

2012 年度报告

（修订版）

中国石油化工股份有限公司

2013 年 3 月 22 日

目录

公司简介-----	3
主要财务数据及指标-----	4
股本变动及主要股东持股情况-----	8
董事长致辞-----	12
经营业绩回顾及展望-----	14
管理层讨论与分析-----	20
重大事项-----	32
关联交易-----	42
公司治理-----	45
董事会报告-----	52
监事会报告-----	59
董事、监事、高级管理人员和员工情况-----	61
主要全资、控股及参股公司-----	72
财务会计报告-----	74
公司资料-----	304
备查文件-----	309
董事、高级管理人员书面确认-----	310

本年度报告包括前瞻性陈述。除历史事实陈述外，所有本公司预计或期待未来可能或即将发生的业务活动、事件或发展动态的陈述（包括但不限于预测、目标、储量及其他估计以及经营计划）都属于前瞻性陈述。受诸多可变因素的影响，未来的实际结果或发展趋势可能会与这些前瞻性陈述出现重大差异。本年度报告中的前瞻性陈述为本公司于2013年3月22日作出，除非监管机构另有要求，本公司没有义务或责任对该等前瞻性陈述进行更新。

重要提示：中国石油化工股份有限公司（中国石化）董事会及其董事、监事会及其监事、高级管理人员保证本年度报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。本公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况，也不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。中国石化全体董事出席中国石化第五届董事会第六次会议。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年度报告中的财务报告真实、完整。中国石化审计委员会已审阅中国石化截至 2012 年 12 月 31 日止年度业绩报告。

中国石化及其附属公司（本公司）分别按中国企业会计准则和国际财务报告准则编制的截至 2012 年 12 月 31 日止年度财务报告已经毕马威华振会计师事务所（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。

中国石化第五届董事会第六次会议通过决议，建议派发末期股利每股人民币 0.20 元（含税），加上中期已派发股利每股人民币 0.10 元（含税），全年股利每股人民币 0.30 元（含税）；并以股权登记日总股本为基数，向全体股东每 10 股送红股 2 股，以资本公积转增股本每 10 股转增 1 股。

公司简介

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

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

主要财务数据及指标

1 按中国企业会计准则编制的会计数据和业务数据摘要

(1) 主要会计数据

项目	截至 12 月 31 日止年度			
	2012 年	2011 年	本年比上年 增减	2010 年
	人民币百万元	人民币百万元	(%)	人民币百万元
营业收入	2,786,045	2,505,683	11.2	1,913,182
营业利润	87,926	100,966	(12.9)	101,352
利润总额	90,107	102,638	(12.2)	102,178
归属于母公司股东的 净利润	63,496	71,697	(11.4)	70,713
归属于母公司股东的 扣除非经常性损益后 的净利润	61,922	70,453	(12.1)	68,345
经营活动产生的现金 流量净额	143,462	151,181	(5.1)	171,262

项目	于 12 月 31 日			
	2012 年	2011 年	本年比上年 增减	2010 年
	人民币百万元	人民币百万元	(%)	人民币百万元
资产总额	1,247,271	1,130,053	10.4	985,389
负债总额	696,670	620,528	12.3	532,707
归属于母公司股东权益	513,374	474,399	8.2	421,127
总股本(万股)	8,682,029	8,670,256	0.1	8,670,253

(2) 主要财务指标

项目	截至 12 月 31 日止年度			
	2012 年	2011 年	本年比上年 增 减	2010 年
	人民币元	人民币元	(%)	人民币元
基本每股收益	0.731	0.827	(11.6)	0.816
稀释每股收益	0.704	0.795	(11.4)	0.808
用最新股本计算的 每股收益 ^注	0.708	0.826	(14.3)	0.816
扣除非经常性损益 后的基本每股收益	0.713	0.813	(12.3)	0.788
加权平均净资产收 益率(%)	12.80	15.93	(3.13) 个百分 点	17.43
扣除非经常性损益	12.48	15.66	(3.18) 个百分	16.94

后加权平均净资产收益率 (%)			点	
每股经营活动产生的现金流量净额	1.653	1.744	(5.2)	1.975

注：以 2013 年 2 月 28 日的总股数计算。

项目	于12月31日			
	2012 年	2011 年	本年比上年增 减	2010 年
	人民币元	人民币元	(%)	人民币元
归属于母公司股东的每股净资产	5.913	5.472	8.1	4.857
资产负债率(%)	55.86	54.91	0.95 个百分点	54.06

(3) 非经常性损益项目及涉及金额：

项目	截至 12 月 31 日止年度 (收入/支出)		
	2012 年	2011 年	2010 年
	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元
处置非流动资产收益	(133)	(754)	(253)
捐赠支出	231	90	177
政府补助	(2,814)	(1,400)	(1,096)
持有和处置各项投资的收益	(69)	(48)	(71)
同一控制下企业合并的子公司在合并日前的净损益	-	-	(3,043)
其他各项非经常性收入和支出净额	553	385	362
小计	(2,232)	(1,727)	(3,924)
相应税项调整	558	432	220
合计	(1,674)	(1,295)	(3,704)
其中：影响母公司股东净利润的非经常性损益	(1,574)	(1,244)	(2,368)
影响少数股东净利润的非经常性损益	(100)	(51)	(1,336)

(4) 财务报表项目变动情况表

年度间数据变动幅度达30%以上，或占本公司报表日资产总额5%或以上或利润总额10%以上的报表项目具体情况及变动原因说明：

项目	于12月31日		增加 / (减少)		变动主要原因
	2012年	2011年	金额	百分比	
	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	(%)	
货币资金	10,864	25,197	(14,333)	(56.88)	本公司加强资金集中管理,压缩资金存量,偿还债务所致
应收账款	81,395	58,721	22,674	38.61	本公司经营规模扩大
在建工程	168,977	111,311	57,666	51.81	本公司生产规模扩大及资本性支出增加
无形资产	49,834	34,842	14,992	43.03	参见按照中国企业会计准则编制的财务报告附注 14
短期借款	70,228	36,985	33,243	89.88	本公司调整债务结构,增加短期低成本美元借款所致
应交税费	21,985	39,622	(17,637)	(44.51)	参见按照中国企业会计准则编制的财务报告附注 25
短期应付债券	30,000		30,000		2012 年发行人民币 300 亿元短期融资券
一年内到期的非流动负债	15,754	43,388	(27,634)	(63.69)	偿还一年内到期的债券
财务费用	9,819	6,544	3,275	50.05	本公司付息债务规模增加和汇兑收益减少
资产减值损失	7,906	5,811	2,095	36.05	参见按照中国企业会计准则编制的财务报告附注 39
公允价值变动损益	206	1,423	(1,217)	(85.52)	本公司发行的可转换债券衍生部分的公允价值变动
投资收益	1,540	4,186	(2,646)	(63.21)	参见按照中国企业会计准则编制的财务报告附注 41
营业外收入	4,573	3,411	1,162	34.07	参见按照中国企业会计准则编制的财务报告附注 42
营业外支出	2,392	1,739	653	37.55	参见按照中国企业会计准则编制的财务报告附注 43

2 节录自按国际财务报告准则编制的财务报表

单位：人民币百万元

项目	截至12月31日止年度				
	2012年	2011年	2010年	2009年	2008年
营业额、其他经营收入及其他收入	2,786,045	2,505,683	1,913,182	1,345,052	1,495,148
经营收益	98,662	105,530	104,974	90,669	38,551
除税前利润	90,642	104,565	103,663	86,574	33,412
本公司股东应占利润	63,879	73,225	71,782	63,129	31,180
每股基本净利润（人民币元）	0.736	0.845	0.828	0.728	0.360
每股摊薄净利润（人民币元）	0.708	0.812	0.820	0.723	0.319
已占用资本回报率(%)	9.09	11.49	12.95	11.67	5.92
净资产收益率(%)	12.50	15.50	17.11	16.63	9.44
每股经营活动产生的现金流量净额（人民币元）	1.640	1.737	1.965	1.909	0.997

单位：人民币百万元

项目	于12月31日				
	2012年	2011年	2010年	2009年	2008年
非流动资产	901,678	801,773	735,593	697,474	635,533
流动负债净额	148,358	101,485	76,177	114,442	126,570
非流动负债	205,284	192,944	208,380	177,526	156,263
非控股股东权益	37,122	35,016	31,432	25,991	22,324
本公司股东应占权益	510,914	472,328	419,604	379,515	330,376
每股净资产（人民币元）	5.885	5.448	4.840	4.377	3.810
调整后的每股净资产（人民币元）	5.764	5.339	4.747	4.299	3.719

3 按中国企业会计准则和国际财务报告准则编制的经审计的财务报表差异详见本报告第297、298页。

股本变动及主要股东持股情况

1 股份变动情况表

单位：股

项目	本次变动前		本次变动增减					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	69,922,074,436	80.65	-	-	-	117,724,450	117,724,450	70,039,798,886	80.67
境内上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外上市的外资股	16,780,488,000	19.35	-	-	-	-	-	16,780,488,000	19.33
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股份总数	86,702,562,436	100	-	-	-	117,724,450	117,724,450	86,820,286,886	100

2 股东数量和持股情况

于 2012 年 12 月 31 日，中国石化的股东总数为 732,218 户，其中境内 A 股 725,663 户，境外 H 股 6,555 户。于 2013 年 3 月 18 日，中国石化股东总数为 699,189 户。本公司最低公众持股量已满足香港交易所上市规则规定。本报告期末至 2013 年 2 月 28 日，230 亿元 A 股可转换公司债券（简称石化转债）共转股 4,006 股。

(1) 前十名股东持股情况

于 2012 年 12 月 31 日，中国石化前十名股东持股情况如下。

单位：股

股东名称	股东性质	持股比例 %	持股总数	持股变化 ^{注 1}	质押或冻结的股份数量
中国石油化工集团公司	国家股	75.79	65,797,127,692	39,083,199	0
香港（中央结算）代理人有限公司 ^{注 2}	H 股	19.21	16,677,244,472	5,255,000	未知
国泰君安证券股份有限公司	A 股	0.23	203,708,135	(53,042,722)	0
中国人民人寿保险股份有限公司 - 分红 - 个险分红	A 股	0.12	100,428,473	(42,695,067)	0
中国证券金融股份有限公司转融通担保证券账户	A 股	0.07	58,000,000	58,000,000	0
中国人寿保险股份有限公司 - 分红 - 个人分红 - 005L - FH002 沪	A 股	0.06	55,612,746	(115,344,770)	0
交通银行 - 易方达 50 指数证券投资基金	A 股	0.06	54,428,862	24,085,062	0

泰康人寿保险股份有限公司 - 分红 - 个人分红 - 019L - FH002 沪	A 股	0.05	47,358,399	16,858,559	0
中国工商银行 - 国投瑞银核心企业股票型证券投资基金	A 股	0.05	44,225,356	44,225,356	0
中国太平洋人寿保险股份有限公司 - 传统 - 普通保险产品	A 股	0.05	40,387,540	33,889,363	0

注 1: 与 2011 年 12 月 31 日相比。

注 2: 中国石化集团通过境外全资附属公司盛骏国际投资有限公司持有 425,500,000 股 H 股, 占本公司股本总额的 0.49%, 该等股份包含在香港(中央结算)代理人有限公司持有的股份总数中。

上述股东关联关系或一致行动的说明:

中国石化未知上述前 10 名股东之间存在关联关系或一致行动。

(2) H 股股东按《证券及期货条例》披露的资料

股东名称	持有股份身份	持有或被视为持有权益的股份数量(股)	占中国石化权益(H股)的大致百分比(%)
BlackRock, Inc.	大股东所控制的法团的权益 (Interest of corporation controlled by the substantial shareholder)	1,568,363,388 (L)	9.3
		280,339,045 (S)	1.7
JPMorgan Chase & Co.	实益拥有人(Beneficial owner)	183,071,591 (L)	1.1
		66,018,825 (S)	0.4
	投资经理(Investment manager)	110,209,338 (L)	0.7
		0 (S)	0
		保管人 — 法团核准借出代理人(Custodian corporation/approved lending agent)	1,062,265,434 (L)
0 (S)	0		
Templeton Asset Management Ltd.	投资经理(Investment manager)	1,006,669,203 (L)	6.0
		0 (S)	0
Government of Singapore Investment Corporation Pte Ltd	投资经理(Investment manager)	841,355,039 (L)	5.0
		0 (S)	0
Citigroup Inc.	大股东所控制的法团的权益 (Interest of corporation controlled by the substantial shareholder)	261,011,078 (L)	1.6
		101,310,001 (S)	0.6
	保管人 — 法团核准借出代理人(Custodian corporation/approved lending agent)	576,960,447 (L)	3.4
		0 (S)	0
		对股份持有保证权益的人 (Person having a security interest in shares)	3,288,000 (L)
0 (S)	0		

注:(L)好仓, (S) 淡仓

3 证券发行与上市情况

(1) 前三年历次证券发行情况

币种:人民币

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

(2) 公司股份总数及结构的变动及所导致的公司资产负债结构的变动情况

截至2012年12月31日,累计已有8,573,610张石化转债转为本公司A股股票,累计转股股数为117,759,112股。报告期末,石化转债尚有221,426,390张未转股,占石化转债发行总量的96.27%。石化转债转股对公司资产负债结构无影响。

(3) 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

4 控股股东及实际控制人变更情况

在报告期内中国石化的控股股东及实际控制人无变化。

(1) 控股股东

中国石化控股股东为中国石油化工集团公司(中国石化集团公司)。成立于1998年7月,是国家授权投资的机构和国家控股公司,注册资本为人民币2,316亿元,法定代表人傅成玉先生,组织机构代码为10169286-X。中国石化集团公司于2000年通过重组,将其石油化工的主要业务投入中国石化,中国石化集团公司继续经营保留若干石化设施、小规模炼油厂;提供钻井服务、测井服务、井下作业服务、生产设备制造及维修、工程建设服务及水、电等公用工程服务及社会服务等。

中国石化集团公司直接持有其他上市公司股权情况

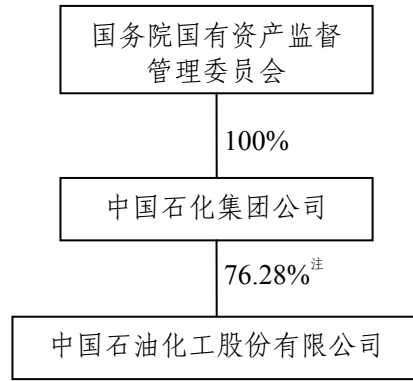
公司名称	持股数(股)	持股比例
招商轮船	911,886,426	19.32%
人民网	2,003,367	0.72%

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

(3) 实际控制人情况

中国石化集团公司是中国石化的实际控制人。

(4) 中国石化与实际控制人之间的产权及控制关系方框图



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

董事长致辞

尊敬的各位股东：

首先，我谨代表中国石化董事会向各位股东和社会各界对本公司的关心和支持表示衷心感谢。

2012年面对极其困难的国际宏观经济形势以及复杂多变的石油、石化市场环境，公司及早谋划，积极应对，同时强化公司治理，注重股东回报，深化内部改革，在开启建设世界一流能源化工公司新航程的第一年实现了良好的开局，取得较好的经营业绩。2012年，公司实现营业收入及其他经营收入27,860亿元，同比增加11.2%。按国际财务报告准则，归属于本公司股东的利润为639亿元，同比下降12.8%；按国内财务报告准则，公司净利润635亿元，同比下降11.4%。

从本公司一体化业务看，上游板块通过境内“五大”会战，实现了油气增储上产，非常规油气开发取得明显成效；炼油业务规模稳步增加，成品油质量进一步提升，竞争优势日趋明显；成品油销售发挥完善的营销网络、物流体系和品牌优势，经营量稳定增长，营销结构不断优化，加快为消费者提供“一站式”服务能力建设，非油品业务发展迅速，服务消费者能力进一步增强；化工业务应对需求不旺、价格低迷的市场影响，强化产、销、研结合，优化调整加工负荷和产品结构，改进客户服务，强化客户的忠诚度。科技、贸易对公司一体化业务形成了强有力的支撑，一体化优势进一步显现。公司的发展得到了各位股东和社会各界的支持和认可，自2012年中期以来，本公司境内外股票价格均跑赢大盘和同类公司，股东回报大幅提高，企业价值得到提升。

公司经营情况良好，管理层对未来发展充满信心，希望与股东分享企业发展成果。综合考虑本公司的盈利水平、股东回报及未来可持续发展的需要，董事会建议派发2012年末期股息0.20元/股，加上中期已派发股息每股0.10元，全年股息每股人民币0.30元。并以股权登记日总股本为基数，向全体股东每10股送红股2股，以资本公积转增股本每10股转增1股。

2012年，本公司治理水平得到进一步提升。5月份公司顺利完成了董事会、监事会的换届，聘任了高级管理人员。董事会高度重视企业履行社会责任工作，新设立了社会责任管理委员会。本公司注重股东回报，通过修订《公司章程》，明确股利分配政策。通过修订完善《信息披露制度》，强化投资者的沟通。在独立董事和独立股东的大力支持下，调整了2013年至2015年本公司与控股股东之间的持续关联交易豁免披露上限。同时完善内控制度，内控执行力建设和全面风险管理得到进一步加强。

2012年公司加快企业发展，在发展中注重结构调整和绿色低碳发展，全年本公司资本支出人民币1,690亿元，其中，47%用于上游板块增加油气产量和储量；19%用于炼油板块，在提升炼油能力的同时，油品质量进一步提高；14%用于化工板块，主要用于提高产品差异化水平；19%用于营销及分销板块，进一步完善了成品油的销售网络。

2012年，公司积极履行社会责任，注重企业与社会、环境的协调可持续发展。践行绿色低碳发展战略，在企业发展的过程中更加强调走新型工业化道路，建设资源节约型、环境友好型企业。在生产规模不断扩大的同时，能耗和主要污染物排放量均不断下降。积极参与帮扶贫困、捐资助学、光明快车等社会公益活动。同时，悉心关爱员工，畅通人才成长通道。

注重维护社区、消费者、客户、供应商等利益相关者的合法利益，促进了社会的和谐稳定发展。2012年本公司先后加入联合国全球契约领跑者计划，联合国关注气候变化倡议。6月在里约+20联合国可持续发展大会期间，响应联合国号召，做出了可持续发展战略在内的10项自律性承诺。其后，本公司认真落实各项承诺，并于11月29日向社会各界发布“中国石化环境保护白皮书”。

上述成绩的取得得益于中国经济的稳定发展，得益于各位股东和社会各界的关心和大力支持，得益于本公司董事会、监事会、管理层和全体员工辛勤劳动、开拓进取和共同努力。这些成绩的取得也进一步印证了公司确定的“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”，是符合中国石化建设世界一流能源化工公司目标的科学的举措。

2013年，经过30年改革、重组、发展的中国石化在经营规模，竞争实力，产业链完整等方面已拥有自身的优势，为实现更高水平的发展创造了有利条件。展望未来，中国工业化、信息化、城镇化、农业现代化同步发展，将使能源和化工产品市场需求保持增长，为中国石化加快发展提供了市场空间；但我们也清醒地看到，世界经济复苏进程缓慢复杂，能源生产和消费革命步伐加快，石化产品市场竞争更趋激烈，这些均对中国石化打造世界一流企业带来了新的挑战，提出了更高的要求。本届董事会将紧紧围绕提高发展质量和效益，继续全力推进公司既定发展战略，加快发展方式转变，努力实现公司价值最大化。

2013年，公司将加快结构调整，在提高传统业务质量和效益的同时培育和发展新业务；全面深化改革，充分调动各方面积极性，解决不适应未来发展的体制机制问题；更加注重战略规划和战略管理，更加注重价值管理，着力提升管理水平。在公司的生产、经营和发展中，继续突出绿色低碳，加快发展绿色低碳产业，为建设生态文明做出应有的贡献。继续突出股东回报，积极履行企业社会责任，推动企业和社会经济可持续发展。

根据市场状况和公司总体发展目标，2013年计划资本支出人民币1,817亿元，在投资中更加突出以发展质量和效益为核心，紧紧把握“获取资源、保障供应、突出主业、调整结构、优化项目、增加回报”的投资方针，推动公司业务的快速发展。

本人及董事会成员相信，在各位股东支持下、在全体员工的共同努力下，中国石化各项工作一定会取得更大发展，不断迈向世界一流企业的宏伟目标，以企业良好的业绩和可持续健康发展，来回报股东、服务社会、造福员工。

雄关漫道真如铁，而今迈步从头越。股东朋友们，让我们携手并进，共同创造中国石化的美好未来！

傅成玉
董事长

中国北京. 2013年3月22日

经营业绩回顾及展望

经营业绩回顾

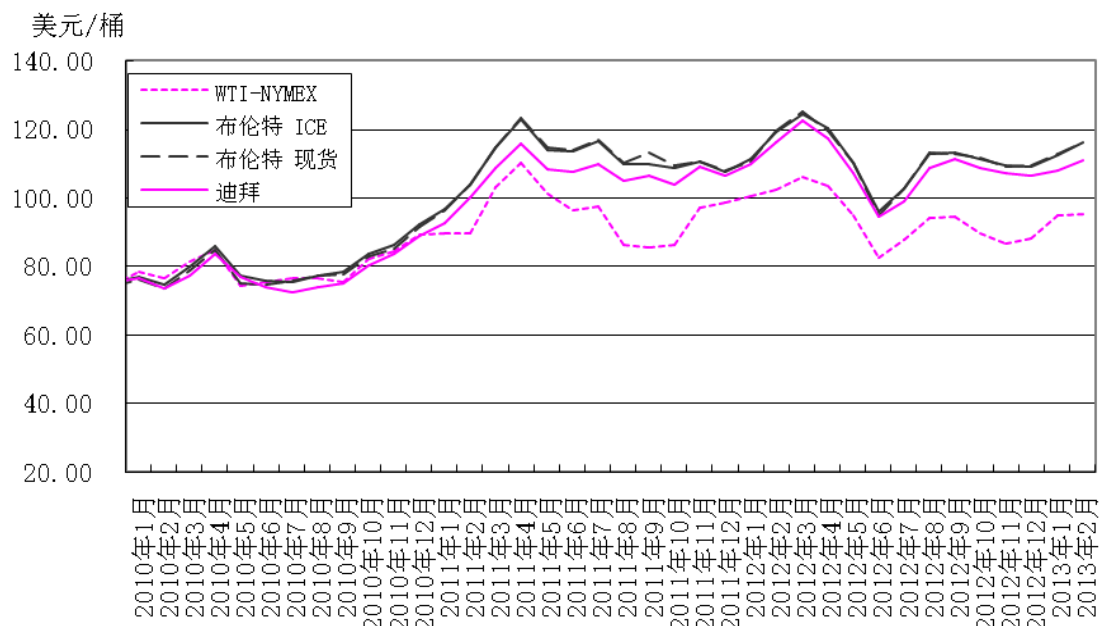
2012年，世界经济增速放缓，美国经济缓慢复苏，欧债危机全面爆发，新兴经济体增速大幅放缓。中国经济上半年增速放缓，市场需求低迷；下半年中国政府加强和改善宏观调控，加快结构调整，宏观经济逐步企稳向好，全年国内生产总值（GDP）增长7.8%。本公司加强宏观形势和市场走势的研判，主动应对市场变化，努力扩大资源、拓展市场，强化精细化管理，降本减费，各方面工作取得了良好成效。

1 市场环境回顾

(1) 原油市场

2012年，国际原油价格宽幅波动，一季度布伦特原油现货价格攀升至128美元/桶，二季度从高位大幅下跌到90美元/桶左右，随后油价快速反弹，呈高位区间震荡走势。普氏布伦特原油现货价格全年平均为111.6美元/桶，同比增长0.3%。

国际原油价格变化走势图



(2) 成品油市场

2012年，中国政府根据国际原油价格走势比较及时地调整了成品油价格，共调整八次，逐步减少了价格不到位程度，缓解了炼油亏损的局面。因汽车保有量的增加，境内汽油需求仍保持较快增长；柴油需求受宏观经济放缓的影响，增速下降。据统计，2012年国内成品油表观消费量（包括汽油、柴油和煤油）为2.51亿吨，同比增长3.3%。

(3) 化工产品市场

2012年，国际化工产品需求不旺，同时受来自中东和北美地区的部分低成本化工产品冲击的影响，价格大幅下滑。境内化工产品市场形势与国际化工产品市场走势基本一致。据本公司统计，国内合成树脂、合成纤维、合成橡胶三大合成材料表观消费量同比分别增长1.9%、

11.7%和 5.3%，国内乙烯当量表观消费量同比增长 2.7%。

2 生产经营

(1) 勘探及开采

2012 年，本公司上游板块通过加大在境内五个重点区域的勘探，实现了油气增储上产，非常规油气资源开发取得明显成效。在勘探方面，本公司加大勘探力度，全年共完成二维地震 23,436 千米，同比增长 26%；三维地震 11,813 平方千米，同比增长 4%；完成探井进尺 2,545 千米，同比增长 17%。全年境内油气实现储采平衡有余。原油开发方面，加快新区储量动用，提高老区采收率。天然气开发方面，加快在四川盆地、鄂尔多斯盆地以及普光气田大湾区块的产能建设步伐。在非常规油气开发方面，以致密气开发为主的鄂尔多斯盆地完成了 10 亿方水平井开发建产目标，首个页岩气产能建设示范项目在涪陵正式启动。

勘探及开采生产营运情况：

	2012 年	2011 年	2010 年	2012 年较 2011 年同比 变动 (%)
油气当量产量 (百万桶)	427.95	407.91	401.42	4.9
原油产量 (百万桶)	328.28	321.73	327.85	2.0
其中：中国	306.60	303.37	302.18	1.1
海外	21.68	18.36	25.67	18.1
天然气产量 (十亿立方英尺)	598.01	517.07	441.39	15.7
	于 2012 年 12 月 31 日	于 2011 年 12 月 31 日	于 2010 年 12 月 31 日	本报告年末 比上年度年 末变动 (%)
油气探明储量 (百万桶油当量)	3,964	3,966	3,963	(0.05)
原油探明储量 (百万桶)	2,843	2,848	2,888	(0.2)
天然气探明储量 (十亿立方英尺)	6,730	6,709	6,447	0.3

