99 亿元)，占其他应收款总额的比例分别为 16.7% 及 83.2% (2010 年：25.5% 及 87.6%)。

除附注 48 中所列示外，上述余额中无其他对持有本公司 5% 或以上表决权股份的股东的其他应收款。

2011 及 2010 年度，本集团及本公司并没有对个别重大的其他应收款计提全额或比例较大的坏账准备。

2011 及 2010 年度，本集团及本公司并没有个别重大实际冲销或收回以前年度已全额或以较大比例计提坏账准备的其他应收款。

于 2011 及 2010 年 12 月 31 日，本集团及本公司并没有个别重大账龄超过三年的其他应收款。

## 9 预付款项

预付款项账龄均在一年以内。

除附注 48 中所列示外，预付款项余额中无其他对持有本公司 5%或以上表决权股份的股东的预付款项。

## 10 存货

	本集团		本公司	
	2011 年 人民币 百万元	2010 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元	2010 年 人民币 百万元
原材料	113,918	84,428	81,472	56,858
在产品	14,989	13,089	10,093	9,393
产成品	71,853	55,945	50,299	34,706
零配件及低值易耗品	4,039	4,175	2,999	2,908
	<u>204,799</u>	<u>157,637</u>	<u>144,863</u>	<u>103,865</u>
减：存货跌价准备	1,382	1,091	715	695
	<u>203,417</u>	<u>156,546</u>	<u>144,148</u>	<u>103,170</u>

存货跌价准备主要是原材料和产成品的跌价准备。2011 年度，本集团及本公司计提的存货跌价准备主要为对炼油及化工分部成本高于可变现净值的原材料和产成品存货计提的跌价准备。



## 11 长期股权投资

### 本集团

	对合营 公司投资	对联营 公司投资	其他 股权投资	投资 减值准备	总额
	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元
2011年1月1日余额	20,199	22,815	2,207	(184)	45,037
本年增加投资	1,346	1,934	1,038	-	4,318
本年按权益法对损益调整数	464	2,588	-	-	3,052
权益法对资本公积调整数	-	(179)	-	-	(179)
应/已收股利	(2,017)	(1,022)	-	-	(3,039)
本年处置投资	-	(444)	(1,293)	-	(1,737)
减值准备变动数	-	-	-	6	6
2011年12月31日余额	19,992	25,692	1,952	(178)	47,458

### 本公司

	对子公司 投资	对合营 公司投资	对联营 公司投资	其他 股权投资	投资 减值准备	总额
	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元
2011年1月1日余额	87,952	11,652	17,139	1,011	(6,400)	111,354
本年增加投资	2,006	764	1,923	1,334	-	6,027
本年按权益法对损益调整数	-	406	1,375	-	-	1,781
权益法对资本公积调整数	-	-	(182)	-	-	(182)
应/已收股利	-	(1,299)	(521)	-	-	(1,820)
本年处置投资	-	-	(444)	(1,289)	-	(1,733)
本年减少投资	(13,328)	-	-	-	-	(13,328)
减值准备变动数	-	-	-	-	2	2
2011年12月31日余额	76,630	11,523	19,290	1,056	(6,398)	102,101

主要子公司情况见附注 50。

## 11 长期股权投资（续）

### 重要合营公司和联营公司

<u>被投资单位名称</u>	<u>注册地</u>	<u>法人代表</u>	<u>注册资本</u> 人民币 百万元	本公司 直接和 间接持股/ <u>表决权比例</u>	<u>年末</u> <u>资产总额</u> 人民币 百万元	<u>年末</u> <u>负债总额</u> 人民币 百万元	<u>本年营业</u> <u>收入总额</u> 人民币 百万元
一、合营公司							
上海赛科石油化工 有限责任公司	上海市	王治卿	美元 901	50%	15,603	7,983	27,693
扬子石化-巴斯夫 有限责任公司	江苏省	马秋林	11,505	40%	26,532	9,508	24,775
福建联合石油化工 有限公司	福建省	陆东	12,806	50%	42,790	32,294	58,429
中沙（天津）石化 有限公司	天津市	阿尔·马纳	6,120	50%	22,867	14,795	29,627
中安联合煤化有限 责任公司	安徽省	葛家德	4,000	50%	1,075	75	-
二、联营公司							
中国石化财务有限 责任公司	北京市	李春光	10,000	49%	137,177	122,928	2,566
中国航空油料有限 责任公司	北京市	孙立	3,800	29%	17,636	10,301	88,182
中天合创能源 有限公司	内蒙古	曹祖民	5,404	38.75%	5,462	154	-
上海化学工业区 发展有限公司	上海市	戎光道	2,372	38.26%	7,123	3,434	6
上海石油天然气 有限公司	上海市	徐国宝	900	30%	3,673	557	1,175

以上合营公司和联营公司的企业类型均为有限责任公司。

本集团按实际权益比例享有合营公司的净资产、营业收入和净利润如下：

	<u>2011年</u> 人民币 百万元	<u>2010年</u> 人民币 百万元
净资产	19,992	20,199
营业收入	70,026	61,523
净利润	1,564	3,179

## 11 长期股权投资（续）

本集团按实际权益比例享有上述重要联营公司的净资产、营业收入和净利润如下：

	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>
	人民币	人民币
	百万元	百万元
净资产	13,512	12,455
营业收入	27,185	19,712
净利润	1,290	1,154

其他股权投资为本集团在主要从事非石油及天然气和化工活动和业务的中国非上市企业中的权益，其中包括本集团持有 50%以上权益但并不实际控制被投资公司而未予合并的投资。

2011 年度，本集团及本公司并没有对个别重大的长期投资计提减值准备。

## 12 固定资产

### 本集团——按分部

	勘探 及生产 人民币 百万元	炼油 人民币 百万元	营销 及分销 人民币 百万元	化工 人民币 百万元	其他 人民币 百万元	总额 人民币 百万元
成本/估值:						
2011年1月1日余额	505,373	212,385	127,123	214,946	13,555	1,073,382
本年增加	2,464	79	1,664	277	174	4,658
从在建工程转入	50,774	19,337	12,984	4,692	1,845	89,632
重分类	2	2,524	100	(2,389)	(237)	-
本年减少	(2,546)	(2,723)	(5,084)	(2,709)	(380)	(13,442)
2011年12月31日余额	556,067	231,602	136,787	214,817	14,957	1,154,230
减: 累计折旧						
2011年1月1日余额	234,797	101,935	36,459	128,550	4,775	506,516
本年增加	35,288	11,356	6,496	8,087	1,028	62,255
重分类	(3)	1,918	4	(1,904)	(15)	-
本年减少	(1,539)	(2,132)	(1,798)	(6,013)	(321)	(11,803)
2011年12月31日余额	268,543	113,077	41,161	128,720	5,467	556,968
减: 减值准备						
2011年1月1日余额	9,806	2,576	2,985	10,782	17	26,166
本年增加	2,153	103	241	4,523	1	7,021
重分类	-	611	-	(611)	-	-
本年减少	(98)	(337)	(625)	(791)	(10)	(1,861)
2011年12月31日余额	11,861	2,953	2,601	13,903	8	31,326
账面净值						
2011年12月31日余额	275,663	115,572	93,025	72,194	9,482	565,936
2010年12月31日余额	260,770	107,874	87,679	75,614	8,763	540,700

## 12 固定资产 (续)

### 本公司——按分部

	勘探 及生产		营销 及分销		其他	总额
	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元		
成本/估值:						
2011年1月1日余额	442,663	171,307	94,814	139,946	11,421	860,151
本年增加	2,340	41	8,905	19	116	11,421
从在建工程转入	46,302	18,221	11,598	2,054	1,721	79,896
重分类	-	2,435	97	(2,314)	(218)	-
本年减少	(1,174)	(2,532)	(4,629)	(2,126)	(360)	(10,821)
2011年12月31日余额	490,131	189,472	110,785	137,579	12,680	940,647
减: 累计折旧						
2011年1月1日余额	203,226	86,787	30,063	77,706	3,807	401,589
本年增加	30,155	8,613	6,378	5,502	873	51,521
重分类	(3)	1,905	4	(1,901)	(5)	-
本年减少	(1,016)	(2,006)	(1,553)	(4,424)	(321)	(9,320)
2011年12月31日余额	232,362	95,299	34,892	76,883	4,354	443,790
减: 减值准备						
2011年1月1日余额	7,567	2,462	2,675	8,971	17	21,692
本年增加	2,153	97	405	3,378	1	6,034
重分类	-	611	-	(611)	-	-
本年减少	(98)	(295)	(573)	(718)	(10)	(1,694)
2011年12月31日余额	9,622	2,875	2,507	11,020	8	26,032
账面净值:						
2011年12月31日余额	248,147	91,298	73,386	49,676	8,318	470,825
2010年12月31日余额	231,870	82,058	62,076	53,269	7,597	436,870

## 12 固定资产（续）

### 本集团——按资产类别

	厂房及 建筑物	油气资产	油气集 输设施	机器设备、 运输工具 及其他	总额
	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元
成本/估值：					
2011年1月1日余额	66,253	427,171	153,857	426,101	1,073,382
本年增加	196	2,421	1,485	556	4,658
从在建工程转入	5,282	46,701	12,381	25,268	89,632
重分类	(1,987)	16	2,073	(102)	-
本年减少	(1,268)	(1,560)	(3,765)	(6,849)	(13,442)
2011年12月31日余额	68,476	474,749	166,031	444,974	1,154,230
减：累计折旧					
2011年1月1日余额	30,865	200,462	37,703	237,486	506,516
本年增加	2,531	31,560	7,623	20,541	62,255
重分类	47	14	114	(175)	-
本年减少	(794)	(690)	(1,544)	(8,775)	(11,803)
2011年12月31日余额	32,649	231,346	43,896	249,077	556,968
减：减值准备					
2011年1月1日余额	2,179	9,664	2,798	11,525	26,166
本年增加	424	2,153	330	4,114	7,021
本年减少	(164)	-	(514)	(1,183)	(1,861)
2011年12月31日余额	2,439	11,817	2,614	14,456	31,326
账面净值：					
2011年12月31日余额	33,388	231,586	119,521	181,441	565,936
2010年12月31日余额	33,209	217,045	113,356	177,090	540,700

## 12 固定资产（续）

### 本公司——按资产类别

	厂房及 建筑物 人民币 百万元	油气资产 人民币 百万元	油气集 输设施 人民币 百万元	机器设备、 运输工具 及其他 人民币 百万元	总额 人民币 百万元
成本/估值：					
2011年1月1日余额	47,405	370,856	127,407	314,483	860,151
本年增加	621	2,298	7,655	847	11,421
从在建工程转入	5,023	42,392	11,673	20,808	79,896
重分类	(1,794)	16	2,032	(254)	-
本年减少	(1,188)	(188)	(3,686)	(5,759)	(10,821)
2011年12月31日余额	50,067	415,374	145,081	330,125	940,647
减：累计折旧					
2011年1月1日余额	19,513	170,863	32,487	178,726	401,589
本年增加	1,980	26,582	7,344	15,615	51,521
重分类	44	14	93	(151)	-
本年减少	(581)	(167)	(1,467)	(7,105)	(9,320)
2011年12月31日余额	20,956	197,292	38,457	187,085	443,790
减：减值准备					
2011年1月1日余额	1,876	7,463	2,666	9,687	21,692
本年增加	243	2,153	435	3,203	6,034
本年减少	(159)	-	(506)	(1,029)	(1,694)
2011年12月31日余额	1,960	9,616	2,595	11,861	26,032
账面净值：					
2011年12月31日余额	27,151	208,466	104,029	131,179	470,825
2010年12月31日余额	26,016	192,530	92,254	126,070	436,870

## 12 固定资产（续）

注：

2011 年度，本集团及本公司勘探及生产业务分部油气资产的增加包括确认用作场地恢复的预期拆除费用分别为人民币 24.25 亿元（2010 年：人民币 33.89 亿元）及人民币 23.02 亿元（2010 年：人民币 32.78 亿元）。

2011 年度，勘探及生产业务分部由于生产及开发成本过高而发生的减值准备为人民币 21.53 亿元（2010 年：人民币 18.89 亿元）。这些油气资产的账面价值减记至可收回金额，可收回金额是根据资产预计未来现金流量的现值所确定的，采用的税前贴现率为 12.0%。原油定价为确定资产的估计未来现金流量贴现值因素之一，并影响资产减值准备的确认。

2011 年度，炼油及化工业务分部对若干固定资产计提固定资产减值准备分别为人民币 0.78 亿元（2010 年：人民币 16.49 亿元）及人民币 3.08 亿元（2010 年：人民币 29.53 亿元）。这些减值准备与若干持有作生产用途之炼油及化工生产设备相关。这些生产设备的账面价值减记至可收回金额。

2011 年度，营销及分销业务分部计提固定资产减值准备人民币 2.41 亿元（2010 年：人民币 10.55 亿元），这些减值准备主要与若干于本年度关闭或废弃的加油站相关。在计量减值准备时，会将这些资产的账面值与资产的预计未来现金流量的现值，以及在同一地区出售及购入同类资产的市场资料作出比较。

于 2011 年及 2010 年 12 月 31 日，本集团及本公司并没有个别重大已作抵押的固定资产。

于 2011 年及 2010 年 12 月 31 日，本集团及本公司并没有个别重大暂时闲置及准备处置的固定资产。

于 2011 年及 2010 年 12 月 31 日，本集团及本公司并没有个别重大已提足折旧仍继续使用的固定资产。



## 13 在建工程

### 本集团

	勘探 及生产 人民币 百万元	炼油 人民币 百万元	营销 及分销 人民币 百万元	化工 人民币 百万元	其他 人民币 百万元	总额 人民币 百万元
成本/估值:						
2011年1月1日余额	29,861	18,198	25,905	6,605	2,079	82,648
本年增加	64,818	23,438	27,897	12,516	2,042	130,711
汇兑损益	(31)	-	(2)	-	-	(33)
干井成本冲销	(5,979)	-	-	-	-	(5,979)
转入固定资产	(50,774)	(19,337)	(12,984)	(4,692)	(1,845)	(89,632)
重分类至其他资产	(187)	(376)	(4,693)	(152)	(234)	(5,642)
其他减少	-	-	(39)	-	-	(39)
2011年12月31日余额	37,708	21,923	36,084	14,277	2,042	112,034
减: 减值准备						
2011年1月1日余额	-	516	198	-	-	714
本年增加	-	-	28	-	-	28
本年减少	-	-	(19)	-	-	(19)
2011年12月31日余额	-	516	207	-	-	723
账面净值:						
2011年12月31日余额	37,708	21,407	35,877	14,277	2,042	111,311
2010年12月31日余额	29,861	17,682	25,707	6,605	2,079	81,934

于2011年12月31日, 本集团的主要在建工程如下:

工程项目	预算金额 人民币 百万元	年初 余额 人民币 百万元	本年净 增加/(减少) 人民币 百万元	年末 余额 人民币 百万元	工程进度	资金来源	年末累计 资本化 利息支出 人民币 百万元
长岭油品质量升级改扩建工程	5,778	3,564	(2,508)	1,056	86%	贷款及 自筹资金	92
武汉80万吨/年乙烯工程	16,563	2,752	5,781	8,533	52%	贷款及 自筹资金	241
榆林-济南输气管道工程	6,125	1,308	565	1,873	82%	贷款及 自筹资金	78
长岭含硫原油加工适应性改造 及油品质量升级	6,769	711	1,501	2,212	33%	贷款及自 筹资金	36
金陵油品质量升级改造工程	4,989	400	1,580	1,980	40%	贷款及	11

自筹资金

### 13 在建工程 (续)

2011 年度，本集团及本公司用于确定借款利息资本化金额的资本化率均为 3.1% 至 6.9% (2010 年：3.0%至 6.5%)。

本公司

	勘探 及生产 人民币 百万元	炼油 人民币 百万元	营销 及分销 人民币 百万元	化工 人民币 百万元	其他 人民币 百万元	总额 人民币 百万元
成本/估值：						
2011 年 1 月 1 日余额	28,887	17,258	18,259	4,842	2,030	71,276
本年增加	60,254	20,509	24,742	8,553	1,950	116,008
子公司转入	-	-	6,379	-	-	6,379
干井成本冲销	(5,979)	-	-	-	-	(5,979)
转入固定资产	(46,302)	(18,221)	(11,598)	(2,054)	(1,721)	(79,896)
重分类至其他资产	(185)	(340)	(4,515)	(112)	(233)	(5,385)
其他减少	-	-	(39)	-	-	(39)
2011 年 12 月 31 日余额	36,675	19,206	33,228	11,229	2,026	102,364
减：减值准备						
2011 年 1 月 1 日余额	-	516	72	-	-	588
本年增加	-	-	28	-	-	28
本年减少	-	-	(19)	-	-	(19)
子公司转入	-	-	126	-	-	126
2011 年 12 月 31 日余额	-	516	207	-	-	723
账面净值：						
2011 年 12 月 31 日余额	36,675	18,690	33,021	11,229	2,026	101,641
2010 年 12 月 31 日余额	28,887	16,742	18,187	4,842	2,030	70,688

## 14 无形资产

### 本集团

	土地 使用权 人民币 百万元	专利权 人民币 百万元	技术 人民币 百万元	非专利 经营权 人民币 百万元	其他 人民币 百万元	总额 人民币 百万元
成本：						
2011年1月1日余额	23,023	3,575	2,632	3,953	1,667	34,850
本年增加	6,953	58	37	2,095	374	9,517
重分类	(3)	-	-	121	(118)	-
本年减少	(158)	(1)	(4)	(63)	(20)	(246)
2011年12月31日余额	29,815	3,632	2,665	6,106	1,903	44,121
减：累计摊销						
2011年1月1日余额	2,668	2,604	816	435	808	7,331
本年增加	1,018	190	228	220	212	1,868
重分类	-	-	-	13	(13)	-
本年减少	(36)	(250)	(61)	-	(34)	(381)
2011年12月31日余额	3,650	2,544	983	668	973	8,818
减值准备						
2011年1月1日余额	-	55	24	-	-	79
本年增加	56	249	61	-	16	382
2011年12月31日余额	56	304	85	-	16	461
账面净值：						
2011年12月31日余额	26,109	784	1,597	5,438	914	34,842
2010年12月31日余额	20,355	916	1,792	3,518	859	27,440

2011年度，本集团无形资产摊销额为人民币 15.61 亿元（2010年：12.79 亿元）。

## 14 无形资产 (续)

本公司

	土地 使用权 人民币 百万元	专利权 人民币 百万元	技术 人民币 百万元	非专利 经营权 人民币 百万元	其他 人民币 百万元	总额 人民币 百万元
成本:						
2011年1月1日余额	15,168	2,827	2,476	3,719	1,208	25,398
本年增加	7,454	19	31	2,207	379	10,090
重分类	(3)	-	-	121	(118)	-
本年减少	(41)	(1)	(4)	(61)	(20)	(127)
2011年12月31日余额	22,578	2,845	2,503	5,986	1,449	35,361
减: 累计摊销						
2011年1月1日余额	1,166	2,310	729	420	614	5,239
本年增加	780	142	224	230	186	1,562
重分类	-	-	-	13	(13)	-
本年减少	(6)	(250)	-	-	(34)	(290)
2011年12月31日余额	1,940	2,202	953	663	753	6,511
减: 减值准备						
2011年1月1日余额	-	55	24	-	-	79
本年增加	48	249	-	-	16	313
2011年12月31日余额	48	304	24	-	16	392
账面净值:						
2011年12月31日余额	20,590	339	1,526	5,323	680	28,458
2010年12月31日余额	14,002	462	1,723	3,299	594	20,080

2011年度, 本公司无形资产摊销额为人民币 12.20 亿元 (2010年: 9.05 亿元)。

## 15 商誉

于本集团下列企业的现金产出单元中分配的商誉如下：

<u>被投资单位名称</u>	<u>年初余额</u>	<u>本年减少</u>	<u>年末余额</u>
	人民币	人民币	人民币
	百万元	百万元	百万元
中国石化北京燕山分公司 （“燕山石化”）	1,157	-	1,157
中国石化镇海炼化分公司 （“镇海石化”）	4,043	-	4,043
香港加油站公司	895	(42)	853
无个别重大商誉的多个单位	2,203	(44)	2,159
合计	<u>8,298</u>	<u>(86)</u>	<u>8,212</u>

商誉是指收购成本超出所获得资产和负债的公允价值的部分。燕山石化、镇海石化和香港加油站的可收回金额是根据对使用价值的计算所厘定。这些计算使用的现金流量预测是根据管理层批准之一年期间的财务预算和主要由 12.0%到 12.7%的税前贴现率。超过一年的现金流量均保持稳定。对可收回金额的预计结果并没有导致确认减值损失，但预计相关未来现金流量现值所依据的关键假设可能会发生变化，管理层认为如果关键假设发生负面变动，则可能会导致这些企业的账面价值超过可收回金额。

对这些企业的使用价值的计算采用了毛利率和销售数量作为关键假设，管理层确定预算毛利率是根据预算期间之前期间所实现的毛利率，并结合管理层对未来国际原油及石化产品价格趋势的预期。销售数量是根据生产能力和/或预算期间之前期间的销售数量厘定。

## 16 长期待摊费用

长期待摊费用余额主要是一年以上的预付经营租赁费用及催化剂支出。

## 17 递延所得税资产及负债

### 本集团

	资产		负债		净额	
	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
<i>流动</i>						
应收款项及存货	3,105	3,507	-	-	3,105	3,507
预提项目	1,844	1,588	-	-	1,844	1,588
现金流量套期	7	31	-	-	7	31
<i>非流动</i>						
固定资产	6,163	7,961	(14,785)	(14,936)	(8,622)	(6,975)
待弥补亏损	1,550	2,116	-	-	1,550	2,116
2007年及2011年						
可转换债券的						
嵌入衍生工具	-	-	(379)	(64)	(379)	(64)
其他	729	375	(17)	(17)	712	358
递延所得税资产/(负债)	13,398	15,578	(15,181)	(15,017)	(1,783)	561

### 本公司

	资产		负债		净额	
	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
<i>流动</i>						
应收款项及存货	2,706	3,084	-	-	2,706	3,084
预提项目	1,780	1,617	-	-	1,780	1,617
<i>非流动</i>						
固定资产	5,088	6,852	(6,954)	(7,871)	(1,866)	(1,019)
2007年及2011年						
可转换债券的						
嵌入衍生工具	-	-	(379)	(64)	(379)	(64)
其他	675	279	(17)	(16)	658	263
递延所得税资产/(负债)	10,249	11,832	(7,350)	(7,951)	2,899	3,881

## 17 递延所得税资产及负债（续）

于 2011 年 12 月 31 日，由于相关的未来应税利润不是很可能实现，本公司的若干子公司并未对累计结转的可抵扣亏损合计人民币 80.82 亿元（2010 年：人民币 42.15 亿元）确认递延所得税资产，其中 2011 年度发生的相关可抵扣亏损金额为人民币 29.36 亿元（2010 年：人民币 3.69 亿元）。这些可抵扣亏损将于 2012 年、2013 年、2014 年、2015 年及 2016 年终止到期的金额分别为人民币 9.73 亿元、人民币 30.57 亿元、人民币 7.47 亿元、人民币 3.69 亿元及人民币 29.36 亿元。

管理层定期评估应税利润是否可以抵销递延所得税资产的可能性。在评估该可能性时，所有正面及负面的因素都会被考虑，包括业务在递延税项资产可供抵销的期限内将会有应税利润的可能性是否较高；以及导致税务亏损的个别原因是否不太可能再次出现。于 2011 年，冲回递延所得税资产的金额合计为 5.33 亿元（2010 年：人民币无）。

## 18 其他非流动资产

其他非流动资产余额主要是预付工程款及采购大型设备的预付款。

## 19 资产减值准备明细

本集团于 2011 年 12 月 31 日，资产减值情况如下：

	附注	年初余额	本年计提	其他增加数	本年转回	本年冲销	年末余额
		人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元
坏账准备							
其中：应收账款	7	1,322	51	-	(124)	(237)	1,012
其他应收款	8	2,076	212	-	(273)	(134)	1,881
		<u>3,398</u>	<u>263</u>	<u>-</u>	<u>(397)</u>	<u>(371)</u>	<u>2,893</u>
存货跌价准备	10	1,091	3,264	-	(122)	(2,851)	1,382
长期股权投资	11	184	2	-	-	(8)	178
固定资产	12	26,166	2,781	4,196	-	(1,817)	31,326
在建工程	13	714	28	-	-	(19)	723
无形资产	14	79	-	382	-	-	461
商誉	15	7,657	-	-	-	-	7,657
其他		32	-	-	(8)	-	24
合计		<u>39,321</u>	<u>6,338</u>	<u>4,578</u>	<u>(527)</u>	<u>(5,066)</u>	<u>44,644</u>



=====

## 19 资产减值准备明细 (续)

本公司于 2011 年 12 月 31 日，资产减值情况如下：

	附注	子公司						年末余额 人民币 百万元
		年初余额	本年计提	转入	其他增加	本年转回	本年冲销	
		人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	
坏账准备								
其中：应收账款	7	1,087	47	-	-	(110)	(167)	857
其他应收款	8	2,256	69	-	-	(240)	(86)	1,999
		3,343	116	-	-	(350)	(253)	2,856
存货跌价准备	10	695	2,560	-	-	(53)	(2,487)	715
长期股权投资	11	6,400	2	-	-	-	(4)	6,398
固定资产	12	21,692	2,749	164	3,077	-	(1,650)	26,032
在建工程	13	588	28	126	-	-	(19)	723
无形资产	14	79	-	-	313	-	-	392
其他		29	-	-	-	(7)	-	22
合计		32,826	5,455	290	3,390	(410)	(4,413)	37,138

有关各类资产本年度确认减值损失的原因，参见有关各资产项目的附注。

## 20 短期借款

本集团及本公司的短期借款包括：

	本集团		本公司	
	2011 年 人民币 百万元	2010 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元	2010 年 人民币 百万元
短期银行借款	25,036	11,380	3,401	2,400
中国石化集团公司及其子公司借款	11,949	17,918	441	4,829
合计	36,985	29,298	3,842	7,229

于 2011 年 12 月 31 日，本集团及本公司的短期借款加权平均年利率分别为 3.5% (2010 年：2.7%) 及 5.9% (2010 年：4.8%)。以上借款主要为信用借款。

## 20 短期借款（续）

除附注 48 中列示外，上述余额中无其他对持有本公司 5%或以上表决权股份的股东的短期借款。

于 2011 年及 2010 年 12 月 31 日，本集团及本公司无重大未按期偿还的短期借款。

## 21 应付票据

应付票据主要是公司购买材料、商品或产品而发出的银行承兑汇票，均为一年内到期。

## 22 应付账款

除附注 48 中列示外，应付账款余额中无其他对持有本公司 5%或以上表决权股份的股东的应付账款。

于 2011 年及 2010 年 12 月 31 日，本集团及本公司并没有个别重大账龄超过一年的应付账款。

## 23 预收款项

除附注 48 中列示外，预收款项余额中无其他对持有本公司 5%或以上表决权股份的股东的预收款项。

于 2011 年及 2010 年 12 月 31 日，本集团及本公司并没有个别重大账龄超过一年的预收款项。

## 24 应付职工薪酬

于 2011 年及 2010 年 12 月 31 日，本集团及本公司的应付职工薪酬余额主要为应付工资及应付社会保险费。

## 25 应交税费

	本集团		本公司	
	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
待抵扣增值税	(9,251)	(4,921)	(9,753)	(5,287)
消费税	18,455	17,125	14,090	12,505
所得税	4,054	10,754	2,901	7,620
石油特别收益金	19,042	5,249	19,035	5,242
矿产资源补偿费	1,118	779	1,054	711
其他	6,204	4,828	4,726	3,807
合计	39,622	33,814	32,053	24,598

## 26 其他应付款

于 2011 年及 2010 年 12 月 31 日，本集团及本公司的其他应付款余额主要为工程款。

于 2011 年 12 月 31 日，本集团已签订了若干不可撤销的原油采购合同，这些合同将于截至 2012 年 12 月 31 日止年度内执行。由于原油采购成本较高，本集团认为从这些待执行合同获得的经济利益将低于执行这些采购合同所承担义务时所发生的不可避免成本。因此，根据附注 3(16)披露的会计政策，本集团确认了待执行亏损合同准备人民币 58 亿元（2010 年：人民币无）。

除附注 48 中列示外，其他应付款余额中无其他对持有本公司 5%或以上表决权股份的股东的其他应付款。

于 2011 年及 2010 年 12 月 31 日，本集团及本公司并没有个别重大账龄超过三年的其他应付款。

27 一年内到期的非流动负债

本集团及本公司的一年内到期的非流动负债包括：

	本集团		本公司	
	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
长期银行借款				
- 人民币借款	4,248	3,683	4,248	3,583
- 日元借款	306	308	306	307
- 美元借款	55	536	25	35
- 欧元借款	-	27	-	27
	<u>4,609</u>	<u>4,554</u>	<u>4,579</u>	<u>3,952</u>
长期其他借款				
- 人民币借款	69	73	-	5
- 美元借款	10	12	2	2
	<u>79</u>	<u>85</u>	<u>2</u>	<u>7</u>
中国石化集团公司及其 子公司借款				
- 人民币借款	200	150	200	150
- 美元借款	-	741	-	-
	<u>200</u>	<u>891</u>	<u>200</u>	<u>150</u>
一年内到期的长期借款	4,888	5,530	4,781	4,109
一年内到期的应付债券	38,500	-	38,500	-
一年内到期的非流动负债	<u>43,388</u>	<u>5,530</u>	<u>43,281</u>	<u>4,109</u>

注：于 2011 年及 2010 年 12 月 31 日，本集团及本公司无重大未按期偿还的长期借款。

## 28 长期借款

本集团及本公司的长期借款包括：

	利率及最后到期日	本集团		本公司	
		2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
长期银行借款					
人民币借款	于2011年12月31日的年利率为免息至6.90%不等，在2025年或以前到期	19,620	23,161	19,460	22,886
日元借款	于2011年12月31日的年利率为2.6%，在2024年或以前到期	1,179	1,488	1,179	1,488
美元借款	于2011年12月31日的年利率为免息至1.55%不等，在2031年或以前到期	415	972	253	301
欧元借款	于2010年12月31日的年利率为6.56%，在2011年到期	-	27	-	27
减：一年内到期部分		4,609	4,554	4,579	3,952
长期银行借款		16,605	21,094	16,313	20,750
长期其他借款					
人民币借款	于2011年12月31日的年利率为免息，在2013年或以前到期	208	250	140	151
美元借款	于2011年12月31日的年利率为免息至4.89%不等，在2015年或以前到期	23	26	14	16
减：一年内到期部分		79	85	2	7
长期其他借款		152	191	152	160
中国石化集团公司及其子公司长期借款					
人民币借款	于2011年12月31日的年利率为免息至6.40%不等，在2020年或以前到期	37,763	37,760	37,518	37,617
美元借款	于2010年12月31日的年利率为0.92%，在2011年到期	-	741	-	-
减：一年内到期部分		200	891	200	150
中国石化集团公司及其子公司长期借款		37,563	37,610	37,318	37,467
合计		54,320	58,895	53,783	58,377

## 28 长期借款（续）

本集团及本公司的长期借款到期日分析如下：

	本集团		本公司	
	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
一年至两年	15,442	4,655	15,289	4,625
两年至五年	2,340	17,546	1,973	17,105
五年以上	36,538	36,694	36,521	36,647
长期借款总额	54,320	58,895	53,783	58,377

于 2011 年 12 月 31 日，本集团前五名的长期借款（包括一年内到期部分）情况如下：

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 %	2011年 借款余额 人民币 百万元	2010年 借款余额 人民币 百万元
中国石油化工集团公司	2000年10月18日	2020年12月31日	人民币	免息	35,561	35,561
国家开发银行股份 有限公司	2005年1月20日	2013年12月20日	人民币	5.35%	7,000	10,000
中国农业银行股份 有限公司	2010年3月2日	2013年3月1日	人民币	4.86%	3,500	3,500
中国银行股份有限公司	2010年8月31日	2013年8月31日	人民币	4.86%	2,000	2,000
中国银行股份有限公司	2010年1月19日	2013年11月18日	人民币	5.04%	2,000	2,000

除附注 48 中列示外，上述余额中无其他对持有本公司 5%或以上表决权股份的股东的长期借款。

长期借款主要为以摊余成本列示的信用借款。

## 29 应付债券

	本集团		本公司	
	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
短期应付债券(i)	-	1,000	-	-
应付债券：				
- 公司债券(ii)	78,500	78,500	78,500	78,500
- 2007年可转换债券(iii)	10,415	10,667	10,415	10,667
- 分离交易可转换债券(iv)	27,095	26,013	27,095	26,013
- 2011年可转换债券(v)	22,627	-	22,627	-
减：一年内到期的部分	38,500	-	38,500	-
	<u>100,137</u>	<u>115,180</u>	<u>100,137</u>	<u>115,180</u>

注：

- (i) 本集团的一家子公司于2010年6月22日向中国境内的机构投资者发行人民币10亿元的一年期公司债券，债券利率采用固定利率，票面年利率为3.27%，每年付息一次。该债券已于2011年6月到期并偿还。
- (ii) 本公司于2004年2月24日向持有中华人民共和国居民身份的公民及境内法人和非法机构发行人民币35亿元的十年期公司债券，债券利率采用固定利率，票面年利率为4.61%，每年付息一次。当年应付债券利息已计入其他应付款。

本公司于2007年5月10日向中国境内的机构投资者发行人民币50亿元的十年期公司债券，债券利率采用固定利率，票面年利率为4.20%，每年付息一次。当年应付债券利息已计入其他应付款。



## 29 应付债券（续）

本公司于 2007 年 11 月 13 日向中国境内的机构投资者发行人民币 85 亿元的五年期公司债券，债券利率采用固定利率，票面年利率为 5.40%，每年付息一次。当年应付债券利息已计入其他应付款。

本公司于 2007 年 11 月 13 日向中国境内的机构投资者发行人民币 115 亿元的十年期公司债券，债券利率采用固定利率，票面年利率为 5.68%，每年付息一次。当年应付债券利息已计入其他应付款。

