

中国石油化工股份有限公司  
2012年半年度报告

2012年8月24日

## 目录

公司简介
主要财务数据及指标
股本变动及主要股东持股情况
经营业绩回顾及展望
管理层讨论与分析
重大事项
董事、监事、其他高级管理人员情况
审计报告
备查文件
董事、高级管理人员书面确认

本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、储量和其他预估及经营计划）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。本报告中的前瞻性陈述为本公司于2012年8月24日作出，除非监管机构另有要求，本公司今后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（以下简称“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。本公司不存在大股东非经营性资金占用情况。董事章建华先生因公务不能出席会议，授权委托王志刚董事代为出席并表决。其他董事均出席了中石化第五届董事会第二次会议。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报告中的财务报告真实、完整。

中国石化及其附属公司（以下简称“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2012年6月30日止六个月的中期财务报告已经毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)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，奉行“诚信规范、合作共赢”的经营理念，以“爱我中华、振兴石化”的企业精神和“精细严谨、务实创新”的企业作风，加快建设环境友好型和资源节约型企业，努力实现“建设世界一流能源化工公司”的企业愿景。

中国石化基本情况如下：

法定名称	注册、办公和联系地址
中国石油化工股份有限公司	中国北京市朝阳区朝阳门北大街22号
中文简称	邮政编码：100728
中国石化	电话：86-10-59960028
英文名称	传真：86-10-59960386
China Petroleum & Chemical Corporation	网址： <a href="http://www.sinopec.com">http://www.sinopec.com</a>
	电子邮箱： <a href="mailto:ir@sinopec.com">ir@sinopec.com</a> <a href="mailto:media@sinopec.com">media@sinopec.com</a>
英文简称	香港业务地址
Sinopec Corp.	香港湾仔港湾道1号
法定代表人	会展广场办公大楼20楼
傅成玉先生	境内信息披露报纸
授权代表	《中国证券报》
王天普先生、黄文生先生	《上海证券报》
	《证券时报》
董事会秘书	登载本报告的互联网网址
黄文生先生	中国证券监督管理委员会指定的网
证券事务代表	址： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
桑菁华先生	香港联合交易所指定的网址： <a href="http://www.hkex.com.hk">http://www.hkex.com.hk</a>

公司网址: <http://www.sinopec.com>

本报告备置地点

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

股票代码: 0386

美国存托股份:

纽约证券交易所  
存托股份代码: SNP

伦敦证券交易所  
存托股份代码: SNP

中国石化首次注册登记日期  
2000年2月25日

中国石化首次注册登记地点  
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 (10-10)

税务登记号  
京国税朝字110105710926094

组织机构代码  
71092609-4

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(特  
殊普通合伙)

地址: 中国北京市东长安街1号东方  
广场东二办公楼8层

境外: 毕马威会计师事务所

地址: 香港中环遮打道10号太子大  
厦8楼

## 主要财务数据及指标

### 1 按中国企业会计准则编制的财务数据和指标

项目	于2012年6月30日 人民币百万元	于2011年12月31日 人民币百万元	本报告期末比 上年度期末增减 (%)
总资产	1,168,178	1,130,053	3.4
归属于本公司股东权益	482,730	474,399	1.8
归属于本公司股东的每股净资产(人民币元)	5.560	5.472	1.6

项目	截至6月30日止6个月期间		本报告期比 上年同期增减 (%)
	2012年 人民币百万元	2011年 人民币百万元	
营业利润	33,508	56,237	(40.4)
利润总额	34,283	56,755	(39.6)
归属于本公司股东净利润	23,697	40,239	(41.1)
归属于本公司股东的扣除非经常性 损益后的净利润	23,259	39,824	(41.6)
加权平均净资产收益率(%)	4.89	9.10	(4.21)个百分点
基本每股收益(人民币元)	0.273	0.464	(41.2)
稀释每股收益(人民币元)	0.263	0.452	(41.8)
扣除非经常性损益后的基本每股收 益(人民币元)	0.268	0.459	(41.6)
经营活动产生的现金流量净额	20,554	30,863	(33.4)
每股经营活动产生的现金流量净额 (人民币元)	0.237	0.356	(33.4)

### 非经常性损益项目及涉及金额

项目	截至2012年6月30日止6个月期间 (收入) / 支出
	人民币百万元
处置非流动资产收益	(459)
捐赠支出	42
持有和处置各项投资的收益	115
其他各项非经常性收入和支出净额	(348)
<b>小计</b>	<b>(650)</b>
相应税项调整	163
<b>合计</b>	<b>(487)</b>
其中:	
影响本公司股东净利润的非经常性损益	(438)
影响少数股东净利润的非经常性损益	(49)

## 2 按国际财务报告准则编制的财务数据和指标

项目	截至6月30日止6个月期间		本报告期比
	2012年	2011年	上年同期增减
	人民币百万元	人民币百万元	(%)
经营收益	40,083	58,439	(31.4)
本公司股东应占利润	24,503	41,174	(40.5)
已占用资本回报率(%)	3.65	6.58	(2.93)个百分点
基本每股收益(人民币元)	0.282	0.475	(40.6)
摊薄每股收益(人民币元)	0.272	0.462	(41.1)
经营活动产生的现金流量净额	20,322	30,570	(33.5)
每股经营活动产生的现金流量净额(人民币元)	0.234	0.353	(33.7)

项目	于2012年	于2011年	本报告期末比
	6月30日	12月31日	上年度期末增减
	人民币百万元	人民币百万元	(%)
总资产	1,181,287	1,144,528	3.2
本公司股东应占权益	480,398	472,328	1.7
每股净资产(人民币元)	5.533	5.448	1.6

## 股本变动及主要股东持股情况

### 1 股份变动情况

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	6,992,207.4	80.65	-	-	-	11,771.5	11,771.5	7,003,978.9	80.67
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	19.33
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>股份总数</b>	<b>8,670,256.2</b>	<b>100</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11,771.5</b>	<b>11,771.5</b>	<b>8,682,027.7</b>	<b>100</b>

注：2012年1月1日至6月30日期间，中国石化发行的人民币230亿元可转债部分行权增加人民币普通股11,771.5万股。

### 2 股东数量和持股情况

于2012年6月30日，中国石化的股东总数为779,143户，其中境内A股772,536户，境外H股6,607户。中国石化最低公众持股数量已满足香港联合交易所有限公司(“香港联合交易所”)证券上市规则(“《香港上市规则》”)规定。

#### (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	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国石油化工集团公司	A股	75.79	6,579,712.8	0	0
香港(中央结算)代理人有限公司 <sup>注</sup>	H股	19.20	1,667,636.1	0	未知
国泰君安证券股份有限公司	A股	0.22	18,863.4	0	0
中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002沪	A股	0.15	13,343.0	0	0
中国人民人寿保险股份有限公司-分红-个险分红	A股	0.11	9,842.8	0	0
南方成份精选股票型证券投资基金	A股	0.07	5,830.0	0	0
泰康人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-019	A股	0.06	5,268.3	0	0
华安宏利股票型证券投资基金	A股	0.06	5,080.0	0	0
嘉实主题新动力股票型证券投资基金	A股	0.05	4,743.0	0	0
上证50交易型开放式指数证券投资基金	A股	0.04	3,761.0	0	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，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有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（于2012年6月30日）

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	196,976,157(L)	1.17(L)
		34,598,330(S)	0.21(S)
	投资经理	420,609,627(L)	2.51(L)
	保管人法团/核准借出代理人	908,622,581(L)	5.41(L)
Blackrock, Inc.	大股东所控制的法团的权益	1,103,504,474(L)	6.58(L)
		186,800,976(S)	1.11(S)
Templeton Asset Management Ltd.	投资经理	1,006,669,203(L)	6.00(L)

注：(L) 好仓，(S) 淡仓。

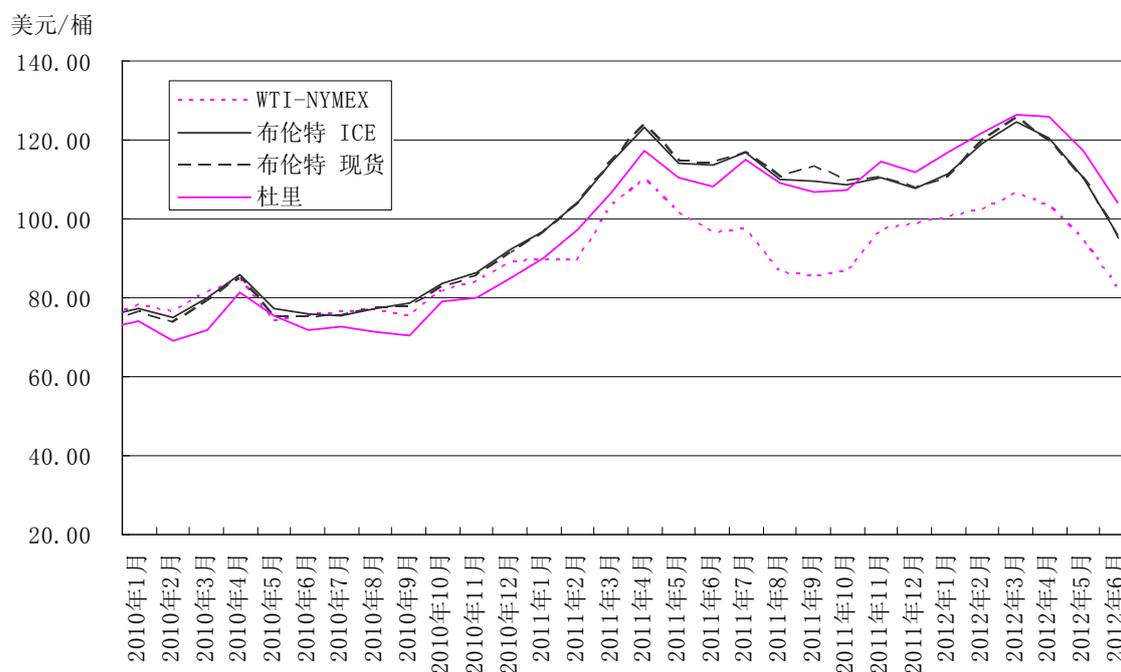
### 3 控股股东及实际控制人变化情况

本报告期内，中国石化控股股东及实际控制人无变化。

## 经营业绩回顾及展望

### 经营业绩回顾

2012年上半年，美国经济增速减缓，受欧债危机拖累，欧洲经济陷入衰退，中国等新兴经济体增长减速。中国政府坚持稳中求进的方针，采取了一系列稳增长的措施。上半年，国内生产总值(GDP)与去年同期相比（以下简称“同比”）增长7.8%，其中一季度增长8.1%，二季度增长7.6%。受地缘政治以及全球经济增速放缓而导致需求减弱等因素影响，上半年国际原油价格先扬后抑，一季度普氏全球布伦特原油现货价格曾冲高到128美元/桶，二季度又大幅回落至100美元/桶以下，上半年平均价格为113.34美元/桶，同比上涨1.96%。境内成品油市场供应充裕，国家根据国际原油价格走势调整了四次成品油价格，但价格从紧控制；化工产品市场竞争激烈，化工产品价格同比大幅下降。据统计，上半年国内成品油（包括汽油、柴油和煤油）表观消费量同比增长3.0%，乙烯当量消费量同比增长4.0%。



国际原油价格变化走势图

## 1 生产经营

### (1) 勘探及开采

在勘探方面，本公司在塔里木盆地塔河地区、鄂尔多斯盆地南部、准

噶尔盆地西缘、北缘和东部济阳凹陷取得石油勘探新发现；在四川盆地川西中浅层、元坝深层、鄂尔多斯盆地北部取得天然气勘探新发现。在原油开发生产方面，推进老油田精细开发和重点地区致密油藏规模建产，实施大幅提高采收率重点工程，原油产量持续增长。在天然气开发方面，重点项目实施进展顺利，普光大湾区块产能建设项目投产成功；元坝气田产能建设顺利推进，川西中浅层、鄂尔多斯区域开发进展顺利，天然气保持了持续快速发展。上半年本公司生产原油163.09百万桶，同比增长4.3%，其中国内原油产量同比增长1.2%，海外原油产量受去年同期检修的影响同比大幅增长；生产天然气2,897.8亿立方英尺，同比增长14.1%。

### 勘探及开采生产营运情况

	截至6月30日止6个月期间		同比变动
	2012年	2011年	%
油气当量产量(百万桶油当量)	211.42	198.63	6.4
原油产量(百万桶) <sup>注1</sup>	163.09	156.32	4.3
其中：中国	151.96	150.22	1.2
海外	11.13	6.10	82.5
天然气产量(十亿立方英尺) <sup>注2</sup>	289.78	253.88	14.1

注1：中国原油按1吨=7.1桶，海外原油按1吨=7.27桶换算

注2：天然气按1立方米=35.31立方英尺换算

### (2) 炼油

2012年上半年，在成品油价格从紧控制且调整不到位的情况下，本公司优化原油采购、运输和配置，努力降本减费；保持炼油装置安全平稳运行；根据市场需求的变化，及时调整加工量，合理安排加工负荷；积极调整产品结构，增产高标号汽油；精心组织装置改扩建，加快推进成品油质量升级工作，努力为社会提供清洁产品。上半年，原油加工量1.10亿吨，同比增长1.1%；轻油收率同比增加0.94个百分点。

### 炼油生产营运情况

	截至6月30日止6个月期间		同比变动
	2012年	2011年	(%)
原油加工量(百万吨)	109.76	108.53	1.1
汽、柴、煤油产量(百万吨)	65.95	63.40	4.0
其中：汽油(百万吨)	19.61	18.18	7.8
柴油(百万吨)	39.10	38.44	1.7
煤油(百万吨)	7.25	6.77	7.1
化工轻油产量(百万吨)	18.53	18.57	(0.2)
轻油收率(%)	77.20	76.26	0.94个百分点

	截至6月30日止6个月期间		同比变动
	2012年	2011年	(%)
综合商品率(%)	95.41	95.30	0.11个百分点

注：原油加工量按1吨 = 7.35桶换算；合资企业的产量按100%口径统计

### (3) 营销及分销

2012年上半年，本公司积极应对市场变化，及时调整经营策略，一季度针对国内市场供需形势多变的情况，按照多产多销的原则，积极扩大终端销售，提高创效能力；二季度在国际油价持续下跌和市场需求不旺的情况下，积极开拓市场，控制库存水平，保持了较好的经营水平。严格外采油品质量管理，为客户提供优质产品；增加电子商务等增值服务项目，继续发展非油品业务。上半年，成品油总经销量8,267万吨，同比增长2.8%。

#### 营销及分销营运情况

	截至6月30日止6个月期间		同比变动
	2012年	2011年	%
成品油总经销量(百万吨)	82.67	80.42	2.8
境内成品油总经销量(百万吨)	77.03	75.10	2.6
其中：零售量(百万吨)	53.15	50.20	5.9
直销量(百万吨)	15.68	15.89	(1.3)
批发量(百万吨)	8.2	9.01	(9.0)
单站年均加油量(吨/站)	3,489	3,341	4.4

	于2012年6月30日	于2011年12月31日	本报告期末比上年度期末增减(%)
境内加油站总数(座)	30,484	30,121	1.2
其中：自营加油站数(座)	30,471	30,106	1.2

### (4) 化工

2012年上半年，本公司根据市场供需变化，进一步降低乙烯、合成树脂等产品加工负荷；发挥一体化优势，加强原料供应链优化，促进原料轻烃化，提高资源利用效率；努力生产适销对路和高附加值产品，特别是加快开发生产新产品和合成树脂专用料，合成树脂新产品和专用料比例达到52%，化纤差别化率达到67.5%。完善客户服务体系，加大服务客户力度；上半年生产乙烯481万吨，同比减少4.1%，化工产品经营总量2,615万吨，同比增长4.2%。

## 化工主要产品产量

单位：千吨

	截至6月30日止6个月期间		同比变动
	2012年	2011年	(%)
乙烯	4,810	5,015	(4.1)
合成树脂	6,701	6,834	(2.0)
合成纤维单体及聚合物	4,580	4,744	(3.5)
合成纤维	674	705	(4.4)
合成橡胶	475	526	(9.5)

注：合资企业的产量按100%口径统计。

### 2 降本减费

2012年上半年，本公司深化全员成本目标管理，大力压缩非生产性开支，各项成本费用总体控制在预算范围之内。本公司加强原油采购、运输、装卸的全过程管理，原油成本得到较好控制；进一步加强财务工作，强化资金运营，拓展融资渠道，降低了资金成本；加大集中采购力度，强化物资储备管理，物资采购降本减费能力增强。

### 3 安全环保，节能减排

2012年上半年，本公司落实HSE责任制，强化考核监督，确保装置安稳运行。多年来，本公司牢固树立绿色低碳发展理念，加大技术创新，积极推进合同能源管理，高度重视能源开发、加工和利用过程的低碳节能和绿色环保。为了促进本公司更好地履行企业社会责任，董事会设立了社会责任管理委员会，监督公司安全环保、绿色低碳等社会责任工作的落实情况。上半年，本公司万元产值综合能耗同比下降2.0%，外排废水COD量同比减少4.1%，二氧化硫排放量同比减少3.3%。

### 3 资本支出

上半年根据项目进度安排，资本支出约人民币515.04亿元。勘探及开采板块资本支出人民币218.39亿元，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104.27亿元，主要用于柴油质量升级项目，以及上海石化、金陵等炼油改造等项目建设。化工板块资本支出人民币63.41亿元，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123.90亿元，主要用于高速公路、中心城市以及

新规划区域加油（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704座。总部科研信息及其他资本支出人民币5.07亿元，重点用于科研装置及信息化项目建设。

## 业务展望

展望下半年，预计中国政府将把稳增长放在更加重要的位置，并实施一系列财政政策和货币政策，加大基础设施建设投资和刺激消费等政策将陆续出台。随着相应宏观经济政策的逐步实施，下半年境内成品油和化工产品需求有望稳步回升，这将为公司扩大经营规模创造有利条件。

2012年下半年，本公司将加强宏观形势研判，加大市场开拓力度，进一步加强生产运行优化，深化挖潜增效，强化安全生产，进一步打牢持续发展的基础。

勘探方面，本公司将突出抓好油气增储上产，全力推进油气重点领域勘探，跟踪评价重点风险井实施，努力增加储量；全力推进重点地区规模建产和天然气重点项目实施，加强老油田精细开发和管理，加快油气上产步伐；推进非常规油气勘探开发，加快涪陵页岩气产能建设步伐，尽早实现规模建产；积极做好延川南煤层气产能建设准备，继续开展不同井型、井组开发试验。下半年计划生产原油163.75百万桶，其中国内154.61百万桶，海外9.14百万桶；生产天然气2,930.7亿立方英尺。

在炼油方面，本公司将着力优化原油采购和配置，提高资源利用效率；科学安排运行负荷，从化工轻油产销平衡、区域成品油消费和企业效益三方面统筹考虑，优化调整产品结构，努力生产高标号汽油；合理摆布库存，降低运行成本；发挥润滑油、沥青、石油焦等产品集中销售优势，提高效益。下半年计划加工原油1.12亿吨。

在营销及分销方面，本公司将充分发挥营销网络和品牌优势，采取灵活的经营策略，强化经营组织，努力扩大经营规模；加快网络发展，优化销售结构，提升经营质量，强化竞争能力。同时，继续做大非油品业务，积极加快拓展车用天然气市场，推进电子商务，培育新的效益增长点。下半年计划境内成品油总经销量8,000万吨。

在化工方面，本公司将根据国内外化工市场形势，合理安排装置负荷；强

化装置运行管理，继续提升各项技术指标；优化调整原料和产品结构，努力增产适销对路的高附加值产品；加强市场研判，强化产销衔接，优化库存运作，坚持全产全销；加大服务客户力度，进一步完善客户服务机制。下半年计划生产乙烯463万吨。

本公司将围绕建设世界一流能源化工公司的目标，大力实施资源战略、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，密切关注国内外经济走势，优化营销策略，加强安全生产，努力降本减费，力争完成各项任务。

## 管理层讨论与分析

以下讨论与分析应与本半年度报告所列之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

2012年上半年本公司的营业额及其他经营收入为人民币13,481亿元，同比增长9.3%；经营收益为人民币401亿元，同比下降31.4%

下表列示本公司2012年上半年和2011年同期合并利润表中主要收入和费用项目：

	截至6月30日止6个月期间		变化率
	2012年	2011年	
	人民币百万元		(%)
<b>营业额及其他经营收入</b>	1,348,072	1,233,272	9.3
其中：营业额	1,327,466	1,216,941	9.1
其他经营收入	20,606	16,331	26.2
<b>经营费用</b>	(1,307,989)	(1,174,833)	11.3
其中：采购原油、产品及经营供应品及费用	(1,119,324)	(998,942)	12.1
销售、一般及管理费用	(28,641)	(26,281)	9.0
折旧、耗减及摊销	(34,534)	(30,510)	13.2
勘探费用（包括干井成本）	(6,882)	(5,652)	21.8
职工费用	(24,020)	(20,583)	16.7
所得税以外的税金	(95,267)	(93,285)	2.1
其他经营收入（净额）	679	420	61.7
<b>经营收益</b>	40,083	58,439	(31.4)
融资成本净额	(5,027)	(3,296)	52.5
投资收益及应占联营及合营公司的损益	386	2,906	(86.7)
<b>除税前利润</b>	35,442	58,049	(38.9)
所得税费用	(9,643)	(13,857)	(30.4)
<b>本期间利润</b>	25,799	44,192	(41.6)
归属于：			
本公司股东	24,503	41,174	(40.5)
非控股股东	1,296	3,018	(57.1)

#### (1) 营业额及其他经营收入

2012年上半年，本公司营业额及其他经营收入为人民币13,481亿元，同比增长9.3%。主要归因于本公司积极开拓市场、扩大产品销售量，原油、

成品油价格上涨以及公司贸易板块收入的增长。

下表列示了本公司2012年上半年和2011年同期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)		变化率 (%)	平均实现价格* (人民币元/吨、人民币元/ 千立方米)		变化率 (%)
	截至6月30日止6个月期间			截至6月30日止6个月期间		
	2012年	2011年		2012年	2011年	
原油	2,873	2,386	20.4	4,867	4,600	5.8
天然气(百万立方米)	6,881	5,936	15.9	1,282	1,268	1.1
汽油	25,540	23,705	7.7	8,740	8,236	6.1
柴油	47,689	48,612	(1.9)	7,334	6,994	4.9
煤油	8,914	8,053	10.7	6,550	5,928	10.5
基础化工原料	11,134	9,937	12.1	6,792	6,959	(2.4)
合纤单体及聚合物	3,298	3,141	5.0	8,377	10,370	(19.2)
合成树脂	5,237	5,176	1.2	9,058	10,134	(10.6)
合成纤维	710	764	(7.1)	11,102	13,995	(20.7)
合成橡胶	631	631	-	19,034	22,028	(13.6)
化肥	506	468	8.1	2,204	2,049	7.6
贸易销售	62,948	51,098	23.2	5,248	5,205	0.8
其中:原油	53,415	43,196	23.7	5,227	5,109	2.3
成品油	3,902	5,033	(22.5)	6,272	6,150	2.0

\* 不含增值税

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。2012年上半年，外销原油、天然气及其他上游产品营业额为人民币260亿元，同比增长19.8%，占本公司营业额及其他经营收入的1.9%，主要归因于原油、天然气销量及价格同比增长。

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7,976亿元，同比增长6.9%，占本公司营业额及其他经营收入的59.2%，主要归因于成品油价格及销量同比增长。汽油、柴油及煤油的销售收入为人民币6,314亿元，同比增长8.3%，占石油产品销售收入的79.2%；其他精炼石油产品销售收入人民币1,662亿元，同比增长1.7%，占石油产品销售收入的20.8%。

本公司化工产品对外销售收入为人民币1736亿元，同比下降5.1%，占本公司营业额及其他经营收入的12.9%。主要归因于化工产品价格大幅下跌，六大类主要化工产品平均销售价格同比下跌人民币772元/吨，同比下降9.0%。

本公司本部及其他事业部对外销售收入为人民币3,309亿元，占本公司营业额及其他经营收入的24.5%，同比增长24.2%，主要归因于公司扩大原油及其他产品进出口贸易等业务。

## **(2) 经营费用**

2012年上半年，本公司经营费用为人民币13,080亿元，同比增长11.3%。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11,193亿元，同比增长12.1%，占总经营费用的85.6%。其中：

- 采购原油费用为人民币4,588亿元，同比增长13.0%。上半年外购原油加工量为8,478万吨（未包括来料加工原油量），同比增长2.8%；外购原油平均单位加工成本人民币5,412元/吨，同比增长9.9%。

- 原油、成品油及其他产品进出口贸易费用为人民币3,285亿元，同比增长24.1%。上半年原油贸易量5,342万吨，同比增长23.7%；成品油贸易量390万吨，同比下降22.5%。

- 其他采购费用为人民币3,320亿元，同比增长1.1%，主要归因于其他原料采购量及采购价格上涨。

**销售、一般及管理费用**为人民币286亿元，同比增长9.0%，主要归因于产品销售规模扩大相应带来的销货运杂费等销售费用的增长及劳务费、安全生产费用的增加。

**折旧、耗减及摊销**为人民币345亿元，同比增长13.2%，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69亿元，同比增长21.8%。主要归因于公司加大了鄂尔多斯、四川盆地、准噶尔等地区以及非常规油气资源的勘探力度。

**职工费用**为人民币240亿元，占经营费用总额的1.8%，增加人民币34亿元，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等因素后，同比增长5.86%，主要归因于2011年下半年完善薪酬分配制度适度增加一线员工收入而导致的翘尾影响。

