



中国石油化工股份有限公司

China Petroleum & Chemical Corporation

二零一二年第一季度报告

二零一二年四月二十六日

中国 北京



# 中国石油化工股份有限公司

## 二零一二年第一季度报告

### § 1 重要提示

- 1.1 中国石油化工股份有限公司（“中国石化”）董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本季度报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。
- 1.2 本季度报告已经中国石化第四届董事会第十九次会议审议通过。公司全体董事出席董事会会议。
- 1.3 本季度财务报告未经审计。
- 1.4 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声明并保证本季度报告中财务报告的真实、完整。



## § 2 中国石化基本情况

### 2.1 主要会计数据及财务指标

#### 2.1.1 按中国企业会计准则编制的主要会计数据及财务指标

	本报告期末		上年度期末	本报告期末比上年度期末增减 (%)
	本报告期末	上年度期末		
总资产(人民币百万元)	1,197,263	1,130,053		5.95
上市公司股东所有者权益(股东权益)(人民币百万元)	489,103	474,399		3.10
归属于上市公司股东的每股净资产(人民币元)	5.634	5.472		2.96
	年初至报告期期末			比上年同期增减 (%)
经营活动产生的现金流量净额(人民币百万元)	(30,916)			不适用
每股经营活动产生的现金流量净额(人民币元)	(0.356)			不适用
	报告期	年初至报告期末	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
归属于上市公司股东的净利润(人民币百万元)	12,829	12,829	20,501	(37.42)
基本每股收益(人民币元)	0.148	0.148	0.236	(37.29)
扣除非经常性损益后的基本每股收益(人民币元)	0.148	0.148	0.237	(37.55)
稀释每股收益(人民币元)	0.147	0.147	0.234	(37.18)
加权平均净资产收益率(%)	2.66	2.66	4.73	(2.07)个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	2.67	2.67	4.74	(2.07)个百分点
<b>非经常性损益项目</b>	<b>截至2012年3月31日止3个月期间(收入)/支出(人民币百万元)</b>			
处置非流动资产支出	2			
捐赠支出	42			
持有和处置各项投资的收益	(7)			
其他各项非经常性收入和支出净额	40			
<b>小计</b>	<b>77</b>			
相应税项调整	(19)			
<b>合计</b>	<b>58</b>			
其中:影响上市公司股东净利润的非经常损益	54			
影响少数股东净利润的非经常损益	4			



2.1.2 按国际财务报告准则编制的主要会计数据及财务指标

	于 2012 年 3 月 31 日	于 2011 年 12 月 31 日	本报告期末比上年 度期末增减 (%)
总资产 (人民币百万元)	1,209,480	1,144,528	5.68
本公司股东应占权益 (人民币百万元)	486,856	472,328	3.08
每股净资产 (人民币元)	5.608	5.448	2.94
调整后的每股净资产 (人民币元)	5.496	5.339	2.94
	截至 2012 年 3 月 31 日止 3 个月期间	截至 2011 年 3 月 31 日止 3 个月期间	本报告期比上年同 期增减 (%)
经营活动所得现金净额 (人民币百万元)	(30,970)	13,004	不适用
本公司股东应占利润 (人民币百万元)	13,406	20,637	(35.04)
每股基本净利润 (人民币 元)	0.154	0.238	(35.29)
每股摊薄净利润 (人民币 元)	0.153	0.236	(35.17)
净资产收益率 (%)	2.75	4.65	(1.90)个百分点

2.1.3 按中国企业会计准则和国际财务报告准则编制的二零一二年第一季度本公司的净利润和报告期末股东权益的差异

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

	截至 3 月 31 日止 3 个月期间	
	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
按中国企业会计准则编制 的会计报表之净利润	14,104	22,264
调整： 政府补助及安全生产费	609	166
按国际财务报告准则编制的会计报表 之本期间利润	14,713	22,430



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

	于 2012 年 3 月 31 日 人民币 百万元	于 2011 年 12 月 31 日 人民币 百万元
按中国企业会计准则编制的财务报表之股东权益	525,457	509,525
调整： 政府补助及安全生产费	(2,353)	(2,181)
按国际财务报告准则编制的财务报表之权益	523,104	507,344

2.2 报告期末股东总数及前十名无限售条件股东持股表

报告期末股东总数	股东总数为 774,850 户，其中境内 A 股 768,239 户，境外 H 股 6,611 户。	
前十名无限售条件股东持股情况		
股东名称	期末持有无限售条件股份的数量（万股）	种类 (A、B、H 股或其它)
中国石油化工集团公司	6,579,712.8	A
香港（中央结算）代理人有限公司 <sup>注</sup>	1,667,528.3	H
国泰君安证券股份有限公司	25,696.0	A
中国人寿保险股份有限公司一分红一个人分红-005L-FH002 沪	12,189.2	A
中国人民人寿保险股份有限公司一分红一个险分红	7,153.9	A
华安宏利股票型证券投资基金	6,960.0	A
泰康人寿保险股份有限公司一分红一个人分红-019L-FH002 沪	5,433.5	A
南方成份精选股票型证券投资基金	4,301.0	A
上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	4,011.4	A
华商领先企业混合型证券投资基金	3,186.9	A