本公司于 2009 年 3 月 27 日向中国境内的机构投资者发行人民币 100 亿元的三年期公司债券，债券利率采用固定利率，票面年利率为 2.25%，每年付息一次。当年应付债券利息已计入其他应付款。

本公司 2009 年 6 月 26 日向中国境内的机构投资者发行人民币 200 亿元的三年期公司债券，债券利率采用固定利率，票面年利率为 2.48%，每年付息一次。当年应付债券利息已计入其他应付款。

本公司于 2010 年 5 月 21 日向中国境内的机构投资者发行人民币 110 亿元的五年期公司债券，债券利率采用固定利率，票面年利率为 3.75%，每年付息一次。当年应付债券利息已计入其他应付款。

本公司于 2010 年 5 月 21 日向中国境内的机构投资者发行人民币 90 亿元的十年期公司债券，债券利率采用固定利率，票面年利率为 4.05%，每年付息一次。当年应付债券利息已计入其他应付款。

- (iii) 本公司于 2007 年 4 月 24 日发行港币 117 亿元，于 2014 年到期的零息可转换债券（“2007 年可转换债券”）。该 2007 年可转换债券可以在 2007 年 6 月 4 日或其后以每股港币 10.76 元转换为本公司的 H 股股份，但转换价可因以下各项予以调整：股份的分拆或合并、红股发行、供股、资本分派、出现控制权变动及其他对股本具摊薄影响力事件（“可转换部分”）。除非之前已经赎回、转换或购买及注销，可转换债券将于到期日按本金的 121.069% 赎回。在 2011 年 4 月 24 日后任何时间，在符合特定条件下，本公司拥有提前偿还选择权（“提前偿还选择权”），同时本公司还拥有当持有人行使转换权时的现金结算选择权（“现金结算选择权”）。

截至 2011 年，本公司应部分持有者的要求按本金港币 0.39 亿元提早赎回了部分 2007 年可转换债券。

## 29 应付债券（续）

于 2011 年，2007 年可转换债券的负债部分和衍生工具部分（指可转换部分、提前偿还选择权及现金结算选择权）的账面价值分别为人民币 103.45 亿元（2010 年：人民币 103.26 亿元）及人民币 0.70 亿元（2010 年：人民币 3.40 亿元）。直至 2011 年 12 月 31 日，尚未有 2007 年可转换债券进行转股。

于 2011 年及 2010 年 12 月 31 日，2007 年可转换债券的衍生工具部分的公允价值是使用 Black-Scholes 模型进行计算，该模型使用主要的参数如下：

	<u>2011 年</u>	<u>2010 年</u>
股价	港币 8.17 元	港币 7.44 元
转股价格	港币 10.76 元	港币 10.76 元
期权调整利差	200 个基点	125 个基点
平均无风险报酬率	0.72%	1.46%
平均预计年限	2.3 年	1.8 年

Black-Scholes 模型中这些参数的任何变动将引起衍生工具部分公允价值的变动。在 2011 年度，衍生工具部分的公允价值变动造成的公允价值收益为人民币 2.59 亿元（2010 年：公允价值损失人民币 1.27 亿元），并已记入 2011 年度的利润表“公允价值变动损益”项目内。

2007 年可转换债券负债部分的初始账面价值为发行债券收到的款项扣减分配至负债部分的发行费用及衍生工具部分于 2007 年 4 月 24 日的公允价值后的剩余金额。利息费用是按照实际利率法以 4.19% 在调整后的负债部分的基础上计算。假若上述衍生工具部分未被拆分，即全部可转换债券视为负债部分，实际利率则为 3.03%。

- (iv) 于 2008 年 2 月 26 日，本公司在中国境内公开发行总额为人民币 300 亿元的认股权和债券分离交易的可转换债券（“分离交易可转换债券”）。该分离交易可转换债券将于 2014 年到期，并由中国石化集团公司提供担保。每张债券的面值为人民币 100 元，按面值发行，固定年利率为 0.8%，每年付息一次。每 10 张分离交易可转换债券可获得本公司 50.5 股 A 股股份的认股权证（“认股权证”）。2010 年度，188,292 份认股权证以人民币 19.15 元/股的价格行权（附注 31），股本溢价人民币 0.02 亿元已计入资本公积，其余认股权证到期未行权。

## 29 应付债券（续）

分离交易可转换债券的负债部分于初始确认时以未来支付的利息和本金的现值计量，折现的利率参考于初始确认时没有转换选择权的类似债务的市场利率。利息费用是按照实际利率法按 5.40% 的实际利率乘以负债部分计算。于认股权证到期日，初始确认为资本公积的金额人民币 68.79 亿元已转入股本溢价。

- (v) 于 2011 年 3 月，本公司在中国境内公开发行总额为人民币 230 亿元的可转换债券（“2011 年可转换债券”），2011 年可转换债券将于 2017 年到期。每张债券的面值为人民币 100 元，按面值发行，票面利率第一年为 0.5%，第二年为 0.7%，第三年为 1.0%，第四年为 1.3%，第五年为 1.8%，第六年为 2.0%，每年支付。该 2011 年可转换债券可以在 2011 年 8 月 24 日或其后以人民币 9.73 元转换为本公司的 A 股股份，但转换价可因以下各项予以调整：现金股利、股份的分拆或合并、红股发行、供股、资本分派、出现控制权变动及其他对股本具摊薄影响力事件（“转换选择权”）。除非之前已经赎回、转换或购买及注销，在 2011 年可转换债券期满后五个交易日内，本公司将以票面面值的 107%（含最后一期利息）赎回全部未转股的 2011 年可转换债券。

于 2011 年 12 月 31 日，2011 年可转换债券的负债部分和衍生工具部分（指 2011 年可转换债券的转换选择权）的账面价值分别为人民币 200.17 亿元及人民币 26.10 亿元。于截至 2011 年 12 月 31 日止年度，本金金额为人民币 328 千元的 2011 可转换债券被转换为 34,662 股本公司 A 股股份。

于截至 2011 年 12 月 31 日止年度，因 2010 年期末股利及 2011 年中期股利的宣派与支付，以及临时股东大会通过的决议，2011 年可转换债券的转换价调整为每股人民币 7.28 元。

于 2011 年 12 月 31 日及 2011 年 3 月 1 日，2011 年可转换债券的衍生工具部分的公允价值是使用二叉树模型进行计算，该模型使用主要的参数如下：

	2011 年 12 月 31 日	2011 年 3 月 1 日
股价	人民币 7.18 元	人民币 8.63 元
转股价格	人民币 7.28 元	人民币 9.73 元
信贷息差	180 个基点	180 个基点
境内人民币掉期利率	2.81%	2.81%

## 29 应付债券（续）

二叉树模型中这些参数的任何变动将引起衍生工具部分公允价值的变动。在 2011 年 3 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日期间，转换选择权的公允价值变动造成的未实现收益为人民币 10 亿元，并已记入截至 2011 年 12 月 31 日止年度利润表“公允价值变动损益”项目内。

2011 年可转换债券的负债部分的初始账面价值为发行债券收到的款项扣减分配至负债部分的发行费用及衍生工具部分于 2011 年 3 月 1 日的公允价值后的剩余金额。利息费用是采用实际利率法按 5.10% 乘以负债部分计算。假若上述衍生工具部分未被拆分，则全部二零一一年可转换债券视为负债部分，实际利率则为 2.07%。

## 30 预计负债

预计负债主要是指预提油气资产未来的拆除费用。本集团根据行业惯例，就油气资产的拆除制定了一套标准方法，对油气资产的拆除措施主动承担义务。预提油气资产未来的拆除费用的变动如下：

	<u>本集团</u>	<u>本公司</u>
	人民币	人民币
	百万元	百万元
2011 年 1 月 1 日余额	15,510	14,462
本期预提	2,425	2,302
油气资产弃置的拆除义务的财务费用	741	690
本期支出	(343)	(340)
汇兑损益	(16)	-
	<hr/>	<hr/>
2011 年 12 月 31 日余额	<u>18,317</u>	<u>17,114</u>

## 31 股本

	本集团及本公司	
	2011 年 人民币 百万元	2010 年 人民币 百万元
注册、已发行及缴足股本：		
69,922,074,396 股 A 股（2010 年： 69,922,039,774 股），每股面值人民币 1.00 元	69,922	69,922
16,780,488,000 股 H 股（2010 年： 16,780,488,000 股），每股面值人民币 1.00 元	16,780	16,780
	86,702	86,702

本公司于 2000 年 2 月 25 日成立时，注册资本为 68,800,000,000 股每股面值人民币 1.00 元的内资股，全部均由中国石化集团公司持有（附注 1）。

依据在 2000 年 7 月 25 日通过的本公司临时股东大会特别决议案及有关政府部门的批准，本公司于 2000 年 10 月向全球首次招股发行 15,102,439,000 股 H 股，每股面值人民币 1.00 元。其中包括 12,521,864,000 股 H 股及 25,805,750 股美国存托股份（每股美国存托股份相等于 100 股 H 股），H 股和美国存托股份发行价分别为港币 1.59 元及 20.645 美元。中国石化集团公司亦透过这次全球首次招股配售 1,678,049,000 股予香港及海外投资者。

另外于 2001 年 7 月，本公司于国内发行 2,800,000,000 股 A 股，每股面值人民币 1.00 元，发行价为人民币 4.22 元。

依据在 2006 年 9 月 25 日通过的本公司股权分置改革 A 股市场相关股东会议的决议案，本公司全部内资 A 股都将上市流通。全体流通 A 股股东每持有 10 股流通 A 股可获得全体内资 A 股股东支付的 2.8 股本公司股票。对价安排执行完毕，66,337,951,000 股内资 A 股获得上市流通权。全体流通 A 股股东获得支付的 784,000,000 股 A 股自 2006 年 10 月 10 日上市流通。

于 2010 年 3 月 3 日，本公司的认股权证（附注 29(iv)）共有 188,292 份成功行权，导致本公司 A 股增加 88,774 股，每股面值人民币 1.00 元，行权价格为每股人民币 19.15 元，共募集资金人民币 1,700,022 元。

截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司发行的部分 2011 年可转换债券转换为本公司的 A 股股份，导致本公司 A 股增加 34,662 股，每股面值人民币 1.00 元。

### 31 股本（续）

所有 A 股及 H 股在重大方面均享有相等之权益。

上述实收股本已经毕马威华振会计师事务所验证，并分别于 2000 年 2 月 22 日、2001 年 2 月 27 日、2001 年 7 月 23 日及 2010 年 4 月 19 日出具了验资报告。验资报告文号分别为 KPMG-C(2000)CVNo.0007、KPMG-C(2001)CVNo.0002、KPMG-C(2001)CVNo.0006 及 KPMG-A(2010)CRNo.0008。

### 32 资本公积

资本公积变动情况如下：

	<u>本集团</u>	<u>本公司</u>
	人民币	人民币
	百万元	百万元
2011 年 1 月 1 日余额	29,414	37,922
现金流量套期的套期工具价值变动 （已扣除递延所得税影响）（附注 45）	142	-
可供出售金融资产公允价值的变化 （已扣除递延所得税影响）(i)	(9)	(4)
应占联营公司其他综合收益	(180)	(182)
收购少数股东权益(ii)	(43)	-
国家投资补助	286	274
其他	(27)	(27)
	<hr/>	<hr/>
2011 年 12 月 31 日余额	<u>29,583</u>	<u>37,983</u>

资本公积主要为：（a）本公司于重组时发行的股票总面值与从中国石化集团公司转移的净资产数额之间的差异；（b）股本溢价，是本公司发行 H 股及 A 股股票时投资者投入的资金超过其在股本中所占份额的部分，以及分离交易可转换债券在认股权证到期时未行权部分所占份额；（c）同一控制下企业合并及收购少数股东权益支付的对价超过所获得净资产的账面价值的差额；及（d）可供出售金融资产公允价值变动的调整数。

(i) 本集团及本公司持有之可供出售金融资产按公允价值计量，其变动扣除递延所得税影响后直接计入资本公积。

- (ii) 本集团本年度收购子公司的少数股东权益，收购价款超过获得净资产的差额计入资本公积。

### 33 专项储备

根据相关国家规定，本集团须在专项储备中提取安全生产费，计提依据为部分炼油和化工产品的销售收入及原油和天然气的产量。专项储备的变动如下：

	<u>本集团</u> 人民币 百万元	<u>本公司</u> 人民币 百万元
2011年1月1日余额	1,325	1,025
本年计提	3,216	2,709
本年支出	(1,426)	(1,163)
	<hr/>	<hr/>
2011年12月31日余额	<u>3,115</u>	<u>2,571</u>

### 34 盈余公积

盈余公积变动情况如下：

	<u>本集团及本公司</u>		
	法定盈余 公积 人民币 百万元	任意盈余 公积 人民币 百万元	总额 人民币 百万元
2011年1月1日余额	54,711	87,000	141,711
利润分配	6,552	30,000	36,552
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
2011年12月31日余额	<u>61,263</u>	<u>117,000</u>	<u>178,263</u>

本公司章程及《公司法》规定了以下利润分配方案：

- (a) 提取净利润的 10% 计入法定盈余公积，如其余额达到公司注册资本的 50%，可不再提取；
- (b) 提取法定盈余公积后，董事可以提取任意盈余公积，提交股东大会批准。



### 35 营业收入及营业成本

	本集团		本公司	
	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
主营业务收入	2,463,767	1,876,758	1,501,469	1,153,494
其他业务收入	41,916	36,424	40,296	35,001
合计	2,505,683	1,913,182	1,541,765	1,188,495
营业成本	2,093,199	1,537,131	1,221,616	900,404

主营业务收入是指扣除增值税后的原油、天然气、石油及化工产品销售收入。营业成本主要为主营业务相关的产品成本。本集团的分行业资料已于附注 53 中列示。

2011 年度，本集团对前五名客户的营业收入总额为人民币 2,133 亿元（2010 年：人民币 1,545 亿元），占本集团营业收入总额的 9%（2010 年：8%）。

### 36 营业税金及附加

	本集团		本公司	
	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
消费税	126,023	117,928	95,608	89,918
石油特别收益金	37,600	19,760	35,265	18,548
城市维护建设税	13,018	11,277	9,897	9,159
教育费附加	9,441	6,339	7,201	5,229
资源税	3,185	1,318	3,078	1,274
营业税	682	567	551	458
合计	189,949	157,189	151,600	124,586

各项营业税金及附加的计缴标准参见附注 4。

### 37 财务费用

	本集团		本公司	
	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
发生的利息支出	9,398	8,664	8,788	7,336
减：资本化的利息支出	898	1,266	813	1,247
净利息支出	8,500	7,398	7,975	6,089
油气资产弃置的拆除义务的 财务费用（附注 30）	741	574	690	533
利息收入	(1,584)	(660)	(1,603)	(290)
净汇兑收益	(1,113)	(465)	(440)	(236)
合计	6,544	6,847	6,622	6,096

### 38 勘探费用

勘探费用包括地质及地球物理勘探费用及核销不成功探井成本。

### 39 资产减值损失

	本集团		本公司	
	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
应收款项	(134)	(37)	(234)	15
存货	3,142	1,010	2,507	664
商誉/长期股权投资	2	6,277	2	6,277
固定资产	2,781	7,567	2,749	6,945
在建工程	28	644	28	525
其他	(8)	(16)	(7)	(16)
合计	5,811	15,445	5,045	14,410

#### 40 公允价值变动损益

	本集团		本公司	
	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
交易性金融资产及负债 公允价值变动	146	(52)	69	(95)
2007年及2011年可转换债券的 衍生金融工具的公允价值变动 损益(附注29(iii)及(v))	1,259	(127)	1,259	(127)
其他	18	-	-	-
合计	1,423	(179)	1,328	(222)

#### 41 投资收益

	本集团		本公司	
	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
成本法核算的 长期股权投资收益	123	132	16,015	18,706
权益法核算的 长期股权投资收益	4,152	5,390	2,881	3,179
处置长期股权投资 投资产生的投资收益	5	107	2	949
处置可供出售金融 资产取得的投资收益	11	3	-	-
处置交易性金融资产及负债 取得的投资(损失)/收益	(261)	(3)	-	5
现金流量套期 的无效部分收益	142	16	-	-
其他	14	26	312	234
合计	4,186	5,671	19,210	23,073

=====

42 营业外收入

	本集团		本公司	
	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
处理非流动资产收益	1,412	466	1,361	430
政府补助	1,400	1,096	1,243	977
其他	599	546	425	396
合计	3,411	2,108	3,029	1,803

43 营业外支出

	本集团		本公司	
	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
处理非流动资产损失	658	213	491	141
罚款及赔偿金	236	69	231	64
捐赠支出	90	177	86	169
其他	755	823	738	642
合计	1,739	1,282	1,546	1,016

44 所得税费用

	本集团		本公司	
	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
本年所得税准备	22,731	22,177	12,147	14,426
递延税项	2,676	3,457	983	171
上年度少提/ (多提) 所得税调整	367	(299)	285	(340)

合计	25,774	25,335	13,415	14,257
44 所得税费用 (续)				

按适用税率乘以会计利润与实际税务支出的调节如下:

	本集团		本公司	
	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
利润总额	102,638	102,178	78,936	81,055
按税率 25%计算的预计				
所得税支出	25,660	25,545	19,734	20,264
不可扣税的支出的税务影响	542	2,361	447	2,249
非应税收益的税务影响	(1,542)	(1,815)	(5,272)	(6,864)
优惠税率的税务影响 (注)	(1,817)	(1,525)	(1,779)	(1,052)
海外业务税率高于中国法定 税率的税务影响 (注)	1,587	2,639	-	-
以前年度未计入递延税项 的损失及暂时性差异 的税务影响	(394)	(1,663)	-	-
未计入递延税项的暂时性 差异的税务影响	104	-	-	-
未计入递延税项的损失 的税务影响	734	92	-	-
冲回递延所得税资产 上年度少提/ (多提) 所得税调整	367	(299)	285	(340)
本年所得税费用	25,774	25,335	13,415	14,257

注:

除本集团的部分企业是按优惠税率计算所得税, 及在安哥拉共和国开展的海外业务是根据安哥拉共和国有关所得税税务法规按应课税所得的 50%法定税率计算所得税外, 本集团根据中国有关所得税税务法规按应课税所得的 25%法定税率计算中国所得税准备。

## 45 其他综合收益

### (a) 与其他综合收益各科目相关的税项影响

#### 本集团

	2011年			2010年		
	税前金额	所得税影响	税后金额	税前金额	所得税影响	税后金额
	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元
现金流量套期	166	(24)	142	(263)	42	(221)
可供出售金融资产 应占联营公司的	(16)	1	(15)	(9)	-	(9)
其他综合收益	(179)	-	(179)	(533)	-	(533)
外币财务报表折算差额	(676)	-	(676)	(1,360)	-	(1,360)
其他综合收益	(705)	(23)	(728)	(2,165)	42	(2,123)

#### 本公司

	2011年			2010年		
	税前金额	所得税影响	税后金额	税前金额	所得税影响	税后金额
	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元
可供出售金融资产 应占联营公司的	(5)	1	(4)	(9)	-	(9)
其他综合收益	(182)	-	(182)	(533)	-	(533)
其他综合收益	(187)	1	(186)	(542)	-	(542)

45 其他综合收益（续）

(b) 与其他综合收益相关重分类调整为：

	本集团		本公司	
	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
现金流量套期：				
本年度确认的套期公允价值变动的有效套期	(2,926)	(682)	-	-
转为被套期项目初始确认金额的调整	(14)	53	-	-
转入本年损益的重分类调整金额				
-营业成本	3,106	366	-	-
记入其他综合收益的递延所得税净额	(24)	42	-	-
本年度于综合收益表中的净变动	142	(221)	-	-
可供出售金融资产：				
于年度确认的公允价值变动	(16)	(6)	(5)	(9)
转入本年损益的金额	-	(3)	-	-
计入其他综合收益的递延所得税净额	1	-	1	-
本年度于综合收益表中确认的净变动	(15)	(9)	(4)	(9)
应占联营公司的其他综合收益：				
本年度于综合收益表中确认的净变动	(179)	(533)	(182)	(533)
外币财务报表折算差额：				
本年度于综合收益表中				



确认的净变动	<u>(676)</u>	<u>(1,360)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
--------	--------------	----------------	----------	----------

## 46 分配股利

### (a) 于资产负债表日后分配的普通股股利

董事会于 2012 年 3 月 25 日提议公司派发 2011 年度期末股利，每股人民币 0.20 元，共人民币 173.40 亿元，此项建议尚待股东于股东周年大会上批准。

### (b) 年度内分配的普通股股利

根据公司章程及于 2011 年 8 月 26 日举行的董事会之决议，董事会批准派发 2011 年度中期股利，每股人民币 0.10 元，共人民币 86.70 亿元。

根据 2011 年 5 月 13 日举行的股东周年大会之批准，本公司宣派 2010 年度的期末股利，每股人民币 0.13 元，共人民币 112.71 亿元。

根据公司章程及于 2010 年 8 月 20 日举行的董事会之决议，董事会派发 2010 年度中期股利，每股人民币 0.08 元，共人民币 69.36 亿元。

根据 2010 年 5 月 18 日举行的股东周年大会之批准，本公司宣派 2009 年度的期末股利，每股人民币 0.11 元，共人民币 95.37 亿元。

47 现金流量表相关情况

(a) 将净利润调节为经营活动的现金流量：

	本集团		本公司	
	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
净利润	76,864	76,843	65,521	66,798
加：资产减值准备	5,811	15,445	5,045	14,410
固定资产折旧	62,255	57,974	50,361	44,700
无形资产摊销	1,561	1,279	1,220	905
干井核销	5,979	4,986	5,979	4,986
非流动资产处置净收益	(754)	(253)	(870)	(289)
公允价值变动(收益)/损失	(1,423)	179	(1,328)	222
财务费用	6,544	6,847	6,622	6,096
投资收益	(4,186)	(5,671)	(19,210)	(23,073)
递延所得税资产减少 /(增加)	2,430	(1,853)	1,833	(3,236)
递延所得税负债增加 /(减少)	246	5,310	(850)	3,407
存货的增加	(50,013)	(15,828)	(43,485)	(14,840)
经营性应收项目的增加	(26,479)	(38,148)	(7,851)	(25,284)
经营性应付项目的增加	72,346	64,152	61,503	51,383
经营活动产生的现金流量净额	151,181	171,262	124,490	126,185

47 现金流量表相关情况（续）

(b) 现金及现金等价物净变动情况：

	本集团		本公司	
	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
现金的年末余额	247	130	235	110
减：现金的年初余额	130	140	110	111
加：现金等价物的 年末余额	24,400	16,878	20,617	11,771
减：现金等价物的 年初余额	16,878	8,642	11,771	4,589
现金及现金等价物 净增加额	7,639	8,226	8,971	7,181

(c) 本集团及本公司持有的现金和现金等价物分析如下：

	本集团		本公司	
	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
现金				
-库存现金	247	130	235	110
-可随时用于支付的 银行存款	24,400	16,878	20,617	11,771
年末可随时变现的现金 及现金等价物余额	24,647	17,008	20,852	11,881

## 48 关联方及关联交易

### (1) 存在控制关系的关联方

企业名称	:	中国石油化工集团公司
组织机构代码	:	10169286-X
注册地址	:	北京市朝阳区朝阳门北大街 22 号
主营业务	:	组织所属企业石油、天然气的勘探、开采、储运（含管道运输）、销售和综合利用；组织所属企业石油炼制；组织所属企业成品油的批发和零售；组织所属企业石油化工及其他化工产品的生产、销售、储存、运输经营活动；实业投资及投资管理；石油石化工程的勘探设计、施工、建筑安装；石油石化设备检修维修；机电设备制造；技术及信息、替代能源产品的研究、开发、应用、咨询服务；进出口业务。
与本企业关系	:	最终控股公司
经济性质	:	全民所有制
法定代表人	:	傅成玉
注册资本	:	人民币 1,820.29 亿元

中国石化集团公司是一家由中国政府控制的企业。于 2011 年 12 月 31 日，中国石化集团公司直接或间接持有的本公司股份占本公司股份的 76.33%。

### (2) 不存在控制关系的主要关联方

*与本公司属同一母公司控制的主要关联方：*

中国石化财务有限责任公司  
中国石化集团胜利石油管理局  
中国石化集团中原石油勘探局  
中国石化集团资产经营管理有限公司  
中国石化工程建设公司  
中国石化盛骏国际投资有限公司  
中国石化集团石油商业储备有限公司  
中国石化集团国际石油勘探开发有限公司

48 关联方及关联交易（续）

(2) 不存在控制关系的主要关联方（续）

本集团的主要联营公司：

中国石化中铁油品销售有限公司  
 中国航空油料有限责任公司  
 中石化长江燃料有限公司  
 镇海炼化碧辟（宁波）液化气有限公司  
 中石化中海船舶燃料供应有限公司

本集团的主要合营公司：

上海赛科石油化工有限公司  
 扬子石化-巴斯夫有限责任公司  
 福建联合石油化工有限公司  
 中沙（天津）石化有限公司

(3) 在日常业务中进行的主要与中国石化集团公司及其子公司、联营公司和合营公司进行的主要关联方交易如下：

	注	本集团		本公司	
		2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
货品销售	(i)	301,456	230,883	153,071	117,333
采购	(ii)	134,828	109,195	53,891	68,719
储运	(iii)	1,385	1,407	1,187	1,191
勘探及开发服务	(iv)	44,392	33,301	43,040	32,062
与生产有关的服务	(v)	12,401	10,287	10,455	8,704
辅助及社区服务	(vi)	3,856	3,693	3,813	3,607
经营租赁费用	(vii)	7,479	7,450	7,161	7,134
代理佣金收入	(viii)	25	65	-	32
已收利息	(ix)	151	93	449	139
已付利息	(x)	615	967	223	272
（提取自）/存放于 关联方的存款净额	(ix)	(1,483)	3,267	(828)	4,496
（偿付）/来自关联方 的借款净额	(xi)	(6,707)	(1,254)	(4,487)	4,608

提供予子公司的 委托贷款净额	(xii)	-	-	10,700	-
-------------------	-------	---	---	--------	---

## 48 关联方及关联交易（续）

- (3) 在日常业务中进行的主要与中国石化集团公司及其子公司、联营公司和合营公司进行的主要关联方交易如下：（续）

以上所列示为 2011 年及 2010 年 2 个年度关联方在进行交易时按照有关合同所发生的成本及取得的收入。

于 2011 年及 2010 年 12 月 31 日，除在附注 52(b)披露外，本集团及本公司没有其他对中国石化集团公司及其子公司作出的银行担保。本集团及本公司就银行向子公司、联营公司和合营公司提供信贷作出的担保如附注 52(b)所示。

本公司董事会认为，上述与关联方进行的交易是按一般的正常商业条款或按相关协议进行的。独立非执行董事已确认上述意见。

注：

- (i) 货品销售是指销售原油、中间石化产品、石油产品及辅助性生产材料。
- (ii) 采购是指采购直接与本集团业务有关的物料及公用服务供应，如采购原料和辅助材料及相关服务、供水、供电及气体供应等。
- (iii) 储运是指所使用铁路、道路及水路运输服务、管输、装卸及仓储设施等发生的成本。
- (iv) 勘探及开发服务包括由勘探开发所产生的直接成本，包括地球物理、钻井、测井及录井服务等。
- (v) 与生产有关的服务是指就本集团业务提供的辅助服务，如设备维修和一般保养、保险、科技研究、通讯、救火、保安、物检及化验、资讯科技、设计及工程、建设（包括兴建油田设施、炼油厂及化工厂）、机器及零部件生产、安装、项目监理及环保等。
- (vi) 辅助及社区服务是指社会福利及辅助服务的开支，如教育设施、传播通讯服务、卫生、住宿、食堂、物业保养及管理服务等。
- (vii) 经营租赁费用是指就有关土地、建筑物及机器设备支付予中国石化集团公司的租金。
- (viii) 代理佣金收入是指向若干中国石化集团公司拥有的企业提供销售及采购代理服务所收取的佣金。



(3) 在日常业务中进行的主要与中国石化集团公司及其子公司、联营公司和合营公司进行的主要关联方交易如下：（续）

- (ix) 已收利息是指从存放于中国石化集团公司控制的金融机构——中国石化财务有限责任公司和中国石化盛骏国际投资有限公司的存款所收取的利息，适用利率按银行储蓄存款利率厘定。本公司已收利息还包括向子公司提供委托贷款收取的利息（注(xii)）。
- (x) 已付利息是指从中国石化集团公司及其附属子公司借入的借款所支付的利息。
- (xi) 本集团曾经从中国石化集团公司及其附属子公司获得借款，或曾经向他们偿付借款。2011 年度，按月算术平均余额计算的借款算术平均余额为人民币 529.75 亿元（2010 年：人民币 541.16 亿元）。
- (xii) 本公司通过银行或其他金融机构向本公司的子公司提供委托贷款，并根据合同约定的利率收取利息。

与重组成立本公司相关，本公司和中国石化集团公司达成了一系列协议。根据协议内容，1) 中国石化集团公司向本集团提供货物和产品，以及一系列的辅助、社会和支持服务，2) 本集团向中国石化集团公司售卖若干货品。这些协议对本集团 2011 年度的营运业绩存在影响。这些协议的条款现概述如下：

- (a) 本公司已与中国石化集团公司达成非专属货品和辅助服务互供协议（“互供协议”），并于 2000 年 1 月 1 日起生效。根据互供协议，中国石化集团公司同意为本集团提供若干辅助生产服务、建筑服务、信息咨询、供应服务以及其他的服务和产品。虽然中国石化集团公司和本公司都可以在不少于六个月的通知期后终止互供协议，但中国石化集团公司同意，在本集团未能从第三方获得等同的服务的情况下，不会终止该协议。至于中国石化集团公司为本集团所提供的服务与产品的定价政策，现列述如下：
  - 以国家规定的价格为准；
  - 若国家没有规定价格，则以国家的指导价格为准；
  - 若国家既无规定价格，亦无指导价格，则以市价为准；或
  - 若以上皆不适用，则以各方协商的价格为准，定价的基础为提供该类服务的合理开支再加上不高于 6% 的毛利。

## 48 关联方及关联交易（续）

- (3) 在日常业务中进行的主要与中国石化集团公司及其子公司、联营公司和合营公司进行的主要关联方交易如下：（续）
- (b) 本公司已与中国石化集团公司达成非专属文教卫生服务协议，并于 2000 年 1 月 1 日起生效。根据协议，中国石化集团公司同意为本集团提供若干文化、教育、健康护理和社会服务，有关的定价和终止协议的条款与上述的互供协议的内容一致。
  - (c) 本公司已与中国石化集团公司达成一系列租赁协议，租赁若干土地和建筑物。本公司和中石化集团公司可以每三年磋商土地租金，目前土地每年的租金约为人民币 67.27 亿元（2010 年：人民币 67.27 亿元）。而建筑物租金的磋商可每年进行。但有关的租金不能高于独立第三方所确定的市价。本集团有权于六个月前通知中国石化集团公司终止这些租赁安排。
  - (d) 本公司已与中国石化集团公司达成协议，并于 2000 年 1 月 1 日起生效。根据协议内容，本集团有权使用中国石化集团公司开发的若干商标、专利、技术或计算机软件。
  - (e) 本公司已与中国石化集团公司达成专利经营权协议，并于 2000 年 1 月 1 日起生效。根据协议，中国石化集团公司拥有的油库及加油站只售卖本集团供应的炼油产品。

根据于 2010 年 3 月 26 日的董事会决议，本集团收购中国石化集团公司的一家子公司——中石化海外拥有的“中安石油”之 55% 的股权，并且承担中石化海外提供予中安石油金额为美元 2.92 亿元的股东贷款，总作价美元 22.59 亿元（附注 1）。

48 关联方及关联交易（续）

(4) 与中国石化集团公司及其子公司、联营公司和合营公司的主要关联方往来余额款项

于 2011 年及 2010 年 12 月 31 日，本集团的关联方往来余额款项如下：

	最终控股公司		其他关联公司	
	2011 年 人民币 百万元	2010 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元	2010 年 人民币 百万元
货币资金	-	-	7,120	8,603
应收账款	8	-	15,381	10,734
预付款项及其他应收款	-	-	1,805	3,390
应付账款	-	-	9,795	12,304
预收款项	-	-	1,080	1,064
其他应付款	40	29	8,594	8,216
短期借款	-	-	11,949	17,918
长期借款 （包含一年内 到期部分）（注）	-	-	37,763	38,501

注：长期借款包括中国石化集团公司委托中国石化财务有限责任公司借予本集团的 20 年期免息借款人民币 355.61 亿元。

于 2011 年 12 月 31 日，根据本集团与中石化海外的相关协议，本集团向中国石化集团公司的若干合营企业提供金额为美元 2.28 亿元的贷款。

于 2011 年 12 月 31 日及截至该日止年度，以及于 2010 年 12 月 31 日及截至该日止年度，应收中国石化集团公司及其子公司、联营公司和合营公司的款项中并未计提个别重大的减值准备。

#### 48 关联方及关联交易（续）

##### (5) 关键管理人员的薪金

关键管理人员是指有权利和责任直接或间接策划、指导和控制本集团活动的人员，包括本集团的董事及监事。对关键管理人员的报酬如下：

	<u>2011年</u> 人民币 千元	<u>2010年</u> 人民币 千元
日常在职报酬	8,558	8,692
退休金供款	420	318
	<u>8,978</u>	<u>9,010</u>

#### 49 主要会计估计及判断

本集团的财务状况和经营成果容易受到与编制财务报表有关的会计方法、假设及估计所影响。该等假设及估计是以本集团认为合理的过往经验和其他不同因素作为基础，而这些经验和因素均为对未能从其他来源确定的事宜作出判断的基准。管理层会持续对这些估计作出评估。由于实际情况、环境和状况的改变，故实际业绩可能有别于这些估计。

在审阅财务报表时，需要考虑的因素包括重要会计政策的选择、对应用这些政策产生影响的判断及其他不明朗因素，以及状况和假设变动对已汇报的业绩的敏感程度等。主要会计政策载列于附注 3。本集团相信，下列主要会计政策包含在编制财务报表时所采用的最重要的判断和估计。