注：1、包含 SSI 公司 100%产量和储量；

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

(2) 炼油

2012 年，本公司根据市场变化在适当提高加工量的情况下，优化调整产品结构，增产市场需求旺盛的汽油和航空煤油以及高附加值产品。加快推进成品油质量升级，在北京地区全面供应京标 V 油品；扎实推进绿色低碳发展，提高能源利用效率和炼厂运营水平，节能减排措施全面落实，主要技术经济指标取得长足进步；液化气统一销售开始运行，沥青、石蜡等产品销售取得较好的经济效益。全年加工原油 2.21 亿吨，同比增长 1.8%；生产成品油 1.33 亿吨，同比增长 3.9%。

炼油生产情况

单位：百万吨

	2012 年	2011 年	2010 年	2012 年较 2011 年同 比变动 (%)
原油加工量	221.31	217.37	211.13	1.8
汽、柴、煤油产量	132.96	128.00	124.38	3.9
其中：汽油	40.55	37.10	35.87	9.3
柴油	77.39	77.17	76.09	0.3
煤油	15.01	13.73	12.42	9.3
化工轻油产量	36.33	37.38	35.00	(2.8)
轻油收率 (%)	76.75	76.08	75.79	提高 0.67 个百分点
综合商品率 (%)	95.15	95.09	94.83	提高 0.06 个百分点

注：1. 原油加工量按 1 吨=7.35 桶换算；2. 合资公司的产量按 100%口径统计

(3) 营销及分销

2012 年，本公司积极应对市场变化，调整经营策略，依靠产品质量和服务赢得市场；统筹优化物流，推进集中采购，降低采购成本和物流费用。加强质量监督，严格外采管理，保证成品油质量；全年成品油总经销量 1.73 亿吨，其中境内成品油总经销量 1.59 亿吨，同比增长 5.2%，零售量继续快速增长，同比增长 7.6%。同时，积极推广为消费者提供一站式服务和特色商品，非油业务快速发展。

营销及分销营运情况

	2012 年	2011 年	2010 年	2012 年较 2011 年同 比变动 (%)
成品油总经销量 (百万吨)	173.15	162.32	149.23	6.7
境内成品油总经销量 (百万吨)	158.99	151.16	140.49	5.2
其中：零售量 (百万吨)	107.85	100.24	87.63	7.6
直销量 (百万吨)	33.25	33.22	32.40	0.1
批发量 (百万吨)	17.89	17.70	20.47	1.1
单站年均加油量 (吨/站)	3,498	3,330	2,960	5.0
	于 2012 年 12 月 31 日	于 2011 年 12 月 31 日	于 2010 年 12 月 31 日	本报告年末比上年 度年末变动 (%)
中国石化品牌加油站总数 (座)	30,836	30,121	30,116	2.4
其中：自营加油站数 (座)	30,823	30,106	29,601	2.4

(4) 化工

2012 年，本公司根据需求变化，适时调整装置负荷和生产方案，全年乙烯产量同比下降 4.5%；强化产销研结合，优化产品结构，积极开发生产新产品和专用料，增加高附加值产品产量；加快原料结构优化，降低原料成本；坚持低库存运作，实施差别化营销，发挥市场引领作用，全年化工产品经营总量为 5,435 万吨，同比增长 7%，实现了全产全销。

化工主要产品产量

单位：千吨

	2012 年	2011 年	2010 年	2012 年较 2011 年 同比变动 (%)
乙烯	9,452	9,894	9,059	(4.5)
合成树脂	13,343	13,652	12,949	(2.3)
合成橡胶	936	990	967	(5.5)
合成纤维单体及聚合物	8,950	9,380	8,864	(4.6)
合成纤维	1,339	1,388	1,393	(3.5)

注：合资公司乙烯的产量按 100%口径统计。

(5) 科技开发

2012 年，本公司积极实施创新驱动发展战略，不断加大科技攻关力度，取得明显成效。在上游方面，初步建立南方页岩气、东部陆相页岩油选区评价标准。在炼油方面，持续加强清洁油品生产技术攻关，汽油选择性加氢、柴油液相循环加氢、柴油超深度加氢脱硫等技术示范装置建成投运。在化工方面，高熔体强度聚丙烯、稀土顺丁橡胶、碳纤维等新产品开发成功。在环保方面，炼厂尾气综合治理技术、催化裂化烟气脱硫脱硝除尘一体化技术实现工业应用。以餐饮废油为原料成功进行了生物航煤试生产，60 万吨/年甲醇制低碳烯烃示范工程技术指标达到世界领先水平，世界首套甲苯甲醇甲基化制二甲苯工业示范装置建成投运。全年申请国内外专利 3,893 件，获得国内外专利授权 1,451 件。“特大型超深高含硫气田安全高效开发技术及工业化应用”获国家科技进步特等奖，“苯和乙烯制乙苯的烷基化方法”和“一种己内酰胺加氢精制方法”获中国专利金奖。

(6) 健康、安全、环境

2012 年，本公司层层落实 HSE 责任制，加大隐患治理力度，加强应急能力建设，实现安全生产，清洁生产。大力实施绿色低碳发展战略，积极开发生物质能源等可再生能源，积极发展电动汽车充电业务，最大限度优化油气资源结构，加大环保治理力度，落实污染物与二氧化碳总量减排责任和措施，优化调整产业结构，大力推广绿色低碳新技术，加快实施节能减排重点工程，全面推行合同能源管理，加快能源管理信息化建设。注重以人为本，关爱员工，职工健康体检等制度不断完善和落实。与去年相比，全年万元产值综合能耗下降 2.2%；工业取水量增加 0.37%；外排废水 COD 量减少 3.67%；二氧化硫排放量减少 3.75%；工业水重复利用率保持在 95%左右，危险化学品和“三废”妥善处置率达到 100%。其他详细信息参见公司可持续发展进展报告。

(7) 资本支出

2012 年本公司全年完成资本支出人民币 1,689.68 亿元，其中：勘探及开采板块资本支出人民币 790.71 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、川东北天然气勘探开发工程以及山东 LNG 等项目建设，新建原油生产能力 618.30 万吨/年，新建天然气生产能力 46.63 亿立方米/年；炼油板块资本支出人民币 321.61 亿元，主要用于炼油改扩建工程及生产清洁能源项目，上海石化、金陵及一批油品质量升级项目建成投产，安庆、茂名等炼油改造项目顺利推进；营销及分销板块资本支出人民币 317.23 亿元，主要用于高速公

路、中心城市和新规划区域优质加油站、加气站建设和收购工作，进一步加快成品油管道及仓储设施建设，完善成品油销售网络，推进非油品业务和加油卡增值业务配套建设；化工板块资本支出人民币 236.16 亿元，重点做好武汉乙烯中交及仪征 1,4-丁二醇、安庆丙烯腈、洛阳聚丙烯投产准备工作，稳步推进海南芳烃、燕山丁基橡胶、广州丙烯等项目建设；总部及其他资本支出人民币 23.97 亿元，主要用于科研装置及信息化项目建设。

业务展望

（1）市场分析

展望 2013 年，预计世界经济将缓慢复苏，但形势依然错综复杂、充满变数，低速增长态势仍将延续；中国经济趋稳向好，但受境内外宏观环境影响，石油、石化市场状况依然严峻。预计 2013 年，原油价格在高位波动。中国政府提出实施加快调整产业结构、积极推进工业化、城镇化、信息化、农业现代化，着力扩大内需以及积极完善成品油定价机制等政策措施，将为本公司的改革发展创造有利的条件。

（2）生产经营

2013 年，本公司将以安全稳定运行为基础，以市场为导向，更加突出发展的质量和效益，以强化管理和科技创新为动力，努力开拓市场，优化生产经营，充分发挥存量资产作用，大力降本减费，并认真做好以下几方面的工作：

勘探及开采板块：勘探方面，以油气商业发现为中心，突出新区新领域勘探，围绕重点油气增储区，加大勘探力度，力争取得突破。开发方面，以鄂南、准西为重点加快西部上产，以华东、东北为重点加快形成新的产量增长点，深化老区精细开发，推广大幅提高采收率技术，努力实现原油产量和探明储量较快增长。推进元坝气田等一批产能建设，完善管道、LNG 接收站、储气库等基础设施，延伸天然气价值链，扩大市场份额。抓好涪陵页岩气产能建设示范项目，加强页岩油基础研究，力争取得更大突破。全年计划生产原油 4,643 万吨、天然气 181 亿立方米。

炼油板块：加强油价趋势分析，优化原油采购和配置，降低原油采购成本；充分发挥新增炼油能力，做大加工总量；积极推进成品油质量升级，为市场供应清洁油品；加强产销衔接，及时调整产品结构和生产负荷，增产适销对路和高附加值产品；发挥专业化经营优势，优化液化气、沥青、石蜡等产品经营。全年计划加工原油 2.38 亿吨，生产成品油 1.45 亿吨。

销售板块：完善市场监测体系，加强市场分析预判，努力实现效益最大化；在进一步做大经营总量的同时，以零售市场为重点，有针对性地实施特色服务，扩大零售规模；提升规范化、标准化服务，提高客户忠诚度；严控外采质量管理，保障油品质量；积极推进非油品业务，提升易捷网影响力，扩大经营规模，提高经营效益。全年计划境内成品油经销量 1.65 亿吨。

化工板块：进一步优化原料结构，加大轻质原料投料比例，降低原料成本；坚持“以销定产、以产定供、以产促销”，多生产有市场、有效益、有竞争力的产品；密切产销研结合，

推进产品结构调整，加大新产品的研发、生产和销售力度；加强市场分析，优化营销策略，提升客户服务；强化供应链管理，落实低库存策略，努力全产全销。全年计划生产乙烯 983 万吨。

科技开发：本公司将继续践行创新驱动发展战略。创新突破页岩油气等非常规油气勘探开发、煤的清洁高效利用、生物燃料与生物化工、高性能合成材料及高附加值精细化学品、绿色低碳节能环保等战略性新技术，为加快结构调整、实现可持续发展提供科技支撑。提升和完善油气资源勘探开发、提高采收率、劣质原油和重质油加工、清洁油品生产、大型芳烃、合成材料高性能化等领域核心技术和专项技术，全面提高科技支撑能力，满足主营业务发展需要。持续加强前瞻性、基础性研究，提高原始创新能力，引领公司未来技术和产业发展。

资本支出：2013 年本公司将继续以提升发展质量和效益为核心，严格投资管理程序，安排投资项目，精心组织工程建设。计划资本支出人民币 1,817 亿元，其中，油田板块资本支出人民币 891 亿元，重点安排济阳、塔里木、准噶尔、鄂尔多斯、四川盆地等区域油气勘探，力争探明储量快速增长，抓好重点油气田的产能建设；炼油板块资本支出人民币 338 亿元，重点做好油品质量升级项目，有序推进安庆、茂名等炼油改造项目，以及九江炼油改造工程和广东炼化一体化项目的建设；营销及分销板块资本支出人民币 270 亿元，重点安排加油(气)站建设及改造，大力推进成品油管网建设，优化储运设施；化工板块资本支出人民币 259 亿元，重点做好武汉乙烯、海南芳烃等项目投产工作，积极推进福建乙烯改造、茂名聚丙烯等项目建设；总部及其他资本支出人民币 59 亿元，主要用于科研装置及信息化项目建设。

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

管理层讨论与分析

以下讨论与分析应与本年度报告所列的本公司经审计的财务报表及其附注同时阅读。以下涉及的部分财务数据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。讨论中涉及的产品价格均不含增值税。

1 合并经营业绩

2012年，本公司的营业额及其他经营收入为人民币27,860亿元，与2011年相比增长11.2%。经营收益为人民币987亿元，同比降低6.5%。

下表列示本公司相关各期合并利润表中主要收入和费用项目。

		截至12月31日止年度		变化率(%)
		2012年	2011年	
		(人民币百万元)		
营业额及其他经营收入		2,786,045	2,505,683	11.2
其中：	营业额	2,733,618	2,463,767	11.0
	其他经营收入	52,427	41,916	25.1
经营费用		(2,687,383)	(2,400,153)	12.0
其中：	采购原油、产品及经营供应品及费用	(2,301,199)	(2,027,646)	13.5
	销售、一般及管理费用	(61,174)	(58,960)	3.8
	折旧、耗减及摊销	(70,456)	(63,816)	10.4
	勘探费用(包括干井成本)	(15,533)	(13,341)	16.4
	职工费用	(51,767)	(45,428)	14.0
	所得税以外的税金	(188,483)	(189,949)	(0.8)
	其他经营收入/(费用)(净额)	1,229	(1,013)	-
经营收益		98,662	105,530	(6.5)
融资成本净额		(9,881)	(5,285)	87.0
投资收益及应占联营公司及合营公司的损益		1,861	4,320	(56.9)
除税前利润		90,642	104,565	(13.3)
所得税费用		(23,846)	(26,120)	(8.7)
本年度利润		66,796	78,445	(14.8)
归属于：				
	本公司股东	63,879	73,225	(12.8)
	非控股股东	2,917	5,220	(44.1)

(1) 营业额及其他经营收入

2012年，本公司营业额为人民币27,336亿元，同比增长11.0%。主要归因于本公司积极开拓市场、扩大产品销量，同时成品油销售价格同比上涨。

下表列示了本公司 2012 年和 2011 年的主要外销产品销售量、平均实现价格以及各自的变化率。

	销售量(千吨)			平均实现价格(人民币元/吨、人民币元/千立方米)		
	截至 12 月 31 日止年度		变化率 (%)	截至 12 月 31 日止年度		变化率 (%)
	2012 年	2011 年		2012 年	2011 年	
原油	6,221	5,581	11.5	4,579	4,621	(0.9)
天然气(百万立方米)	14,431	12,310	17.2	1,281	1,274	0.5
汽油	53,488	47,494	12.6	8,615	8,403	2.5
柴油	99,864	97,897	2.0	7,219	7,075	2.0
煤油	18,760	16,570	13.2	6,416	6,193	3.6
基础化工原料	23,387	20,944	11.7	6,740	6,915	(2.5)
合纤单体及聚合物	6,943	6,585	5.4	8,238	9,880	(16.6)
合成树脂	10,503	10,518	(0.1)	9,181	9,841	(6.7)
合成纤维	1,458	1,496	(2.5)	10,790	13,301	(18.9)
合成橡胶	1,287	1,220	5.5	17,564	22,215	(20.9)
化肥	1,193	951	25.4	2,052	2,186	(6.1)

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，外销原油、天然气及其他上游产品营业额为人民币 537 亿元，同比增长 13.1%，主要归因于原油、天然气及其他上游产品销量同比上升。

2012 年，本公司炼油事业部和营销及分销事业部对外销售石油产品（主要包括成品油及其他精炼石油产品）实现的对外销售收入为人民币 16,470 亿元，同比增长 8.0%，占本公司营业额及其他经营收入的 59.1%，主要归因于石油产品经营量及价格同比增长。汽油、柴油及煤油的销售收入为人民币 13,020 亿元，同比增长 9.0%，占石油产品销售收入的 79.1%；其他精炼石油产品销售收入人民币 3,450 亿元，同比增长 4.3%，占石油产品销售收入的 20.9%。

本公司化工产品对外销售收入为人民币 3,562 亿元，同比降低 3.4%，占本公司营业额及其他经营收入的 12.8%。主要归因于受市场环境的影响，化工产品价格同比下降。

(2) 经营费用

2012 年，本公司经营费用为人民币 26,874 亿元，同比增长 12.0%。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 23,012 亿元，同比增长 13.5%，占总经营费用的 85.6%。其中：

采购原油费用为人民币 8,807 亿元，同比增长 5.0%。2012 年外购原油加工量为 16,861 万吨（未包括来料加工原油量），同比增长 1.1%；外购原油平均单位加工成本人民币 5,223 元/吨，同比增长 3.9%。

其他采购费用为人民币 14,205 亿元，同比增长 19.5%，主要归因于受公司贸易板块经营规模扩大、成品油价格上调以及物价同比上涨影响。

销售、一般及管理费用为人民币 612 亿元，同比增长 3.8%。主要归因于产品销售规模扩大，劳务成本上升，代理手续费、销货运杂费等销售费用的增长。

折旧、耗减及摊销为人民币 705 亿元，同比增长 10.4%，主要归因于公司对固定资产持续投入折旧费用增加。

勘探费用为人民币 155 亿元，同比增长 16.4%，主要用于公司加大对鄂尔多斯、四川盆地、准噶尔等地区以及非常规油气资源的勘探投入。

职工费用为人民币 518 亿元，同比增加 63 亿元，增长 14.0%。剔除按有关规定调整与工资相关的附加及保险缴纳基数、以及落实职工休假疗养制度、员工住房改革与年金制度等因素后，同比增长 5%，主要归因于公司完善薪酬分配制度、实现员工特别是一线员工收入适度增长。

所得税以外的税金为人民币 1,885 亿元，同比下降 0.8%，主要归因于国家于 2011 年 11 月 1 日起提高石油特别收益金起征点，特别收益金同比降低 83 亿元。以及 2011 年 11 月 1 日起资源税从价计征全面实施，资源税同比增加 44 亿元。

其他经营费用（净额）同比降低 22 亿元。

（3）经营收益为人民币 987 亿元，同比下降 6.5%。

（4）融资成本净额为人民币 99 亿元，同比增长 87.0%，其中：本公司利息支出为人民币 112 亿元，同比增加 20 亿元；汇兑净收益同比降低 10 亿元；公司已发行的可转换债券期末公允价值变动损失同比增加 13 亿元。

（5）除税前利润为人民币 906 亿元，同比下降 13.3%。

（6）所得税为人民币 238 亿元，同比减少 23 亿元。

（7）少数股东应占利润为人民币 29 亿元，同比减少 23 亿元。

（8）本公司股东应占利润为人民币 639 亿元，同比降低 12.8%。

2 分事业部经营业绩

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

以下按事业部列示了经营收入、外部销售与事业部间销售占各报表期间抵销事业部间销

售前经营收入的百分比、外部销售收入占所示报表期间合并经营收入的百分比（即扣除事业部间销售后）。

	经营收入		抵销事业部间销售收入前占合并经营收入比例		抵销事业部间销售收入后占合并经营收入比例	
	截至 12 月 31 日止年度		截至 12 月 31 日止年度		截至 12 月 31 日止年度	
	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 ^注	82,614	68,723	1.7	1.6	3.0	2.7
事业部间销售	174,571	173,115	3.7	4.0		
经营收入	257,185	241,838	5.4	5.6		
炼油事业部						
外部销售 ^注	199,525	196,217	4.2	4.5	7.2	7.8
事业部间销售	1,071,387	1,015,855	22.7	23.3		
经营收入	1,270,912	1,212,072	26.9	27.8		
营销及分销事业部						
外部销售 ^注	1,462,244	1,341,859	31.0	30.8	52.5	53.6
事业部间销售	9,638	5,767	0.2	0.1		
经营收入	1,471,882	1,347,626	31.2	30.9		
化工事业部						
外部销售 ^注	363,738	375,287	7.7	8.6	13.1	15.0
事业部间销售	48,226	45,203	1.0	1.0		
经营收入	411,964	420,490	8.7	9.6		
本部及其他						
外部销售 ^注	677,924	523,597	14.4	12.0	24.2	20.9
事业部间销售	635,046	610,585	13.4	14.1		
经营收入	1,312,970	1,134,182	27.8	26.1		
抵销事业部间销售前的经营收入	4,724,913	4,356,208	100.0	100.0		
抵销事业部间销售	(1,938,868)	(1,850,525)				
合并经营收入	2,786,045	2,505,683			100.0	100.0

注：包含其他经营收入。

下表列示了所示报表期间各事业部抵销事业部间销售前的经营收入、经营费用和经营收益及 2012 年较 2011 年的变化率。

	截至 12 月 31 日止年度		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	257,185	241,838	6.3
经营费用	187,131	170,207	9.9
经营收益	70,054	71,631	(2.2)
炼油事业部			
经营收入	1,270,912	1,212,072	4.9
经营费用	1,282,356	1,247,852	2.8
经营亏损	(11,444)	(35,780)	(68.0)
营销及分销事业部			
经营收入	1,471,882	1,347,626	9.2
经营费用	1,429,230	1,302,930	9.7
经营收益	42,652	44,696	(4.6)
化工事业部			
经营收入	411,964	420,490	(2.0)
经营费用	410,786	393,758	4.3
经营收益	1,178	26,732	(95.6)
本部及其他			
经营收入	1,312,970	1,134,182	15.8
经营费用	1,315,413	1,136,822	15.7
经营亏损	(2,443)	(2,640)	(7.5)
抵销分部间收益	(1,335)	891	-

(1) 勘探及开采事业部

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

2012 年该事业部经营收入为人民币 2,572 亿元，同比增长 6.3%，主要归因于原油销量增加 107 万吨，天然气销量增加 21 亿立方米。

2012 年该事业部销售原油 4,406 万吨，同比增长 2.5%；销售天然气 151 亿立方米，同比增长 16.3%。原油平均实现销售价格为人民币 4,491 元/吨，同比降低 0.8%；天然气平均实现销售价格为人民币 1,292 元/千立方米，同比增长 0.6%。

2012 年该事业部经营费用为人民币 1,871 亿元，同比增长 9.9%。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 38 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 22 亿元；职工费用同比增加人民币 27 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 77 亿元。

2012年油气现金操作成本为人民币786元/吨，同比增长6.4%，主要归因于材料、燃动和劳动力成本上涨，以及老油田注采输系统简单维护性投入增加。

2012年该事业部经营收益为人民币701亿元，同比降低2.2%。

(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年该事业部经营收入为人民币12,709亿元，同比增长4.9%。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年和2011年的销售量、平均实现价格及各自的变化率。

	销售量(千吨)			平均实现价格 (人民币元/吨)		
	截至12月31日止年度		变化率 (%)	截至12月31日止年度		变化率 (%)
	2012年	2011年		2012年	2011年	
汽油	38,473	35,173	9.4	7,957	7,629	4.3
柴油	72,883	74,338	(2.0)	6,682	6,421	4.1
煤油	10,262	9,538	7.6	6,379	6,038	5.6
化工原料类	34,431	35,783	(3.8)	5,983	5,774	3.6
其他精炼石油产品	46,932	45,187	3.9	4,267	4,325	(1.3)

该事业部2012年实现汽油销售收入为人民币3,061亿元，同比增长14.1%；

实现柴油销售收入为人民币4,870亿元，同比增长2.0%；

实现煤油销售收入为人民币655亿元，同比增长13.7%；

实现化工原料类产品销售收入为人民币2,060亿元，同比减少0.3%；

除汽油、柴油、煤油、化工原料类以外的其他精炼石油产品销售收入为人民币2,003亿元，同比增长2.5%。

2012年该事业部的经营费用为人民币12,824亿元，同比增长2.8%。主要归因于原料油价格上涨及加工量增加。

2012年加工原料油的平均成本为人民币5,146元/吨，同比增长3.4%；加工原料油21,210万吨（未包括来料加工原油量），同比增长0.9%。加工原油总成本人民币10,914亿元，同比增长4.3%。

2012年炼油毛利为人民币156.5元/吨，同比增长121.8元/吨，主要归因于国家根据原油价格走势比较及时地调整了境内成品油价格，并逐步缩小了成品油价格不到位程度，同时

事业部积极调整调整产品结构，扩大搞附加值产品销量。

2012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157.5元/吨，同比增长8.0元/吨，主要归因于外购辅助材料、动力和燃料的上涨。

2012年该事业部经营亏损为人民币114亿元，同比减少亏损人民币243亿元。

（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，该事业部经营收入为人民币14,719亿元，同比增长9.2%。其中：汽油销售收入为人民币4,612亿元，同比增长15.5%；柴油销售收入为人民币7,270亿元，同比增长4.4%；煤油销售收入为人民币1,202亿元，同比增长17.7%。

下表列示了该事业部四大类产品2012年和2011年的销售量、平均实现价格、各自的变化率及汽油、柴油的零售、配送和批发情况。

	销售量(千吨)			平均实现价格(人民币元/吨)		
	截至12月31日止年度		变化率(%)	截至12月31日止年度		变化率(%)
	2012年	2011年		2012年	2011年	
汽油	53,535	47,540	12.6	8,614	8,403	2.5
其中：零售	45,477	40,380	12.6	8,744	8,509	2.8
配送	3,577	2,514	42.3	7,505	7,636	(1.7)
批发	4,481	4,647	(3.6)	8,182	7,889	3.7
柴油	100,790	98,508	2.3	7,213	7,072	2.0
其中：零售	57,382	55,521	3.4	7,454	7,247	2.9
配送	32,355	31,998	1.1	6,882	6,853	0.4
批发	11,053	10,988	0.6	6,932	6,824	1.6
煤油	18,741	16,493	13.6	6,416	6,192	3.6
燃料油	29,690	26,560	11.8	4,622	4,486	3.0

2012年该事业部经营费用为人民币14,292亿元，同比增加人民币1,263亿元，增长9.7%。主要归因于油品购进量及购进价格同比上升，导致采购成本同比增加人民币1,212亿元，增长9.8%。

2012年该事业部吨油现金销售费用（经营费用减去商品采购费用、所得税外税金、折旧及摊销，除以销售量）为人民币186.3元/吨，同比上升0.8%。

2012年该事业部经营收益人民币427亿元，同比降低4.6%。

（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年该事业部经营收入为人民币4,120亿元，同比降低2.0%。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。

2012年该事业部主要六大类产品（基本有机化工品、合成树脂、合成纤维单体及聚合物、合成纤维、合成橡胶和化肥）的销售额约为人民币3,939亿元，同比降低2.1%，占该事业部经营收入的95.6%。

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

	销售量（千吨）			平均实现价格（人民币元/吨）		
	截至12月31日止年度		变化率（%）	截至12月31日止年度		变化率（%）
	2012年	2011年		2012年	2011年	
基础有机化工品	29,873	27,335	9.3	6,667	6,746	(1.2)
合纤单体及聚合物	6,972	6,631	5.1	8,231	9,866	(16.6)
合成树脂	10,507	10,524	(0.2)	9,182	9,841	(6.7)
合成纤维	1,458	1,496	(2.5)	10,790	13,301	(18.9)
合成橡胶	1,289	1,220	5.7	17,553	22,215	(21.0)
化肥	1,232	960	28.3	2,044	2,187	(6.5)