所得税以外的税金为人民币953亿元，同比增长2.1%，主要归因于产品销量增加带来的消费税增加，以及资源税从价计征同比增加。

### **(3) 经营收益**

2012年上半年本公司经营收益为人民币401亿元，同比下降31.4%，主要归因于公司主要原料中的原油成本大幅度上升，而汽柴油价格受控，炼油亏损加剧，同时本公司化工产品价格大幅度下跌，化工板块业绩由盈转亏。

### **(4) 融资成本净额**

2012年上半年本公司融资成本净额为人民币50亿元，同比增长52.5%，主要归因于业绩下降，资金占用增加后债务规模增大，导致净利息支出增加，同时2012年上半年美元借款汇率变化，汇兑净收益减少的影响。

### **(5) 除税前利润**

2012年上半年本公司除税前利润为人民币354亿元，同比下降38.9%。

### **(6) 所得税**

2012年上半年本公司所得税为人民币96亿元，同比下降30.4%，主要归因于本公司盈利的下降。

### **(7) 非控股股东应占利润**

2012年上半年归属于非控股股东的利润为人民币13亿元，同比下降57.1%。

### **(8) 本公司股东应占利润**

2012年上半年归属于本公司股东的利润为人民币245亿元，同比下降40.5%。

## **2 分事业部经营业绩讨论**

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6月30日止 6个月期间		截至6月30日止 6个月期间		截至6月30日止 6个月期间	
	2012年	2011年	2012年	2011年	2012年	2011年
	人民币百万元		(%)		(%)	
勘探及开采事业部						
外部销售	35,389	28,352	1.5	1.3	2.6	2.3
事业部间销售	90,728	84,281	3.9	3.9		
经营收入	126,117	112,633	5.4	5.2		
炼油事业部						
外部销售	98,485	99,357	4.2	4.6	7.3	8.1
事业部间销售	540,088	496,319	23.2	23.1		
经营收入	638,573	595,676	27.4	27.7		
营销及分销事业部						
外部销售	705,950	652,944	30.3	30.4	52.4	52.9
事业部间销售	4,003	2,058	0.2	0.1		
经营收入	709,953	655,002	30.5	30.5		
化工事业部						
外部销售	177,312	186,123	7.6	8.7	13.2	15.1
事业部间销售	23,457	23,315	1.0	1.1		
经营收入	200,769	209,438	8.6	9.8		
本部及其他						
外部销售	330,936	266,496	14.2	12.5	24.5	21.6
事业部间销售	323,343	306,501	13.9	14.3		
经营收入	654,279	572,997	28.1	26.8		
抵销事业部间销售前的经营收入	2,329,691	2,145,746	100.0	100.0		
抵销事业部间销售	(981,619)	(912,474)				
合并经营收入	1,348,072	1,233,272			100.0	100.0

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2012年上半年较2011年同期的变化率。

	截至6月30日止6个月期间		变化率
	2012年	2011年	
	(人民币百万元)		(%)
勘探及开采事业部			
经营收入	126,117	112,633	12.0

	截至6月30日止6个月期间		变化率 (%)
	2012年	2011年	
	(人民币百万元)		
经营费用	85,654	77,982	9.8
经营收益	40,463	34,651	16.8
炼油事业部			
经营收入	638,573	595,676	7.2
经营费用	657,074	607,845	8.1
经营亏损	(18,501)	(12,169)	52.0
营销及分销事业部			
经营收入	709,953	655,002	8.4
经营费用	689,701	635,404	8.5
经营收益	20,252	19,598	3.3
化工事业部			
经营收入	200,769	209,438	(4.1)
经营费用	202,020	193,094	4.6
经营收益/(亏损)	(1,251)	16,344	-
本部及其他			
经营收入	654,279	572,997	14.2
经营费用	654,635	573,639	14.1
经营亏损	(356)	(642)	(44.5)
抵销分部间收益	(524)	657	-

### (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量原油外销供其他客户。

2012年上半年该事业部经营收入为人民币1,261亿元，同比增加12.0%，主要归因于原油、天然气的销量增加和价格上涨。

2012年上半年该事业部销售原油2,152万吨，同比增长2.5%；销售天然气71.9亿立方米，同比增长13.9%。原油平均实现销售价格为人民币4,747元/吨，同比增长6.8%；天然气平均实现销售价格为人民币1,291元/千立方米，同比增长0.9%。材料销售收入78亿元，同比增加28亿元。

2012年上半年该事业部经营费用为人民币856亿元，同比增加9.8%。主要归因于：

- 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29亿元；
- 公司加大了鄂尔多斯、四川盆地、准噶尔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12亿元；

- 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 28 亿元。

2012年上半年油气现金操作成本为人民币710元/吨，同比增长6.6%，主要归因于燃动费用上涨。

2012年上半年该事业部加快新区产能建设，抓住高油价有利时机，实现经营收益人民币405亿元，同比增加16.8%。

## (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。

2012年上半年该事业部经营收入为人民币6,386亿元，同比增长7.2%。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2012年上半年和2011年同期的销售量、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6月30日止 6个月期间		变化率	截至6月30日止 6个月期间		变化率
	2012年	2011年	(%)	2012年	2011年	(%)
汽油	18,573	17,078	8.8	8,055	7,511	7.2
柴油	37,200	36,948	0.7	6,771	6,330	7.0
煤油	4,958	4,426	12.0	6,512	5,601	16.3
化工原料类	17,010	18,449	(7.8)	6,204	5,856	5.9
其他精炼石油产品	22,353	22,037	1.4	4,321	4,431	(2.5)

\* 不含增值税

2012年上半年该事业部汽油销售收入为人民币1,496亿元，同比增长16.6%，占该事业部经营收入的23.4%。

2012年上半年柴油销售收入为人民币2,519亿元，同比增长7.7%，占该事业部经营收入的39.4%。

2012年上半年煤油销售收入为人民币323亿元，同比增长30.2%，占该事业部经营收入的5.1%。

2012年上半年化工原料类产品销售收入为人民币1,055亿元，同比下降2.3%，占该事业部经营收入的16.5%。

2012年上半年除汽柴煤和化工原料类以外的其他精炼石油产品销售收入为人民币966亿元，同比下降1.1%，占该事业部经营收入的15.1%。

2012年上半年该事业部的经营费用为人民币6,571亿元，同比增长8.1%。主要归因于原料油价格上涨及加工量增加。

2012年上半年加工原料油的平均成本为人民币5,345元/吨，同比增长9.6%；加工原油10,578万吨（未包括来料加工原油量），同比增长1.3%。2012年上半年加工原料油总成本人民币5,653亿元，同比增长11.0%，占该事业部经营费用的86.0%，同比增加2.2个百分点。

2012年上半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145.4元/吨，同比增长5.7%。主要归因于外购辅助材料、动力和燃料价格上涨，油品质量升级带来加工费用的增长。

2012年上半年因国际原油价格大幅上涨但国内成品油价格从紧控制，以及成品油以外的炼油产品价格增幅较小，公司炼油毛利为人民币25.6元/吨（销售收入减去原油、原料油费用以及所得税以外的税金，除以原油及原料油的加工量），同比降低65.9%。

2012年上半年该事业部经营亏损人民币185亿元，同比增加亏损人民币63亿元。

### **(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。

2012年上半年，该事业部经营收入为人民币7,100亿元，同比增长8.4%，主要归因于公司上半年改善销售结构（高标号汽油销售比例提高到99.5%，同比增加1.9个百分点），提高成品油终端销售比重（成品油终端销售比例提高到89.7%，提高了4个百分点）。

2012年上半年，汽油销售收入为人民币2,234亿元，同比增长14.3%；柴

油销售收入为人民币3,529亿元，同比增长3.3%；煤油销售收入为人民币583亿元，同比增长22.2%。

下表列示了该事业部四大类产品2012年上半年和2011年同期的销售量、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)		
	截至6月30日止 6个月期间		变化率	截至6月30日止 6个月期间		变化率
	2012年	2011年	(%)	2012年	2011年	(%)
汽油	25,561	23,730	7.7	8,740	8,235	6.1
其中：零售	22,283	19,892	12.0	8,813	8,349	5.6
直销	1,081	1,024	5.6	8,132	7,574	7.4
批发	2,197	2,814	(22.0)	8,291	7,672	8.1
柴油	48,168	48,860	(1.4)	7,327	6,991	4.8
其中：零售	27,884	27,436	1.6	7,549	7,160	5.4
直销	14,995	15,160	(1.1)	7,018	6,799	3.2
批发	5,289	6,264	(15.6)	7,029	6,718	4.6
煤油	8,900	8,043	10.7	6,550	5,928	10.5
燃料油	12,974	12,468	4.1	4,767	4,436	7.5

\* 不含增值税

2012年上半年该事业部经营费用为人民币6,897亿元，同比增长8.5%。主要归因于采购成品油成本同比上升。

2012年上半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、所得税以外税金、折旧及摊销，除以销售量）为人民币182.8元/吨，同比增长3.7%，主要是租赁费用和劳务费上涨

2012年上半年该事业部实现经营收益人民币203亿元，同比增长3.3%。

#### (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。

2012年上半年该事业部经营收入为人民币2,008亿元，同比降低4.1%。主要归因于化工市场低迷，化工产品价格较上年同期下跌较大。

该事业部主要包括六大类产品（基础有机化工品、合成树脂、合成橡胶、

合成纤维单体及聚合物、合成纤维和化肥)，销售额约人民币1,920亿元，同比降低4.1%，占化工事业部经营收入的95.6%。

下表列出了该事业部六大类化工产品2012年上半年及2011年同期的销售量、平均实现价格及各自的变化率。

	销售量(千吨)			平均实现价格(不含增值税) (人民币元/吨)		
	截至6月30日止 6个月期间		变化率	截至6月30日止 6个月期间		变化率
	2012年	2011年	(%)	2012年	2011年	(%)
基础有机化工品	14,236	13,169	8.1	6,733	6,795	(0.9)
合纤单体及聚合物	3,311	3,160	4.8	8,369	10,354	(19.2)
合成树脂	5,239	5,180	1.1	9,058	10,134	(10.6)
合成纤维	710	764	(7.1)	11,102	13,995	(20.7)
合成橡胶	631	631	-	19,032	22,028	(13.6)
化肥	506	470	7.7	2,204	2,051	7.5

2012年上半年该事业部经营费用为人民币2,020亿元，同比增长4.6%。主要归因于原料价格上升及贸易数量增加，影响成本同比增加93亿元，增长5.3%。

2012年上半年该事业部实现经营亏损为人民币13亿元。

#### (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。

2012年上半年本部及其他的经营收入为人民币6,543亿元，同比增长14.2%。其中附属公司原油、成品油及其他产品贸易收入人民币6,527亿元，同比增长14.1%。

2012年上半年本部及其他的经营费用为人民币6,546亿元，同比增长14.1%。其中附属贸易公司原油、成品油贸易成本及其他产品贸易成本人民币6,518亿元，同比增长14.1%。

2012年上半年本部及其他的经营亏损人民币4亿元，同比亏损减少44.5%。其中贸易等专业公司实现经营收益人民币9亿元，科研及总部经费支出人民币13亿元。

### 3 资产、负债、权益及现金流量

#### (1)资产、负债及权益情况

单位：人民币百万元

	于2012年6月30日	于2011年12月31日	变化金额
总资产	1,181,287	1,144,528	36,759
流动资产	358,016	342,755	15,261
非流动资产	823,271	801,773	21,498
总负债	664,502	637,184	27,318
流动负债	452,327	444,240	8,087
非流动负债	212,175	192,944	19,231
本公司股东应占权益	480,398	472,328	8,070
股本	86,820	86,702	118
储备	393,578	385,626	7,952
非控股股东权益	36,387	35,016	1,371
权益合计	516,785	507,344	9,441

于2012年6月30日本公司总资产为人民币11,813亿元，比2011年末增加人民币368亿元。其中：

- 流动资产人民币3,580亿元，比2011年末增加人民币153亿元，主要是经营规模扩大使应收账款净额增加人民币253亿元；原油及其他原材料价格的上涨，使存货增加人民币38亿元；适当增加安排票据贴现使应收票据减少人民币123亿元。

- 非流动资产人民币8,233亿元，比2011年末增加人民币215亿元，主要是按计划实施各项投资，其中在建工程净增加人民币286亿元。

于2012年6月30日本公司总负债为人民币6,645亿元，比2011年末增加人民币273亿元。其中：

- 流动负债人民币4,523亿元，比2011年末增加人民币81亿元，主要是由于流动资金占用使短期借款增加了人民币513亿元；应交税金及预收款等减少人民币363亿元；应付账款减少人民币41亿元。

- 非流动负债人民币2,122亿元，比2011年末增加人民币192亿元，主要是发行人民币200亿元公司债。

于2012年6月30日本公司股东应占权益为人民币4,804亿元，比2011年末增加人民币81亿元，主要为储备增加。

## (2)现金流量情况

下表列示了本公司2012年上半年及2011年同期合并现金流量表主要项目。

单位：人民币百万元

	截至6月30日止6个月期间		变化金额
	2012年	2011年	
经营活动产生的现金流量净额	20,322	30,570	(10,248)
投资活动所用的现金流量净额	(79,659)	(55,030)	(24,629)
融资活动产生的现金流量净额	47,242	16,130	31,112
现金及现金等价物净减少	(12,095)	(8,330)	(3,765)

2012年上半年本公司经营活动现金净流入为人民币203亿元，同比减少现金流入人民币102亿元，主要是受公司经营收益下降和存货、应收账款资金占用上升等因素影响。

2012年上半年本公司投资活动现金净流出人民币797亿元，同比增加现金流出人民币246亿元，主要是按计划加大投入所致。

2012年上半年本公司融资活动现金净流入人民币472亿元，同比增加人民币311亿元，主要是公司为弥补资金缺口，新增低成本美元借款和发行200亿元公司债。

2012年6月30日，本公司现金及现金等价物人民币126亿元，比年初减少人民币121亿元。

### (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) 资本支出

详情参见本报告「经营业绩回顾及展望」的「资本支出」。

## 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半年度报财务会计报告。

### (1) 按中国企业会计准则分事业部的营业收入和营业利润如下：

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011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	126,117	112,633
炼油事业部	638,573	595,676
营销及分销事业部	709,953	655,002
化工事业部	200,769	209,438
其他	654,279	572,997
抵销分部间销售	(981,619)	(912,474)
合并营业收入	1,348,072	1,233,272
营业利润/(亏损)		
勘探及开采事业部	40,279	34,740
炼油事业部	(19,448)	(13,155)
营销及分销事业部	20,294	19,716
化工事业部	(2,003)	15,508
其他	(299)	(870)
抵销分部间销售	(524)	657
财务费用、公允价值变动损益和投资收益	(4,791)	(359)
合并营业利润	33,508	56,237
归属于本公司股东的净利润	23,697	40,239

营业利润：2012年上半年本公司实现营业利润人民币335亿元，同比下降40.4%。主要归因于本公司主要原料中的原油成本大幅度上升，而汽柴油价格受控，炼油亏损加剧，同时化工产品价格大幅度下跌，化工板块业绩由盈转亏。

净利润：2012年上半年本公司实现归属于本公司股东的净利润为人民币237亿元，同比下降41.1%。

## (2) 按中国企业会计准则编制的财务数据：

	于2012年6月30日	于2011年12月31日	变化额
	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元
总资产	1,168,178	1,130,053	38,125
非流动负债	210,737	191,455	19,282
股东权益	519,221	509,525	9,696

### 变动分析：

总资产：于2012年6月30日本公司总资产为人民币11,682亿元，比2011年末增加人民币381亿元。主要归因于本公司在建工程的增加和本公司经营规模扩大及油价大幅波动的影响导致应收账款等资金占用上升。

非流动负债：于2012年6月30日本公司的非流动负债为人民币2,107亿元，比2011年末增加人民币193亿元。主要归因于上半年本公司新增发行人民币200亿元公司债。

股东权益：于2012年6月30日本公司股东权益为人民币5,192亿元，比2011年末增加人民币97亿元，主要归因于净公司利润增加。

### (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 (%) <sup>注</sup>	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 ( 百 分 点 )
勘探及开采	126,117	49,824	42.9	12.0	12.5	1.2
炼油	638,573	571,259	(0.7)	7.2	8.0	(0.2)
营销及分销	709,953	667,514	5.9	8.4	8.5	(0.0)
化工	200,769	193,820	3.3	(4.1)	5.5	(8.6)
其他	654,279	651,109	0.5	14.2	14.1	0.1
抵销分部间 销售	(981,619)	(981,095)	不适用	不适用	不适用	不适用
合计	1,348,072	1,152,431	7.4	9.3	11.9	(1.5)

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 公司治理情况

(1) 本报告期内，中国石化遵守境内外证券监管法规，进一步强化公司治理。中国石化2011年股东年会批准修订了《中国石油化工股份有限公司章程》（“公司章程”），选举产生了第五届董事会成员和监事会成员。董事会选举傅成玉先生为董事长，王天普先生及张耀仓先生为副董事长；监事会选举徐槟先生为监事会主席。董事会设立了第五届董事会战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会。为了促进本公司更好地履行企业社会责任，维护各利益相关者利益，董事会首次设立了社会责任管理委员会。董事会聘任了高级管理人员。本公司安排专业顾问对各位董事、监事及高级管理人员进行了履职培训，为规范运作奠定良好基础。根据香港联合交易所关于企业管治的新要求完善了相关工作。同时本公司继续加强内部控制体系建设，内部控制制度得到有效实施。持续做好信息披露及投资者关系工作，加强与投资者的沟通服务，得到了资本市场好评。

(2) 本报告期内，中国石化、中国石化董事会、现任董事、监事、管理层均未受到中国证券监督管理委员会的稽查、中国证券监督管理委员会和香港证券及期货事务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、香港联合交易所、纽约证券交易所和伦敦证券交易所的公开谴责。

### (3) 董事、监事及其他高级管理人员的股本权益情况

本报告期内，除副总裁凌逸群先生持有10,000股中国石化A股股份外，中国石化董事、监事及其他高级管理人员均未持有中国石化的股份。中国石化董事、监事及其他高级管理人员及其各自的联系人确认概无持有根据香港《证券及期货条例》第十五部第7及8分部须通知中国石化及香港联合交易所，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》附录十所载《上市公司董事进行证券交易的标准守则》（“《标准守则》”）须知会中国石化及香港联合交易所的中国石化或其关联法团（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）。按照香港联合交易所要求，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》（合称为“《规定与守则》”）以规范有关人员买卖中国石化证券的有关活动，上述《规定与守则》不低于《标准守则》所规定的标准。中国石化在向所有董事作出特定查询后，所有董事均确认本

报告期内已遵守《标准守则》及《规定与守则》中所规定的标准。

#### (4) 遵守《企业管治守则》

基于实际情况，中国石化未根据《香港上市规则》附录十四所载的《企业管治守则》及《企业管治报告》（“《企业管治守则》”）A.5条设立董事会提名委员会，公司认为由全体董事会成员推举董事候选人更为符合公司运作，《企业管治守则》内提名委员会的职责将由中国石化董事会执行。

另外，因公务原因，中国石化审计委员会及薪酬与考核委员会的主任或委员未能根据《企业管治守则》E1.2条出席中国石化2011年股东年会。会上没有股东向审计委员会或薪酬与考核委员会提问。

除前述事项外，本报告期内，中国石化遵守《企业管治守则》内的守则条文。

#### (5) 审阅中期报告

中国石化董事会审计委员会已审阅并确认本报告。

## 2 股利

### (1) 现金分红政策的制定和执行情况

上市以来，本公司始终重视对投资者的合理回报，维护投资者合法权益，保持连续和稳定的现金分红，决策程序规范。中国石化第五届董事会第二次会议已决议修订《公司章程》中关于利润分配政策的内容，规定当公司当年实现的母公司净利润为正，及累计未分配利润为正，且公司现金流可以满足公司正常经营和可持续发展情况下，公司应进行现金分红，且每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的母公司净利润的百分之三十。有关内容将提呈于2012年10月16日召开的2012年第一次临时股东大会审议。本公司现金分红标准和比例明确、清晰，决策程序和机制完备。本公司2012年半年度利润分配方案（预案）符合《公司章程》和监管要求的规定。

### (2) 截至2011年12月31日止年度股息分派及截至2012年6月30日止半年度股息分派方案

#### 截至2011年12月31日止年度股息分派

经中国石化2011年年度股东大会批准，2011年末期股息按每股人民币0.20元(含税)进行现金股息分派。2011年末期股息已于2012年6月7日向2012年5月25日当日登记在中国石化股东名册上的股东发放。2011年度全年派发现金股息每股人民币0.30元（含税），共计人民币260.34亿元。

#### 截至2012年6月30日止半年度股息分派方案

根据《公司章程》，经第五届董事会第二次会议批准，截至2012年6月30日止半年度的股息分派方案为按2012年9月14日（登记日）总股数计算，每股派息人民币0.1元（含税）进行现金股息分派。

半年度股息将于2012年9月26日（星期三）或之前向2012年9月14日（星期五）当日登记在中国石化股东名册上的全体股东发放。欲获得半年度股息之H股股东最迟应于2012年9月7日（星期五）下午四时三十分前将股票及转让文件送往香港湾仔皇后大道东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。中国石化H股股东的登记过户手续将自2012年9月10日（星期一）至2012年9月14日（星期五）（包括首尾两天）暂停办理。

所派股息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。以港币发放的股息计算之汇率以宣派股息日2012年8月24日（星期五）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。

### 3 发行人民币230亿元可转换债券（“石化转债”）事项

#### (1) 转股价格历次调整情况及转股情况

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。2012年5月28日，石化转债因为宣派股利转股价调整为人民币7.08元/股。截至2012年6月30日，石化转债累计转股117,749,210股，债券余额人民币22,142,709,000元。

#### (2) 前十名可转债持有人名单和持债额

债券持有人名称	持债额 (人民币: 百万元)
结算参与者债券回购质押专用账户(中国建设银行)	2,708.6
结算参与者债券回购质押专用账户(中国工商银行)	2,004.3
结算参与者债券回购质押专用账户(中国农业银行)	1,569.4
国泰君安证券股份有限公司债券质押式报价回购质押专用账户	790.0
兴全可转债混合型证券投资基金	787.7
阳光人寿保险股份有限公司-分红保险产品	723.2
结算参与者债券回购质押专用账户(中国银行)	649.8

债券持有人名称	持债额 (人民币: 百万元)
中国人寿保险股份有限公司 - 分红 - 个人分红 - 005L - FH002沪	635.1
UBS AG	541.7
结算参与者债券回购质押专用账户(交通银行)	530.0

(3) 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

本公司可转债担保人中国石化集团公司的国内长期信用评级为AAA级，无变化。2012年5月，国际信用评级机构穆迪公司和标普公司对中国石化集团公司进行了评级，等级分别为Aa3和A+。

(4) 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

2012年6月末中国石化资产负债率为56.25%，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，确保按期还本付息。

(5) 募集资金使用情况

单位：人民币亿元

募集资金总额	228.8938 <sup>注1</sup>	本报告期已使用募集资金总额		49.88		
		已累计使用募集资金总额		221.59		
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	否	114 <sup>注2</sup>	无	是	不适用
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	否	29.45	无	是	不适用

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	否	24.14	无	是	不适用
榆林-济南输气管道工程项目	33	否	33	注3	是	注3
日照-仪征原油管道及配套工程项目	21	否	21	注4	是	注4
合计	228.8938	-	221.59	-	-	-
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					

注1 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）

注2: 武汉80万吨/年乙烯工程项目募集资金承诺投资总额为人民币114.00亿元，考虑到发行费用的调整，该项目募集资金调整后投资总额为人民币112.8938亿元。截至2012年6月30日，累计投入武汉80万吨/年乙烯工程项目人民币114亿元，与该项目募集资金承诺投资总金额一致；本公司已于2012年8月7日从该项目收回人民币1.1062亿元并存入募集资金专用账户，因此累计投入金额为人民币112.8938亿元，与该项目募集资金调整后承诺投资金额一致。

注3 本公司的承诺效益为税后财务内部收益率。榆林-济南输气管道工程项目的使用期为20年，项目从2012年上半年开始投入营运，截止目前营运时间较短，因此难以在目前阶段确定榆林-济南输气管道工程项目是否达到所承诺的整个项目营运期的预计税后财务内部收益率。本期间实现的净现金流量达到了项目概算书中本期间的预期净现金流量。

注4 本公司的承诺效益为税后财务内部收益率。日照-仪征原油管道及配套工程项目的使用期为20年，项目从2011年底开始投入营运，截止目前营运时间较短，因此难以在目前阶段确定日照-仪征原油管道及配套工程项目是否达到所承诺的整个项目营运期的预计税后财务内部收益率。本期间实现的净现金流量未达到项目概算书中本期间的预期净现金流量。

#### 4 发行人民币200亿元公司债

2012年6月1日，中国石化在境内发行人民币130亿元公司债和人民币70亿元公司债，债券期限分别为五年期和十年期，年利率为4.26%和4.90%。2012年6月13日，该期债券于上海证券交易所上市交易，有关情况详见2012年5月30日刊登在中国境内《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》的有关公告。

#### 5 境内已发行上市交易公司债券及付息

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，该期债券在上海证券交易所上市，有关情况详见2004年2月24日、2004年9月28日在中国境内《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》以及香港的《南华早报》、《经济日报》的有关公告。截至2012年6月30日，该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该期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，该期债券于上海证券交易所上市交易，有关情况详见2008年2月18日在中国境内《中国证券报》、《上海证券报》的有关公告。2012年2月20日，中国石化已足额支付该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110亿元公司债和人民币90亿元公司债，债券期限分别为五年期和十年期，年利率为3.75%和4.05%。2010年6月9日，该期债券于上海证券交易所上市交易，有关情况详见2010年5月19日刊登在中国境内《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》的有关公告。2012年5月21日，中国石化已足额支付该期债券第二个计息年度利息。

## 6 拟发行人民币300亿元A股可转债

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A股可转换公司债券及相关事宜的议案》。本次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。