## 49 主要会计估计及判断（续）

### (a) 油气资产和储量

勘探及生产业务分部的油气生产活动的会计处理方法受专为油气行业而设的会计法规所规限。油气生产活动可采用下列两个方法计算：成效法和完全成本法。本集团已选择采用成效法。成效法反映勘探矿产资源的固有波动性，不成功的探井成本在发生时记入费用。这些成本主要包括干井成本、地震成本和其他勘探成本。按照完全成本法，这些成本会被资本化，并随时间冲销或折旧。

鉴于编制这些资料涉及主观的判断，本集团油气储量的工程估计存有内在的不精确性，并仅属相若数额。在估计油气储量可确定为“探明储量”之前，需要遵从若干有关工程标准的权威性指引。探明及探明已开发储量的估计须至少每年更新一次，并计入各个油田最近的生产和技术资料。此外，由于价格及成本水平按年变更，因此，探明及探明已开发储量的估计也会出现变动。就会计目的而言，这些变动视为估计变更处理，并按预期基准反映在相关的折旧率中。

本集团对油气资产未来的拆除费用的估计是按照类似区域目前的行业惯例考虑预期的拆除方法，包括油气资产预期的经济年限、技术和价格水平的因素，并参考工程的估计后进行的。预计未来拆除费用的现值资本化为油气资产，并且以同等金额计入相应的拆除成本的预计负债中。

尽管工程估计存有内在的不精确性，这些估计被用作折旧费用、减值亏损及未来的拆除费用的基准。折旧率按评估的已探明储量（分母）和生产装置的已资本化成本（分子）计算。生产装置的已资本化成本按产量法摊销。

### (b) 资产减值准备

倘若情况显示长期资产的账面净值可能无法收回，有关资产便会视为“已减值”，并可能根据《企业会计准则第8号——资产减值》确认减值损失。长期资产的账面值会定期评估，以确定可收回数额是否下跌至低于账面值。当事项或环境变动显示资产的账面值可能无法收回时，有关资产便会进行减值测试。如果出现下跌迹象，账面值便会减至可收回值。每年度对商誉的可收回值进行评估。可收回值是以净售价与使用价值两者中的较高者计算。由于本集团难以获得资产的公开市价，因此难以准确地估计售价。在厘定使用价值时，该资产所产生的预期现金流量会贴现至其现值，因而需要对销售额、售价和经营成本等作出重大判断。本集团在厘定与可收回数额相若的合理数

额时会采用所有容易可供使用的资料，包括根据合理和可支持的假设所作出的估计和销售额、售价及经营成本的预测。

#### 49 主要会计估计及判断（续）

##### (c) 折旧

固定资产均在考虑其估计残值后，于预计可使用年限内按直线法计提折旧。管理层至少每年审阅资产的预计可使用年限，以确定将记入每一报告期的折旧费用数额。预计可使用年限是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术的改变确定。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧费用进行调整。

##### (d) 应收款项坏账准备

管理层就本集团的客户无法作出所需付款时产生的估计亏损计提坏账准备。管理层以应收账款的账龄、客户的信誉和历史冲销记录等资料作为估计的基础。如果该等客户的财务状况恶化，实际冲销数额将会高于估计数额。

##### (e) 存货跌价准备

假若存货成本低于可变现净值，存货跌价准备将会被确认。可变现净值是在日常业务中的估计售价减估计完成生产及销售所需的成本。管理层以可得到的资料作为估计的基础，其中包括成品及原材料的市场价格，及过往的营运成本。如实际售价低于或完成生产的成本高于估计，实际存货跌价准备将会高于估计数额。

## 50 重要子公司情况

本公司的主要子公司均是在中国经营的有限公司，2011 年度均纳入合并范围。对本集团的业绩、资产及负债有重要影响的主要子公司之具体情况如下：

子公司名称	主营业务	注册股本 /资本 人民币 百万元	年末实际 出资额 人民币 百万元	持股比例 /表决权 比例 %	年末少数 股东权益 人民币 百万元
<b>(a) 通过重组方式取得的子公司：</b>					
中国石化国际事业有限公司	石化产品及设备贸易	1,400	1,788	100.00	-
中国石化销售有限公司	成品油销售	1,700	1,700	100.00	-
中国石化扬子石油化工 有限公司	制造中间石化产品及石油产品	13,203	12,796	100.00	-
福建炼油化工有限公司(注)	制造塑料、中间石化产品 及石油产品	4,769	2,285	50.00	2,377
中国石化上海石油化工股份 有限公司	制造合成纤维、树脂及塑料、 中间石化产品及石油产品	7,200	7,258	55.56	8,319
中石化冠德控股有限公司	原油及石油产品贸易	港币 104	港币 243	72.34	694
中国石化仪征化纤股份 有限公司(注)	生产及销售聚酯切片 及聚酯纤维	4,000	3,509	42.00	5,238
中国国际石油化工联合 有限责任公司	原油及石化产品贸易	3,000	4,585	100.00	-
中石化(香港)有限公司	原油及石化产品贸易	港币 5,477	5,370	100.00	-
<b>(b) 作为发起人取得的子公司：</b>					
中石化壳牌(江苏)石油 销售有限公司	成品油销售	830	498	60.00	435
中石化碧辟(浙江)石油 有限公司	成品油销售	800	480	60.00	399
中国石化青岛炼油化工 有限责任公司	制造中间石化产品及石油产品	5,000	4,250	85.00	543
中石化森美(福建) 石油有限公司	成品油销售	1,840	1,012	55.00	1,542
中国石化化工销售 有限公司	石化产品销售	1,000	1,102	100.00	-
中国石化国际石油勘探 开发有限公司	石油、天然气勘探、开发、 生产及销售等领域的投资	8,000	8,000	100.00	-
中国石化燃料油销售 有限公司	成品油销售	2,200	2,629	100.00	-
<b>(c) 通过同一控制企业合并 取得的子公司：</b>					
中国石化中原石油化工 有限责任公司	制造化工产品	2,400	2,244	93.51	43
中国石化海南炼油 化工有限公司	制造中间石化产品及石油产品	3,986	2,990	75.00	1,216
中国石化青岛石油 化工有限责任公司	制造中间石化产品及石油产品	1,595	4,469	100.00	-

除中石化冠德控股有限公司及中石化(香港)有限公司分别是在百慕大及香港注册成立以外，上述所有主要附属公司都是在中国注册成立。

注：本公司合并这些企业的财务报表，因为本公司对其董事会有控制权，并有控制其财务和营运政策的权力。



## 51 承诺事项

### 经营租赁承担

本集团及本公司透过不可撤销的经营租赁协议租赁土地及建筑物、加油站和其他设备。这些经营租赁并没有关于或有租赁租金的条文。并无任何租赁协议载有递增条文，以致日后的租金可能会上调。

于 2011 年及 2010 年 12 月 31 日，本集团及本公司经营租赁的未来最低租赁付款如下：

	本集团		本公司	
	2011 年 人民币 百万元	2010 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元	2010 年 人民币 百万元
一年以内	10,414	10,555	9,830	10,083
一至两年	9,764	9,877	9,503	9,641
两至三年	9,668	9,721	9,443	9,459
三至四年	9,585	9,634	9,319	9,390
四至五年	9,465	9,522	9,297	9,297
五年后	215,810	224,292	210,277	218,335
合计	264,706	273,601	257,669	266,205

### 资本承担

于 2011 年及 2010 年 12 月 31 日的资本承担如下：

	本集团		本公司	
	2011 年 人民币 百万元	2010 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元	2010 年 人民币 百万元
已授权及已订约	192,792	138,980	170,698	125,367
已授权但未订约	32,178	37,450	24,358	35,534
合计	224,970	176,430	195,056	160,901

这些资本承担是关于油气资产的勘探及生产、炼油及化工生产扩容工程和兴建油库及加油站的资本性支出。

## 51 承诺事项 (续)

### 勘探及生产许可证

本集团已获国土资源部签发的勘探许可证。此勘探许可证最长有效年限为 7 年，并可于到期后作两次延期申请，每次延期申请均可延长有效期限两年，而延期申请均须于许可证到期前三十天作出申请。本集团有责任于每年对许可证所定明的勘探区域作渐增式投资。另外，国土资源部亦会就有关部门之油田储量报告对本集团发出生产许可证。除获国务院特别批准，生产许可证一般最长年限为 30 年。本集团已获国务院特别批准，故生产许可证最长年限为 80 年，并可于到期前三十天作延期申请。

本集团须对勘探许可证及生产许可证之使用权费用，每年向国土资源部付款，并于付款时结转利润表。2011 年度支付的款项约为人民币 4.38 亿元（2010 年：人民币 4.50 亿元）。

未来的估计年度付款如下：

	本集团及本公司	
	2011 年 人民币 百万元	2010 年 人民币 百万元
一年以内	335	119
一至两年	105	181
两至三年	25	22
三至四年	26	23
四至五年	28	23
五年后	730	645
合计	1,249	1,013

本集团前期承诺事项的履行情况与承诺事项无重大差异。

## 52 或有事项

- (a) 根据本公司中国律师的意见，除与本公司在重组中接管的业务相关的或由此产生的负债外，本公司并没有承担任何其他负债，而且本公司无须就中国石化集团有限公司在重组前出现的其他债务和责任，承担共同和个别的责任。

(b) 于 2011 年及 2010 年 12 月 31 日, 本集团及本公司就银行向下列各方提供信贷作出的担保如下:

	本集团		本公司	
	2011 年 人民币 百万元	2010 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元	2010 年 人民币 百万元
合营公司	703	7,548	283	4,894
联营公司	79	152	4	43
合计	782	7,700	287	4,937

于 2010 年 12 月 31 日, 本公司及一家子公司向一家合营公司就其银行借款提供担保, 根据相关协议, 该担保已于 2011 年度内解除。

于 2011 年 12 月 31 日, 本公司的一家子公司向中国石化集团公司的若干合营企业就其长期借款提供担保, 担保金额为美元 0.94 亿元。这家子公司同时向这些合营企业除中国石化集团公司以外的共同投资者就其长期借款提供担保, 担保金额为美元 9.69 亿元。

本集团对有关担保的状况进行监控, 确定其是否可能引致损失, 并当能够可靠估计该损失时予以确认。于 2011 年及 2010 年 12 月 31 日, 本集团估计不须对有关担保支付费用。因此, 本集团并无对有关担保计提任何负债。

#### 环保方面的或有负债

根据现行法规, 管理层相信没有可能发生将会对本集团的财务状况或经营业绩有重大不利影响的负债。然而, 中国政府已经开始执行适用的法规并可能加大执行力度, 以及采纳更为严谨的环保标准。环保方面的负债存在着若干不确定因素, 影响本集团估计各项补救措施最终费用的能力。这些不确定因素包括: i) 各个场地, 包括但不限于炼油厂、油田、加油站、码头及土地开发区 (不论是正在运作、已经关闭或已经出售), 受污染的确切性质和程度; ii) 所需清理措施的范围; iii) 可供选择的补救策略而产生不同的成本; iv) 环保补救规定方面的变动; 及 v) 物色新的补救场地。由于未知的可能受污染程度和未知的所需纠正措施的实施时间和范围, 现时无法厘定这些日后费用的数额。因此, 现时无法合理地估计建议中的或未来的环保法规所引致的环保方面的负债后果, 而后果也可能会重大。2011 年度本集团支付标准的污染物清理费用约人民币 42.28 亿元 (2010 年: 人民币 38.80 亿元)。

## 52 或有事项（续）

### *法律方面的或有负债*

本集团是某些法律诉讼中的被告，也是在日常业务中出现的其他诉讼中的指定一方。尽管现时无法确定这些或有事项、法律诉讼或其他诉讼的结果，管理层相信任何由此引致的负债不会对本集团的财务状况或经营业绩构成重大的负面影响。

## 53 分部报告

分部信息是按照集团的经营分部来编制的。分部报告的形式是基于本集团管理要求及内部报告制度。鉴于本公司及各子公司主要是在国内经营，故并无编列任何地区分部资料。

本集团主要经营决策者确定以下五个报告分部，其报告形式与呈报予主要经营决策者用以决定各分部进行资源分配及评价业绩的报告形式一致。本集团并未合并任何经营分部以组成下列经营分部。

- (i) 勘探及生产—勘探及开发油田、生产原油及天然气，并销售这些产品予本集团的炼油分部及外界客户。
- (ii) 炼油—加工及提炼源自本集团勘探及生产分部和外界供应商的原油，以及制造和销售石油产品予本集团的化工、营销及分销分部和外界客户。
- (iii) 营销及分销—在中国拥有及经营油库及加油站，并透过批发及零售网络，在中国分销和销售已炼制的石油产品，主要为汽油及柴油。
- (iv) 化工—制造及销售石化产品、衍生石化产品及其他化工产品予外界客户。
- (v) 其他—主要包括本集团进出口公司的贸易业务和其他子公司所进行的研究及开发工作。

划分这些分部的主要原因是本集团独立地管理勘探及生产、炼油、营销及分销、化工及其他业务。由于这些分部均制造及/或分销不同的产品，应用不同的生产程序，而且在营运毛利方面各具特点，故每个分部都是各自独立地管理。

本集团主要经营决策者是按照营业利润来评估各个业务分部的表现和作出资源分配，而没有考虑融资成本或投资收益的影响。本集团各个分部所采用的会计政策，与主要会计政策（附注 3）所述的相同。业务分部不获分配企业行政费用和资产，而是照单支付直接的企业服务收费。分部间转让定价是按本集团政策以成本加适当的利润确定。

### 53 分部报告 (续)

专属个别分部经营的指定资产和负债计入该分部的总资产和总负债内。分部资产包含全部的有形和无形资产，但货币资金、长期股权投资、递延所得税资产除外。分部负债不包括短期借款、短期应付债券、一年内到期的非流动负债、长期借款、应付债券、递延所得税负债及其他非流动负债。

下表所示为本集团各个业务分部的资料：

	<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	47,519	35,024
分部间销售	173,115	133,691
	<u>220,634</u>	<u>168,715</u>
炼油		
对外销售	189,504	159,858
分部间销售	1,015,855	805,704
	<u>1,205,359</u>	<u>965,562</u>
营销及分销		
对外销售	1,335,569	1,032,900
分部间销售	5,767	3,258
	<u>1,341,336</u>	<u>1,036,158</u>
化工		
对外销售	368,658	285,596
分部间销售	45,203	35,581
	<u>413,861</u>	<u>321,177</u>
其他		
对外销售	522,517	363,380
分部间销售	610,585	432,415
	<u>1,133,102</u>	<u>795,795</u>

## 53 分部报告 (续)

	<u>2011年</u> 人民币 百万元	<u>2010年</u> 人民币 百万元
抵销分部间销售	(1,850,525)	(1,410,649)
合并主营业务收入	<u>2,463,767</u>	<u>1,876,758</u>
	<u>2011年</u> 人民币 百万元	<u>2010年</u> 人民币 百万元
其他经营收入		
勘探及生产	21,204	18,430
炼油	6,713	6,015
营销及分销	6,290	4,540
化工	6,629	6,445
其他	1,080	994
合并其他经营收入	<u>41,916</u>	<u>36,424</u>
合并营业收入	<u><u>2,505,683</u></u>	<u><u>1,913,182</u></u>
营业利润/ (亏损)		
按分部		
勘探及生产	71,221	46,725
炼油	(37,608)	14,873
营销及分销	45,068	30,622
化工	25,292	14,763
其他	(2,963)	(2,821)
抵销分部间利润	891	(1,455)
分部营业利润	<u>101,901</u>	<u>102,707</u>

## 53 分部报告 (续)

	<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	248	179
炼油	(417)	567
营销及分销	1,181	1,054
化工	2,506	3,234
其他	668	637
	<hr/>	<hr/>
分部投资收益	4,186	5,671
	-----	-----
财务费用	(6,544)	(6,847)
公允价值变动损益	1,423	(179)
	<hr/>	<hr/>
营业利润	100,966	101,352
加：营业外收入	3,411	2,108
减：营业外支出	1,739	1,282
	<hr/>	<hr/>
利润总额	<u>102,638</u>	<u>102,178</u>

## 53 分部报告 (续)

	2011 年 <u>12 月 31 日</u> 人民币 百万元	2010 年 <u>12 月 31 日</u> 人民币 百万元
资产		
分部资产		
勘探及生产	322,241	298,710
炼油	270,884	229,266
营销及分销	228,546	188,588
化工	142,733	126,099
其他	77,272	60,695
合计分部资产	<u>1,041,676</u>	<u>903,358</u>
货币资金	25,197	18,140
长期股权投资	47,458	45,037
递延所得税资产	13,398	15,578
其他未分配资产	2,324	3,276
总资产	<u><u>1,130,053</u></u>	<u><u>985,389</u></u>
负债		
分部负债		
勘探及生产	78,811	58,364
炼油	60,130	49,713
营销及分销	80,507	75,200
化工	29,977	33,579
其他	111,463	75,635
合计分部负债	<u>360,888</u>	<u>292,491</u>
短期借款	36,985	29,298
短期应付债券	-	1,000
一年内到期的非流动负债	43,388	5,530
长期借款	54,320	58,895
应付债券	100,137	115,180
递延所得税负债	15,181	15,017
其他非流动负债	3,436	2,415
其他未分配负债	6,193	12,881



总负债

620,528

532,707

## 53 分部报告 (续)

分部资本支出是指在年度内购入预期使用超过一年的分部资产所产生的成本总额。

	<u>2011 年</u>	<u>2010 年</u>
	人民币	人民币
	百万元	百万元
资本支出		
勘探及生产	58,749	52,680
炼油	25,767	20,015
营销及分销	28,517	26,168
化工	15,015	12,894
其他	2,136	1,894
	<u>130,184</u>	<u>113,651</u>
折旧和摊销费用		
勘探及生产	35,455	31,515
炼油	11,519	11,371
营销及分销	7,202	6,489
化工	8,457	8,848
其他	1,183	1,030
	<u>63,816</u>	<u>59,253</u>
长期资产减值损失		
勘探及生产	2,153	3,250
炼油	78	4,902
营销及分销	271	1,183
化工	308	5,121
其他	1	21
	<u>2,811</u>	<u>14,477</u>

## 54 金融工具

### 概要

本集团的金融资产包括货币资金、股权投资、应收账款、应收票据、预付款项、交易性金融资产、衍生金融工具和其他应收款。本集团的金融负债包括短期及长期借款、应付账款、应付票据、预收款项、应付债券、衍生金融工具和其他应付款。

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：

- 信用风险；
- 流动性风险；
- 市场风险；及
- 资本价格风险

董事会全权负责建立并监督本集团的风险管理架构，以及制定和监察本集团的风险管理政策。

本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险，并设置适当的风险限制和控制措施以监控风险是否在限制范围内。风险管理政策及系统须定期进行审阅以反映市场环境及本集团经营活动的变化。本集团通过其培训和管理标准及程序，旨在建立具纪律性及建设性的控制环境，使得身处其中的员工明白自身的角色及义务。内部审计部门会就风险管理控制及程序进行定期和专门的审阅，审阅结果将会上报本集团的审计委员会。

### 信用风险

如果金融工具涉及的顾客或对方无法履行合同项下的义务对本集团造成的财务损失，即为信用风险。信用风险主要来自本集团于金融机构的存款及应收客户款项。为限制存款带来的信贷风险，本集团仅选择中国的资信评级水平较高的大型金融机构存入现金。本集团的大部分应收账款是关于向石化业内的关联人士和第三方出售石化产品。本集团不断就顾客的财务状况进行信用评估，一般不会要求就应收账款提供抵押品。本集团会就呆坏账计提减值亏损，其实际的损失并没有超出管理层预期的数额。没有任何单一顾客占应收账款总额的 10% 以上。

货币资金、于金融机构的定期存款、应收账款和应收票据、衍生金融工具及其他应收款的账面值为本集团对于金融资产的最大信用风险。

## 54 金融工具 (续)

### 流动性风险

流动性风险为本集团在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本集团管理流动性的方法是在正常和资金紧张的情况下尽可能确保有足够的流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对本集团信誉的损害。本集团每月编制现金流量预算以确保拥有足够的流动性履行到期财务义务。本集团还与金融机构进行融资磋商，保持一定水平的备用授信额度以降低流动性风险。

于 2011 年 12 月 31 日，本集团从若干中国境内的金融机构获取备用授信额度，提供本集团在无担保条件下借贷总额最高为人民币 1,705 亿元（2010 年：人民币 1,675 亿元）的贷款，加权平均年利率为 3.63%（2010 年：2.61%）。于 2011 年 12 月 31 日，本集团于该授信额度内的借款金额为人民币 137.67 亿元（2010 年：人民币 66.22 亿元），并已计入短期借款中。

下表显示了本集团及本公司于资产负债表日的金融负债，基于未折现的现金流量（包括根据合同利率或本资产负债表日适用的浮动利率计算的应付利息金额）的到期日分析，以及本集团及本公司被要求偿还这些负债的最早日期：

#### 本集团

	2011 年					
	账面值 人民币 百万元	未折现	一年以内	一年 至两年 人民币 百万元	两年至 五年 人民币 百万元	五年以上 人民币 百万元
		现金 流量总额 人民币 百万元	或随时 支付 人民币 百万元			
短期借款	36,985	37,727	37,727	-	-	-
一年内到期的非流动负债	43,388	44,254	44,254	-	-	-
长期借款	54,320	60,500	5,455	15,963	2,500	36,582
应付债券	100,137	111,739	2,152	2,208	57,316	50,063
应付票据	5,933	5,933	5,933	-	-	-
应付账款	177,002	177,002	177,002	-	-	-
其他应付款及应付职工薪酬	53,655	53,655	53,655	-	-	-
合计	471,420	490,810	326,178	18,171	59,816	86,645

## 54 金融工具 (续)

## 本集团

	2010年					
	账面价值 人民币 百万元	未折现 现金 流量总额 人民币 百万元	一年以内 或随时 支付 人民币 百万元	一年	两年至	五年以上
				至两年	五年	人民币
				人民币	人民币	人民币
短期借款	29,298	29,617	29,617	-	-	-
一年内到期的非流动负债	5,530	5,641	5,641	-	-	-
短期应付债券	1,000	1,016	1,016	-	-	-
长期借款	58,895	61,908	1,133	5,685	18,341	36,749
应付债券	115,180	133,512	3,222	41,244	60,435	28,611
应付票据	3,818	3,818	3,818	-	-	-
应付账款	132,528	132,528	132,528	-	-	-
其他应付款及应付职工薪酬	65,390	65,390	65,390	-	-	-
合计	411,639	433,430	242,365	46,929	78,776	65,360

## 本公司

	2011年					
	账面价值 人民币 百万元	未折现 现金 流量总额 人民币 百万元	一年以内 或随时 支付 人民币 百万元	一年	两年至	五年以上
				至两年	五年	人民币
				人民币	人民币	人民币
短期借款	3,842	3,943	3,943	-	-	-
一年内到期的非流动负债	43,281	44,146	44,146	-	-	-
长期借款	53,783	59,803	5,330	15,794	2,112	36,567
应付债券	100,137	111,739	2,152	2,208	57,316	50,063
应付票据	3,052	3,052	3,052	-	-	-
应付账款	128,138	128,138	128,138	-	-	-
其他应付款及应付职工薪酬	70,066	70,066	70,066	-	-	-
合计	402,299	420,887	256,827	18,002	59,428	86,630

54 金融工具 (续)

本公司

	2010年					
	未折现	一年以内				
	现金	或随时	一年	两年至	五年	五年以上
	账面值	流量总额	支付	至两年	五年	五年以上
人民币	人民币	人民币	人民币	人民币	人民币	
	百万元	百万元	百万元	百万元	百万元	百万元
短期借款	7,229	7,292	7,292	-	-	-
一年内到期的非流动负债	4,109	4,210	4,210	-	-	-
长期借款	58,377	61,358	1,117	5,640	17,898	36,703
应付债券	115,180	133,512	3,222	41,244	60,435	28,611
应付票据	2,670	2,670	2,670	-	-	-
应付账款	87,244	87,244	87,244	-	-	-
其他应付款及应付职工薪酬	83,923	83,923	83,923	-	-	-
合计	358,732	380,209	189,678	46,884	78,333	65,314

市场风险

市场价格的变动，如外汇汇率及利率的变动即构成市场风险。市场风险管理的目标为管理及控制市场风险于可接受的变量内，并同时最优化风险回报。

(a) 货币风险

货币风险来自以不同于个别实体的功能货币计量的外币金融工具。本集团面对的货币风险主要来自美元、日元及港币计量的短期及长期借款。本集团使用外汇套期合同以控制货币风险敞口。

衍生金融工具、短期及长期借款中包含以下金额是以别于个别实体的功能货币记账：

	本集团		本公司	
	2011年	2010年	2011年	2010年
	百万元	百万元	百万元	百万元
以总额列示的借款				
风险敞口				
美元	USD 1,794	USD 501	USD 42	USD 48
日元	JPY 14,532	JPY 18,313	JPY 14,532	JPY 18,313

港币

HKD 12,847 HKD 12,114 HKD 12,847 HKD 12,114

---

---

## 54 金融工具 (续)

### (a) 货币风险 (续)

下表列示于 2011 年及 2010 年 12 月 31 日，人民币兑换以下货币的汇率若上升 5%，本集团 2011 年及 2010 年度净利润及未分配利润将增加的金额。此分析是基于汇率变动是发生于资产负债表日，应用于如上所示的本集团具有重大风险敞口的外币金额，同时其它所有条件（特别是利率）保持稳定的假设下而厘定的。此分析与 2010 年的基础一致。

	本集团	
	2011 年 人民币 百万元	2010 年 人民币 百万元
美元	424	124
日元	44	56
港币	391	400

除以上披露金额，本集团其它金融资产及负债基本是以个别实体的功能货币计量。

### (b) 利率风险

本集团的利率风险主要来自短期及长期借款。按浮息或定息计算的债务导致本集团分别面对现金流利率风险及公允价值利率风险。本集团的短期借款及长期借款的利率和还款期分别载于附注 20 及 28。

于 2011 年 12 月 31 日，假设其它所有条件保持稳定，预计浮息利率上升/下降 100 个基点，将导致本集团的净利润及未分配利润减少/增加约人民币 2.71 亿元（2010 年：人民币 2.59 亿元）。此敏感性分析是基于利率变动是发生于资产负债表日及应用于本集团于当日面对现金流利率风险的借款上。此分析与 2010 年的基础一致。

### (c) 商品价格风险

本集团从事石油及天然气经营，并使本集团面临与原油、成品油及其他化工产品价格相关的商品价格风险。原油、成品油及其他化工产品价格的波动可能对本集团造成重大影响。本集团使用包括商品期货和商品掉期在内的衍生金融工具以规避部分此等风险。



## 54 金融工具 (续)

### (c) 商品价格风险 (续)

于 2011 年 12 月 31 日, 本集团持有若干指定为有效现金流量套期及经济套期的原油、成品油及其他化工产品商品合同。于 2011 年 12 月 31 日, 本集团计入其他应收款的该等套期衍生金融工具的公允价值为衍生金融资产人民币 8.37 亿元 (2010 年: 人民币 1.48 亿元), 计入其他应付款的该等套期衍生金融工具的公允价值为衍生金融负债人民币 6.84 亿元 (2010 年: 人民币 9.07 亿元)。

于 2011 年 12 月 31 日, 假设其他所有因素保持不变, 预计原油及成品油价格上升/下降 10 美元每桶将导致本集团的净利润及未分配利润增加/减少约人民币 5.63 亿元 (2010 年: 减少/增加人民币 2.29 亿元), 并导致本集团的资本公积增加/减少约人民币 4.5 亿元 (2010 年: 减少/增加人民币 10.66 亿元), 同时, 假设其他所有因素不变, 预计其他化工产品价格上升/下降 4,500 元人民币每吨将导致本集团的净利润及未分配利润减少/增加约人民币 0.43 亿元 (2010 年: 人民币 0.07 亿元)。此敏感性分析是假设价格变动于资产负债表日发生, 并于该日作用于本集团具有商品价格风险的衍生金融工具所做出的。此分析与 2010 年的基础一致。

### (d) 资本价格风险

本公司股票价格的变动会影响本集团衍生工具的公允价值, 并使本集团面临资本价格风险。于 2011 年 12 月 31 日, 本公司发行附有嵌入衍生工具的二零零七可转换债券和二零一一可转换债券具有资本价格风险, 并已于附注 29(c)和(e)披露。

于 2011 年 12 月 31 日, 本公司的股价上升 20%将导致本集团的净利润及未分配利润减少约人民币 1.81 亿元 (2010 年: 人民币 2.18 亿元); 股价下跌 20%将导致本集团的净利润及未分配利润增加人民币 0.53 亿元 (2010 年: 人民币 1.08 亿元)。此敏感性分析是假设其他所有条件保持不变, 本公司股票价格于资产负债表日发生的变动所做出的。此分析与 2010 年的基础一致。

## 54 金融工具 (续)

### 公允价值

#### (i) 公允价值计量的金融工具

下表按公允价值的三个层级列示了在资产负债表日以公允价值计量的金融工具的账面价值。每项金融工具的公允价值计量归为于哪个层级取决于对其公允价值计量而言重要的输入变量的分类的最低层级。这些层级的规定如下：

第一层级（最高层级）：以相同金融工具在活跃市场的报价（未经调整）计量的公允价值。

第二层级：以类似金融工具在活跃市场的报价，或均采用可直接或间接观察的市场数据为主要输入变量的估值技术计量的公允价值。

第三层级（最低层级）：采用非可观察的市场数据为任何主要输入变量的估值技术计量的公允价值。

#### 2011年

	本集团				本公司			
	第一层级 人民币 百万元	第二层级 人民币 百万元	第三层级 人民币 百万元	合计 人民币 百万元	第一层级 人民币 百万元	第二层级 人民币 百万元	第三层级 人民币 百万元	合计 人民币 百万元
资产								
可供出售金融资产：								
—已上市	55	-	-	55	13	-	-	13
—未上市	-	200	-	200	-	-	-	-
衍生金融工具：								
—衍生金融资产	133	758	-	891	-	-	-	-
	<u>188</u>	<u>958</u>	<u>-</u>	<u>1,146</u>	<u>13</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13</u>
负债								
衍生金融工具：								
—2007年及2011年								
可转换债券的								
衍生工具部分	-	2,680	-	2,680	-	2,680	-	2,680
—其他衍生								
金融负债	79	810	-	889	-	188	-	188
	<u>79</u>	<u>3,490</u>	<u>-</u>	<u>3,569</u>	<u>-</u>	<u>2,868</u>	<u>-</u>	<u>2,868</u>

## 54 金融工具 (续)

## 公允价值 (续)

## (i) 公允价值计量的金融工具 (续)

2010 年

	本集团				本公司			
	第一层级 人民币 百万元	第二层级 人民币 百万元	第三层级 人民币 百万元	合计 人民币 百万元	第一层级 人民币 百万元	第二层级 人民币 百万元	第三层级 人民币 百万元	合计 人民币 百万元
资产								
交易性金融资产	700	1,750	-	2,450	-	-	-	-
可供出售金融资产:								
—已上市	52	-	-	52	18	-	-	18
衍生金融工具:								
—衍生金融资产	113	223	-	336	-	1	-	1
	<u>865</u>	<u>1,973</u>	<u>-</u>	<u>2,838</u>	<u>18</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>19</u>
负债								
衍生金融工具:								
—2007 年可转换 债券的衍生工具部分	-	340	-	340	-	340	-	340
—其他衍生 金融负债	164	1,299	-	1,463	-	259	-	259
	<u>164</u>	<u>1,639</u>	<u>-</u>	<u>1,803</u>	<u>-</u>	<u>599</u>	<u>-</u>	<u>599</u>

于 2011 年及 2010 年，金融工具第一层级和第二层级之间并无发生转移。

## (ii) 非公允价值计量的金融工具的公允价值

除长期负债和对非公开报价的证券投资外，本集团非公允价值计量的金融工具期限较短，故这些工具的公允价值与账面值相若。长期负债的公允价值是按未来现金贴现值并采用提供予本集团大致上相同性质及还款期的借款的现行市场利率，由 4.95% 至 7.05% (2010 年: 3.87% 至 6.14%)，而作出估计。下表是本集团于 2011 年及 2010 年 12 月 31 日长期负债 (不包括中国石化集团公司及其子公司借款) 账面值和公允价值:

	<u>2011 年</u>	<u>2010 年</u>
	人民币	人民币
	百万元	百万元
账面值	160,082	141,104
公允价值	148,882	139,999

## 54 金融工具 (续)

### 公允价值 (续)

#### (ii) 非公允价值计量的金融工具的公允价值 (续)

本集团没有制定一套必须的内部评估模式评估自中国石化集团公司及其子公司借款的公允价值。基于本集团的重组、现时的资本结构和借款条款，取得类似借款的折现率及借款利率的成本过高。因此，评估该等借款的公允价值并不可行。

本集团的无公开报价的其他股权投资就个别或整体而言均对本集团的财务状况及经营业绩没有重大影响。由于在中国并没有公开的市价，故要合理地估计其公允价值将会招致高昂的费用。本集团计划长期持有该等其他股权投资。

除以上项目，于 2011 年及 2010 年 12 月 31 日，本集团的各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

## 55 非经常性损益

根据《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 1 号-非经常性损益》(2008) 的规定，本集团非经常性损益列示如下：

	<u>2011 年</u>	<u>2010 年</u>
	人民币	人民币
	百万元	百万元
本年度非经常性 (收入) / 支出		
处置非流动资产净收益	(754)	(253)
捐赠支出	90	177
持有和处置各项投资的收益	(48)	(71)
同一控制下企业合并的子公司		
在合并日前的净损益	-	(3,043)
其他各项非经常性收入净额	(1,015)	(734)
	<hr/>	<hr/>
相应税项调整	(1,727)	(3,924)
	432	220
	<hr/>	<hr/>
合计	<u>(1,295)</u>	<u>(3,704)</u>

其中：影响母公司股东净利润的非经常性损益	(1,244)	(2,368)
影响少数股东净利润的非经常性损益	(51)	(1,336)

## 56 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

### (i) 基本每股收益

基本每股收益以归属于母公司股东的净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>
归属于母公司股东的净利润 (人民币百万元)	71,697	70,713
本公司发行在外普通股的 加权平均数(百万股)	86,702	86,702
基本每股收益(元/股)	<u>0.827</u>	<u>0.816</u>