2012年该事业部经营费用为人民币4,108亿元，同比增长4.3%。主要归因于贸易数量增加以及库存变化，影响原材料成本同比增加173亿元，增长4.9%。

2012年该事业部实现经营收益为人民币12亿元，同比减少255亿元，降低95.6%，主要归因于产品价格同比大幅下滑。

（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年本部及其他的经营收入约为人民币13,130亿元，同比增加15.8%。主要归因于原油及成品油贸易规模扩大。其中贸易等专业公司实现经营收入为人民币13,091亿元。

2012年本部及其他的经营费用为人民币13,154亿元，同比增加15.7%。其中贸易等专业公司经营费用为人民币13,073亿元。

2012年本部及其他的经营亏损为人民币24亿元。其中贸易等专业公司实现经营收益为人民币18亿元。

3 资产、负债、权益及现金流量

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

(1) 资产、负债及权益情况

	于 2012 年 12 月 31 日	于 2011 年 12 月 31 日	变化金额
总资产	1,266,693	1,144,528	122,165
流动资产	365,015	342,755	22,260
非流动资产	901,678	801,773	99,905
总负债	718,657	637,184	81,473
流动负债	513,373	444,240	69,133
非流动负债	205,284	192,944	12,340
本公司股东应占权益	510,914	472,328	38,586
股本	86,820	86,702	118
储备	424,094	385,626	38,468
非控股股东权益	37,122	35,016	2,106
权益合计	548,036	507,344	40,692

于 2012 年 12 月 31 日，本公司总资产人民币 12,667 亿元，比上年末增加人民币 1,222 亿元。其中：

流动资产人民币 3,650 亿元，比上年末增加 223 亿元，主要归因于原油及其他原材料价格的上涨，使存货增加 148 亿元；经营规模扩大和产品价格上涨使应收账款净额增加 227 亿元。

非流动资产人民币 9,017 亿元，比上年末增加 999 亿元，主要归因于按计划实施各项投资，其中物业、厂房及设备净额增加 230 亿元，在建工程净增加 577 亿元，在联营及合营公司权益增加 45 亿元。

总负债人民币 7,187 亿元，比上年末增加 815 亿元。其中：

流动负债人民币 5,134 亿元，比上年末增加 691 亿元，主要归因于一是原油等原材料价格上涨以及经营规模扩大，应付账款增加了 386 亿元；二是为了降低融资成本，借入低成本美元短期贷款，中国石化集团公司及其附属公司贷款增加 308 亿元。

非流动负债人民币 2,053 亿元，比上年末增加 123 亿元，主要归因于一是长期债务增加 77 亿元，二是预提油气资产未来的拆除费用，预计负债增加 32 亿元。

本公司股东应占权益人民币 5,109 亿元，比上年末增加 386 亿元，为储备增加。

(2) 现金流量情况

下表列示了本公司 2012 年及 2011 年合并现金流量表主要项目。

单位：人民币百万元

现金流量主要项目	截至 12 月 31 日止年度	
	2012 年	2011 年
经营活动产生的现金流量净额	142,380	150,622
投资活动产生的现金流量净额	(162,197)	(140,449)
融资活动产生的现金流量净额	5,628	(2,516)
现金及现金等价物增加 / (减少)	(14,189)	7,657

2012 年本公司经营活动所得现金净额为人民币 1,424 亿元，同比减少 82 亿元。主要归

因于公司本期除税前利润同比减少；

2012年本公司投资活动所用现金净额为人民币1,622亿元，同比增加217亿元，主要归因于公司加快发展，按计划加大投入所致。

2012年本公司融资活动现金流入净额人民币为56亿元，同比增加流入81亿元。一是本期发行债券及增加银行借款等人民币418亿元，同比增加流入162亿元；二是本期对外分红和利息等支出人民币362亿元，同比增加流出81亿元。

(3) 或有负债

参见本报告“重大事项”关于重大担保及其履行情况的有关内容。

(4) 资本性开支

参见本报告“经营业务回顾及展望”关于资本支出部分描述。

(5) 研究及开发费用和环保支出

研究及开发费用是指在发生的期间确认为支出的费用。2012年本公司的研究开发支出为人民币58.4亿元。

环保支出是指本公司支付的标准的污染物清理费用，不包括排污装置的资本化费用。2012年本公司的环保支出为人民币48.1亿元。

(6) 金融衍生工具的公允价值测量与相关制度

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

与公允价值计量相关的项目

单位：人民币百万元

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
其中：1. 衍生金融资产	54	246	-	-	187
2. 可供出售金融资产	255	-	26	-	83
3. 现金流量套期	837	-	-	-	1,006
金融资产小计	1,146	246	26	-	1,276
金融负债	(3,569)	(62)	(151)	-	(3,684)
合计	(2,423)	184	(125)	-	(2,408)

持有外币金融资产、金融负债情况

单位：人民币百万元

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
其中：1. 衍生金融资产	54	246	-	-	187
2. 贷款和应收款	111,391	-	-	-	50,022
3. 可供出售金融资产	41	-	26	-	70
4. 持有至到期投资	-	-	-	-	-
5. 现金流量套期	837	-	-	-	1,006
金融资产小计	112,323	246	26	-	51,285
金融负债					
	(151,707)	(43)	(151)	-	(201,745)

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

4 按中国企业会计准则编制的会计报表分析

本公司根据国际财务报告准则和中国企业会计准则编制的会计报表的主要差异见本年度报告第 297 页至第 298 页。

按中国企业会计准则编制的分事业部的营业收入和营业利润如下：

	截至 12 月 31 日止年度	
	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	257,185	241,838
炼油事业部	1,270,912	1,212,072
营销及分销事业部	1,471,882	1,347,626
化工事业部	411,964	420,490
其他	1,312,970	1,134,182
抵销分部间销售	(1,938,868)	(1,850,525)
合并营业收入	2,786,045	2,505,683
营业利润/(亏损)		
勘探及开采事业部	69,466	71,221
炼油事业部	(11,947)	(37,608)
营销及分销事业部	41,950	45,068
化工事业部	367	25,292
其他	(2,502)	(2,963)
抵销分部间销售	(1,335)	891
财务费用、投资收益及公允价值变动损失	(8,073)	(935)
合并营业利润	87,926	100,966
归属于母公司股东的净利润	63,496	71,697

营业利润：2012年本公司实现营业利润人民币879亿元，同比减少130亿元。主要归因于化工产品价格同比下跌幅度较大，化工板块业绩同比下降。

净利润：2012年本公司归属于母公司股东的净利润人民币635亿元，同比减少82亿元，降低11.4%。

(2) 按中国企业会计准则编制的财务数据:

单位:人民币百万元

	于2012年12月31日	于2011年12月31日	变化额
	人民币百万元	人民币百万元	
总资产	1,247,271	1,130,053	117,218
长期负债	203,561	191,455	12,106
股东权益	550,601	509,525	41,076

变动分析:

总资产：2012年末本公司总资产为人民币12,473亿元，比上年末增加人民币1,172亿元。主要归因于原油及其他原材料价格的上涨，使存货增加148亿元；经营规模扩大和产品价格上涨使应收账款净额增加227亿元；按计划实施各项投资，其中物业、厂房及设备净额增加230亿元，在建工程净增加577亿元，在联营及合营公司权益增加45亿元。

长期负债：2012年末本公司的长期负债为人民币2,036亿元，比上年末增加121亿元，主要归因于同比2011年一年内到期转出金额较少，使长期借款和应付债券增加77亿元，二是预提油气资产未来的拆除费用，预计负债增加32亿元。

股东权益：2012年末本公司股东权益为人民币5,506亿元，比上年末增加411亿元，主要归因于本公司实现的收益。

(3) 主营业务分行业情况

分行业	营业收入(人民币百万元)	营业成本(人民币百万元)	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年增减(%)
勘探及开采	257,185	115,178	39.7	6.3	19.5	(2.4)
炼油	1,270,912	1,113,327	1.0	4.9	2.5	2.4
营销及分销	1,471,882	1,380,666	6.0	9.2	9.8	(0.5)
化工	411,964	394,037	4.1	(2.0)	5.1	(6.3)
其他	1,312,970	1,306,560	0.5	15.8	15.7	0.1
抵销分部间销售	(1,938,868)	(1,937,533)	不适用	不适用	不适用	不适用
合计	2,786,045	2,372,235	8.1	11.2	13.3	(0.8)

注：毛利率=(营业收入-营业成本、税金及附加)/营业收入

重大事项

1 重大项目

(1) 武汉乙烯项目

该项目主要包括 80 万吨/年乙烯及下游配套工程，预计 2013 年上半年投产。

(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，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，预计 2014 年建成。

(4) 广东炼化一体化项目

该项目主要包括建设 1,500 万吨/年炼油、100 万吨/年乙烯及 30 万吨码头等，预计 2016 年建成投产。

2 公司发行可转债事宜

2012 年，石化转债担保人中国石化集团公司获得穆迪 Aa3 和标普 A+ 债信评级。盈利能力、资产状况和信用状况无重大变化。

报告期末中国石化资产负债率为 56.73%，负债比例基本维持稳定，无重大结构变化。2012 年中国石化分别获得穆迪 Aa3 和标普 A+ 债信评级，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。

(1) 公司发行人民币 230 亿元 A 股可转换债券情况

中国石化于 2011 年 2 月 23 日发行人民币 230 亿元 A 股可转换公司债券(简称石化转债，代码 110015)，该可转债面值和发行价格均为人民币 100 元/张，期限为六年，六年票面利率分别为 0.5%、0.7%、1.0%、1.3%、1.8%和 2.0%，初始转股价格为人民币 9.73 元/股。2011 年 3 月 7 日在上海证券交易所上市交易。有关情况详见上海证券交易所和中国石化网站登载的《公开发行 A 股可转换公司债券发行公告》及《公开发行 A 股可转换公司债券上市公告书》。该可转债募集资金用于武汉乙烯项目、安庆炼油改造项目、石家庄炼油改造项目、榆林-济南输气管道项目和日照-仪征项原油管道项目。2013 年 3 月 1 日，中国石化已支付可转债第二个计息年度利息。

2011 年 6 月 20 日和 2011 年 9 月 19 日，石化转债转股价因为宣派股利分别调整为人民

币 9.60 元/股和人民币 9.50 元/股。2011 年 12 月 15 日，中国石化 2011 年第二次临时股东大会，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，石化转债转股价因为宣派股利调整为人民币 7.08 元/股。2012 年 9 月 17 日，石化转债转股价因为宣派股利调整为人民币 6.98 元/股。截至 2012 年 12 月 31 日，石化转债累计转股 117,759,112 股，债券余额 22,142,639,000 元。

前十名可转债持有人名单和持债额

债券持有人名称	持债数量（张）
结算参与人债券回购质押专用账户(中国工商银行)	23,036,370
结算参与人债券回购质押专用账户(中国建设银行)	17,916,270
结算参与人债券回购质押专用账户(中国农业银行)	14,474,660
结算参与人债券回购质押专用账户(中国银行)	7,961,030
阳光人寿保险股份有限公司 - 分红保险产品	7,944,470
结算参与人债券回购质押专用账户(交通银行)	6,560,630
中国人寿保险股份有限公司 - 分红 - 个人分红 - 005L - FH002 沪	6,351,180
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	5,967,040
结算参与人债券回购质押专用账户(招商银行股份有限公司)	5,475,740
UBS AG	5,153,450

募集资金使用情况

单位:人民币亿元

募集资金总额	228.8938 ^{注1}		本报告期已使用募集资金总额	54.3238			
			已累计使用募集资金总额	226.0336			
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	112.8938	-	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	29.9973	-	否	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	29.1425	-	是	不适用	

榆林-济南输气管道工程项目	33	否	33	注 2	是	注 2
日照-仪征原油管道及配套工程项目	21	否	21	注 3	是	注 3
合计	228.8938	-	226.0336	-	-	-
未达到计划进度和预计收益的说明	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原定项目达到预定可使用状态日期为 2012 年底，由于受到详细设计图设计进度滞后的制约，以及 2012 年上半年雨雪天气对现场土建工程施工的影响，本公司将达到预定可使用状态的日期调整为 2013 年上半年。					
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: 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。本年度实现的净现金流量达到了项目概算书中本年度的预期净现金流量。

注 3: 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。本年度实现的净现金流量未达到项目概算书中本年度的预期净现金流量。

持续督导财务顾问情况

高盛高华证券有限责任公司

北京市西城区金融大街 7 号北京英蓝国际金融中心十八层 1807-1819 室

保荐代表人: 金雷、张毅

保荐机构的核查意见详见《关于中国石油化工股份有限公司 2012 年持续督导年度报告书》。

(2) 关于拟发行不超过人民币 300 亿元 A 股可转换公司债券

2011 年 10 月 12 日中国石化 2011 年第一次临时股东大会审议通过《关于发行 A 股可转换公司债券及相关事宜的议案》(可转债发行议案)。具体内容参见中国石化于 2011 年 8 月 16 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》的有关公告。本次发行事宜于 2012 年 3 月 23 日获得中国证监会发审会有条件通过。2012 年 10 月 11 日第五届董事会第三次会议通过决议提请股东大会将上述“可转债发行议案”的有效期限自届满之日起延长十二个月即至 2013 年 10 月 11 日。

(3) 公司发行 117 亿港元 H 股可转换债券持有人的名单和持有情况

单位：张

持有人名称	于 2012 年 12 月 31 日
	持有数量
Euroclear	6,628,930
Clearstream	4,976,810

3 已发行公司债券及付息

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，本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。2013 年 2 月 25 日，中国石化已足额支付债券第九个计息年度利息。

2008 年 2 月 20 日，中国石化在境内发行人民币 300 亿元分离交易可转债。债券期限为六年，固定年利率 0.8%。2008 年 3 月 4 日，本期债券于上海证券交易所上市交易，有关情况详见 2008 年 2 月 18 日在中国境内《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》的有关公告。募集资金已按募集说明书披露的项目使用完毕。2013 年 2 月 20 日，中国石化已足额支付本期债券第五个计息年度利息。

2010 年 5 月 21 日，中国石化在境内发行人民币 110 亿元和 90 亿元公司债券，期限分别为五年和十年，固定年利率分别为 3.75%和 4.05%。2010 年 6 月 9 日，上述公司债于上海证券交易所上市。有关情况详见 2010 年 5 月 19 日在中国境内《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》的有关公告。2012 年 5 月 23 日，中国石化已足额支付上述债券第二个计息年度利息。

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。

4 关于中国石化集团公司增持中国石化 A 股股票

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 12 月 31 日中国石化集团公司直接或间接持有中国石化已发行总股份的 76.28%。自 2012 年 1 月 9 日至 2013 年 1 月 8 日增持期间，中国石化集团公司及其一致行动人未减持其持有的本公司股份。有关情况详见 2013 年 1 月 9 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 持有中国石化股份 5%或以上的股东中国石化集团公司承诺事项的履行情况

(1) 至报告期末，中国石化集团公司的重要承诺包括：

- i 遵守关联交易协议；
- ii 限期解决土地和房屋权证合法性问题；

- iii 执行《重组协议》(定义见发行H股的招股书);
- iv 知识产权许可;
- v 避免同业竞争;
- vi 放弃与中国石化的业务竞争和利益冲突。

上述承诺的详细内容参见中国石化于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。

viii 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。

报告期内,中国石化并未发现上述股东有违反上述重要承诺的情况。

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

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

(1) 中国石化直接持有其他上市公司股权情况

股票代码	简称	初始投资金额	期末持股数量(万股)	占该公司股权比例	股份来源	期末帐面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目
00384	中国燃气	136,426,500元人民币	21,000	4.60%	出资	136,426,500元人民币	-	-	长期股权投资

(2) 中国石化直接持有非上市金融企业、近期拟上市公司股权情况

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(人民币万元)	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
1	北京国际信托有限公司	20,000	20,000	14.29%	20,000	3,000	-	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	-	长期股权投资	债转股
合计		21,000	-	-	21,000	3,000	-	-	-

2012年中国石化未买卖其他上市公司股份。

7 重大担保合同及其履行情况

单位：人民币百万元

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）											
担保方	与上市公司的关系	担保对象名称	担保金额	发生日期（协议签署日）	担保期	担保类型	是否履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保（是或否） 注1
中国石化	上市公司本身	岳阳中石化壳牌煤气化有限公司	245	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
中国石化销售有限公司	全资子公司	厦门博坦化工	75	-	2012年7月26日-2013年7月26日	连带责任保证	否	否	无	否	否
中国石化扬子石油化工有限公司	全资子公司	扬子石化碧辟乙酰有限责任公司	329	-	-	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.	5496	-	-	连带责任保证	否	否	无	是	否
报告期内担保发生额合计 ^{注2}					0						
报告期末担保余额合计 ^{注2} （A）					3,672						
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）					3,672						

担保总额占公司净资产的比例	0.72%
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)	2116
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)	2,116
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	-
担保情况说明	-

注 1: 定义参见上海证券交易所股票上市规则。

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

独立董事对于中国石化 2012 年累计及当期对外担保情况发表专项说明及独立意见:

根据中国境内监管机构的要求, 作为中国石化的独立董事, 我们对本公司 2012 年累计及当期对外担保情况进行了认真核查, 说明如下:

中国石化当期未发生新的对外担保, 对外担保余额同比减少 7.95 亿元。2012 年度之前提供的对外担保已经在 2011 年年度报告中进行了披露。本公司 2012 年累计对外担保余额约人民币 36.72 亿元, 约占公司净资产的 0.72%。

我们出具意见如下:

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

8 股东大会

本报告期间, 中国石化严格按照有关法律法规及《公司章程》规定的通知、召集、召开程序分别于 2012 年 5 月 11 日、2012 年 10 月 16 日在中国北京召开了 2011 年股东年会、2012 年第一次临时股东大会。有关会议详细情况参见股东大会召开后次一工作日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及香港交易所网站上的决议公告。

9 资产交易情况

参见关联交易一章中“本年度发生的其他重大关联交易事项”。

10 重大诉讼、仲裁事项

本报告期内本公司无重大诉讼和仲裁事项发生。

11 破产重整相关事项

本报告期内本公司无破产重整相关事项发生。

12 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。

13 托管、承包、租赁情况

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

14 委托理财、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化化工有限公司提供委托贷款, 每个公历年度发生额不超过人民币 100 亿元, 委托贷款利率不低于同期商业银行存款利率。该委托贷款构成《香港上市规则》第十四 A 章下的持续性关联交易。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 ^注	2011 年 3 月 28 日	2012 年 3 月 28 日	4.2%

注: 上述委托贷款已于本报告期内收回。

15 财务公司存款

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

16 资产抵押

于 2012 年 12 月 31 日, 本公司的资产抵押详情列载于本年报按国际财务报告准则编制的财务报表附注。

17 上市公司控股股东及其关联方非经营性资金占用情况 不适用

18 股权激励计划在本报告期的具体实施情况 中国石化在本报告期未实施股权激励计划。

19 公司是否被列入环保部门公布的污染严重企业名单 否

20 重大非募集资金项目情况

√适用 □不适用

项目名称	项目资本支出金额 (人民币亿元)	项目进度	项目收益情况
勘探开发板块:	779.67	进展顺利	新建原油生产能力 618.3 万吨/年, 新建天然气生产能力 46.63 亿方/年
炼油板块:	273.6	进展顺利	新增炼油综合加工能力 1600 万吨/年、催化裂化 1120 万吨/年、重油加氢 570 万吨/年、加氢精制 1680 万吨/年
销售板块:	272.32	进展顺利	全年发展加油(气)站 1233 座
化工板块	127.95	进展顺利	新增丙烯 35 万吨/年、纯苯 45 万吨/年、合成树脂 34 万吨/年、合成纤维 10 万吨/年、合成橡胶 3 万吨/年、合纤原料 6 万吨/年、合成纤维聚合物 20 万吨/年
公司总部及其他:	20.61	进展顺利	
合资项目建设		进展顺利	
合计	1474.15		

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	2012 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22日
关于根据2011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
关于股份变动情况的公告	2012年7月4日
第五届董事会第二次会议决议公告	2012年8月27日
持续关联交易公告	2012年8月27日
2012年第一次临时股东大会通告	2012年8月27日
关于2012年上半年度分红派息实施暨“石化转债”转股价格调整的提示性公告	2012年9月5日
2012年上半年度A股分红派息实施公告	2012年9月11日
关于根据2012年上半年度分红派息实施方案调整可转换公司债券转股价格的公告	2012年9月11日
关于股份变动情况的公告	2012年10月9日
第五届董事会第三次会议决议公告	2012年10月15日
2012年第一次临时股东大会决议公告	2012年10月17日
第五届董事会第四次会议决议公告	2012年10月29日
关于公司股东、关联方以及公司承诺履行情况公告	2012年11月6日

关联交易

1 本公司与中国石化集团公司的持续关联交易协议

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

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

2012年8月24日，中国石化与中国石化集团公司签订了新的关联交易补充协议，将原关联交易中的互供协议和文教、卫生和社区服务协议有效期调整为2013年1月1日至2015年12月31日。2012年10月16日中国石化2012年第一次临时股东大会批准了关于2013年至2015年三年持续关联交易的议案。持续关联交易详细情况参见于2012年8月27日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》及在上海证券交易所(<http://www.sse.com.cn>)和香港交易所(<http://www.hkex.com.hk>)网站上的有关公告。

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

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

在本报告期上述持续关联交易协议没有发生显著变化。2012年全年累计发生的关联交易情况符合香港交易所《上市规则》和上海证券交易所《股票上市规则》的有关规定，关联交易协议的实际履行情况详见下面第3项。

3 本年度本公司实际发生的关联交易情况

本年度本公司实际发生的关联交易额共人民币5,182.06亿元，买入人民币2,040.17亿元（包括买入产品和服务人民币1,913.19亿元，辅助及社区服务费用人民币40.62亿元，经营租赁费用人民币74.08亿元，利息支出人民币12.28亿元），其中从中国石化集团公司买入人民币1,334.24亿元，包括产品和服务（采购、储运、勘探及生产服务、与生产有关的服务）为人民币1,207.36亿元，占本公司全年经营费用的4.49%；提供的辅助及社区服务为人民币40.62亿元，占经营费用的0.15%；本公司2012年支付房屋租赁金额为人民币5.07亿元，支付土地租金为人民币67.42亿元，支付其他租金为人民币1.59亿元；利息支出人民币12.28亿元。卖出人民币3,141.89亿元（包括卖出产品及服务人民币3,139.19亿元，利息收入人民币1.16亿元，应收代理费人民币1.54亿元），其中本公司对中国石化集团公司卖出人民币841.15亿元，包括货品销售人民币839.8亿元，占本公司经营收入的3.01%，利息收入人民

币 0.96 亿元，应收代理费人民币 0.39 亿元。

2011 年，本公司向附属公司湛江东兴提供委托贷款人民币 20 亿元，该项委托贷款已于本报告期内收回。

本年度，中石化向中国石化集团公司的若干合营公司提供贷款净额人民币 23.59 亿元。

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

采购商品/接受劳务情况表

单位：人民币百万元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本年发生额		上年发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
中国石化集团	向关联方采购产品和接受劳务	见注 1 和注 2	132,204	4.92	147,829	6.16
其他关联方 ^{注 3}	向关联方采购产品和接受劳务		70,585	2.63	56,512	2.36
合计			202,789	7.55	204,341	8.52

出售商品/提供劳务情况表

单位：人民币百万元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本年发生额		上年发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
中国石化集团	向关联方销售产品和提供劳务	见注 1 和注 2	84,019	3.02	83,081	3.32
其他关联方 ^{注 3}	向关联方销售产品和提供劳务		230,054	8.26	218,400	8.72
合计			314,073	11.28	301,481	12.04

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

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

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

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

本公司第五届董事会第六次会议已批准 2012 年度中国石化与中国石化集团公司的上述关联交易且符合香港上市规则第十四 A 章下的披露要求。

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

中国石化独立董事对上述关联交易审阅后确认：

(a) 该等交易属于中国石化日常业务；

(b) 符合下列其中一项：

i 按一般商业条款进行；

ii 如可供比较的交易不足以判断该等交易的条款是否属一般商业条款，则该等交易的条款不逊于独立第三方可取得或提供的条款；及

(c) 该等交易是根据有关交易的协议条款进行，即交易条款公平合理，并且符合中国石化股东的整体利益。

4 本年度发生的其他重大关联交易事项

无

5 关联债权债务往来

单位：人民币百万元

关联方	向关联方提供资金		关联方向本公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
中国石化集团	797	2,936	(270)	10,116
其他关联方	390	1,353	-	-
合计	1,187	4,289	(270)	10,116

公司治理

1 本报告期公司治理的完善情况

报告期内，中国石化遵守中国《公司法》等境内外证券监管法律法规，规范运作，不断完善公司治理。

2012年5月选举产生了第五届董事会成员和第五届监事会成员。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。公司董事会聘任了高级管理人员，成立了第五届董事会战略委员会、审计委员会及薪酬与考核委员会。董事会首次设立社会责任管理委员会，统一规划本公司社会责任的履行。

根据公司实际情况和境内外法律法规，中国石化制订了《社会责任管理委员会工作规则》；修订《公司章程》，完善了公司股利分配政策；修订完善《信息披露制度》、《董事会审计委员会工作规则》及《薪酬与考核委员会工作规则》；完善内控制度，强化内部控制执行力建设；执行《内幕信息知情人登记制度》，落实定期报告等内幕信息保密提醒和知情人员登记工作。

公司强化全体董事、监事及高级管理人员的任职培训及责任意识，及时向董事提供公司生产经营情况、财务状况等资料，为董事科学决策提供支撑；继续做好信息披露和投资者关系工作，加强与投资者的沟通，及时向公司管理层反馈投资者意见；不断提高公司透明度，获得资本市场好评。公司积极履行企业的社会责任，促进了社会经济的可持续发展（详见中国石化《可持续发展进展报告》）。

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

2 董事、监事及其他高级管理人员的股本权益情况

于2012年12月31日，除副总裁凌逸群先生持有10,000股中国石化A股股份外，中国石化的董事、监事及其他高级管理人员均无持有中国石化的股份。

本报告期，除上述情形外，中国石化各董事、监事及其他高级管理人员及其各自的联系人均未持有根据香港《证券及期货条例》第十五部分第7及第8分部须通知中国石化及香港交易所，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，或根据香港交易所上市规则所载《上市公司董事进行证券交易的标准守则》须通知中国石化及香港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）。