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，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。



### 2.3 经营业绩回顾

2012年一季度,国内经济增速放缓,GDP同比增长8.1%。受地缘政治等多种因素影响,国际原油价格大幅攀升,并创金融危机以来新高,境内成品油和化工产品需求保持增长,但增幅放缓。本公司采取多项措施,优化产品结构,积极拓展市场,努力做大总量,注重安全生产与节能降耗,油气产量、原油加工量、成品油经销量均实现较稳定增长。受境内对成品油价格从紧控制,化工原料价格上涨和全球化工产品价格低迷等不利因素的影响,一季度本公司实现经营收益人民币218.1亿元,归属于本公司股东净利润人民币134.1亿元,同比分别下降28.99%和35.04%。

**勘探及开采:**努力增产原油和天然气。元坝陆相中浅层勘探和致密油藏等非常规油气勘探进展顺利。在国内开展了塔里木盆地、四川盆地、鄂尔多斯盆地、胜利油田、非常规领域五大大会战,大湾、元坝区块产能建设工程稳步推进。一季度本公司原油和天然气产量稳定增长,原油产量81.53百万桶,同比增长4.47%,天然气产量1,431.8亿立方英尺,同比增长11.77%。一季度勘探及开采板块实现经营收益人民币195.51亿元,同比增长48.75%。

**炼油:**优化原油采购、运输和配置,保持炼油装置高负荷和安全平稳运行,保障春耕、春种农业用油。一季度本公司原油加工量5541.04万吨,同比增长2.13%,成品油产量3,286.76万吨,同比增长5.01%。由于国际原油价格大幅攀升,并创金融危机以来新高,境内对成品油价格从紧控制,为了保障成品油市场供应,本公司炼油装置满负荷运转,致使炼油业务出现了严重经营亏损达人民币91.72亿元。

**营销和分销:**加强资源调运,保障春耕、春种农业用油。发挥系统管理、营销网络、品牌价值等优势,创新非油品业务商业模式。一季度本公司境内成品油经销量3,826.50万吨,同比增长3.20%,其中零售量2,618.50万吨,同比增长8.40%。一季度营销和分销板块经营收益人民币102.77亿元,同比增长12.15%。

**化工:**以市场为导向,以效益为中心,积极调整装置负荷、原料和产品结构,增产功能化和高附加值产品。一季度本公司乙烯和合成树脂产量分别为245.51万吨和343.16万吨,同比分别下降3.86%和2.14%。受石脑油等化工原料价格上涨和全球化工产品价格低迷等因素影响,一季度化工板块实现经营收益人民币13.09亿元,同比下降85.94%。



第一季度主要生产经营情况

生产经营数据	单位	截至 3 月 31 日止 3 个月期间		同比变动 (%)
		2012 年	2011 年	
<b>勘探及开采</b>				
原油产量 (注 1)	百万桶	81.53	78.04	4.47
其中：中国	百万桶	75.78	74.52	1.69
非洲	百万桶	5.75	3.52	63.35
天然气产量	十亿立方英尺	143.18	128.10	11.77
原油实现价格	美元/桶	106.10	85.72	23.78
天然气实现价格	美元/千立方英尺	5.64	5.46	3.30
<b>炼油 (注 4)</b>				
原油加工量	万吨	5,541.04	5,425.60	2.13
汽煤柴产量	万吨	3,286.76	3,130.06	5.01
其中：汽油	万吨	965.30	901.37	7.09
柴油	万吨	1,963.52	1,902.61	3.20
煤油	万吨	357.94	326.08	9.77
化工轻油产量	万吨	925.69	954.95	(3.06)
轻油收率	%	76.71	76.10	0.61 个百分点
综合商品率	%	94.99	95.12	-0.13 个百分点
<b>营销及分销</b>				
成品油总经销量	万吨	4,135.01	3,964.48	4.30
境内成品油总经销量	万吨	3,826.50	3,708.56	3.20
其中：零售量	万吨	2,618.50	2,416.29	8.40
直销量	万吨	808.50	807.06	0.20
批发量	万吨	399.50	485.22	(17.67)
境内加油站总数 (注 2)	座	30,351	30,121	0.76
其中：自营加油站	座	30,338	30,106	0.77
特许经营加油站	座	13	15	(13.33)
境内自营加油站单站加油量 (注 3)	吨/座	3,450	3,330	3.60
<b>化工 (注 4)</b>				
乙烯产量	万吨	245.51	255.37	(3.86)
合成树脂产量	万吨	343.16	350.66	(2.14)
合成橡胶产量	万吨	24.26	26.91	(9.84)
合纤单体及聚合物	万吨	233.28	236.89	(1.52)
合成纤维	万吨	33.78	35.16	(3.92)