普通股的加权平均数计算过程：

	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>
本公司发行在外的普通股的 加权平均数(百万股)	<u>86,702</u>	<u>86,702</u>

56 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程（续）

(ii) 稀释每股收益

稀释每股收益以归属于母公司股东的净利润（稀释）除以本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）计算：

	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>
归属于母公司股东的净利润（稀释） （人民币百万元）	71,410	70,934
本公司发行在外普通股的加权平均数 （稀释） （百万股）	89,795	87,790
稀释每股收益（元/股）	<u>0.795</u>	<u>0.808</u>

普通股的加权平均数（稀释）计算过程：

	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>
于12月31日已发行普通股的加权平均数 （百万股）	86,702	86,702
可转换债券转股的影响（百万股）	3,093	1,088
于12月31日普通股的加权平均数（稀释）	<u>89,795</u>	<u>87,790</u>

57 上年比较数字

为方便做出相应的比较，本公司对本财务报表中上年比较数字的某些项目进行了重新分类。

中国石油化工股份有限公司

国际核数师报告书

自 2011 年 1 月 1 日  
至 2011 年 12 月 31 日止年度

(根据国际财务报告准则编制)



ABCD

## 致中国石油化工股份有限公司各股东

(于中华人民共和国注册成立的有限公司)

我们已审核了刊载于第 3 页至第 102 页中国石油化工股份有限公司（以下简称「贵公司」）及其附属子公司（与母公司合并简称「贵集团」）的合并财务报表，包括于二零一一年十二月三十一日的合并资产负债表和资产负债表与截至该日止年度的合并利润表、合并综合收益表、合并权益变动表和合并现金流量表，以及主要会计政策概要及其他财务报表附注。

### 董事对合并财务报表的责任

按照国际会计准则委员会颁布的国际财务报告准则及香港公司条例的披露规定编制及真实和公允地列报上述合并财务报表是贵公司董事的责任。这种责任包括：确定必要的内部控制以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

### 核数师的责任

我们的责任是在实施审核工作的基础上对上述合并财务报表发表审核意见，并仅向整体股东报告。除此以外，我们的报告书不可用作其他用途。我们概不就本报告书的内容，对任何其他人士负责或承担法律责任。

我们按照香港会计师公会颁布的香港核数准则执行了审核工作。这些准则要求我们遵守道德规范，计划及实施审核工作以对上述合并财务报表是否不存有任何重大错报获取合理保证。

审核工作涉及实施审核程序，以获取有关合并财务报表金额及披露的审核证据。选择的审核程序取决于核数师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的合并财务报表重大错报风险的评估。在进行该等风险评估时，我们考虑与公司编制及真实和公允地列报合并财务报表相关的内部控制，以设计恰当的审核程序，但目的并非为对公司的内部控制的有效性发表意见。审核工作还包括评价董事选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价合并财务报表的整体列报。

我们相信，我们获得的审核证据是充分、适当的，已为我们的审核意见提供了基础。

## 审核意见

我们认为，上述合并财务报表已真实和公允地反映贵公司及贵集团于二零一一年十二月三十一日的财务状况和贵集团截至该日止年度的利润及现金流量，并已按照由国际会计准则委员会颁布的国际财务报告准则及香港公司条例的披露规定编制。

毕马威会计师事务所

执业会计师

香港中环遮打道 10 号

太子大厦 8 楼

二零一二年三月二十三日

**合并利润表**  
**截至二零一一年十二月三十一日止年度**  
(除每股数字外, 以百万元列示)

	附注	2011年 人民币	2010年 人民币
<b>营业额及其他经营收入</b>			
营业额	3	2,463,767	1,876,758
其他经营收入	4	41,916	36,424
		<u>2,505,683</u>	<u>1,913,182</u>
<b>经营费用</b>			
采购原油、产品及经营供应品及费用		(2,031,545)	(1,482,484)
销售、一般及管理费用	5	(58,960)	(51,048)
折旧、耗减及摊销		(63,816)	(59,253)
勘探费用(包括干井成本)		(13,341)	(10,955)
职工费用	6	(41,529)	(33,672)
所得税以外的税金	7	(189,949)	(157,189)
其他经营费用(净额)	8	(1,013)	(13,607)
		<u>(2,400,153)</u>	<u>(1,808,208)</u>
<b>经营收益</b>		<u>105,530</u>	<u>104,974</u>
<b>融资成本</b>			
利息支出	9	(9,241)	(7,972)
利息收入		1,584	660
可转换债券的嵌入衍生工具 未实现收益/(损失)	29(c,e)	1,259	(127)
汇兑收益(净额)		1,113	465
		<u>(5,285)</u>	<u>(6,974)</u>
<b>投资收益</b>		168	273
<b>应占联营及合营公司的损益</b>		4,152	5,390
<b>除税前利润</b>		<u>104,565</u>	<u>103,663</u>
所得税费用	10	(26,120)	(25,681)
<b>本年度利润</b>		<u>78,445</u>	<u>77,982</u>
<b>归属于:</b>			
本公司股东		73,225	71,782
非控股股东		5,220	6,200
<b>本年度利润</b>		<u>78,445</u>	<u>77,982</u>
<b>每股净利润:</b>	16		
基本		<u>0.845</u>	<u>0.828</u>
摊薄		<u>0.812</u>	<u>0.820</u>

第 139 页至第 230 页的财务报表附注为本财务报表组成部分。归于本年度利润应付本公司股东的本年度股利详情载于附注 14。

合并综合收益表  
截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(以百万元列示)

	附注	2011 年 人民币	2010 年 人民币
本年度利润		78,445	77,982
本年度其他综合收益 (已扣除税项及重分类调整)	15		
现金流量套期		142	(221)
可供出售的证券		(15)	(9)
应占联营公司的其他综合收益		(179)	(533)
外币报表折算差额		(676)	(1,360)
其他综合收益合计		(728)	(2,123)
本年度综合收益合计		77,717	75,859
归属于：			
本公司股东		72,735	69,775
非控股股东		4,982	6,084
本年度综合收益合计		77,717	75,859

第 139 页至第 230 页的财务报表附注为本财务报表组成部分。

合并资产负债表  
于二零一一年十二月三十一日  
(以百万元列示)

	附注	2011年 人民币	2010年 人民币
<b>非流动资产</b>			
物业、厂房及设备净额	17	565,936	540,700
在建工程	18	111,311	89,599
商誉	19	8,212	8,298
于联营公司的权益	21	25,692	22,815
于合营公司的权益	22	19,992	20,199
投资	23	1,829	2,075
递延所得税资产	28	12,706	15,232
预付租赁		26,101	20,325
长期预付款及其他资产	24	29,994	16,350
<b>非流动资产合计</b>		<b>801,773</b>	<b>735,593</b>
<b>流动资产</b>			
现金及现金等价物		24,647	17,008
于金融机构的定期存款		550	1,132
应收账款净额	25	58,721	43,093
应收票据	25	27,961	15,950
存货	26	203,417	156,546
预付费用及其他流动资产	27	27,459	26,500
<b>流动资产合计</b>		<b>342,755</b>	<b>260,229</b>
<b>流动负债</b>			
短期债务	29	68,224	17,019
中国石化集团公司及其附属公司贷款	29	12,149	18,809
应付账款	30	177,002	132,528
应付票据	30	5,933	3,818
预提费用及其他应付款	31	176,878	153,478
应付所得税		4,054	10,754
<b>流动负债合计</b>		<b>444,240</b>	<b>336,406</b>
<b>流动负债净额</b>		<b>(101,485)</b>	<b>(76,177)</b>
<b>总资产减流动负债</b>		<b>700,288</b>	<b>659,416</b>

第 139 页至第 230 页的财务报表附注为本财务报表组成部分。

合并资产负债表 (续)  
于二零一一年十二月三十一日  
(以百万元列示)

	附注	2011 年 人民币	2010 年 人民币
<b>非流动负债</b>			
长期债务	29	116,894	136,465
中国石化集团公司及其附属公司贷款	29	37,563	37,610
递延所得税负债	28	15,181	15,017
预计负债	32	18,381	15,573
其他负债		4,925	3,715
<b>非流动负债合计</b>		<u>192,944</u>	<u>208,380</u>
		<u>507,344</u>	<u>451,036</u>
<b>权益</b>			
股本	33	86,702	86,702
储备		385,626	332,902
<b>本公司股东应占权益</b>		<u>472,328</u>	<u>419,604</u>
<b>非控股股东权益</b>		<u>35,016</u>	<u>31,432</u>
<b>权益合计</b>		<u>507,344</u>	<u>451,036</u>

董事会于二零一二年三月二十三日审批及授权签发。

傅成玉  
董事长

王天普  
副董事长、总裁

王新华  
财务总监

第 139 页至第 230 页的财务报表附注为本财务报表组成部分。

**资产负债表**  
于二零一一年十二月三十一日  
(以百万元列示)

	附注	2011年 人民币	2010年 人民币
<b>非流动资产</b>			
物业、厂房及设备净额	17	470,825	436,870
在建工程	18	101,641	76,830
于附属公司的投资	20	70,364	81,777
于联营公司的权益	21	13,686	12,160
于合营公司的权益	22	10,094	9,330
投资	23	937	895
递延所得税资产	28	9,614	11,576
预付租赁		19,598	12,989
长期预付款及其他资产	24	24,344	13,304
<b>非流动资产合计</b>		<u>721,103</u>	<u>655,731</u>
<b>流动资产</b>			
现金及现金等价物		20,852	11,881
于金融机构的定期存款		101	1
应收账款净额	25	16,829	16,660
应收票据	25	17,802	11,093
存货	26	144,148	103,170
预付费用及其他流动资产	27	48,456	44,205
<b>流动资产合计</b>		<u>248,188</u>	<u>187,010</u>
<b>流动负债</b>			
短期债务	29	46,482	6,359
中国石化集团公司及其附属公司贷款	29	641	4,979
应付账款	30	128,138	87,244
应付票据	30	3,052	2,670
预提费用及其他应付款	31	182,996	158,901
应付所得税		2,901	7,620
<b>流动负债合计</b>		<u>364,210</u>	<u>267,773</u>
<b>流动负债净额</b>		<u>(116,022)</u>	<u>(80,763)</u>
<b>总资产减流动负债</b>		<u>605,081</u>	<u>574,968</u>

第 139 页至第 230 页的财务报表附注为本财务报表组成部分。

资产负债表 (续)  
于二零一一年十二月三十一日  
(以百万元列示)

	附注	2011 年 人民币	2010 年 人民币
<b>非流动负债</b>			
长期债务	29	116,602	136,090
中国石化集团公司及其附属公司贷款	29	37,318	37,467
递延所得税负债	28	7,350	7,951
预计负债	32	17,114	14,462
其他负债		2,846	1,909
<b>非流动负债合计</b>		<u>181,230</u>	<u>197,879</u>
		<u>423,851</u>	<u>377,089</u>
<b>权益</b>			
股本	33	86,702	86,702
储备	34	337,149	290,387
<b>权益合计</b>		<u>423,851</u>	<u>377,089</u>

董事会于二零一二年三月二十三日审批及授权签发。

傅成玉  
董事长

王天普  
副董事长、总裁

王新华  
财务总监

第 139 页至第 230 页的财务报表附注为本财务报表组成部分。



合并股东权益变动表  
截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(以百万元列示)

	股本 人民币	资本公积 人民币	股本溢价 人民币	法定 盈余公积 人民币	任意 盈余公积 人民币	其他储备 人民币	留存收益 人民币	本公司股东 应占权益 人民币	非控股股东 权益 人民币	权益总额 人民币
于二零一零年一月一日余额 (已于以前年度披露)	86,702	(17,911)	18,072	48,031	67,000	4,767	172,279	378,940	25,876	404,816
会计政策变更(附注1)	-	-	-	-	-	745	(170)	575	115	690
于二零一零年一月一日余额(重报)	86,702	(17,911)	18,072	48,031	67,000	5,512	172,109	379,515	25,991	405,506
本年度利润	-	-	-	-	-	-	71,782	71,782	6,200	77,982
其他综合收益(附注15)	-	-	-	-	-	(2,007)	-	(2,007)	(116)	(2,123)
综合收益总额	-	-	-	-	-	(2,007)	71,782	69,775	6,084	75,859

第 139 页至第 230 页的财务报表附注为本财务报表组成部分。

合并股东权益变动表  
截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(以百万元列示)

	股本	资本公积	股本溢价	法定 盈余公积	任意 盈余公积	其他储备	留存收益	本公司股东 应占权益	非控股股东 权益	权益总额
	人民币	人民币	人民币	人民币	人民币	人民币	人民币	人民币	人民币	人民币
直接计入股东权益的与所有者的交易										
所有者投入及对所有者的分配：										
认股权证行权（附注 33）	-	-	2	-	-	-	-	2	-	2
认股权证到期（附注 29(d)）	-	(6,879)	6,879	-	-	-	-	-	-	-
二零零九年度期末股利（附注 14）	-	-	-	-	-	-	(9,537)	(9,537)	-	(9,537)
二零一零年度中期股利（附注 14）	-	-	-	-	-	-	(6,936)	(6,936)	-	(6,936)
利润分配（注(a)及(b)）	-	-	-	6,680	20,000	-	(26,680)	-	-	-
留存收益转入其他储备	-	-	-	-	-	1,672	(1,672)	-	-	-
其他储备转入资本公积	-	(8,310)	-	-	-	8,310	-	-	-	-
收购中安石油支付的款项（附注 1）	-	-	-	-	-	(13,177)	-	(13,177)	-	(13,177)
分派予中国石化集团公司	-	(29)	-	-	-	-	-	(29)	-	(29)
附属公司分派予非控股股东（扣除投入部分）	-	-	-	-	-	-	-	-	(643)	(643)
所有者投入及对所有者的分配	-	(15,218)	6,881	6,680	20,000	(3,195)	(44,825)	(29,677)	(643)	(30,320)
附属公司不丧失控制权的所有权变动：										
收购附属公司的非控股股东权益	-	(9)	-	-	-	-	-	(9)	-	(9)
与所有者交易合计	-	(15,227)	6,881	6,680	20,000	(3,195)	(44,825)	(29,686)	(643)	(30,329)
其他（注释(f)）	-	-	-	-	-	1,325	(1,325)	-	-	-
于二零一零年十二月三十一日余额	86,702	(33,138)	24,953	54,711	87,000	1,635	197,741	419,604	31,432	451,036

第 139 页至第 230 页的财务报表附注为本财务报表组成部分。

合并股东权益变动表 (续)

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(以百万元列示)

	股本	资本公积	股本溢价	法定 盈余公积	任意 盈余公积	其他储备	留存收益	本公司股东 应占权益	非控股股东 权益	权益总额
	人民币	人民币	人民币	人民币	人民币	人民币	人民币	人民币	人民币	人民币
于二零一一年一月一日余额	86,702	(33,138)	24,953	54,711	87,000	1,635	197,741	419,604	31,432	451,036
本年度利润	-	-	-	-	-	-	73,225	73,225	5,220	78,445
其他综合收益 (附注 15)	-	-	-	-	-	(490)	-	(490)	(238)	(728)
综合收益总额	-	-	-	-	-	(490)	73,225	72,735	4,982	77,717
直接计入股东权益的与所有者的交易:										
所有者投入及对所有者的分配:										
二零一零年度期末股利 (附注 14)	-	-	-	-	-	-	(11,271)	(11,271)	-	(11,271)
二零一一年度中期股利 (附注 14)	-	-	-	-	-	-	(8,670)	(8,670)	-	(8,670)
利润分配 (注(a)及(b))	-	-	-	6,552	30,000	-	(36,552)	-	-	-
分派予中国石化集团公司	-	(27)	-	-	-	-	-	(27)	-	(27)
分派予非控股股东 (扣除投入部分)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,374)	(1,374)
所有者投入及对所有者的分配	-	(27)	-	6,552	30,000	-	(56,493)	(19,968)	(1,374)	(21,342)
附属公司不丧失控制权的所有权变动:										
收购附属公司的非控股股东权益	-	(43)	-	-	-	-	-	(43)	(24)	(67)
与所有者交易合计	-	(70)	-	6,552	30,000	-	(56,493)	(20,011)	(1,398)	(21,409)
其他 (注释(f))	-	-	-	-	-	1,790	(1,790)	-	-	-
于二零一一年十二月三十一日余额	86,702	(33,208)	24,953	61,263	117,000	2,935	212,683	472,328	35,016	507,344

第 139 页至第 230 页的财务报表附注为本财务报表组成部分。

合并股东权益变动表 (续)  
截至二零一一年十二月三十一日止年度

注:

- (a) 根据本公司章程, 本公司应从按本集团采用的中国会计政策计算的净利润之 10% 提取法定盈余公积。如其余额达到公司注册资本的 50%, 可不再提取。此项基金须在向股东分派股利前提取。法定盈余公积可以用来弥补以前年度亏损, 亦可以用来根据股东现持股比例发行新股转增资本, 或增加股东现有股票价值, 但在以上用途后法定盈余公积余额不少于注册资本的 25%。

本公司于截至二零一一年十二月三十一日止年度结转人民币 65.52 亿元 (二零一零年: 人民币 66.80 亿元), 即根据遵从中国企业会计准则的中国会计政策计算的净利润之 10% 提取至此储备。

- (b) 截至二零一一年十二月三十一日止年度, 董事拟将人民币 300.00 亿元 (二零一零年: 人民币 200.00 亿元) 转入任意盈余公积, 并于股东周年大会提呈股东之批准。任意盈余公积的用途与法定盈余公积相若。

- (c) 根据本公司章程, 可供分配给本公司股东的留存收益为根据遵从中国会计准则的会计政策和遵从国际财务报告准则的会计政策计算出来的较低者。于二零一一年十二月三十一日可供分配的留存收益为人民币 1,214.63 亿元 (二零一零年: 人民币 1,127.68 亿元), 此乃根据遵从国际财务报告准则的会计政策计算的金额。于资产负债表日后拟派的二零一一年度期末股利, 共人民币 173.40 亿元 (二零一零年: 人民币 112.71 亿元), 并未于资产负债表日确认为负债。

- (d) 资本公积是代表 (i) 于重组时发行的股票总面值与从中国石化集团公司转移的净资产数额之间的差异; 及 (ii) 从中国石化集团公司收购企业及相关业务及收购非控股股东权益支付的金额与获得的净资产数额之间的差异。

- (e) 股本溢价按中国《公司法》第 168 及 169 条规定所应用。

- (f) 根据相关国家规定, 本集团须在其他储备中提取安全生产费, 计提依据为部分炼油和化工产品的销售收入及原油和天然气的产量。截至二零一一年十二月三十一日止年度, 本集团按规定从留存收益结转安全生产费净额人民币 17.90 亿元 (二零一零年: 人民币 13.25 亿元) 至其他储备。

第 139 页至第 230 页的财务报表附注为本财务报表组成部分。

合并现金流量表  
截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(以百万元列示)

	附注	2011年 人民币	2010年 人民币
经营活动所得现金净额	(a)	150,622	170,333
<b>投资活动</b>			
资本支出		(131,737)	(106,371)
探井支出		(10,517)	(7,392)
购入投资及于联营公司和合营公司的投资		(7,488)	(11,310)
出售投资及于联营公司的投资所得款项		3,039	1,687
出售物业、厂房及设备所得款项		1,216	16,126
存放于金融机构的定期存款		(5,801)	(3,522)
收到于金融机构的已到期定期存款		6,383	3,626
已收利息		1,584	660
已收投资及股利收益		2,961	1,335
购入衍生金融工具支付的款项		(3,768)	(5,273)
出售衍生金融工具所得款项		3,679	4,646
投资活动所用现金净额		(140,449)	(105,788)
<b>融资活动</b>			
发行二零一一年可转换债券(扣除发行费用)		22,889	-
发行公司债券所收到的现金		5,000	21,000
认股权证行权收到的现金		-	2
新增银行及其他贷款		536,397	663,491
偿还债券及赎回二零零七年可转换债券		(6,036)	(31,000)
偿还银行及其他贷款		(532,667)	(672,804)
附属公司分派予非控股股东		(1,812)	(1,051)
非控股股东投入的现金		117	408
收购附属公司非控股股东权益		(36)	-
分派股利		(19,469)	(16,391)
支付利息		(6,899)	(6,739)
分派予中国石化集团公司		-	(13,210)
融资活动所用现金净额		(2,516)	(56,294)

第 139 页至第 230 页的财务报表附注为本财务报表组成部分。

合并现金流量表 (续)  
截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(以百万元列示)

	2011 年 人民币	2010 年 人民币
现金及现金等价物净增加	7,657	8,251
年初的现金及现金等价物	17,008	8,782
汇率变动的影响	(18)	(25)
年末的现金及现金等价物	<u>24,647</u>	<u>17,008</u>

第 139 页至第 230 页的财务报表附注为本财务报表组成部分。

合并现金流量表附注  
截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(以百万元列示)

(a) 除税前利润与经营活动所得现金净额的调节

	2011年 人民币	2010年 人民币
<b>经营活动</b>		
除税前利润	104,565	103,663
调整：		
折旧、耗减及摊销	63,816	59,253
干井成本核销	5,979	4,986
应占联营公司及合营公司的损益	(4,152)	(5,390)
投资收益	(168)	(273)
利息收入	(1,584)	(660)
利息支出	9,241	7,972
未实现汇兑及衍生金融工具收益	(1,679)	(438)
出售物业、厂房及设备收益(净额)	(754)	(253)
长期资产减值亏损	2,809	14,477
可转换债券的嵌入衍生工具公允价值 未实现(收益)/损失	(1,259)	127
	<hr/>	<hr/>
	176,814	183,464
应收账款增加	(15,628)	(16,500)
应收票据增加	(12,011)	(13,840)
存货增加	(46,871)	(14,819)
预付费用及其他流动资产增加	(3,189)	(7,062)
预付租赁增加	(5,776)	(3,196)
长期预付款及其他资产减少	5,815	2,831
应付账款增加	44,474	35,765
应付票据增加/(减少)	2,115	(19,293)
预提费用及其他应付款增加	33,809	37,288
其他非流动负债增加/(减少)	868	(147)
	<hr/>	<hr/>
	180,420	184,491
已付所得税	(29,798)	(14,158)
	<hr/>	<hr/>
<b>经营活动所得现金净额</b>	<b>150,622</b>	<b>170,333</b>

第 139 页至第 230 页的财务报表附注为本财务报表组成部分。

## 财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

### 1 主要业务、公司简介及编列基准

#### 主要业务

中国石油化工股份有限公司（「本公司」）是一家能源化工公司，透过各附属公司（以下统称为「本集团」）在中华人民共和国（「中国」）从事石油及天然气和化工业务。石油及天然气业务包括勘探、开发及生产原油及天然气；管输原油、天然气；将原油提炼为石油制成品；以及营销原油、天然气和成品油。化工业务包括制造及营销广泛的工业用化工产品。

#### 公司简介

本公司是于二零零零年二月二十五日在中国成立的股份有限公司，本公司的成立是直属中国国务院领导的部级企业—中国石油化工集团公司（「中国石化集团公司」）（即最终控股公司）进行重组（「重组」）的其中一环。在本公司注册成立之前，本集团的石油及天然气和化工业务是由中国石化集团公司的石油管理局、石化和炼油生产企业及营销和分销公司经营。

中国石化集团公司把准备转移给本公司的若干核心石油及天然气和化工经营业务及其相关的资产和负债分离。本公司于二零零零年二月二十五日向中国石化集团公司发行 688 亿股每股面值人民币 1.00 元的内资股，作为中国石化集团公司转移石油及天然气和化工经营业务和相关资产及负债的价款。于二零零零年二月二十五日发行给中国石化集团公司的股份代表当时本公司的全部注册及已发行股本。转移至本公司的石油及天然气和化工经营业务包括 (i) 勘探、开发及生产原油及天然气； (ii) 炼油、运输、储存及营销原油及石油产品；及 (iii) 生产及销售化工产品。

#### 编列基准

根据于二零一零年三月二十六日举行的董事会决议，本集团与中国石化集团公司的一家附属公司签订了协议，自该附属公司收购中安石油国际有限公司（「中安石油」）之 55% 的股权并且承担中安石油金额为美元 2.92 亿元的股东贷款，总作价美元 22.59 亿元（以下简称「收购中安石油」）。



## 1 主要业务、公司简介及编列基准（续）

由于本集团和中安石油均共同在中国石化集团公司的控制下，收购中安石油被视为「共同控制下企业的合并」，并按类似股权联合合法的方式编制合并财务报表。因此，中安石油的资产和负债已按历史数额列示，且本集团本次收购前的合并财务报表已重新编制并以合并方式包括中安石油的经营业绩、资产和负债。收购中安石油的作价超过有关的净资产的金额为人民币 83.10 亿元，已作为权益交易反映。

本财务报表是根据国际会计准则委员会颁布的国际财务报告准则编制。国际财务报告准则包括由国际会计准则委员会审批及签发的国际会计准则及相关的解释公告。本财务报表亦符合香港联合交易所有限公司证券上市规则的适用披露条例。本集团采用的主要会计政策载于附注 2。

国际会计准则委员会颁布了若干对国际财务报告准则的修订及一项新的解释公告，于本集团的本会计期间开始生效。其中，以下修订与本集团财务报表相关：

- 《国际会计准则》第24号「关联方披露」（二零零九年修订）
- 对《国际财务报告准则》（二零一零年度）的更新

《国际会计准则》第 24 号「关联方披露」（二零零九年修订），简化了「关联方」的定义，并且将关联方交易对等解释，消除了定义不一致的情况。修订后的准则使得政府相关的企业就该企业与其相关的政府之间的交易，或就该企业与同一政府相关的企业之间的交易进行披露时提供了有限的豁免。《国际会计准则》第 24 号的修订对本集团本财务报告无重大影响。

国际会计准则委员会颁布了涉及多项准则内容的对《国际财务报告准则》（二零一零年度）的更新，修订了《国际财务报告准则第 1 号——首次执行国际财务报告准则》第 D8 段的内容，扩展了采用特别事项的评估结果作为认定成本的范围。根据修订后的准则，企业可以采用公允价值作为部分或全部资产、负债的认定成本，前提是该公允价值是根据特定日期的特别事项确定的，而且该事项发生在企业首次按国际财务报告准则编制的财务报表所涵盖的期间内。在此之前，《国际财务报告准则》第 1 号虽然也允许将类似的评估值作为认定成本，但前提是评估发生在企业过渡到国际财务报告准则的日期（即首次按国际财务报告准则编制的财务报表的最早可比期间的期初）之前。

## 1 主要业务、公司简介及编列基准 (续)

本集团首次按国际财务报告准则编制的财务报表是截至一九九九年十二月三十一日的三个年度及截至二零零零年六月三十日止六个月期间的财务报表，最早可比期间的期初是一九九七年一月一日。本集团在该期间内根据中国相关法规，在按《企业会计准则》及其它相关规定（合称「中国会计准则」）编制的财务报表中，将独立评估师于一九九九年九月三十日的评估结果作为土地使用权的认定成本。由于评估基准日晚于本集团过渡到国际财务报告准则的日期，本集团按国际财务报告准则编制的财务报表无法在当时采用上述评估结果作为认定成本，而是采用历史成本作为土地使用权的成本计价，因此，与上述一九九九年评估相关的重估收益未予确认。本集团决定采用上述对《国际财务报告准则》第1号的修订，并进行追溯调整，以消除本集团按国际财务报告准则和按中国会计准则编制的财务报表之间的上述差异。具体而言，本集团对按国际财务报告准则编制的财务报表中以前期间的比较数字进行了追溯调整，土地使用权按独立评估师于一九九九年九月三十日的评估结果作为认定成本予以确认，并对以后期间的摊销进行了相应调整。

本集团于以前年度已披露的于二零一零年十二月三十一日的财务状况及于截至二零一零年十二月三十一日止年度的经营业绩，因采用对《国际财务报告准则》（二零一零年度）的更新而重新编制，摘要如下：

	本集团 (已于以前 年度披露)	采用对 《国际财务 报告准则》 (二零一零年度) 的更新	本集团 (重报)
	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元
经营业绩：			
本公司股东应占利润	71,800	(18)	71,782
每股基本净利润（人民币元）	0.828	-	0.828
每股摊薄净利润（人民币元）	0.820	-	0.820
财务状况：			
商誉	8,207	91	8,298
递延所得税资产	15,516	(284)	15,232
预付租赁	19,464	861	20,325
非流动资产合计	734,925	668	735,593
权益合计	450,368	668	451,036

## 1 主要业务、公司简介及编列基准（续）

上述会计政策的变更对本集团的财务状况并无重大影响，故在本合并财务报表中未列示最早可比期间的合并资产负债表及相关附注。

本集团并无采用任何其他在本会计期间尚未生效的新准则或解释公告（附注 42）。

本财务报表是根据历史成本基准编制，除按公允价值而重新计量可供出售证券（附注 2(k)）、交易性证券（附注 2(k)）、衍生金融工具（附注 2(l)和(m)）及可转换债券的衍生工具部分（附注 2(q)）。

管理层在编制根据国际财务报告准则的财务报表时需要作出判断、估计和假设，从而影响政策的采用和于财务报表的截止日资产及负债的汇报数额和或有资产及负债披露，以及报告期间的收入和支出汇报数额。这些估计及假设是以本集团认为合理的过往经验和其他不同因素作为基础，而这些经验和因素均为对未能从其他来源确定的事宜作出判断的基准。实际结果可能有别于这些估计。

对这些估计和假设须不断作出审阅。会计估计的变更在相应的期间内确认，即当变更仅影响作出该变更的当期时，于变更当期确认，但若变更对当期及以后期间均产生影响时，于变更当期及以后期间均确认。

于应用国际财务报告准则时管理层所作对本财务报表具有重大影响的关键假设及会计估计不确定性的主要来源在附注 41 中披露。

## 2 主要会计政策

### (a) 合并基准

合并财务报表包含本公司及各附属公司的财务报表，以及于联营公司和合营公司的权益。

### (i) 附属公司及非控股股东权益

附属公司是指由本公司控制的公司。控制权是指本公司有能力直接或间接控制另一家公司的财务及经营政策，以从其业务取得利益。

各附属公司的财务报表由控制生效开始日起至控制结束当日为止合并于合并财务报表中。

## 2 主要会计政策（续）

### (a) 合并基准（续）

#### (i) 附属公司及非控股股东权益（续）

于资产负债表日，非控股股东权益作为净资产中一部分的不被本公司拥有的附属公司之权益，无论直接或间接经由附属公司，均列示于合并资产负债表及合并股东权益变动表内，并区别于本公司股东应占权益单独列示。非控股股东应占利润作为本年度 利润或亏损及综合收益在非控股股东及本公司股东之间的分配，于合并利润表及合并综合收益表内单独列示。

在不丧失控制权的情况下于附属公司的权益变化记录为权益交易，同时对合并权益中的控股股东及非控股股东权益进行调整以反映相应的权益变动情况，但对商誉及当期损益不做调整。

在本集团丧失对附属公司控制权的情况下，应视为处置所占该附属公司全部权益，同时应确认处置收益或损失。任何在该前附属公司中剩余的权益份额应在控制丧失日按照应视为在初始确认时以公允价值计量的金融资产（附注 2(k)）的公允价值予以确认，或在适用情况下确认为对联营或合营公司的投资成本（附注 2a(ii)）。

于本公司的资产负债表中，于附属公司的投资按成本减减值亏损列示（附注 2(n)）。

本集团的主要附属公司的详情载于附注 39。

#### (ii) 联营公司及合营公司

联营公司是指本集团对其管理有重大影响的公司，但并不是附属公司。重大影响指有权参与被投资者的财务及营运政策制订但无权控制或共同控制这些政策。

合营公司是指本集团与其他合营伙伴于合约安排下营运的公司。本集团与一个或以上的合营伙伴根据合同协定分享对合营公司经济活动的控制权。

于合并财务报表中，于联营公司及合营公司的投资是按权益法核算，并以重大影响或共同控制开始日起至结束日为止。按照权益法核算的投资的初始确认金额为投资成本，其后根据本集团按持股比例应享有的净资产的变动及相关投资的减值损失进行调整（附注 2(j)及(n)）。

## 2 主要会计政策（续）

### (a) 合并基准（续）

#### (ii) 联营公司及合营公司（续）

本集团对被投资单位于收购后按持股比例享有的税后经营成果及本年度发生的减值损失于合并利润表中确认。本集团对被投资单位于收购后按持股比例享有的其他综合收益税后部分，于合并综合收益表中确认。

在本集团对联营公司及合营公司丧失重大影响或共同控制的情况下，应视为处置所占该被投资单位全部权益，同时应确认处置收益或损失。任何在该前被投资单位中剩余的权益份额应在重大影响或共同控制丧失日按照应视为在初始确认时以公允价值计量的金融资产（附注 2(k)）的公允价值予以确认，或在适用情况下确认为对联营公司的投资成本（附注 2a(ii)）。

于本公司的资产负债表中，于联营公司及合营公司的投资按成本减减值亏损列示（附注 2(n)）。

#### (iii) 交易的合并抵销

集团内部往来结余及交易，以及由集团内部往来交易产生的任何未实现利润，已在合并时抵销。与联营公司和合营公司进行交易产生的未实现利润，按本集团对其享有的权益进行抵销。未实现亏损的抵销方法在不存在证据表明存在减值亏损的情况下与未实现利润相同。

### (b) 外币换算

本集团的列报货币是人民币。期间内的外币交易按交易日中国人民银行公布的外汇牌价折合为人民币。外币性资产及负债则按资产负债表日中国人民银行公布的外汇牌价折合为人民币。

除了已资本化为在建工程的汇兑差额外，汇兑差额均记入合并利润表「融资成本」作收入或支出。

对境外经营的财务报表采用交易日适用的中国人民银行公布的外汇牌价进行折算。资产负债表中的资产和负债项目，包括合并境外经营财务报表产生的商誉，采用资产负债表日的汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额于其他综合收益表中确认，并于其他储备中列示。