3 独立董事独立性确认及履职概况

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

本报告期内，中国石化独立非执行董事严格执行工作制度，履行有关法律法规和《公司

章程》规定的职责以及诚信与勤勉义务，密切关注公司生产经营、发展状况。认真审阅有关文件资料，积极参加股东大会、董事会及专门委员会会议（会议出席情况请参见本年报的董事会报告），对中国石化关联交易、担保、董事任免、高级管理人员聘任等事项发表独立意见。保持与董事长、管理层、外部审计师以及内部审计部门的沟通。在履职过程中，独立、客观地维护投资者，尤其是中小投资者的合法权益。独立董事对公司治理、生产经营、安全环保等提出建设性意见和建议，为公司所采纳。

4 公司相对于控股股东的独立性情况

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

5 内部控制制度的健全和实施情况

内部控制建设的总体方案

以贯彻落实《中央企业全面风险管理指引》、《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》、《企业内部控制评价指引》为主线，全面系统地修订完善公司内控制度，建立全要素的内部控制。一是全面梳理了公司面临的内、外部各种风险因素，重新识别、记录、评估后，在战略风险、财务风险、市场风险、运营风险和合规风险 5 大类一级风险的基础上，延伸、细分形成二级、三级风险，并建立风险与内部控制的对应关系；二是充实了内部环境、风险评估、信息与沟通、内部监督等公司层面控制内容，落实公司内部治理和社会责任要求；细化内控流程和控制点的责任，加强业务层面控制；三是按照公司管理制度化，制度标准化、流程化及流程信息化的核心理念，开发内控管理信息系统，以提高内控管理工作的效率和效果，促进内控工作规范化、标准化，建立内控管理长效机制。

内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况

公司总部每年制定内控工作目标和工作计划，开展培训、日常管理和监督评价。各分（子）公司在总部统一部署下，修订、细化本单位内控实施细则。公司建立责任部门（单位）定期测试、内控部门日常管理、审计综合检查评价的内控持续监督三道防线，形成内控监督评价体系。

内部控制检查监督部门的设置情况

企业改革管理部是内部控制综合监督工作的归口管理部门，负责公司内控日常监督，组织专项检查。审计部承担内控评价职责，对公司内部控制进行独立的综合检查评价。公司建立了总部、分（子）公司两级内部控制检查评价制度，分（子）公司每年组织内控自查评价，审计部每年综合检查评价。

内部监督和内部控制自我评价工作开展情况

公司本年度对内部控制设计有效性和运行有效性进行了全面的检查与评价，具体内容详见《中国石油化工股份有限公司 2012 年度内部控制评价报告》。企业改革管理部组织对内控检查发现问题整改落实的专项检查。

董事会对内部控

董事会每年审议更新后的内控手册、审查管理层年度内部控制自我评

制有关工作的安排

与财务核算相关的内部控制制度的完善情况

内部控制存在的缺陷及整改情况

价报告，并通过审计委员会负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查，以及内部控制有效实施和自我评价的审查及监督。

内控手册覆盖了与财务报告相关的各项内部控制要求，并与专业管理制度建立了关联。包括资金及资产管理、成本费用核算与管理、发票管理、财务分析及预算、关联交易、财务报告编制等，分别落实在相关流程、控制步骤及控制点之中。同时，专门制定财务报告计划矩阵，将会计报表项目和事项与控制措施建立联系，以确保内部控制合理保证对外披露的会计报表真实可靠。

本年度，本公司未发现重大缺陷。对于检查中发现的其他一般内部控制缺陷，管理层拟定了各项整改措施，并与公司外部审计师进行沟通。经跟踪复查，所有与财务报告相关的内控缺陷，在 2012 年 12 月 31 日前都已经得到了整改，其他管理方面问题也已整改或制定了整改措施，整改工作符合要求。

6 高级管理人员考评和激励机制

中国石化已建立并不断完善公正、透明的董事、监事及其他高级管理人员的绩效评价标准与激励约束机制。实行《中国石油化工股份有限公司高层管理人员薪酬实施办法》、《中国石化年度绩效考核管理办法》《中国石化直属单位及总部机关部门领导班子任期绩效考核管理办法》等激励政策。

7 企业管治报告（根据香港交易所上市规则所作）

(1) 《企业管治常规守则》遵循情况

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。

A 董事会

A.1 董事会

a. 公司董事会为公司的决策机构，由公司管理层落实董事会的各项决策。董事会遵循良好的企业管治常规及程序，规范运作，提升公司治理水平。

b. 公司董事会最少每季召开一次会议。董事会会议一般在会议召开 14 天前就会议时间及事项进行沟通，会议文件及资料一般提前 10 天呈送各位董事。2012 年本公司共召开了 6 次董事会会议。会议出席情况请参见本年报的董事会报告。

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

d. 董事会已对自身一年来的运行情况和工作进行评定，认为董事会构成合理，董事会按照境内外监管规定和公司各项规章制度进行决策，认真听取监事会报告，维护公司和股东合法权益。董事及高级管理人员认真履行董事和高级管理人员职责，积极参加培训及持续专业发展。公司治理水平得到提升。

e. 公司董事会秘书协助董事处理董事会的日常工作，持续向董事提供并使其了解境内外

监管机构有关公司治理的法规、政策及要求，协助董事在行使职权时遵守境内外法律法规、公司章程等。公司为董事购买责任保险以减少董事在正当履职过程中的风险。

A. 2 主席及行政总裁

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

b. 董事长注重于独立非执行董事的沟通，每年至少与独立非执行董事举行一次没有执行董事出席的会议。

c. 董事长提倡公开、积极讨论的文化，董事在董事会会议上畅所欲言，就公司生产经营、公司治理、重大项目投资等方面积极充分讨论。

A. 3 董事会组成

a. 本公司董事会由 15 名成员组成，其中一名为女性（具体情况请参见本年报董事、监事、其他高级管理人员和员工情况）。各董事会成员均拥有丰富的专业、管治经验。15 名成员中，有 5 名执行董事、5 名非执行董事和 5 名独立非执行董事。公司执行董事和非执行董事具有石油石化专业、大型企业管理经验和/或国际资本市场投资运作背景；独立非执行董事分别具有大型企业领袖、知名金融家、财务专家及国际资本运作和投资方面的背景。董事会构成合理，体现了多元化的特点。

b. 本公司已接受各位独立非执行董事 2012 年度确认书，确认他们符合香港交易所上市规则第 3.13 条所载有关独立性的规定。本公司认为全体独立非执行董事均为独立人士。

A. 4 委任、重选和罢免

a. 本公司所有董事包括非执行董事的每届任期均为 3 年，独立非执行董事连任时间不超过 6 年。

b. 本公司的所有董事均经过股东大会选举，董事会没有权力委任临时董事。

c. 对于新委任的董事，本公司均安排专业顾问，准备详实资料，向其告知各上市地的监管规定，提醒其作为董事的权利、义务和责任。

A. 5 提名委员会

a. 董事会未设立提名委员会，《企业管治守则》中规定的提名委员会的职责将由公司董事会执行。《公司章程》及《股东大会议事规则》对董事的提名均进行了明确详细规定。董事提名由单独或合并持有公司有表决权的股份总数 3%（提名独立非执行董事候选人的，比例为 1%）以上的股东、董事会或监事会以提案的方式提请股东大会决议。

b. 董事会提名董事候选人时，须事先经过独立非执行董事发表独立意见。公司第四届董事会于 2012 年 3 月 23 日召开会议，提名第五届董事会 15 位董事候选人，并由公司 2011 年股东年会选举产生。

A. 6 董事责任

a. 本公司所有非执行董事均享有与执行董事同等职权，另外，非执行董事特别是独立非执行董事具有某些特定职权。本公司《公司章程》和《董事会议事规则》就董事、非执行董事包括独立非执行董事的职权有明确规定，均登载于本公司网站 <http://www.sinopec.com>。

b. 本公司全体董事均能付出足够时间及精力处理公司事务。

c. 本公司全体董事已确认他们在本报告期内一直遵守《标准守则》的规定。同时本公司编制了《董事、监事及高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规定》与《公司雇员证券交易守则》以规范有关人员买卖本公司证券的有关活动。

d. 公司安排董事培训并提供有关经费，公司董事积极参与持续专业发展。公司已接到董事提供的其所接受培训的记录（具体情况请参见本年报董事会报告）。

A. 7 数据提供及使用

a. 董事会及各专门委员会会议日程及其他参考文件均会在开会以前预先分发，使各成员有时间充分进行审阅，以便在会议上全面讨论。各董事均可全面、及时地取得一切有关资料，并可于必要时寻求专业顾问的意见。

b. 董事会秘书组织董事会会议材料的编制，为每项会议议案准备说明以便董事充分理解议案内容。管理层负责组织向董事提供其所需的信息和资料。董事可要求总裁或通过总裁要求公司有关部门提供公司资料或相关解释。

B. 董事及高级管理人员的薪酬

a. 本公司已成立薪酬与考核委员会，由独立非执行董事陈小津先生任主任委员，非执行董事李春光先生和独立非执行董事鲍国明女士任委员，并制定了工作规则。其工作规则可在公司网站和香港联交所网站查阅。薪酬与考核委员会向董事会建议董事、监事及其他高级管理人员的薪酬方案，由董事会提请股东大会审批。

b. 薪酬与考核委员会有关对其他执行董事的薪酬建议均咨询董事长及总裁。经薪酬与考核委员会评定，认为执行董事 2012 年积极履行董事职责，执行董事服务合约规定的责任条款，忠实勤勉尽责。

c. 薪酬与考核委员会履行职责时可聘请专业人员，所发生的合理费用由本公司承担。同时，该委员会任命了咨询委员，可要求咨询委员提供咨询意见。委员会的工作经费列入本公司预算。另外，本公司规定，公司高级管理人员及有关部门应积极配合薪酬与考核委员会的工作。

C. 问责及审计

C.1 财务汇报

a. 董事负责监督编制每个财政期间的账目，使该账目能真实兼公平反映本公司在该段期间的业务状况、业绩及现金流表现。本公司董事会批准了 2012 年财务报告，并保证年度报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

b. 公司每月向董事提供财务状况、生产经营状况等，促进董事及时了解公司最新情况。

c. 公司已采取内部控制机制以使管理层及相关部门向董事会及审计委员会提供充分的财务数据及相关解释和资料。

d. 公司外部审计师在财务报告的核数师报告书中对他们的申报责任作出了声明。

C.2 内部监控

a. 本公司 2003 年结合上市地对内部控制的监管要求，采用国际通行的 COSO（反对虚假财务报告委员会的赞助组织委员会）报告提出的内部控制框架结构，以公司章程和现行各项管理制度为基础，结合境内外有关监管规则，编制《内部控制手册》，从公司层面控制和业务层面控制进行规范，实现了全要素的内部控制。自 2006 年起，董事会随同年度报告每年审议公司内部控制自我评价报告。

b. 公司管理层落实内部控制责任，公司在会计及财务汇报职能方面有足够的资源，相关员工资历及经验适当，有关员工培训的预算充足。

本报告期内，本公司内部控制的有关情况请参见公司编制的内部控制自我评价报告。

c. 本公司已建立内部审计部门，并配备足够的专业人员，具备比较完善的内部审计功能。

C.3 审计委员会

a. 审计委员会由独立非执行董事鲍国明女士任主任委员，独立非执行董事蒋小明和阎焱先生任委员。经核实，审计委员会成员不存在曾担任现任核数师合伙人或前任合伙人的情况。

b. 本公司已制定并公布了审计委员会工作规则。其书面职权范围可在公司网站和香港联交所网站查阅。

c. 本报告期内，董事会审计委员会召开 5 次会议（具体情况请参见本年报董事会报告“专门委员会会议召开情况”）。会议均出具审阅意见，经委员签署后呈报董事会。本报告期内，本公司董事会及审计委员会没有不同意见。

d. 审计委员会履行职责时可聘请专业人员，所发生的合理费用由本公司承担。同时，该委员会任命了咨询委员，可要求咨询委员提供咨询意见。委员会的工作经费列入本公司预算。另外本公司规定，公司高级管理人员及有关部门应积极配合审计委员会的工作。

e. 本年度审计委员会在管理层不在场的情况下会见核数师两次，讨论财务报告审计情况以及核数费用。审计委员会已经考虑本报告期内中国石化在会计及财务汇报职能方面的资源、员工资历及经验是否足够，以及有关员工所接受的培训课程及有关预算的充足性，审计委员会认为中国石化管理层已履行建立有效的内部监控系统的职责。公司内部控制制度制定了举报投诉机制，设置网上举报、信件举报、接待上访、投诉信箱等渠道，使员工有渠道就发现的违反公司内控制度的行为进行举报和投诉。公司审计委员会已审议批准该制度。

D. 董事会权力的转授

a. 董事会、管理层及董事会专门委员会均各自拥有明确的职权范围。本公司《公司章程》及其附件《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》就董事会、管理层的职权及授权有明确规定，均登载于本公司网站 <http://www.sinopec.com>。

b. 除董事会审计委员会、薪酬与考核委员会以外，董事会还设立了战略委员会和社会责任管理委员会。董事会战略委员会由 8 位董事组成，副董事长兼总裁王天普先生任主任委员，独立非执行董事马蔚华先生任副主任委员，4 位执行董事和 2 位独立非执行董事任委员，负责研究公司长期发展战略和重大的投资决策；董事会社会责任管理委员会 4 位董事组成，董事长傅成玉先生任主任委员，公司总裁及 2 位独立非执行董事任委员，负责公司社会责任管理的政策、治理、战略、规划等。

c. 董事会各专门委员会均有书面订立的明确的职责范围。董事会各专门委员会的工作规则均规定该等委员会要向董事会汇报其决定或建议。

E. 投资者关系

a. 公司高度重视投资者关系工作，公司董事长、总裁和财务总监每年带队向投资者做路演推介，介绍公司发展战略、生产经营业绩等投资者关注的问题；公司设置专门部门负责与投资者的沟通，在符合监管规定的情况下，通过与机构投资者召开见面会、邀请投资者进行实地考察、设置投资者热线电话等方式，加强与投资者沟通。

b. 本报告期内，公司在股东大会每项实际独立的事宜均个别提出决议案。所有议案均以投票方式表决，以确保全体股东的利益。公司在股东大会召开 45 日（不含会议召开当日）前向股东发送会议通知。

c. 董事长作为股东大会会议主席主持会议，并安排本公司董事会成员、高级管理人员出席股东大会，回答股东的提问。

d. 本报告期内，公司两次修订《公司章程》，主要是根据实际情况修订了公司经营范围和股本结构，完善公司分红政策。

F. 公司秘书

a. 公司董事会秘书为香港联交所认可的公司秘书，由董事长提名，董事会聘任，是公司高级管理人员，对公司和董事会负责。董事会秘书向董事会提供管治方面意见，并安排董事

的入职培训及专业发展。

b. 公司董事会秘书积极进行职业发展培训，本报告期内其接受培训时间达 15 小时以上。

G. 股东权利

a. 单独或合并持有公司发行在外的有表决权的股份总数 10%以上的股东可以书面形式要求董事会召开股东大会；如董事会未按《股东大会议事规则》规定同意股东召集会议的要求，股东可以依法自行召集并举行会议的，其所发生的合理费用，由公司承担。前述规定以满足以下条件为前提：股东大会提案的内容应当属于股东大会职权范围，有明确议题和具体决议事项，并且符合法律、行政法规和《公司章程》的有关规定。

b. 公司召开股东大会时，单独或者合并持有公司有表决权的股份总数 3%以上的股东，可以在股东大会召开 10 日前提出临时提案。

c. 在致本公司股东的股东通告中，清楚载明有权出席会议的股东及其权利、大会的议程、投票表决程序等。

d. 公司规定由公司董事会秘书负责建立公司与股东沟通的有效渠道，设置专门机构与股东进行联系，并及时将股东的意见和建议反馈给公司董事会或管理层。公司在公司网站“投资者关系”栏目专门刊载“公司推介”等内容，详细刊载了公司联络信息。

(2) 核数师

中国石化于 2012 年 5 月 11 日召开的 2011 年股东年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。经中国石化第五届董事会第六次会议批准，2012 年审计费为 6,600 万港元。本年度财务报告已经毕马威华振会计师事务所(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)中国注册会计师为张京京、黄景威。

本报告期，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均未向公司提供非审计服务。

由于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为中国石化连续审计已超过 10 年，根据中国境内的规定，中国石化需在 2013 年度更换外部审计师。中国石化第五届董事会审计委员会第四次会议以及第五届董事会第六次会议已决定聘用普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)及罗兵咸永道会计师事务所为公司 2013 年度境内及境外核数师。该议案将提交公司 2012 年股东年会审议。

(3) 中国石化企业管治的其他有关内容

董事、监事及其他高级管理人员之间除在本公司的工作关系外，在财务、业务、家属及其他重大方面均无任何关系。主要股东持股情况和股份变动情况参见第 8 页；董事会会议召开情况参见第 50 页；董事、监事及其他高级管理人员股本权益参见第 61 页至 69 页；董事、监事及其他高级管理人员简历和年度报酬参见第 61 页至 69 页。

8 纽约证券交易所公司治理规则与中国上市公司治理规则比较

详情请参见中国石化网站

<http://www.sinopec.com/investor-centre/corporate-governance/factsheet/20120315/download/2012031503.pdf>的相关内容。

董事会报告

中国石化董事会欣然提呈截至 2012 年 12 月 31 日止年度的董事会报告以供审览。

1 董事会

本报告期内，中国石化共召开了 6 次董事会会议，具体情况如下：

(1) 第四届董事会第十八次会议于 2012 年 3 月 23 日在中国石化总部召开。会议审议通过了有关 2011 年度业绩的事项、董监事候选人提名、《公司章程》修订、可持续发展报告及内部控制自我评价报告等。

(2) 第四届董事会第十九次会议于 2012 年 4 月 26 日以书面议案方式召开。会议审议通过了 2012 年第一季度报告。

(3) 第五届董事会第一次会议于 2012 年 5 月 11 日在中国石化总部召开。会议选举傅成玉先生为第五届董事会董事长，王天普先生、张耀仓先生为副董事长；调整了董事会战略、审计、薪酬与考核三个专门委员会人员构成；设立董事会社会责任管理委员会；聘任了高级管理人员等。

(4) 第五届董事会第二次会议于 2012 年 8 月 24 日在中国石化总部召开。会议审议通过了有关 2012 年半年度业绩的事项、三年持续关联交易调整、《公司章程》分红政策、广东炼化一体化项目的议案等。

(5) 第五届董事会第三次会议于 2012 年 10 月 11 日以书面议案方式召开。会议审议通过了延长公司发行 A 股可转换公司债券股东大会决议案有效期的议案。

(6) 第五届董事会第四次会议于 2012 年 10 月 26 日以书面议案方式召开。会议审议通过了 2012 年第三季度报告及关于修订《中国石油化工股份有限公司信息披露制度》的议案。

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

2 董事会对股东大会决议的执行情况

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

3 董事会会议出席情况

(1) 第五届董事会董事出席董事会和股东大会会议及培训情况

姓名	董事会会议		委托出席次数	出席率	出席 2012 年临时股东大会情况	参加培训时间
	现场会议	书面会议				
傅成玉	2	2	0	100%	出席	18 小时
王天普	2	2	0	100%	出席	18 小时
张耀仓	2	2	0	100%	出席	18 小时
章建华	1	2	1	75%	出席	18 小时
王志刚	2	2	0	100%	出席	18 小时

蔡希有	2	2	0	100%	出席	24小时
曹耀峰	2	2	0	100%	公务, 未出席	16小时
李春光	2	2	0	100%	公务, 未出席	16小时
戴厚良	2	2	0	100%	出席	16小时
刘运	1	2	1	75%	公务, 未出席	16小时
陈小津	2	2	0	100%	公务, 未出席	11.5小时
马蔚华	1	2	1	75%	公务, 未出席	11.5小时
蒋小明	2	2	0	100%	公务, 未出席	17.5小时
阎焱	2	2	0	100%	公务, 未出席	30小时
鲍国明	2	2	0	100%	出席	16.5小时

(2) 第四届董事会董事出席董事会和股东大会情况

姓名	董事会次数				出席 2011 年 股东年会情况
	现场会议	书面会议	委托出席次数	出席率	
傅成玉	1	1	0	100%	出席
王天普	1	1	0	100%	出席
张耀仓	1	1	0	100%	出席
章建华	1	1	0	100%	出席
王志刚	1	1	0	100%	出席
蔡希有	1	1	0	100%	公务, 未出席
曹耀峰	1	1	0	100%	出席
李春光	0	1	1	50%	公务, 未出席
戴厚良	1	1	0	100%	出席
刘运	1	1	0	100%	公务, 未出席
李德水	0	1	1	50%	公务, 未出席
谢钟毓	1	1	0	100%	公务, 未出席
陈小津	1	1	0	100%	公务, 未出席
马蔚华	1	1	0	100%	公务, 未出席
吴晓根	0	1	1	50%	公务, 未出席

所有董事均没有连续两次未出席董事会会议的情况。

4 专门委员会会议召开情况

本报告期内, 审计委员会共召开了 5 次会议, 薪酬与考核委员会召开了 1 次会议, 各委员会的委员均出席了会议。具体情况如下:

(1) 审计委员会会议

a. 第四届审计委员会第十一次会议于 2012 年 1 月 20 日以书面议案方式召开。会议审阅了中国石化内部控制规范实施工作总结, 并出具了审阅意见。

b. 第四届审计委员会第十二次会议于 2012 年 3 月 21 日在中国北京召开。会议审阅了中

国石化 2011 年经营业绩和财务状况的说明、2011 年财务报告、《内部控制自我评价报告》、2011 年度审计费用、关于聘请 2012 年度境内外核数师的议案、关于 2011 年审计工作主要情况及 2012 年审计工作安排、《董事会审计委员会工作规则》(修订稿); 听取了境内外会计师事务所关于 2011 年财务报告审计情况的报告, 并出具了审阅意见。

c. 第四届审计委员会第十三次会议于 2012 年 4 月 25 日以书面议案方式召开。会议审阅了《2012 年第一季度报告》, 出具了审阅意见。

d. 第五届审计委员会第一次会议于 2012 年 8 月 22 日在北京召开。会议审阅了中国石化 2012 年上半年经营业绩和财务状况的说明、2012 年上半年财务报告、关于 2012 年上半年审计工作主要情况及 2012 年下半年审计工作安排、关于 2013 年至 2015 年持续关联交易调整的议案; 听取了境内外会计师事务所关于 2012 年上半年财务报告审计情况的报告, 并出具了审阅意见。

e. 第五届审计委员会第二次会议于 2012 年 10 月 24 日以书面议案方式召开。会议审阅了《2012 年第三季度报告》, 出具了审阅意见。

(2) 薪酬与考核委员会会议

第四届薪酬与考核委员会第三次会议于 2012 年 3 月 21 日在中国北京召开。会议审阅了 2011 年度中国石化董事、监事及其他高级管理人员薪酬制度执行情况、第五届董事、监事报酬与费用、《董事会薪酬与考核委员会工作规则》(修订稿), 并出具了审阅意见。

5 业绩

本公司截至 2012 年 12 月 31 日止年度按国际财务报告准则编制的业绩和当日的财务状况及其分析列载于本年报第 198 页至第 296 页。

6 股利

本报告期内, 公司修订了《公司章程》, 进一步明确了公司的利润分配政策。

公司的利润分配政策保持连续性和稳定性, 同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展。公司优先采用现金分红的利润分配方式。公司可以进行中期利润分配。公司当年实现的母公司净利润为正, 及公司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 30%。

公司本年度的利润分配方案按《公司章程》规定的政策和程序规范进行, 听取小股东的意见, 并由独立董事发表独立意见。

股利分配预案

中国石化第五届董事会第六次会议通过决议, 建议派发末期股利每股人民币 0.20 元(含税), 加上中期已派发股利每股人民币 0.10 元(含税), 全年股利每股人民币 0.30 元(含税); 并以股权登记日总股本为基数, 向全体股东每 10 股送红股 2 股, 以资本公积转增股本每 10 股转增 1 股。该分配预案将提呈中国石化 2012 年度股东大会审议批准后实施。股权登记日期于股东大会后另行公告。

所派股利将以人民币计值和宣布, 以人民币向内资股股东发放, 以港币向外资股股东发

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

公司前三年股利分配情况或资本公积转增股本和分红情况

	2011年	2010年	2009年
现金分红（人民币元/股）	0.30	0.21	0.18
现金分红总金额（亿元，含税）	260.34	182.07	156.06
分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润（亿元）	716.97	707.13	626.77
分红占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率（%）	36.32	25.75	24.90
每股送红股数（股）	0	0	0
每10股转增数（股）	0	0	0

本公司2009年至2011年三年间合计现金分红0.69元/股，与三年平均净利润的比率为87.54%。达到中国证监会《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》中规定的在国内证券市场进行再融资的条件。

7 对公司内部控制的责任

中国石化董事会对建立和维护充分的财务报告相关内部控制以及保证其有效实施负责。2012年，董事会已经按照《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》和《企业内部控制评价指引》要求对公司本年度的内部控制进行了评价，于2012年12月31日，不存在重要缺陷和重大缺陷。本公司与财务报告相关的内部控制制度健全、执行有效。

2013年3月22日经第五届董事会第六次会议审议通过了《中国石化2012年度内部控制评价报告》，董事会全体成员保证其内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

8 主要供货商及客户

本报告期内，本公司从前五大原油供货商合计采购金额占本公司原油采购总额的42.3%，其中向最大供货商采购金额约占本公司采购总额的23.9%。

对本公司前五名主要客户的销售额占本公司年度销售总额的10%，其中对最大客户的销售额占本公司年度销售总额的4%。

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

9 银行贷款及其他借贷

于2012年12月31日，本公司银行贷款及其他借贷详情刊载于本年报按国际财务报告准则编制的财务报告附注29。

10 固定资产

本报告期内，本公司固定资产变动情况刊载于本年度报告按国际财务报告准则编制的财

务报告的附注 17。

11 储备

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

12 捐赠事项

本报告期内，本公司用于慈善事业的捐赠款项约为人民币 0.79 亿元。

13 优先购股权

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

14 股份购回、出售及赎回

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

15 核心竞争力分析

油气勘探开发业务：截至 2012 年 12 月 31 日止，本公司持有 194 个开采许可证，采矿权许可证总面积 20420 平方公里；持有 286 个勘探许可证，探矿权许可证总面积 91.38 万平方公里；拥有探矿权区块 289 块，面积 92 万平方公里，采矿权区块 194 块，面积 2.04 万平方公里；剩余油气探明储量 3,964 百万桶油当量。拥有成熟的勘探开发理论体系及其配套技术。