## 7 关于中国石化集团公司增持中国石化A股

2012年1月9日，中国石化集团公司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6月30日中国石油化工集团公司持有中国石化已发行总股份76.27%。

## 8 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一座及相应配套设施，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。

## 9 本公司于报告期内实际发生的关联交易情况

中国石化与中国石化集团公司履行一系列持续性关联交易协议，包括互供协议、文教卫生与社区服务供应协议、土地使用权租赁合同、房产租赁合同、知识产权许可合同及安保基金文件。

本报告期内，本公司实际发生的关联交易额共人民币2,715.58亿元，买入人民币1,019.31亿元（包括买入产品和服务人民币956.2亿元，辅助及社区服务费用人民币20.63亿元，经营租赁费用人民币36.85亿元，利息支出人民币5.63亿元），其中从中国石化集团公司及其附属公司买入人民币686.77亿元，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623.68亿元，占本公司本报告期经营费用的4.77%；辅助及社区服务为人民币20.63亿元，占经营费用的0.16%；支付房屋租赁金额为人民币2.13亿元，支付土地租金为人民币33.84亿元，支付其他租金为人民币0.86亿元；利息支出人民币5.63亿元。卖出人民币1,696.27亿元（包括卖出产品及服务人民币1,694.91亿元，利息收入人民币0.58亿元，应收代理费人民币0.78亿元），其中本公司对中国石化集团公司卖出人民币535.87亿元，包括货品销售人民币535.09亿元，占本公司经营收入的3.97%，利息收入人民币0.58亿元，应收代理费人民币0.2亿元。本报告期内，本公司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5.79亿元。本报告期发生的上述关联交易均按有关关联交易协议履行。

10 本报告期内中国石化无重大诉讼、仲裁事项发生。

## 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 资产交易事项

不适用

## 13 破产重整相关事项

不适用

## 14 重大托管、承包、租赁事项

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。

## 15 委托理财

不适用

## 16 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，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中国石化湛江东兴石油化工有限公司和中国石化海南炼油化工有限公司提供委托贷款，每个公历年发生额不超过人民币100亿元，委托贷款利率不低于同期限商业银行存款利率。该委托贷款构成《香港上市规则》第十四A章下的持续性关连交易。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%

上述委托贷款已于本报告期内收回。

## 17中国石化财务有限责任公司(“财务公司”)存款资金风险状况评估

本公司严格执行《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》，为本公司防范资金风险提供了可靠的依据和操作手段，确保存放在财务公司的存款完全由本公司自主支配。同时，作为财务公司母公司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。2012年上半年月末平均存款余额人民币44.7亿元，未超过独立股东批准的存款上限人民币95亿元。经评估测试，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，资金无风险。

## 18 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） <small>注1</small>
中国石化	上市公司本身	岳阳中石化壳牌煤气化有限公司	264	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
中国石化扬子石油化工有限公司	全资子公司	南京扬子石化碧辟乙酰有限责任公司	376			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			连带责任保证	否	否	无	否	否
SSI	控股子公司	New Bright International Development Limited/Sonangol E.P.	6,186			连带责任保证	否	否	无	是	否
报告期内担保发生额合计 <sup>注2</sup>					79						
报告期末担保余额合计 <sup>注2</sup> （A）					4,117						
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 (A + B)	4,117
担保总额占公司净资产的比例 (%)	0.85
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)	无
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)	2,382
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 (C+D+E)	2,382
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	无
担保情况说明	无

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。

## 19 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	868	3,007	(2,411)	7,975
其他关联方	806	1,769	-	-
合计	1,674	4,776	(2,411)	7,975

## 20 承诺事项履行情况

(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》;
- 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。

2012年3月15日中国石化发布公告披露, 中国石化集团公司承诺将中国石化作为中国石化集团公司油气勘探开采、炼油、化工、成品油销售上

中下游业务的最终整合的唯一平台。将在未来5年内将目前尚存的少量化工业务处置完毕，消除与中国石化在化工业务方面的同业竞争。鉴于目前中国石化集团公司与中国石化在海外石油和天然气的勘探、开采业务等方面存在经营相同或相似业务的情况，中国石化在综合考虑政治、经济等相关因素后，拟择机收购中国石化集团公司届时拥有的海外油气资产。中国石化集团公司承诺，在符合届时适用法律规定、合同约定和程序要求的前提下，将该等资产转让给中国石化。

本报告期内，中国石化未发现中国石化集团公司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。

## 21 公司股权激励实施情况

中国石化在本报告期内未实施股权激励计划

## 22 会计师事务所

中国石化于2012年5月11日召开的2011年年度股东大会上批准续聘毕马威华振会计师事务所(根据《关于印发<中外合作会计师事务所本土化转制方案>的通知》(财会[2012]8号)的转制规定，自2012年8月1日起，毕马威华振会计师事务所转制后的全称为毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙))及毕马威会计师事务所分别为中国石化2012年度境内及境外核数师并授权董事会决定其酬金。上半年审计费用人民币3,100万元。本半年度财务报告已经毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)和毕马威会计师事务所审计，毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)签字的中国注册会计师为张京京、胡剑飞。

## 23 股份购回、出售及赎回

本报告期内，本公司未发生股份购回、出售及赎回情况

## 24 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

### (1) 证券投资情况

证券代码	简称	期末持有数量(万股)	初始投资金额(人民币万元)	期末账面价值(人民币万元)	期初账面价值(人民币万元)	会计核算科目

384 (香港)	中国燃气	21,000	13,642.65	13,642.65	13,642.65	长期股权投资
----------	------	--------	-----------	-----------	-----------	--------

(2) 公司参股商业银行、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

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	0.25%	1,000	0	0	长期股权投资	债转股
合计		21,000	-	-	21,000	3,000	0	-	-

25 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  
不适用

26 信息披露索引

事项	刊载日期	刊载的报刊名称
关于股份变动情况的公告	2012年1月5日	中国证券报、上海证券报、证券时报
关于特别收益金起征点调整的公告	2012年1月6日	
关于控股股东增持公司股份的公告	2012年1月10日	
关于更换保荐代表人的公告	2012年1月31日	
2004年中国石化公司债券付息公告	2012年2月14日	
关于“石化转债”2011年度付息事宜的公告	2012年2月14日	
中国石化08石化债付息公告	2012年2月14日	
关于进一步避免与中国石油化工股份有限公司同业竞争的公告	2012年3月15日	
关于发行公司债券事宜获得中国证监会核准的公告	2012年3月20日	
中国石化第四届十八次会议董事会决议公告	2012年3月26日	
第四届监事会第十二次会议决议公告	2012年3月26日	
中国石化2011年股东年会通告	2013年3月26日	
关于公开发行A股可转换公司债券申请获得有条件通过的公告	2012年3月26日	

关于股份变动情况的公告	2012年4月6日
2011年股东年会决议公告	2012年5月14日
第五届董事会第一次会议决议公告	2012年5月14日
第五届监事会第一次会议决议公告	2012年5月14日
2010年公司债券（10石化01）付息公告	2012年5月15日
2010年公司债券（10石化02）付息公告	2012年5月15日
关于2011年度末期分红派息实施暨“石化转债”转股价格调整的提示性公告	2012年5月17日
2011年度末期A股分红派息实施公告	2012年5月17日
关于根据二零一一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	2012年5月22日
关于10石化01、10石化02和石化转债跟踪评级结果的公告	2012年5月30日
中国石化2012年公司债发行公告	2012年5月30日
中国石化2012年公司债券票面利率公告	2012年6月1日
关于国家审计署审计中国石化控股股东情况的公告	2012年6月2日
中国石化2012年公司债券发行结果公告	2012年6月6日

## 董事、监事、其他高级管理人员情况

于2012年6月30日，中国石化第五届董事会、监事会成员及其他高级管理人员的情况如下：

### 1. 董事

第五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
傅成玉	男	60	董事长	2012.05-2015.5
王天普	男	49	副董事长、总裁	2012.05-2015.5
张耀仓	男	58	副董事长	2012.05-2015.5
章建华	男	47	董事、高级副总裁	2012.05-2015.5
王志刚	男	55	董事、高级副总裁	2012.05-2015.5
蔡希有	男	50	董事、高级副总裁	2012.05-2015.5
曹耀峰	男	58	董事	2012.05-2015.5
李春光	男	56	董事	2012.05-2015.5
戴厚良	男	48	董事、高级副总裁	2012.05-2015.5
刘运	男	55	董事	2012.05-2015.5
陈小津	男	67	独立非执行董事	2012.05-2015.5
马蔚华	男	64	独立非执行董事	2012.05-2015.5
蒋小明	男	58	独立非执行董事	2012.05-2015.5
阎焱	男	54	独立非执行董事	2012.05-2015.5
鲍国明	女	61	独立非执行董事	2012.05-2015.5

### 2. 监事

第五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
徐槟	男	56	监事会主席	2012.05-2015.5
耿礼民	男	57	监事	2012.05-2015.5
李新建	男	58	监事	2012.05-2015.5
邹惠平	男	51	监事	2012.05-2015.5
康明德	男	61	独立监事	2012.05-2015.5
周世良	男	54	职工代表监事	2012.05-2015.5
陈明政	男	54	职工代表监事	2012.05-2015.5
蒋振盈	男	47	职工代表监事	2012.05-2015.5
俞仁明	男	48	职工代表监事	2012.05-2015.5

### 3. 其他高级管理人员

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
王新华	男	56	财务总监
张克华	男	58	副总裁
张海潮	男	55	副总裁
焦方正	男	49	副总裁
雷典武	男	50	副总裁
凌逸群	男	49	副总裁
黄文生	男	45	董事会秘书

#### 董事、监事、其他高级管理人员持股变动情况

本报告期内，除副总裁凌逸群先生持有10,000股中国石化A股股份外，中国石化董事、监事及其他高级管理人员均未持有中国石化的股份。

# 审计报告

毕马威华振审字第1200003号

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2012年6月30日的合并资产负债表和资产负债表，截至2012年6月30日止6个月期间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）

毕马威华振审字第1200003号

### 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2012年6月30日的合并财务状况和财务状况以及截至2012年6月30日止6个月期间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  
(特殊普通合伙)

中国注册会计师

张京京

中国 北京

胡剑飞

2012年8月24日

## 备查文件

下列文件于2012年8月24日（星期五）后备置于中国石化法定地址，以供监管机构及股东依据法律法规或中国石化《公司章程》在正常工作时间内查阅：

- 1 董事长傅成玉先生亲笔签署的2012年半年度报告的正本；
- 2 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亲笔签署的中国石化经审计的按中国企业会计准则、国际财务报告准则分别编制的截至2012年6月30日止六个月期间的财务报告和合并财务报告正本；
- 3 核数师签署的以上财务报告审计报告正本；及
- 4 本报告期间在中国证券监督管理委员会指定报刊上公开披露过的文件。

承董事会命

傅成玉  
董事长

中国北京，2012年8月24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2012年半年度报告，认为该报告真实、客观地反映了中国石化在2012年上半年的经营状况，半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	陈小津	马蔚华
蒋小明	阎焱	鲍国明	
王新华	张克华	张海潮	焦方正
雷典武	凌逸群	黄文生	

2012年8月24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 2012 年 1 月 1 日  
至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间审计报告

中国石油化工股份有限公司  
合并资产负债表  
2012年6月30日

	附注	2012年 6月30日 人民币 百万元	2011年 12月31日 人民币 百万元
<b>资产</b>			
<b>流动资产</b>			
货币资金	5	13,960	25,197
应收票据	6	15,658	27,961
应收账款	7	84,047	58,721
其他应收款	8	15,126	7,360
预付款项	9	6,754	4,096
存货	10	207,230	203,417
其他流动资产		1,134	836
<b>流动资产合计</b>		343,909	327,588
<b>非流动资产</b>			
长期股权投资	11	47,498	47,458
固定资产	12	547,671	565,936
在建工程	13	139,955	111,311
无形资产	14	44,459	34,842
商誉	15	6,536	8,212
长期待摊费用	16	9,305	9,076
递延所得税资产	17	15,167	13,398
其他非流动资产	18	13,678	12,232
<b>非流动资产合计</b>		824,269	802,465
<b>资产总计</b>		1,168,178	1,130,053

刊载于第 22 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）  
2012年6月30日

	附注	2012年 6月30日 人民币 百万元	2011年 12月31日 人民币 百万元
<b>负债和股东权益</b>			
<b>流动负债</b>			
短期借款	20	86,720	36,985
应付票据	21	4,276	5,933
应付账款	22	172,949	177,002
预收款项	23	53,494	66,686
应付职工薪酬	24	5,985	1,795
应交税费	25	16,722	39,622
其他应付款	26	53,119	57,662
短期应付债券	29	30,000	-
一年内到期的非流动负债	27	14,955	43,388
		438,220	429,073
<b>非流动负债</b>			
长期借款	28	51,997	54,320
应付债券	29	120,074	100,137
预计负债	30	19,304	18,381
递延所得税负债	17	15,423	15,181
其他非流动负债		3,939	3,436
		210,737	191,455
<b>负债合计</b>		648,957	620,528

刊载于第 22 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）  
2012年6月30日

	附注	2012年 6月30日 人民币 百万元	2011年 12月31日 人民币 百万元
负债和股东权益（续）			
股东权益			
股本	31	86,820	86,702
资本公积	32	30,337	29,583
专项储备	33	4,182	3,115
盈余公积	34	180,683	178,263
未分配利润		182,249	178,336
外币财务报表折算差额		(1,541)	(1,600)
		482,730	474,399
归属于母公司股东权益合计		36,491	35,126
少数股东权益		519,221	509,525
股东权益合计		1,168,178	1,130,053
负债和股东权益总计		1,168,178	1,130,053

此财务报表已于2012年8月24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22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  
2012年6月30日

	附注	2012年 6月30日 人民币 百万元	2011年 12月31日 人民币 百万元
<b>资产</b>			
<b>流动资产</b>			
货币资金	5	5,792	20,953
应收票据	6	2,378	17,802
应收账款	7	16,456	16,829
其他应收款	8	29,814	28,127
预付款项	9	7,319	5,410
存货	10	135,811	144,148
其他流动资产		704	502
<b>流动资产合计</b>		198,274	233,771
<b>非流动资产</b>			
长期股权投资	11	106,396	102,101
固定资产	12	454,976	470,825
在建工程	13	123,124	101,641
无形资产	14	37,858	28,458
长期待摊费用	16	8,175	8,018
递延所得税资产	17	11,157	10,249
其他非流动资产	18	7,588	7,479
<b>非流动资产合计</b>		749,274	728,771
<b>资产总计</b>		947,548	962,542

刊载于第 22 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）  
2012年6月30日

	附注	2012年 6月30日 人民币 百万元	2011年 12月31日 人民币 百万元
<b>负债和股东权益</b>			
<b>流动负债</b>			
短期借款	20	3,649	3,842
应付票据	21	3,022	3,052
应付账款	22	102,722	128,138
预收款项	23	46,162	63,561
应付职工薪酬	24	5,158	1,341
应交税费	25	13,646	32,053
其他应付款	26	87,985	74,525
短期应付债券	29	30,000	-
一年内到期的非流动负债	27	14,844	43,281
		307,188	349,793
<b>非流动负债</b>			
长期借款	28	51,036	53,783
应付债券	29	120,074	100,137
预计负债	30	17,982	17,114
递延所得税负债	17	7,972	7,350
其他非流动负债		2,033	1,759
		199,097	180,143
<b>负债合计</b>		506,285	529,936

刊载于第 22 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）  
2012年6月30日

	附注	2012年 6月30日 人民币 百万元	2011年 12月31日 人民币 百万元
负债和股东权益（续）			
股东权益			
股本	31	86,820	86,702
资本公积	32	38,808	37,983
专项储备	33	3,452	2,571
盈余公积	34	180,683	178,263
未分配利润		131,500	127,087
股东权益合计		441,263	432,606
负债和股东权益总计		947,548	962,542

此财务报表已于2012年8月24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22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  
截至 2012 年 6 月 30 止 6 个月期间

	附注	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
营业收入	35	1,348,072	1,233,272
减：营业成本	35	1,152,431	1,029,875
营业税金及附加	36	95,267	93,285
销售费用		18,922	16,650
管理费用		29,223	28,502
财务费用	37	5,533	3,486
勘探费用（包括干井成本）	38	6,882	5,652
资产减值损失	39	7,048	2,712
加：公允价值变动损益	40	510	305
投资收益	41	232	2,822
营业利润		33,508	56,237
加：营业外收入	42	1,362	1,108
减：营业外支出	43	587	590
利润总额		34,283	56,755
减：所得税费用	44	9,337	13,543
净利润		24,946	43,212
归属于：母公司股东的净利润		23,697	40,239
少数股东损益		1,249	2,973
基本每股收益	56	0.273	0.464
稀释每股收益	56	0.263	0.452

刊载于第 22 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）  
截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间

	附注	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
净利润		24,946	43,212
其他综合收益	45	-----	-----
现金流量套期		1	139
可供出售金融资产		1	1
应占联营公司的其他综合收益		26	(63)
外币财务报表折算差额		89	(234)
其他综合收益总额		-----	-----
		117	(157)
综合收益总额		-----	-----
		25,063	43,055
归属于：母公司股东的综合收益		23,784	40,100
少数股东的综合收益		1,279	2,955
		-----	-----

此财务报表已于 2012 年 8 月 24 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 22 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  
 截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间

	附注	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
营业收入	35	778,788	757,588
减：营业成本	35	620,503	601,876
营业税金及附加	36	76,954	74,333
销售费用		16,061	14,311
管理费用		24,652	23,943
财务费用	37	4,898	3,481
勘探费用（包括干井成本）	38	6,882	5,652
资产减值损失	39	5,967	2,197
加：公允价值变动损益	40	568	245
投资收益	41	6,058	9,124
营业利润		29,497	41,164
加：营业外收入	42	1,148	1,007
减：营业外支出	43	536	560
利润总额		30,109	41,611
减：所得税费用	44	5,912	7,479
净利润		24,197	34,132

刊载于第 22 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）  
 截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间

	附注	<u>截至 6 月 30 日止 6 个月期间</u>	
		<u>2012 年</u> 人民币 百万元	<u>2011 年</u> 人民币 百万元
净利润		24,197	34,132
其他综合收益	45		
<u>应占联营公司的其他综合收益</u>		<u>26</u>	<u>(63)</u>
其他综合收益总额		26	(63)
综合收益总额		<u>24,223</u>	<u>34,069</u>

此财务报表已于 2012 年 8 月 24 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 22 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截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间

	附注	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2012 年 人民币 百万元	2011 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			1,543,118
1,393,347			
收到的租金		246	202
收到的其他与经营活动有关的现金		6,662	4,206
现金流入小计		1,550,026	1,397,755
购买商品、接受劳务支付的现金		(1,335,797)	(1,183,778)
经营租赁所支付的现金		(5,989)	(6,341)
支付给职工以及为职工支付的现金		(19,830)	(16,789)
支付的增值税		(30,243)	(36,810)
支付的所得税		(12,130)	(20,000)
支付除增值税、所得税外的各项税费		(116,749)	(94,874)
支付的其他与经营活动有关的现金		(8,734)	(8,300)
现金流出小计		(1,529,472)	(1,366,892)
经营活动产生的现金流量净额	47(a)	20,554	30,863

刊载于第 22 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）  
截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间

	附注	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		1,315	2,482
收到的股利		1,250	1,997
处置固定资产和无形资产所收回的现金净额		166	168
收到于金融机构的已到期定期存款		1,177	707
使用衍生金融工具所收到的现金		738	3,329
收到的其他与投资活动有关的现金		563	541
现金流入小计		5,209	9,224
购建固定资产和无形资产所支付的现金		(77,126)	(53,782)
投资所支付的现金		(4,825)	(2,692)
存放于金融机构的定期存款		(2,028)	(5,045)
使用衍生金融工具所支付的现金		(1,121)	(3,028)
现金流出小计		(85,100)	(64,547)
投资活动产生的现金流量净额		(79,891)	(55,323)

刊载于第 22 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）  
截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间

	附注	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2012 年 人民币 百万元	2011 年 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		388,230	277,196
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		50,000	5,000
吸收少数股东投资所收到的现金		936	22
现金流入小计		439,166	305,107
偿还借款所支付的现金		(339,421)	(272,658)
偿还债券所支付的现金		(30,000)	(1,036)
收购子公司少数股东权益所支付的现金净额		(71)	(15)
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		(21,925)	(14,848)
子公司支付少数股东的股利		(507)	(420)
现金流出小计		(391,924)	(288,977)
筹资活动产生的现金流量净额		47,242	16,130
汇率变动的的影响		7	38
现金及现金等价物净减少额	47(b)	(12,088)	(8,292)

此财务报表已于 2012 年 8 月 24 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 22 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  
截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间

	附注	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2012 年 人民币 百万元	2011 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		902,674	863,953
收到的租金		166	202
收到的其他与经营活动有关的现金		27,443	5,127
现金流入小计		930,283	869,282
购买商品、接受劳务支付的现金		(723,765)	(699,362)
经营租赁所支付的现金		(4,506)	(5,339)
支付给职工以及为职工支付的现金		(16,295)	(13,842)
支付的增值税		(24,706)	(30,117)
支付的所得税		(6,701)	(12,680)
支付除增值税、所得税外的各项税费		(96,517)	(73,800)
支付的其他与经营活动有关的现金		(8,242)	(7,947)
现金流出小计		(880,732)	(843,087)
经营活动产生的现金流量净额	47(a)	49,551	26,195

刊载于第 22 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）  
截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间

	附注	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		307	1,754
收到的股利		5,324	1,285
处置固定资产和无形资产所收回的现金净额		152	130
收到于金融机构的已到期定期存款		1,090	-
收到的其他与投资活动有关的现金		394	195
现金流入小计		7,267	3,364
购建固定资产和无形资产所支付的现金		(63,165)	(37,846)
投资所支付的现金		(5,170)	(1,813)
存放于金融机构的定期存款		(1,785)	(3,830)
现金流出小计		(70,120)	(43,489)
投资活动产生的现金流量净额		(62,853)	(40,125)

刊载于第 22 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)  
截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间

	附注	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2012 年 人民币 百万元	2011 年 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		78,151	38,904
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		50,000	5,000
现金流入小计		128,151	66,793
偿还借款所支付的现金		(79,528)	(46,659)
偿还债券所支付的现金		(30,000)	(36)
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		(21,177)	(14,093)
现金流出小计		(130,705)	(60,788)
筹资活动产生的现金流量净额		(2,554)	6,005
现金及现金等价物净减少额	47(b)	(15,856)	(7,925)

此财务报表已于 2012 年 8 月 24 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 22 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  
截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月期间

	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								
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
本期间增减变动金额									
1. 净利润	-	-	-	-	40,239	-	40,239	2,973	43,212
2. 其他综合收益 (附注 45)	-	77	-	-	-	(216)	(139)	(18)	(157)
综合收益总额	-	77	-	-	40,239	(216)	40,100	2,955	43,055
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	-	-	-	3,413	(3,413)	-	-	-	-
-分配股利 (附注 46)	-	-	-	-	(11,271)	-	(11,271)	-	(11,271)
4. 收购子公司少数股东权益	-	(16)	-	-	-	-	(16)	(4)	(20)
5. 分配予少数股东 (扣除投入部分)	-	-	-	-	-	-	-	(814)	(814)
6. 提取专项储备净额	-	-	1,215	-	-	-	1,215	40	1,255
7. 国家投资补助	-	118	-	-	-	-	118	-	118
	-	102	1,215	3,413	(14,684)	-	(9,954)	(778)	(10,732)
2011 年 6 月 30 日余额	86,702	29,593	2,540	145,124	188,687	(1,373)	451,273	33,732	485,005

刊载于第 22 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）  
截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间

	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	归属于母公司股东权益	少数股东权益	股东权益合计
	人民币 百万元								
2012 年 1 月 1 日余额	86,702	29,583	3,115	178,263	178,336	(1,600)	474,399	35,126	509,525
本期增减变动金额									
1. 净利润	-	-	-	-	23,697	-	23,697	1,249	24,946
2. 其他综合收益（附注 45）	-	28	-	-	-	59	87	30	117
综合收益总额	-	28	-	-	23,697	59	23,784	1,279	25,063
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	-	-	-	2,420	(2,420)	-	-	-	-
-分配股利（附注 46）	-	-	-	-	(17,364)	-	(17,364)	-	(17,364)
4. 2011 年可转换债券行权（附注 31）	118	799	-	-	-	-	917	-	917
5. 子公司配股	-	(18)	-	-	-	-	(18)	781	763
6. 收购子公司少数股东权益	-	(55)	-	-	-	-	(55)	(16)	(71)
7. 分配予少数股东（扣除投入部分）	-	-	-	-	-	-	-	(720)	(720)
8. 提取专项储备净额	-	-	1,067	-	-	-	1,067	41	1,108
	118	726	1,067	2,420	(19,784)	-	(15,453)	86	(15,367)
2012 年 6 月 30 日余额	86,820	30,337	4,182	180,683	182,249	(1,541)	482,730	36,491	519,221

此财务报表已于 2012 年 8 月 24 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 22 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  
 截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月期间

	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	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
2011 年 1 月 1 日余额	86,702	37,922	1,025	141,711	118,059	385,419
本期增减变动金额						
1. 净利润	-	-	-	-	34,132	34,132
2. 其他综合收益 (附注 45)	-	(63)	-	-	-	(63)
综合收益总额	-	(63)	-	-	34,132	34,069
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	-	-	-	3,413	(3,413)	-
-分配股利 (附注 46)	-	-	-	-	(11,271)	(11,271)
4. 提取专项储备净额	-	-	1,016	-	-	1,016
5. 国家投资补助	-	108	-	-	-	108
	-	108	1,016	3,413	(14,684)	(10,147)
2011 年 6 月 30 日余额	86,702	37,967	2,041	145,124	137,507	409,341