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

注 2：2011 年加油站数量为年末数量；

注 3：单站加油量为折合年平均数；



注 4: 包括合资公司 100% 的产量。

**资本支出:** 本公司第一季度资本支出约人民币 183.88 亿元。勘探及开采板块资本支出人民币 63.12 亿元, 主要用于胜利滩海油田、西北塔河油田、鄂尔多斯油气田、四川盆地气田勘探开发以及山东 LNG 等项目建设。炼油板块资本支出人民币 28.64 亿元, 主要用于柴油质量升级项目, 上海石化、金陵等炼油改造以及黄岛-岚山原油管道等项目建设。化工板块资本支出人民币 25.57 亿元, 主要用于武汉 80 万吨/年乙烯、燕山丁基橡胶、仪化 1,4 丁二醇等项目建设。营销及分销板块资本支出人民币 63.40 亿元, 主要用于高速公路、中心城市、新规划区域以及区外加油(气)站建设和收购, 以及成品油管道及油库建设, 推进非油品业务和加油卡增值业务配套建设, 发展加油(气)站 380 座。总部科研信息及其他资本支出人民币 3.15 亿元, 重点用于科研装置及信息化项目建设。

### § 3 重要事项

#### 3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

合并资产负债表项目	于 2012 年	于 2011 年	增加/(减少)		变动主要原因
	3 月 31 日	12 月 31 日	金额	百分比	
	人民币百万元		%		
应收票据	19,436	27,961	(8,525)	(30.49)	主要是票据到期及贴现
应收账款	90,015	58,721	31,294	53.29	主要是经营规模扩大以及原油、炼油产品价格上升所致
预付款项	8,914	4,096	4,818	117.63	主要是预付钢材等大宗物资采购增加
短期借款	83,599	36,985	46,614	126.03	主要是增加短期美元借款弥补资金缺口
短期应付债券	30,000	-	30,000	-	主要是公司发行的超短期融资券

合并利润表项目	截止 2012 年	截止 2011 年	增加/(减少)		变动主要原因
	3 月 31 日	3 月 31 日	金额	百分比	
	3 个月期间		人民币百万元		
营业收入	671,365	588,842	82,523	14.0	原油、炼油产品价格同比上涨, 成品油和石化产品销量增加。
营业成本	574,798	487,346	87,452	17.9	主要因原油等原料成本增加所致。
财务费用	2,613	1,874	739	39.4	主要是付息债务增加, 导致利息增加所致





资产减值损失	425	1,027	-602	-58.6	主要是 2011 年 1 季度部分存货预计可变现净值低于账面金额, 计提存货跌价准备同比减少。
公允价值变动损益	539	118	421	356.8	公司股价波动等因素所引起的可转债嵌入衍生工具公允价值的变动。
投资收益	678	1,493	-815	-54.6	主要是本公司对联营及合营公司的投资收益同比减少所致。
利润总额	18,541	30,002	-11,461	-38.2	主要是受原油价格大幅上涨, 境内对成品油价格从紧控制, 石脑油等化工原料价格上涨等因素影响, 炼油出现大幅亏损、化工业务盈利减少。
净利润	14,104	22,264	-8,160	-36.7	
所得税费用	4,437	7,738	-3,301	-42.7	因利润总额减少, 相应所得税费用减少。
借款所收到的现金	198,307	145,791	52,516	36.0	主要是本期新增美元短期借款所致。
发行债券所收到的现金	30,000	5,000	25,000	500.0	发行超短期融资券同比增加。

### 3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

1. 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。发行不超过 200 亿元公司债券事宜于 2012 年 3 月 2 日获得中国证监会核准。发行 A 股可转换公司债券的事宜于 2012 年 3 月 23 日获得中国证监会发审会有条件通过。

2. 关于中国石化集团公司增持中国石化 A 股

2012 年 1 月 9 日, 中国石化集团通过上海证券交易所交易系统买入方式增持中国石化 A 股 39,083,199 股, 增持后直接和间接持有中国石化的股份数量为 66,222,627,692 股, 于 2012 年 3 月 31 日中国石化集团公司持有中国石化已发行总股份 76.28%。

### 3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

适用 不适用



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

适用 不适用

3.5 报告期内现金分红政策执行情况

经 2012 年 3 月 23 日第四届董事会第十八次会议审议通过，中国石化拟按每股人民币 0.30 元（含税）分配现金股利，扣除中期股利每股人民币 0.10 元，2011 年末期分配现金股利每股人民币 0.20 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）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 楼香港证券登记有限公司办理过户登记手续。