炼油业务：炼油能力达到 2.4 亿吨/年，排名中国第一位，世界第二位。掌握了千万吨级炼油集成的工艺技术，IGCC 炼油集成的工艺技术开始实现了炼油、乙烯、芳烃、煤（焦、沥青）制氢等炼化一体化的深度联合，代表了中国炼油工业的最先进水平，达到了当前国际先进水平。本公司主要炼厂分布在中国沿海及沿江地区，具有地域优势。同时，拥有一批炼厂运行和操作的专业化人才。

化工业务：乙烯生产能力达到 950 万吨/年，排名中国第一位，世界第四位。本公司主要化工企业位于环渤海湾、长江三角洲、泛珠江三角洲等市场中心区域，初步构建了比较完善的化工产品营销网络，能够快速响应市场变化，提供优质的服务，而且在原料资源进口、产品出口方面具备一定的便利条件，具有贴近市场的地域优势。本公司在石油化工领域自主开发应用了多项重大生产技术，在化工成套技术的大型化和规模化方面处于国内领先地位。同时，拥有一批石油化工生产运行和操作的专业化人才队伍。

油品销售业务：本公司在全国拥有完善的成品油物流体系和销售网络，拥有自营加油站超过 3 万座，成品油经销量居中国首位，拥有稳定的客户群体。本公司主要的成品油销售市场位于华北、长江三角洲以及珠江三角洲等经济发达地区，与坐落于这些地区的自有炼厂形成一体化优势。

科技创新：本公司已经建成 8 家直属研究院和一批企业研究机构，形成相对完善的科技体制机制；建有 2 个国家重点实验室、5 个国家工程研究中心、2 个国家能源研发中心；拥有

中国科学院和中国工程院院士 20 名，专业研究人员约 2 万余人，科技队伍实力比较雄厚、专业比较齐全；装备了一批世界先进水平的大型科研仪器、设备；初步形成油气勘探开发、石油炼制、石油化工、公用技术四大技术平台，总体技术达到世界先进水平，部分技术达到世界领先水平。截至 2012 年底，累计申请国内外专利 19,856 件，获得国内外专利授权 9,079 件。

一体化优势：本公司是上、中、下游一体化的大型能源化工公司，各业务板块之间可产生较强的协同效应，能够持续提高企业资源的深度利用和综合利用效率，具有较强的抗风险能力。

16 风险因素

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

宏观经济形势变化风险 本公司的经营业绩与中国及世界经济形势密切相关。尽管世界各国采取各种宏观经济政策来消除世界经济增速放缓以及欧债危机等因素所造成的负面影响，但全球经济复苏的时间依然存在不确定性。本公司的经营还可能受到其他各种因素的不利影响，例如部分国家贸易保护对出口影响、区域性贸易协议可能带来的进口冲击等。

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

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

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

获取新增油气资源存在不确定性导致的风险 本公司未来的持续发展在一定程度上取决于能否持续发现或收购石油和天然气资源。本公司在获取石油与天然气资源时需承担与勘探和开发有关的风险，和（或）与购买油气资源有关的风险，需要投入大量资金，并且存在不确定性。如果不能通过勘探开发或购买增加公司拥有的油、气资源储量，本公司的油、气资源储量和产量可能会下降，从而有可能对本公司的财务状况和经营业绩产生不利影响。

原油外购风险 目前本公司所需的原油有很大一部分需要外购。近年来受原油供需矛盾、地缘政治、全球经济增长等多种因素影响，原油价格波动较大，此外，一些极端重大突发事件也可能造成在局部地区原油供应的短期中断。虽然本公司采取了灵活的应对措施，但仍不

可能完全规避国际原油价格大幅波动以及局部原油供应突然短期中断所产生的风险。

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

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

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

承董事会命

傅成玉

董事长

中国北京，2013 年 3 月 22 日

监事会报告

致各位股东：

中国石化监事会和各位监事按照《中华人民共和国公司法》及《公司章程》有关规定，严格履行监管职责，积极列席公司股东大会和董事会会议等参与过程监督，认真审议公司生产经营、财务管理、关联交易、资本运作、重大担保、股利分配等重大决策事项，努力维护股东权益和公司利益。

本报告期内，监事会共召开五次会议，主要审议了公司的财务报告、内部控制自我评价报告、可持续发展报告等。

于2012年3月23日召开第四届监事会第十二次会议，审议通过了《中国石化2011年财务报告》、《中国石化2011年度报告》、《中国石化2011年可持续发展报告》、《中国石化2011年内部控制自我评价报告》、《公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》、《中国石化2011年监事会工作报告》。

于2012年4月26日召开第四届监事会第十三次会议，审议通过了《中国石化2012年第一季度报告》。

于2012年5月11日召开第五届监事会第一次会议，选举产生了监事会主席。

于2012年8月24日召开第五届监事会第二次会议，审议通过了《中国石化2012年上半年财务报告》、《中国石化2012年半年度报告》。

于2012年10月26日召开第五届监事会第三次会议，审议通过了《中国石化2012年第三季度报告》。

本报告期内，监事会组织部分监事对管道储运分公司进行了巡视检查，进一步了解指导了企业生产经营情况；同时积极组织全部监事参加中国证监会组织的专业培训，进一步提升了监事的监管履职能力。

监事会通过对公司重大决策事项的过程监督及运营情况监督认为：中国石化2012年面对国内外复杂多变的市场环境，及早谋划、积极应对，注重公司治理、深化改革、挖潜增效，积极扩大资源、开拓市场、优化运行，实现了生产经营的稳定增长，取得了较好经营业绩，监事会对本报告期内的监督事项无异议。

一是公司董事会认真履行《中华人民共和国公司法》和《公司章程》所赋予的权利和义务，对生产经营和改革发展等重大事项依法依规科学决策；总裁班子认真落实董事会决议，强化精细化管理，努力降本增效，突出科技创新，注重风险防控、安全环保和节能减排，各项工作取得显著成效；未发现公司董事、高级管理人员存在违反法律、法规、公司章程或损害公司、股东利益的行为。

二是公司2012年编制的报告符合境内外证券监管机构的有关规定，财务报告分别按照中国企业会计准则和国际财务报告准则编制，真实、公允地反映了中国石化的财务状况和经营业绩。

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

四是监事会审阅了公司《内部控制自我评价报告》，认为公司内部控制自我评价客观、全面、真实。

五是公司严格执行募集资金有关规定，募集资金实际使用情况与已披露情况一致。

六是公司依据证券监管规定，对公司重大信息及时进行了披露，信息披露真实、准确、完整。

去年 5 月，本届监事会开始履职，新一届监事会将秉承诚信原则，认真履行监管职责，积极参与重大决策事项过程监督，加大巡视监督检查力度，竭力维护公司利益和股东权益。

徐槟
监事会主席

中国北京，2013 年 3 月 22 日

董事、监事、高级管理人员和员工情况

1 董事、监事及其他高级管理人员的基本情况

(1) 董事

傅成玉，61岁，中国石化董事长，中国石油化工集团公司董事长、党组书记。傅先生是教授级高级工程师，硕士研究生毕业。1983年起先后在中国海洋石油总公司与阿莫科、雪佛龙、德士古、菲利普斯、壳牌和阿吉普等外国大石油公司的合资项目中任联合管理委员会主席；1994年至1995年，任中国海洋石油南海东部公司副总经理；1995年12月起任美国菲利普斯公司国际石油（亚洲）公司副总裁兼西江开发项目总经理；1999年4月起任中国海洋石油南海东部公司总经理；1999年9月起任中国海洋石油有限公司执行董事、执行副总裁兼首席作业官；2000年10月起任中国海洋石油总公司副总经理；2000年12月起兼任中国海洋石油有限公司总裁；2002年8月起任中国海洋石油总公司的子公司——中海油田服务有限公司董事长兼首席执行官；2003年10月起任中国海洋石油总公司总经理，兼中国海洋石油有限公司董事长、首席执行官；2010年9月，傅先生辞去中国海洋石油有限公司首席执行官一职，任董事长职务；2011年4月，傅先生出任中国石油化工集团公司董事长、党组书记；2011年5月起任中国石化董事长。

王天普，50岁，中国石化副董事长、总裁，中国石油化工集团公司董事、总经理。王先生是教授级高级工程师，博士研究生毕业。1999年3月起任中国石化集团齐鲁石油化工公司副经理；2000年2月起任中国石化齐鲁分公司副经理；2000年9月起任中国石化齐鲁分公司经理；2001年8月起任中国石化副总裁；2003年4月起任中国石化高级副总裁；2005年3月起任中国石化总裁；2006年5月起任中国石化董事、总裁；2009年5月起任中国石化副董事长、总裁；2011年8月起任中国石油化工集团公司董事、总经理。

张耀仓，59岁，中国石化副董事长，中国石油化工集团公司副总经理。张先生是教授级高级工程师，研究生毕业。1990年11月起任地矿部石油地质海洋地质局副局长；1994年2月起任地矿部石油地质海洋地质局党委书记、副局长；1997年6月起任中国新星石油有限责任公司党组副书记、常务副总经理；2000年4月起任中国石油化工集团公司总经理助理兼新星石油有限责任公司总经理；2000年8月起兼任新星石油有限责任公司党委书记；2001年7月起任中国石油化工集团公司副总经理；2003年12月兼任国际石油工程有限公司董事长；2007年1月兼任国际石油勘探开发有限公司董事长；2009年5月起任中国石化副董事长。

章建华，48岁，中国石化董事、高级副总裁。章先生是教授级高级工程师，博士研究生毕业。1999年4月起任中国石化集团上海高桥石油化工公司副经理；2000年2月起任中国石化上海高桥分公司副经理；2000年9月起任中国石化上海高桥分公司经理；2003年4月起任中国石化副总裁；2003年11月兼任中国石化生产经营管理部主任；2005年3月起任中国石化高级副总裁；2006年5月起任中国石化董事、高级副总裁；2007年6月兼任中石化（香港）有限

公司董事长。

王志刚，55岁，中国石化董事、高级副总裁。王先生是教授级高级工程师，博士研究生毕业。2000年2月起任中国石化胜利油田有限公司副经理；2000年6月起任中国石化胜利油田有限公司董事、总经理；2001年11月任宁夏回族自治区经贸委副主任、党组副书记（挂职）；2003年4月起任中国石化副总裁；2003年6月兼任中国石化油田勘探开发事业部主任；2005年3月起任中国石化高级副总裁；2006年5月起任中国石化董事、高级副总裁；2007年1月兼任国际石油勘探开发有限公司副董事长。

蔡希有，51岁，中国石化董事、高级副总裁。蔡先生是教授级高级经济师，硕士研究生毕业。1995年6月起任原中国石油化工总公司锦州石油化工公司副经理；1996年5月起任大连西太平洋石油化工有限公司副总经理；1998年12月起任中国石化销售公司副经理；2001年6月起任中国石化销售公司常务副经理；2001年12月起任中国国际石油化工联合有限责任公司董事、总经理；2003年4月起任中国石化副总裁；2005年11月起任中国石化高级副总裁；2009年5月起任中国石化董事、高级副总裁；2012年6月兼任中石化炼化工程（集团）股份有限公司董事长。

曹耀峰，59岁，中国石化董事，中国石油化工集团公司副总经理。曹先生是教授级高级工程师，硕士研究生毕业。1997年4月起任中国石化集团胜利石油管理局副局长；2000年5月起兼任中国石化胜利油田有限公司副董事长；2001年12月起任中国石化胜利油田有限公司董事、总经理；2002年12月起任中国石化集团胜利石油管理局局长、中国石化胜利油田有限公司董事长；2003年4月至2006年5月任中国石化职工代表董事；2004年10月起任中国石油化工集团公司总经理助理；2005年11月起任中国石油化工集团公司副总经理；2009年5月起任中国石化董事；2012年6月兼任中石化石油工程技术服务有限公司董事长。

李春光，57岁，中国石化董事，中国石油化工集团公司副总经理。李先生是教授级高级工程师，大学文化。1991年8月起任中国石化销售华北公司副经理；1995年10月起任中国石化销售公司副经理；2001年6月起任中国石化销售公司经理；2001年12月起任中国石化油品销售事业部主任；2002年4月起任中国石化销售有限公司董事长、经理；2003年4月起任中国石化副总裁；2005年11月起任中国石油化工集团公司副总经理；2009年5月起任中国石化董事。

戴厚良，49岁，中国石化董事、高级副总裁。戴先生是教授级高级工程师，博士研究生毕业。1997年12月起任扬子石油化工公司副经理；1998年4月起任扬子石油化工股份有限公司董事、副总经理；2002年7月起任扬子石油化工股份有限公司副董事长、总经理，扬子石油化工有限责任公司董事；2003年12月起任扬子石油化工股份有限公司董事长、总经理，扬子石油化工有限责任公司董事长；2004年12月兼任扬子石化-巴斯夫有限责任公司董事长；2005年9月起任中国石化财务副总监；2005年11月起任中国石化副总裁；2006年5月起任中国石化董事、高级副总裁兼财务总监；2008年8月兼任石化盈科信息技术有限责任公司董

事长、中国石化科技开发有限公司董事长；2009年5月起任中国石化董事、高级副总裁；2012年2月兼任中国石化新疆能源化工有限公司董事长；2012年8月兼任中国石化长城能源化工有限公司董事长。

刘运，56岁，中国石化董事，中国石油化工集团公司总会计师。刘先生是教授级高级会计师，硕士研究生毕业。1998年12月起任中国石油化工集团公司财务部副主任；2000年2月起任中国石化财务部副主任；2001年1月起任中国石化财务部主任；2006年6月起任中国石化财务副总监；2009年2月起任中国石油化工集团公司总会计师；2009年5月起任中国石化董事；2012年5月兼任中国石化财务有限责任公司董事长。

陈小津，68岁，中国石化独立非执行董事。陈先生是高级工程师（研究员级），大学文化。1982年12月起任天津船舶工业公司经理；1985年1月起历任中国海洋石油平台公司副经理、经理；1987年2月起历任中国船舶工业总公司营业部主任、外事局局长、国际事业部主任、中国船舶工业贸易公司副总经理；1988年12月起任中国船舶工业总公司副总经理；1989年1月起兼任中国船舶工业贸易公司总经理；1996年10月起兼任中国船舶工业贸易公司董事长；1999年6月至2008年7月任中国船舶工业集团公司总经理、党组书记。2009年5月起任中国石化独立非执行董事。

马蔚华，64岁，中国石化独立非执行董事。马先生是高级经济师，博士研究生毕业。现任招商银行董事、行长、党委书记，招商信诺人寿保险有限公司、招商基金管理有限公司及永隆银行有限公司董事长，盈利时控股有限公司独立非执行董事，国泰君安证券股份有限公司独立董事。1988年5月起任中国人民银行办公厅副主任；1990年3月起任中国人民银行计划资金司副司长；1992年10月起任中国人民银行海南省分行行长、党组书记；1999年1月起任招商银行董事、行长、党委书记。2010年5月起任中国石化独立非执行董事。

蒋小明，59岁，中国石化独立非执行董事。蒋先生是经济学博士。现任全国政协委员，中国残疾人福利基金会理事，联合国投资委员会委员，香港赛博国际有限公司董事长，中远国际和盛高置地独立董事，英国剑桥大学商学院高级研究员，剑桥大学中国发展基金会托管人。1992年至1998年任联合国职员退休基金副总裁。1999年至2003年任星狮地产（中国）有限公司董事局主席。曾任宇源有限公司董事、美国资本集团及英国著名投资银行洛希尔的顾问委员会成员、中海油田服务股份有限公司独立董事。2012年5月起任中国石化独立非执行董事。

阎焱，55岁，中国石化独立非执行董事。阎先生是赛富亚洲投资基金的创始管理合伙人，硕士研究生毕业。现任雷士照明控股有限公司主席及非执行董事，华润置地有限公司、中国蒙牛乳业有限公司及复星国际有限公司独立非执行董事，神州数码控股有限公司、中国汇源果汁集团有限公司、丰德丽控股有限公司、摩比发展有限公司及国电科技环保集团股份有限公司独立执行董事，巨人网络有限公司独立董事，橡果国际、ATA公司及深圳怡亚通供应链股份有限公司董事。1989年至1994年，先后在华盛顿世界银行总部任经济学家、美国著名的

智库哈德逊研究所任研究员、Sprint International Corporation任亚太区战略规划及业务发展董事。1994年至2001年，任AIG亚洲基础设施投资基金董事、总经理及香港办主任。2012年5月起任中国石化独立非执行董事。

鲍国明，61岁，中国石化独立非执行董事。鲍女士是教授、国际注册内部审计师、中国注册会计师，硕士研究生毕业。1992年12月起任南开大学国际商学院会计系副教授，1995年12月起任南开大学国际商学院会计系教授；1997年11月起任南开大学国际商学院会计系副主任；1999年4月起任审计署审计干部培训中心副主任，2003年2月起任审计署审计干部培训中心主任；2004年7月起任审计署行政事业审计司司长；2010年2月起任审计署法规司正司级审计员；2010年7月起任中国内部审计协会副会长兼秘书长；2011年5月起任中国银行外部监事。2012年5月起任中国石化独立非执行董事。鲍女士是享受国务院特殊津贴的专家。

报告期内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	2012年在本公司报酬总额（税前，人民币万元）	2012年在股东单位报酬总额（税前，人民币万元）	持有中国石化股票（于12月31日）	
							2012	2011
傅成玉	男	61	董事长	2012.05-2015.05	-	86.27 ^注	0	0
王天普	男	50	副董事长、 总裁	2012.05-2015.05	103.44	-	0	0
张耀仓	男	59	副董事长	2012.05-2015.05	-	97.54	0	0
章建华	男	48	董事、高级 副总裁	2012.05-2015.05	97.54	-	0	0
王志刚	男	55	董事、高级 副总裁	2012.05-2015.05	97.54	-	0	0
蔡希有	男	51	董事、高级 副总裁	2012.05-2015.05	97.54	-	0	0
曹耀峰	男	59	董事	2012.05-2015.05	-	97.54	0	0
李春光	男	57	董事	2012.05-2015.05	-	97.54	0	0
戴厚良	男	49	董事、高级 副总裁	2012.05-2015.05	97.54	-	0	0
刘运	男	56	董事	2012.05-2015.05	-	97.54	0	0
陈小津	男	68	独立非执 行董事	2012.05-2015.05	30	-	0	0
马蔚华	男	64	独立非执 行董事	2012.05-2015.05	30	-	0	0
蒋小明	男	59	独立非执 行董事	2012.05-2015.05	20	-	0	0
阎焱	男	55	独立非执 行董事	2012.05-2015.05	20	-	0	0
鲍国明	女	61	独立非执 行董事	2012.05-2015.05	20	-	0	0

注：2011年4月，傅成玉先生出任中国石油化工集团公司董事长。傅先生2012年在中国石化集团领取的报酬包括2012年度基薪和2012年兑现的2011年在中国石化集团任职期间的绩效奖金。

报告期内退任董事有关情况表

姓名	性别	在中国石化的职务	董事任期	2012 年在本公司报酬总额(税前,人民币万元)	2012 年在股东单位报酬总额(税前,人民币万元)	持有中国石化股票(于12月31日)	
						2012	2011
李德水	男	独立非执行董事	2009.05-2012.05	10	-	0	0
谢钟毓	男	独立非执行董事	2009.05-2012.05	10	-	0	0
吴晓根	男	独立非执行董事	2009.05-2012.05	10	-	0	0

(2) 监事

徐槟, 56岁, 中国石化监事会主席。徐先生是教授级高级政工师, 大学文化。1999年6月起任中央纪委第六纪检监察室副主任; 2000年4月起任中央纪委第三纪检监察室副主任; 2004年11月起任中央纪委第三纪检监察室正局级检查员、监察专员兼副主任; 2006年11月起任中央纪委信访室主任; 2011年5月起任中国石油化工集团公司党组成员、党组纪检组组长; 2011年10月起任中国石油化工集团公司董事。2012年5月起任中国石化监事会主席。

耿礼民, 58岁, 中国石化监事、中国石化监察部主任。耿先生是教授级高级政工师, 大专文化。2000年2月起任中国石化监察部副主任、中国石油化工集团公司监察局副局长; 2007年1月起任中国石化化工销售分公司党委副书记、纪委书记、工会主席; 2008年8月起任中国石化监察部主任、中国石油化工集团公司党组纪检组副组长、监察局局长。2009年5月起任中国石化监事。

李新建, 59岁, 中国石化监事、中国石化总裁办公室副主任(正职待遇)。李先生是高级政工师, 大学文化。2001年2月起任中央办公厅机关精神文明建设领导小组办公室主任、助理巡视员; 2004年6月起任中央办公厅机关党委副书记兼中央办公厅机关精神文明建设领导小组办公室主任; 2006年1月起兼任中央办公厅人事局副局长; 2008年3月起任中国石油化工集团公司办公厅副主任、中国石化总裁办公室副主任(正职待遇)。2012年5月起任中国石化监事。

邹惠平, 52岁, 中国石化监事、中国石化审计部主任。邹先生是教授级高级会计师, 大学文化。1998年11月起任中国石化集团广州石油化工总厂总会计师; 2000年2月起任中国石油化工集团公司财务资产部副主任; 2001年12月起任中国石油化工集团公司财务计划部副主任; 2006年3月任中国石化集团资产管理有限公司财务资产部主任; 2006年3月起任中国石化审计部主任。2006年5月起任中国石化监事。

康明德，62岁，中国石化独立监事。康先生是大专文化。1992年1月起在中央纪委、监察部第六纪检监察室工作，历任副处级员、副处长、处长、副局级纪律检查员、监察专员；2005年1月起任中央纪委、监察部第一纪检监察室副局级纪律检查员、监察专员；2010年11月至2011年7月任中央纪委、监察部第一纪检监察室正局级纪律检查员、监察专员。2012年5月起任中国石化监事。

周世良，55岁，中国石化职工代表监事。周先生是教授级高级工程师，硕士学位。2000年2月起任滇黔桂石油勘探局副局长；2000年9月起任中国石化滇黔桂油田分公司经理；2002年4月起任中国石化南方勘探开发分公司党委书记、副经理；2006年4月起任中国石化集团河南石油勘探局党委书记、副局长；2007年11月起任中国石化人事部主任；2012年6月起任中石化石油工程技术服务有限公司党委书记、纪委书记、工会主席、监事会主席。2009年5月起任中国石化职工代表监事。

陈明政，55岁，中国石化职工代表监事、中国石化西北油田分公司副总经理。陈先生是高级工程师，研究生毕业。2000年11月起任中国石化新星公司华北石油局副局长；2003年6月起任中国石化集团华北石油局副局长；2004年10月起任中国石化集团华北石油局党委书记；2008年3月起任中国石化集团西北石油局党委书记、中国石化西北油田分公司副总经理。2009年5月起任中国石化职工代表监事。

蒋振盈，48岁，中国石化职工代表监事、中国石化物资装备部（国际事业有限公司）主任（总经理）、执行董事、党委副书记。蒋先生是教授级高级经济师，博士学位。1998年12月起任中国石化集团公司物资装备公司副经理；2000年2月起任中国石化物资装备部副主任；2001年12月起任中国石化物资装备部主任；2005年11月起兼任中国石化国际事业公司董事长、总经理、党委书记；2006年3月起任中国石化物资装备部（国际事业有限公司）主任（总经理）、执行董事、党委书记；2010年4月起任中国石化物资装备部（国际事业有限公司）主任（总经理）、执行董事、党委副书记。2010年12月起任中国石化职工代表监事。

俞仁明，49岁，中国石化职工代表监事、中国石化生产经营管理部主任。俞先生是教授级高级工程师，大学文化。2000年6月起任中国石化镇海炼化化工股份有限公司副总经理；2003年6月起任中国石化镇海炼化化工股份有限公司董事、副总经理；2006年9月起任中国石化镇海炼化分公司副经理；2007年9月起任中国石化镇海炼化分公司经理、党委副书记；2008年1月起任中国石化生产经营管理部主任。2010年12月起任中国石化职工代表监事。

报告期内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	2012年在本公司报酬总额（税前，人民币万元）	2012年在股东单位报酬总额（税前，人民币万元）	持有中国石化股票	
							于12月31日	
							2012	2011
徐槟	男	56	监事会主席	2012.05-2015.05	-	56.97	0	0
耿礼民	男	58	监事	2012.05-2	-	53.38	0	0

				015.05				
李新建	男	59	监事	2012.05-2015.05	-	24.91 ^注	0	0
邹惠平	男	52	监事	2012.05-2015.05	53.38	-	0	0
康明德	男	62	独立监事	2012.05-2015.05	20	-	0	0
周世良	男	55	职工代表监事	2012.05-2015.05	53.38	-	0	0
陈明政	男	55	职工代表监事	2012.05-2015.05	50.97	-	0	0
蒋振盈	男	48	职工代表监事	2012.05-2015.05	52.06	-	0	0
俞仁明	男	49	职工代表监事	2012.05-2015.05	53.38	-	0	0

注：李新建先生 2012 年薪酬为其 2012 年 5 月当选为中国石化监事以后领取的薪酬。

报告期内退任监事有关情况表

姓名	性别	在中国石化的职务	监事任期	2012 年在本公司报酬总额（税前，人民币万元）	2012 年在股东单位报酬总额（税前，人民币万元）	持有中国石化股票于 12 月 31 日	
						2012	2011
王作然	男	监事会主席	2009.05-2012.05	-	29.10	0	0
张佑才	男	监事会副主席、独立监事	2009.05-2012.05	10	-	0	0
李永贵	男	独立监事	2009.05-2012.05	10	-	0	0

(3) 其他高级管理人员

王新华，57 岁，中国石化财务总监兼任中国石化财务部主任。王先生是教授级高级会计师，大学文化。2001 年 1 月起任中国石油化工集团公司财务资产部副主任；2001 年 12 月起任中国石油化工集团公司财务计划部副主任；2004 年 10 月起任中国石油化工集团公司财务计划部主任；2008 年 5 月起任中国石油化工集团公司财务部主任；2009 年 3 月起任中国石化财务部主任；2009 年 5 月起任中国石化财务总监。