刊载于第 22 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）  
 截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间

	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	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
2012 年 1 月 1 日余额	86,702	37,983	2,571	178,263	127,087	432,606
本期增减变动金额						
1. 净利润	-	-	-	-	24,197	24,197
2. 其他综合收益（附注 45）	-	26	-	-	-	26
综合收益总额	-	26	-	-	24,197	24,223
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	-	-	-	2,420	(2,420)	-
-分配股利（附注 46）	-	-	-	-	(17,364)	(17,364)
4. 2011 年可转换债券行权（附注 31）	118	799	-	-	-	917
5. 提取专项储备净额	-	-	881	-	-	881
	118	799	881	2,420	(19,784)	(15,566)
2012 年 6 月 30 日余额	86,820	38,808	3,452	180,683	131,500	441,263

此财务报表已于 2012 年 8 月 24 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 22 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  
截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间

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。

## 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、损益和综合收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及综合收益总额项目后单独列示。

### 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。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算。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。

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，本集团将固定资产的成本扣除预计残值和累计减值准备后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：

	预计使用年限	预计净残值率
厂房及建筑物	12-50 年	3%
机器设备及其他	4-30 年	3%

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预计残值和累计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，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。

### 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）

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，则会将不能弥补的部分转出并计入当期损益。

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。

### 3 主要会计政策（续）

#### (11) 金融工具（续）

##### (d) 套期会计（续）

###### – 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。

##### (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）。

### 3 主要会计政策（续）

#### (11) 金融工具（续）

##### (e) 可转换债券（续）

###### – 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。

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 。

### 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

##### (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。

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。

### 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

可供出售金融资产运用个别方式评估减值损失。

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) 所得税

除因企业合并和直接计入所有者权益（包括其他综合收益）的交易或者事项产生的所得税外，本集团将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本年度应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的调整。

资产负债表日，如果本集团拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

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。

### 3 主要会计政策（续）

#### (15) 所得税（续）

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：

- 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。

#### (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）

- 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。

#### (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。

按照《国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》（税务总局公告 2012 年第 12 号）的规定，在《西部地区鼓励类产业目录》公布前，本公司所属西北分公司、中原油田普光分公司，经所在地税务部门确认，自 2011 年开始暂按照 15% 的西部大开发优惠税率缴纳企业所得税。

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。

自 2011 年 11 月 1 日起，国内油气资源税全面实行从价定率征收，油气资源税税率为 5%。

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，征收税率为 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>
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

	2012年6月30日			2011年12月31日		
	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			249			247
银行存款						
人民币			8,438			17,620
美元	177	6.3249	1,117	26	6.3009	161
港币	370	0.8152	302	31	0.8107	25
日元	138	0.0796	11	136	0.0811	11
欧元	3	7.781	21	2	8.1625	13
			10,138			18,077
关联公司存款						
人民币			1,533			6,978
美元	361	6.3249	2,285	21	6.3009	134
欧元	1	7.781	4	1	8.1625	8
货币资金合计			13,960			25,197

### 本公司

	2012年6月30日			2011年12月31日		
	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			232			235
银行存款						
人民币			4,795			14,720
美元	1	6.3249	5	1	6.3009	8
			5,032			14,963
关联公司存款						
人民币			759			5,986
美元	-	6.3249	1	1	6.3009	4
货币资金合计			5,792			20,953

## 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 2012 年 6 月 30 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 14.01 亿元（2011 年：人民币 5.50 亿元）及人民币 7.96 亿元（2011 年：人民币 1.01 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 2012 年 6 月 30 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 130.17 亿元（2011 年：人民币 103.23 亿元）及人民币 33.54 亿元（2011 年：人民币 94.79 亿元），均于 2012 年 12 月 31 日前到期。

## 7 应收账款

	本集团		本公司	
	2012 年 6月30日	2011 年 12月31日	2012 年 6月30日	2011 年 12月31日
	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元
应收子公司	-	-	9,251	11,168
应收中国石化集团公司 及其子公司	10,270	6,185	1,232	474
应收联营公司及合营公司	8,407	9,204	2,783	3,101
其他	66,255	44,344	3,921	2,943
	84,932	59,733	17,187	17,686
减：坏账准备	885	1,012	731	857
合计	84,047	58,721	16,456	16,829

7 应收账款（续）

应收账款账龄分析如下：

	本集团							
	2012年6月30日				2011年12月31日			
	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 百万元	比例 %	人民币 百万元	计提比例 %	人民币 百万元	比例 %	人民币 百万元	计提比例 %
一年以内	83,866	98.7	-	0.0	58,619	98.1	-	0.0
一至两年	168	0.2	14	8.3	92	0.2	26	28.3
两至三年	18	0.1	5	27.8	23	0.0	7	30.4
三年以上	880	1.0	866	98.4	999	1.7	979	98.0
合计	84,932	100.0	885		59,733	100.0	1,012	

	本公司							
	2012年6月30日				2011年12月31日			
	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 百万元	比例 %	人民币 百万元	计提比例 %	人民币 百万元	比例 %	人民币 百万元	计提比例 %
一年以内	16,319	94.9	-	0.0	16,770	94.8	-	0.0
一至两年	130	0.8	14	10.8	72	0.4	26	36.1
两至三年	16	0.1	5	31.3	8	0.1	3	37.5
三年以上	722	4.2	712	98.6	836	4.7	828	99.0
合计	17,187	100.0	731		17,686	100.0	857	

于 2012 年 6 月 30 日及 2011 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：

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
金额（人民币百万元）	21,463	20,412
欠款年限	一年以内	一年以内
占应收账款总额比例	25.3%	34.2%

于 2012 年 6 月 30 日，本集团及本公司应收关联方账款合计分别为人民币 186.77 亿元和人民币 132.66 亿元（2011 年：人民币 153.89 亿元和人民币 147.43 亿元），占应收账款的比例分别为 22.0%和 77.2%（2011 年：25.8%和 83.4%）。

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）

截至 2012 及 2011 年 6 月 30 日止 6 个月期间，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。

截至 2012 及 2011 年 6 月 30 日止 6 个月期间，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 2012 年 6 月 30 日及 2011 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	
	2012 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日	2012 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元
应收子公司	-	-	24,304	23,635
应收中国石化集团公司 及其子公司	778	542	676	443
应收联营公司及合营公司	1,804	998	1,561	987
其他	14,373	7,701	5,221	5,061
	16,955	9,241	31,762	30,126
减：坏账准备	1,829	1,881	1,948	1,999
合计	15,126	7,360	29,814	28,127

其他应收款账龄分析如下：

	本集团							
	2012 年 6 月 30 日				2011 年 12 月 31 日			
	金额	占总额 比例	坏账准备 计提比例	金额	占总额 比例	坏账准备 计提比例	金额	占总额 比例
	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	%
一年以内	14,562	85.9	159	1.1	6,669	72.1	234	3.5
一至两年	462	2.7	94	20.3	499	5.4	29	5.8
两至三年	245	1.5	16	6.5	182	2.0	38	20.9
三年以上	1,686	9.9	1,560	92.5	1,891	20.5	1,580	83.6
合计	16,955	100.0	1,829		9,241	100.0	1,881	

## 8 其他应收款（续）

	本公司							
	2012年6月30日				2011年12月31日			
	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	28,992	91.3	-	0.0	27,490	91.3	-	0.0
一至两年	412	1.3	18	4.4	304	1.0	29	9.5
两至三年	182	0.6	13	7.1	124	0.4	34	27.4
三年以上	2,176	6.8	1,917	88.1	2,208	7.3	1,936	87.7
合计	31,762	100.0	1,948		30,126	100.0	1,999	

于 2012 年 6 月 30 日及 2011 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：

	2012 年	2011 年
	6 月 30 日	12 月 31 日
金额（人民币百万元）	2,298	1,715
欠款年限	一年以内	一年以内
	至三年以上	至三年以上
占其他应收款总额比例	13.6%	18.6%

于 2012 年 6 月 30 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 25.82 亿元及人民币 265.41 亿元（2011 年：人民币 15.40 亿元及人民币 250.65 亿元），占其他应收款总额的比例分别为 15.2% 及 83.6%（2011 年：16.7% 及 83.2%）。

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。

截至 2012 及 2011 年 6 月 30 日止 6 个月期间，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。

截至 2012 及 2011 年 6 月 30 日止 6 个月期间，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 2012 年 6 月 30 日及 2011 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

除个别款项外，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	
	2012 年 6月30日	2011 年 12月31日	2012 年 6月30日	2011 年 12月31日
	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元
原材料	116,399	113,918	81,894	81,472
在产品	18,500	14,989	12,943	10,093
产成品	76,695	71,853	44,151	50,299
零配件及低值易耗品	3,748	4,039	2,780	2,999
	215,342	204,799	141,768	144,863
减：存货跌价准备	8,112	1,382	5,957	715
	207,230	203,417	135,811	144,148

存货跌价准备主要是原材料和产成品的跌价准备。截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间，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
2012年1月1日余额	19,992	25,692	1,952	(178)	47,458
本期增加投资	603	1,207	858	-	2,668
本期按权益法对损益调整数	(1,422)	1,320	-	-	(102)
权益法对资本公积调整数	-	26	-	-	26
应/已收股利	(1,087)	(943)	-	-	(2,030)
本期处置投资	-	(148)	(374)	-	(522)
2012年6月30日余额	18,086	27,154	2,436	(178)	47,498

### 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
2012年1月1日余额	76,630	11,523	19,290	1,056	(6,398)	102,101
本期增加投资	2,980	158	1,078	852	-	5,068
本期按权益法对损益调整数	-	(384)	781	-	-	397
权益法对资本公积调整数	-	-	26	-	-	26
应/已收股利	-	(797)	(224)	-	-	(1,021)
本期处置投资	-	-	(135)	(40)	-	(175)
2012年6月30日余额	79,610	10,500	20,816	1,868	(6,398)	106,396

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

被投资单位名称	注册地	法人代表	注册资本 人民币 百万元	本公司 直接和 间接持股/ 表决权比例	期末 资产总额 人民币 百万元	期末 负债总额 人民币 百万元	本期间营业 收入总额 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%	14,960	7,597	13,514
扬子石化-巴斯夫 有限责任公司	江苏省	马秋林	11,505	40%	26,824	12,340	11,189
福建联合石油化工 有限公司	福建省	陆东	12,806	50%	42,055	33,604	33,532
中沙（天津）石化 有限公司	天津市	阿尔·马纳	6,120	50%	22,000	14,859	13,774
中安联合煤化有限 责任公司	安徽省	葛家德	4,000	50%	1,211	211	-
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%	117,421	102,257	1,707
中国航空油料有限 责任公司	北京市	孙立	3,800	29%	19,551	12,576	49,510
中天合创能源 有限公司	内蒙古	曹祖民	5,404	38.75%	6,656	198	-
上海化学工业区 发展有限公司	上海市	戎光道	2,372	38.26%	6,763	3,050	3
上海石油天然气 有限公司	上海市	徐国宝	900	30%	3,553	607	588

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：

	2012 年 6月30日 人民币 百万元	2011 年 12月31日 人民币 百万元
净资产	18,086	19,992

## 11 长期股权投资（续）

	<u>截至 6 月 30 日止 6 个月期间</u>	
	<u>2012 年</u>	<u>2011 年</u>
	人民币	人民币
	百万元	百万元
营业收入	36,002	35,005
净（亏损）/利润	(997)	822

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>2012 年</u>	<u>2011 年</u>
	<u>6 月 30 日</u>	<u>12 月 31 日</u>
	人民币	人民币
	百万元	百万元
净资产	14,260	13,512

	<u>截至 6 月 30 日止 6 个月期间</u>	
	<u>2012 年</u>	<u>2011 年</u>
	人民币	人民币
	百万元	百万元
营业收入	15,372	12,284
净利润	788	868

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。

截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间，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：						
2012年1月1日余额	556,067	231,602	136,787	214,817	14,957	1,154,230
本期增加	654	14	141	26	4	839
从在建工程转入	14,062	2,337	3,212	1,865	227	21,703
重分类	-	225	-	(225)	-	-
本期减少	(50)	(760)	(8,014)	(1,721)	(1,182)	(11,727)
2012年6月30日余额	570,733	233,418	132,126	214,762	14,006	1,165,045
减：累计折旧						
2012年1月1日余额	268,543	113,077	41,161	128,720	5,467	556,968
本期增加	19,282	5,982	3,589	4,264	527	33,644
重分类	-	155	-	(155)	-	-
本期减少	(48)	(629)	(2,027)	(1,134)	(38)	(3,876)
2012年6月30日余额	287,777	118,585	42,723	131,695	5,956	586,736
减：减值准备						
2012年1月1日余额	11,861	2,953	2,601	13,903	8	31,326
本期减少	-	(66)	(171)	(449)	(2)	(688)
2012年6月30日余额	11,861	2,887	2,430	13,454	6	30,638
账面净值：						
2012年6月30日余额	271,095	111,946	86,973	69,613	8,044	547,671
2011年12月31日余额	275,663	115,572	93,025	72,194	9,482	565,936

## 12 固定资产（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	其他 人民币 百万元	总额 人民币 百万元
成本/估值：						
2012年1月1日余额	490,131	189,472	110,785	137,579	12,680	940,647
本期增加	501	3	85	1	-	590
从在建工程转入	12,418	2,153	2,040	1,124	214	17,949
重分类	-	200	-	(200)	-	-
本期减少	(50)	(738)	(7,978)	(1,800)	(1,180)	(11,746)
2012年6月30日余额	503,000	191,090	104,932	136,704	11,714	947,440
减：累计折旧						
2012年1月1日余额	232,362	95,299	34,892	76,883	4,354	443,790
本期增加	16,335	4,621	2,922	2,854	442	27,174
重分类	-	135	-	(135)	-	-
本期减少	(48)	(610)	(2,007)	(1,148)	(36)	(3,849)
2012年6月30日余额	248,649	99,445	35,807	78,454	4,760	467,115
减：减值准备						
2012年1月1日余额	9,622	2,875	2,507	11,020	8	26,032
本期减少	-	(66)	(169)	(446)	(2)	(683)
2012年6月30日余额	9,622	2,809	2,338	10,574	6	25,349
账面净值：						
2012年6月30日余额	244,729	88,836	66,787	47,676	6,948	454,976
2011年12月31日余额	248,147	91,298	73,386	49,676	8,318	470,825

## 12 固定资产（续）

### 本集团——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	机器设备 及其他 人民币 百万元	总额 人民币 百万元
成本/估值：				
2012年1月1日余额	68,476	474,749	611,005	1,154,230
本期增加	19	641	179	839
从在建工程转入	802	10,871	10,030	21,703
重分类	13,987	(65,494)	51,507	-
本期减少	(1,801)	-	(9,926)	(11,727)
2012年6月30日余额	81,483	420,767	662,795	1,165,045
减：累计折旧				
2012年1月1日余额	32,649	231,346	292,973	556,968
本期增加	1,349	14,889	17,406	33,644
重分类	(3,292)	(14,823)	18,115	-
本期减少	(202)	-	(3,674)	(3,876)
2012年6月30日余额	30,504	231,412	324,820	586,736
减：减值准备				
2012年1月1日余额	2,439	11,817	17,070	31,326
重分类	3	(1,818)	1,815	-
本期减少	(7)	-	(681)	(688)
2012年6月30日余额	2,435	9,999	18,204	30,638
账面净值：				
2012年6月30日余额	48,544	179,356	319,771	547,671
2011年12月31日余额	33,388	231,586	300,962	565,936

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	机器设备 及其他 人民币 百万元	总额 人民币 百万元
成本/估值：				
2012年1月1日余额	50,067	415,374	475,206	940,647
本期增加	9	488	93	590
从在建工程转入	616	9,276	8,057	17,949
重分类	15,455	(65,201)	49,746	-
本期减少	(1,869)	-	(9,877)	(11,746)
2012年6月30日余额	64,278	359,937	523,225	947,440
减：累计折旧				
2012年1月1日余额	20,956	197,292	225,542	443,790
本期增加	1,055	12,092	14,027	27,174
重分类	1,990	(14,424)	12,434	-
本期减少	(230)	-	(3,619)	(3,849)
2012年6月30日余额	23,771	194,960	248,384	467,115
减：减值准备				
2012年1月1日余额	1,960	9,616	14,456	26,032
重分类	(160)	(1,211)	1,371	-
本期减少	(7)	-	(676)	(683)
2012年6月30日余额	1,793	8,405	15,151	25,349
账面净值：				
2012年6月30日余额	38,714	156,572	259,690	454,976
2011年12月31日余额	27,151	208,466	235,208	470,825

截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间，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 5.17 亿元（2011 年：人民币 4.46 亿元）及人民币 4.88 亿元（2011 年：人民币 3.96 亿元）（附注 30）。

于 2012 年 6 月 30 日及 2011 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 2012 年 6 月 30 日及 2011 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。

## 12 固定资产（续）

于 2012 年 6 月 30 日及 2011 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：						
2012 年 1 月 1 日余额	37,708	21,923	36,084	14,277	2,042	112,034
本期增加	24,870	11,588	11,567	6,594	495	55,114
汇兑损益	3	-	-	-	-	3
重分类	-	275	-	(275)	-	-
干井成本冲销	(2,942)	-	-	-	-	(2,942)
转入固定资产	(14,062)	(2,337)	(3,212)	(1,865)	(227)	(21,703)
重分类至其他资产	(2)	(126)	(1,637)	(63)	-	(1,828)
2012 年 6 月 30 日余额	45,575	31,323	42,802	18,668	2,310	140,678
减：减值准备						
2012 年 1 月 1 日/						
2012 年 6 月 30 日余额	-	516	207	-	-	723
账面净值：						
2012 年 6 月 30 日余额	45,575	30,807	42,595	18,668	2,310	139,955
2011 年 12 月 31 日余额	37,708	21,407	35,877	14,277	2,042	111,311

### 13 在建工程 (续)

于 2012 年 6 月 30 日, 本集团的主要在建工程如下:

工程项目	预算金额	期初 余额	本期净 增加	期末 余额	工程进度	资金来源	期末累计 资本化 利息支出
	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
武汉 80 万吨/年乙烯工程	16,563	8,533	3,011	11,544	70%	贷款及 自筹资金	416
上海石化炼油改造工程	6,628	2,688	2,074	4,762	72%	贷款及 自筹资金	73
金陵油品质量升级改造工程	4,989	1,980	1,045	3,025	61%	贷款及 自筹资金	27
安庆含硫原油加工适应性改造 及油品质量升级	6,769	2,212	739	2,951	44%	贷款及 自筹资金	85
茂名油品质量升级改造工程	4,414	945	1,229	2,174	49%	贷款及 自筹资金	50

截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间, 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 3.8% 至 6.2% (2011 年: 3.1% 至 6.7%)。

#### 本公司

	勘探 及生产	炼油	营销 及分销	化工	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	人民币 百万元
成本/估值:						
2012 年 1 月 1 日余额	36,675	19,206	33,228	11,229	2,026	102,364
本期增加	22,177	6,363	10,074	5,252	420	44,286
转出至子公司	-	-	-	(228)	-	(228)
干井成本冲销	(2,942)	-	-	-	-	(2,942)
转入固定资产	(12,418)	(2,153)	(2,040)	(1,124)	(214)	(17,949)
重分类至其他资产	(2)	(118)	(1,515)	(49)	-	(1,684)
2012 年 6 月 30 日余额	43,490	23,298	39,747	15,080	2,232	123,847
减: 减值准备						
2012 年 1 月 1 日/						
2012 年 6 月 30 日余额	-	516	207	-	-	723
账面净值:						
2012 年 6 月 30 日余额	43,490	22,782	39,540	15,080	2,232	123,124
2011 年 12 月 31 日余额	36,675	18,690	33,021	11,229	2,026	101,641

## 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	非专利 技术 人民币 百万元	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
<b>成本：</b>						
2012年1月1日余额	29,815	3,632	2,665	6,106	1,903	44,121
本期增加	9,336	6	-	3,174	125	12,641
本期减少	(23)	-	(101)	-	(4)	(128)
2012年6月30日余额	39,128	3,638	2,564	9,280	2,024	56,634
<b>减：累计摊销</b>						
2012年1月1日余额	3,650	2,544	983	668	973	8,818
本期增加	2,179	101	113	298	146	2,837
本期减少	(2)	-	(40)	-	(2)	(44)
2012年6月30日余额	5,827	2,645	1,056	966	1,117	11,611
<b>减：减值准备</b>						
2012年1月1日余额	56	304	85	-	16	461
本期增加	143	-	-	21	-	164
本期减少	-	-	(61)	-	-	(61)
2012年6月30日余额	199	304	24	21	16	564
<b>账面净值：</b>						
2012年6月30日余额	33,102	689	1,484	8,293	891	44,459
2011年12月31日余额	26,109	784	1,597	5,438	914	34,842

截至2012年6月30日止6个月期间，本集团无形资产摊销额为人民币9.45亿元（2011年：7.31亿元）。

## 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	非专利 技术 人民币 百万元	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：						
2012年1月1日余额	22,578	2,845	2,503	5,986	1,449	35,361
本期增加	9,187	1	-	3,001	92	12,281
转出至子公司	(73)	-	-	-	-	(73)
本期减少	(22)	-	(32)	-	-	(54)
2012年6月30日余额	31,670	2,846	2,471	8,987	1,541	47,515
减：累计摊销						
2012年1月1日余额	1,940	2,202	953	663	753	6,511
本期增加	2,091	67	112	262	94	2,626
转出至子公司	(3)	-	-	-	-	(3)
本期减少	(1)	-	(32)	-	-	(33)
2012年6月30日余额	4,027	2,269	1,033	925	847	9,101
减：减值准备						
2012年1月1日余额	48	304	24	-	16	392
本期增加	143	-	-	21	-	164
2012年6月30日余额	191	304	24	21	16	556
账面净值：						
2012年6月30日余额	27,452	273	1,414	8,041	678	37,858
2011年12月31日余额	20,590	339	1,526	5,323	680	28,458

截至2012年6月30日止6个月期间，本公司无形资产摊销额为人民币7.48亿元（2011年：4.93亿元）。

## 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：

### 被投资单位名称

	2012年 6月30日 人民币 百万元	2011年 12月31日 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	858	853
无重大商誉的多个单位	478	2,159
	<u>6,536</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公司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 11.5% 到 12.3%（2011 年：12.0% 至 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	
	2012年	2011年	2012年	2011年	2012年	2011年
	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日
	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
<i>流动</i>						
应收款项及存货	5,556	3,105	-	-	5,556	3,105
预提项目	496	1,844	-	-	496	1,844
现金流量套期	7	7	-	-	7	7
<i>非流动</i>						
固定资产	6,181	6,163	(14,902)	(14,785)	(8,721)	(8,622)
待弥补亏损	1,874	1,550	-	-	1,874	1,550
安全生产费	998	692	-	-	998	692
可转换债券的嵌入衍生工具部分	-	-	(506)	(379)	(506)	(379)
其他	55	37	(15)	(17)	40	20
递延所得税资产/(负债)	15,167	13,398	(15,423)	(15,181)	(256)	(1,783)

### 本公司

	资产		负债		净额	
	2012年	2011年	2012年	2011年	2012年	2011年
	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日
	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
<i>流动</i>						
应收款项及存货	4,703	2,706	-	-	4,703	2,706
预提项目	438	1,780	-	-	438	1,780
<i>非流动</i>						
固定资产	5,116	5,088	(7,451)	(6,954)	(2,335)	(1,866)
安全生产费	857	642	-	-	857	642
可转换债券的嵌入衍生工具部分	-	-	(506)	(379)	(506)	(379)
其他	43	33	(15)	(17)	28	16
递延所得税资产/(负债)	11,157	10,249	(7,972)	(7,350)	3,185	2,899

## 17 递延所得税资产及负债（续）

于 2012 年 6 月 30 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 126.79 亿元（2011 年：人民币 80.82 亿元）确认递延所得税资产，其中截止 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间发生的相关可抵扣亏损金额为人民币 21.51 亿元（2011 年：人民币 3.76 亿元）。这些可抵扣亏损将于 2012 年、2013 年、2014 年、2015 年、2016 年及 2017 年终止到期的金额分别为人民币 9.71 亿元、人民币 55.07 亿元、人民币 7.45 亿元、人民币 3.69 亿元、人民币 29.36 亿元及人民币 21.51 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。截止 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间，冲销递延所得税资产的金额为人民币 6.12 亿元（2011 年：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 2012 年 6 月 30 日，资产减值情况如下：

	附注	期初余额 人民币 百万元	本期计提 人民币 百万元	本期转回 人民币 百万元	本期冲销 人民币 百万元	其他增减 人民币 百万元	期末余额 人民币 百万元
坏账准备							
其中：应收账款	7	1,012	2	(119)	(10)	-	885
其他应收款	8	1,881	11	(61)	(2)	-	1,829
		<u>2,893</u>	<u>13</u>	<u>(180)</u>	<u>(12)</u>	<u>-</u>	<u>2,714</u>
存货跌价准备	10	1,382	7,347	(129)	(488)	-	8,112
长期股权投资	11	178	-	-	-	-	178
固定资产	12	31,326	-	-	(524)	(164)	30,638
在建工程	13	723	-	-	-	-	723
无形资产	14	461	-	-	(61)	164	564
商誉	15	7,657	-	-	-	-	7,657
其他		24	-	(3)	-	-	21
		<u>44,644</u>	<u>7,360</u>	<u>(312)</u>	<u>(1,085)</u>	<u>-</u>	<u>50,607</u>

19 资产减值准备明细 (续)

本公司于 2012 年 6 月 30 日, 资产减值情况如下:

	附注	期初余额	本期计提	本期转回	本期冲销	其他增减	期末余额
		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	857	1	(118)	(9)	-	731
其他应收款	8	1,999	10	(57)	(4)	-	1,948
		<u>2,856</u>	<u>11</u>	<u>(175)</u>	<u>(13)</u>	<u>-</u>	<u>2,679</u>
存货跌价准备	10	715	6,141	(7)	(135)	(757)	5,957
长期股权投资	11	6,398	-	-	-	-	6,398
固定资产	12	26,032	-	-	(519)	(164)	25,349
在建工程	13	723	-	-	-	-	723
无形资产	14	392	-	-	-	164	556
其他		22	-	(3)	-	-	19
合计		<u>37,138</u>	<u>6,152</u>	<u>(185)</u>	<u>(667)</u>	<u>(757)</u>	<u>41,681</u>

有关各类资产本期间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	
	2012 年 6月30日	2011 年 12月31日	2012 年 6月30日	2011 年 12月31日
	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元
短期银行借款	36,372	25,036	3,055	3,401
中国石化集团公司及 其子公司借款	50,348	11,949	594	441
合计	<u>86,720</u>	<u>36,985</u>	<u>3,649</u>	<u>3,842</u>

于 2012 年 6 月 30 日，本集团及本公司的短期借款加权平均年利率分别为 2.3%（2011 年：3.5%）及 5.6%（2011 年：5.9%）。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 2012 年 6 月 30 日及 2011 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 2012 年 6 月 30 日及 2011 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 2012 年 6 月 30 日及 2011 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 2012 年 6 月 30 日及 2011 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	
	2012年 6月30日	2011年 12月31日	2012年 6月30日	2011年 12月31日
	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元
待抵扣增值税	(10,768)	(9,251)	(9,434)	(9,753)
消费税	11,171	18,455	7,940	14,090
所得税	2,815	4,054	2,588	2,901
石油特别收益金	8,299	19,042	8,292	19,035
矿产资源补偿费	1,203	1,118	1,123	1,054
其他	4,002	6,204	3,137	4,726
合计	16,722	39,622	13,646	32,053

## 26 其他应付款

于 2012 年 6 月 30 日及 2011 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。

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 2012 年 6 月 30 日及 2011 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。

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，这些合同于 2012 年执行。由于原油采购成本高，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该采购合同所承担义务时所发生的不可避免成本。因此，本集团于 2011 年 12 月 31 日确认了待执行合同准备人民币 58 亿元。于 2012 年 6 月 30 日，上述不可撤销的原油采购合同已执行完毕，执行这些不可撤销的采购合同产生的实际损失与于 2011 年 12 月 31 日确认的原油采购的待执行合同准备相若。于 2012 年 6 月 30 日，由于管理层预期从本集团签订的不可撤销的采购合同获得的经济利益将高于执行该等采购合同所承担义务时所发生的不可避免成本，本集团并未确认待执行合同准备。

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	
	2012年 6月30日	2011年 12月31日	2012年 6月30日	2011年 12月31日
	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元
长期银行借款				
– 人民币借款	5,823	4,248	5,818	4,248
– 日元借款	192	306	192	306
– 美元借款	52	55	23	25
	<u>6,067</u>	<u>4,609</u>	<u>6,033</u>	<u>4,579</u>
长期其他借款				
– 人民币借款	68	69	-	-
– 美元借款	10	10	1	2
	<u>78</u>	<u>79</u>	<u>1</u>	<u>2</u>
中国石化集团公司及其 子公司借款				
– 人民币借款	310	200	310	200
	<u>310</u>	<u>200</u>	<u>310</u>	<u>200</u>
一年内到期的长期借款	6,455	4,888	6,344	4,781
一年内到期的应付债券	8,500	38,500	8,500	38,500
一年内到期的非流动负债	<u>14,955</u>	<u>43,388</u>	<u>14,844</u>	<u>43,281</u>

于 2012 年 6 月 30 日及 2011 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	
		2012年 6月30日	2011年 12月31日	2012年 6月30日	2011年 12月31日
		人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元
长期银行借款					
-	人民币借款于2012年6月30日的年利率为免息至6.90%不等,在2025年或以前到期	19,261	19,620	18,526	19,460
-	日元借款于2012年6月30日的年利率为2.60%至2.94%不等,在2024年或以前到期	1,006	1,179	1,006	1,179
-	美元借款于2012年6月30日的年利率为免息至1.55%不等,在2031年或以前到期	390	415	242	253
减：一年内到期部分		6,067	4,609	6,033	4,579
长期银行借款		14,590	16,605	13,741	16,313
长期其他借款					
-	人民币借款于2012年6月30日的年利率为免息,在2013年或以前到期	208	208	140	140
-	美元借款于2012年6月30日的年利率为免息至4.89%不等,在2015年或以前到期	21	23	12	14
减：一年内到期部分		78	79	1	2
长期其他借款		151	152	151	152
中国石化集团公司及其子公司长期借款					
-	人民币借款于2012年6月30日的年利率为免息至6.98%不等,在2020年或以前到期	37,566	37,763	37,454	37,518
减：一年内到期部分		310	200	310	200
中国石化集团公司及其子公司长期借款		37,256	37,563	37,144	37,318
合计		51,997	54,320	51,036	53,783

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	
	2012年 6月30日	2011年 12月31日	2012年 6月30日	2011年 12月31日
	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元
一年至两年	13,213	15,442	13,153	15,289
两年至五年	2,324	2,340	1,424	1,973
五年以上	36,460	36,538	36,459	36,521
长期借款总额	51,997	54,320	51,036	53,783

## 28 长期借款（续）

于 2012 年 6 月 30 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 %	2012 年	2011 年
					6 月 30 日 借款余额 人民币 百万元	12 月 31 日 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	7,000
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%	1,998	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%	1,998	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	
	2012 年 6 月 30 日 人民币 百万元	2011 年 12 月 31 日 人民币 百万元	2012 年 6 月 30 日 人民币 百万元	2011 年 12 月 31 日 人民币 百万元
短期应付债券(i)	30,000	-	30,000	-
应付债券：				
– 公司债券(ii)	68,500	78,500	68,500	78,500
– 2007 年可转换债券(iii)	10,761	10,415	10,761	10,415
– 分离交易可转换债券(iv)	27,715	27,095	27,715	27,095
– 2011 年可转换债券(v)	21,598	22,627	21,598	22,627
减：一年内到期的部分	8,500	38,500	8,500	38,500
	120,074	100,137	120,074	100,137

## 29 应付债券（续）

注：

- (i) 本公司于 2012 年 1 月 16 日向中国境内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 50 亿元，期限为 270 天，每张债券面值为人民币 100 元，按面值发行，固定利率为 4.38%。

本公司于 2012 年 2 月 16 日向中国境内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 150 亿元，期限为 270 天，每张债券面值为人民币 100 元，按面值发行，固定利率为 4.15%。

本公司于 2012 年 3 月 27 日向中国境内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 100 亿元，期限为 180 天，每张债券面值为人民币 100 元，按面值发行，固定利率为 4.00%。

- (ii) 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。
- (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（“转换选择权”）。除非之前已经赎回、转换或购买及注销，2007 年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 12 月 31 日年度，本公司应部分持有者的要求提早赎回了本金港币 0.39 亿元的部分 2007 年可转换债券。

截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间，2007 年可转换债券的转换价因资本分派调整为港币 10.60 元/股。

于 2012 年 6 月 30 日，2007 年可转换债券的负债部分和衍生工具部分（指转换选择权、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 106.65 亿元（2011 年：人民币 103.45 亿元）及人民币 0.96 亿元（2011 年：人民币 0.70 亿元）。截至 2012 年 6 月 30 日，尚未有 2007 年可转换债券进行转股。

## 29 应付债券（续）

于 2012 年 6 月 30 日及 2011 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：

	2012 年 6月30日	2011 年 12月31日
H 股股价	港币 6.88 元	港币 8.17 元
转股价格	港币 10.60 元	港币 10.76 元
期权调整利差	250 个基点	200 个基点
平均无风险报酬率	0.45%	0.72%
平均预计年限	1.8 年	2.3 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 12 月 31 日至 2012 年 6 月 30 日期间，衍生工具部分的公允价值变动造成的未实现损失为人民币 0.26 亿元（2011 年：未实现收益人民币 1.90 亿元），并已记入截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间合并利润表“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），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。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。

## 29 应付债券（续）

- (v) 于 2011 年 3 月 1 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（“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。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，但转换价可因包括但不限于的以下各项予以调整：现金股利、股份的分拆或合并、红股发行、新股发行、供股、资本分派、出现控制权变动及其他对股本具影响力事件（“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。2011 年可转换债券的负债部分和衍生工具部分（指转换选择权）的初始账面价值分别为人民币 192.79 亿元及人民币 36.10 亿元。

在 2011 年可转换债券存续期间，当本公司 A 股股票在任意连续三十个交易日中有十五个交易日的收盘价低于当期转换价的 80% 时，本公司董事会有权提出转换价向下修正方案并提交本公司股东大会审计表决。修正后的转换价应不低于：(a) 股东大会审议通过日前二十个交易日本公司 A 股股票交易均价；(b) 股东大会审议通过日前一交易日本公司 A 股股票交易均价；(c) 最近一期经按中国企业会计准则审计的每股净资产；(d) 股票面值。

于 2012 年 6 月 30 日，2011 年可转换债券的负债部分和衍生工具部分的账面价值分别为人民币 196.87 亿元（2011 年：人民币 200.17 亿元）及人民币 19.11 亿元（2011 年：人民币 26.10 亿元）。

截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间，因 2011 年度期末股利的宣派与支付，2011 年可转换债券的转换价调整为每股人民币 7.08 元。

截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本金金额为人民币 856,963 千元的 2011 可转换债券被转换为 117,714,548 股本公司 A 股股份。

## 29 应付债券（续）

于 2012 年 6 月 30 日及 2011 年 12 月 31 日，2011 年可转换债券的衍生工具部分的公允价值是使用 Binomial 模型进行计算，该模型使用主要的参数如下：

	2012 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
A 股股价	人民币 6.30 元	人民币 7.18 元
转股价格	人民币 7.08 元	人民币 7.28 元
信贷息差	150 个基点	180 个基点
境内人民币掉期利率	2.78%	2.81%

Binomial 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。自 2011 年 12 月 31 日至 2012 年 6 月 30 日止期间，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 5.32 亿元，并已记入截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间利润表“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 2011 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：

	本集团 人民币 百万元	本公司 人民币 百万元
2012 年 1 月 1 日余额	18,317	17,114
本期预提	517	488
油气资产弃置的拆除义务的财务费用	416	388
本期支出	(8)	(8)
外币报表折算差额	2	-
2012 年 6 月 30 日余额	<u>19,244</u>	<u>17,982</u>

	<u>本集团及本公司</u>	
	2012年 6月30日	2011年 12月31日
	人民币 百万元	人民币 百万元
注册、已发行及缴足股本：		
70,039,788,984 股 A 股（2011 年： 69,922,074,436 股），每股面值人民币 1.00 元	70,040	69,922
16,780,488,000 股 H 股（2011 年： 16,780,488,000 股），每股面值人民币 1.00 元	16,780	16,780
	<u>86,820</u>	<u>86,702</u>

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。

上述实收股本已经毕马威华振会计师事务所验证，并出具了验资报告。

### 31 股本（续）

截至 2011 年 12 月 31 日止年度，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。截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间，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 117,714,548 股，每股面值人民币 1.00 元。

所有 A 股及 H 股在重大方面均享有相等之权益。

### 32 资本公积

资本公积变动情况如下：

	本集团 人民币 百万元	本公司 人民币 百万元
2012 年 1 月 1 日余额	29,583	37,983
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）	1	-
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)	1	-
应占联营公司其他综合收益	26	26
2011 年可转换债券行权（附注 31）	799	799
子公司配股(ii)	(18)	-
收购少数股东权益(iii)	(55)	-
	<hr/>	<hr/>
2012 年 6 月 30 日余额	<u>30,337</u>	<u>38,808</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，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，以及 2011 年可转换债券行权的部分自债券账面价值及衍生工具部分转入的金额；（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。

注：

- (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) 截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本集团的一家子公司配股发行股票，相关交易费用冲减该子公司发行股票的股本溢价。

32 资本公积 (续)

(iii) 本集团本期间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：

	本集团 人民币 百万元	本公司 人民币 百万元
2012年1月1日余额	3,115	2,571
本期计提	1,723	1,430
本期支出	(656)	(549)
	<hr/>	<hr/>
2012年6月30日余额	4,182	3,452
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

34 盈余公积

盈余公积变动情况如下：

	本集团及本公司		
	法定盈余 公积	任意盈余 公积	总额
	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元
2012年1月1日余额	61,263	117,000	178,263
利润分配	2,420	-	2,420
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
2012年6月30日余额	63,683	117,000	180,683
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

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

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间			
	本集团		本公司	
	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
主营业务收入	1,327,466	1,216,941	759,291	742,257
其他业务收入	20,606	16,331	19,497	15,331
合计	1,348,072	1,233,272	778,788	757,588
营业成本	1,152,431	1,029,875	620,503	601,876

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。

截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本集团对前五名客户的营业收入总额为人民币 1,472 亿元（2011 年：人民币 1,017 亿元），占本集团营业收入总额的 11%（2011 年：8%）。

36 营业税金及附加

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间			
	本集团		本公司	
	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
消费税	64,020	62,141	49,287	46,966
石油特别收益金	16,472	18,691	15,381	17,549
城市维护建设税	5,892	6,389	4,613	4,885
教育费附加	4,536	4,582	3,615	3,527
资源税	3,989	1,167	3,756	1,144
营业税	358	315	302	262
合计	95,267	93,285	76,954	74,333

各项营业税金及附加的计缴标准参见附注 4。

## 37 财务费用

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间			
	本集团		本公司	
	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
发生的利息支出	6,169	4,614	5,370	3,864
减：资本化的利息支出	639	356	532	312
净利息支出	5,530	4,258	4,838	3,552
油气资产弃置的拆除义务的 财务费用（附注 30）	416	329	388	306
利息收入	(563)	(541)	(394)	(195)
净汇兑损失/（收益）	150	(560)	66	(182)
合计	5,533	3,486	4,898	3,481

## 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

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间			
	本集团		本公司	
	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
应收款项	(167)	(118)	(164)	(118)
存货	7,218	2,667	6,134	2,184
固定资产	-	164	-	132
其他	(3)	(1)	(3)	(1)
合计	7,048	2,712	5,967	2,197

#### 40 公允价值变动损益

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间			
	本集团		本公司	
	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
交易性金融资产及负债 公允价值变动	9	115	62	55
可转换债券的嵌入衍生 工具的公允价值变动 损益 (附注 29(iii) 及(v))	506	190	506	190
现金流量套期的无效部分损失	(5)	-	-	-
合计	510	305	568	245

#### 41 投资收益

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间			
	本集团		本公司	
	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
成本法核算的 长期股权投资收益	33	47	5,006	7,184
权益法核算的 长期股权投资收益	323	2,804	822	1,809
处置交易性金融资产及负债 取得的投资损失	(306)	(70)	-	-
现金流量套期 的无效部分收益	155	-	-	-
其他	27	41	230	131
合计	232	2,822	6,058	9,124

## 42 营业外收入

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间			
	本集团		本公司	
	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
处理非流动资产收益	581	645	578	627
政府补助	554	290	387	262
其他	227	173	183	118
合计	1,362	1,108	1,148	1,007

## 43 营业外支出

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间			
	本集团		本公司	
	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
处理非流动资产损失	122	104	96	91
罚款及赔偿金	36	153	33	152
捐赠支出	42	20	40	19
其他	387	313	367	298
合计	587	590	536	560

## 44 所得税费用

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间			
	本集团		本公司	
	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
本期所得税准备	10,418	11,922	5,946	6,792
递延税项	(1,554)	1,216	(475)	361
上年度少提所得税调整	473	405	441	326
合计	9,337	13,543	5,912	7,479

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：

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间			
	本集团		本公司	
	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
利润总额	34,283	56,755	30,109	41,611
按税率 25% 计算的预计				
所得税支出	8,571	14,189	7,527	10,403
不可扣税的支出的税务影响	220	105	211	61
非应税收益的税务影响	(124)	(928)	(1,380)	(2,626)
优惠税率的税务影响（注）	(916)	(791)	(887)	(685)
海外业务税率高于中国法定 税率的税务影响（注）	101	796	-	-
已使用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	(152)	(327)	-	-
未计入递延税项的暂时性 差异的税务影响	14	-	-	-
未计入递延税项的损失的 税务影响	538	94	-	-
冲销递延所得税资产	612	-	-	-
上年度少提所得税调整	473	405	441	326
本期所得税费用	9,337	13,543	5,912	7,479

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

	截至 2012 年 6 月 30 日止			截至 2011 年 6 月 30 日止		
	6 个月期间			6 个月期间		
	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	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
现金流量套期	1	-	1	163	(24)	139
可供出售金融资产	1	-	1	1	-	1
应占联营公司的						
其他综合收益	26	-	26	(63)	-	(63)
外币财务报表折算差额	89	-	89	(234)	-	(234)
其他综合收益	117	-	117	(133)	(24)	(157)

#### 本公司

	截至 2012 年 6 月 30 日止			截至 2011 年 6 月 30 日止		
	6 个月期间			6 个月期间		
	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	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
应占联营公司的						
其他综合收益	26	-	26	(63)	-	(63)
其他综合收益	26	-	26	(63)	-	(63)

## 45 其他综合收益（续）

(b) 与其他综合收益相关重分类调整为：

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间			
	本集团		本公司	
	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
现金流量套期：				
本期间确认的套期公允价值变动的有效套期	804	(1,856)	-	-
转为被套期项目初始确认金额的调整	(235)	(115)	-	-
转入本期间损益的重分类调整金额				
-营业成本	(568)	2,134	-	-
计入其他综合收益的递延所得税净额	-	(24)	-	-
本期间于综合收益表中的净变动	1	139	-	-
可供出售金融资产：				
于本期间确认的公允价值变动	1	1	-	-
本期间于综合收益表中确认的净变动	1	1	-	-
应占联营公司的其他综合收益：				
本期间于综合收益表中确认的净变动	26	(63)	26	(63)
外币财务报表折算差额：				
本期间于综合收益表中确认的净变动	89	(234)	-	-

#### 46 分配股利

##### (a) 于资产负债表日后分配的普通股股利

根据公司章程及于 2012 年 8 月 24 日举行的董事会之决议，董事会批准派发 2012 年度中期股利，每股人民币[ ]元（2011 年：人民币 0.10 元），共人民币[ ]亿元（2011 年：人民币 86.70 亿元）。

##### (b) 本期间内分配的普通股股利

根据 2012 年 5 月 11 日举行的股东周年大会之批准，本公司宣派 2011 年度的期末股利，每股人民币 0.20 元，共人民币 173.64 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。

#### 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：

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间			
	本集团		本公司	
	2012 年	2011 年	2012 年	2011 年
	人民币	人民币	人民币	人民币
	百万元	百万元	百万元	百万元
净利润	24,946	43,212	24,197	34,132
加：资产减值准备	7,048	2,712	5,967	2,197
固定资产折旧	33,589	29,779	27,174	24,230
无形资产摊销	945	731	748	493
干井核销	2,942	2,342	2,942	2,342
非流动资产处置净收益	(459)	(541)	(484)	(65)
公允价值变动收益	(510)	(305)	(568)	(245)
财务费用	5,533	3,486	4,898	3,481
投资收益	(232)	(2,822)	(6,058)	(9,124)
递延所得税资产（增加） /减少	(1,769)	806	(908)	506
递延所得税负债增加 /（减少）	215	249	433	(145)
存货的（增加）/减少	(11,031)	(54,083)	2,203	(36,983)
经营性应收项目的（增加） /减少	(23,182)	(35,150)	12,823	(16,429)
经营性应付项目的（减少） /增加	(17,481)	40,447	(23,816)	21,805
经营活动产生的现金流量净额	20,554	30,863	49,551	26,195

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：

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间			
	本集团		本公司	
	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
现金的期末余额	249	189	232	161
减：现金的期初余额	247	130	235	110
加：现金等价物的 期末余额	12,310	8,527	4,764	3,795
减：现金等价物的 期初余额	24,400	16,878	20,617	11,771
现金及现金等价物 净减少额	(12,088)	(8,292)	(15,856)	(7,925)

(c) 本集团及本公司持有的现金和现金等价物分析如下：

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间			
	本集团		本公司	
	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
现金				
- 库存现金	249	189	232	161
- 可随时用于支付的 银行存款	12,310	8,527	4,764	3,795
期末可随时变现的现金 及现金等价物余额	12,559	8,716	4,996	3,956

(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 2,316.21 亿元

中国石化集团公司是一家由中国政府控制的企业。中国石化集团公司直接或间接持有的本公司股份并无变化，占本公司股份的 76.28%。

(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

*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

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	截至 6 月 30 日止 6 个月期间			
		本集团		本公司	
		2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
货品销售	(i)	169,491	138,800	71,479	72,135
采购	(ii)	73,797	67,839	19,227	26,839
储运	(iii)	709	640	582	530
勘探及开发服务	(iv)	16,600	13,164	15,829	12,660
与生产有关的服务	(v)	4,514	4,743	3,210	3,776
辅助及社区服务	(vi)	2,063	1,927	2,049	1,888
经营租赁费用	(vii)	3,685	3,702	3,525	3,546
代理佣金收入	(viii)	78	8	-	-
已收利息	(ix)	58	52	283	60
已付利息	(x)	563	297	126	111
提取自关联方的存款					
净额	(ix)	3,298	7,015	5,230	6,382
来自/（偿付）关联方的					
借款净额	(xi)	38,202	(414)	89	(4,045)
收到子公司偿还的					
委托贷款净额	(xii)	-	-	5,894	-

#### 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 2012 年及 2011 年 6 月 30 日止 6 个月期间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 2012 年 6 月 30 日及 2011 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。

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。

## 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）

- (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。截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间，按月算术平均余额计算的借款算术平均余额为人民币 765.56 亿元（2011 年：人民币 529.75 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。这些协议对本集团截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间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、信息咨询服务、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 6 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（2011 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 6 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。
- (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 2012 年 6 月 30 日及 2011 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	
	2012 年 6月30日 人民币 百万元	2011 年 12月31日 人民币 百万元	2012 年 6月30日 人民币 百万元	2011 年 12月31日 人民币 百万元
货币资金	-	-	3,822	7,120
应收账款	69	8	18,608	15,381
预付款项及其他应收款	-	-	3,248	1,805
应付账款	-	-	8,827	9,795
预收款项	-	-	1,213	1,080
其他应付款	103	40	7,872	8,594
短期借款	-	-	50,348	11,949
长期借款（包含一年内 到期部分）（注）	-	-	37,566	37,763

#### 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（续）

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 2012 年 6 月 30 日，本集团根据相关协议向中国石化集团公司的若干合营企业提供金额为美元 3.18 亿元的贷款（2011 年：美元 2.28 亿元）。

于 2012 年 6 月 30 日及截至该日止 6 个月期间，以及于 2011 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。

##### (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：

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2012 年	2011 年
	人民币 千元	人民币 千元
日常在职报酬	5,071	4,638
退休金供款	228	142
	<hr/>	<hr/>
	5,299	4,780
	<hr/>	<hr/>

#### 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。

(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

假若存货成本高于可变现净值，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，截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间均纳入合并范围。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	注册资本 /资本 人民币 百万元	期末实际 出资额 人民币 百万元	持股比例 /表决权 比例 %	期末少数 股东权益 人民币 百万元
(a) 通过重组方式取得的子公司：					
中国石化国际事业有限公司	石化产品贸易	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	13,938	100.00	-
福建炼化化工有限公司(注)	制造塑料、中间石化产品 及石油产品	4,769	2,285	50.00	1,877
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	7,649
中石化冠德控股有限公司	原油及石油产品贸易	港币 207	港币 2,822	72.34	1,513
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	5,043
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	港币 5,370	100.00	-
(b) 作为发起人取得的子公司：					
中石化壳牌(江苏)石油 销售有限公司	成品油销售	830	498	60.00	454
中石化碧辟(浙江)石油 有限公司	成品油销售	800	480	60.00	413
中国石化青岛炼化化工 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	351
中石化森美(福建) 石油有限公司	成品油销售	1,840	1,012	55.00	1,751
中国石化化工销售 有限公司	石化产品销售	1,000	1,100	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	2,749	100.00	-
(c) 通过同一控制企业合并 取得的子公司：					
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	24
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	1,299
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	4,701	100.00	-

## 50 重要子公司情况 (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。

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2012年6月30日及2011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	
	2012年 6月30日	2011年 12月31日	2012年 6月30日	2011年 12月31日
	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元
一年以内	11,026	10,414	10,616	9,830
一至两年	10,439	9,764	10,215	9,503
两至三年	10,240	9,668	10,042	9,443
三至四年	10,213	9,585	10,020	9,319
四至五年	10,243	9,465	10,050	9,297
五年后	217,976	215,810	212,240	210,277
合计	270,137	264,706	263,183	257,669

## 51 承诺事项 (续)

### 资本承担

于 2012 年 6 月 30 日及 2011 年 12 月 31 日的资本承担如下：

	本集团		本公司	
	2012 年 6月30日	2011 年 12月31日	2012 年 6月30日	2011 年 12月31日
	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元
已授权及已订约	192,271	192,792	171,146	170,698
已授权但未订约	59,762	32,178	54,285	24,358
合计	252,033	224,970	225,431	195,056

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。

### 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。

51 承诺事项 (续)

勘探及生产许可证 (续)

未来的估计年度付款如下：

	本集团及本公司	
	2012年 6月30日	2011年 12月31日
	人民币 百万元	人民币 百万元
一年以内	352	335
一至两年	165	105
两至三年	26	25
三至四年	27	26
四至五年	29	28
五年后	729	730
合计	1,328	1,249

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2012年6月30日及2011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	
	2012年 6月30日	2011年 12月31日	2012年 6月30日	2011年 12月31日
	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元
合营公司	640	703	264	283
联营公司	75	79	-	4
合计	715	782	264	287