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

承董事会命

傅成玉

董事长

中国北京，二零一二年四月二十六日



A. 按照中国企业会计准则编制之季度财务报表

1. 合并资产负债表

	2012 年 3 月 31 日 人民币 百万元 (未经审计)	2011 年 12 月 31 日 人民币 百万元 (已经审计)
资产		
流动资产		
货币资金	24,609	25,197
应收票据	19,436	27,961
应收账款	90,015	58,721
其他应收款	8,354	7,360
预付款项	8,914	4,096
存货	238,502	203,417
其他流动资产	962	836
流动资产合计	<u>390,792</u>	<u>327,588</u>
非流动资产		
长期股权投资	48,482	47,458
固定资产	550,128	565,936
在建工程	124,147	111,311
无形资产	38,177	34,842
商誉	8,302	8,212
长期待摊费用	9,337	9,076
递延所得税资产	13,640	13,398
其他非流动资产	14,258	12,232
非流动资产合计	<u>806,471</u>	<u>802,465</u>
资产总计	<u><u>1,197,263</u></u>	<u><u>1,130,053</u></u>



1. 合并资产负债表 (续)

	2012 年 3 月 31 日 人民币 百万元 (未经审计)	2011 年 12 月 31 日 人民币 百万元 (已经审计)
负债和股东权益		
流动负债		
短期借款	83,599	36,985
应付票据	4,723	5,933
应付账款	188,502	177,002
预收款项	54,194	66,686
应付职工薪酬	4,537	1,795
应交税费	25,176	39,622
其他应付款	55,696	57,662
短期应付债券	30,000	-
一年内到期的非流动负债	35,818	43,388
流动负债合计	482,245	429,073
非流动负债		
长期借款	51,810	54,320
应付债券	100,386	100,137
预计负债	18,495	18,381
递延所得税负债	15,157	15,181
其他非流动负债	3,713	3,436
非流动负债合计	189,561	191,455
负债合计	671,806	620,528



1. 合并资产负债表 (续)

	2012 年 3 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
	人民币 百万元 (未经审计)	人民币 百万元 (已经审计)
负债和股东权益 (续)		
股东权益		
股本	86,820	86,702
资本公积	30,600	29,583
专项储备	3,868	3,115
盈余公积	178,263	178,263
未分配利润	191,165	178,336
外币财务报表折算差额	(1,613)	(1,600)
归属于母公司股东权益合计	489,103	474,399
少数股东权益	36,354	35,126
股东权益合计	525,457	509,525
负债和股东权益总计	1,197,263	1,130,053

此财务报表已于二零一二年四月二十六日获董事会批准。

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)



2. 资产负债表

	2012 年 3 月 31 日 人民币 百万元 (未经审计)	2011 年 12 月 31 日 人民币 百万元 (已经审计)
资产		
流动资产		
货币资金	15,304	20,953
应收票据	10,799	17,802
应收账款	22,349	16,829
其他应收款	36,391	28,127
预付款项	8,784	5,410
存货	154,090	144,148
其他流动资产	788	502
流动资产合计	248,505	233,771
非流动资产		
长期股权投资	106,236	102,101
固定资产	456,940	470,825
在建工程	111,704	101,641
无形资产	31,762	28,458
长期待摊费用	8,038	8,018
递延所得税资产	10,147	10,249
其他非流动资产	9,194	7,479
非流动资产合计	734,021	728,771
资产总计	982,526	962,542



2. 资产负债表 (续)

	2012 年 3 月 31 日 人民币 百万元 (未经审计)	2011 年 12 月 31 日 人民币 百万元 (已经审计)
负债和股东权益		
流动负债		
短期借款	6,892	3,842
应付票据	2,844	3,052
应付账款	107,835	128,138
预收账款	53,452	63,561
应付职工薪酬	3,846	1,341
应交税费	20,290	32,053
其他应付款	101,307	74,525
短期应付债券	30,000	-
一年内到期的非流动负债	35,396	43,281
流动负债合计	361,862	349,793
非流动负债		
长期借款	49,455	53,783
应付债券	100,386	100,137
预计负债	17,225	17,114
递延所得税负债	7,121	7,350
其他非流动负债	2,040	1,759
非流动负债合计	176,227	180,143
负债合计	538,089	529,936



2. 资产负债表 (续)

	2012 年 3 月 31 日 人民币 百万元 (未经审计)	2011 年 12 月 31 日 人民币 百万元 (已经审计)
负债和股东权益 (续)		
股东权益		
股本	86,820	86,702
资本公积	39,006	37,983
专项储备	3,178	2,571
盈余公积	178,263	178,263
未分配利润	137,170	127,087
股东权益合计	<u>444,437</u>	<u>432,606</u>
负债和股东权益总计	<u><u>982,526</u></u>	<u><u>962,542</u></u>