处置境外经营时，相关的外币财务报表折算差额自股东权益转入处置当期合并利润表。

## 2 主要会计政策（续）

### (c) 现金及现金等价物

现金等价物包括原存款期少于三个月存于金融机构的定期存款。现金等价物以原值列示，与公允价值相约。

### (d) 应收账款、应收票据及其他应收款

应收账款、应收票据及其他应收款以公允价值进行初始确认后按使用实际利率法进行摊销的已摊销成本扣除呆坏账减值亏损列示（附注 2(n)）。当获取应收账款、应收票据及其他应收款的现金流量的合同权利终止或于转移这些金融资产时并无保留控制权或这些资产的绝大部分的风险和报酬已转移，本集团终止确认这些金融资产。

### (e) 存货

除零备件及消耗品外，存货按成本或可变现净值两者中较低者入账。成本包括以加权平均法计算的采购成本；倘属在制品及制成品，则包括直接劳工及生产费用的适当份额。可变现净值是在日常业务中的估计售价减估计完成生产及销售所需的成本。

零备件及消耗品以成本减任何陈旧存货减值亏损列示。

### (f) 物业、厂房及设备

物业、厂房及设备以成本入账，并扣除累计折旧及减值亏损（附注 2(n)）。资产的成本包括采购价及任何将资产变成现状及运往现址作拟定用途的直接成本。当替代物业、厂房及设备项目部分的支出包含的未来经济利益很可能流入本集团，且该支出能够可靠地计量时，该项目部分的支出于发生时记入资产账面价值。所有其他支出于发生时作为费用记入当期的合并利润表。

报废或出售除油气资产以外的物业、厂房及设备所产生的盈亏，是以资产的出售净收入与账面值之间的差额确定，并在报废或出售日在合并利润表内确认为收入或支出。

## 2 主要会计政策 (续)

### (f) 物业、厂房及设备 (续)

除油气资产外，折旧是根据各项资产下列的预计可使用年限，在扣除估计残值后，按直线法冲销其成本计提：

建筑物	15 至 45 年
厂房、机器、设备及其他	4 至 18 年
油库、储油罐及加油站	8 至 25 年

当物业、厂房及设备的各部分有不同的可使用年限，该资产的成本依照合理的基准分配于其各部分并单独计提折旧，并于每年重新评估资产的可使用年限及其残值。

### (g) 油气资产

本集团采用成效法计算本集团的油气生产活动。根据成效法，开发井及相关辅助设备的成本会被资本化。探井成本会在决定该井是否已发现探明储量前先行资本化为在建工程。探井成本的减值会在决定该井未能发现探明储量时发生。在需大量资本支出的含油气储量区域中的探井，除已发现有足够储量以支持投入并使其成为生产井所需的资本支出，且正在进行或已切实计划在近期钻探更多的勘探性油井外，有关支出均作费用处理。然而，尚未能确定发现探明储量，则其探井成本在完成钻探后并不会按资产列账多于一年。倘于一年后仍未能发现探明储量，探井成本则会耗减并计作开支。其他所有勘探成本，包括地质及地球物理成本、其他干井成本及年度租赁费，均于发生时作费用处理。有关探明资产的资本化成本是以油田为单位按产量法摊销。摊销率是按现有设施可收回的油气储量除以原油及天然气储区的可开采年期及有关生产许可证规定的期限的较短者确定。

除非出售涉及整项探明储量的油气区块，否则有关的盈亏不会被确认。此等出售油气资产的收入被贷记入油气资产的账面值。

管理层对油气资产未来的拆除费用的估计是按照目前的行业惯例，考虑了预期的拆除方法，并参考了工程师的估计后进行的。相关拆除费用按考虑信用评级后的无风险报酬率折为现值并资本化为油气资产价值的一部分，与其后进行摊销。

### (h) 预付租赁

预付租赁是指向相关政府支付的土地使用权金额。土地使用权按成本减去计入费用的金额及减值亏损（附注 2(n)）入账。预付租赁在租赁期内按直线法进行摊销。

## 2 主要会计政策 (续)

### (i) 在建工程

在建工程是指兴建中的建筑物、油气资产和个别待安装的厂房及设备，并按成本减减值亏损（附注 2(n)）列示。成本包括直接建筑成本、在建筑期间的利息费用及被视为利息费用调整的相关借入资金的汇兑差额。

在该资产实质上可作拟定用途时，在建工程便会转入物业、厂房及设备项目内。

在建工程不计提折旧。

### (j) 商誉

商誉是由于收购附属公司、联营公司或合营公司而产生的。商誉是指收购成本与所获得可辨别的净资产的公允价值之间的差异。

于二零零八年一月一日以前，本集团收购合并附属公司的非控股股东权益以购买法核算，收购成本与获得的可辨认净资产公允价值（按持股比例核算）之间的差额确认为商誉。自二零零八年一月一日起，非控股股东权益的调整金额（如通过收购非控股股东权益）与支付的现金或其他作价之间的任何差异于权益中确认。

商誉按成本减累计减值亏损列示。因预期受惠协同效应而进行的企业合并产生的商誉被分配至每一现金产出单元或现金产出单元组并每年进行减值测试（附注 2(n)）。联营公司或合营公司的商誉的账面值包含在于联营公司或合营公司的权益的账面值中，并于存在客观性的减值证据时，作为一个整体进行减值测试（附注 2(n)）。

### (k) 投资

可供出售的证券投资按公允价值计量，公允价值的变动确认为其他综合收益，并累计于权益的其他储备中单独列示。当上述投资终止确认或减值时，累积的收益或损失由权益重分类至合并利润表。权益性投资（于联营公司及合营公司的投资除外）不存在活跃市场价格，并且不能可靠评估其公允价值，均以成本减减值亏损列示于资产负债表内（附注 2(n)）。

交易性证券列示于流动资产，任何发生的与之相关的交易成本均计入合并利润表。在资产负债表日，公允价值重新计量，相关损益于合并利润表中确认。



## 2 主要会计政策（续）

### (l) 衍生金融工具

衍生金融工具最初以公允价值计量，并在每个资产负债表日重新评估其公允价值。衍生金融工具重新评估其公允价值产生的利得或损失，除衍生金融工具符合现金流量套期和境外经营净投资套期以外，于当期损益中确认。现金流量套期和境外经营净投资套期产生的利得或损失的确认取决于被套期项目的性质（附注2(m)）。

### (m) 套期保值

#### (i) 现金流量套期

当衍生金融工具用于对已确认的资产或负债、很可能发生的预期交易或已承诺的未来交易的外汇风险引起的现金流量波动套期时，对衍生金融工具的公允价值重新评估产生的利得或损失的有效部分于其他综合收益表中确认，并于权益中的其他储备中单独累积。利得或损失的无效部分直接计入合并利润表。

被套期项目为预期交易，且该预期交易使企业随后确认一项非金融资产或非金融负债的，相关利得或损失将自权益中转出，计入该非金融资产或非金融负债的初始确认金额或其他账面值。

被套期项目为预期交易，且该预期交易使企业随后确认一项金融资产或金融负债的，相关利得或损失应当在该金融资产或金融负债影响合并利润表的相同期间自权益转出至合并利润表（如利息收入或利息费用的确认）。

对于不属于上述两条规定范畴的现金流量套期，利得或损失应当在被套期预期交易影响合并利润表的相同期间自权益转出至合并利润表。

对于套期工具已到期、被出售、合同终止、已行使或企业撤消了对套期关系的指定但预期交易预计发生，在套期有效期间于权益中累积的套期工具利得或损失不应当转出，直至预期交易实际发生时，再按上述规定处理。如预期交易预计不会发生，累积未实现的利得或损失应自权益中转出至合并利润表。

## 2 主要会计政策（续）

### (m) 套期保值（续）

#### (ii) 境外经营净投资套期

用于对境外经营净投资套期的金融工具重新评估其公允价值产生的利得或损失的有效套期部分计入其他综合收益并于权益中的其他储备中单独累积，直至该境外经营净投资被处置时，累积的利得或损失应自权益中转至合并利润表，计入当期损益。无效套期部分应直接计入合并利润表。

### (n) 资产的减值亏损

- (i) 应收账款、其他应收款和不存在活跃市场价格的权益性投资（于联营公司及合营公司的投资除外）在每个资产负债表日进行审阅，以确定是否有客观性的减值证据。如有任何这类证据存在，便会厘定并确认减值亏损。

减值亏损是以金融资产的账面金额与以同类金融资产当时市场回报率折现（如果折现会造成重大的影响）的预计未来现金流量之间的差额计量，并计入损益。如果减值亏损在其后的期间减少，则应通过合并利润表转回应收账款和其他应收款的减值亏损。权益性证券的减值亏损不可转回。

以权益法核算的对子公司、联营公司及合营公司的投资（附注 2(a)(ii)）的减值亏损以这些投资做为一个整体的可收回金额与于附注 2(n)(ii)中披露的会计政策确定的账面值的比较厘定。如果按照于附注 2(n)(ii)中披露的会计政策厘定可收回值的估计发生有利的改变，减值亏损应予以转回。

- (ii) 其他长期资产的减值亏损的核算：

其他长期资产（包括物业、厂房及设备、在建工程、预付租赁、及其他资产）的账面值会于每个资产负债表日作出审阅，以评估该项资产是否有减值迹象。当发生事项或情况变化显示账面值可能无法收回，这些资产便需进行减值测试。若出现这种减值情况，账面值会减低至可收回值。于每个资产负债表日评估商誉的可收回值。

可收回值是扣除销售费用之公允价值与使用价值两者中的较高者。在厘定使用价值时，由资产产生的预期未来现金流量会采用反映货币时间价值和该资产特有风险的当前市场评价的税前折现率，并折现至其现值。如果一项资产不会产生基本上独立于其他资产所产生的现金流量，则按能独立产生现金流量的最小的资产组合确定可收回值，即现金产出单元。

## 2 主要会计政策（续）

### (n) 资产的减值亏损（续）

#### (ii) 其他长期资产的减值亏损的核算：（续）

减值亏损的数额在合并利润表内确认为一项支出。关于现金产出单元确认的减值亏损首先抵减分摊到该现金产出单元的商誉的账面值，然后根据该现金产出单元中各项资产的账面值，按比例抵减。资产的账面值不能减至低于可确定的扣除销售费用之公允价值或使用价值。

管理层在每个资产负债表日评估是否有任何迹象显示在以前年度确认的除商誉外的资产减值亏损可能不再存在。假如过往用以厘定可收回值的估计发生有利的改变，则减值亏损便会逆转。当导致作出抵减或冲销的情况和事项不再存在时，其后增加的资产可收回值会确认为收入。逆转会扣除尚未抵减或冲销的情况下原应确认为折旧的金额。对商誉的资产减值亏损不能逆转。

### (o) 应付账款、应付票据及其他应付款

应付账款、应付票据及其他应付款以公允价值进行初始确认后按已摊销成本列示。若折现影响并不重大则按成本列示。

### (p) 带息借款

带息借款按公允价值减去应占交易成本后初始确认。初始确认后，带息借款以摊销成本列账，而成本与赎回价值之间的任何差异均以实际利率法于借款期内在损益中确认。

### (q) 可转换债券

#### (i) 包含权益部分的可转换债券

当可转换债券的持有人可以选择将该债券转换成权益性股本，而转换的股票数量和转换对价随后不会变动，则可转换债券按照包含负债部分和权益部分的混合金融工具进行会计处理。

可转换债券的负债部分于初始确认时以未来支付的利息和本金的现值计量，折现的利率参考于初始确认时没有转换选择权的类似债务的市场利率。所得款项超过初始确认为负债部分的金额会被确认为权益部分。发行可转换债券的相关交易费用按照负债部分和权益部分占所得款项的比例分配。

## 2 主要会计政策（续）

### (q) 可转换债券（续）

#### (i) 包含权益部分的可转换债券（续）

负债部分按摊销成本进行后续计量，其利息支出按实际利率法计算。可转换债券的权益部分计入资本公积直到债券被转换或赎回时。

可转换债券转换为股本时，其资本公积及负债部分的账面金额作为发行股票的对价转入股本及股本溢价。如果可转换债券被赎回，相关资本公积则会转入股本溢价。

#### (ii) 其他可转换债券

可转换债券附有现金赎回的选择权和其他嵌入式衍生工具特性，需以包括负债和衍生工具部分的混合金融工具核算。

可转换债券的衍生工具部分于初始确认时以公允价值计量。所得款项超过初始确认为衍生工具部分的金额会被确认为负债部分。发行可转换债券的相关交易费用按照负债部分和衍生工具部分所占所得款项的比例分配。分配至负债部分的交易费用会先确认为负债的一部分，而分配至衍生工具部分的交易费用计入当期损益。

于每一资产负债表日，衍生工具部分按公允价值进行后续计量，由于公允价值重新计量的损益计入当期损益。负债部分按摊销成本进行后续计量直至被转换或被赎回，其利息支出按实际利率法计算。负债部分及衍生工具部分于财务报表中一并列示。

衍生工具部分及负债部分的账面金额于可转换债券转换为股本时作为发行股票的对价转入股本及股本溢价。如果可转换债券被赎回，实际支付金额与衍生工具部分及负债部分的合并账面金额的差异计入当期损益。

### (r) 准备及或有负债

当本集团因过去的事件而产生的一项法定或推定的义务及有可能导致经济利益流出时，准备将被记录为不确定时间和数额的负债。

如果经济利益流出的可能性较低，或是无法对有关数额作出可靠的估计，便会将该义务披露为或有负债，但当经济利益流出的可能性极低时除外。如果本集团的可能发生的义务须视乎某宗或多宗未来事件是否发生才能确定是否存在，亦会将该义务披露为或有负债，但当经济利益外流的可能性极低时除外。

## 2 主要会计政策 (续)

### (r) 准备及或有负债 (续)

未来拆除准备之最初确认是根据未来将要发生的关于本集团在油气勘探及开发活动结束时的预期拆除和弃置费用的成本之现值进行。除因时间推移确认为利息成本外，任何后续的预期成本之现值变动将会反映为油气资产和该准备之调整。

如果待执行合同的预计经济利益低于由于执行该合同时所承担的义务而发生的不可避免成本，待执行合同准备将会被确认。准备金额是按退出该合同的预计成本现值及执行该合同的预计净成本的现值较低者计算。

### (s) 收入确认

销售原油、天然气、石油及化工产品及其辅料的收入在买方收取货物及拥有权和产权的重大风险及回报已转移给买方时入账。提供服务所得的收入于提供服务时在合并利润表中确认。假如在收回到期价款、退货的可能性方面存在重大的不明朗因素，或在收入及相关已发生或将发生的成本不能可靠地计量的情况下，便不会确认收入。

利息收入是以资产的实际回报，按时间比例为基准确认。

作为补偿已经发生的费用或损失的政府补助，当不会于未来产生相关成本，便于该补偿确认为应收款的期间确认为收入。

### (t) 借贷成本

除了属于需要长时间兴建才可以投入作拟定用途的资产的相关借贷成本会被资本化外，其他的借贷成本是于发生时在当期的合并利润表内列支。

### (u) 维修及保养支出

维修及保养支出是在发生时列为支出入账。

### (v) 环保支出

与现行持续经营业务或过去业务所导致的情况有关的环保支出均会在发生时作为支出入账。

与未来补救成本有关的负债是当很可能会进行环境评估及/或清洁工作，以及可合理估计有关成本时入账。当本集团得悉与环保或有事项有关的事实后，本集团会重估其应计负债及其他潜在风险。

## 2 主要会计政策 (续)

### (w) 研究及开发费用

研究及开发费用是在发生的期间内确认为支出。截至二零一一年十二月三十一日止年度，发生的研究及开发费用为人民币 48.62 亿元（二零一零年：人民币 48.35 亿元）。

### (x) 经营租赁

经营租赁的付款按相关租赁期以直线法记入合并利润表。

### (y) 员工福利

本集团退休计划的应付供款是根据发生的按该计划所规定的供款额记入合并利润表。详情载于附注 37。

离职福利，如减员费用，仅于本集团明确地承担终止雇员合约的义务或承担对一个详细正式并且没有可能撤销的自愿离职计划提供福利的义务时确认。

### (z) 所得税

所得税包括当期税项及递延税项。当期税项是按应课税所得及适用税率计算。递延税项是以资产负债表负债法按合并财务报表的资产及负债账面金额与计税用的金额之间的所有暂时性差异计提，但仅以很可能取得用来抵扣可抵扣递延税项资产的应纳税所得额为限。递延税项是按预期在变现资产或偿还负债的期内适用的税率计算。除以前直接在权益中确认的递延所得税资产和负债的税率变动影响是在其他综合收益或权益中确认外，因所得税税率变动导致递延所得税资产和负债的影响在合并利润表中确认。

预期可用作抵销未来应课税利润的亏损税值，会在适当程度上抵销在相同法定纳税单位及司法管辖区内的递延税项负债，但不得用以抵销另一法定纳税单位的应纳税利润。递延税项资产账面金额会于每一资产日审阅并减记至有关税项收益不可能再变现的程度。

### (aa) 股利

股利在宣派期间内确认为负债。

### (bb) 分部报告

业务分部及在财务报表中披露的每一分部项目的金额，由以资源分配、业绩评价为目的而定期呈报本集团的主要经营决策者的财务信息为基础确定。

### 3 营业额

营业额是指扣除增值税后的原油、天然气、石油及化工产品销售收入。

### 4 其他经营收入

	本集团	
	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
辅料销售、提供服务及其他收入	41,479	36,032
租金收入	437	392
	<u>41,916</u>	<u>36,424</u>

### 5 销售、一般及管理费用

销售、一般及管理费用包括下列项目：

	本集团	
	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
经营租赁费用	11,231	10,452
核数师酬金 — 审计服务	82	82
减值亏损		
— 应收账款	51	48
— 其他应收款	212	308

### 6 职工费用

	本集团	
	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
工资、薪金及其他员工福利	36,263	28,825
退休计划供款 (附注 37)	5,266	4,847
	<u>41,529</u>	<u>33,672</u>

## 7 所得税以外的税金

	本集团	
	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
消费税 (i)	126,023	117,928
石油特别收益金 (ii)	37,600	19,760
城市维护建设税 (iii)	13,018	11,277
教育费附加	9,441	6,339
资源税	3,185	1,318
营业税	682	567
	189,949	157,189

注：

- (i) 消费税税率为每吨汽油人民币 1,388.0 元、每吨柴油人民币 940.8 元、每吨石脑油人民币 1,385.0 元、每吨溶剂油人民币 1,282.0 元、每吨润滑油人民币 1,126.0 元、每吨燃料油人民币 812.0 元及每吨航空煤油人民币 996.8 元。
- (ii) 二零一一年十一月一日前，石油特别收益金对石油开采企业在中国境内生产的原油的月加权平均销售价格超过每桶原油 40 美元所获得的收入按 20%至 40%比率超额累进征收。自二零一一年十一月一日起，石油特别收益金对石油开采企业在中国境内生产的原油的月加权平均销售价格超过每桶原油 55 美元所获得的收入按 20%至 40%比率超额累进征收。
- (iii) 城市维护建设税是按企业的增值税、消费税和营业税的总额征收。



## 8 其他经营费用（净额）

	本集团	
	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
罚金及赔偿金	236	69
捐款	90	177
出售物业、厂房及设备收益（净额）	(754)	(253)
长期资产减值亏损 (i)	2,809	14,477
非套期衍生金融工具已实现及未实现净收益	132	55
现金流量套期公允价值变动的无效套期部分	(134)	(16)
政府补助	(1,497)	(1,196)
其他	131	294
	<u>1,013</u>	<u>13,607</u>

## 8 其他经营费用（净额）（续）

注：

- (i) 截至二零一一年十二月三十一日止年度，勘探及生产业务分部的减值亏损为人民币 21.53 亿元（附注 17），均为物业、厂房及设备的减值亏损。截止二零一零年十二月三十一日止年度，勘探及生产业务分部的减值亏损为人民币 32.50 亿元，其中物业、厂房及设备的减值亏损和由大明的商誉发生的减值亏损分别为人民币 18.89 亿元（附注 17）和人民币 13.61 亿元。这些减值亏损与部分小规模油田不成功的钻探及过高的生产及开发成本有关。这些油气资产的账面价值分别减记至可收回金额，可收回金额是根据资产预计未来现金流量的贴现值所确定的，采用的税前贴现率为 12.0%。原油定价为决定资产的预计未来现金流量贴现值因素之一，并影响资产减值亏损的确认。

截至二零一一年十二月三十一日止年度，化工业务分部确认的的减值亏损为人民币 3.08 亿元（附注 17），均为物业、厂房及设备的减值亏损。截至二零一零年十二月三十一日止年度，化工业务分部确认的的减值亏损为人民币 51.21 亿元，其中包括物业、厂房及设备的减值亏损人民币 29.53 亿元（附注 17），及由齐鲁石化商誉发生的减值亏损人民币 21.68 亿元。截至二零一一年十二月三十一日止年度，炼油业务分部确认的的减值亏损为人民币 0.78 亿元（附注 17），均为物业、厂房及设备的减值亏损。截至二零一零年十二月三十一日止年度，炼油业务分部确认的的减值亏损为人民币 49.02 亿元（附注 17），其中包括物业、厂房及设备的减值亏损人民币 16.49 亿元（附注 17），由扬子石化商誉发生的减值亏损人民币 27.37 亿元及在建工程的减值亏损人民币 5.16 亿元（附注 18）。这些减值亏损与若干持有作生产用途之炼油及化工生产设备相关。这些生产设备的账面价值减记至可收回价值，可收回价值主要是根据该资产持有作生产用途情况下估计未来现金流量贴现值所确定，采用的税前贴现率为 12.5%到 12.7%。炼油及化工业务分部长长期资产减值亏损主要是由于原材料价格上涨导致的运营及生产成本的增加不能通过提高销售价格弥补。

## 8 其他经营费用（净额）（续）

截至二零一一年十二月三十一日止年度，营销及分销业务分部确认长期资产的减值亏损为人民币 2.69 亿元（二零一零年：人民币 11.83 亿元），其中包括物业、厂房及设备的减值亏损人民币 2.41 亿元（二零一零年：人民币 10.55 亿元）及在建工程的减值亏损人民币 0.28 亿元（二零一零年：人民币 1.28 亿元）。这些减值亏损主要与若干于本年内关闭或弃置的加油站和在建工程相关。在量度减值亏损时，会将这些资产的账面值与资产的预计未来现金流量的现值，以及在同一地区出售及购入同类资产的资料作出比较。

## 9 利息支出

	本集团	
	2011 年 人民币 百万元	2010 年 人民币 百万元
发生的利息支出	9,398	8,664
减：资本化利息*	(898)	(1,266)
	8,500	7,398
油气资产弃置的拆除义务的财务费用（附注 32）	741	574
利息支出	9,241	7,972
* 计入在建工程被资本化的借贷成本的年利率	3.1% 至 6.9%	3.0% 至 6.5%

## 10 所得税费用

合并利润表内的所得税费用包含：

	本集团	
	2011 年 人民币 百万元	2010 年 人民币 百万元
当期税项		
— 本年准备	22,731	22,177
— 以前年度少/（多）计提准备	367	(299)
递延税项（附注 28）	3,022	3,803
	26,120	25,681

## 10 所得税费用（续）

按适用法定税率计算的预期所得税与实际税务支出的调节如下：

	本集团	
	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
除税前利润	104,565	103,663
按法定税率 25%计算的预计所得税支出	26,141	25,915
税率差别的税务影响 (i)	(1,825)	(1,525)
海外业务超过中国法定税率的所得税影响 (i)	1,587	2,639
不可抵扣的支出的税务影响	542	2,361
非应税收益的税务影响	(1,565)	(1,839)
以前年度未计入递延税项的损失及 暂时性差异的税务影响	(394)	(1,663)
未计入递延税项的损失的税务影响	734	92
冲回递延所得税资产	533	-
以前年度少/（多）计提准备	367	(299)
实际所得税费用	26,120	25,681

注：

- (i) 除本集团的部分企业是按优惠税率计算所得税外，本集团根据中国有关所得税税务法规按应纳税所得的 25%法定税率计算所得税准备。在安哥拉共和国经营的海外子公司根据安哥拉共和国有关所得税税务法规按应纳税所得 50%的法定税率计算所得税准备。

## 11 董事及监事酬金

董事及监事的酬金详情如下：

姓名	董事及 工资, 补贴及 监事酬金		任意奖金	退休金供款	2011 年合计
	人民币 千元	各种福利 人民币 千元			
<b>董事</b>					
傅成玉	-	-	-	-	-
王天普	-	353	585	44	982
章建华	-	341	585	44	970
王志刚	-	341	585	44	970
戴厚良	-	341	585	44	970
蔡希有	-	341	585	44	970
张耀仓	-	-	-	-	-
曹耀峰	-	-	-	-	-
李春光	-	-	-	-	-
刘运	-	-	-	-	-
<b>独立非执行董事</b>					
李德水	240	-	-	-	240
谢钟毓	240	-	-	-	240
陈小津	240	-	-	-	240
马蔚华	240	-	-	-	240
吴晓根	240	-	-	-	240
<b>监事</b>					
王作然	-	-	-	-	-
耿礼民	-	-	-	-	-
邹惠平	-	209	254	42	505
俞仁明	-	209	235	42	486
周世良	-	209	254	42	505
陈明政	-	190	264	32	486
蒋振盈	-	195	217	42	454
<b>独立监事</b>					
张佑才	240	-	-	-	240
李永贵	240	-	-	-	240
<b>合计</b>	<b>1,680</b>	<b>2,729</b>	<b>4,149</b>	<b>420</b>	<b>8,978</b>

## 11 董事及监事酬金 (续)

姓名	董事及 工资, 补贴及				2010年合计
	监事酬金	各种福利	任意奖金	退休金供款	
	人民币 千元	人民币 千元	人民币 千元	人民币 千元	人民币 千元
<b>董事</b>					
苏树林	-	-	-	-	-
王天普	-	337	602	28	967
章建华	-	337	602	28	967
王志刚	-	337	602	28	967
戴厚良	-	337	602	28	967
蔡希有	-	337	602	28	967
张耀仓	-	-	-	-	-
曹耀峰	-	-	-	-	-
李春光	-	-	-	-	-
刘运	-	-	-	-	-
<b>独立非执行董事</b>					
刘仲黎					
(已于二零一零年四月二十八日离任)	100	-	-	-	100
叶青					
(已于二零一零年四月二十八日离任)	100	-	-	-	100
李德水	240	-	-	-	240
谢钟毓	240	-	-	-	240
陈小津	240	-	-	-	240
马蔚华					
(于二零一零年五月十九日委任)	140	-	-	-	140
吴晓根					
(于二零一零年五月十九日委任)	140	-	-	-	140
<b>监事</b>					
王作然	-	-	-	-	-
耿礼民	-	-	-	-	-
邹惠平	-	202	241	29	472
苏文生					
(已于二零一零年四月二十八日离任)	-	61	52	9	122
俞仁明					
(于二零一零年十二月十六日委任)	-	16	13	3	32
崔国旗 (于二零一零年四月二十八日委任 并于二零一零年十二月十六日离任)	-	152	212	19	383
常振勇 (于二零一零年四月二十八日委任 并于二零一零年十二月十六日离任)	-	134	245	19	398
刘晓洪					
(已于二零一零年四月二十八日离任)	-	61	52	9	122
周世良	-	202	226	29	457
陈明政	-	181	241	58	480
蒋振盈					
(于二零一零年十二月十六日委任)	-	14	12	3	29
<b>独立监事</b>					
张佑才	240	-	-	-	240
李永贵	240	-	-	-	240
合计	1,680	2,708	4,304	318	9,010

## 12 高级管理人员酬金

截至二零一一年和二零一零年十二月三十一日止年度，五位最高薪酬人士均为董事，其酬金已于附注 11 中披露。

## 13 股东应占利润

本公司股东应占合并利润中包含本公司财务报表中的利润为人民币 490.67 亿元（二零一零年：人民币 458.92 亿元）。

## 14 股利

本年度股利如下：

	2011 年 人民币 百万元	2010 年 人民币 百万元
年度内宣派及已派发的股利，每股人民币 0.10 元 (二零一零年：每股人民币 0.08 元)	8,670	6,936
于资产负债表日期后批准的拟派股利，每股 人民币 0.20 元（二零一零年：每股人民币 0.13 元）	17,340	11,271
	<u>26,010</u>	<u>18,207</u>

根据公司章程及于二零一一年八月二十六日举行董事会之决议，董事会批准派发截至二零一一年十二月三十一日止年度的中期股利，每股人民币 0.10 元（二零一零年：人民币 0.08 元），共人民币 86.70 亿元（二零一零年：人民币 69.36 亿元），并于二零一一年九月二十八日派发。

根据于二零一二年三月二十三日董事会提议，本公司截至二零一一年十二月三十一日止年度的期末股利为每股人民币 0.20 元（二零一零年：人民币 0.13 元），共人民币 173.40 亿元（二零一零年：人民币 112.71 亿元），此项提议尚待股东于股东周年大会批准。于资产负债表日后摊派的期末股利，共人民币 173.40 亿元（二零一零年：人民币 112.71 亿元），并未于资产负债表日确认为负债。

## 14 股利 (续)

年内批准及已派发予本公司股东的以前年度股利如下:

	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
年内批准及已派发的以前年度期末股利, 每股 人民币 0.13 元 (二零一零年: 每股人民币 0.11 元)	11,271	9,537

根据二零一一年五月十三日举行的股东周年大会之批准, 本公司宣派截至二零一零年十二月三十一日止年度的年末股利, 每股人民币 0.13 元, 共计人民币 112.71 亿元, 并于二零一一年六月三十日派发。

根据二零一零年五月十八日举行的股东周年大会之批准, 本公司宣派截至二零零九年十二月三十一日止年度的期末股利, 每股人民币 0.11 元, 共计人民币 95.37 亿元, 并于二零一零年六月三十日派发。

## 15 其他综合收益

(a) 与其他综合收益各项目相关之税项影响如下:

	本集团					
	2011年			2010年		
	税前金额 人民币 百万元	所得税(费用)/ 利益 人民币 百万元	税后金额 人民币 百万元	税前金额 人民币 百万元	所得税利益 人民币 百万元	税后金额 人民币 百万元
现金流量套期	166	(24)	142	(263)	42	(221)
可供出售的证券	(16)	1	(15)	(9)	-	(9)
应占联营公司 的其他综合 收益	(179)	-	(179)	(533)	-	(533)
外币报表折算 差额	(676)	-	(676)	(1,360)	-	(1,360)
其他综合收益	(705)	(23)	(728)	(2,165)	42	(2,123)



## 15 其他综合收益（续）

(b) 关于其他综合收益各项目之重分类调整如下：

	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
现金流量套期：		
本年度确认的套期工具		
公允价值变动的有效套期部分	(2,926)	(682)
转入被套期项目初始账面价值的金额	(14)	53
转入本年存货成本金额的重分类调整	3,106	366
于其他综合收益中确认的		
递延所得税（费用）/利益	(24)	42
	<u>142</u>	<u>(221)</u>
可供出售的证券：		
于本年度确认的公允价值变动	(16)	(6)
于处置时自其他储备转入合并利润表的收益	-	(3)
于其他综合收益中确认的递延所得税利益	1	-
	<u>(15)</u>	<u>(9)</u>
本年度于其他综合收益中的净变动		
应占联营公司的其他综合收益：		
本年度于其他综合收益中的净变动	(179)	(533)
外币报表折算差额		
本年度于其他综合收益中的净变动	(676)	(1,360)

## 16 每股基本及摊薄净利润

截至二零一一年十二月三十一日止年度，每股基本净利润是按本公司普通股股东应占利润人民币 732.25 亿元（二零一零年：人民币 717.82 亿元）及本年度股份的加权平均数 86,702,538,041 股（二零一零年：86,702,513,472 股）计算。

截至二零一一年十二月三十一日止年度，每股摊薄净利润是按本公司普通股股东应占利润人民币 729.38 亿元（二零一零年：人民币 720.03 亿元）及股份的加权平均数 89,795,334,781 股（二零一零年：87,789,874,067 股）计算，其计算如下：

### (i) 本公司普通股股东应占利润（摊薄）

	2011 年 人民币 百万元	2010 年 人民币 百万元
本公司普通股股东应占利润	73,225	71,782
二零零七年及二零一一年可转换债券利息 支出（扣除汇兑收益）的税后影响	657	126
二零零七年及二零一一年可转换债券嵌入 衍生工具未实现（收益）/损失的税后影响	(944)	95
本公司普通股股东应占利润（摊薄）	<u>72,938</u>	<u>72,003</u>

### (ii) 股份加权平均数（摊薄）

	2011 年 股份数	2010 年 股份数
于十二月三十一日股份加权平均数	86,702,538,041	86,702,513,472
二零零七年可转换债券行权的影响	1,084,859,551	1,087,360,595
二零一一年可转换债券行权的影响	2,007,937,189	-
于十二月三十一日股份加权平均数 （摊薄）	<u>89,795,334,781</u>	<u>87,789,874,067</u>

## 17 物业、厂房及设备

本集团 — 按分部	勘探 及生产 人民币 百万元	炼油 人民币 百万元	营销 及分销 人民币 百万元	化工 人民币 百万元	企业 与其他 人民币 百万元	总计 人民币 百万元
<b>成本</b>						
2010年1月1日结余	428,695	203,215	116,080	194,956	11,308	954,254
添置	4,021	123	1,100	88	255	5,587
从在建工程转入	67,922	11,922	12,370	22,964	2,872	118,050
重分类	343	144	271	(169)	(589)	-
投入至合营公司	-	-	-	(290)	-	(290)
重分类至预付租赁及其他资产	-	(39)	(451)	-	(146)	(636)
外币报表折算	(809)	-	(103)	-	(4)	(916)
处理变卖	(370)	(2,980)	(2,144)	(2,603)	(141)	(8,238)
2010年12月31日结余	499,802	212,385	127,123	214,946	13,555	1,067,811
2011年1月1日结余	499,802	212,385	127,123	214,946	13,555	1,067,811
添置	2,464	79	1,664	277	174	4,658
从在建工程转入	50,774	19,337	12,984	4,692	1,845	89,632
重分类	2	2,524	100	(2,389)	(237)	-
重分类至预付租赁及其他资产	-	(57)	(2,397)	(9)	(5)	(2,468)
外币报表折算	(1,372)	-	(142)	-	(18)	(1,532)
处理变卖	(1,174)	(2,666)	(2,545)	(2,700)	(357)	(9,442)
2011年12月31日结余	550,496	231,602	136,787	214,817	14,957	1,148,659
<b>累计折旧</b>						
2010年1月1日结余	206,133	94,419	34,480	130,540	3,867	469,439
年度折旧	31,393	11,227	5,946	8,483	925	57,974
年度减值亏损 (附注 8(i))	1,889	1,649	1,055	2,953	21	7,567
重分类	12	(3)	25	(145)	111	-
重分类至预付租赁及其他资产	-	(3)	(68)	-	(12)	(83)
外币报表折算	(218)	-	(41)	-	(1)	(260)
处理变卖拨回	(177)	(2,778)	(1,953)	(2,499)	(119)	(7,526)
2010年12月31日结余	239,032	104,511	39,444	139,332	4,792	527,111
2011年1月1日结余	239,032	104,511	39,444	139,332	4,792	527,111
年度折旧	35,288	11,356	6,496	8,087	1,028	62,255
年度减值亏损 (附注 8(i))	2,153	78	241	308	1	2,781
重分类	(3)	2,529	4	(2,515)	(15)	-
重分类至预付租赁及其他资产	-	(2)	(328)	-	-	(330)