张克华，59 岁，中国石化副总裁兼任中国石化工程部主任。张先生是教授级高级工程师，硕士研究生毕业。1994 年 2 月起任原中国石油化工总公司第三建设公司副经理；1996 年 4 月起任中国石油化工总公司工程建设部副主任（工程建设公司副经理）；1998 年 12 月起任中国石化集团公司工程建设部副主任；2002 年 9 月起任中国石化集团公司工程建设管理部主任；2007 年 6 月起任中国石化工程部主任；2012 年 6 月兼任中石化炼化工程（集团）股份有限公司副董事长。2006 年 5 月起任中国石化副总裁。

张海潮，55岁，中国石化副总裁兼任中国石化销售有限公司董事长、总经理。张先生是教授级高级经济师，硕士研究生毕业。1998年3月起任浙江石油总公司副总经理；1999年9月起任浙江石油总公司总经理；2000年2月起任中国石化浙江石油公司经理；2004年4月起任中石化碧辟浙江石油销售有限公司董事长；2004年10月起任中国石化销售有限公司党委书记、副董事长、副经理；2005年11月起任中国石化销售有限公司党委书记、董事长、经理；2006年6月起任中国石化销售有限公司董事长、总经理。2003年4月起任中国石化职工代表监事；2005年11月起任中国石化副总裁。

焦方正，50岁，中国石化副总裁兼任中国石化油田勘探开发事业部主任。焦先生是教授级高级工程师，博士研究生毕业。1999年1月起任中国石化集团中原石油勘探局总地质师；2000年2月起任中国石化中原油田分公司副经理兼总地质师；2000年7月起任中国石化石油勘探开发研究院副院长；2001年3月起任中国石化油田勘探开发事业部副主任；2004年6月起任中国石化西北油田分公司总经理；2010年7月起任中国石化油田勘探开发事业部主任。2006年10月起任中国石化副总裁。

雷典武，50岁，中国石化副总裁兼任中国石化发展计划部主任。雷先生是教授级高级工程师，大学文化。1995年10月起任扬子石油化工公司副经理；1997年12月起任中国东联石化有限责任公司计划发展部主任；1998年5月起任扬子石油化工公司副经理；1998年8月起任扬子石油化工有限责任公司副总经理；1999年3月起任中国石油化工集团公司发展计划部副主任(挂职)；2000年2月起任中国石化发展计划部副主任；2001年3月起任中国石化发展计划部主任。2009年5月起任中国石化副总裁。

凌逸群，50岁，中国石化副总裁兼任中国石化炼油事业部主任。凌先生是教授级高级工程师，硕士研究生毕业。1983年起在北京燕山石化公司炼油厂、北京燕山石化有限公司炼油事业部工作；2000年2月起任中国石化炼油事业部副主任；2003年6月起任中国石化炼油事业部主任；2012年5月起任中国石化炼油销售有限公司执行董事、总经理、党委书记。2010年7月起任中国石化副总裁。

黄文生，46岁，中国石化董事会秘书兼任中国石化董事会秘书局主任。黄先生是高级工程师，大学文化。2003年3月起任中国石化董事会秘书局副局长；2006年5月起任中国石化证券事务代表。2009年9月起任中国石化董事会秘书局主任。2012年5月起任中国石化董事会秘书。

其他高级管理人员有关情况表

姓名	性别	年龄	在中国石化的职务	2012年在本公司报酬总额(税前,人民币万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴	持有中国石化股票	
						于12月31日	
						2012	2011
王新华	男	57	财务总监	62.04	否	0	0
张克华	男	59	副总裁	63.36	否	0	0

张海潮	男	55	副总裁	62.04	否	0	0
焦方正	男	50	副总裁	62.04	否	0	0
雷典武	男	50	副总裁	63.36	否	0	0
凌逸群	男	50	副总裁	63.36	否	10,000	100
黄文生	男	46	董事会秘书	24.26 ^注	否	0	0

注：黄文生先生 2012 年薪酬为其 2012 年 5 月当选为中国石化董事会秘书以后领取的薪酬。

2 董事、监事及其他高级管理人员新聘或解聘情况

2012 年 5 月，中国石化 2011 年股东年会选举傅成玉先生、王天普先生、张耀仓先生、章建华先生、王志刚先生、蔡希有先生、曹耀峰先生、李春光先生、戴厚良先生、刘运先生、陈小津先生（独立非执行董事）、马蔚华先生（独立非执行董事）、蒋小明先生（独立非执行董事）、阎焱先生（独立非执行董事）、鲍国明女士（独立非执行董事）为第五届董事会董事。中国石化第四届董事会独立非执行董事李德水先生、谢钟毓先生、吴晓根先生由于任期年限及工作调整不再担任中国石化董事职务。

股东年会选举徐槟先生、耿礼民先生、李新建先生、邹惠平先生、康明德先生为中国石化第五届监事会监事。另外，周世良先生、陈明政先生、蒋振盈先生及俞仁明先生通过职工民主选举方式当选为中国石化第五届监事会由职工代表出任的监事。中国石化第四届监事会主席王作然先生，副主席张佑才先生，监事李永贵先生因年龄原因及工作调整不再担任中国石化监事职务。

中国石化第五届董事会第一次会议选举傅成玉先生为第五届董事会董事长，王天普先生、张耀仓先生为副董事长。董事会聘任王天普先生为总裁，聘任章建华、王志刚、蔡希有、戴厚良先生为高级副总裁，聘任王新华先生为财务总监，聘任张克华、张海潮、焦方正、雷典武、凌逸群先生为副总裁。由于工作调整，陈革先生不再担任公司董事会秘书，董事会聘任黄文生先生为公司董事会秘书。

中国石化第五届监事会第一次会议选举徐槟先生为第五届监事会主席。

3 董事、监事的合约利益

于 2012 年 12 月 31 日或本年度任何时间内，概无董事或监事与以中国石化、其控股公司、任何附属公司或同系附属公司为一方订立致使董事或监事享有重大利益的任何重大合约。

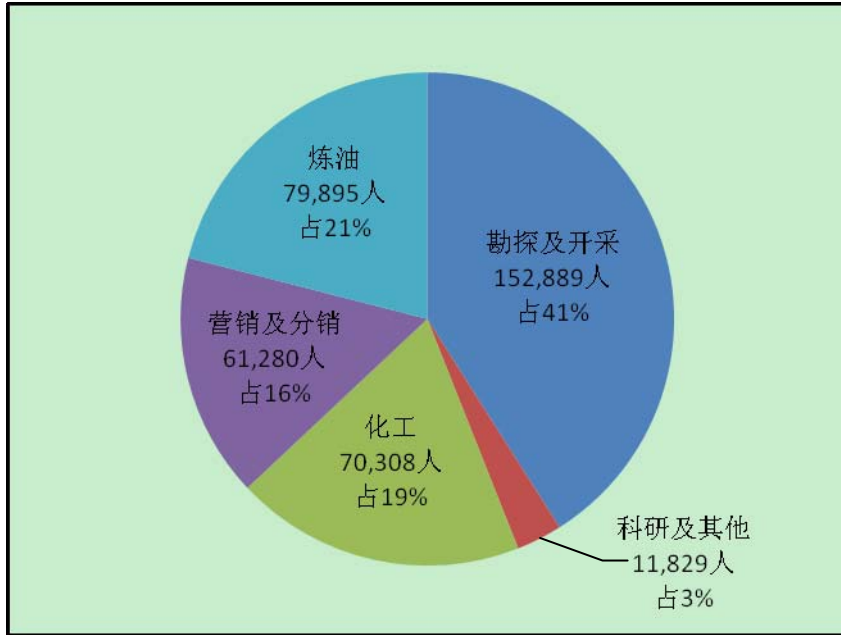
4 董事、监事和高级管理人员薪酬

本报告期内，于中国石化领薪的董事、监事和其他高级管理人员共 29 人，年度报酬总额为人民币 1,407.15 万元。

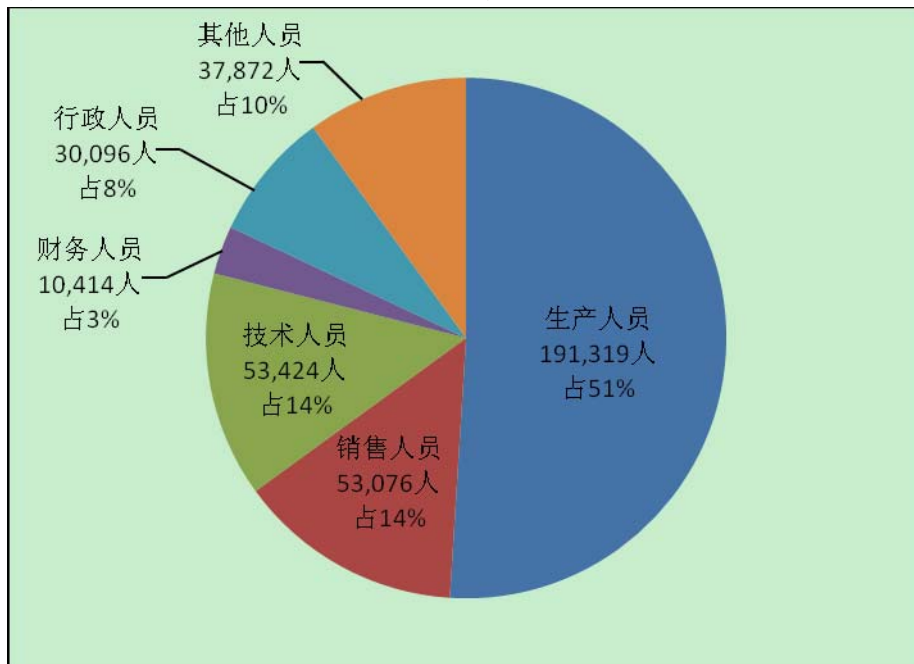
5 本公司员工情况

于 2012 年 12 月 31 日，本公司拥有员工 376,201 名。

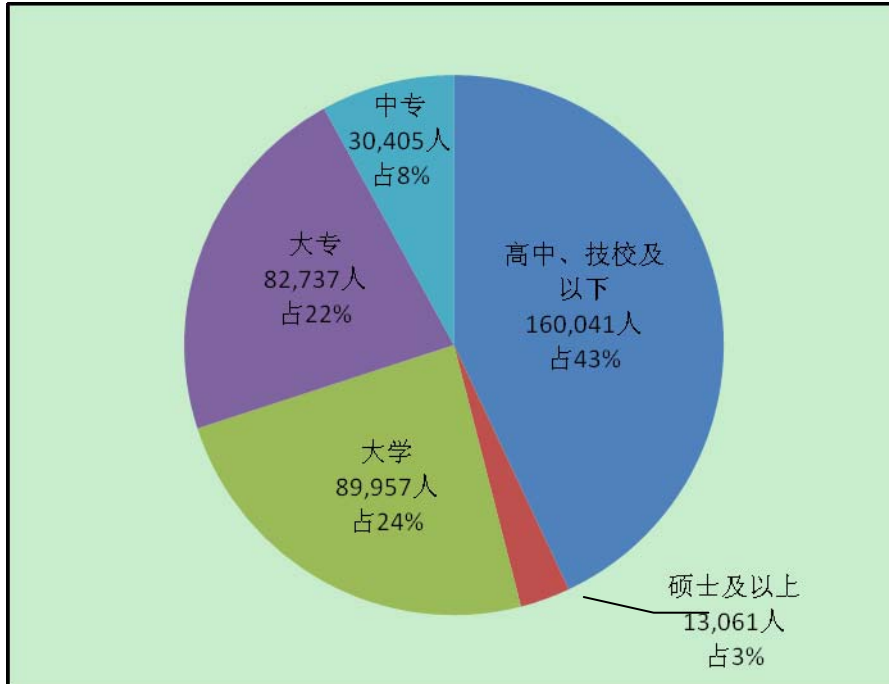
员工业务部门结构如下图所示：（包括勘探开采、炼油、营销分销、化工、科研及其他）



员工专业结构如下图所示：（包括生产、销售、技术、财务、行政、其他）



员工学历结构如下图所示：（包括硕士及以上、大学、大专、中专、高中技校及以下）



6 核心技术团队或关键技术人员变动情况

本报告期内，本公司核心技术团队和关键技术人员无重大变化。

7 员工福利计划

本公司员工福利计划详情刊载于本年报按国际财务报告准则编制的财务报告附注之 37。于 2012 年 12 月 31 日，本公司有离退休人员共 187,682 人，并已全部参加所在各省（自治区、直辖市）基本养老保险社会统筹，基本养老金由社会统筹基金支付。

主要全资、控股公司

于 2012 年 12 月 31 日，本公司的主要全资、控股公司详情如下：

公司名称	注册资 本	本 公 司 有 持 股 权	总资产	净资产	净利润/ (净亏 损)	主要业务
	人民币 百万元	(%)	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	
中国石化扬子石油化工有限公司	13,203	100	24,794	17,689	(1,319)	制造石油产品及中间石化产品
中石化(香港)有限公司	5,477 百万港币	100	19,701	7,649	390	原油及石化产品贸易
中国石化国际石油勘探开发有限公司	8,000	100	20,265	12,086	5,735	石油、天然气勘探、开发生产及销售等领域的投资
中国国际石油化工联合有限责任公司	3,000	100	173,107	11,863	1,333	原油及石化产品贸易
中国石化销售有限公司	1,700	100	51,566	22,514	11,674	成品油销售
中国石化国际事业有限公司	1,400	100	8,459	2,139	129	石化产品贸易
中国石化化工销售有限公司	1,000	100	23,328	1,652	779	石化产品贸易
中原石油化工有限公司	2,400	93.51	2,552	266	(394)	制造化工产品
中国石化青岛炼油化工有限责任公司	5,000	85	16,559	3,168	(504)	制造石油产品及中间石化产品
中国石化海南炼油化工有限公司	3,986	75	13,983	6,135	1,293	制造石油产品及中间石化产品
中石化冠德控股有限公司	207 百万港币	72.34	6,386	5,289	214	原油及石油产品贸易
中石化壳牌(江苏)石油销售有限公司	830	60	1,530	1,085	63	成品油销售
中石化碧辟(浙江)石油有限公司	800	60	1,131	1,066	68	成品油销售
中国石化上海石	7,200	55.56	业绩尚	业绩尚	业绩尚	制造石油产

油化工股份有限公司			未公布	未公布	未公布	品、合成纤维，合成树脂及中间石化产品
中国石化福建炼油化工有限公司	5,019	50	5,241	3,998	(1,007)	制造塑料、中间石化产品及石油产品
中国石化仪征化纤股份有限公司	4,000	42	业绩尚未公布	业绩尚未公布	业绩尚未公布	制造及销售聚酯切片及聚酯纤维

注 1: 以上公司 2012 年的审计师均为毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）或毕马威会计师事务所。

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

财务会计报告

审计报告

毕马威华振审字第 1300153 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 12 月 31 日的合并资产负债表和资产负债表，2012 年度的合并利润表和利润表、合并现金流量表和现金流量表、合并股东权益变动表和股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

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

二、注册会计师的责任

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

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。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 1300153 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 12 月 31 日的合并财务状况和财务状况以及 2012 年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

毕马威华振会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师

张京京

中国 北京

黄景威

2013 年 3 月 22 日

中国石油化工股份有限公司
合并资产负债表
2012年12月31日

	附注	2012年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元
资产			
流动资产			
货币资金	5	10,864	25,197
应收票据	6	20,045	27,961
应收账款	7	81,395	58,721
其他应收款	8	8,807	7,360
预付款项	9	4,370	4,096
存货	10	218,262	203,417
其他流动资产		1,008	836
流动资产合计		344,751	327,588
非流动资产			
长期股权投资	11	52,061	47,458
固定资产	12	588,969	565,936
在建工程	13	168,977	111,311
无形资产	14	49,834	34,842
商誉	15	6,257	8,212
长期待摊费用	16	10,246	9,076
递延所得税资产	17	15,130	13,398
其他非流动资产	18	11,046	12,232
非流动资产合计		902,520	802,465
资产总计		1,247,271	1,130,053

刊载于第 97 页至第 197 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12月31日

	附注	<u>2012年</u> 人民币 百万元	<u>2011年</u> 人民币 百万元
负债和股东权益			
流动负债			
短期借款	20	70,228	36,985
应付票据	21	6,656	5,933
应付账款	22	215,628	177,002
预收款项	23	69,299	66,686
应付职工薪酬	24	1,838	1,795
应交税费	25	21,985	39,622
其他应付款	26	61,721	57,662
短期应付债券	29	30,000	-
一年内到期的非流动负债	27	15,754	43,388
		<hr/>	<hr/>
流动负债合计		493,109	429,073
		<hr/>	<hr/>
非流动负债			
长期借款	28	40,267	54,320
应付债券	29	121,849	100,137
预计负债	30	21,591	18,381
递延所得税负债	17	16,043	15,181
其他非流动负债		3,811	3,436
		<hr/>	<hr/>
非流动负债合计		203,561	191,455
		<hr/>	<hr/>
负债合计		696,670	620,528
		<hr/>	<hr/>

刊载于第 97 页至第 197 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12月31日

	附注	2012年 人民币 百万元	2011年 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	30,574	29,583
专项储备	33	3,550	3,115
盈余公积	34	184,603	178,263
未分配利润		209,446	178,336
外币财务报表折算差额		(1,619)	(1,600)
		513,374	474,399
归属于母公司股东权益合计		513,374	474,399
少数股东权益		37,227	35,126
		550,601	509,525
股东权益合计		550,601	509,525
		1,247,271	1,130,053
负债和股东权益总计		1,247,271	1,130,053

此财务报表已于2013年3月22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97页至第197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12月31日

	附注	2012年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元
资产			
流动资产			
货币资金	5	5,468	20,953
应收票据	6	1,333	17,802
应收账款	7	21,041	16,829
其他应收款	8	42,055	28,127
预付款项	9	5,003	5,410
存货	10	148,844	144,148
其他流动资产		707	502
流动资产合计		224,451	233,771
非流动资产			
长期股权投资	11	111,467	102,101
固定资产	12	475,417	470,825
在建工程	13	152,199	101,641
无形资产	14	43,114	28,458
长期待摊费用	16	8,617	8,018
递延所得税资产	17	10,146	10,249
其他非流动资产	18	5,290	7,479
非流动资产合计		806,250	728,771
资产总计		1,030,701	962,542

刊载于第 97 页至第 197 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12月31日

	附注	2012年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元
负债和股东权益			
流动负债			
短期借款	20	1,692	3,842
应付票据	21	4,000	3,052
应付账款	22	121,184	128,138
预收款项	23	58,570	63,561
应付职工薪酬	24	1,315	1,341
应交税费	25	17,854	32,053
其他应付款	26	118,311	74,525
短期应付债券	29	30,000	-
一年内到期的非流动负债	27	15,644	43,281
		368,570	349,793
非流动负债			
长期借款	28	38,560	53,783
应付债券	29	121,849	100,137
预计负债	30	19,598	17,114
递延所得税负债	17	8,749	7,350
其他非流动负债		1,688	1,759
		190,444	180,143
负债合计		559,014	529,936

刊载于第 97 页至第 197 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12月31日

	附注	2012年 人民币 百万元	2011年 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	39,146	37,983
专项储备	33	3,017	2,571
盈余公积	34	184,603	178,263
未分配利润		158,101	127,087
股东权益合计		471,687	432,606
负债和股东权益总计		1,030,701	962,542

此财务报表已于2013年3月22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97页至第197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
2012 年度

	附注	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
营业收入	35	2,786,045	2,505,683
减：营业成本	35	2,372,235	2,093,199
营业税金及附加	36	188,483	189,949
销售费用		40,299	38,399
管理费用		65,590	63,083
财务费用	37	9,819	6,544
勘探费用（包括干井成本）	38	15,533	13,341
资产减值损失	39	7,906	5,811
加：公允价值变动损益	40	206	1,423
投资收益	41	1,540	4,186
营业利润		87,926	100,966
加：营业外收入	42	4,573	3,411
减：营业外支出	43	2,392	1,739
利润总额		90,107	102,638
减：所得税费用	44	23,696	25,774
净利润		66,411	76,864
归属于：母公司股东的净利润		63,496	71,697
少数股东损益		2,915	5,167
基本每股收益	56	0.731	0.827
稀释每股收益	56	0.704	0.795

刊载于第 97 页至第 197 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）
2012 年度

	附注	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
净利润		66,411	76,864
其他综合收益	45	-----	-----
现金流量套期		(151)	142
可供出售金融资产		26	(15)
应占联营公司的其他综合收益		80	(179)
外币财务报表折算差额		(44)	(676)
其他综合收益总额		(89)	(728)
综合收益总额		=====	=====
		66,322	76,136
归属于：母公司股东的综合收益		63,431	71,207
少数股东的综合收益		2,891	4,929

此财务报表已于 2013 年 3 月 22 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 97 页至第 197 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
2012 年度

	附注	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
营业收入	35	1,626,398	1,541,765
减：营业成本	35	1,294,326	1,221,616
营业税金及附加	36	152,014	151,600
销售费用		33,554	33,489
管理费用		55,152	53,137
财务费用	37	9,000	6,622
勘探费用（包括干井成本）	38	15,533	13,341
资产减值损失	39	7,002	5,045
加：公允价值变动损益	40	90	1,328
投资收益	41	16,826	19,210
营业利润		76,733	77,453
加：营业外收入	42	3,945	3,029
减：营业外支出	43	2,198	1,546
利润总额		78,480	78,936
减：所得税费用	44	15,080	13,415
净利润		63,400	65,521

刊载于第 97 页至第 197 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）
2012 年度

	附注	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
净利润		63,400	65,521
其他综合收益	45	-----	-----
可供出售金融资产		-	(4)
应占联营公司的其他综合收益		79	(182)
其他综合收益总额		-----	-----
		79	(186)
综合收益总额		-----	-----
		63,479	65,335
		=====	=====

此财务报表已于 2013 年 3 月 22 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 97 页至第 197 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 2012 年度

	附注	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		3,220,178
2,889,482			
收到的租金		509	437
收到的其他与经营活动有关的现金		17,864	12,316
现金流入小计		3,238,551	2,902,235
购买商品、接受劳务支付的现金		(2,725,034)	(2,398,623)
经营租赁所支付的现金		(12,361)	(12,611)
支付给职工以及为职工支付的现金		(51,724)	(45,617)
支付的增值税		(65,528)	(71,311)
支付的所得税		(22,678)	(29,798)
支付除增值税、所得税外的各项税费		(204,274)	(176,474)
支付的其他与经营活动有关的现金		(13,490)	(16,620)
现金流出小计		(3,095,089)	(2,751,054)
经营活动产生的现金流量净额	47(a)	143,462	151,181

刊载于第 97 页至第 197 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）
2012 年度

	<u>2012 年</u>	<u>2011 年</u>
	人民币	人民币
	百万元	百万元
投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	1,384	3,039
收到的股利	2,429	2,961
处置固定资产和无形资产所收回的现金净额	325	1,216
收到于金融机构的已到期定期存款	2,381	6,383
使用衍生金融工具所收到的现金	2,489	3,679
收到的其他与投资活动有关的现金	1,254	1,584
	10,262	18,862
购建固定资产和无形资产所支付的现金	(158,148)	(142,813)
投资所支付的现金	(10,246)	(7,488)
存放于金融机构的定期存款	(2,239)	(5,801)
使用衍生金融工具所支付的现金	(2,908)	(3,768)
	(173,541)	(159,870)
投资活动产生的现金流量净额	(163,279)	(141,008)

刊载于第 97 页至第 197 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）
2012 年度

	附注	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		850,317	536,397
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		80,000	5,000
吸收少数股东投资所收到的现金		1,474	117
现金流入小计		931,791	564,403
偿还借款所支付的现金		(820,067)	(532,667)
偿还债券及赎回部分 2007 年可转换债券 所支付的现金		(68,500)	(6,036)
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		(34,637)	(26,368)
子公司支付少数股东的股利		(2,807)	(1,812)
收购子公司少数股东权益所支付的现金净额		(152)	(36)
现金流出小计		(926,163)	(566,919)
筹资活动产生的现金流量净额		5,628	(2,516)
汇率变动的的影响		(2)	(18)
现金及现金等价物净（减少）/增加额	47(b)	(14,191)	7,639

此财务报表已于 2013 年 3 月 22 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 97 页至第 197 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
2012 年度

	附注	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		1,888,876	1,792,430
收到的租金		352	404
收到的其他与经营活动有关的现金		55,770	13,898
现金流入小计		1,944,998	1,806,732
购买商品、接受劳务支付的现金		(1,504,911)	(1,404,217)
经营租赁所支付的现金		(9,299)	(10,038)
支付给职工以及为职工支付的现金		(41,801)	(39,004)
支付的增值税		(52,699)	(56,536)
支付的所得税		(11,744)	(17,149)
支付除增值税、所得税外的各项税费		(166,284)	(137,849)
支付的其他与经营活动有关的现金		(14,503)	(17,449)
现金流出小计		(1,801,241)	(1,682,242)
经营活动产生的现金流量净额	47(a)	143,757	124,490

刊载于第 97 页至第 197 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 年度

	<u>2012 年</u>	<u>2011 年</u>
	人民币	人民币
	百万元	百万元
投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	2,249	2,337
收到的股利	14,722	17,638
处置固定资产和无形资产所收回的现金净额	274	1,157
收到于金融机构的已到期定期存款	1,885	3,840
收到的其他与投资活动有关的现金	1,188	1,603
现金流入小计	20,318	26,575
购建固定资产和无形资产所支付的现金	(131,874)	(122,261)
投资所支付的现金	(17,196)	(5,687)
存放于金融机构的定期存款	(1,785)	(3,940)
现金流出小计	(150,855)	(131,888)
投资活动产生的现金流量净额	(130,537)	(105,313)

刊载于第 97 页至第 197 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）
2012 年度

	附注	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		174,825	58,528
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		80,000	5,000
现金流入小计		254,825	86,417
偿还借款所支付的现金		(181,335)	(65,837)
偿还债券及赎回部分 2007 年可转换债券 所支付的现金		(68,500)	(5,036)
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		(33,595)	(25,750)
现金流出小计		(283,430)	(96,623)
筹资活动产生的现金流量净额		(28,605)	(10,206)
现金及现金等价物净（减少）/增加额	47(b)	(15,385)	8,971

此财务报表已于 2013 年 3 月 22 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 97 页至第 197 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
2011 年度