## 52 或有事项 (续)

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，截至 2012 年 6 月 30 日，该担保下的长期借款已经偿还。于 2012 年 6 月 30 日，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 9.78 亿元（2011 年：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 2012 年 6 月 30 日及 2011 年 12 月 31 日，本集团估计无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的环保方面的负债后果，而后果也可能会重大。截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间本集团支付标准的污染物清理费用约人民币 30.02 亿元（2011 年：人民币 28.51 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。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。

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。

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。

(1) 报告分部的收入、利润或亏损、资产及负债的信息

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。分部间转让定价是按本集团政策以市场价格或成本加适当的利润确定。

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：

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
主营业务收入		
勘探及生产		
对外销售	25,956	21,667
分部间销售	90,728	84,281
	<u>116,684</u>	<u>105,948</u>
炼油		
对外销售	95,805	96,314
分部间销售	540,088	496,319
	<u>635,893</u>	<u>592,633</u>
营销及分销		
对外销售	701,769	649,997
分部间销售	4,003	2,058
	<u>705,772</u>	<u>652,055</u>
化工		
对外销售	173,576	182,994
分部间销售	23,457	23,315
	<u>197,033</u>	<u>206,309</u>
其他		
对外销售	330,360	265,969
分部间销售	323,343	306,501
	<u>653,703</u>	<u>572,470</u>
抵销分部间销售	(981,619)	(912,474)
合并主营业务收入	<u>1,327,466</u>	<u>1,216,941</u>

## 53 分部报告(续)

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
	人民币 百万元	人民币 百万元
其他经营收入		
勘探及生产	9,433	6,685
炼油	2,680	3,043
营销及分销	4,181	2,947
化工	3,736	3,129
其他	576	527
合并其他经营收入	20,606	16,331
合并营业收入	1,348,072	1,233,272
营业利润/(亏损)		
按分部		
勘探及生产	40,279	34,740
炼油	(19,448)	(13,155)
营销及分销	20,294	19,716
化工	(2,003)	15,508
其他	(299)	(870)
抵销	(524)	657
分部营业利润	38,299	56,596
投资收益/(亏损)		
勘探及生产	123	128
炼油	(736)	(191)
营销及分销	600	640
化工	(82)	1,885
其他	327	360
分部投资收益	232	2,822

## 53 分部报告(续)

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
财务费用	(5,533)	(3,486)
公允价值变动损益	510	305
营业利润	<u>33,508</u>	<u>56,237</u>
加：营业外收入	1,362	1,108
减：营业外支出	587	590
利润总额	<u>34,283</u>	<u>56,755</u>

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
	人民币 百万元	人民币 百万元
资产		
分部资产		
勘探及生产	327,368	322,241
炼油	284,700	270,884
营销及分销	239,569	228,546
化工	134,939	142,733
其他	101,335	77,272
合计分部资产	1,087,911	1,041,676
货币资金	13,960	25,197
长期股权投资	47,498	47,458
递延所得税资产	15,167	13,398
其他未分配资产	3,642	2,324
总资产	1,168,178	1,130,053
负债		
分部负债		
勘探及生产	63,095	78,811
炼油	42,455	60,130
营销及分销	71,405	80,507
化工	22,721	29,977
其他	121,049	111,463
合计分部负债	320,725	360,888
短期借款	86,720	36,985
短期应付债券	30,000	-
一年内到期的非流动负债	14,955	43,388
长期借款	51,997	54,320
应付债券	120,074	100,137
递延所得税负债	15,423	15,181
其他非流动负债	3,939	3,436
其他未分配负债	5,124	6,193
总负债	648,957	620,528

## 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。

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2012 年	2011 年
	人民币 百万元	人民币 百万元
资本支出		
勘探及生产	21,839	17,406
炼油	10,427	3,656
营销及分销	12,390	9,523
化工	6,341	2,120
其他	507	862
	<u>51,504</u>	<u>33,567</u>
折旧和摊销费用		
勘探及生产	19,328	16,399
炼油	6,062	5,733
营销及分销	4,091	3,498
化工	4,450	4,286
其他	603	594
	<u>34,534</u>	<u>30,510</u>
长期资产减值损失		
炼油	-	43
营销及分销	-	32
化工	-	89
	<u>-</u>	<u>164</u>

53 分部报告 (续)

(2) 地区信息

本集团按不同地区列示的本集团对外交易收入和非流动资产 (不包括金融资产和递延所得税资产) 的地区信息见下表。在列示本集团地区信息时, 分部收入是按客户的所在地进行划分, 分部资产是按照资产的所在地进行划分。

	截至 6 月 30 日止	
	6 个月期间	
	2012 年	2011 年
	人民币	人民币
	百万元	百万元
<u>对外交易收入</u>		
中国大陆	1,016,324	933,935
其他	331,748	299,337
合计	<u>1,348,072</u>	<u>1,233,272</u>
	2012 年	2011 年
	6 月 30 日	12 月 31 日
	人民币	人民币
	百万元	百万元
<u>非流动资产</u>		
中国大陆	782,997	762,805
其他	23,334	24,375
合计	<u>806,331</u>	<u>787,180</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 2012 年 6 月 30 日，本集团从若干中国境内的金融机构获取备用授信额度，提供本集团在不担保条件下借贷总额最高为人民币 1,899 亿元（2011 年：人民币 1,705 亿元）的贷款，加权平均年利率为 3.57%（2011 年：3.63%）。于 2012 年 6 月 30 日，本集团于该授信额度内的借款金额为人民币 114.62 亿元（2011 年：人民币 137.67 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

	2012 年 6 月 30 日					
	未折现 现金 账面值 人民币 百万元	未折现 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 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
短期借款	86,720	87,322	87,322	-	-	-
一年内到期的非流动负债	14,955	15,344	15,344	-	-	-
短期应付债券	30,000	30,386	30,386	-	-	-
长期借款	51,997	53,444	717	13,686	2,526	36,515
应付债券	120,074	139,433	3,086	45,001	60,823	30,523
应付票据	4,276	4,276	4,276	-	-	-
应付账款	172,949	172,949	172,949	-	-	-
其他应付款及应付职工薪酬	59,104	59,104	59,104	-	-	-
合计	540,075	562,258	373,184	58,687	63,349	67,038

## 54 金融工具 (续)

	2011年12月31日					
	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	一年	两年至	五年以上
			或随时	至两年	五年	五年以上
			支付	人民币	人民币	人民币
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	
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	109,129	2,152	2,208	57,316	47,453
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	488,200	326,178	18,171	59,816	84,035

## 本公司

	2012年6月30日					
	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	一年	两年至	五年以上
			或随时	至两年	五年	五年以上
			支付	人民币	人民币	人民币
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	
短期借款	3,649	3,761	3,761	-	-	-
一年内到期的非流动负债	14,844	15,232	15,232	-	-	-
短期应付债券	30,000	30,386	30,386	-	-	-
长期借款	51,036	52,269	667	13,576	1,511	36,515
应付债券	120,074	139,433	3,086	45,001	60,823	30,523
应付票据	3,022	3,022	3,022	-	-	-
应付账款	102,722	102,722	102,722	-	-	-
其他应付款及应付职工薪酬	93,143	93,143	93,143	-	-	-
合计	418,490	439,968	252,019	58,577	62,334	67,038

## 54 金融工具 (续)

	2011年12月31日					
	未折现	一年以内				
	现金	或随时	一年	两年至	五年以上	
	账面值	流量总额	支付	至两年	五年	人民币
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	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	109,129	2,152	2,208	57,316	47,453
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	418,277	256,827	18,002	59,428	84,020

*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			
	2012年	2011年	2012年	2011年	2012年	2011年	2012年	2011年
	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日
	百万元	百万元	百万元	百万元	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 3,002	USD 1,794	USD 65	USD 42				
日元	JPY 12,635	JPY 14,532	JPY 12,635	JPY 14,532				
港币	HKD 13,200	HKD 12,847	HKD 13,200	HKD 12,847				

54 金融工具 (续)

(a) 货币风险 (续)

下表列示于 2012 年 6 月 30 日及 2011 年 12 月 31 日，人民币兑换以下货币的汇率若上升 5%，本集团截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间及 2011 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）保持一定的假设下而厘定的。此分析与 2011 年的基础一致。

	本集团	
	2012 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
	人民币 百万元	人民币 百万元
美元	712	424
日元	38	44
港币	404	391

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 2012 年 6 月 30 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 6.82 亿元（2011 年：人民币 2.71 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 2011 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 2012 年 6 月 30 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 2012 年 6 月 30 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 33.98 亿元 (2011 年：人民币 8.37 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 51.84 亿元 (2011 年：人民币 6.84 亿元)。

于 2012 年 6 月 30 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减少/增加约人民币 1.17 亿元 (2011 年：增加/减少人民币 5.63 亿元)，并导致本集团的资本公积减少/增加约人民币 1.44 亿元 (2011 年：增加/减少人民币 4.5 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 2011 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 2012 年 6 月 30 日，本公司发行附有嵌入衍生工具的 2007 年可转换债券和 2011 年可转换债券具有资本价格风险，并已分别于附注 29(iii)和(v)披露。

于 2012 年 6 月 30 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 17.74 亿元 (2011 年：人民币 21.59 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 10.35 亿元 (2011 年：人民币 16.28 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 2011 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。

2012年6月30日

	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>								
可供出售金融资产：								
— 已上市	56	-	-	56	-	-	-	-
衍生金融工具：								
— 衍生金融资产	149	3,670	-	3,819	-	-	-	-
	<u>205</u>	<u>3,670</u>	<u>-</u>	<u>3,875</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>负债</b>								
衍生金融工具：								
— 可转换债券的								
嵌入衍生工具部分	-	2,007	-	2,007	-	2,007	-	2,007
— 其他衍生								
金融负债	127	5,184	-	5,311	-	127	-	127
	<u>127</u>	<u>7,191</u>	<u>-</u>	<u>7,318</u>	<u>-</u>	<u>2134</u>	<u>-</u>	<u>2134</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)

2011年12月31日

	本集团				本公司			
	第一层级	第二层级	第三层级	合计	第一层级	第二层级	第三层级	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
<b>资产</b>								
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>
<b>负债</b>								
衍生金融工具：								
—可转换债券的								
嵌入衍生工具部分	-	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>

本期间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 4.41% 至 6.80% (2011 年：4.95% 至 7.05%)，而作出估计。下表是本集团于 2012 年 6 月 30 日及 2011 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：

	2012 年 6月30日	2011 年 12月31日
	人民币 百万元	人民币 百万元
账面值	147,453	160,082
公允价值	143,081	146,272

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 2012 年 6 月 30 日及 2011 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>截至 6 月 30 日止 6 个月期间</u>	
	<u>2012 年</u>	<u>2011 年</u>
	人民币	人民币
	百万元	百万元
本期间非经常性 (收入) / 支出：		
处置非流动资产净收益	(459)	(541)
捐赠支出	42	20
持有和处置各项投资的损失 / (收益)	115	(62)
其他各项非经常性 (收入) / 损失净额	(348)	6
	<hr/>	<hr/>
	(650)	(577)
相应税项调整	163	144
	<hr/>	<hr/>
合计	(487)	(433)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
其中：影响母公司股东净利润的非经常性损益	(438)	(415)
影响少数股东净利润的非经常性损益	(49)	(18)

## 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>截至 6 月 30 日止 6 个月期间</u>	
	<u>2012 年</u>	<u>2011 年</u>
归属于母公司股东的净利润 (人民币百万元)	23,697	40,239
本公司发行在外普通股的 加权平均数 (百万股)	86,800	86,702
基本每股收益 (元/股)	<u>0.273</u>	<u>0.464</u>

普通股的加权平均数计算过程：

	<u>截至 6 月 30 日止 6 个月期间</u>	
	<u>2012 年</u>	<u>2011 年</u>
期初已发行普通股股数 (百万股)	86,702	86,702
2011 年可转换债券转股的影响 (百万股)	98	-
期末普通股的加权平均数 (百万股)	<u>86,800</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>截至 6 月 30 日止 6 个月期间</u>	
	<u>2012 年</u>	<u>2011 年</u>
归属于母公司股东的净利润（稀释） （人民币百万元）	23,925	40,380
本公司发行在外普通股的加权平均数 （稀释）（百万股）	90,963	89,377
	<hr/>	<hr/>
稀释每股收益（元/股）	0.263	0.452
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

普通股的加权平均数（稀释）计算过程：

	<u>截至 6 月 30 日止 6 个月期间</u>	
	<u>2012 年</u>	<u>2011 年</u>
于 6 月 30 日已发行普通股的加权平均数 （百万股）	86,800	86,702
可转换债券转股的影响（百万股）	4,163	2,675
	<hr/>	<hr/>
于 6 月 30 日普通股的加权平均数（稀释） （百万股）	90,963	89,377
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

中国石油化工股份有限公司

2012年6月30日

(按照国际财务报告准则编制)

**合并利润表**  
**截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间**  
(除每股数字外, 以百万元列示)

	附注	截至 6 月 30 日止 6 个月期间 2012 年 人民币	截至 6 月 30 日止 6 个月期间 2011 年 人民币
<b>营业额及其他经营收入</b>			
营业额	3	1,327,466	1,216,941
其他经营收入	4	20,606	16,331
		<u>1,348,072</u>	<u>1,233,272</u>
<b>经营费用</b>			
采购原油、产品及经营供应品及费用		(1,119,324)	(998,942)
销售、一般及管理费用	5	(28,641)	(26,281)
折旧、耗减及摊销		(34,534)	(30,510)
勘探费用(包括干井成本)		(6,882)	(5,652)
职工费用	6	(24,020)	(20,583)
所得税以外的税金	7	(95,267)	(93,285)
其他经营收入(净额)	8	679	420
		<u>(1,307,989)</u>	<u>(1,174,833)</u>
<b>经营收益</b>		<u>40,083</u>	<u>58,439</u>
<b>融资成本</b>			
利息支出	9	(5,946)	(4,587)
利息收入		563	541
可转换债券的嵌入衍生工具 未实现收益(净额)	25(c,e)	506	190
汇兑(损失)/收益(净额)		(150)	560
		<u>(5,027)</u>	<u>(3,296)</u>
<b>融资成本净额</b>		<u>(5,027)</u>	<u>(3,296)</u>
<b>投资收益</b>		<u>63</u>	<u>102</u>
<b>应占联营及合营公司的损益</b>		<u>323</u>	<u>2,804</u>
<b>除税前利润</b>		<u>35,442</u>	<u>58,049</u>
所得税费用	10	(9,643)	(13,857)
<b>本期间利润</b>		<u>25,799</u>	<u>44,192</u>
<b>归属于:</b>			
本公司股东		24,503	41,174
非控股股东		1,296	3,018
<b>本期间利润</b>		<u>25,799</u>	<u>44,192</u>
<b>每股净利润:</b>	13		
基本		<u>0.282</u>	<u>0.475</u>
摊薄		<u>0.272</u>	<u>0.462</u>

第 133 页至第 204 页的财务报表附注为本合并中期财务报表组成部分。归于本期间利润应付本公司股东的本期间股利明细列示于附注 11。

**合并综合收益表**  
**截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间**  
(以百万元列示)

	附注	截至 6 月 30 日止 6 个月期间 2012 年 人民币	截至 6 月 30 日止 6 个月期间 2011 年 人民币
本期间利润		25,799	44,192
本期间其他综合收益 (已扣除税项及重分类调整)	12		
现金流量套期		1	139
可供出售的证券		1	1
应占联营公司的其他综合收益		26	(63)
外币报表折算差额		89	(234)
<b>其他综合收益合计</b>		<b>117</b>	<b>(157)</b>
<b>本期间综合收益合计</b>		<b>25,916</b>	<b>44,035</b>
归属于：			
本公司股东		24,590	41,035
非控股股东		1,326	3,000
<b>本期间综合收益合计</b>		<b>25,916</b>	<b>44,035</b>

第 133 页至第 204 页的财务报表附注为本中期财务报表组成部分。

**合并资产负债表**  
**于 2012 年 6 月 30 日**  
**(以百万元列示)**

	附注	2012 年 6 月 30 日 人民币	2011 年 12 月 31 日 人民币
<b>非流动资产</b>			
物业、厂房及设备净额	14	547,671	565,936
在建工程	15	139,955	111,311
商誉	16	6,536	8,212
于联营公司的权益	17	27,154	25,692
于合营公司的权益	18	18,086	19,992
投资	19	2,362	1,829
递延所得税资产	24	14,169	12,706
预付租赁		33,102	26,101
长期预付款及其他资产	20	34,236	29,994
<b>非流动资产合计</b>		823,271	801,773
<b>流动资产</b>			
现金及现金等价物		12,559	24,647
于金融机构的定期存款		1,401	550
应收账款净额	21	84,047	58,721
应收票据	21	15,658	27,961
存货	22	207,230	203,417
预付费用及其他流动资产	23	37,121	27,459
<b>流动资产合计</b>		358,016	342,755
<b>流动负债</b>			
短期债务	25	81,017	68,224
中国石化集团公司及其附属公司贷款	25	50,658	12,149
应付账款	26	172,949	177,002
应付票据	26	4,276	5,933
预提费用及其他应付款	27	140,612	176,878
应付所得税		2,815	4,054
<b>流动负债合计</b>		452,327	444,240
<b>流动负债净额</b>		(94,311)	(101,485)
<b>总资产减流动负债</b>		728,960	700,288
<b>非流动负债</b>			
长期债务	25	134,815	116,894
中国石化集团公司及其附属公司贷款	25	37,256	37,563
递延所得税负债	24	15,423	15,181
预计负债	28	19,304	18,381
其他负债		5,377	4,925
<b>非流动负债合计</b>		212,175	192,944
		516,785	507,344

合并资产负债表 (续)  
于 2012 年 6 月 30 日  
(以百万元列示)

	附注	2012 年 6 月 30 日 人民币	2011 年 12 月 31 日 人民币
<b>权益</b>			
股本	29	86,820	86,702
储备		393,578	385,626
<b>本公司股东应占权益</b>		480,398	472,328
<b>非控股股东权益</b>		36,387	35,016
<b>权益合计</b>		516,785	507,344

董事会于 2012 年 8 月 24 日审批及授权签发。

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

第 133 页至第 204 页的财务报表附注为本中期财务报表组成部分。

**合并股东权益变动表**  
**截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间**  
(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 2011 年 1 月 1 日余额	86,702	(33,138)	24,953	54,711	87,000	1,635	197,741	419,604	31,432	451,036
本期间利润	-	-	-	-	-	-	41,174	41,174	3,018	44,192
其他综合收益	-	-	-	-	-	(139)	-	(139)	(18)	(157)
本期间综合收益合计	-	-	-	-	-	(139)	41,174	41,035	3,000	44,035
直接计入权益的与所有者的交易：										
所有者投入及对所有者的分配：										
2010 年度期末股利(附注 11)	-	-	-	-	-	-	(11,271)	(11,271)	-	(11,271)
利润分配(注(a))	-	-	-	3,413	-	-	(3,413)	-	-	-
附属公司分派予非控股股东 (扣除投入部分)	-	-	-	-	-	-	-	-	(814)	(814)
所有者投入及对所有者的 分配合计	-	-	-	3,413	-	-	(14,684)	(11,271)	(814)	(12,085)
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	-	(16)	-	-	-	-	-	(16)	(4)	(20)
与所有者交易合计	-	(16)	-	3,413	-	-	(14,684)	(11,287)	(818)	(12,105)
其他(注(g))	-	-	-	-	-	1,215	(1,215)	-	-	-
于 2011 年 6 月 30 日余额	86,702	(33,154)	24,953	58,124	87,000	2,711	223,016	449,352	33,614	482,966

**合并股东权益变动表 (续)**  
**截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间**  
(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 2012 年 1 月 1 日余额	86,702	(33,208)	24,953	61,263	117,000	2,935	212,683	472,328	35,016	507,344
本期间利润	-	-	-	-	-	-	24,503	24,503	1,296	25,799
其他综合收益	-	-	-	-	-	87	-	87	30	117
本期间综合收益合计	-	-	-	-	-	87	24,503	24,590	1,326	25,916
直接计入权益的与所有者的交易：										
所有者投入及对所有者的分配：										
2011 年可转换债券转股										
(附注 29)	118	-	799	-	-	-	-	917	-	917
2011 年度期末股利(附注 11)	-	-	-	-	-	-	(17,364)	(17,364)	-	(17,364)
利润分配 (注(a))	-	-	-	2,420	-	-	(2,420)	-	-	-
子公司供股发行股票										
(扣除发行费用)(附注(f))	-	(18)	-	-	-	-	-	(18)	781	763
附属公司分派予非控股股东										
(扣除投入部分)	-	-	-	-	-	-	-	-	(720)	(720)
所有者投入及对所有者的 分配合计	118	(18)	799	2,420	-	-	(19,784)	(16,465)	61	(16,404)
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	-	(55)	-	-	-	-	-	(55)	(16)	(71)
与所有者交易合计	118	(73)	799	2,420	-	-	(19,784)	(16,520)	45	(16,475)
其他 (注(g))	-	-	-	-	-	1,067	(1,067)	-	-	-
于 2012 年 6 月 30 日余额	86,820	(33,281)	25,752	63,683	117,000	4,089	216,335	480,398	36,387	516,785

**合并股东权益变动表 (续)**  
**截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间**

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 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间结转人民币 24.20 亿元（2011 年：人民币 34.13 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) 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企业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 2012 年 6 月 30 日可供分配的留存收益为人民币 1,263.07 亿元（2011 年：人民币 1,214.63 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 2012 年度中期股利，共人民币[ ]亿元（2011 年：人民币 86.70 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) 截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本集团的一家子公司完成对现有股东的配股。非控股股东的投入总计港币 9.66 亿元。
- (g) 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 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本集团按规定从留存收益结转安全生产费净额人民币 10.67 亿元（2011 年：人民币 12.15 亿元）至其他储备。

第 133 页至第 204 页的财务报表附注为本中期财务报表组成部分。

**合并现金流量表**  
**截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间**  
(以百万元列示)

	附注	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2012 年 人民币	2011 年 人民币
<b>经营活动所得现金净额</b>	(a)	20,322	30,570
<b>投资活动</b>			
资本支出		(72,042)	(48,884)
探井支出		(4,852)	(4,605)
购入投资以及于联营公司和合营公司的投资		(4,825)	(2,692)
出售投资及于联营公司的投资所得款项		1,315	2,482
出售物业、厂房及设备所得款项		166	168
存放于金融机构的定期存款		(2,028)	(5,045)
收到于金融机构的已到期定期存款		1,177	707
已收利息		563	541
已收投资及股利收益		1,250	1,997
购入衍生金融工具支付的款项		(1,121)	(3,028)
出售衍生金融工具所得款项		738	3,329
<b>投资活动所用现金净额</b>		(79,659)	(55,030)
<b>融资活动</b>			
新增银行及其他贷款		388,230	277,196
发行 2011 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		50,000	5,000
偿还公司债券		(30,000)	(1,036)
偿还银行及其他贷款		(339,421)	(272,658)
附属公司分派予非控股股东		(507)	(420)
非控股股东投入的现金		936	22
分派股利		(17,010)	(10,998)
已付利息		(4,915)	(3,850)
收购附属公司非控股股东权益		(71)	(15)
<b>融资活动所得现金净额</b>		47,242	16,130
<b>现金及现金等价物净减少</b>		(12,095)	(8,330)
期初的现金及现金等价物		24,647	17,008
汇率变动的的影响		7	38
<b>期末的现金及现金等价物</b>		12,559	8,716

**合并现金流量表附注**  
**截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间**  
(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**

	<b>截至 6 月 30 日止 6 个月期间</b>	
	<b>2012 年</b>	<b>2011 年</b>
	<b>人民币</b>	<b>人民币</b>
<b>经营活动</b>		
除税前利润	35,442	58,049
调整：		
折旧、耗减及摊销	34,534	30,510
干井成本核销	2,942	2,342
应占联营公司及合营公司的损益	(323)	(2,804)
投资收益	(63)	(102)
利息收入	(563)	(541)
利息支出	5,946	4,587
未实现汇兑及衍生金融工具损失/(收益)	212	(740)
出售物业、厂房及设备收益(净额)	(459)	(541)
长期资产减值亏损	-	164
可转换债券的嵌入衍生工具公允价值 未实现收益(净额)	(506)	(190)
	<hr/>	<hr/>
	77,162	90,734
应收账款增加	(25,326)	(22,321)
应收票据减少/(增加)	12,303	(9,163)
存货增加	(3,813)	(51,416)
预付费用及其他流动资产增加	(7,912)	(2,184)
预付租赁增加	(7,001)	(1,198)
长期预付款及其他资产减少/(增加)	5,566	(68)
应付账款(减少)/增加	(4,053)	38,531
应付票据(减少)/增加	(1,657)	483
预提费用及其他应付款(减少)/增加	(13,261)	7,061
其他负债增加	444	111
	<hr/>	<hr/>
已付所得税	32,452	50,570
	(12,130)	(20,000)
	<hr/>	<hr/>
<b>经营活动所得现金净额</b>	<b>20,322</b>	<b>30,570</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

第 133 页至第 204 页的财务报表附注为本中期财务报表组成部分。

**合并中期财务报表附注**  
**截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间**

**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，通过各附属公司（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 2000 年 2 月 25 日在中国成立的股份有限公司，本公司的成立是隶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 2000 年 2 月 25 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 2000 年 2 月 25 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**

本中期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。本中期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新订和经修订的国际财务报告准则，这些准则于本会计期间首次生效。采用这些新的新订和修订的准则条例对本中期财务报表列示之会计政策无并重大变更。

## 1 主要业务、公司简介及编列基准（续）

### 编列基准（续）

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 37）。

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)）外，本中期财务报表是根据历史成本基准编制。

管理层在编制根据国际财务报告准则的中期合并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中期合并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中期合并财务报告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 36 中披露。