外币报表折算	(523)	-	(61)	-	(2)	(586)
处理变卖拨回	(1,114)	(2,442)	(2,034)	(2,589)	(329)	(8,508)
2011年12月31日结余	274,833	116,030	43,762	142,623	5,475	582,723
<b>账面净值</b>						
2010年1月1日结余	222,562	108,796	81,600	64,416	7,441	484,815
2010年12月31日结余	260,770	107,874	87,679	75,614	8,763	540,700
2011年12月31日结余	275,663	115,572	93,025	72,194	9,482	565,936

## 17 物业、厂房及设备 (续)

本公司—按分部	勘探 及生产 人民币 百万元	炼油 人民币 百万元	营销 及分销 人民币 百万元	化工 人民币 百万元	企业 与其他 人民币 百万元	总计 人民币 百万元
<b>成本</b>						
2010年1月1日结余	370,609	163,600	89,024	121,273	9,452	753,958
添置	3,908	96	184	21	59	4,268
从在建工程转入	62,683	10,280	8,291	20,934	2,716	104,904
从附属公司转入	-	112	21	247	-	380
转出至附属公司	-	(15)	(654)	(6)	(67)	(742)
重分类	343	142	279	(178)	(586)	-
投入至合营公司	-	-	-	(290)	-	(290)
重分类至预付租赁及 其他资产	-	(39)	(432)	-	(48)	(519)
处理变卖	(369)	(2,869)	(1,899)	(2,055)	(105)	(7,297)
2010年12月31日结余	437,174	171,307	94,814	139,946	11,421	854,662
2011年1月1日结余	437,174	171,307	94,814	139,946	11,421	854,662
添置	2,340	41	1,627	19	116	4,143
从在建工程转入	46,302	18,221	11,598	2,054	1,721	79,896
从附属公司转入	-	-	7,278	-	-	7,278
转出至附属公司	-	-	(72)	-	(33)	(105)
重分类	-	2,435	97	(2,314)	(218)	-
重分类至预付租赁及 其他资产	-	(42)	(2,382)	(6)	(2)	(2,432)
处理变卖	(1,174)	(2,490)	(2,175)	(2,120)	(325)	(8,284)
2011年12月31日结余	484,642	189,472	110,785	137,579	12,680	935,158
<b>累计折旧</b>						
2010年1月1日结余	178,447	81,720	29,424	80,392	2,996	372,979
年度折旧	25,165	8,580	4,360	5,810	785	44,700
从附属公司转入	-	2	1	131	-	134
转出至附属公司	-	-	(214)	-	(25)	(239)
年度减值亏损	1,856	1,638	946	2,484	21	6,945
重分类	12	(16)	41	(186)	149	-
重分类至预付租赁及 其他资产	-	(3)	(68)	-	-	(71)
处理变卖拨回	(176)	(2,672)	(1,752)	(1,954)	(102)	(6,656)
2010年12月31日结余	205,304	89,249	32,738	86,677	3,824	417,792
2011年1月1日结余	205,304	89,249	32,738	86,677	3,824	417,792
年度折旧	30,155	8,613	5,218	5,502	873	50,361
从附属公司转入	-	-	1,324	-	-	1,324
转出至附属公司	-	-	(15)	-	(13)	(28)
年度减值亏损	2,153	72	241	282	1	2,749
重分类	(3)	2,516	4	(2,512)	(5)	-
重分类至预付租赁及						

其他资产	-	(1)	(326)	-	-	(327)
处理变卖拨回	(1,114)	(2,275)	(1,785)	(2,046)	(318)	(7,538)
2011年12月31日结余	236,495	98,174	37,399	87,903	4,362	464,333
<b>账面净值</b>						
2010年1月1日结余	192,162	81,880	59,600	40,881	6,456	380,979
2010年12月31日结余	231,870	82,058	62,076	53,269	7,597	436,870
2011年12月31日结余	248,147	91,298	73,386	49,676	8,318	470,825

## 17 物业、厂房及设备 (续)

### 本集团 — 按资产类别

	建筑物 人民币 百万元	油气资产 人民币 百万元	油库、储罐 及加油站 人民币 百万元	厂房、机器 设备及其他 人民币 百万元	总计 人民币 百万元
<b>成本</b>					
2010年1月1日结余	61,142	360,518	136,706	395,888	954,254
添置	259	3,421	1,023	884	5,587
从在建工程转入	5,150	58,465	17,889	36,546	118,050
重分类	996	5	325	(1,326)	-
投入至合营公司	(290)	-	-	-	(290)
重分类至预付租赁及其他资产	(204)	-	(389)	(43)	(636)
外币报表折算	(33)	(809)	(22)	(52)	(916)
处理变卖	(767)	-	(1,675)	(5,796)	(8,238)
2010年12月31日结余	66,253	421,600	153,857	426,101	1,067,811
2011年1月1日结余	66,253	421,600	153,857	426,101	1,067,811
添置	196	2,421	1,485	556	4,658
从在建工程转入	5,282	46,701	12,381	25,268	89,632
重分类	(1,987)	16	2,073	(102)	-
重分类至预付租赁及其他资产	(598)	-	(1,734)	(136)	(2,468)
外币报表折算	(62)	(1,372)	(38)	(60)	(1,532)
处理变卖	(608)	(188)	(1,993)	(6,653)	(9,442)
2011年12月31日结余	68,476	469,178	166,031	444,974	1,148,659
<b>累计折旧</b>					
2010年1月1日结余	30,192	174,797	34,206	230,244	469,439
年度折旧	2,442	28,196	6,857	20,479	57,974
年度减值亏损	660	1,789	1,070	4,048	7,567
重分类	263	(9)	(14)	(240)	-
重分类至预付租赁及其他资产	-	-	(77)	(6)	(83)
外币报表折算	(14)	(218)	(8)	(20)	(260)
处理变卖拨回	(499)	-	(1,533)	(5,494)	(7,526)
2010年12月31日结余	33,044	204,555	40,501	249,011	527,111
2011年1月1日结余	33,044	204,555	40,501	249,011	527,111
年度折旧	2,531	31,560	7,623	20,541	62,255
年度减值亏损	37	2,153	209	382	2,781
重分类	47	14	114	(175)	-
重分类至预付租赁及其他资产	(21)	-	(301)	(8)	(330)
外币报表折算	(25)	(523)	(15)	(23)	(586)

处理变卖拨回	(525)	(167)	(1,621)	(6,195)	(8,508)
2011年12月31日结余	<u>35,088</u>	<u>237,592</u>	<u>46,510</u>	<u>263,533</u>	<u>582,723</u>
<b>账面净值</b>					
2010年1月1日结余	30,950	185,721	102,500	165,644	484,815
2010年12月31日结余	<u>33,209</u>	<u>217,045</u>	<u>113,356</u>	<u>177,090</u>	<u>540,700</u>
2011年12月31日结余	<u>33,388</u>	<u>231,586</u>	<u>119,521</u>	<u>181,441</u>	<u>565,936</u>



## 17 物业、厂房及设备 (续)

### 本公司 — 按资产类别

	建筑物 人民币 百万元	油气资产 人民币 百万元	油库、储罐 及加油站 人民币 百万元	厂房、机器 设备及其他 人民币 百万元	总计 人民币 百万元
<b>成本</b>					
2010年1月1日结余	43,332	308,629	114,278	287,719	753,958
添置	45	3,310	537	376	4,268
从在建工程转入	4,450	53,423	14,423	32,608	104,904
从附属公司转入	157	-	172	51	380
转出至附属公司	(175)	-	(495)	(72)	(742)
重分类	689	5	403	(1,097)	-
投入至合营公司	(290)	-	-	-	(290)
重分类至预付租赁及其他资产	(107)	-	(370)	(42)	(519)
处理变卖	(696)	-	(1,541)	(5,060)	(7,297)
2010年12月31日结余	47,405	365,367	127,407	314,483	854,662
2011年1月1日结余	47,405	365,367	127,407	314,483	854,662
添置	67	2,298	1,484	294	4,143
从在建工程转入	5,023	42,392	11,673	20,808	79,896
从附属公司转入	554	-	6,171	553	7,278
转出至附属公司	(8)	-	(61)	(36)	(105)
重分类	(1,794)	16	2,032	(254)	-
重分类至预付租赁及其他资产	(595)	-	(1,719)	(118)	(2,432)
处理变卖	(585)	(188)	(1,906)	(5,605)	(8,284)
2011年12月31日结余	50,067	409,885	145,081	330,125	935,158
<b>累计折旧</b>					
2010年1月1日结余	19,188	148,940	30,270	174,581	372,979
年度折旧	1,807	22,117	5,444	15,332	44,700
从附属公司转入	31	-	84	19	134
转出至附属公司	(106)	-	(116)	(17)	(239)
年度减值亏损	634	1,789	957	3,565	6,945
重分类	271	(9)	33	(295)	-
重分类至预付租赁及其他资产	-	-	(66)	(5)	(71)
处理变卖拨回	(436)	-	(1,453)	(4,767)	(6,656)
2010年12月31日结余	21,389	172,837	35,153	188,413	417,792
2011年1月1日结余	21,389	172,837	35,153	188,413	417,792
年度折旧	1,893	26,582	6,445	15,441	50,361
从附属公司转入	87	-	1,030	207	1,324
转出至附属公司	(3)	-	(11)	(14)	(28)
年度减值亏损	36	2,153	208	352	2,749
重分类	44	14	93	(151)	-

重分类至预付租赁及其他资产	(20)	-	(300)	(7)	(327)
处理变卖拨回	(510)	(167)	(1,566)	(5,295)	(7,538)
2011年12月31日结余	<u>22,916</u>	<u>201,419</u>	<u>41,052</u>	<u>198,946</u>	<u>464,333</u>
<b>账面净值</b>					
2010年1月1日结余	24,144	159,689	84,008	113,138	380,979
2010年12月31日结余	<u>26,016</u>	<u>192,530</u>	<u>92,254</u>	<u>126,070</u>	<u>436,870</u>
2011年12月31日结余	<u>27,151</u>	<u>208,466</u>	<u>104,029</u>	<u>131,179</u>	<u>470,825</u>

## 17 物业、厂房及设备（续）

注：

- (i) 截至二零一一年十二月三十一日止年度，本集团及本公司勘探及生产分部油气资产的添置包括确认于本年的用作场地恢复的预期拆除费用分别为人民币 24.25 亿元（二零一零年：人民币 33.89 亿元）及人民币 23.02 亿元（二零一零年：人民币 32.78 亿元）（附注 32）。

## 18 在建工程

### 本集团

	勘探 及生产 人民币 百万元	炼油 人民币 百万元	营销 及分销 人民币 百万元	化工 人民币 百万元	企业 与其他 人民币 百万元	总计 人民币 百万元
2010年1月1日结余	46,886	13,637	17,332	38,589	3,931	120,375
添置	56,924	19,746	25,017	13,183	1,620	116,490
投入至合营公司	-	-	-	(17,459)	-	(17,459)
重分类	-	-	219	(219)	-	-
干井成本冲销	(4,986)	-	-	-	-	(4,986)
转入物业、厂房及设备	(67,922)	(11,922)	(12,370)	(22,964)	(2,872)	(118,050)
重分类至预付租赁及 其他资产	(528)	(270)	(2,758)	(2,145)	(426)	(6,127)
年度减值亏损 (附注 8(i))	-	(516)	(128)	-	-	(644)
2010年12月31日结余	30,374	20,675	27,312	8,985	2,253	89,599
2011年1月1日结余	30,374	20,675	27,312	8,985	2,253	89,599
添置	64,305	20,445	26,292	10,136	1,868	123,046
干井成本冲销	(5,979)	-	-	-	-	(5,979)
转入物业、厂房及设备	(50,774)	(19,337)	(12,984)	(4,692)	(1,845)	(89,632)
重分类至预付租赁及 其他资产	(187)	(376)	(4,713)	(152)	(234)	(5,662)
年度减值亏损 (附注 8(i))	-	-	(28)	-	-	(28)
外币报表折算	(31)	-	(2)	-	-	(33)
2011年12月31日结余	37,708	21,407	35,877	14,277	2,042	111,311

于二零一一年十二月三十一日，勘探及生产分部在建工程中已资本化探井成本的金额为人民币 106.49 亿元（二零一零年：人民币 106.52 亿元）。截至二零一一年十二月三十一日止年度，已付的地球物理勘探费用为人民币 71.82 亿元（二零一零年：人民币 64.33 亿元）。

## 18 在建工程 (续)

### 本公司

	勘探 及生产 人民币 百万元	炼油 人民币 百万元	营销 及分销 人民币 百万元	化工 人民币 百万元	企业 与其他 人民币 百万元	总计 人民币 百万元
于 2010 年 1 月 1 日 结余	45,832	12,335	13,416	36,710	3,924	112,217
添置	51,746	17,725	16,281	10,606	1,414	97,772
投入至合营公司	-	-	-	(17,459)	-	(17,459)
重分类	-	-	219	(219)	-	-
干井成本冲销	(4,986)	-	-	-	-	(4,986)
转入物业、厂房及设备	(62,683)	(10,280)	(8,291)	(20,934)	(2,716)	(104,904)
重分类至预付租赁及 其他资产	(509)	(201)	(2,006)	(2,143)	(426)	(5,285)
年度减值亏损	-	(516)	(9)	-	-	(525)
于 2010 年 12 月 31 日 结余	29,400	19,063	19,610	6,561	2,196	76,830
于 2011 年 1 月 1 日 结余	29,400	19,063	19,610	6,561	2,196	76,830
添置	59,741	18,188	23,319	6,834	1,784	109,866
从附属公司转入	-	-	6,253	-	-	6,253
干井成本冲销	(5,979)	-	-	-	-	(5,979)
转入物业、厂房及设备	(46,302)	(18,221)	(11,598)	(2,054)	(1,721)	(79,896)
重分类至预付租赁及 其他资产	(185)	(340)	(4,535)	(112)	(233)	(5,405)
年度减值亏损	-	-	(28)	-	-	(28)
于 2011 年 12 月 31 日 结余	36,675	18,690	33,021	11,229	2,026	101,641

## 19 商誉

	本集团	
	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
<b>成本</b>		
1月1日结余	15,955	15,554
本年增加	56	441
本年减少	(100)	(9)
外币报表折算	(42)	(31)
12月31日结余	15,869	15,955
<b>累计减值亏损</b>		
1月1日结余	(7,657)	(1,391)
本年增加	-	(6,266)
12月31日结余	(7,657)	(7,657)
<b>账面净值</b>		
12月31日结余	8,212	8,298

### 对包含商誉的现金产出单元的减值测试

于本集团下列企业的现金产出单元中分配的商誉如下：

	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
中国石化北京燕山分公司（「燕山石化」）	1,157	1,157
中国石化镇海炼化分公司（「镇海石化」）	4,043	4,043
香港加油站公司	853	895
无重大商誉的多个单位	2,159	2,203
	8,212	8,298

## 19 商誉 (续)

商誉是指收购成本超出所获得资产和负债的公允价值的部分。燕山石化、镇海石化和香港加油站公司的可收回价值是根据对使用价值的计算所厘定。这些计算使用的现金流量预测是根据管理层批准之一年期间的财务预算和主要由 12.0%到 12.7%的税前贴现率。超过一年的现金流量均保持稳定。对可收回金额的预计结果并没有导致确认减值损失，但预计相关未来现金流量现值所依据的关键假设可能会发生变化，管理层认为如果关键假设发生负面变动，则可能会导致这些企业的账面价值超过可收回金额。

对这些企业的使用价值的计算采用了毛利率和销售数量作为关键假设，管理层确定预算毛利率是根据预算期间之前期间所实现的毛利率，并结合管理层对未来国际原油及石化产品价格趋势的预期。销售数量是根据生产能力和/或预算期间之前期间的销售数量厘定。

## 20 于附属公司的投资

	本公司	
	2011 年 人民币 百万元	2010 年 人民币 百万元
于附属公司的投资 (按成本)	70,364	81,777

本公司于二零一一年十二月三十一日的主要附属公司的详情载于附注 39。

## 21 于联营公司的权益

	本集团		本公司	
	2011 年 人民币 百万元	2010 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元	2010 年 人民币 百万元
于联营公司的投资 (按成本)	-	-	13,686	12,160
应占净资产	25,692	22,815	-	-
	25,692	22,815	13,686	12,160

## 21 于联营公司的权益 (续)

本集团及本公司投资的联营公司主要是在中国从事石油及天然气、化工及营销及分销的业务。这些投资（除下述披露的主要联营公司外）从个别或从总体而言对本集团及本公司所有期间的财务情况或经营业绩都不重大。本集团的主要联营公司均在中国注册，列示如下：

<u>公司名称</u>	<u>法律 实体类型</u>	<u>发行及 实收股本</u>	<u>本公司 持有股权 %</u>	<u>本公司 的附属公司 持有股权 %</u>	<u>主营业务</u>
中国石化财务 有限责任公司	有限公司	注册资本 人民币 10,000,000,000 元	49.00	-	提供非银行 财务服务
中国航空油料 有限责任公司	有限公司	注册资本 人民币 3,800,000,000 元	-	29.00	营销及分销 成品油
中天合创能源 有限责任公司	有限公司	注册资本 人民币 5,403,768,480 元	38.75	-	制造煤化 工产品
上海化学工业区 发展有限公司	有限公司	注册资本 人民币 2,372,439,000 元	-	38.26	规划、开发及 经营于中国 上海的化学 工业区
上海石油天然气 总公司	有限公司	注册资本 人民币 900,000,000 元	30.00	-	勘探及生产 原油及天然气

本集团主要联营公司的财务信息如下：

	<b>2011 年 人民币 百万元</b>	<b>2010 年 人民币 百万元</b>
总资产	171,072	143,074
总负债	(137,375)	(112,096)
净资产	33,697	30,978
应占净资产	13,512	12,455
经营收入	91,929	66,344
净利润	3,559	3,122
应占净利润	1,290	1,154

## 22 于合营公司的权益

	本集团		本公司	
	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
于合营公司的投资 (按成本)	-	-	10,094	9,330
应占净资产	19,992	20,199	-	-
	<u>19,992</u>	<u>20,199</u>	<u>10,094</u>	<u>9,330</u>

本集团及本公司投资的合营公司主要是在中国从事炼油及化工的业务，于主要合营公司的权益列示如下：

公司名称	法律 实体类型	发行及 实收股本	本公司 持有股权 %	本公司 的附属公司 持有股权 %	主营业务
上海赛科石油化工 有限责任公司	有限公司	注册资本 美元 901,440,964 元	30.00	20.00	制造及销售 石化产品
扬子石化-巴斯夫 有限责任公司	有限公司	注册资本 人民币 11,505,080,000 元	30.00	10.00	制造及销售 石化产品
福建联合石油化工 有限公司	有限公司	注册资本 人民币 12,806,000,000 元	-	50.00	制造及销售 石化产品
中沙(天津)石化 有限公司	有限公司	注册资本 人民币 6,120,000,000 元	50.00	-	制造及销售 石化产品
中安联合煤化 有限责任公司	有限公司	注册资本 人民币 4,000,000,000 元	50.00	-	制造及销售 煤化产品

本集团按实际权益比例享有合营公司的经营业绩、财务状况和现金流量如下：

	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
经营业绩：		
经营收入	70,026	61,523
费用	(68,462)	(58,344)
净利润	<u>1,564</u>	<u>3,179</u>



## 22 于合营公司的权益 (续)

	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
财务状况:		
流动资产	16,329	15,677
非流动资产	38,122	39,274
流动负债	(10,931)	(11,239)
非流动负债	(23,528)	(23,513)
净资产	<u>19,992</u>	<u>20,199</u>
	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
现金流量:		
经营活动所得现金净额	4,407	5,800
投资活动所用现金净额	(3,983)	(10,505)
融资活动(所用)/所得现金净额	(645)	6,430
现金及现金等价物的净(减少)/增加	<u>(221)</u>	<u>1,725</u>

## 23 投资

	本集团		本公司	
	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
可供出售的证券				
— 权益证券(上市及按 市场价格)	55	52	13	18
其它证券投资 (非上市及按成本)	1,952	2,207	1,056	1,011
	<u>2,007</u>	<u>2,259</u>	<u>1,069</u>	<u>1,029</u>
减: 减值亏损	(178)	(184)	(132)	(134)
	<u>1,829</u>	<u>2,075</u>	<u>937</u>	<u>895</u>

## 23 投资 (续)

非上市投资指本集团及本公司在中国非上市企业的权益，这些企业主要从事非石油及天然气业务和营运。

截至二零一一年十二月三十一日止年度，投资减值准备为人民币 0.02 亿元（二零一零年：人民币 0.11 亿元）。

## 24 长期预付款及其他资产

长期预付款及其他资产主要为一年以上的预付租赁费用、电脑软件、催化剂、加油站经营权以及在建工程和大型设备相关预付款项。

## 25 应收账款净额及应收票据

	本集团		本公司	
	2011 年 人民币 百万元	2010 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元	2010 年 人民币 百万元
应收第三方款项	44,344	33,681	2,943	2,293
应收附属公司款项	-	-	11,168	9,930
应收中国石化集团公司 及其附属公司款项	6,185	1,848	474	1,180
应收联营公司及合营 公司款项	9,204	8,886	3,101	4,344
	59,733	44,415	17,686	17,747
减：呆坏账减值亏损	(1,012)	(1,322)	(857)	(1,087)
应收账款净额	58,721	43,093	16,829	16,660
应收票据	27,961	15,950	17,802	11,093
	86,682	59,043	34,631	27,753

## 25 应收账款净额及应收票据（续）

应收账款及票据（已扣除呆坏账减值亏损）的账龄分析如下：

	本集团		本公司	
	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
一年内	86,580	58,987	34,572	27,713
一至两年	66	36	46	15
两至三年	16	11	5	17
三年以上	20	9	8	8
	<u>86,682</u>	<u>59,043</u>	<u>34,631</u>	<u>27,753</u>

呆坏账减值亏损分析如下：

	本集团		本公司	
	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
1月1日结余	1,322	1,921	1,087	1,526
本年增加	51	48	47	42
本年冲回	(124)	(130)	(110)	(118)
本年核销	(237)	(517)	(167)	(363)
12月31日结余	<u>1,012</u>	<u>1,322</u>	<u>857</u>	<u>1,087</u>

销售主要通过现金方式进行。赊销只会提供给交易记录较好的主要客户。应收中国石化集团公司及其附属公司的款项也按相同的条款偿付。

应收账款及应收票据（已扣除呆坏账减值亏损）主要为未到期且无减值的应收款项。这些应收款项来自于广泛的客户，且这些客户近期并无拖欠记录。

## 26 存货

	本集团		本公司	
	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
原油及其他原材料	113,918	84,428	81,472	56,858
在制品	14,989	13,089	10,093	9,393
制成品	71,853	55,945	50,299	34,706
零备件及消耗品	4,039	4,175	2,999	2,908
	<u>204,799</u>	<u>157,637</u>	<u>144,863</u>	<u>103,865</u>
减：存货跌价准备	(1,382)	(1,091)	(715)	(695)
	<u>203,417</u>	<u>156,546</u>	<u>144,148</u>	<u>103,170</u>

截至二零一一年十二月三十一日止年度于合并利润表中确认为费用的存货成本为人民币 20,924.21 亿元（二零一零年：人民币 15,429.23 亿元），其中包括主要为炼油和化工分部的减值亏损人民币 32.64 亿元（二零一零年：人民币 10.87 亿元）及由于销售存货而引起的处置冲回及核销人民币 29.73 亿元（二零一零年：人民币 10.34 亿元）。存货跌价准备及其冲回计入合并利润表内的采购原油、产品及经营供应品及费用。

## 27 预付费用及其他流动资产

	本集团		本公司	
	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
给予第三方的预付款项	869	937	702	695
应收中国石化集团公司 及其附属公司款项	821	930	621	686
应收联营及合营公司款项	984	2,460	972	2,438
应收附属公司	-	-	26,220	26,210
其他应收款	963	858	257	72
贷款及应收款项	3,637	5,185	28,772	30,101
采购订金和其他资产	5,273	5,457	4,502	3,345
预付增值税及关税	17,458	13,072	15,182	10,758
交易性证券	-	2,450	-	-
可供出售的证券	200	-	-	-
衍生金融工具				
- 用作套期	837	148	-	-
- 除用作套期外	54	188	-	1
	27,459	26,500	48,456	44,205

## 28 递延税项资产及负债

递延税项资产及递延税项负债包括下表详列的项目：

本集团	资产		负债		净额	
	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
流动						
应收款项及存货	3,105	3,507	-	-	3,105	3,507
预提项目	1,844	1,588	-	-	1,844	1,588
现金流量套期	7	31	-	-	7	31
非流动						
物业、厂房及设备	6,163	7,961	(14,785)	(14,936)	(8,622)	(6,975)
待弥补亏损	1,550	2,116	-	-	1,550	2,116
二零零七年及二零一一年可转换债券的嵌入衍生工具	-	-	(379)	(64)	(379)	(64)
其他	37	29	(17)	(17)	20	12
递延税项资产/(负债)	12,706	15,232	(15,181)	(15,017)	(2,475)	215
本公司						
	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
流动						
应收款项及存货	2,706	3,084	-	-	2,706	3,084
预提项目	1,780	1,617	-	-	1,780	1,617
非流动						
物业、厂房及设备	5,088	6,852	(6,954)	(7,871)	(1,866)	(1,019)
二零零七年及二零一一年可转换债券的嵌入衍生工具	-	-	(379)	(64)	(379)	(64)
其他	40	23	(17)	(16)	23	7
递延税项资产/(负债)	9,614	11,576	(7,350)	(7,951)	2,264	3,625

于二零一一年十二月三十一日，由于相关的税务利益并不可能变现，本公司的若干附属公司并未确认对中国所得税结转的亏损的税项价值人民币 80.82 亿元（二零一零年：人民币 42.15 亿元），其中于二零一一年度发生的金额为人民币 29.36 亿元（二零一零年：人民币 3.69 亿元）。这些未利用亏损的税务利益将于二零一二年、二零一三年、二零一四、二零一五及二零一六年终止的金额分别为人民币 9.73 亿元、人民币 30.57 亿元、人民币 7.47 亿元、人民币 3.69 亿元及人民币 29.36 亿元。

## 28 递延税项资产及负债（续）

管理层定期评估应课税利润是否可以抵销递延税项资产的可能性。在评估该可能性时，所有正面及负面的因素都会被考虑，包括业务在递延税项资产可供抵销的期限内将会有应课税利润的可能性是否较高；以及引致税务亏损的个别原因是否不太可能再次出现。于 2011 年度，冲回递延所得税资产的金额合计为 5.33 亿元（2010 年：无）。

递延税项资产及负债变动情况如下：

本集团	2010 年		于其他 综合收益 中确认 百万元 人民币	2010 年 12 月 31 日 结余 百万元 人民币
	1 月 1 日 结余 人民币 百万元	于合并利润表 中确认 百万元 人民币		
<i>流动</i>				
应收款项及存货	3,207	300	-	3,507
预提项目	815	773	-	1,588
现金流量套期	(11)	-	42	31
<i>非流动</i>				
物业、厂房及设备	(3,987)	(2,988)	-	(6,975)
待弥补亏损	3,954	(1,838)	-	2,116
二零零七年可转换债券的 嵌入衍生工具	(96)	32	-	(64)
其他	94	(82)	-	12
递延税项资产净额	<u>3,976</u>	<u>(3,803)</u>	<u>42</u>	<u>215</u>

## 28 递延税项资产及负债 (续)

	2011年1月 1日结余 人民币 百万元	于合并利润 表中确认 人民币 百万元	于其他综合 收益中确认 人民币 百万元	2011年12月 31日结余 人民币 百万元
<i>流动</i>				
应收款项及存货	3,507	(402)	-	3,105
预提项目	1,588	256	-	1,844
现金流量套期	31	-	(24)	7
<i>非流动</i>				
物业、厂房及设备	(6,975)	(2,002)	355	(8,622)
待弥补亏损	2,116	(566)	-	1,550
二零零七年及二零一一年 可转换债券的嵌入 衍生工具	(64)	(315)	-	(379)
其他	12	7	1	20
递延税项资产/(负债)净额	215	(3,022)	332	(2,475)
本公司		2010年 1月1日 结余 人民币 百万元	于合并利润表 中确认 人民币 百万元	2010年 12月31日 结余 人民币 百万元
<i>流动</i>				
应收款项及存货		2,928	156	3,084
预提项目		811	806	1,617
<i>非流动</i>				
物业、厂房及设备		359	(1,378)	(1,019)
二零零七年可转换债券的 嵌入衍生工具		(96)	32	(64)
其他		50	(43)	7
递延税项资产净额		4,052	(427)	3,625



28 递延税项资产及负债 (续)

	2011 年 1 月 1 日	于合并利润表 中确认	于其他综合 收益中确认	2011 年 12 月 31 日
	<u>结余</u>	<u>中确认</u>	<u>收益中确认</u>	<u>结余</u>
	人民币	人民币	人民币	人民币
	百万元	百万元	百万元	百万元
<i>流动</i>				
应收款项及存货	3,084	(378)	-	2,706
预提项目	1,617	163	-	1,780
<i>非流动</i>				
物业、厂房及设备	(1,019)	(847)	-	(1,866)
二零零七年及二零一一年 可转换债券的嵌入 衍生工具	(64)	(315)	-	(379)
其他	7	15	1	23
递延税项资产净额	<u>3,625</u>	<u>(1,362)</u>	<u>1</u>	<u>2,264</u>

## 29 短期及长期债务及中国石化集团公司及其附属公司贷款

短期债务是指：

	本集团		本公司	
	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
第三方债务				
短期银行贷款	25,036	11,380	3,401	2,400
长期银行贷款－ 一年内到期部分	4,609	4,554	4,579	3,952
长期其他贷款－ 一年内到期部分	79	85	2	7
长期公司债券－ 一年内到期部分	38,500	-	38,500	-
	43,188	4,639	43,081	3,959
公司债券（注(a)）	-	1,000	-	-
	68,224	17,019	46,482	6,359
中国石化集团公司 及其附属 公司贷款				
短期贷款	11,949	17,918	441	4,829
长期贷款－ 一年内到期部分	200	891	200	150
	12,149	18,809	641	4,979
	80,373	35,828	47,123	11,338

本集团及本公司于二零一一年十二月三十一日短期贷款的加权平均年利率分别为3.5%（二零一零年：2.7%）及5.9%（二零一零年：4.8%）。

## 29 短期及长期债务及中国石化集团公司及其附属公司贷款 (续)

长期债务包括:

	<u>利率及最后到期日</u>	<u>本集团</u>		<u>本公司</u>	
		<u>2011年</u> 人民币 百万元	<u>2010年</u> 人民币 百万元	<u>2011年</u> 人民币 百万元	<u>2010年</u> 人民币 百万元
<b>第三方债务</b>					
<b>长期银行贷款</b>					
人民币贷款	于2011年12月31日 的年利率为免息 至6.90%不等 在2025年或以前到期	19,620	23,161	19,460	22,886
日元贷款	于2011年12月31日 的年利率为2.6%, 在2024年或以前到期	1,179	1,488	1,179	1,488
美元贷款	于2011年12月31日 的年利率为免息 至1.55%不等, 在2031年或以前到期	415	972	253	301
欧元贷款	于2011年12月31日 的年利率为6.56%, 在2011年到期	-	27	-	27
		<u>21,214</u>	<u>25,648</u>	<u>20,892</u>	<u>24,702</u>
<b>长期其他贷款</b>					
人民币贷款	于2010年12月31日 的年利率为免息, 在2013年或以前到期	208	250	140	151
美元贷款	于2011年12月31日 的年利率为免息至 4.89%不等,在2015年 或以前到期	23	26	14	16
		<u>231</u>	<u>276</u>	<u>154</u>	<u>167</u>

## 29 短期及长期债务及中国石化集团公司及其附属公司贷款 (续)

长期债务包括：(续)

	<u>利率及最后到期日</u>	<u>本集团</u>		<u>本公司</u>	
		<u>2011年</u> 人民币 百万元	<u>2010年</u> 人民币 百万元	<u>2011年</u> 人民币 百万元	<u>2010年</u> 人民币 百万元
<b>公司债券</b>					
人民币贷款	于2011年12月31日 的年利率为2.25%至 5.68%不等，在2014年 或以前到期（注(b)）	78,500	78,500	78,500	78,500
<b>可转换债券</b>					
港币贷款	可转换债券， 在2014年到期 （注(c)）	10,415	10,667	10,415	10,667
人民币贷款	分离交易可转换债券， 在2014年到期 （注(d)）	27,095	26,013	27,095	26,013
	可转换债券， 在2017年到期 （注(e)）	22,627	-	22,627	-
		<u>60,137</u>	<u>36,680</u>	<u>60,137</u>	<u>36,680</u>
第三方长期债务总额		160,082	141,104	159,683	140,049
减：一年内到期部分		(43,188)	(4,639)	(43,081)	(3,959)
		<u>116,894</u>	<u>136,465</u>	<u>116,602</u>	<u>136,090</u>