此财务报表已于二零一二年四月二十六日获董事会批准。

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)





3. 合并利润表(未经审计)

	截至3月31日止 3个月期间	
	2012年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元
营业收入	671,365	588,842
减： 营业成本	574,798	487,346
营业税金及附加	47,415	43,937
销售费用	9,301	8,108
管理费用	14,167	14,477
财务费用	2,613	1,874
勘探费用(包括干井成本)	4,160	3,373
资产减值损失	425	1,027
公允价值变动损益	539	118
加： 投资收益	678	1,493
营业利润	18,625	30,075
加： 营业外收入	179	136
减： 营业外支出	263	209
利润总额	18,541	30,002
减： 所得税费用	4,437	7,738
净利润	14,104	22,264
归属于： 母公司股东的净利润	12,829	20,501
少数股东损益	1,275	1,763
基本每股收益 (人民币元)	0.148	0.236
稀释每股收益 (人民币元)	0.147	0.234

此财务报表已于二零一二年四月二十六日获董事会批准。

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



4. 利润表(未经审计)

	截至3月31日止 3个月期间	
	2012年	2011年
	人民币 百万元	人民币 百万元
营业收入	398,314	357,693
减： 营业成本	324,824	282,448
营业税金及附加	37,546	33,960
销售费用	7,779	6,739
管理费用	11,791	11,784
财务费用	2,215	1,737
勘探费用(包括干井成本)	4,149	3,362
资产减值损失	429	682
公允价值变动损益	540	115
加： 投资收益	3,075	2,380
营业利润	12,116	19,246
加： 营业外收入	162	112
减： 营业外支出	230	189
利润总额	12,048	19,169
减： 所得税费用	1,965	4,492
净利润	10,083	14,677

此财务报表已于二零一二年四月二十六日获董事会批准。

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)



5. 合并现金流量表(未经审计)

	截至 3 月 31 日止	
	3 个月期间	
	2012 年	2011 年
	人民币	人民币
	百万元	百万元
经营活动产生的现金流量：	销售商品、提供劳务收到的现金	747,045
现金流入小计	750,169	655,187
购买商品、接受劳务支付的现金	(683,955)	(553,711)
经营租赁所支付的现金	(2,784)	(3,103)
支付给职工以及为职工支付的现金	(7,525)	(6,254)
支付的增值税	(15,883)	(19,300)
支付的所得税	(5,366)	(8,059)
支付除增值税、所得税外的各项税费	(61,482)	(48,432)
支付的其他与经营活动有关的现金	(4,090)	(3,324)
现金流出小计	(781,085)	(642,183)
经营活动产生的现金流量净额	(30,916)	13,004
投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	16	-
收到的股利	33	19
处置固定资产和无形资产所收回的现金净额	14	13
收到于金融机构的已到期定期存款	92	456
使用衍生金融工具所收到的现金	[152]	1,727
收到的其他与投资活动有关的现金	286	287
现金流入小计	593	2,502
购建固定资产和无形资产所支付的现金	(34,385)	(28,298)
投资所支付的现金	(741)	(764)
存放于金融机构的定期存款	(1,807)	(1,544)
使用衍生金融工具所支付的现金	[(87)]	(1,197)
现金流出小计	(37,020)	(31,803)
投资活动产生的现金流量净额	(36,427)	(29,301)



5. 合并现金流量表(未经审计) (续)

	截至 3 月 31 日止	
	3 个月期间	
	<u>2012 年</u>	<u>2011 年</u>
	人民币	人民币
	百万元	百万元
筹资活动产生的现金流量:		
借款所收到的现金	198,307	145,791
发行债券所收到的现金	30,000	5,000
吸收少数股东投资所收到的现金	57	48
发行可转换债券所收到的现金 (已扣除发行费用)	-	22,889
现金流入小计	<u>228,364</u>	<u>173,728</u>
偿还借款所支付的现金	(151,661)	(147,888)
偿还债券所支付的现金	(10,000)	-
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	(1,572)	(1,626)
子公司支付少数股东的股利	(85)	(142)
收购子公司少数股东权益支付的现金	(5)	-
现金流出小计	<u>(163,323)</u>	<u>(149,656)</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>65,041</u>	<u>24,072</u>
汇率变动的影响	(1)	4
现金及现金等价物净 (减少) / 增加额	<u>(2,303)</u>	<u>7,779</u>

此财务报表已于二零一二年四月二十六日获董事会批准。

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)



6. 现金流量表 (未经审计)