	股本	资本公	专项	盈余	未分配	外币财务	归属于母	少数	股东
	人民币	积	储备	公积	利润	报表折	公司股	股东	权益
	百万元	人民币	人民币	人民币	人民币	算差额	东权益	权益	合计
	百万元	百万元	百万元	百万元	百万元	百万元	百万元	百万元	百万元
2011 年 1 月 1 日余额	86,702	29,414	1,325	141,711	163,132	(1,157)	421,127	31,555	452,682
本年增减变动金额									
1. 净利润	-	-	-	-	71,697	-	71,697	5,167	76,864
2. 其他综合收益	-	(47)	-	-	-	(443)	(490)	(238)	(728)
综合收益总额	-	(47)	-	-	71,697	(443)	71,207	4,929	76,136
直接计入股东权益的与所有者的交易：									
3. 利润分配：									
-提取盈余公积	-	-	-	36,552	(36,552)	-	-	-	-
-分配股利	-	-	-	-	(19,941)	-	(19,941)	-	(19,941)
4. 收购子公司少数股东权益	-	(43)	-	-	-	-	(43)	(24)	(67)
5. 分配予少数股东（扣除投入部分）	-	-	-	-	-	-	-	(1,374)	(1,374)
6. 提取专项储备净额	-	-	1,790	-	-	-	1,790	40	1,830
7. 国家投资补助	-	286	-	-	-	-	286	-	286
8. 其他	-	(27)	-	-	-	-	(27)	-	(27)
	-	216	1,790	36,552	(56,493)	-	(17,935)	(1,358)	(19,293)
2011 年 12 月 31 日余额	86,702	29,583	3,115	178,263	178,336	(1,600)	474,399	35,126	509,525

刊载于第 97 页至第 197 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）
2012 年度

	股本	资本公	专项	盈余	未分配	外币财务	归属于母	少数	股东
	人民币	积	储备	公积	利润	报表折	公司股	股东	权益
	百万元	人民币	人民币	人民币	人民币	算差额	东权益	权益	合计
	百万元	百万元	百万元	百万元	百万元	人民币	人民币	人民币	人民币
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
本年增减变动金额									
1. 净利润	-	-	-	-	63,496	-	63,496	2,915	66,411
2. 其他综合收益（附注 45）	-	(46)	-	-	-	(19)	(65)	(24)	(89)
综合收益总额	-	(46)	-	-	63,496	(19)	63,431	2,891	66,322
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（附注 34）	-	-	-	6,340	(6,340)	-	-	-	-
-分配股利（附注 46）	-	-	-	-	(26,046)	-	(26,046)	-	(26,046)
4. 2011 年可转换债券行权（附注 31）	118	799	-	-	-	-	917	-	917
5. 子公司配股（附注 32(ii)）	-	(18)	-	-	-	-	(18)	781	763
6. 收购子公司少数股东权益	-	(79)	-	-	-	-	(79)	(106)	(185)
7. 分配予少数股东（扣除投入部分）	-	-	-	-	-	-	-	(1,462)	(1,462)
8. 提取专项储备净额（附注 33）	-	-	435	-	-	-	435	(12)	423
9. 国家投资补助	-	337	-	-	-	-	337	9	346
10. 其他	-	(2)	-	-	-	-	(2)	-	(2)
	118	1,037	435	6,340	(32,386)	-	(24,456)	(790)	(25,246)
2012 年 12 月 31 日余额	86,820	30,574	3,550	184,603	209,446	(1,619)	513,374	37,227	550,601

此财务报表已于 2013 年 3 月 22 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 97 页至第 197 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
 2011 年度

	股本 人民币 百万元	资本公积 人民币 百万元	专项储备 人民币 百万元	盈余公积 人民币 百万元	未分配利润 人民币 百万元	股东 权益合计 人民币 百万元
2011 年 1 月 1 日余额	86,702	37,922	1,025	141,711	118,059	385,419
本年增减变动金额						
1. 净利润	-	-	-	-	65,521	65,521
2. 其他综合收益	-	(186)	-	-	-	(186)
综合收益总额	-	(186)	-	-	65,521	65,335
直接计入股东权益的与所有者的交易：						
3. 利润分配：						
-提取盈余公积	-	-	-	36,552	(36,552)	-
-分配股利	-	-	-	-	(19,941)	(19,941)
4. 提取专项储备净额	-	-	1,546	-	-	1,546
5. 国家投资补助	-	274	-	-	-	274
6. 其他	-	(27)	-	-	-	(27)
	-	247	1,546	36,552	(56,493)	(18,148)
2011 年 12 月 31 日余额	86,702	37,983	2,571	178,263	127,087	432,606

刊载于第 97 页至第 197 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）
 2012 年度

	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
本年增减变动金额						
1. 净利润	-	-	-	-	63,400	63,400
2. 其他综合收益（附注 45）	-	79	-	-	-	79
综合收益总额	-	79	-	-	63,400	63,479
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（附注 34）	-	-	-	6,340	(6,340)	-
-分配股利（附注 46）	-	-	-	-	(26,046)	(26,046)
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（附注 33）	-	-	446	-	-	446
6. 国家投资补助	-	287	-	-	-	287
7. 其他	-	(2)	-	-	-	(2)
	118	1,084	446	6,340	(32,386)	(24,398)
2012 年 12 月 31 日余额	86,820	39,146	3,017	184,603	158,101	471,687

此财务报表已于 2013 年 3 月 22 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 97 页至第 197 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
2012 年度

1 公司基本情况

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

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

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

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

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

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

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

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、完整地反映了本公司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：

- 交易性金融资产和负债（参见附注3(11)）
- 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)）
- 衍生金融工具（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。为生产而持有的原材料，其可变现净值根据其生产的产成品的可变现净值为基础确定。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。当持有存货的数量多于相关合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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。对子公司的投资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：

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。

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的账面价值与购买日新增投资成本之和。

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

(b) 对合营企业和联营企业的投资

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

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

3 主要会计政策（续）

(5) 长期股权投资（续）

(b) 对合营企业和联营企业的投资（续）

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

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

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

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

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括：

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

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

3 主要会计政策（续）

(5) 长期股权投资（续）

(b) 对合营企业和联营企业的投资（续）

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

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

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

(c) 其他长期股权投资

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

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

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

3 主要会计政策（续）

(5) 长期股权投资（续）

(d) 减值测试方法及减值准备计提方法

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

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

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,除非固定资产符合持有待售的条件(参见附注3(10)),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属于此类。但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。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。

初始确认后,对于没有指定为此公允价值计量且其变动计入当期损益的负债部分采用实际利率法按摊余成本计量。可转换债券的权益部分在初始计量后不再重新计量。

可转换债券进行转换时,其权益部分及负债部分转至股本及资本公积(股本溢价)。如果可转换债券被赎回,赎回支付的价款以及发生的交易费用被分配至权益和负债部分,其与权益和负债部分账面价值的差异,与权益部分相关的计入权益,与负债部分相关的计入损益。

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。负债部分采用实际利率法按摊余成本进行后续计量直至被转换或被赎回。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

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会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)

(a) 销售商品收入 (续)

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

本集团按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

(b) 提供劳务收入

本集团按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定提供劳务收入金额。

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

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

(c) 利息收入

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定的。

(18) 政府补助

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

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

3 主要会计政策（续）

(18) 政府补助（续）

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

(19) 借款费用

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

除上述借款费用外，其他借款费用均于发生当期确认为财务费用。

(20) 维修及保养支出

维修及保养支出（包括大修费用）于实际发生时计入当期损益。

(21) 环保支出

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

(22) 研究及开发费用

研究及开发费用于实际发生时计入当期损益。

(23) 经营租赁

经营租赁的租金在租赁期内按直线法确认为费用。

(24) 股利分配

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

3 主要会计政策（续）

(25) 关联方

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

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

(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。

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。

本年度资源税税率为 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%。

除如下所列，本公司及各子公司本年度适用的中国所得税税率为 25%。

享受税务优惠的子公司列示如下：

子公司名称	优惠税率	优惠原因
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			2011 年		
	外币原值 百万元	外币 汇率	等值人民币 百万元	外币原值 百万元	外币 汇率	等值人民币 百万元
现金						
人民币			209			247
银行存款						
人民币			6,104			17,620
美元	68	6.2855	427	26	6.3009	161
港币	83	0.8108	67	31	0.8107	25
日元	137	0.0730	10	136	0.0811	11
欧元	4	8.3176	35	2	8.1625	13
			6,852			18,077
关联公司存款						
人民币			3,188			6,978
美元	131	6.2855	821	21	6.3009	134
欧元	-	8.3176	3	1	8.1625	8
货币资金合计			10,864			25,197

本公司

	2012 年			2011 年		
	外币原值 百万元	外币 汇率	等值人民币 百万元	外币原值 百万元	外币 汇率	等值人民币 百万元
现金						
人民币			167			235
银行存款						
人民币			3,066			14,720
美元	-	6.2855	3	1	6.3009	8
			3,236			14,963
关联公司存款						
人民币			2,230			5,986
美元	-	6.2855	2	1	6.3009	4
货币资金合计			5,468			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12月31日，本集团及本公司存于金融机构的定期存款分别为人民币4.08亿元（2011年：人民币5.50亿元）及人民币0.01亿元（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12月31日，本集团及本公司已背书或贴现转让的票据（附追索权转让）中尚未到期的票据金额为人民币135.40亿元（2011年：人民币103.23亿元）及人民币35.06亿元（2011年：人民币94.79亿元），均于2013年12月31日前到期。

7 应收账款

	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
应收子公司	-	-	14,885	11,168
应收中国石化集团公司 及其子公司	7,207	6,185	668	474
应收联营公司及合营公司	11,576	9,204	3,400	3,101
其他	63,311	44,344	2,634	2,943
	82,094	59,733	21,587	17,686
减：坏账准备	699	1,012	546	857
合计	81,395	58,721	21,041	16,829

7 应收账款 (续)

应收账款账龄分析如下：

	本集团							
	2012 年				2011 年			
	金额	占总额	坏账准备	坏账准备	金额	占总额	坏账准备	坏账准备
	人民币 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	81,250	99.0	-	0.0	58,619	98.1	-	0.0
一至两年	101	0.1	16	15.8	92	0.2	26	28.3
两至三年	69	0.1	17	24.6	23	0.0	7	30.4
三年以上	674	0.8	666	98.8	999	1.7	979	98.0
合计	82,094	100.0	699		59,733	100.0	1,012	

	本公司							
	2012 年				2011 年			
	金额	占总额	坏账准备	坏账准备	金额	占总额	坏账准备	坏账准备
	人民币 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	20,982	97.2	-	0.0	16,770	94.8	-	0.0
一至两年	56	0.3	11	19.6	72	0.4	26	36.1
两至三年	25	0.1	15	60.0	8	0.1	3	37.5
三年以上	524	2.4	520	99.2	836	4.7	828	99.0
合计	21,587	100.0	546		17,686	100.0	857	

于 2012 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	2011 年
金额 (人民币百万元)	26,645	20,412
欠款年限	一年以内	一年以内
占应收账款总额比例	32.5%	34.2%

于 2012 年 12 月 31 日，本集团及本公司应收关联方账款合计分别为人民币 187.83 亿元和人民币 189.53 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 22.9%和 87.8% (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）

2012 及 2011 年度，本集团及本公司并没有对个别重大的应收账款计提全额或比例较大的坏账准备。

2012 及 2011 年度，本集团及本公司并没有个别重大实际冲销或收回以前年度已全额或以较大比例计提坏账准备的应收账款。

于 2012 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 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
应收子公司	-	-	36,863	23,635
应收中国石化集团公司 及其子公司	486	542	191	443
应收联营公司及合营公司	1,365	998	1,324	987
其他	8,654	7,701	5,511	5,061
	10,505	9,241	43,889	30,126
减：坏账准备	1,698	1,881	1,834	1,999
合计	8,807	7,360	42,055	28,127

其他应收款账龄分析如下：

	本集团							
	2012 年				2011 年			
金额 人民币 百万元	占总额 比例 %	坏账准备 人民币 百万元	坏账准备 计提比例 %	金额 人民币 百万元	占总额 比例 %	坏账准备 人民币 百万元	坏账准备 计提比例 %	
一年以内	7,468	71.1	-	0.0	6,669	72.1	234	3.5
一至两年	964	9.2	172	17.8	499	5.4	29	5.8
两至三年	414	3.9	94	22.7	182	2.0	38	20.9
三年以上	1,659	15.8	1,432	86.3	1,891	20.5	1,580	83.6
合计	10,505	100.0	1,698		9,241	100.0	1,881	

8 其他应收款（续）

	本公司							
	2012 年				2011 年			
	金额	占总额	坏账准备	坏账准备	金额	占总额	坏账准备	坏账准备
人民币	比例	计提比例	计提比例	人民币	比例	计提比例	计提比例	
百万元	%	人民币	%	人民币	%	人民币	%	
		百万元		百万元		百万元		
一年以内	40,974	93.3	-	0.0	27,490	91.3	-	0.0
一至两年	514	1.2	13	2.5	304	1.0	29	9.5
两至三年	301	0.7	18	6.0	124	0.4	34	27.4
三年以上	2,100	4.8	1,803	85.9	2,208	7.3	1,936	87.7
合计	43,889	100.0	1,834		30,126	100.0	1,999	

于 2012 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
金额（人民币百万元）	1,883	1,715
欠款年限	一年以内 至三年以上	一年以内 至三年以上
占其他应收款总额比例	17.9%	18.6%

于 2012 年 12 月 31 日，本集团及本公司应收关联方的其他应收款合计分别为人民币 18.51 亿元及人民币 383.78 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 17.6% 及 87.4%（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。

2012 及 2011 年度，本集团及本公司并没有对个别重大的其他应收款计提全额或比例较大的坏账准备。

2012 及 2011 年度，本集团及本公司并没有个别重大实际冲销或收回以前年度已全额或以较大比例计提坏账准备的其他应收款。

于 2012 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

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 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
原材料	115,025	113,918	80,247	81,472
在产品	20,734	14,989	15,079	10,093
产成品	79,494	71,853	50,969	50,299
零配件及低值易耗品	3,500	4,039	2,778	2,999
	218,753	204,799	149,073	144,863
减：存货跌价准备	491	1,382	229	715
	<u>218,262</u>	<u>203,417</u>	<u>148,844</u>	<u>144,148</u>

存货跌价准备主要是原材料和产成品的跌价准备。2012 年度及于 2012 年 12 月 31 日，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
本年增加投资	3,923	2,591	1,427	-	7,941
权益法对损益调整数	(1,404)	2,430	-	-	1,026
权益法对资本公积调整数	-	80	-	-	80
应/已收股利	(1,123)	(1,231)	-	-	(2,354)
本年处置投资	-	(750)	(1,352)	12	(2,090)
2012年12月31日余额	21,388	28,812	2,027	(166)	52,061

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
本年增加投资	11,800	316	2,397	1,394	-	15,907
权益法对损益调整数	-	(408)	1,390	-	-	982
权益法对资本公积调整数	-	-	79	-	-	79
应/已收股利	-	(828)	(476)	-	-	(1,304)
本年处置投资	-	-	(5,306)	(998)	6	(6,298)
2012年12月31日余额	88,430	10,603	17,374	1,452	(6,392)	111,467

重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	年末 资产总额 人民币 百万元	年末 负债总额 人民币 百万元	本年营业 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%	14,291	7,021	27,158
扬子石化-巴斯夫 有限责任公司	江苏省	马秋林	11,505	40%	25,488	10,419	22,938
福建联合石油化工 有限公司	福建省	陆东	13,306	50%	44,863	36,083	69,237
中沙（天津）石化 有限公司	天津市	阿尔·马纳	6,120	50%	22,745	16,042	23,756
国电中国石化宁夏 能源化工有限公司	宁夏 回族自治区	杨栋	4,600	50%	11,145	7,599	-
二、联营公司							
中国石化财务有限 责任公司	北京市	刘运	10,000	49%	124,544	108,761	3,329
中国航空油料有限 责任公司	北京市	孙立	3,800	29%	18,607	11,158	102,467
中天合创能源 有限公司	内蒙古	曹祖民	5,404	38.75%	8,007	215	-
上海化学工业区 发展有限公司	上海市	戎光道	2,372	38.26%	6,402	2,580	6
上海石油天然气 有限公司	上海市	徐国宝	900	30%	3,535	511	1,069

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 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
净资产	21,388	19,992
营业收入	72,495	70,026
净（亏损）/利润	(804)	1,564

11 长期股权投资（续）

本集团按实际权益比例享有上述重要联营公司的净资产、营业收入和净利润如下：

	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
净资产	15,283	13,512
营业收入	31,670	27,185
净利润	1,292	1,290

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。

2012 年度，本集团及本公司并没有对个别重大的长期投资计提减值准备。

12 固定资产

本集团——按分部

	勘探 及生产 人民币 百万元	炼油 人民币 百万元	营销 及分销 人民币 百万元	化工 人民币 百万元	其他 人民币 百万元	总额 人民币 百万元
成本/估值：						
2012年1月1日余额	556,067	231,602	136,787	214,817	14,957	1,154,230
本年增加	3,034	89	996	205	14	4,338
从在建工程转入	58,201	19,615	12,318	6,625	1,024	97,783
重分类	(410)	5,598	399	(8,035)	2,448	-
本年减少	(2,388)	(2,642)	(10,001)	(3,401)	(1,262)	(19,694)
2012年12月31日余额	614,504	254,262	140,499	210,211	17,181	1,236,657
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
本年增加	39,103	12,119	7,401	8,479	1,078	68,180
重分类	3,500	2,605	(1,017)	(6,085)	997	-
本年减少	(1,883)	(1,589)	(2,857)	(2,247)	(107)	(8,683)
2012年12月31日余额	309,263	126,212	44,688	128,867	7,435	616,465
减：减值准备						
2012年1月1日余额	11,861	2,953	2,601	13,903	8	31,326
本年增加	1,006	-	8	-	-	1,014
重分类	(685)	(25)	12	681	17	-
本年减少	(87)	(90)	(282)	(656)	(2)	(1,117)
2012年12月31日余额	12,095	2,838	2,339	13,928	23	31,223
账面净值：						
2012年12月31日余额	293,146	125,212	93,472	67,416	9,723	588,969
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	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	490,131	189,472	110,785	137,579	12,680	940,647
本年增加	2,350	9	923	24	10	3,316
从在建工程转入	52,727	11,063	10,041	4,282	930	79,043
重分类	358	3,282	1,039	(5,995)	1,316	-
转出至子公司	(13,836)	(269)	(96)	(283)	-	(14,484)
本年其他减少	(2,102)	(2,509)	(9,893)	(2,137)	(1,247)	(17,888)
2012年12月31日余额	529,628	201,048	112,799	133,470	13,689	990,634
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
本年增加	33,319	9,363	6,060	5,651	903	55,296
重分类	3,572	757	(1,103)	(3,901)	675	-
转出至子公司	(2,149)	(137)	(32)	(172)	-	(2,490)
本年其他减少	(1,780)	(1,512)	(2,794)	(1,276)	(95)	(7,457)
2012年12月31日余额	265,324	103,770	37,023	77,185	5,837	489,139
减：减值准备						
2012年1月1日余额	9,622	2,875	2,507	11,020	8	26,032
本年增加	1,006	-	8	-	-	1,014
重分类	(639)	(26)	11	639	15	-
本年减少	(87)	(90)	(281)	(508)	(2)	(968)
2012年12月31日余额	9,902	2,759	2,245	11,151	21	26,078
账面净值：						
2012年12月31日余额	254,402	94,519	73,531	45,134	7,831	475,417
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
本年增加	369	2,848	1,121	4,338
从在建工程转入	4,445	44,829	48,509	97,783
重分类	15,696	(65,498)	49,802	-
本年减少	(2,771)	(69)	(16,854)	(19,694)
2012年12月31日余额	86,215	456,859	693,583	1,236,657
减：累计折旧				
2012年1月1日余额	32,649	231,346	292,973	556,968
本年增加	2,757	30,293	35,130	68,180
重分类	(2,867)	(14,827)	17,694	-
本年减少	(459)	(32)	(8,192)	(8,683)
2012年12月31日余额	32,080	246,780	337,605	616,465
减：减值准备				
2012年1月1日余额	2,439	11,817	17,070	31,326
本年增加	-	1,006	8	1,014
重分类	3	(1,818)	1,815	-
本年减少	(32)	-	(1,085)	(1,117)
2012年12月31日余额	2,410	11,005	17,808	31,223
账面净值：				
2012年12月31日余额	51,725	199,074	338,170	588,969
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
本年增加	353	2,164	799	3,316
从在建工程转入	3,340	40,214	35,489	79,043
重分类	16,898	(65,204)	48,306	-
转出至子公司	(108)	-	(14,376)	(14,484)
本年其他减少	(2,541)	-	(15,347)	(17,888)
2012年12月31日余额	68,009	392,548	530,077	990,634
减：累计折旧				
2012年1月1日余额	20,956	197,292	225,542	443,790
本年增加	2,180	24,810	28,306	55,296
重分类	2,255	(14,428)	12,173	-
转出至子公司	(52)	-	(2,438)	(2,490)
本年其他减少	(388)	-	(7,069)	(7,457)
2012年12月31日余额	24,951	207,674	256,514	489,139
减：减值准备				
2012年1月1日余额	1,960	9,616	14,456	26,032
本年增加	-	1,006	8	1,014
重分类	(160)	(1,211)	1,371	-
本年减少	(32)	-	(936)	(968)
2012年12月31日余额	1,768	9,411	14,899	26,078
账面净值：				
2012年12月31日余额	41,290	175,463	258,664	475,417
2011年12月31日余额	27,151	208,466	235,208	470,825

2012年度，本集团及本公司勘探及生产业务分部油气资产的增加包括确认用作场地恢复的预期拆除费用分别为人民币28.33亿元(2011年：人民币24.25亿元)及人民币21.64亿元(2011年：人民币23.02亿元)(附注30)。

12 固定资产 (续)

2012 年度，勘探及生产业务分部由于生产及开发成本过高而发生的减值准备为人民币 10.06 亿元 (2011 年：人民币 21.53 亿元)。这些油气资产的账面价值减记至可回收金额，可回收金额是根据资产预计未来现金流量的现值所确定的，采用的税前贴现率为 12.5% (2011 年：12.0%)。原油定价为确定资产的估计未来现金流量贴现值因素之一，并影响资产减值准备的确认。

于 2012 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 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。

于 2012 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
本年增加	85,988	35,397	25,862	20,993	1,995	170,235
重分类	-	275	-	(275)	-	-
干井成本冲销	(7,988)	-	-	-	-	(7,988)
转入固定资产	(58,201)	(19,615)	(12,318)	(6,625)	(1,024)	(97,783)
其他减少	(383)	(698)	(5,238)	(127)	(352)	(6,798)
2012 年 12 月 31 日余额	57,124	37,282	44,390	28,243	2,661	169,700
减：减值准备						
2012 年 1 月 1 日/						
2012 年 12 月 31 日余额	-	516	207	-	-	723
账面净值：						
2012 年 12 月 31 日余额	57,124	36,766	44,183	28,243	2,661	168,977
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 12 月 31 日，本集团的主要在建工程如下：

工程项目	预算金额 人民币 百万元	年初 余额 人民币 百万元	本年净 增加 人民币 百万元	年末 余额 人民币 百万元	工程进度	资金来源	年末累计
							资本化 利息支出 人民币 百万元
武汉 80 万吨/年乙烯工程	16,563	8,533	6,201	14,734	89%	贷款及 自筹资金	715
安庆含硫原油加工适应性改造 及油品质量升级工程	6,769	2,212	2,943	5,155	76%	贷款及 自筹资金	170
金陵油品质量升级改造工程	4,989	1,980	1,627	3,607	85%	贷款及 自筹资金	69
茂名油品质量升级改造工程	4,414	945	2,165	3,110	80%	贷款及 自筹资金	91
扬子油品质量升级及 原油劣质化改造工程	7,865	577	2,017	2,594	34%	贷款及 自筹资金	23

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
本年增加	80,197	23,884	21,661	16,380	1,575	143,697
干井成本冲销	(7,988)	-	-	-	-	(7,988)
转入固定资产	(52,727)	(11,063)	(10,041)	(4,282)	(930)	(79,043)
其他减少	(373)	(171)	(5,030)	(338)	(196)	(6,108)
2012 年 12 月 31 日余额	55,784	31,856	39,818	22,989	2,475	152,922
减：减值准备						
2012 年 1 月 1 日/						
2012 年 12 月 31 日余额	-	516	207	-	-	723
账面净值：						
2012 年 12 月 31 日余额	55,784	31,340	39,611	22,989	2,475	152,199
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
成本：						
2012年1月1日余额	29,815	3,632	2,665	6,106	1,903	44,121
本年增加	13,278	76	151	5,747	324	19,576
本年减少	(91)	(4)	(101)	(2)	(12)	(210)
2012年12月31日余额	43,002	3,704	2,715	11,851	2,215	63,487
减：累计摊销						
2012年1月1日余额	3,650	2,544	983	668	973	8,818
本年增加	2,923	183	272	691	250	4,319
本年减少	(11)	(4)	(40)	-	(10)	(65)
2012年12月31日余额	6,562	2,723	1,215	1,359	1,213	13,072
减：减值准备						
2012年1月1日余额	56	304	85	-	16	461
本年增加	145	-	-	37	-	182
本年减少	(1)	-	(61)	-	-	(62)
2012年12月31日余额	200	304	24	37	16	581
账面净值：						
2012年12月31日余额	36,240	677	1,476	10,455	986	49,834
2011年12月31日余额	26,109	784	1,597	5,438	914	34,842

2012年度，本集团无形资产摊销额为人民币22.76亿元（2011年：人民币15.61亿元）。

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
本年增加	12,855	38	150	5,542	265	18,850
转出至子公司	(73)	-	-	-	-	(73)
本年其他减少	(25)	(4)	(32)	(2)	(8)	(71)
2012年12月31日余额	35,335	2,879	2,621	11,526	1,706	54,067
减：累计摊销						
2012年1月1日余额	1,940	2,202	953	663	753	6,511
本年增加	2,683	133	266	647	188	3,917
转出至子公司	(3)	-	-	-	-	(3)
本年其他减少	(1)	(4)	(32)	-	(8)	(45)
2012年12月31日余额	4,619	2,331	1,187	1,310	933	10,380
减：减值准备						
2012年1月1日余额	48	304	24	-	16	392
本年增加	145	-	-	37	-	182
本年减少	(1)	-	-	-	-	(1)
2012年12月31日余额	192	304	24	37	16	573
账面净值：						
2012年12月31日余额	30,524	244	1,410	10,179	757	43,114
2011年12月31日余额	20,590	339	1,526	5,323	680	28,458