## 29 短期及长期债务及中国石化集团公司及其附属公司贷款 (续)

长期债务包括：(续)

<u>利率及最后到期日</u>	<u>本集团</u>		<u>本公司</u>	
	<u>2011年</u> 人民币 百万元	<u>2010年</u> 人民币 百万元	<u>2011年</u> 人民币 百万元	<u>2010年</u> 人民币 百万元
<b>中国石化集团公司及其附属公司提供的长期贷款</b>				
人民币贷款 于2011年12月31日的年利率为免息至6.4%不等，在2020年或以前到期	37,763	37,760	37,518	37,617
美元贷款 于2011年12月31日的年利率为0.92%，在2011年到期	-	741	-	-
减：一年内到期部分	(200)	(891)	(200)	(150)
	<u>37,563</u>	<u>37,610</u>	<u>37,318</u>	<u>37,467</u>
	<u>154,457</u>	<u>174,075</u>	<u>153,920</u>	<u>173,557</u>

短期及长期银行贷款、长期其他贷款及中国石化集团公司及其附属公司贷款主要为以摊余成本列示的信用贷款。

注：

- (a) 本公司的一家附属公司于二零一零年六月二十二日向中国境内债券市场的机构投资者发行短期融资券。该债券发行面值共计人民币 10 亿元，期限为一年。每张债券面值为人民币 100 元，按面值发行，固定年利率为人民币 3.27%。该债券已于二零一一年六月到期并偿还。
- (b) 这些债券由中国石化集团公司提供担保并以摊余成本列示。

## 29 短期及长期债务及中国石化集团公司及其附属公司贷款（续）

- (c) 本公司于二零零七年四月二十四日发行港币 117 亿元、于二零一四年到期的零息可转换债券（「二零零七年可转换债券」）。债券持有人可以在二零零七年六月四日或其后将该二零零七年可转换债券以每股港币 10.76 元转换为本公司的股份，但转换价可因以下各项予以调整：股份的分拆或合并、红股发行、供股、资本分派、出现控制权变动及其他具摊薄影响力事件（「可转换部分」）。除非之前已经赎回、转换或购买及注销，二零零七年可转换债券将于到期日按本金的 121.069% 赎回。在二零一一年四月二十四日后任何时间，在符合特定条件下，本公司拥有提前偿还选择权（「提前偿还选择权」），同时本公司还拥有当持有人行使转换权时的现金结算选择权（「现金结算选择权」）。

截至二零一一年十二月三十一日年度，本公司应部分持有者的要求按本金港币 0.39 亿元提早赎回部分二零零七年可转换债券。

于二零一一年十二月三十一日，二零零七年可转换债券的负债部分和衍生工具部分（指可转换部分、提前偿还选择权及现金结算选择权）的账面价值分别为人民币 103.45 亿元（二零一零年：人民币 103.26 亿元）及人民币 0.70 亿元（二零一零年：人民币 3.40 亿元）。截至二零一一年十二月三十一日，尚未有二零零七年可转换债券进行转股。

于二零一一年十二月三十一日及二零一零年十二月三十一日，二零零七年可转换债券的衍生工具部分的公允价值是使用 Black-Scholes 模型进行计算，该模型使用主要的参数如下：

	2011 年	2010 年
股价	港币 8.17 元	港币 7.44 元
转股价格	港币 10.76 元	港币 10.76 元
期权调整利差	200 个基点	125 个基点
平均无风险报酬率	0.72%	1.46%
平均预计年限	2.3 年	1.8 年

Black-Scholes 模型中这些参数的任何变动将引起衍生工具部分公允价值的变动。在二零一零年十二月三十一日至二零一一年十二月三十一日期间，衍生工具部分的公允价值变动造成的未实现收益为人民币 2.59 亿元（二零一零年：未实现损失为人民币 1.27 亿元），并已记入截至二零一一年十二月三十一日止年度合并利润表「融资成本」项目内。

## 29 短期及长期债务及中国石化集团公司及其附属公司贷款（续）

负债部分的初始账面价值为发行债券收到的款项扣减分配至负债部分的发行费用及衍生工具部分于二零零七年四月二十四日的公允价值后的剩余金额。利息费用是按照实际利率法以 4.19% 于调整后的负债部分基础上计算。假若上述衍生工具部分未被拆分，即全部可转换债券视为负债部分，实际利率则为 3.03%。

- (d) 于二零零八年二月二十六日，本公司在中国境内公开发行总额为人民币 300 亿元的认股权和债券分离交易的可转换债券（「分离交易可转换债券」）。该分离交易可转换债券将于二零一四年到期，并由中国石化集团公司提供担保。每张债券的面值为人民币 100 元，按面值发行，固定年利率为 0.80%，每年付息一次。每 10 张分离交易可转换债券可获得本公司 50.5 股 A 股股份的认股权证（「认股权证」）。截至二零一零年十二月三十一日止年度，188,292 份认股权证以人民币 19.15 元/股的价格行权，认购 88,774 股本公司 A 股股份，其余认股权证到期未行权。

分离交易可转换债券的负债部分于初始确认时以未来支付的利息和本金的现值计量，折现的利率参考于初始确认时没有转换选择权的类似债务的市场利率（「市场利率」）。利息费用是按照实际利率法按 5.40% 的市场利率乘以负债部分计算。于认股权证到期日，初始确认为资本公积的金额人民币 68.79 亿元已转入股本溢价。

- (e) 于二零一一年三月一日，本公司在中国境内公开发行总额为人民币 230 亿元的可转换债券（「二零一一年可转换债券」），二零一一年可转换债券将于二零一七年到期。每张债券的面值为人民币 100 元，按面值发行，票面利率第一年为 0.5%，第二年为 0.7%，第三年为 1.0%，第四年为 1.3%，第五年为 1.8%，第六年为 2.0%，每年支付。该二零一一年可转换债券可以在二零一一年八月二十四日或其后以人民币 9.73 元转换为本公司的 A 股股份，但转换价可因以下各项予以调整：现金股利、股份的分拆或合并、红股发行、供股、资本分派、出现控制权变动及其他对股本具摊薄影响力事件（「转换选择权」）。除非之前已经赎回、转换或购买及注销，在二零一一年可转换债券期满后五个交易日内，本公司将以票面面值的 107%（含最后一期利息）赎回全部未转股的二零一一年可转换债券。

## 29 短期及长期债务及中国石化集团公司及其附属公司贷款 (续)

### (e) (续)

于二零一一年十二月三十一日，二零一一年可转换债券的负债部分和衍生工具部分（指二零一一年可转换债券的转换选择权）的账面价值分别为人民币 200.17 亿元及人民币 26.10 亿元。于截至二零一一年十二月三十一日止年度，本金金额为人民币 328 千元的二零一一可转换债券被转换为 34,662 股本公司 A 股股份。

于截至二零一一年十二月三十一日止年度，因二零一零年期末股利及二零一一年中期股利的宣派与支付，以及临时股东大会通过的决议，二零一一年可转换债券的转换价调整为每股人民币 7.28 元。

于二零一一年十二月三十一日及二零一一年三月一日，二零一一年可转换债券的衍生工具部分的公允价值是使用二叉树模型进行计算，该模型使用主要的参数如下：

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 3 月 1 日
股价	人民币 7.18 元	人民币 8.63 元
转股价格	人民币 7.28 元	人民币 9.73 元
信贷息差	180 个基点	180 个基点
境内人民币掉期利率	2.81%	2.81%

二叉树模型中这些参数的任何变动将引起衍生工具部分公允价值的变动。在二零一一年三月一日至二零一一年十二月三十一日期间，转换选择权的公允价值变动造成的未实现收益为人民币 10 亿元，并已记入截至二零一一年十二月三十一日止年度合并利润表「融资成本」项目内。

二零一一年可转换债券的负债部分的初始账面价值为发行债券收到的款项扣减分配至负债部分的发行费用及衍生工具部分于二零一一年三月一日的公允价值后的剩余金额。利息费用是采用实际利率法按 5.10% 乘以负债部分计算。假若上述衍生工具部分未被拆分，则全部二零一一年可转换债券视为负债部分，实际利率则为 2.07%。



### 30 应付账款及票据

	本集团		本公司	
	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
应付第三方款项	167,207	120,224	50,622	37,998
应付中国石化集团公司及其 附属公司款项	6,429	6,613	4,266	3,465
应付联营公司及 合营公司款项	3,366	5,691	1,597	1,341
应付附属公司款项	-	-	71,653	44,440
	177,002	132,528	128,138	87,244
应付票据	5,933	3,818	3,052	2,670
摊余成本列示的 应付账款及票据	182,935	136,346	131,190	89,914

应付账款及票据的到期日分析如下：

	本集团		本公司	
	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
一个月内到期或活期	150,949	97,358	98,469	52,719
一个月至六个月内到期	31,820	38,864	32,622	37,099
六个月后到期	166	124	99	96
	182,935	136,346	131,190	89,914

## 预提费用及其他应付款

	本集团		本公司	
	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
预提支出	33,849	44,113	32,373	40,446
第三方贷款	5,989	3,336	4,473	2,599
应付中国石化集团公司 及其附属公司款项	9,714	9,309	7,546	8,635
应付附属公司款项	-	-	26,210	27,009
其他	7,167	7,169	3,630	4,975
摊余成本列示的金融负债	56,719	63,927	74,232	83,664
所得税以外的税金	47,864	31,827	41,222	25,107
预收账款	65,606	56,261	61,554	49,871
采购原油待执行亏损合同 (注)	5,800	-	5,800	-
衍生金融工具				
—用作套期	684	907	-	-
—除用作套期外	205	556	188	259
	<u>176,878</u>	<u>153,478</u>	<u>182,996</u>	<u>158,901</u>

注：

于二零一一年十二月三十一日，本集团已签订了若干不可撤销的原油采购合同，这些合同将于截至二零一二年止一年内执行。由于原油采购成本较高，本集团认为从这些待执行合同获得的经济利益将低于执行这些采购合同所承担义务时所发生的不可避免成本。因此，根据附注 2(r)披露的会计政策，本集团确认了待执行亏损合同准备人民币 58 亿元（二零一零年：无）。

## 32 预计负债

预计负债主要是指预提油气资产未来的拆除费用。本集团根据行业惯例，就油气资产的拆除制订了一套标准方法，对油气资产的拆除措施向中国政府主动承担义务。

本集团及本公司预提油气资产未来的拆除费用的变动如下：

	本集团		本公司	
	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
1月1日余额	15,510	11,789	14,462	10,882
本年预提	2,425	3,389	2,302	3,278
油气资产弃置的拆除 义务的财务费用	741	574	690	533
本年支出	(343)	(242)	(340)	(231)
外币报表折算	(16)	-	-	-
12月31日余额	<u>18,317</u>	<u>15,510</u>	<u>17,114</u>	<u>14,462</u>

### 33 股本

	本集团及本公司	
	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
已注册发行及实收股本：		
69,922,074,436 股 A 股 (二零一零年：69,922,039,774) ， 每股面值人民币 1.00 元	69,922	69,922
16,780,488,000 股 H 股 (二零一零年：16,780,488,000) ， 每股面值人民币 1.00 元	16,780	16,780
	<u>86,702</u>	<u>86,702</u>

本公司于二零零零年二月二十五日成立时，注册资本为 688 亿股每股面值人民币 1.00 元的内资股，全部均根据重组向本公司转让多项以往所经营的业务连同的资产与负债的方式持有（附注 1）。

根据于二零零零年七月二十五日通过的本公司临时股东大会特别决议案及有关政府部门的批准，本公司被授权将资本增至 883 亿股，每股面值人民币 1.00 元，并向海外的投资者发行不超过 195 亿股面值为人民币 1.00 元的股票。中国石化集团公司被授权对海外投资者发行其公司股权中不超过 35 亿股的股票。中国石化集团公司对海外投资者发行的股票将被转为 H 股。

于二零零零年十月，本公司发行 15,102,439,000 股 H 股，每股面值人民币 1.00 元，其中包括 12,521,864,000 股 H 股及 25,805,750 股美国存托股份（每股美国存托股份相等于 100 股 H 股），H 股和美国存托股份发行价分别为港币 1.59 元及美金 20.645 元。这次发行股份是透过全球首次招股予香港及海外投资者。中国石化集团公司于这次全球首次发行招股亦配售 1,678,049,000 股内资股，每股面值人民币 1.00 元，予香港及海外投资者。

于二零零一年七月，本公司发行 28 亿股 A 股，每股面值人民币 1.00 元，发行价为人民币 4.22 元。这次发行股份是透过公开招股于中国境内自然人及机构投资者。

### 33 股本 (续)

于二零零六年九月二十五日，流通 A 股股东通过了内资 A 股股东的提案，同意全体流通 A 股股东每持有 10 股流通 A 股将获得全体内资 A 股股东支付的 2.8 股本公司股票。至此，本公司全体内资 A 股都将上市流通。67,121,951,000 股的 A 股自二零零六年十月之后上市流通。

于二零一零年三月三日，本公司的分离交易可转换债券的认股权证（附注 29(d)）共有 188,292 份成功行权，导致本公司 A 股增加 88,774 股，每股面值人民币 1.00 元，行权价格为每股人民币 19.15 元，共募集资金人民币 1,700,022 元。

截至二零一一年十二月三十一日，本公司的部分二零一一年可转换债券被转换为本公司 A 股股份，导致本公司 A 股增加 34,662 股，每股面值人民币 1.00 元（附注 29(e)）。

所有 A 股及 H 股均享有完全相等之权益。

#### **资本管理**

管理层致力于优化本集团的资本结构，包括权益及贷款。为了保持和调整本集团的资本结构，管理层可能会使本集团增发新股、调整资本支出计划、出售资产以减少负债或者调整短期借款与长期借款的比例。管理层根据债务权益率及资产负债率监控资本。债务权益率是用非一年内到期的长期借款（包括长期债务及中国石化集团公司及其附属公司贷款）除以本公司股东应占权益和非一年内到期的长期借款的总和来计算的，而资产负债率是用总负债除以总资产来计算的。管理层的策略是根据本集团经营和投资的需要以及市场环境的变化作适当的调整，并将本集团的债务权益率和资产负债率维持在合理的范围内。于二零一一年十二月三十一日，本集团的债务权益率和资产负债率分别为 24.6%（二零一零年：29.3%）和 55.7%（二零一零年：54.7%）。

合同项下的借款及承诺事项的到期日分别载于附注 29 和 35。

管理层对本集团的资本管理方针在本年度内并无变更。本公司及任一附属公司均不受来自外部的资本要求所限。

## 34 储备

本集团各合并储备科目年初余额与年末余额的调节已载于合并股东权益变动表中。本公司各储备科目年初余额与年末余额的变动情况列示如下：

	本公司	
	2011 年 人民币 百万元	2010 年 人民币 百万元
<b>资本公积</b>		
于 1 月 1 日结余	9,151	16,059
发行分离交易可转换债券 (附注 29(d))	-	(6,879)
分派予中国石化集团公司	(27)	(29)
	9,124	9,151
<b>股本溢价</b>		
于 1 月 1 日结余	24,953	18,072
认股权证行权 (附注 33)	-	2
认股权证到期 (附注 29(d))	-	6,879
	24,953	24,953
<b>法定盈余公积</b>		
于 1 月 1 日结余	54,711	48,031
利润分配	6,552	6,680
	61,263	54,711
<b>任意盈余公积</b>		
于 1 月 1 日结余	87,000	67,000
利润分配	30,000	20,000
	117,000	87,000

### 34 储备 (续)

	本公司	
	2011 年 人民币 百万元	2010 年 人民币 百万元
<b>其他储备</b>		
于 1 月 1 日结余 (已于以前年度披露)	1,196	186
会计政策变更 (附注 1)	608	602
	<hr/>	<hr/>
于 1 月 1 日结余 (重报)	1,804	788
可供出售的金融资产公允价值变动 (已扣除递延税项影响)	(4)	(9)
其他	1,546	1,025
	<hr/>	<hr/>
于 12 月 31 日结余	3,346	1,804
	<hr/>	<hr/>
<b>留存收益</b>		
于 1 月 1 日结余 (已于以前年度披露)	112,921	91,772
会计政策变更 (附注 1)	(153)	(133)
	<hr/>	<hr/>
于 1 月 1 日结余 (重报)	112,768	91,639
本年度利润	66,734	65,307
二零一零年度期末股利 (附注 14)	(11,271)	(9,537)
二零一一年度中期股利 (附注 14)	(8,670)	(6,936)
利润分配	(36,552)	(26,680)
其他	(1,546)	(1,025)
	<hr/>	<hr/>
于 12 月 31 日结余	121,463	112,768
	<hr/>	<hr/>
	337,149	290,387
	<hr/>	<hr/>

## 35 承担及或有负债

### 经营租赁承担

本集团通过不可撤销的经营租赁协议租赁土地及建筑物、加油站和其他设备。这些经营租赁并没有关于或有租赁租金的条文。并无任何租赁协议载有递增条文，以致日后的租金可能会上调。

于二零一一及二零一零年十二月三十一日，经营租赁的未来最低租赁付款如下：

	本集团		本公司	
	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
一年以内	10,414	10,555	9,830	10,083
一至两年	9,764	9,877	9,503	9,641
两至三年	9,668	9,721	9,443	9,459
三至四年	9,585	9,634	9,319	9,390
四至五年	9,465	9,522	9,297	9,297
其后	215,810	224,292	210,277	218,335
	<u>264,706</u>	<u>273,601</u>	<u>257,669</u>	<u>266,205</u>

### 资本承担

于二零一一及二零一零年十二月三十一日的资本承担如下：

	本集团		本公司	
	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
已授权及已订约	192,792	138,980	170,698	125,367
已授权但未订约	32,178	37,450	24,358	35,534
	<u>224,970</u>	<u>176,430</u>	<u>195,056</u>	<u>160,901</u>

这些资本承担是关于油气资产的勘探及生产、炼油及化工生产扩容工程和兴建油库及加油站的资本性支出。



### 35 承担及或有负债 (续)

#### 勘探及生产许可证

本集团已获国土资源部签发的勘探许可证。此勘探许可证最长有效年限为 7 年，并可于到期后作两次延期申请，每次延期申请均可延长有效期限两年，而延期申请均须于许可证到期前三十天作出申请。本集团有责任于每年对许可证所定明的勘探区域作渐增式投资。另外，国土资源部亦会就有关部门之油田储量报告对本集团发出生产许可证。除获国务院特别批准，生产许可证一般最长年限为 30 年。本集团已获国务院特别批准，故生产许可证最长年限为 80 年，并可于到期前三十天作延期申请。

本集团须对勘探许可证及生产许可证之使用权费用，每年向国土资源部付款，并于付款时结转利润表。截至二零一一年十二月三十一日止年度支付的款项为人民币 4.38 亿元（二零一零年：人民币 4.50 亿元）。

未来的估计年度付款如下：

	本集团及本公司	
	2011 年	2010 年
	人民币	人民币
	百万元	百万元
一年以内	335	119
一至两年	105	181
两至三年	25	22
三至四年	26	23
四至五年	28	23
其后	730	645
	<u>1,249</u>	<u>1,013</u>

### 35 承担及或有负债 (续)

#### 或有负债

于二零一一及二零一零年十二月三十一日，就银行向下列各方提供信贷而作出的担保如下：

	本集团		本公司	
	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
联营公司	703	7,548	283	4,894
合营公司	79	152	4	43
	<u>782</u>	<u>7,700</u>	<u>287</u>	<u>4,937</u>

于二零一零年十二月三十一日，本公司及一家附属公司向一家合营公司就其银行借款提供担保，该担保于2011年度内解除。

于2011年12月31日，本公司的一家子公司向中国石化集团公司的若干合营企业就其长期借款提供金额为美元0.94亿元的担保。这家子公司同时向这些合营企业除中国石化集团公司以外的共同投资者就其长期借款提供金额为美元9.69亿元的担保。

管理层对有关担保的状况进行监控，确定其是否可能引致损失，并当能够估计该损失时予以确认。于二零一一及二零一零年十二月三十一日，本集团估计不须对有关担保支付费用，因此本集团并无对有关担保计提任何负债。

## 35 承担及或有负债（续）

### *或有负债（续）*

#### *环保方面的或有负债*

根据现行法规，管理层相信没有可能发生将会对本集团的财务状况或经营业绩有重大不利影响的负债。然而，中国政府已经开始执行适用的法规并可能加大执行力度，以及采纳更为严谨的环保标准。环保方面的负债存在着若干不确定因素，影响管理层估计各项补救措施最终费用的能力。这些不确定因素包括：i) 各个场地，包括但不限于炼油厂、油田、加油站、码头及土地开发区（不论是正在运作、已经关闭或已经出售），受污染的确实性质和程度；ii) 所需清理措施的范围；iii) 可供选择的补救策略而产生不同的成本；iv) 环保补救规定方面的变动；及 v) 物色新的补救场地。由于未知的可能受污染程度和未知的所需纠正措施的实施时间和范围，现时无法厘定这些日后费用的数额。因此，现时无法合理地估计建议中的或未来的环保法规所引致环保方面的负债后果，而后果也可能会重大。截至二零一一年十二月三十一日止年度，本集团支付标准的污染物清理费用约人民币 42.28 亿元（二零一零年：人民币 38.80 亿元）。

#### *法律方面的或有负债*

本集团是某些法律诉讼中的被告，也是在日常业务中出现的其他诉讼中的指定一方。管理层已经评估了这些或有事项、法律诉讼或其他诉讼出现不利结果的可能性，并相信任何由此引致的负债不会对本集团的财务状况、经营业绩或现金流量构成重大的负面影响。

## 36 关联方交易

倘若本集团对另一方的财务及经营决策上拥有能力直接或间接控制、共同控制以及发挥重大影响力，便属于关联方，反之亦然。当本集团与另一方受到共同控制时，该主体也可视为关联方。关联方可以是个人（即关键管理人员、重要股东及/或与他们关系密切的家族成员）或其他实体，并且包括受到本集团属于个人身份的关联方重大影响的实体，以及为本集团或作为本集团关联方的任何实体的雇员福利而设的离职后福利计划。

### (a) 与中国石化集团公司及其附属公司、联营公司和合营公司的交易

本集团为中国石化集团公司的较大集团成员公司的一部分，与中国石化集团公司及其附属公司有显著的交易和业务关系。中国石化集团公司是一家由中国政府控制的企业。基于这种关系，这些交易的条款有可能跟与无关联的各方进行的交易条款不尽相同。

在日常业务中与中国石化集团公司及其附属公司、联营公司和合营公司进行的主要关联方交易如下：

	附注	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
货品销售	(i)	301,456	230,883
采购	(ii)	134,828	109,195
储运	(iii)	1,385	1,407
勘探及开发服务	(iv)	44,392	33,301
与生产有关的服务	(v)	12,401	10,287
辅助及社区服务	(vi)	3,856	3,693
经营租赁费用	(vii)	7,479	7,450
代理佣金收入	(viii)	25	65
已收利息	(ix)	151	93
已付利息	(x)	615	967
(提取自)/存放于关联方的存款净额	(ix)	(1,483)	3,267
偿还关联方的贷款净额	(xi)	6,707	1,254

## 36 关联方交易 (续)

### (a) 与中国石化集团公司及其附属公司、联营公司和合营公司的交易 (续)

以上所列示为截至二零一一及二零一零年十二月三十一日止年度关联方在进行交易时按照有关合同所发生的成本及取得的收入。

于二零一一及二零一零年十二月三十一日，除附注 35 中披露外，本集团并没有对关联方作出银行担保。

本公司董事会认为，上述与关联方进行的交易是按正常商业及一般的商业条款或按相关协议进行的。独立非执行董事已确认上述意见。

附注：

- (i) 货品销售是指销售原油、中间石化产品、石油产品及辅助性生产材料。
- (ii) 采购是指采购直接与本集团业务有关的物料及公用事业供应，如采购原料和辅助材料及相关服务、供水、供电及气体供应等。
- (iii) 储运是指使用铁路、道路及水路运输服务、管输、装卸及仓储设施等成本。
- (iv) 勘探及开发服务包括由勘探开发所产生的直接成本，包括地球物理、钻井、测井及录井服务等。
- (v) 与生产有关的服务是指就本集团业务提供的辅助服务，如设备维修和一般保养、保险、科技研究、通讯、救火、保安、物检及化验、资讯科技、设计及工程、建设（包括兴建油田设施、炼油厂及化工厂）、机器及零部件生产、安装、项目监理及环保等。
- (vi) 辅助及社区服务是指社会福利及辅助服务的开支，如教育设施、传播通讯服务、卫生、住宿、食堂、物业保养及管理服务等。
- (vii) 经营租赁费用是指就有关土地、建筑物及设备支付予中国石化集团公司的租金。
- (viii) 代理佣金收入是指向若干中国石化集团公司拥有的企业提供销售及采购代理服务所收取的佣金。
- (ix) 已收利息是指从存放于中国石化集团公司控制的金融机构—中石化财务有限公司及中国石化盛骏国际投资有限公司的存款所收取的利息。适用利率按现行储蓄存款利率厘定。于二零一一年十二月三十一日的存款结余为人民币 71.20 亿元（二零一零年：人民币 86.03 亿元）。
- (x) 已付利息是指从中国石化集团公司及其附属公司借入贷款的利息。
- (xi) 本集团曾经从中国石化集团公司及其附属公司获得/偿还贷款。

## 36 关联方交易（续）

关于重组，本公司和中国石化集团公司已达成一系列的协议。根据协议内容，1) 中国石化集团公司会向本集团提供货物和产品，以及一系列的辅助、社会和支持服务，以及 2) 本集团会向中国石化集团公司售卖若干货品。这些协议的条款现概述如下：

- (a) 本公司已与中国石化集团公司达成非专属货品和辅助服务互供协议（「互供协议」），并由二零零零年一月一日起生效。根据互供协议，中国石化集团公司同意为本集团提供若干辅助生产服务、建筑服务、信息咨询、供应服务以及其他的服务和产品。虽然中国石化集团公司和本公司都可以在不少于六个月的通知期后终止互供协议，但中国石化集团公司同意，在本集团未能从第三方获得等同的服务的情况下，不会终止该协议。至于中国石化集团公司为本集团所提供的服务与产品的定价政策，现列述如下：
- 以国家规定的价格为准；
  - 若国家没有规定价格，则以国家的指导价格为准；
  - 若国家既无规定价格，亦无指导价格，则以市场价格为准；或
  - 若以上皆不适用，则以各方协商的价格为准，定价的基础为提供该类服务的合理开支再加上不高于 6% 的毛利。
- (b) 本公司与中国石化集团公司已达成非专属文教卫生服务协议，并由二零零零年一月一日起生效。根据协议，中国石化集团公司同意为本集团提供若干文化、教育、健康护理和社会服务，有关的定价和终止协议的条款与上述的互供协议的内容一致。
- (c) 本公司已与中国石化集团公司达成一系列租赁协议，租赁若干土地。截至二零一一年十二月三十一日止年度，土地每年的租金约为人民币 67.27 亿元（二零一零年：人民币 67.27 亿元）。而建筑物租金的磋商可每年进行。但有关的租金不能高于独立第三方所确定的市价。本集团有权于六个月前通知中国石化集团公司终止这些租赁安排。
- (d) 本公司已与中国石化集团公司达成协议，并由二零零零年一月一日起生效。根据协议内容，本集团有权使用中国石化集团公司开发的若干商标、专利、技术或计算机软件。
- (e) 本公司与中国石化集团公司已达成专利经营权协议，并由二零零零年一月一日起生效。根据协议，中国石化集团公司拥有的油库及加油站只销售本集团供应的炼油产品。

### 36 关联方交易（续）

根据二零一零年三月二十六日的董事会决议，本集团与中国石化集团公司签订了协议，自该公司收购中安石油之 55% 的股权并且承担中安石油金额为美元 2.92 亿元的股东贷款，总作价美元 22.59 亿元（附注 1）。

本集团与中国石化集团公司及其附属公司、联营公司和合营公司之间于各个会计科目的往来款项余额列示如下：

	2011 年 人民币 百万元	2010 年 人民币 百万元
应收账款	15,389	10,734
预付费用及其他流动资产	1,805	3,390
	<hr/>	<hr/>
应收中国石化集团公司及其附属 公司、联营公司和合营公司总额	17,194	14,124
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
应付账款	9,795	12,304
预提费用及其他应付款	9,714	9,309
中国石化集团公司及其附属 公司的短期贷款及长期贷款一年内到期部分	12,149	18,809
中国石化集团公司及其附属 公司的长期贷款除一年内到期部分	37,563	37,610
	<hr/>	<hr/>
应付中国石化集团公司及其附属 公司、联营公司和合营公司总额	69,221	78,032
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

### 36 关联方交易 (续)

除短期贷款及长期贷款外，应收/应付中国石化集团公司及其附属公司、联营公司和合营公司的款项是无息及无担保，并且是按照一般的商业条款进行偿还。与来自中国石化集团公司及其附属公司的短期贷款及长期贷款有关的条款列于附注 29。

于 2011 年 12 月 31 日，根据本集团与中石化海外的相关协议，本集团向中国石化集团公司的若干合营企业提供金额为美元 2.28 亿元的贷款。

于二零一一年十二月三十一日及截至该日止年度，以及于二零一零年十二月三十一日及截至该日止年度，应收中国石化集团公司及其附属公司、联营公司和合营公司的款项中并未计提重大的呆坏账减值亏损。

#### (b) 关键管理人员的薪金

关键管理人员是指有权利和责任直接或间接策划、指导和控制本集团活动的人员，包括本集团的董事及监事。对关键管理人员的报酬如下：

	2011 年 人民币 千元	2010 年 人民币 千元
日常在职报酬	8,558	8,692
退休金供款	420	318
	<u>8,978</u>	<u>9,010</u>

注：

全部的薪金包含于附注 6「职工费用」中。

#### (c) 退休金计划供款

本集团为员工参与了各省市政府组织的指定供款退休金计划。本集团的员工福利计划列示于附注 37。于二零一一及二零一零年十二月三十一日，并没有重大未付的退休福利计划供款。

#### (d) 与其他中国国有企业的交易

本集团是一家国有能源化工企业，并且在一个现时以中国政府、政府机关和机构直接或间接拥有或控制的企业（统称为「国有企业」）为主的经济体制中运营。



## 36 关联方交易（续）

除了与中国石化集团公司及其附属公司的交易外，本集团还与其他国有企业进行以下交易：

- 销售和采购商品及辅助原料；
- 提供和接受服务；
- 资产租赁；
- 存款及借款；及
- 使用公共事业。

执行以上交易时所遵照的条款与跟非国有企业订立的交易条款相若。本集团在订立采购及销售的价格政策以及审批程序时并非依据对方是否为国有企业。

## 37 员工福利计划

根据中国法规，本集团为员工参与了各省市政府组织的指定供款退休金计划。本集团需按员工工资、奖金及某些津贴的 18.0%至 23.0%不等的比率，向退休金计划供款。计划的成员有权取得相等于退休时工资某一固定比例的退休金。除了上述每年供款外，本集团对于这些计划相关的退休金福利再无其他重大的付款责任。本集团在截至二零一一年十二月三十一日止的供款为人民币 52.66 亿元（二零一零年：人民币 48.47 亿元）。

## 38 分部报告

分部信息是按照集团的经营分部来编制的。分部报告的形式是基于本集团管理要求及内部报告制度。鉴于本公司及各附属公司主要是在中国境内经营，故并无编列任何地区分部资料。

本集团主要经营决策者确定以下五个报告分部，其报告形式与呈报予主要经营决策者用以决定各分部进行资源分配及评价业绩的报告形式一致。本集团并未合并任何经营分部以组成下列经营分部。

- (i) 勘探及生产 — 勘探及开发油田、生产原油及天然气，并销售这些产品予本集团的炼油分部及外界客户。
- (ii) 炼油 — 加工及提炼源自本集团勘探及生产分部和外界供应商的原油，以及制造及销售石油产品予本集团的化工及营销及分销分部和外界客户。
- (iii) 营销及分销 — 在中国拥有及经营油库及加油站，并透过批发及零售网络，在中国分销和销售已炼制的石油产品，主要为汽油及柴油。

## 38 分部报告 (续)

- (iv) 化工 — 制造及销售石化产品、衍生石化产品及其他化工产品予外界客户。
- (v) 企业与其他 — 主要包括本集团进出口公司的贸易业务和其他附属公司所进行的研究及开发工作。

由于这些分部均制造及/或分销不同的产品，应用不同的生产程序，而且在营运和毛利方面各具特点，故每个分部都是分别进行管理。

本集团主要经营决策者是按照经营收益来评估各个业务分部的表现和作出资源分配，但没有考虑融资成本或投资收益的影响。分部间转让定价是按本集团政策以成本加适当的利润厘定。

专属个别分部经营的指定资产和负债计入该分部的总资产和总负债内。分部资产包含全部的有形和无形资产，但现金和现金等价物、于金融机构的定期存款、投资、递延税项资产除外。分部负债不包括短期债务、长期债务、中国石化集团公司及其附属公司贷款、应付所得税、递延所得税负债及其他非流动负债。

### 38 分部报告 (续)

下表所示为本集团各个业务分部所汇报的资料:

	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
<b>销售收入</b>		
勘探及生产		
对外销售	47,519	35,024
分部间销售	173,115	133,691
	<hr/>	<hr/>
	220,634	168,715
炼油		
对外销售	189,504	159,858
分部间销售	1,015,855	805,704
	<hr/>	<hr/>
	1,205,359	965,562
营销及分销		
对外销售	1,335,569	1,032,900
分部间销售	5,767	3,258
	<hr/>	<hr/>
	1,341,336	1,036,158
化工		
对外销售	368,658	285,596
分部间销售	45,203	35,581
	<hr/>	<hr/>
	413,861	321,177
企业与其他		
对外销售	522,517	363,380
分部间销售	610,585	432,415
	<hr/>	<hr/>
	1,133,102	795,795
抵销分部间销售	(1,850,525)	(1,410,649)
	<hr/>	<hr/>
<b>合并销售收入</b>	2,463,767	1,876,758
	<hr/>	<hr/>
<b>其他经营收入</b>		
勘探及生产	21,204	18,430
炼油	6,713	6,015
营销及分销	6,290	4,540
化工	6,629	6,445
企业与其他	1,080	994
	<hr/>	<hr/>
<b>合并其他经营收入</b>	41,916	36,424
	<hr/>	<hr/>
<b>销售收入及其他经营收入</b>	2,505,683	1,913,182
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