		截至 3 月 31 日止 3 个月期间		
		2012 年	2011 年	
		人民币	人民币	
		百万元	百万元	
经营活动产生的现金流量：	销售商品、提供劳务收到的现金		456,950	405,4
	现金流入小计	486,204	408,484	
	经营租赁所支付的现金	(2,446)	(2,701)	
	支付给职工以及为职工支付的现金	(6,197)	(4,977)	
	支付的增值税	(12,315)	(14,798)	
	支付的所得税	(2,082)	(2,924)	
	支付除增值税、所得税外的各项税费	(50,204)	(36,351)	
	支付的其他与经营活动有关的现金	(4,486)	(4,729)	
	经营活动产生的现金流量净额	7,377	23,198	现金流出入
投资活动产生的现金流量：				
	收到的股利	152	194	
	处置固定资产和无形资产所收回的现金净额	3	13	
	收到于金融机构的已到期定期存款	20	-	
	收到的其他与投资活动有关的现金	50	123	
	现金流入小计	225	330	
	购建固定资产和无形资产所支付的现金	(30,247)	(25,493)	
	投资所支付的现金	(2,501)	(7,540)	
	存放于金融机构的定期存款	(1,785)	-	
	现金流出小计	(34,533)	(33,033)	
	投资活动产生的现金流量净额	(34,308)	(32,703)	



6. 现金流量表(未经审计)(续)

	截至3月31日止	
	3个月期间	
	2012年	2011年
	人民币	人民币
	百万元	百万元
筹资活动产生的现金流量:		
借款所收到的现金	31,661	33,269
发行债券所收到的现金	30,000	5,000
发行可转换债券所收到的现金(已扣除发行费用)	-	22,889
现金流入小计	<u>61,661</u>	<u>61,158</u>
偿还借款所支付的现金	(30,764)	(41,580)
偿还债券所支付的现金	(10,000)	-
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	(1,380)	(1,220)
现金流出小计	<u>(42,144)</u>	<u>(42,800)</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>19,517</u>	<u>18,358</u>
现金及现金等价物净(减少)/增加额	<u>(7,414)</u>	<u>8,853</u>

此财务报表已于二零一二年四月二十六日获董事会批准。

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)



7. 分部报告 (未经审计)

	截至 3 月 31 日止 3 个月期间	
	2012 年	2011 年
	人民币 百万元	人民币 百万元
<b>主营业务收入</b>		
勘探及生产		
对外销售	12,839	10,133
分部间销售	45,647	37,855
	58,486	47,988
炼油		
对外销售	49,672	46,771
分部间销售	262,908	231,313
	312,580	278,084
营销及分销		
对外销售	346,321	308,261
分部间销售	1,999	905
	348,320	309,166
化工		
对外销售	87,523	90,211
分部间销售	11,285	11,069
	98,808	101,280
其他		
对外销售	165,798	125,862
分部间销售	174,568	151,889
	340,366	277,751
抵销分部间销售	(496,407)	(433,031)
合并主营业务收入	662,153	581,238



7. 分部报告 (未经审计) (续)

	截至 3 月 31 日止	
	3 个月期间	
	<u>2012 年</u>	<u>2011 年</u>
	人民币	人民币
	百万元	百万元
<b>其他经营收入</b>		
勘探及生产	3,824	3,049
炼油	1,249	1,363
营销及分销	2,035	1,493
化工	1,845	1,471
其他	259	228
	<hr/>	<hr/>
合并其他经营收入	9,212	7,604
	<hr/>	<hr/>
合并营业收入	671,365	588,842
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<b>营业利润/ (亏损)</b>		
按分部		
勘探及生产	19,433	13,205
炼油	(9,668)	(570)
营销及分销	10,284	9,148
化工	1,211	9,148
其他	136	(471)
抵消分部间利润	(297)	114
	<hr/>	<hr/>
分部营业利润	21,099	
	30,574	
	<hr/>	<hr/>





7. 分部报告 (未经审计) (续)

	截至 3 月 31 日止 3 个月期间	
	<u>2012 年</u>	<u>2011 年</u>
	人民币	人民币
	百万元	百万元
投资收益		
勘探及生产	50	48
炼油	(262)	(56)
营销及分销	300	177
化工	369	1,148
其他	221	176
	-----	-----
分部投资收益	678	1,493
	-----	-----
财务费用	(2,613)	(1,874)
公允价值变动损益	(539)	(118)
	-----	-----
营业利润	18,625	
30,075		
加：营业外收入	179	136
减：营业外支出	263	209
	-----	-----
利润总额	18,541	30,002
	=====	=====



B. 按照国际财务报告准则编制之季度财务报表

1. 合并利润表(未经审计)