### (a) 合并基准

合并中期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。

各附属公司的中期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中期财务报表中。

## 2 主要会计政策

### (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期间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)）。

本集团的主要附属公司的详情载于附注 34。

#### (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该等政策。

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。

于合并中期财务报表中，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)）。

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期间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。

## 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）

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)）。

#### (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中「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。

### (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。

## 2 主要会计政策（续）

### (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。

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：

厂房及建筑物	12 至 50 年
机器设备及其他	4 至 30 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。

## 2 主要会计政策（续）

### (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、相关辅助设备及已探明矿区权益的成本会被资本化。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。探井成本通常在完成钻探后并不会按资产列账多于一年，除非：(i) 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；(ii) 正在进行或已切实计划在近期钻探更多的勘探性油井；(iii) 正在进行其他活动以充分评估储量及项目经济性及运行可行性。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。

### (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。

## 2 主要会计政策（续）

### (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 2008 年 1 月 1 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 2008 年 1 月 1 日起，非控制性权益的调整金额（如通过收购非控制性权益）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对联营公司或合营公司的权益的账面值中，并在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。

### (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)）。

## 2 主要会计政策（续）

### (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。

#### (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。套期的无效部分应直接计入合并利润表。

## 2 主要会计政策（续）

### (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。

以权益法核算的对联营公司及合营公司的投资（附注 2(a)(ii)）的减值亏损以该等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、于联营公司及合营公司的投资及其他资产）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。

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。

## 2 主要会计政策（续）

### (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息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。

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。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。

## 2 主要会计政策（续）

### (q) 可转换债券（续）

#### (ii) 其他可转换债券（续）

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。

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。

## 2 主要会计政策（续）

### (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。

### (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 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间，发生的研究及开发费用为人民币 18.19 亿元（2011 年：人民币 16.78 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。

## 2 主要会计政策（续）

### (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 32。

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或实质适用的税率计算。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课税利润。递延税项资产账面金额会于每一资产负债表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，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

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
辅料销售、提供服务及其他收入	20,360	16,129
租金收入	246	202
	<hr/>	<hr/>
	20,606	16,331
	<hr/>	<hr/>

### 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：

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
经营租赁费用	5,808	5,751
减值亏损		
-应收账款	2	3
-其他应收款	11	14

### 6 职工费用

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
薪金、工资及其他福利	20,901	17,945
退休计划供款（附注 32）	3,119	2,638
	<hr/>	<hr/>
	24,020	20,583
	<hr/>	<hr/>

## 7 所得税以外的税金

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
消费税(i)	64,020	62,141
石油特别收益金(ii)	16,472	18,691
城市维护建设税(iii)	5,892	6,389
教育费附加	4,536	4,582
资源税	3,989	1,167
营业税	358	315
	<u>95,267</u>	<u>93,285</u>

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) 2011 年 11 月 1 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 2011 年 11 月 1 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 其他经营收入（净额）

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
政府补助	605	329
出售物业、厂房及设备收益（净额）	459	541
现金流量套期公允价值变动的无效套期部分	150	(8)
非套期衍生金融工具已实现及未实现净（损失）/收益	(297)	38
捐款	(42)	(20)
罚金及赔偿金	(36)	(153)
长期资产减值亏损	-	(164)
其他	(160)	(143)
	<u>679</u>	<u>420</u>

## 9 利息支出

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
发生的利息支出	6,169	4,614
减：资本化利息*	(639)	(356)
	<u>5,530</u>	<u>4,258</u>
油气资产弃置的拆除义务的财务费用（附注 28）	416	329
	<u>5,946</u>	<u>4,587</u>
* 计入在建工程被资本化的借贷成本的年利率	3.8% to 6.2%	3.1% 至 6.7%

## 10 所得税费用

合并利润表内的所得税费用包含：

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
当期税项		
- 本期准备	10,418	11,922
- 以前年度少计提准备	473	405
递延税项（附注 24）	(1,248)	1,530
	<u>9,643</u>	<u>13,857</u>

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：

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
除税前利润	35,442	58,049
按税率 25% 计算的预计所得税支出	8,861	14,512
税率差别的税务影响(注)	(916)	(791)
海外业务超过中国法定税率的所得税影响(注)	101	796
不可抵扣的支出的税务影响	220	105
非应税收益的税务影响	(137)	(937)
已使用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	(109)	(327)
未计入递延税项的损失税务影响	538	94
冲销递延所得税资产	612	-
以前年度少计提准备	473	405
实际所得税费用	<u>9,643</u>	<u>13,857</u>

注：

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课税所得的 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 股利

本期间派发予本公司股东的股利如下:

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2012 年	2011 年
	人民币	人民币
	百万元	百万元
于资产负债表日后宣派的中期股利, 每股		
人民币[ ]元 (2011 年: 每股人民币 0.10 元)		8,670

根据本公司章程及于 2012 年 8 月 24 日举行的董事会之决议, 董事会批准派发截至 2012 年 12 月 31 日止年度的中期股利, 每股人民币[ ]元 (2011 年: 人民币 0.10 元), 共人民币[ ]亿元 (2011 年: 人民币 86.70 亿元)。于资产负债表日后派发的中期股利并未于资产负债表日确认为负债。

期间内批准及已派发予本公司股东的以前年度股利如下:

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2012 年	2011 年
	人民币	人民币
	百万元	百万元
期间内批准及已派发的以前年度期末股利, 每股		
人民币 0.20 元 (2011 年: 每股人民币 0.13 元)	17,364	11,271

根据 2012 年 5 月 11 日举行的股东周年大会之批准, 本公司宣派截至 2011 年 12 月 31 日止年度的期末股利, 每股人民币 0.20 元, 共计人民币 173.64 亿元。

根据 2011 年 5 月 13 日举行的股东周年大会之批准, 本公司宣派截至 2010 年 12 月 31 日止年度的期末股利, 每股人民币 0.13 元, 共计人民币 112.71 亿元。

## 12 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：

	截至 2012 年 6 月 30 日止			截至 2011 年 6 月 30 日止		
	6 个月期间			6 个月期间		
	税前金额 人民币 百万元	所得税影响 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	所得税影响 人民币 百万元	税后金额 人民币 百万元
现金流量套期	1	-1	163	(24)	139	
可供出售的证券	1	-1	1	-	1	
应占联营公司 的其他综合收益	26	-26	(63)	-	(63)	
外币报表折算差额	89	-89	(234)	-	(234)	
其他综合收益	117	-117	(133)	(24)	(157)	

(b) 关于其他综合收益各项目之重分类调整如下：

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
现金流量套期：		
本期间确认的套期工具公允价值 变动的有效套期部分	804	(1,856)
转入被套期项目初始账面价值的金额	(235)	(115)
转入本期间合并利润表的重分类调整金额	(568)	2,134
于其他综合收益中确认的递延所得税费用	—	(24)
本期间于其他综合收益中的净变动	1	139
可供出售的证券：		
于本期间确认的公允价值变动	1	1
本期间于其他综合收益中的净变动	1	1
应占联营公司的其他综合收益：		
本期间于其他综合收益中的净变动	26	(63)
外币报表折算差额：		
本期间于其他综合收益中的净变动	89	(234)

### 13 每股基本及摊薄净利润

截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间，每股基本净利润是按本公司普通股股东应占利润人民币 245.03 亿元（2011 年：人民币 411.74 亿元）及本期间股份的加权平均数 86,800,670,395 股（2011 年：86,702,527,774 股）计算。

截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间，每股摊薄净利润是按本公司普通股股东应占利润人民币 247.31 亿元（2011 年：人民币 413.15 亿元）及股份的加权平均数 90,963,241,870 股（2011 年：89,377,634,787 股）计算，其计算如下：

#### (i) 本公司普通股股东应占利润（摊薄）

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
本公司普通股股东应占利润	24,503	41,174
2007 年及 2011 年可转换债券利息 支出（扣除汇兑损益）的税后影响	608	283
2007 年及 2011 年可转换债券嵌入衍生 工具未实现收益（净额）的税后影响	(380)	(142)
本公司普通股股东应占利润（摊薄）	<u>24,731</u>	<u>41,315</u>

#### (ii) 股份加权平均数（摊薄）

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2012 年 股份数	2011 年 股份数
于 6 月 30 日股份加权平均数	86,800,670,395	86,702,527,774
2007 年可转换债券行权的影响	1,087,034,384	1,083,780,669
2011 年可转换债券行权的影响	3,075,537,091	1,591,326,344
于 6 月 30 日股份加权平均数（摊薄）	<u>90,963,241,870</u>	<u>89,377,634,787</u>

## 14 物业、厂房及设备

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
成本：2011年1月1日结余	499,802	212,385	127,123	214,946	13,555	1,067,811
添置	475	27	991	116	118	1,727
从在建工程转入	11,088	3,492	4,111	582	992	20,265
重分类	36	2,505	141	(2,408)	(274)	-
外币报表折算	(644)	-	(73)	-	(8)	(725)
重分类至预付租赁及其他资产	-	(5)	(228)	(5)	-	(238)
处理变卖	(140)	(531)	(427)	(1,737)	(68)	(2,903)
2011年6月30日结余	510,617	217,873	131,638	211,494	14,315	1,085,937
2012年1月1日结余	550,496	231,602	136,787	214,817	14,957	1,148,659
添置	546	14	125	26	4	715
从在建工程转入	14,062	2,337	3,212	1,865	227	21,703
重分类	-	225	-	(225)	-	-
外币报表折算	108	-	16	-	-	124
投入至合营公司	-	(3)	-	(268)	-	(271)
重分类至预付租赁及其他资产	-	(14)	(7,875)	(4)	(1,142)	(9,035)
处理变卖	(50)	(743)	(139)	(1,449)	(40)	(2,421)
2012年6月30日结余	565,162	233,418	132,126	214,762	14,006	1,159,474
<b>累计折旧：</b>						
2011年1月1日结余	239,032	104,511	39,444	139,332	4,792	527,111
期间折旧	16,323	5,664	3,161	4,092	539	29,779
期间减值亏损	-	43	32	89	-	164
重分类	(3)	2,507	29	(2,497)	(36)	-
外币报表折算	(246)	-	(28)	-	-	(274)
重分类至预付租赁及其他资产	-	-	(17)	-	-	(17)
处理变卖拨回	(136)	(518)	(382)	(1,676)	(67)	(2,779)
2011年6月30日结余	254,970	112,207	42,239	139,340	5,228	553,984
2012年1月1日结余	274,833	116,030	43,762	142,623	5,475	582,723
期间折旧	19,233	5,982	3,583	4,264	527	33,589
重分类	-	155	-	(155)	-	-
外币报表折算	49	-	6	-	-	55
投入至合营公司	-	(1)	-	(218)	-	(219)
重分类至预付租赁及其他资产	-	(12)	(2,100)	-	-	(2,112)
处理变卖拨回	(48)	(682)	(98)	(1,365)	(40)	(2,233)
2012年6月30日结余	294,067	121,472	45,153	145,149	5,962	611,803
<b>账面净值：</b>						
2011年1月1日结余	260,770	107,874	87,679	75,614	8,763	540,700
2011年6月30日结余	255,647	105,666	89,399	72,154	9,087	531,953
2012年1月1日结余	275,663	115,572	93,025	72,194	9,482	565,936
2012年6月30日结余	271,095	111,946	86,973	69,613	8,044	547,671

## 14 物业、厂房及设备 (续)

按资产类别：	建筑物 人民币 百万元	油气资产 人民币 百万元	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>				
2011年1月1日结余	66,253	421,600	579,958	1,067,811
添置	77	446	1,204	1,727
从在建工程转入	355	10,702	9,208	20,265
重分类	476	15	(491)	-
外币报表折算	(34)	(644)	(47)	(725)
重分类至预付租赁及其他资产	(9)	-	(229)	(238)
处理变卖	(66)	-	(2,837)	(2,903)
2011年6月30日结余	67,052	432,119	586,766	1,085,937
2012年1月1日结余	68,476	469,178	611,005	1,148,659
添置	12	533	170	715
从在建工程转入	802	10,871	10,030	21,703
重分类	13,987	(65,494)	51,507	-
外币报表折算	7	108	9	124
投入至合营公司	-	-	(271)	(271)
重分类至预付租赁及其他资产	(1,708)	-	(7,327)	(9,035)
处理变卖	(93)	-	(2,328)	(2,421)
2012年6月30日结余	81,483	415,196	662,795	1,159,474
<b>累计折旧：</b>				
2011年1月1日结余	33,044	204,555	289,512	527,111
期间折旧	1,241	14,462	14,076	29,779
期间减值亏损	22	-	142	164
重分类	101	14	(115)	-
外币报表折算	(10)	(246)	(18)	(274)
重分类至预付租赁及其他资产	(1)	-	(16)	(17)
处理变卖拨回	(57)	-	(2,722)	(2,779)
2011年6月30日结余	34,340	218,785	300,859	553,984
2012年1月1日结余	35,088	237,592	310,043	582,723
期间折旧	1,348	14,840	17,401	33,589
重分类	(3,289)	(16,641)	19,930	-
外币报表折算	1	49	5	55
投入至合营公司	-	-	(219)	(219)
重分类至预付租赁及其他资产	(155)	-	(1,957)	(2,112)
处理变卖拨回	(54)	-	(2,179)	(2,233)
2012年6月30日结余	32,939	235,840	343,024	611,803
<b>账面净值：</b>				
2011年1月1日结余	33,209	217,045	290,446	540,700

2011年6月30日结余	<u>32,712</u>	<u>213,334</u>	<u>285,907</u>	<u>531,953</u>
2012年1月1日结余	<u>33,388</u>	<u>231,586</u>	<u>300,962</u>	<u>565,936</u>
2012年6月30日结余	<u>48,544</u>	<u>179,356</u>	<u>319,771</u>	<u>547,671</u>

## 14 物业、厂房及设备 (续)

截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间，勘探及生产分部油气资产的添置包括确认于本期期间的用作场地恢复的预期拆除费用人民币 5.17 亿元（2011 年：人民币 4.46 亿元）（附注 28）。

## 15 在建工程

	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
2011 年 1 月 1 日结余	30,374	20,675	27,312	8,985	2,253	89,599
添置	19,722	3,657	8,482	3,100	857	35,818
干井成本冲销	(2,342)	-	-	-	-	(2,342)
转入物业、厂房及设备	(11,088)	(3,492)	(4,111)	(582)	(992)	(20,265)
重分类至预付租赁及其他资产	(20)	(43)	(1,417)	(16)	-	(1,496)
外币报表折算	(15)	-	-	-	-	(15)
2011 年 6 月 30 日结余	36,631	20,797	30,266	11,487	2,118	101,299
2012 年 1 月 1 日结余	37,708	21,407	35,877	14,277	2,042	111,311
添置	24,870	11,588	11,567	6,594	495	55,114
重分类	-	275	-	(275)	-	-
干井成本冲销	(2,942)	-	-	-	-	(2,942)
转入物业、厂房及设备	(14,062)	(2,337)	(3,212)	(1,865)	(227)	(21,703)
重分类至预付租赁及其他资产	(2)	(126)	(1,637)	(63)	-	(1,828)
外币报表折算	3	-	-	-	-	3
2012 年 6 月 30 日结余	45,575	30,807	42,595	18,668	2,310	139,955

于 2012 年 6 月 30 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 144.61 亿元（2011 年：人民币 106.49 亿元）。截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间，已付的地球物理勘探费用为人民币 32.51 亿元（2011 年：人民币 24.10 亿元）。

## 16 商誉

	2012 年 6 月 30 日 人民币 百万元	2011 年 12 月 31 日 人民币 百万元
成本	14,193	15,869
减：累计减值亏损	(7,657)	(7,657)
	6,536	8,212
	6,536	8,212

### 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：

	2012 年 6 月 30 日 人民币 百万元	2011 年 12 月 31 日 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	858	853
无重大商誉的多个单位	478	2,159
	6,536	8,212
	6,536	8,212

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 11.5% 到 12.3%（2011 年：12.0% 至 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。

## 17 于联营公司的权益

	2012 年 6 月 30 日 人民币 百万元	2011 年 12 月 31 日 人民币 百万元
应占净资产	27,154	25,692

本集团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。这些投资从个别或从总体而言对本集团所有期间的财务状况或经营业绩都不重大。主要联营公司均在中国注册，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
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 有限责任公司	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 有限公司	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

## 17 于联营公司的权益 (续)

本集团主要联营公司的财务信息列示如下：

	2012 年 6 月 30 日 人民币 百万元	2011 年 12 月 31 日 人民币 百万元
总资产	153,944	171,072
总负债	<u>(118,688)</u>	<u>(137,375)</u>
净资产	<u>35,256</u>	<u>33,697</u>
应占净资产	<u>14,260</u>	<u>13,512</u>

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
经营收入	51,808	41,585
净利润	2,107	2,499
应占净利润	788	868

## 18 于合营公司的权益

	2012 年 6 月 30 日 人民币 百万元	2011 年 12 月 31 日 人民币 百万元
应占净资产	18,086	19,992

本集团投资的合营公司主要是在中国从事炼油及化工业务，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 美金 901,440,964 元	30.00	20.00	制造及分销石化产品
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	制造及分销石化产品
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	制造及分销石化产品
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	-	制造及分销石化产品
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	-	制造及分销煤化产品

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：

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
经营业绩：		
经营收入	36,002	35,005
费用	(36,999)	(33,658)
净（亏损）/利润	(997)	1,347

18 于合营公司的权益 (续)

	2012 年 6 月 30 日 人民币 百万元	2011 年 12 月 31 日 人民币 百万元
财务状况：		
流动资产	16,726	16,329
非流动资产	38,477	38,122
流动负债	(13,354)	(10,931)
非流动负债	(23,763)	(23,528)
	<hr/>	<hr/>
净资产	18,086	19,992
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	<b>截至 6 月 30 日止 6 个月期间</b>	
	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
现金流量：		
经营活动所用现金净额	(67)	(1,104)
投资活动所用现金净额	(1,425)	(1,333)
融资活动所得现金净额	1,482	2,508
	<hr/>	<hr/>
现金及现金等价物的净 (减少) / 增加	(10)	71
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 19 投资

	2012 年 6 月 30 日 人民币 百万元	2011 年 12 月 31 日 人民币 百万元
可供出售金融资产		
-权益证券（上市及按市场价格）	56	55
其他证券投资（非上市及按成本）	2,484	1,952
	<hr/>	<hr/>
	2,540	2,007
减：减值亏损	(178)	(178)
	<hr/>	<hr/>
	2,362	1,829
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

非上市投资指本集团在中国非上市企业的权益，该企业主要从事非石油及天然气业务和营运。

## 20

### 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、加油站经营权及在建工程和大型设备相关预付款项。

## 21 应收账款净额及应收票据

	2012 年 6 月 30 日 人民币 百万元	2011 年 12 月 31 日 人民币 百万元
应收第三方款项	66,255	44,344
应收中国石化集团公司及其附属公司款项	10,270	6,185
应收联营公司及合营公司款项	8,407	9,204
	<hr/>	<hr/>
	84,932	59,733
减：呆坏账减值亏损	(885)	(1,012)
	<hr/>	<hr/>
应收账款净额	84,047	58,721
应收票据	15,658	27,961
	<hr/>	<hr/>
	99,705	86,682
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 21 应收账款及票据（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：

	2012年 6月30日 人民币 百万元	2011年 12月31日 人民币 百万元
一年以内	99,524	86,580
一至两年	154	66
两至三年	13	16
三年以上	14	20
	<u>99,705</u>	<u>86,682</u>

呆坏账减值亏损分析如下：

	2012年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元
1月1日结余	1,012	1,322
本期增加	2	3
本期冲回	(119)	(25)
本期核销	(10)	(23)
	<u>885</u>	<u>1,277</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。

## 22 存货

	2012年 6月30日 人民币 百万元	2011年 12月31日 人民币 百万元
原油及其他原材料	116,399	113,918
在制品	18,500	14,989
制成品	76,695	71,853
零备件及消耗品	3,748	4,039
	<hr/>	<hr/>
	215,342	204,799
减：存货跌价准备	(8,112)	(1,382)
	<hr/>	<hr/>
	207,230	203,417
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间于合并利润表中确认为费用的存货成本为人民币 11,400.99 亿元（2011 年：人民币 10,236.33 亿元），其中包括主要为炼油和化工分部的存货减值亏损人民币 73.47 亿元（2011 年：人民币 27.14 亿元）及由于销售存货而引起的存货跌价冲回人民币 6.17 亿元（2011 年：人民币 5.09 亿元）。存货跌价准备及其冲回于合并利润表内的采购原油、产品及经营供应品及费用确认。

## 预付费及其他流动资产

	2012年 6月30日 人民币 百万元	2011年 12月31日 人民币 百万元
给予第三方的预付款项	1,603	869
应收中国石化集团公司及其附属公司款项	1,440	821
应收联营及合营公司款项	1,808	984
其它应收款	1,150	963
	<hr/>	<hr/>
贷款及应收款项	6,001	3,637
采购订金	9,899	5,273
预付增值税及关税	17,402	17,458
可供出售金融资产	-	200
衍生金融工具-用作套期	3,398	837
衍生金融工具-除用作套期	421	54
	<hr/>	<hr/>
	37,121	27,459
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 24 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：

	资产		负债		净额	
	2012年 6月30日 人民币 百万元	2011年 12月31日 人民币 百万元	2012年 6月30日 人民币 百万元	2011年 12月31日 人民币 百万元	2012年 6月30日 人民币 百万元	2011年 12月31日 人民币 百万元
<i>流动</i>						
应收款项及存货	5,556	3,105	-	-	5,556	3,105
预提项目	496	1,844	-	-	496	1,844
现金流量套期	7	7	-	-	7	7
<i>非流动</i>						
物业、厂房及设备	6,181	6,163	(14,902)	(14,785)	(8,721)	(8,622)
待弥补亏损	1,874	1,550	-	-	1,874	1,550
可转换债券的嵌入 衍生工具部分	-	-	(506)	(379)	(506)	(379)
其他	55	37	(15)	(17)	40	20
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
递延税项资产/(负债)	14,169	12,706	(15,423)	(15,181)	(1,254)	(2,475)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 24 递延税项资产及负债 (续)

于 2012 年 6 月 30 日，由于相关的税务优惠并不可能变现，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 126.79 亿元（2011 年：人民币 80.82 亿元），其中于截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间发生的金额为人民币 21.51 亿元（2011 年：3.76 亿元）。这些未利用亏损的税项价值将于 2012 年、2013 年、2014 年、2015 年、2016 年及 2017 年终止到期的金额分别为人民币 9.71 亿元、人民币 55.07 亿元、人民币 7.45 亿元、人民币 3.69 亿元、人民币 29.36 亿元及人民币 21.51 亿元。

管理层定期评估应课税利润是否可以抵销或利用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或利用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。截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间，冲销递延所得税资产的金额为人民币 6.12 亿元（2011 年：无）。

递延税项资产及负债变动情况如下：

	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 6 月 30 日 结余 人民币 百万元
<i>流动</i>				
应收款项及存货	3,507	194	-	3,701
预提项目	1,588	16	-	1,604
现金流量套期	31	-	(24)	7
<i>非流动</i>				
物业、厂房及设备	(6,975)	(1,383)	161	(8,197)
待弥补亏损	2,116	(317)	-	1,799
可转换债券的嵌入 衍生工具部分	(64)	(48)	-	(112)
其他	12	8	-	20
递延税项资产/(负债)净额	215	(1,530)	137	(1,178)

## 24 递延税项资产及负债 (续)

	2012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	2012年 6月30日 结余 人民币 百万元
<i>流动</i>				
应收款项及存货	3,105	2,451	-	5,556
预提项目	1,844	(1,348)	-	496
现金流量套期	7	-	-	7
<i>非流动</i>				
物业、厂房及设备	(8,622)	(72)	(27)	(8,721)
待弥补亏损	1,550	324	-	1,874
可转换债券的嵌入 衍生工具部分	(379)	(127)	-	(506)
其他	20	20	-	40
递延税项负债净额	<u>(2,475)</u>	<u>1,248</u>	<u>(27)</u>	<u>(1,254)</u>

## 25 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：

	2012年 6月30日 人民币 百万元	2011年 12月31日 人民币 百万元
<b>第三方债务</b>		
短期银行贷款	36,372	25,036
长期银行贷款 – 一年内到期部分	6,067	4,609
长期公司债券 – 一年内到期部分	8,500	38,500
长期其他贷款 – 一年内到期部分	78	79
	<u>14,645</u>	<u>43,188</u>
公司债券 (注(a))	30,000	-
	<u>81,017</u>	<u>68,224</u>
<b>中国石化集团公司及其附属公司贷款</b>		
短期贷款	50,348	11,949
长期贷款 – 一年内到期部分	310	200
	<u>50,658</u>	<u>12,149</u>
	<u>131,675</u>	<u>80,373</u>

## 25 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）

本集团于 2012 年 6 月 30 日短期贷款的加权平均年利率为 2.3%（2011 年：3.5%）。

长期债务包括：

	<b>利率及最后到期日</b>	<b>2012 年 6 月 30 日 人民币 百万元</b>	<b>2011 年 12 月 31 日 人民币 百万元</b>
<b>第三方债务</b>			
<b>长期银行贷款</b>			
人民币贷款	于 2012 年 6 月 30 日的年利率为免息至 6.90% 不等，在 2025 年或以前到期	19,261	19,620
日元贷款	于 2012 年 6 月 30 日的年利率为 2.60% 至 2.94% 不等，在 2024 年或以前到期	1,006	1,179
美元贷款	于 2012 年 6 月 30 日的年利率为免息至 1.55% 不等，在 2031 年或以前到期	390	415
		20,657	21,214
<b>长期其他贷款</b>			
人民币贷款	于 2012 年 6 月 30 日的年利率为免息，在 2013 年或以前到期	208	208
美元贷款	于 2012 年 6 月 30 日的年利率为免息至 4.89% 不等，在 2015 年或以前到期	21	23
		229	231