38 分部报告 (续)

	2011 年 人民币 百万元	2010 年 人民币 百万元
<b>业绩</b>		
<b>经营收益/ (亏损)</b>		
按分部		
— 勘探及生产	71,631	47,149
— 炼油	(35,780)	15,851
— 营销及分销	44,696	30,760
— 化工	26,732	15,011
— 企业与其他	(2,640)	(2,342)
— 抵销分部间收益	891	(1,455)
<b>经营收益总额</b>	<u>105,530</u>	<u>104,974</u>
应占联营公司及合营公司的损益		
— 勘探及生产	248	158
— 炼油	(421)	557
— 营销及分销	1,103	864
— 化工	2,560	3,211
— 企业及其他	662	600
应占联营公司及合营公司的总损益	<u>4,152</u>	<u>5,390</u>
投资收益		
— 勘探及生产	-	21
— 炼油	4	26
— 营销及分销	143	169
— 化工	17	20
— 企业及其他	4	37
分部投资收益	<u>168</u>	<u>273</u>
融资成本	<u>(5,285)</u>	<u>(6,974)</u>
<b>除税前利润</b>	<u><u>104,565</u></u>	<u><u>103,663</u></u>

38 分部报告 (续)

	2011 年 人民币 百万元	2010 年 人民币 百万元
<b>资产</b>		
<b>分部资产</b>		
— 勘探及生产	329,968	305,413
— 炼油	274,507	231,106
— 营销及分销	231,664	190,368
— 化工	143,215	126,357
— 企业与其他	77,489	60,897
<b>合并分部资产</b>	<u>1,056,843</u>	<u>914,141</u>
于联营公司及合营公司的权益	45,684	43,014
投资	1,829	2,075
递延税项资产	12,706	15,232
现金及现金等价物及于金融机构的定期存款	25,197	18,140
其他未分配资产	2,269	3,220
<b>总资产</b>	<u><u>1,144,528</u></u>	<u><u>995,822</u></u>
<b>负债</b>		
<b>分部负债</b>		
— 勘探及生产	86,538	65,067
— 炼油	63,753	51,554
— 营销及分销	83,625	76,981
— 化工	30,459	33,836
— 企业与其他	111,680	75,832
<b>合并分部负债</b>	<u>376,055</u>	<u>303,270</u>
短期债务	68,224	17,019

应交所得税	4,054	10,754
长期债务	116,894	136,465
中国石化集团公司及其附属公司贷款	49,712	56,419
递延所得税负债	15,181	15,017
其他未分配负债	7,064	5,842
	<hr/>	<hr/>
<b>总负债</b>	<b>637,184</b>	<b>544,786</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

### 38 分部报告 (续)

分部资本支出是指在年度内购入预期使用超过一年的分部资产所产生的成本总额。

	2011 年 人民币 百万元	2010 年 人民币 百万元
<b>资本支出</b>		
勘探及生产	58,749	52,680
炼油	25,767	20,015
营销及分销	28,517	26,168
化工	15,015	12,894
企业与其他	2,136	1,894
	<u>130,184</u>	<u>113,651</u>
<b>折旧、耗减及摊销</b>		
勘探及生产	35,455	31,515
炼油	11,519	11,355
营销及分销	7,202	6,489
化工	8,457	8,864
企业与其他	1,183	1,030
	<u>63,816</u>	<u>59,253</u>
<b>长期资产减值亏损</b>		
勘探及生产	2,153	3,250
炼油	78	4,902
营销及分销	269	1,183
化工	308	5,121
企业与其他	1	21
	<u>2,809</u>	<u>14,477</u>

### 39 主要附属公司

于二零一一年十二月三十一日，对本集团的业绩或资产有重要影响的主要附属公司之具体情况如下：

<u>公司名称</u>	<u>发行股本</u> 百万元	<u>持有股权</u> %	<u>主要业务</u>
中国石化国际事业有限公司	人民币 1,400	100.00	石化产品贸易
中国石化销售有限公司	人民币 1,700	100.00	成品油销售
中国石化扬子石油化工有限公司	人民币 13,203	100.00	制造中间石化产品及 石油产品
福建炼油化工有限公司(i)	人民币 4,769	50.00	制造塑料、中间石化 产品及石油产品
中国石化上海石油化工股份有限公司	人民币 7,200	55.56	制造合成纤维、树脂 及塑料、中间石化 产品及石油产品
中石化冠德控股有限公司	港币 104	72.34	原油及石油产品贸易
中国石化仪征化纤股份有限公司(i)	人民币 4,000	42.00	生产及销售聚酯切片 及聚酯纤维
中国石化中原石油化工有限责任公司	人民币 2,400	93.51	制造化工产品
中石化壳牌(江苏)石油销售有限公司	人民币 830	60.00	成品油销售
中石化碧辟(浙江)石油有限公司	人民币 800	60.00	成品油销售
中国石化青岛炼油化工有限责任公司	人民币 5,000	85.00	制造中间石化产品 及石油产品
中国国际石油化工联合有限责任公司	人民币 3,000	100.00	原油及石化产品贸易
中国石化海南炼油化工有限公司	人民币 3,986	75.00	制造中间石化产品 及石油产品
中石化(香港)有限公司	港币 5,477	100.00	原油及石化产品贸易
中石化森美(福建)石油有限公司	人民币 1,840	55.00	成品油销售
中国石化青岛石油化工有限公司	人民币 1,595	100.00	制造中间石化产品 及石油产品
中国石化化工销售有限公司	人民币 1,000	100.00	石化产品销售
中国石化国际石油勘探开发有限公司	人民币 8,000	100.00	投资于石油和天然气的 勘探、生产及销售业务
中国石化燃料油销售有限公司	人民币 2,200	100.00	成品油销售



### 39 主要附属公司 (续)

除中石化冠德控股有限公司及中石化(香港)有限公司分别是在百慕大及香港注册成立以外,上述所有主要附属公司都是在中国注册成立。上述所有主要附属公司均为有限公司。

- (i) 本公司合并这些企业的财务报表,因为本公司对其董事会有控制权,并有控制其财务和营运政策的权力。

### 40 金融风险管理和公允价值

#### 概要

本集团的金融性资产包括现金及现金等价物、于金融机构的定期存款、投资、应收账款、应收票据、应收中国石化集团公司及其附属公司款项、给予第三方的预付款、应收联营公司及合营公司款项、衍生金融工具和其他应收款。本集团的金融性负债包括长期及短期贷款、中国石化集团公司及其附属公司贷款、应付账款、应付票据、应付中国石化集团公司及其附属公司款项、衍生金融工具和预收第三方的款项。

本集团使用的金融工具具有以下风险:

- 信贷风险;
- 流动性风险;
- 市场风险;及
- 资本价格风险。

董事会全权负责建立并监督本集团的风险管理架构,以及制定和监察本集团的风险管理政策。

本集团建立风险管理政策是为了辨明和分析面临的风险,并设置适当的风险限制和控制措施以监控风险是否在限制范围内。风险管理政策及系统须定期进行审阅以反映市场环境及本集团经营活动的变化。本集团通过其培训和管理控制及程序,旨在建立具纪律性及建设性的控制环境,使得身处其中的员工明白自身的角色及义务。内部审计部门会就风险管理控制及程序进行定期和专门的审阅,审阅结果将会上报本集团的审计委员会。

## 40 金融风险管理和公允价值（续）

### 信贷风险

如果金融工具涉及的顾客或对方无法履行合同项下的义务对本集团造成的财务损失，即为信贷风险。信贷风险主要来自本集团的于金融机构的存款及应收客户款项。为控制存款带来的信贷风险，本集团仅选择中国的资信评级水平较高的大型金融机构存入现金。本集团的大部分应收账款是关于向石化业内的关联人士和第三方出售石化产品。管理层不断就顾客的财务状况进行信贷评估，一般不会要求就应收账款提供抵押品。本集团会就呆坏账计提减值亏损。实际的损失并没有超出管理层预期的数额。没有任何单一顾客占应收账款总额的 10%以上。与本集团的应收账款信贷风险敞口相关的赊销政策及金额详情载于附注 25。

现金和现金等价物、于金融机构的定期存款、应收账款和应收票据、衍生金融工具及其他应收款的账面值为本集团对于金融资产的最大信贷风险。

### 流动性风险

流动性风险为本集团在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本集团管理流动性的方法是在正常和资金紧张的条件下尽可能确保有足够的流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对本集团信誉的损害。本集团每月编制现金流量预算以确保本集团拥有足够的流动性履行到期财务义务。本集团还与金融机构进行融资磋商，保持一定水平的备用授信额度以降低本集团的流动性风险。

于二零一一年十二月三十一日，本集团从若干中国境内的金融机构获取备用授信额度，提供本集团在无担保条件下借贷总额最高为人民币 1,705.00 亿元（二零一零年：人民币 1,675.00 亿元）的贷款，年利率为 3.63%（二零一零年：2.61%）。于二零一一年十二月三十一日，本集团于该授信额度内的借款金额为人民币 137.67 亿元（二零一零年：人民币 66.22 亿元），并已计入短期债务中。

#### 40 金融风险管理和公允价值 (续)

下表显示了本集团及本公司于资产负债表日的金融负债，基于未折现的现金流量(包括根据合同利率或本资产负债表日适用的浮动利率计算的应付利息金额)的到期日分析，以及本集团及本公司被要求偿还这些负债的最早日期：

##### 本集团

	2011年					
	账面值	未折现现金	一年以内	一年至两年	两年至五年	五年以上
	人民币 百万元	流量总额 人民币 百万元	或随时支付 人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元
短期债务	68,224	69,713	69,713	-	-	-
长期债务	116,894	134,161	7,291	17,943	57,842	51,085
中国石化集团公司及其附属公司贷款	49,712	50,346	12,584	228	1,974	35,560
应付账款	177,002	177,002	177,002	-	-	-
应付票据	5,933	5,933	5,933	-	-	-
预提费用及其他应付款	53,655	53,655	53,655	-	-	-
	471,420	490,810	326,178	18,171	59,816	86,645
	2010年					
	账面值	未折现现金	一年以内	一年至两年	两年至五年	五年以上
	人民币 百万元	流量总额 人民币 百万元	或随时支付 人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元
短期债务	17,019	17,202	17,202	-	-	-
长期债务	136,465	157,394	4,240	46,617	76,737	29,800
中国石化集团公司及其附属公司贷款	56,419	57,098	19,187	312	2,039	35,560
应付账款	132,528	132,528	132,528	-	-	-
应付票据	3,818	3,818	3,818	-	-	-
预提费用及其他应付款	65,390	65,390	65,390	-	-	-
	411,639	433,430	242,365	46,929	78,776	65,360

## 40 金融风险管理和公允价值 (续)

### 本公司

	2011年					
	账面值	未折现现金	一年以内	一年至两年	两年至五年	五年以上
	人民币 百万元	流量总额 人民币 百万元	或随时支付 人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元
短期债务	46,482	47,442	47,442	-	-	-
长期债务	116,602	133,736	7,174	17,782	57,710	51,070
中国石化集团公司及其附属公司贷款	37,959	38,453	955	220	1,718	35,560
应付账款	128,138	128,138	128,138	-	-	-
应付票据	3,052	3,052	3,052	-	-	-
预提费用及其他应付款	70,066	70,066	70,066	-	-	-
	402,299	420,887	256,827	18,002	59,428	86,630
	2010年					
	账面值	未折现现金	一年以内	一年至两年	两年至五年	五年以上
	人民币 百万元	流量总额 人民币 百万元	或随时支付 人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元
短期债务	6,359	6,475	6,475	-	-	-
长期债务	136,090	156,985	4,229	46,575	76,427	29,754
中国石化集团公司及其附属公司贷款	42,446	42,912	5,137	309	1,906	35,560
应付账款	87,244	87,244	87,244	-	-	-
应付票据	2,670	2,670	2,670	-	-	-
预提费用及其他应付款	83,923	83,923	83,923	-	-	-
	358,732	380,209	189,678	46,884	78,333	65,314

管理层相信本集团持有的现金、来自经营活动的预期现金流量及自金融机构获得的授信额度可以满足本集团营运资金及偿还到期短期债务、长期债务及其他义务的需要。

## 40 金融风险管理和公允价值 (续)

### 货币风险

货币风险来自以不同于个别实体的功能性货币计量的外币金融工具。本集团面对的货币风险主要来自以美元、日元及港币记账的短期及长期债务及中国石化集团公司及其附属公司贷款。本集团使用外汇套期合同以控制货币风险敞口。

短期及长期债务及中国石化集团公司及其附属公司贷款中包含以下金额是以别于个别实体的功能货币记账：

	本集团		本公司	
	2011年 百万元	2010年 百万元	2011年 百万元	2010年 百万元
以总额列示的				
借款风险敞口				
美元	USD 1,794	USD 501	USD 42	USD 48
日元	JPY 14,532	JPY 18,313	JPY 14,532	JPY 18,313
港币	HKD 12,847	HKD 12,114	HKD 12,847	HKD 12,114

下表列示了于十二月三十一日，人民币兑换以下货币的汇率若上升 5%，本集团年度的利润及留存收益将增加的金额。此分析是基于汇率变动是发生于资产负债表日，应用于如上所示的本集团具有重大风险敞口的外币金额，同时其他所有条件（特别是利率）保持稳定的假设下而厘定的。此分析与二零一零年的基础一致。

	本集团	
	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
美元	424	124
日元	44	56
港币	391	400

除以上披露金额，本集团其他金融资产及负债基本是以个别实体的功能货币计量。

## 40 金融风险管理和公允价值（续）

### 利率风险

本集团的利率风险主要来自短期及长期贷款。按浮息或定息计算的债务导致本集团分别面对现金流利率风险及公允价值利率风险。本集团的短期及长期债务及中国石化集团公司及其附属公司贷款的利率和还款期载于附注 29。

于二零一一年十二月三十一日，假设其他所有条件保持稳定，预计浮息利率上升 / 下降 100 个基本点，将导致本集团的年度利润及留存收益减少 / 增加约人民币 2.71 亿元（二零一零年：人民币 2.59 亿元）。此敏感性分析是基于利率变动是发生于资产负债表日及应用于本集团于当日面对现金流利率风险的贷款上。此分析与二零一零年的基础一致。

### 商品价格风险

本集团从事石油及天然气经营，并使本集团面临与原油及成品油价格相关的商品价格风险。原油及成品油价格的波动可能对本集团造成重大影响。本集团使用包括商品期货和商品掉期在内的衍生金融工具以规避部分此等风险。于二零一一年十二月三十一日，本集团持有若干指定为有效现金流量套期及经济套期的原油及成品油商品合同。这些衍生金融工具的公允价值于附注 27 和 31 中披露。

于二零一一年十二月三十一日，假设其他所有因素保持不变，原油及成品油价格上升/下降 10 美元/桶将导致本集团的本年度利润及留存收益增加/减少约人民币 5.63 亿元（二零一零年：减少/增加人民币 2.29 亿元），并导致本集团的其他储备增加/减少约人民币 4.5 亿元（二零一零年：减少 / 增加人民币 10.66 亿元）。同时，假设其他所有因素不变，预计相关化工产品每吨价格上升/下降 4,500 元人民币将导致本集团的净利润及未分配利润减少/增加人民币约 0.43 亿元（二零一零年：人民币 0.07 亿元）。此敏感性分析是假设价格变动于资产负债表日发生，并于该日影响于本集团具有商品价格风险的衍生金融工具所做出的。此分析与二零一零年的基础一致。

### 资本价格风险

本公司股票价格的变动会影响本集团衍生工具的公允价值，并使本集团面临资本价格风险。于二零一一年十二月三十一日，本公司发行附有嵌入衍生工具的二零零七可转换债券和二零一一可转换债券具有资本价格风险，并已于附注 29(c)和 (e)披露。

## 40 金融风险管理和公允价值（续）

于二零一一年十二月三十一日，本公司的股价上升 20%将导致本集团的本年度利润及留存收益减少约人民币 1.81 亿元（二零一零年：人民币 2.18 亿元）；股价下跌 20%将导致本集团的本年度利润及留存收益增加约人民币 0.53 亿元（二零零九年：人民币 1.08 亿元）。此敏感性分析是假设其他条件保持不变，本公司股票价格于资产负债表日发生的变动所做出的。此分析与二零一零年的基础一致。

### 公允价值

#### (i) 公允价值计量的金融工具

下表列示了以在资产负债表日按《国际财务报告准则第 7 号—金融工具：披露》定义的公允价值的三个层级的分类（以公允价值计量的金融工具的账面价值）。每项金融工具的公允价值计量归为于哪个层级取决于对其公允价值计量而言重要的输入变量的分类的最低层级。这些层级的规定如下：

第一层级（最高层级）：以相同金融工具在活跃市场的报价（未经调整）计量的公允价值。

第二层级：以类似金融工具在活跃市场的报价，或均采用可直接或间接观察的市场数据为主要输入变量的估值技术计量的公允价值。

第三层级（最低层级）：采用非可观察的市场数据为任何主要输入变量的估值技术计量的公允价值。

	2011 年							
	本集团				本公司			
	第一层级 人民币 百万元	第二层级 人民币 百万元	第三层级 人民币 百万元	合计 人民币 百万元	第一层级 人民币 百万元	第二层级 人民币 百万元	第三层级 人民币 百万元	合计 人民币 百万元
<b>资产</b>								
可供出售的证券：								
— 已上市	55	-	-	55	13	-	-	13
— 未上市	-	200	-	200	-	-	-	-
衍生金融工具：								
— 衍生金融资产	133	758	-	891	-	-	-	-
	188	958	-	1,146	13	-	-	13
<b>负债</b>								
衍生金融工具：								
— 二零零七年及二零一一年可转换债券的衍生工具部分	-	2,680	-	2,680	-	2,680	-	2,680
— 其他衍生金融负债	79	810	-	889	-	188	-	188
	79	3,490	-	3,569	-	2,868	-	2,868

## 40 金融风险管理和公允价值（续）

### (i) 公允价值计量的金融工具（续）

	2010年							
	本集团				本公司			
	第一层级 人民币 百万元	第二层级 人民币 百万元	第三层级 人民币 百万元	合计 人民币 百万元	第一层级 人民币 百万元	第二层级 人民币 百万元	第三层级 人民币 百万元	合计 人民币 百万元
<b>资产</b>								
交易性金融资产	700	1,750	-	2,450	-	-	-	-
可供出售的证券：								
— 已上市	52	-	-	52	18	-	-	18
<b>衍生金融工具：</b>								
— 衍生金融资产	113	223	-	336	-	1	-	1
	<u>865</u>	<u>1,973</u>	<u>-</u>	<u>2,838</u>	<u>18</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>19</u>
<b>负债</b>								
衍生金融工具：								
— 二零零七年可 转换债券的衍 生工具部分	-	340	-	340	-	340	-	340
— 其他衍生金融 负债	164	1,299	-	1,463	-	259	-	259
	<u>164</u>	<u>1,639</u>	<u>-</u>	<u>1,803</u>	<u>-</u>	<u>599</u>	<u>-</u>	<u>599</u>

于截止二零一一年及二零一零年十二月三十一日止年度，金融工具第一层级和第二层级之间并无发生转移。

### (ii) 非公允价值计量的金融工具的公允价值

下文所载关于本集团金融工具公允价值的估计数字、方法和假设的披露，是为符合《国际财务报告准则》第7号及《国际会计准则》第39号的规定而作出，应与本集团的合并财务报表和相关附注一并阅读。本集团是使用其认为合适的市场信息和评估方法来厘定估计的公允价值数额。然而，在诠释市场数据时需要作出一定的判断，以便定出公允价值的估计数字。因此，本文所呈现的估计数字不一定可以标示本集团在目前市况下变现的数额。当采用的市场假设及 / 或是估计方法有异时，便可能对估计的公允价值数额构成重大的影响。



## 40 金融风险管理和公允价值（续）

### (ii) 非公允价值计量的金融工具的公允价值（续）

除长期负债和无公开报价的权益性证券投资外，本集团的非公允价值计量的金融工具期限较短，故这些工具的公允价值与账面值相若。长期负债的公允价值是按未来现金贴现值并采用提供予本集团大致上相同性质及还款期的贷款的现行市场利率，由 4.95%至 7.05%（二零一零年：3.87%至 6.14%），而作出估计。下表是本集团于二零一一及二零一零年十二月三十一日长期负债（不包括中国石化集团公司及其附属公司贷款）的账面值和公允价值：

	2011 年 人民币 百万元	2010 年 人民币 百万元
账面值	160,082	141,104
公允价值	148,882	139,999

本集团没有制定一套必须的内部评估模式评估自中国石化集团公司及其附属公司贷款的公允价值。基于本集团的重组、现时的资本结构和贷款条款，取得类似贷款的折现率及贷款利率的成本过高。因此，评估这些贷款的公允价值并不可行。

本集团的无公开报价的权益性证券投资就个别或整体而言均对本集团的财务状况及经营业绩没有重大影响。由于在中国并没有公开的市价，故要合理地估计其公允价值将会招致高昂的费用。本集团计划长期持有这些无公开报价的证券。

## 41 会计估计及判断

本集团的财务状况和经营业绩容易受到与编制财务报表有关的会计方法、假设及估计所影响。这些假设及估计是以管理层认为合理的过往经验和其他不同因素作为基础，而这些经验和因素均为对未能从其他来源确定的事宜作出判断的基准。管理层会持续对这些估计作出评估。由于实际情况、环境和状况的改变，故实际业绩可能有别于这些估计。

在审阅财务报表时，需要考虑的因素包括重要会计政策的选择、对应用这些政策产生影响的判断及其他不明朗因素，以及状况和假设变动对已汇报的业绩的敏感程度等。主要会计政策载列于附注 2。管理层相信，下列主要会计政策包含在编制财务报表时所采用的最重要的判断和估计。

## 41 会计估计及判断 (续)

### **油气资产和储量**

勘探及生产业务分部的油气生产活动的会计处理方法受专为油气行业而设的会计法规所规限。油气生产活动可采用下列两个方法计算：成效法和完全成本法。本集团已选择采用成效法。成效法反映勘探矿产资源的固有波动性，不成功的探井成本在发生时记入费用。这些成本主要包括干井成本、地震成本和其他勘探成本。按照完全成本法，这些成本会被资本化，并随时间冲销或折旧。

鉴于编制这些资料涉及主观的判断，本集团油气储量的工程估计存有内在的不精确性，并仅属相若数额。在估计油气储量可确定为「探明储量」之前，需要遵从若干有关工程标准的权威性指引。探明及探明已开发储量的估计须至少每年更新一次，并计入各个油田最近的生产和技术资料。此外，由于价格及成本水平按年变更，因此，探明及探明已开发储量的估计也会出现变动。就会计目的而言，这些变动视为估计变更处理，并按预期基准反映在相关的折旧率中。

本集团对油气资产未来的拆除费用的估计是按照类似区域目前的行业惯例考虑预期的拆除方法，包括油气资产预期的经济年限、技术和价格水平的因素，并参考工程的估计后进行的。预计未来拆除费用的现值资本化为油气资产，并且以同等金额计入相应的拆除成本的预计负债中。

尽管工程估计存有内在的不精确性，这些估计被用作折旧费用及减值亏损的基准。折旧率按评估的已探明储量（分母）和生产装置的已资本化成本（分子）计算。生产装置的已资本化成本按油气生产单位法摊销。

### **长期资产减值亏损**

倘若情况显示长期资产的账面净值可能无法收回，有关资产便会视为「已减值」，并可能根据《国际会计准则》第 36 号「资产减值」确认减值亏损。长期资产的账面值会定期评估，以确定可收回数额是否下跌至低于账面值。当事项或环境变动显示资产的账面值可能无法收回时，有关资产便会进行减值测试。如果出现下跌迹象，账面值便会减至可收回值。可收回值是以净售价与使用价值两者中的较高者计算。由于本集团难以获得资产的公开市价，因此难以准确地估计售价。在厘定使用价值时，该资产所产生的预期现金流量会贴现至其现值，因而需要对销售额、售价和经营成本等作出重大判断。管理层在厘定与可收回数额相若的合理数额时会采用所有容易可供使用的资料，包括根据合理和可支持的假设所作出的估计和销售额、售价及经营成本的预测。

## 41 会计估计及判断 (续)

### 折旧

物业、厂房及设备除油气资产外均在考虑其估计残值后，于预计可使用年限内按直线法计提折旧。管理层至少每年审阅资产的预计可使用年限，以决定将记入每一报告期的折旧费用数额。预计可使用年限是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术的改变确定。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧费用进行调整。

### 呆坏账减值亏损

管理层就本集团的客户无法作出所需付款时产生的估计亏损计提呆坏账减值亏损。管理层以应收账款的账龄、客户的信誉和历史冲销记录等资料作为估计的基础。如果这些客户的财务状况恶化，实际冲销数额将会高于估计数额。

### 存货减值亏损

假若存货成本低于可变现净值，存货减值亏损将会被确认。可变现净值是在日常业务中的估计售价减估计完成生产及销售所需的成本。管理层以可得到的资料作为估计的基础，其中包括成品及原材料的市场价格，及过往的营运成本。如实际售价低于或完成生产的成本高于估计，实际存货减值亏损将会高于估计数额。

## 42 已颁布但尚未于截至二零一一年十二月三十一日止会计期间生效的修订后的和新的会计准则以及解释公告的可能影响

至本财务报表签发日，国际会计准则委员会颁布了若干修订后的和新的会计准则以及解释公告，尚未于截至二零一一年十二月三十一日止会计期间内生效并且未于本财务报表中执行。

管理层目前正在评估初次执行这些修订的和新的会计准则以及解释公告的影响。截至这些财务报表签发日止，本集团认为执行这些修订的和新的会计准则以及解释公告将不对本集团的经营业绩和财务状况产生重大影响。

## 43 母公司及最终控股公司

本公司董事认为中国石化集团公司为本集团于二零一一年十二月三十一日的母公司及最终控股公司，该企业为一家于中国注册成立的国有企业。该企业并不提供公开阅览的财务报表。

### (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并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：

#### 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。

#### 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年度利润的重大差异的影响分析如下：

	附注	<u>2011年</u> 人民币 百万元	<u>2010年</u> 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		76,864	76,843
调整：			
政府补助	(i)	97	100
安全生产费	(ii)	1,484	1,039
按国际财务报告准则编制的财务报表之本年度利润*		<u>78,445</u>	<u>77,982</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	<u>2011年</u> 人民币 百万元	<u>2010年</u> 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		509,525	452,682
调整：			
政府补助	(i)	(1,489)	(1,300)
安全生产费	(ii)	(692)	(346)
按国际财务报告准则编制的财务报表之权益*		<u>507,344</u>	<u>451,036</u>

\* 以上节录自按遵从国际财务报告准则的会计政策编制的财务报表数字已经过毕马威会计师事务所审计。

#### (D) 石油和天然气生产情况补充资料(未经审计)

根据美国《财务会计准则》修正第 2010-03 号,「采掘活动—石油和天然气(第 932 号题目):石油和天然气储量评估及披露」(「财务会计准则修正第 2010-3 号」),本节载列在以下六份不同表格中本集团于二零一一及二零一零年十二月三十一日及所截至该日止年度内的石油和天然气勘探和生产情况补充资料。表一至表三显示有关石油和天然气生产情况已资本化成本按照国际财务报告准则编制的历史成本资料;石油和天然气勘探及开发成本;及与石油和天然气生产情况相关的经营业绩。表四至表六显示本集团估计的已探明净储量;贴现未来净现金流量标准化量度;及贴现现金流量标准化量度的变化。

以下表一至表六中列示的石油和天然气生产情况补充资料仅包含了本公司及附属公司的信息。本集团权益法核算的被投资单位的石油天然气生产情况补充资料并不重大,故并未包含在内。

表一: 与石油和天然气生产情况相关的资本化成本

	2011 年 人民币 百万元	2010 年 人民币 百万元
物业成本,油井和有关的设备和设施	469,178	421,600
辅助设备和设施	82,289	79,001
未完成的油井、设备和设施	37,708	30,374
总资本化成本	589,175	530,975
累计折旧、耗减、摊销及减值亏损	(275,348)	(239,414)
净资本化成本	313,827	291,561

表二: 石油和天然气勘探及开发所产生的成本

	2011 年 人民币 百万元	2010 年 人民币 百万元
勘探	20,722	15,746
开发	51,368	47,889
总发生成本	72,090	63,635

表三： 与石油和天然气生产情况相关的经营业绩

	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
收入		
销售	46,901	34,133
转让	172,791	133,449
	<u>219,692</u>	<u>167,582</u>
生产成本(除税项外)	(42,505)	(38,423)
勘探支出	(13,341)	(10,955)
折旧、耗减、摊销及减值亏损	(37,608)	(33,404)
所得税以外的税金	(43,647)	(22,830)
	<u>82,591</u>	<u>61,970</u>
除税前利润	82,591	61,970
所得税支出	(22,141)	(17,454)
	<u>60,450</u>	<u>44,516</u>
生产经营业绩	<u>60,450</u>	<u>44,516</u>

以上所示为截至二零一一及二零一零年十二月三十一日止的生产经营业绩。收入包括向外部企业所提供的销售以及向本集团的其他分部进行的转让(基本定价为第三方销售价格)。由于不须向其他方支付开采权使用费,因此这个表内的所有收入并没有付予其他方的开采权使用费。所得税是以法定的税率为基础,反映了许可的扣减和税务抵免额。经营业绩不包括一般企业经费和利息收入与支出。

表四：储量资料

本集团于二零一一及二零一零年十二月三十一日估计的已探明地下石油和天然气净储量和变化载列于下表。

探明石油和天然气储量是指一些原油和天然气的估计数量。这些数量通过地质和工程资料相当肯定地显示出在目前的经济 and 经营条件及政府法规下,在开采合同终止之前,不管评估所用的方法是定性法还是概算法,除非有证据表明修改合同是相当必要的,本集团在未来年度可从已知的油藏开采的石油和天然气数量。由于油藏数据固有的不确定性和有局限的性质,地下储备的估计常常会在获得其他方面资料时作出修正。

探明已开发储量是指预期可用现有设备的经营方法从现有油井或新购置设备开采的数量。新购置设备的成本与新井的成本相比,相对较小。

「净」储量不包括属于其他方的租费及利益。「净」储量反映了估计时仍有效的合约安排和租费义务。

	2011 年	2010 年
<b>探明已开发及未开发的储量 (石油) (百万桶)</b>		
年初	2,889	2,919
以前估计的修正	126	85
提高采收率	72	144
扩展与新发现	82	69
生产	(321)	(328)
年末	<u>2,848</u>	<u>2,889</u>
<b>归属于非控股股东探明已开发及未开发的储量</b>		
12 月 31 日	<u>36</u>	<u>43</u>
<b>探明已开发的储量</b>		
年初	<u>2,554</u>	<u>2,589</u>
年末	<u>2,545</u>	<u>2,554</u>
<b>探明未开发的储量</b>		
年初	<u>335</u>	<u>330</u>
年末	<u>303</u>	<u>335</u>
<b>探明已开发及未开发的储量 (天然气) (十亿立方英尺)</b>		
年初	6,447	6,739
以前估计的修正	(74)	23
提高采收率	4	81
扩展与新发现	849	45
生产	(517)	(441)
年末	<u>6,709</u>	<u>6,447</u>
<b>探明已开发的储量</b>		
年初	<u>4,471</u>	<u>1,727</u>
年末	<u>4,246</u>	<u>4,471</u>
<b>探明未开发的储量</b>		
年初	<u>1,976</u>	<u>5,012</u>
年末	<u>2,463</u>	<u>1,976</u>



表五： 贴现未来净现金流量标准化量度

与上述探明石油及天然气储量相关的贴现未来净现金流量标准化量度是按照财务会计准则修正第 2010-3 号的要求进行计算。估计的未来生产现金流入是通过将报告期间十二个月的月初石油和天然气的平均价格与年末估计的已探明净储量结合起来计算的。未来价格的变化是限于在每一个报告年度末仍存在的合约安排。未来的开发和生产成本是指估计的未来支出。这些是根据年末成本指数估计开发和生产年末探明储量所必需发生的未来支出（假设年末的经济条件继续下去）。估计的未来所得税是按适当的年末法定税率在估计的未来税前净现金流量减相关资产的税基上计算出来的。贴现未来净现金流量是用 10% 的中期贴现系数计算的。这个贴现需要逐年估计未来支出于何时发生及储备于何时生产。

这里所提供的资料并不代表管理层对本集团预计的未来现金流量或探明的石油和天然气储备价值所作的估计。探明储量的估计并不精确，会在得到新的资料后不时修正。此外，计算中不包括未来探明的大概及可能储备。任意估值需要对未来开发和生产成本的时间和金额作出假设。计算是截至二零一一年及二零一零年十二月三十一日止年度进行，但不应被视为是本集团的未来现金流量或石油及天然气储备价值的指标。

	2011 年 人民币 百万元	2010 年 人民币 百万元
未来现金流量	1,990,353	1,621,070
未来生产成本	(909,528)	(749,752)
未来开发成本	(50,934)	(46,902)
未来所得税支出	(191,391)	(140,804)
未贴现未来净现金流量	838,500	683,612
现金流量的估计时间年贴现 10%	(342,261)	(279,686)
贴现未来净现金流量标准化量度	<u>496,239</u>	<u>403,926</u>
归属于非控股股东贴现未来净现金流量 12 月 31 日	<u>7,949</u>	<u>7,032</u>

表六： 贴现现金流量标准化量度的变动

	2011 年 人民币 百万元	2010 年 人民币 百万元
销售和转让所生产的石油和天然气 (已扣除生产成本)	(106,469)	(86,735)
价格和生产成本变动净额	104,795	88,765
扩展、新发现和提高采收率变动净额	46,084	45,695
修正以前的数量估计	28,904	14,899
本年度发生的以前的开发成本估计	15,239	10,638
贴现增加	33,551	26,120
所得税变动净额	(30,070)	(18,326)
其他	279	279
年度变动净额	<u>92,313</u>	<u>81,335</u>