	截至 3 月 31 日止 3 个月期间	
	2012 年	2011 年
	人民币	人民币
	百万元	百万元
营业额及其他经营收入		
营业额	662,153	581,238
其他经营收入	9,212	7,604
	<u>671,365</u>	<u>588,842</u>
经营费用		
采购原油、产品及经营供应品及费用	(556,669)	(473,117)
销售、一般及管理费用	(13,714)	(13,740)
折旧、耗减及摊销	(17,263)	(15,182)
勘探费用(包括干井成本)	(4,160)	(3,373)
职工费用	(10,267)	(8,637)
所得税以外的税金	(47,415)	(43,937)
其他经营费用(净额)	(67)	(144)
经营费用合计	<u>(649,555)</u>	<u>(558,130)</u>
经营收益	21,810	30,712
融资成本		
利息支出	(3,046)	(2,436)
利息收入	286	287
可转换债券的嵌入衍生工具未实现损失	(540)	(114)
汇兑收益(净额)	147	275
融资成本净额	<u>(3,153)</u>	<u>(1,988)</u>
投资收益	42	34
应占联营公司及合营公司的损益	<u>646</u>	<u>1,459</u>
除税前利润	19,345	30,217
所得税费用	(4,632)	(7,787)
本期间利润	<u>14,713</u>	<u>22,430</u>
归属于:		
本公司股东	13,406	20,637
非控股股东	1,307	1,793
本期间利润	<u>14,713</u>	<u>22,430</u>
每股净利润(人民币元)		
基本	<u>0.154</u>	<u>0.238</u>
摊薄	<u>0.153</u>	<u>0.236</u>



2. 合并资产负债表

	2012 年 3 月 31 日 人民币 百万元 (未经审计)	2011 年 12 月 31 日 人民币 百万元 (已经审计)
非流动资产		
物业、厂房及设备	550,128	565,936
在建工程	124,147	111,311
商誉	8,302	8,212
于联营公司的权益	27,037	25,692
于合营公司的权益	19,997	19,992
投资	1,651	1,829
递延所得税资产	12,753	12,706
预付租赁	27,600	26,101
长期预付款及其他资产	33,969	29,994
非流动资产合计	<u>805,584</u>	<u>801,773</u>
流动资产		
现金及现金等价物	22,344	24,647
于金融机构的定期存款	2,265	550
应收账款净额	90,015	58,721
应收票据	19,436	27,961
存货	238,502	203,417
预付费用及其他流动资产	31,334	27,459
流动资产合计	<u>403,896</u>	<u>342,755</u>
流动负债		
短期债务	119,802	68,224
中国石化集团公司及其附属公司贷款	29,615	12,149
应付账款	188,502	177,002
应付票据	4,723	5,933
预提费用及其他应付款	149,311	176,878
应付所得税	3,396	4,054
流动负债合计	<u>495,349</u>	<u>444,240</u>
流动负债净额	<u>(91,453)</u>	<u>(101,485)</u>
总资产减流动负债	<u>714,131</u>	<u>700,288</u>
非流动负债		
长期债务	114,140	116,894
中国石化集团公司及其附属公司贷款	38,056	37,563
递延所得税负债	15,157	15,181
预计负债	18,495	18,381
其他负债	5,179	4,925
非流动负债合计	<u>191,027</u>	<u>192,944</u>
	<u>523,104</u>	<u>507,344</u>



2. 合并资产负债表 (续)

	2012 年 3 月 31 日 人民币 百万元 (未经审计)	2011 年 12 月 31 日 人民币 百万元 (已经审计)
权益		
股本	86,820	86,702
储备	<u>400,036</u>	<u>385,626</u>
本公司股东应占权益	486,856	472,328
非控股股东权益	<u>36,248</u>	<u>35,016</u>
权益合计	<u><u>523,104</u></u>	<u><u>507,344</u></u>



3. 合并现金流量表(未经审计)

	附注	截至 2012 年 3 月 31 日止 3 个月期间 人民币 百万元
经营活动所得现金净额	(a)	(30,970)
<b>投资活动</b>		
资本支出		(33,281)
探井支出		(1,050)
购入投资及于联营公司和合营公司的投资		(741)
出售投资及于联营公司的投资所得款项		16
出售物业、厂房及设备所得款项		14
存放于金融机构的定期存款		(1,807)
收到于金融机构的已到期定期存款		92
已收利息		286
已收投资及股利收益		33
购入衍生金融工具支付的款项		[(87)]
出售衍生金融工具所得款项		[152]
投资活动所用现金净额		(36,373)
<b>融资活动</b>		
新增银行及其他贷款		198,307
发行公司债券所收到的现金		30,000
偿还银行及其他贷款		(151,661)
偿还公司债券所支付的现金		(10,000)
附属公司分派予非控股股东		(85)
非控股股东投入的现金		57
支付利息		(1,572)
收购附属公司非控股股东权益		(5)
融资活动所用现金净额		65,041
现金及现金等价物净减少		(2,302)
期初的现金及现金等价物		24,647
汇率变动的影响		(1)
期末的现金及现金等价物		22,344