## 25 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)

		2012 年 6 月 30 日 人民币 百万元百	2011 年 12 月 31 日 人民币 万 元
<u>利率及最后到期日</u>			
<b>公司债券</b>			
人民币贷款	于 2012 年 6 月 30 日的年利率为 3.75% 至 5.68% 不等, 在 2022 年 6 月到期(注(b))	68,500	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))	10,761	10,415
人民币贷款	分离交易可转换债券, 在 2014 年到期 (注(d))	27,715	27,095
	可转换债券, 在 2017 年到期 (注(e))	21,598	22,627
		<u>60,074</u>	<u>60,137</u>
<b>第三方长期债务总额</b>		149,460	160,082
减: 一年内到期部分		(14,645)	(43,188)
		<u>134,815</u>	<u>116,894</u>
<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 2012 年 6 月 30 日的年利率为免息至 6.98% 不等, 在 2020 年或以前到期	37,566	37,763
减: 一年内到期部分		(310)	(200)
		<u>37,256</u>	<u>37,563</u>
		<u>172,071</u>	<u>154,457</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。

## 25 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）

注：

- (a) 本公司于2012年1月16日向中国境内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50亿元，期限为270天，每张债券面值为人民币100元，按面值发行，固定利率为4.38%。

本公司于2012年2月16日向中国境内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150亿元，期限为270天，每张债券面值为人民币100元，按面值发行，固定利率为4.15%。

本公司于2012年3月27日向中国境内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100亿元，期限为180天，每张债券面值为人民币100元，按面值发行，固定利率为4.00%。

- (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。
- (c) 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」）。债券持有人可以在2007年6月4日或其后将该2007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（「转换选择权」）。除非之前已经赎回、转换或购买及注销，2007年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12月31日年度，本公司应部分持有者的要求提早赎回了本金港币0.39亿元的部分2007年可转换债券。

截至2012年6月30日止6个月期间，2007年可转换债券的转换价因资本分派调整为港币10.60元/股。

于2012年6月30日，2007年可转换债券的负债部分和衍生工具部分（指转换选择权、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106.65亿元（2011年：人民币103.45亿元）及人民币0.96亿元（2011年：人民币0.70亿元）。截至2012年6月30日，尚未有2007年可转换债券进行转股。

## 25 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）

于2012年6月30日及2011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：

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
H股股价	港币 6.88 元	港币 8.17 元
转股价格	港币 10.60 元	港币 10.76 元
期权调整利差	250 个基点	200 个基点
平均无风险报酬率	0.45%	0.72%
平均预计年限	1.8 年	2.3 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12月31日至2012年6月30日期间，衍生工具部分的公允价值变动造成的未实现损失为人民币0.26亿元（2011年：未实现收益人民币1.90亿元），并已记入截至2012年6月30日止6个月期间合并利润表「融资成本」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2007年可转换债券视为负债部分，实际利率则为3.03%。

- (d) 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0.80%，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」）。2010年度，188,292份认股权证以人民币19.15元/股（附注29）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。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。

## 25 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) 于2011年3月1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（「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，票面固定利率第一年为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，但转换价可因包括但不限于的以下各项予以调整：现金股利、股份的分拆或合并、红股发行、新股发行、供股、资本分派、出现控制权变动及其他对股本具影响力事件（「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。2011年可转换债券的负债部分和衍生工具部分（指转换选择权）的初始账面价值分别为人民币192.79亿元及人民币36.10亿元。

在2011年可转换债券存续期间，当本公司A股股票在任意连续30个交易日中有15个交易日的收盘价低于当期转换价的80%时，本公司董事会有权提出转换价向下修正方案并提交本公司股东大会审计表决。修正后的转换价应不低于：(a)股东大会审议通过日前20个交易日本公司A股股票交易均价；(b)股东大会审议通过日前一交易日本公司A股股票交易均价；(c)最近一期经按中国企业会计准则审计的每股净资产；(d)股票面值。

于2012年6月30日，2011年可转换债券的负债部分和衍生工具部分的账面价值分别为人民币196.87亿元（2011：人民币200.17亿元）及人民币19.11亿元（2011：人民币26.10亿元）。

截至2012年6月30日止6个月期间，因2011年期末股利的宣派与支付，2011年可转换债券的转换价调整为每股人民币7.08元。

截至2012年6月30日止6个月期间，本金金额为人民币856,963千元的2011年可转换债券被转换为117,714,548股本公司A股股份。

## 25 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)

于 2012 年 6 月 30 日及 2011 年 12 月 31 日，2011 年可转换债券的衍生工具部分的公允价值是使用 Binomial 模型进行计算，该模型使用主要的参数如下：

	2012 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
A 股股价	人民币 6.30 元	人民币 7.18 元
转股价格	人民币 7.08 元	人民币 7.28 元
信贷息差	150 个基点	180 个基点
境内人民币掉期利率	2.78%	2.81%

Binomial 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。自 2011 年 12 月 31 日至 2012 年 6 月 30 日止期间，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 5.32 亿元（2011 年：人民币无），并已记入截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间合并利润表「融资成本」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。假设上述衍生工具部分未被拆分，则全部 2011 年可转换债券视为负债部分，实际利率则为 2.07%。

## 26 应付账款及票据

	2012年 6月30日 人民币 百万元	2011年 12月31日 人民币 百万元
应付第三方款项	164,122	167,207
应付中国石化集团公司及其附属公司款项	5,892	6,429
应付联营公司及合营公司款项	2,935	3,366
	<hr/>	<hr/>
应付票据	172,949 4,276	177,002 5,933
	<hr/>	<hr/>
摊余成本列示的应付账款及票据	177,225	182,935
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

应付账款及票据的到期日分析如下：

	2012年 6月30日 人民币 百万元	2011年 12月31日 人民币 百万元
一个月内到期或活期	151,584	150,949
一个月至六个月内到期	25,489	31,820
六个月后到期	152	166
	<hr/>	<hr/>
	177,225	182,935
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 27 预提费用及其他应付款

	2012 年 6 月 30 日 人民币 百万元	2011 年 12 月 31 日 人民币 百万元
预提支出	35,281	33,849
第三方贷款	5,120	5,989
应付中国石化集团公司及其附属公司款项	9,188	9,714
其它	7,802	7,167
	<hr/>	<hr/>
摊余成本列示的金融负债	57,391	56,719
所得税以外的税金	25,630	47,864
预收账款	52,280	65,606
采购原油待执行亏损合同（注）	-	5,800
衍生金融工具- 用作套期	5,184	684
衍生金融工具- 除用作套期	127	205
	<hr/>	<hr/>
	<u>140,612</u>	<u>176,878</u>

注：

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 2012 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，本集团确认了待执行亏损合同准备人民币 58.00 亿元。于 2012 年 6 月 30 日，上述不可撤销的原油采购合同已执行完毕，执行这些不可撤销的采购合同产生的实际损失与于 2011 年 12 月 31 日确认的原油采购的待执行合同准备相若。于 2012 年 6 月 30 日，由于管理层预期从本集团签订的不可撤销的采购合同获得的经济利益将高于执行该等采购合同所承担义务时所发生的不可避免成本，本集团并未确认待执行合同准备。

## 28 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承担义务。

本集团预提油气资产未来的拆除费用的变动如下：

	2012年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元
1月1日余额	18,317	15,510
本期预提	517	446
油气资产弃置的拆除义务的财务费用	416	329
本期使用	(8)	-
外币报表折算	2	(6)
6月30日余额	<u>19,244</u>	<u>16,279</u>

## 29 股本

	2012 年 6 月 30 日 人民币 百万元	2011 年 12 月 31 日 人民币 百万元
<b>已注册发行及实收股本：</b>		
70,039,788,984 股 A 股（2011 年：69,922,074,436）， 每股面值人民币 1.00 元	70,040	69,922
16,780,488,000 股 H 股（2011 年：16,780,488,000）， 每股面值人民币 1.00 元	16,780	16,780
	86,820	86,702
	86,820	86,702

本公司于 2000 年 2 月 25 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，全部均由于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作出的代价（附注 1）。

根据于 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 2000 年 10 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 2001 年 7 月，本公司于国内发行 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。

于 2006 年 9 月 25 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 股本内资 A 股。67,121,951,000 股的内资 A 股自 2006 年 10 月之后上市流通。

## 29 股本 (续)

于 2010 年 3 月 3 日, 本公司的分离交易可转换债券的认股权证 (附注 25(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 2011 年 12 月 31 日止年度, 本公司的部分 2011 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。

截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间, 本公司的部分 2011 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 117,714,548 股, 每股面值人民币 1.00 元 (附注 25(e))。

所有 A 股及 H 股在重大方面均享有相等之权益。

### **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 2012 年 6 月 30 日, 本集团的债务权益率和资产负债率分别为 26.4% (2011 年: 24.6%) 和 56.3% (2011 年: 55.7%)。

合同项下的借款及承诺事项的到期日分别载于附注 25 和 30。

管理层对本集团的资本管理方针在本期间内并无变更。本公司及任一附属公司均不受来自外部的资本要求所限。

## 30 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2012年6月30日及2011年12月31日，经营租赁的未来最低租赁付款如下：

	2012年 6月30日 人民币 百万元	2011年 12月31日 人民币 百万元
一年以内	11,026	10,414
一至两年	10,439	9,764
两至三年	10,240	9,668
三至四年	10,213	9,585
四至五年	10,243	9,465
其后	217,976	215,810
	<u>270,137</u>	<u>264,706</u>

### **资本承担**

于2012年6月30日及2011年12月31日的资本承担如下：

	2012年 6月30日 人民币 百万元	2011年 12月31日 人民币 百万元
已授权及已订约	192,271	192,792
已授权但未订约	59,762	32,178
	<u>252,033</u>	<u>224,970</u>

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。

## 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 30 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。

未来的估计年度付款如下：

	2012 年 6 月 30 日 人民币 百万元	2011 年 12 月 31 日 人民币 百万元
一年以内	352	335
一至两年	165	105
两至三年	26	25
三至四年	27	26
四至五年	29	28
其后	729	730
	1,328	1,249

### 30 承担及或有负债（续）

#### **或有负债**

于 2012 年 6 月 30 日及 2011 年 12 月 31 日，就银行向下列各方提供信贷而作出的担保如下：

	2012 年 6 月 30 日 人民币 百万元	2011 年 12 月 31 日 人民币 百万元
合营公司	640	703
联营公司	75	79
	<hr/>	<hr/>
	715	782
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

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，截至 2012 年 6 月 30 日，该担保下的长期借款已经偿还。于 2012 年 6 月 30 日，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 9.78 亿元（2011 年：美元 9.69 亿元）。

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 2012 年 6 月 30 日及 2011 年 12 月 31 日，本集团估计对有关担保支付费用的可能性不大。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 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本集团支付标准的污染物清理费用约人民币 30.02 亿元（2011 年：人民币 28.51 亿元）。

## 30 承担及或有负债 (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。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。

## 31 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，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着的交易和业务关系。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的关联方交易如下：

		截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	附注	2012 年	2011 年
		人民币	人民币
		百万元	百万元
货品销售	(i)	169,491	138,800
采购	(ii)	73,797	67,839
储运	(iii)	709	640
勘探及开发服务	(iv)	16,600	13,164
与生产有关的服务	(v)	4,514	4,743
辅助及社区服务	(vi)	2,063	1,927
经营租赁费用	(vii)	3,685	3,702
代理佣金收入	(viii)	78	8
已收利息	(ix)	58	52
已付利息	(x)	563	297
提取自关联方的存款净额	(ix)	3,298	7,015
获取/ (偿还) 关联方的贷款净额	(xi)	38,202	(414)

## 31 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 2012 及 2011 年 6 月 30 日止 6 个月期间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 2012 年 6 月 30 日及 2011 年 12 月 31 日，除了已于附注 30 中披露的担保外，本集团并没有对关联方作出银行担保。

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。

## 31 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）

附注：（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 2012 年 6 月 30 日的存款结余为人民币 38.22 亿元（2011 年：人民币 71.20 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。

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 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、信息咨询服务，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。

## 31 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）

- (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 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。本公司和中国石化集团公司可以每三年磋商土地租金，土地每年的租金约为人民币 67.27 亿元（2011 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) 本公司与中国石化集团公司达成协议，并由 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已达成专利经营权协议，并由 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销售本集团供应的炼油产品。

### 31 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）

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：

	2012年 6月30日 人民币 百万元	2011年 12月31日 人民币 百万元
应收账款	18,677	15,389
预付费用及其他流动资产	3,248	1,805
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	21,925	17,194
应付账款	8,827	9,795
预提费用及其他应付款	9,188	9,714
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	50,658	12,149
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	37,256	37,563
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	105,929	69,221

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 25。

于 2012 年 6 月 30 日，本集团根据相关协议向中国石化集团公司的若干合营企业提供金额为美元 3.18 亿元的贷款（2011 年：美元 2.28 亿元）。

于 2012 年 6 月 30 日及截至该日止 6 个月期间，以及于 2011 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附属公司、联营公司和合营公司的款项中并未计提个别重大的呆坏账减值亏损。

## 31 关联方交易 (续)

### (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：

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2012 年 人民币 千元	2011 年 人民币 千元
日常在职报酬	5,071	4,638
退休金供款	228	142
	<u>5,299</u>	<u>4,780</u>

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 32。于 2012 年 6 月 30 日及 2011 年 12 月 31 日，并没有重大应付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。

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但不限于以下交易：

- 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。

## 32 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。此外，本集团按照不超过员工工资 5% 的比例为员工提供了一项补充退休金计划。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 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间的供款为人民币 31.19 亿元（2011 年：人民币 26.38 亿元）。

## 33 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。

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。
- (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，故每个经营分部都是各自独立地管理。

### (1) 报告分部的收入、利润或亏损、资产及负债的信息

本集团主要经营决策者是按照经营收益来评估各个经营分部的表现和作出资源分配，但不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市场价格或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。分布资产包含全部的有形和无形资产，但现金及现金等价物、于金融机构的定期存款、投资及递延税项资产除外。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。

33 分部报告 (续) 下表所示为本集团各个业务分部的资料:

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2012 年	2011 年
	人民币	人民币
	百万元	百万元
<b>营业额</b>		
勘探及生产		
对外销售	25,956	21,667
分部间销售	90,728	84,281
	<u>116,684</u>	<u>105,948</u>
炼油		
对外销售	95,805	96,314
分部间销售	540,088	496,319
	<u>635,893</u>	<u>592,633</u>
营销及分销		
对外销售	701,769	649,997
分部间销售	4,003	2,058
	<u>705,772</u>	<u>652,055</u>
化工		
对外销售	173,576	182,994
分部间销售	23,457	23,315
	<u>197,033</u>	<u>206,309</u>
企业与其他		
对外销售	330,360	265,969
分部间销售	323,343	306,501
	<u>653,703</u>	<u>572,470</u>
抵销分部间销售	<u>(981,619)</u>	<u>(912,474)</u>
合并营业额	<u>1,327,466</u>	<u>1,216,941</u>
<b>其他经营收入</b>		
勘探及生产	9,433	6,685
炼油	2,680	3,043
营销及分销	4,181	2,947
化工	3,736	3,129
企业与其他	576	527
合并其他经营收入	<u>20,606</u>	<u>16,331</u>
<b>营业额及其他经营收入</b>	<u>1,348,072</u>	<u>1,233,272</u>

### 33 分部报告 (续)

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2012 年 人民币 百万元	2011 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	40,463	34,651
– 炼油	(18,501)	(12,169)
– 营销及分销	20,252	19,598
– 化工	(1,251)	16,344
– 企业与其他	(356)	(642)
– 抵消分部间收益	(524)	657
<b>经营收益总额</b>	<b>40,083</b>	<b>58,439</b>
应占联营公司及合营公司的损益		
– 勘探及生产	123	128
– 炼油	(741)	(194)
– 营销及分销	551	640
– 化工	(86)	1,869
– 企业及其他	476	361
<b>应占联营公司及合营公司的总损益</b>	<b>323</b>	<b>2,804</b>
投资收益/(亏损)		
– 炼油	8	3
– 营销及分销	40	90
– 化工	15	10
– 企业及其他	-	(1)
<b>分部投资收益</b>	<b>63</b>	<b>102</b>
融资成本	(5,027)	(3,296)
<b>除税前利润</b>	<b>35,442</b>	<b>58,049</b>

## 33 分部报告 (续)

	2012 年 6 月 30 日 人民币 百万元	2011 年 12 月 31 日 人民币 百万元
<b>资产</b>		
<b>分部资产</b>		
– 勘探及生产	334,744	329,968
– 炼油	288,811	274,507
– 营销及分销	240,465	231,664
– 化工	136,249	143,215
– 企业与其他	101,748	77,489
<b>合并分部资产</b>	<u>1,102,017</u>	<u>1,056,843</u>
于联营公司及合营公司的权益	45,240	45,684
投资	2,362	1,829
递延税项资产	14,169	12,706
现金及现金等价物及于金融机构的定期存款	13,960	25,197
其他未分配资产	3,539	2,269
<b>总资产</b>	<u>1,181,287</u>	<u>1,144,528</u>
<b>负债</b>		
<b>分部负债</b>		
– 勘探及生产	70,471	86,538
– 炼油	46,566	63,753
– 营销及分销	72,301	83,625
– 化工	24,031	30,459
– 企业与其他	121,462	111,680
<b>合并分部负债</b>	<u>334,831</u>	<u>376,055</u>
短期债务	81,017	68,224
应付所得税	2,815	4,054
长期债务	134,815	116,894
中国石化集团公司及其附属公司贷款	87,914	49,712
递延所得税负债	15,423	15,181
其他未分配负债	7,687	7,064
<b>总负债</b>	<u>664,502</u>	<u>637,184</u>

### 33 分部报告 (续)

分部资本支出是指在期间内购入预期使用超过一年的分部资产所产生的成本总额。

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
<b>资本支出</b>		
勘探及生产	21,839	17,406
炼油	10,427	3,656
营销及分销	12,390	9,523
化工	6,341	2,120
企业与其他	507	862
	<u>51,504</u>	<u>33,567</u>
<b>折旧、耗减及摊销</b>		
勘探及生产	19,328	16,399
炼油	6,062	5,733
营销及分销	4,091	3,498
化工	4,450	4,286
企业与其他	603	594
	<u>34,534</u>	<u>30,510</u>
<b>长期资产减值亏损</b>		
炼油	-	43
营销及分销	-	32
化工	-	89
	<u>-</u>	<u>164</u>

### 33 分部报告 (续)

#### (2) 地区信息

本集团按不同地区列示的有关取得的对外交易收入以及非流动资产（不包括金融资产和递延所得税资产，下同）的信息见下表。在列示本集团地区信息时，分部收入是按客户的所在地进行划分，分部资产是按照资产实物所在地进行划分。

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
<b>对外交易收入</b>		
中国大陆	1,016,324	933,935
其他	331,748	299,337
合计	<u>1,348,072</u>	<u>1,233,272</u>
	2012 年 6 月 30 日 人民币 百万元	2011 年 12 月 31 日 人民币 百万元
<b>非流动资产</b>		
中国大陆	782,997	762,805
其他	23,334	24,375
合计	<u>806,331</u>	<u>787,180</u>

## 34 主要附属公司

于 2012 年 6 月 30 日，对本集团的业绩、资产及负债有重要影响的主要附属公司之具体情况如下：

公司名称	发行股本 百万元	持有股权 %	主要业务
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(注)	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 207	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(注)	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

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。

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。

## 35 金融风险管理及公允价值

### 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短期及长期贷款、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。

本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团面临的风险，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。

### 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。管理层不断就本集团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 21。

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。

## 35 金融风险管理及公允价值（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。管理层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 2012 年 6 月 30 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 1,899.00 亿元（2011 年：人民币 1,705.00 亿元）的贷款，加权平均年利率为 3.57%（2011 年：3.63%）。于 2012 年 6 月 30 日，本集团于该授信额度内的借款金额为人民币 114.62 亿元（2011 年：人民币 137.67 亿元），并已计入短期债务中。

下表显示了本集团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，以及本集团被要求偿还这些负债的最早日期：

	2012 年 6 月 30 日					
	账面值	未折现	一年以内或	一年至两年	两年至五年	五年以上
	人民币 百万元	现金流量总额 人民币 百万元	随时支付 人民币 百万元			
短期债务	81,017	82,067	82,067	-	-	-
长期债务	134,815	155,385	3,705	58,113	62,105	31,462
中国石化集团公司 及其附属公司贷款	87,914	88,477	51,083	574	1,244	35,576
应付账款	172,949	172,949	172,949	-	-	-
应付票据	4,276	4,276	4,276	-	-	-
预提费用及其他应付款	59,104	59,104	59,104	-	-	-
	<u>540,075</u>	<u>562,258</u>	<u>373,184</u>	<u>58,687</u>	<u>63,349</u>	<u>67,038</u>
	2011 年 12 月 31 日					
	账面值	未折现	一年以内或	一年至两年	两年至五年	五年以上
	人民币 百万元	现金流量总额 人民币 百万元	随时支付 人民币 百万元			
短期债务	68,224	69,713	69,713	-	-	-
长期债务	116,894	131,551	7,291	17,943	57,842	48,475
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	-	-	-
	<u>471,420</u>	<u>488,200</u>	<u>326,178</u>	<u>18,171</u>	<u>59,816</u>	<u>84,035</u>

### 35 金融风险管理及公允价值（续）

#### 流动性风险（续）

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及其他债务的需要。

#### 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别于个别实体的功能货币记账：

	2012年 6月30日 百万元	2011年 12月31日 百万元
以总额列示的借款风险敞口		
美元	USD 3,002	USD 1,794
日元	JPY 12,635	JPY 14,532
港币	HKD 13,200	HKD 12,847

下表列示于 2012 年 6 月 30 日及 2011 年 12 月 31 日，人民币兑换以下货币的汇率若上升 5%，本集团截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间及截至 2011 年 12 月 31 日止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）保持一定的假设下而厘定的。此分析与 2011 年的基础一致。

	2012年 6月30日 人民币 百万元	2011年 12月31日 人民币 百万元
美元	712	424
日元	38	44
港币	404	391

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。

### **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载于附注 25。

于 2012 年 6 月 30 日，假设其他所有条件保持一定，估计浮息利率上升/下降 100 个基点，将导致本集团的期间利润及留存收益减少/增加约人民币 6.82 亿元（2011 年：人民币 2.71 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 2011 年的基础一致。

### **商品价格风险**

本集团从事油气生产，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。于 2012 年 6 月 30 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。于 2012 年 6 月 30 日，这些衍生金融工具的公允价值于附注 23 和 27 中披露。

于 2012 年 6 月 30 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/桶将导致本集团的本期间利润及留存收益减少/增加约人民币 1.17 亿元（2011 年：增加/减少人民币 5.63 亿元），导致本集团的其他储备减少/增加约人民币 1.44 亿元（2011 年：增加/减少人民币 4.50 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 2011 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 2012 年 6 月 30 日，本公司发行附有嵌入衍生工具的 2007 年可转换债券和 2011 年可转换债券具有资本价格风险，并分别已于附注 25(c)和(e)披露。

于 2012 年 6 月 30 日，本公司的股价上升 20%将导致本集团的本期间利润及留存收益减少约人民币 17.74 亿元（2011 年：21.59 亿元）；股价下跌 20%将导致本集团的本期间利润及留存收益增加约人民币 10.35 亿元（二零一零年：人民币 16.28 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 2011 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。

2012年6月30日

	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>				
可供出售金融资产：				
- 已上市	56	-	-	56
衍生金融工具：				
- 衍生金融资产	149	3,670	-	3,819
	<u>205</u>	<u>3,670</u>	<u>-</u>	<u>3,875</u>
<b>负债</b>				
衍生金融工具：				
- 可转换债券的嵌入 衍生工具部分	-	2,007	-	2,007
- 其他衍生金融负债	127	5,184	-	5,311]
	<u>127</u>	<u>7,191</u>	<u>-</u>	<u>7,318]</u>

## 公允价值（续）

## (i) 公允价值计量的金融工具（续）

2011年12月31日

	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>				
可供出售金融资产：				
- 已上市	55	-	-	55
- 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>
<b>负债</b>				
衍生金融工具：				
- 可转换债券的嵌入 衍生工具部分	-	2,680	-	2,680
- 其他衍生金融负债	79	810	-	889
	<u>79</u>	<u>3,490</u>	<u>-</u>	<u>3,569</u>

截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间，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。

## 35 金融风险管理及公允价值（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）

除长期负债和对非公开报价的证券投资外，本集团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4.41%至6.80%（2011年：4.95%至7.05%），而作出估计。下表是本集团于2012年6月30日及2011年12月31日长期负债（不包括中国石化集团公司及其附属公司贷款）账面值和公允价值：

	2012年 6月30日 人民币 百万元	2011年 12月31日 人民币 百万元
账面值	147,453	160,082
公允价值	143,081	146,272

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，评估该等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。

## 36 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中期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。

在审阅中期财务报表时，需要考虑的因素包括主要会计政策的选择、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中期财务报表时所采用的最重要的判断和估计。

### **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油气生产单位法摊销。

## 36 会计估计及判断 (续)

### **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。于每个资产负债表日评估商誉的可收回值。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。

### **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。

### **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。

### **存货跌价准备**

假若存货成本高于可变现净值，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。

**37 已颁布但尚未于截至 2012 年 12 月 31 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**

至本中期财务报表签发日，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 2012 年 12 月 31 日止会计期间内生效并且未于本中期财务报表中执行。

管理层目前正在评估初次执行该等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，本集团认为执行该等修订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。

**38 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 2012 年 6 月 30 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。该企业未有提供可供公众使用的财务报表。