3. 合并现金流量表(未经审计)(续)

合并现金流量表附注

(a) 除税前利润与经营活动所得现金净额的调节

	截至 2012 年 3 月 31 日止
	<u>3 个月期间</u>
	人民币
	百万元
经营活动	
除税前利润	19,345
调整:	
折旧、耗减及摊销	17,263
干井成本核销	1,594
应占联营公司及合营公司的损益	(646)
投资收益	(42)
利息收入	(286)
利息支出	3,046
未实现汇兑及衍生金融工具收益	(112)
出售物业、厂房及设备损失(净额)	2
可转换债券的嵌入衍生工具未实现损失	540
营运资金变动前之经营收益	40,704
应收账款增加	(31,294)
应收票据减少	8,525
存货增加	(35,085)
预付费用及其他流动资产增加	(3,021)
预付租赁增加	(1,499)
长期预付款及其他资产减少	1,146
应付账款增加	11,500
应付票据减少	(1,210)
预提费用及其他应付款减少	(15,623)
其他负债增加	253
	<u>(25,604)</u>
已付所得税	(5,366)
经营活动所得现金净额	<u><u>(30,970)</u></u>



4. 分部财务信息(未经审计)

	截至3月31日止	
	3个月期间	
	<u>2012年</u>	<u>2011年</u>
	人民币	人民币
	百万元	百万元
<b>营业额</b>		
<b>勘探及生产</b>		
对外销售	12,839	10,133
分部间销售	45,647	37,855
	<hr/>	<hr/>
	58,486	47,988
<b>炼油</b>		
对外销售	49,672	46,771
分部间销售	262,908	231,313
	<hr/>	<hr/>
	312,580	278,084
<b>营销及分销</b>		
对外销售	346,321	308,261
分部间销售	1,999	905
	<hr/>	<hr/>
	348,320	309,166
<b>化工</b>		
对外销售	87,523	90,211
分部间销售	11,285	11,069
	<hr/>	<hr/>
	98,808	101,280
<b>企业与其他</b>		
对外销售	165,798	125,862
分部间销售	174,568	151,889
	<hr/>	<hr/>
	340,366	277,751
<b>抵销分部间销售</b>	(496,407)	(433,031)
	<hr/>	<hr/>
<b>合并营业额</b>	662,153	581,238
	<hr/>	<hr/>
<b>其他经营收入</b>		
勘探及生产	3,824	3,049
炼油	1,249	1,363
营销及分销	2,035	1,493
化工	1,845	1,471
企业与其他	259	228
	<hr/>	<hr/>
<b>合并其他经营收入</b>	9,212	7,604
	<hr/>	<hr/>
<b>营业额及其他经营收入</b>	671,365	588,842
	<hr/>	<hr/>



4. 分部财务信息(未经审计)(续)

	截至3月31日止 3个月期间	
	2012年	2011年
	人民币 百万元	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	19,551	13,143
- 炼油	(9,172)	(577)
- 营销及分销	10,277	9,163
- 化工	1,309	9,305
- 企业与其他	142	(436)
- 抵消分部间收益	(297)	114
<b>经营收益总额</b>	<b>21,810</b>	<b>30,712</b>
应占联营公司及合营公司的损益		
- 勘探及生产	50	48
- 炼油	(263)	(56)
- 营销及分销	265	150
- 化工	373	1,154
- 企业及其他	221	163
应占联营公司及合营公司的总损益	646	1,459
投资收益/(亏损)		
- 炼油	1	-
- 营销及分销	35	27
- 化工	6	(6)
- 企业及其他	-	13
分部投资收益	42	34
融资成本	(3,153)	(1,988)
<b>除税前利润</b>	<b>19,345</b>	<b>30,217</b>





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:

(i) 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。

(ii) 安全生产费

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

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

		截止 3 月 31 日止 3 个月期间	
	附注	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
按中国企业会计准则编制的财务报表之净利润		14,104	22,264
调整:			
政府补助	(i)	23	19
安全生产费	(ii)	586	147
按国际财务报告准则编制的财务报表之本期间利润		<u>14,713</u>	<u>22,430</u>



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

	附注	于 2012 年 3 月 31 日 人民币 百万元	于 2011 年 12 月 31 日 人民币 百万元
按中国企业会计准则编制的财务报表之股东权益		525,457	509,525
调整：			
政府补助	(i)	(1,466)	(1,489)
安全生产费	(ii)	(887)	(692)
按国际财务报告准则编制的财务报表之权益		<u>523,104</u>	<u>507,344</u>