2012年度，本公司无形资产摊销额为人民币19.04亿元(2011年：人民币12.20亿元)

15 商誉

于本集团下列企业的现金产出单元中分配的商誉如下：

<u>企业名称</u>	<u>2012年</u> 人民币 百万元	<u>2011年</u> 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
中石化（香港）有限公司	853	853
无重大商誉的多个单位	204	2,159
	<u>6,257</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。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基于管理层批准之一年期间的财务预算和主要由 11.5%到 12.5%（2011 年：12.0%至 12.7%）的税前贴现率。一年以后的现金流量均保持稳定。本年度对可收回金额的预计结果并没有导致减值损失发生，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。

对这些企业的现金流量预测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 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	2012年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元
<i>流动</i>						
应收款项及存货	3,292	3,105	-	-	3,292	3,105
预提项目	421	1,844	-	-	421	1,844
现金流量套期	36	7	-	-	36	7
<i>非流动</i>						
固定资产	7,467	6,163	(15,661)	(14,785)	(8,194)	(8,622)
待弥补亏损	3,051	1,550	-	-	3,051	1,550
可转换债券	-	-	(364)	(379)	(364)	(379)
其他	863	729	(18)	(17)	845	712
递延所得税资产/(负债)	15,130	13,398	(16,043)	(15,181)	(913)	(1,783)

本公司

	资产		负债		净额	
	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	2012年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元
<i>流动</i>						
应收款项及存货	2,741	2,706	-	-	2,741	2,706
预提项目	330	1,780	-	-	330	1,780
<i>非流动</i>						
固定资产	6,324	5,088	(8,367)	(6,954)	(2,043)	(1,866)
可转换债券	-	-	(364)	(379)	(364)	(379)
其他	751	675	(18)	(17)	733	658
递延所得税资产/(负债)	10,146	10,249	(8,749)	(7,350)	1,397	2,899

17 递延所得税资产及负债（续）

于 2012 年 12 月 31 日，由于相关的未来应税利润不是很可能实现，本公司的若干子公司并未对累计结转的可抵扣亏损合计人民币 115.10 亿元（2011 年：人民币 80.82 亿元）确认递延所得税资产，其中 2012 年度发生的可抵扣亏损金额为人民币 38.52 亿元（2011 年：人民币 29.36 亿元）。这些可抵扣亏损将于 2013 年、2014 年、2015 年、2016 年及 2017 年终止到期的金额分别为人民币 29.94 亿元、人民币 8.25 亿元、人民币 3.65 亿元、人民币 34.74 亿元及人民币 38.52 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。2012 年度，冲销递延所得税资产的金额为人民币 1.80 亿元（2011 年：人民币 5.33 亿元）。

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 12 月 31 日，资产减值情况如下：

	附注	年初余额 人民币 百万元	本年计提 人民币 百万元	本年转回 人民币 百万元	本年冲销 人民币 百万元	其他增减 人民币 百万元	年末余额 人民币 百万元
坏账准备							
其中：应收账款	7	1,012	44	(155)	(202)	-	699
其他应收款	8	1,881	47	(117)	(113)	-	1,698
		<u>2,893</u>	<u>91</u>	<u>(272)</u>	<u>(315)</u>	<u>-</u>	<u>2,397</u>
存货	10	1,382	7,419	(378)	(7,943)	11	491
长期股权投资	11	178	-	-	(12)	-	166
固定资产	12	31,326	1,014	-	(984)	(133)	31,223
在建工程	13	723	-	-	-	-	723
无形资产	14	461	-	-	(62)	182	581
商誉		7,657	-	-	-	-	7,657
其他		24	36	(4)	-	3	59
合计		<u>44,644</u>	<u>8,560</u>	<u>(654)</u>	<u>(9,316)</u>	<u>63</u>	<u>43,297</u>

19 资产减值准备明细 (续)

本公司于 2012 年 12 月 31 日, 资产减值情况如下:

	附注	年初余额	本年计提	本年转回	本年冲销	其他增减	年末余额
		人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元
坏账准备							
其中: 应收账款	7	857	31	(152)	(190)	-	546
其他应收款	8	1,999	46	(101)	(110)	-	1,834
		<u>2,856</u>	<u>77</u>	<u>(253)</u>	<u>(300)</u>	<u>-</u>	<u>2,380</u>
存货	10	715	6,141	(7)	(5,874)	(746)	229
长期股权投资	11	6,398	-	-	(6)	-	6,392
固定资产	12	26,032	1,014	-	(835)	(133)	26,078
在建工程	13	723	-	-	-	-	723
无形资产	14	392	-	-	(1)	182	573
其他		22	33	(3)	-	3	55
合计		<u>37,138</u>	<u>7,265</u>	<u>(263)</u>	<u>(7,016)</u>	<u>(694)</u>	<u>36,430</u>

有关各类资产本年度确认减值损失的原因, 参见有关各资产项目的附注。

20 短期借款

本集团及本公司的短期借款包括:

	本集团		本公司	
	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
短期银行借款	27,597	25,036	1,070	3,401
中国石化集团公司及 其子公司借款	42,631	11,949	622	441
合计	<u>70,228</u>	<u>36,985</u>	<u>1,692</u>	<u>3,842</u>

于 2012 年 12 月 31 日, 本集团及本公司的短期借款加权平均年利率分别为 1.9% (2011 年: 3.5%) 及 4.7% (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 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 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 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 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 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
待抵扣增值税	(16,494)	(9,251)	(14,592)	(9,753)
消费税	16,572	18,455	12,991	14,090
所得税	6,045	4,054	4,924	2,901
石油特别收益金	9,515	19,042	9,509	19,035
矿产资源补偿费	1,239	1,118	1,182	1,054
其他	5,108	6,204	3,840	4,726
合计	21,985	39,622	17,854	32,053

26 其他应付款

于 2012 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 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。由于这些待执行合同的原油采购成本较高，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该等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 日确认了待执行亏损合同准备人民币 58 亿元。于 2012 年 12 月 31 日，上述不可撤销的原油采购合同已执行完毕，相应待执行亏损合同准备也已全部转销。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 日确认的待执行亏损合同准备相若。于 2012 年 12 月 31 日，由于原油和产成品的市场价格的变化与年初相比对本集团的相关日常业务产生有利的改变，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，因此本集团并未确认待执行亏损合同准备。

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 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
长期银行借款				
– 人民币借款	15,260	4,248	15,255	4,248
– 日元借款	76	306	76	306
– 美元借款	51	55	23	25
	<u>15,387</u>	<u>4,609</u>	<u>15,354</u>	<u>4,579</u>
长期其他借款				
– 人民币借款	69	69	-	-
– 美元借款	10	10	2	2
	<u>79</u>	<u>79</u>	<u>2</u>	<u>2</u>
中国石化集团公司及其 子公司借款				
– 人民币借款	110	200	110	200
– 美元借款	178	-	178	-
	<u>288</u>	<u>200</u>	<u>288</u>	<u>200</u>
一年内到期的长期借款	<u>15,754</u>	<u>4,888</u>	<u>15,644</u>	<u>4,781</u>
一年内到期的应付债券	-	38,500	-	38,500
一年内到期的非流动负债	<u>15,754</u>	<u>43,388</u>	<u>15,644</u>	<u>43,281</u>

于 2012 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 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
长期银行借款					
- 人民币借款	于2012年12月31日的年利率为免息至6.9%不等，在2025年或以前到期	16,770	19,620	15,407	19,460
- 日元借款	于2012年12月31日的年利率为2.6%，在2024年或以前到期		785	1,179	785
- 美元借款	于2012年12月31日的年利率为免息至1.55%不等，在2031年或以前到期	353	415	229	253
减：一年内到期部分		(15,387)	(4,609)	(15,354)	(4,579)
长期银行借款		2,521	16,605	1,067	16,313
长期其他借款					
- 人民币借款	于2012年12月31日的年利率为免息，在2014年或以前到期	208	208	140	140
- 美元借款	于2012年12月31日的年利率为免息至4.89%不等，在2015年或以前到期	19	23	10	14
减：一年内到期部分		(79)	(79)	(2)	(2)
长期其他借款		148	152	148	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12月31日的年利率为免息至6.98%不等，在2020年或以前到期	37,700	37,763	37,455	37,518
- 美元借款	于2012年12月31日的年利率为2.06%，在2013年到期	186	-	178	-
减：一年内到期部分		(288)	(200)	(288)	(200)
中国石化集团公司及其子公司长期借款		37,598	37,563	37,345	37,318
合计		40,267	54,320	38,560	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 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
一年至两年	1,520	15,442	1,441	15,289
两年至五年	2,378	2,340	750	1,973
五年以上	36,369	36,538	36,369	36,521
长期借款总额	40,267	54,320	38,560	53,783

28 长期借款（续）

于 2012 年 12 月 31 日，本集团金额最大的前五笔长期借款（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
					12 月 31 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	5.90%	5,000	7,000
中国农业银行股份 有限公司	2010 年 3 月 2 日	2013 年 11 月 2 日	人民币	5.54%	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	5.54%	1,996	2,000
中国银行股份有限公司	2010 年 11 月 19 日	2013 年 11 月 18 日	人民币	5.54%	1,996	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 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
短期应付债券(i)	30,000	-	30,000	-
应付债券：				
- 公司债券(ii)	60,000	78,500	60,000	78,500
- 2007 年可转换债券(iii)	10,956	10,415	10,956	10,415
- 分离交易可转换债券(iv)	28,327	27,095	28,327	27,095
- 2011 年可转换债券(v)	22,566	22,627	22,566	22,627
减：一年内到期的部分	-	(38,500)	-	(38,500)
	121,849	100,137	121,849	100,137

29 应付债券（续）

注：

- (i) 本公司于 2012 年 7 月 25 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 3.11%。

本公司于 2012 年 10 月 25 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 90 天，每张债券面值为人民币 100 元，按面值发行，固定利率为 3.70%。

本公司于 2012 年 11 月 8 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 3.88%。

本公司于 2012 年 11 月 19 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 270 天，每张债券面值为人民币 100 元，按面值发行，固定利率为 3.90%。

- (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”）。

2011 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。

2012 年度，2007 年可转换债券的转换价因资本分派调整为每股港币 10.60 元。

29 应付债券（续）

于 2012 年 12 月 31 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 108.42 亿元（2011 年：人民币 103.45 亿元）及人民币 1.14 亿元（2011 年：人民币 0.70 亿元）。2012 年度，没有 2007 年可转换债券发生转股。

于 2012 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	2011 年
H 股股价	港币 8.78 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	150 个基点	200 个基点
平均无风险报酬率	0.39%	0.72%
平均预计年限	1.3 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 12 月 31 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 0.43 亿元（2011 年：未实现收益人民币 2.59 亿元），并已记入本年度合并利润表“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。

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，但转换价可因包含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 12 月 31 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 201.04 亿元（2011 年：人民币 200.17 亿元）及人民币 24.62 亿元（2011 年：人民币 26.10 亿元）。

2012 年度，因 2011 年期末股利及 2012 年中期股利的宣派与支付，2011 年可转换债券的转换价调整为每股人民币 6.98 元。

2012 年度，本金金额为人民币 857,033 千元的 2011 年可转换债券被转换为 117,724,450 股本公司 A 股股份。

29 应付债券（续）

于 2012 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	2011 年
A 股股价	人民币 6.92 元	人民币 7.18 元
转股价格	人民币 6.98 元	人民币 7.28 元
信贷息差	120 个基点	180 个基点
境内人民币掉期利率	3.66%	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 12 月 31 日止期间，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 0.19 亿元（2011 年：未实现收益人民币 10.00 亿元），并已记入本年度利润表“公允价值变动损益”项目内。

2011 年可转换债券的负债部分的初始账面价值为发行债券收到的款项扣减分配至负债部分的发行费用及衍生工具部分于 2011 年 3 月 1 日的公允价值后的剩余金额。利息费用是采用实际利率法按 5.10% 乘以负债部分计算。假若上述衍生工具部分未被拆分，则全部 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
本年预提	2,833	2,164
油气资产弃置的拆除义务的财务费用	856	798
本年支出	(480)	(478)
外币报表折算差额	(1)	-
2012 年 12 月 31 日余额	21,525	19,598

	本集团及本公司	
	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
注册、已发行及缴足股本：		
70,039,798,886 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通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。

2012 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 117,724,450 股（2011：34,662 股），每股面值人民币 1.00 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。

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)	(151)	-
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)	26	-
应占联营公司其他综合收益	79	79
2011年可转换债券行权	799	799
子公司配股(ii)	(18)	-
收购少数股东权益(iii)	(79)	-
国家投资补助	337	287
其他	(2)	(2)
2012年12月31日余额	30,574	39,146

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) 本年度本集团的一家子公司配股发行股票，相关的发行费用计入资本公积。
- (iii) 本集团本年度收购子公司的少数股东权益，收购价款超过获得净资产的差额计入资本公积。

33 专项储备

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

	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
本年计提	5,667	4,859
本年支出	(5,232)	(4,413)
	<hr/>	<hr/>
2012年12月31日余额	<u>3,550</u>	<u>3,017</u>

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 人民币 百万元	任意盈余 公积 人民币 百万元	总额 人民币 百万元
2012年1月1日余额	61,263	117,000	178,263
利润分配	6,340	-	6,340
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
2012年12月31日余额	<u>67,603</u>	<u>117,000</u>	<u>184,603</u>

本公司章程及《公司法》规定了以下利润分配方案：

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

35 营业收入及营业成本

	本集团		本公司	
	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	2,733,618	2,463,767	1,576,471	1,501,469
其他业务收入	52,427	41,916	49,927	40,296
合计	2,786,045	2,505,683	1,626,398	1,541,765
营业成本	2,372,235	2,093,199	1,294,326	1,221,616

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。

2012 年度，本集团对前五名客户的营业收入总额为人民币 2,868 亿元（2011 年：人民币 2,133 亿元），占本集团营业收入总额的 10%（2011 年：9%）。

36 营业税金及附加

	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	129,044	126,023	99,753	95,608
石油特别收益金	29,319	37,600	27,413	35,265
城市维护建设税	12,443	13,018	9,697	9,897
教育费附加	9,436	9,441	7,462	7,201
资源税	7,610	3,185	7,171	3,078
营业税	631	682	518	551
合计	188,483	189,949	152,014	151,600

各项营业税金及附加的计缴标准参见附注 4。

37 财务费用

	本集团		本公司	
	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	12,069	9,398	10,922	8,788
减：资本化的利息支出	1,708	898	1,461	813
净利息支出	10,361	8,500	9,461	7,975
油气资产弃置的拆除义务的 财务费用（附注 30）	856	741	798	690
利息收入	(1,254)	(1,584)	(1,188)	(1,603)
净汇兑收益	(144)	(1,113)	(71)	(440)
合计	9,819	6,544	9,000	6,622

2012 年度，本集团及本公司用于确定借款利息资本化金额的资本化率均为 2.6%至 6.2%（2011 年：3.1%至 6.9%）。

38 勘探费用

勘探费用包括地质及地球物理勘探费用及核销不成功探井成本。

39 资产减值损失

	本集团		本公司	
	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	(181)	(134)	(176)	(234)
存货	7,041	3,142	6,134	2,507
长期股权投资	-	2	-	2
固定资产	1,014	2,781	1,014	2,749
在建工程	-	28	-	28
其他	32	(8)	30	(7)
合计	7,906	5,811	7,002	5,045

40 公允价值变动损益

	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	246	146	152	69
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))	(62)	1,259	(62)	1,259
其他	22	18	-	-
合计	206	1,423	90	1,328

41 投资收益

	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	85	123	14,611	16,015
权益法核算的 长期股权投资收益	1,626	4,152	1,582	2,881
处置长期股权投资 投资产生的投资收益	95	5	297	2
持有/处置可供出售金融 资产取得的投资收益	9	11	-	-
处置交易性金融资产及负债 产生的投资损失	(314)	(261)	-	-
现金流量套期的无效部分 的已实现收益	(4)	142	-	-
其他	43	14	336	312
合计	1,540	4,186	16,826	19,210

42 营业外收入

	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
处置非流动资产收益	931	1,412	889	1,361
政府补助	2,814	1,400	2,414	1,243
其他	828	599	642	425
合计	4,573	3,411	3,945	3,029

43 营业外支出

	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
处置非流动资产损失	798	658	679	491
罚款及赔偿金	181	236	176	231
捐赠支出	231	90	226	86
其他	1,182	755	1,117	738
合计	2,392	1,739	2,198	1,546

44 所得税费用

	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
本年所得税准备	23,950	22,731	13,049	12,147
递延税项	(826)	2,676	1,313	983
上年度少提所得税调整	572	367	718	285
合计	23,696	25,774	15,080	13,415

44 所得税费用（续）

按适用税率乘以会计利润与实际税务支出的调节如下：

	本集团		本公司	
	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	90,107	102,638	78,480	78,936
按税率 25%计算的预计				
所得税支出	22,527	25,660	19,620	19,734
不可扣税的支出的税务影响	536	542	400	447
非应税收益的税务影响	(679)	(1,542)	(3,813)	(5,272)
优惠税率的税务影响（注）	(2,085)	(1,817)	(1,857)	(1,779)
海外业务税率高于中国法定				
税率的税务影响（注）	1,911	1,587	-	-
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	(241)	(394)	-	-
未计入递延税项的暂时性				
差异的税务影响	12	104	12	-
未计入递延税项的损失				
的税务影响	963	734	-	-
冲销递延所得税资产	180	533	-	-
上年度少提所得税调整	572	367	718	285
本年所得税费用	23,696	25,774	15,080	13,415

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

	2012 年			2011 年		
	税前金额	所得税		税前金额	所得税	
		人民币 百万元	影响 人民币 百万元		税后金额 人民币 百万元	人民币 百万元
现金流量套期	(180)	29	(151)	166	(24)	142
可供出售金融资产 应占联营公司的	26	-	26	(16)	1	(15)
其他综合收益	80	-	80	(179)	-	(179)
外币财务报表折算差额	(44)	-	(44)	(676)	-	(676)
其他综合收益	(118)	29	(89)	(705)	(23)	(728)

本公司

	2012 年			2011 年		
	税前金额	所得税		税前金额	所得税	
		人民币 百万元	影响 人民币 百万元		税后金额 人民币 百万元	人民币 百万元
可供出售金融资产 应占联营公司的	-	-	-	(5)	1	(4)
其他综合收益	79	-	79	(182)	-	(182)
其他综合收益	79	-	79	(187)	1	(186)

45 其他综合收益（续）

(b) 与其他综合收益相关重分类调整为：

	本集团		本公司	
	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：				
本年确认的套期公允价值变动的有效套期	(438)	(2,926)	-	-
转为被套期项目初始确认金额的调整	-	(14)	-	-
转入本年损益的重分类调整金额				
-营业收入/营业成本	258	3,106	-	-
计入其他综合收益的递延所得税净额	29	(24)	-	-
本年于综合收益表中的净变动	(151)	142	-	-
可供出售金融资产：				
于年度确认的公允价值变动	26	(16)	-	(5)
计入其他综合收益的递延所得税净额	-	1	-	1
本年度于综合收益表中确认的净变动	26	(15)	-	(4)
应占联营公司的其他综合收益：				
本年度于综合收益表中确认的净变动	80	(179)	79	(182)
外币财务报表折算差额：				
本年度于综合收益表中确认的净变动	(44)	(676)	-	-

46 分配股利

(a) 于资产负债表日后分配的普通股股利

董事会于 2013 年 3 月 22 日提议公司派发 2012 年度期末股利：1) 派发 2012 年度期末现金股利，每股人民币 0.20 元；2) 每 10 股普通股派发股票股利 2 股。上述建议尚待股东于周年股东大会上批准。

(b) 年度内分配的普通股股利

根据公司章程及于 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 0.10 元共人民币 86.82 亿元。

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。

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

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

47 现金流量表相关情况

(a) 将净利润调节为经营活动的现金流量：

	本集团		本公司	
	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
净利润	66,411	76,864	63,400	65,521
加：资产减值准备	7,906	5,811	7,002	5,045
固定资产折旧	68,180	62,255	55,296	50,361
无形资产摊销	2,276	1,561	1,904	1,220
干井核销	7,988	5,979	7,988	5,979
非流动资产处置净收益	(16)	(754)	(93)	(870)
公允价值变动收益	(206)	(1,423)	(90)	(1,328)
财务费用	9,819	6,544	9,000	6,622
投资收益	(1,540)	(4,186)	(16,826)	(19,210)
递延所得税资产（增加） /减少	(1,732)	2,430	103	1,833
递延所得税负债增加 /（减少）	906	246	1,210	(850)
存货的增加	(21,886)	(50,013)	(10,830)	(43,485)
经营性应收项目的（增加） /减少	(19,732)	(26,479)	9,225	(7,851)
经营性应付项目的增加	25,088	72,346	16,468	61,503
经营活动产生的现金流量净额	143,462	151,181	143,757	124,490

47 现金流量表相关情况 (续)

(b) 现金及现金等价物净变动情况：

	本集团		本公司	
	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
现金的年末余额	209	247	167	235
减：现金的年初余额	247	130	235	110
加：现金等价物的 年末余额	10,247	24,400	5,300	20,617
减：现金等价物的 年初余额	24,400	16,878	20,617	11,771
现金及现金等价物 净（减少）/增加额	(14,191)	7,639	(15,385)	8,971

(c) 本集团及本公司持有的现金和现金等价物分析如下：

	本集团		本公司	
	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	209	247	167	235
-可随时用于支付的 银行存款	10,247	24,400	5,300	20,617
年末可随时变现的现金 及现金等价物余额	10,456	24,647	5,467	20,852

(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	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)	313,919	301,456	148,669	153,071
采购	(ii)	129,005	134,828	41,366	53,891
储运	(iii)	1,590	1,385	1,236	1,187
勘探及开发服务	(iv)	48,831	44,392	47,395	43,040
与生产有关的服务	(v)	11,893	12,401	9,696	10,455
辅助及社区服务	(vi)	4,062	3,856	4,014	3,813
经营租赁费用	(vii)	7,408	7,479	7,080	7,161
代理佣金收入	(viii)	154	25	-	-
已收利息	(ix)	116	151	399	449
已付利息	(x)	1,228	615	329	223
提取自关联方 的存款净额	(ix)	3,108	1,483	3,758	828
来自/（偿付）关联方 的借款净额	(xi)	30,805	(6,707)	296	(4,487)
收到子公司偿还的/ （提供予子公司的） 委托贷款净额	(xii)	-	-	3,370	(10,700)

- (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 及 2011 年两个年度关联方在进行交易时按照有关合同所发生的成本及取得的收入等。

于 2012 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。

(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子公司获得借款，或曾经向他们偿付借款。2012年度按月算术平均余额计算的借款算术平均余额为人民币777.41亿元（2011年：人民币529.75亿元）。
- (xii) 本公司通过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年度的营运业绩存在影响。这些协议的条款现概述如下：

- (a) 本公司已与中国石化集团公司达成非专属货品和辅助服务互供协议（“互供协议”），并于2000年1月1日起生效。根据互供协议，中国石化集团公司同意为本集团提供若干辅助生产服务、建筑服务、信息咨询服务、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，并于2000年1月1日起生效。土地的租期为40年或50年，建筑物的租期为20年。本公司和中国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。
- (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 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
货币资金	-	-	4,012	7,120
应收账款	18	8	18,765	15,381
预付款项及其他应收款	-	-	2,902	1,805
其他非流动资产	-	-	4,196	4,626
应付账款	-	-	11,093	9,795
预收款项	81	-	1,098	1,080
其他应付款	21	40	10,095	8,594
短期借款	-	-	42,631	11,949
长期借款（包含一年内 到期部分）（注）	-	-	37,886	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12月31日及截至该日止年度,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:

	2012年 人民币 千元	2011年 人民币 千元
日常在职报酬	8,990	8,558
退休金供款	478	420
	<u>9,468</u>	<u>8,978</u>

49 主要会计估计及判断

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

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

49 主要会计估计及判断（续）

(a) 油气资产和储量

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

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

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

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

(b) 资产减值准备

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

49 主要会计估计及判断（续）

(c) 折旧

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

(d) 应收款项坏账准备

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

(e) 存货跌价准备

假若存货成本高于可变现净值，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

本年度本公司的所有主要子公司均纳入合并范围。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	年末实际 出资额 人民币 百万元	持股比例 /表决权 比例 %	年末少数 股东权益 人民币 百万元
(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	1,856	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	15,904	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	5,019	2,410	50.00	1,999
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	7,462
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	1,519
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	4,959
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	434
中石化碧辟(浙江)石油 有限公司	成品油销售	800	480	60.00	427
中国石化青岛炼油化工 有限责任公司	制造中间石化产品及石油产品	5,000	4,250	85.00	475
中石化森美(福建) 石油有限公司	成品油销售	1,840	1,012	55.00	1,368
中国石化化工销售 有限公司	石化产品销售	1,000	1,165	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	2,771	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	2,246	93.51	17
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	1,534
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	5,357	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 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
一年以内	15,844	10,414	15,400	9,830
一至两年	14,983	9,764	14,678	9,503
两至三年	14,844	9,668	14,546	9,443
三至四年	14,745	9,585	14,480	9,319
四至五年	14,598	9,465	14,421	9,297
五年后	326,234	215,810	320,713	210,277
合计	401,248	264,706	394,238	257,669

51 承诺事项 (续)

资本承担

于 2012 及 2011 年 12 月 31 日的资本承担如下：

	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
已授权及已订约	202,745	192,792	176,105	170,698
已授权但未订约	16,803	32,178	14,613	24,358
合计	219,548	224,970	190,718	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 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 30 天作延期申请。

本集团须对勘探许可证及生产许可证之使用权费用，每年向国土资源部付款，并于付款时结转利润表。截至 2012 年 12 月 31 日止年度支付的款项为人民币 4.24 亿元 (2011 年：人民币 4.38 亿元)。

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 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
一年以内	325	335
一至两年	163	105
两至三年	28	25
三至四年	27	26
四至五年	24	28
五年后	699	730
合计	1,266	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 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 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
合营公司	574	703	245	283
联营公司	75	79	-	4
其他	5,496	6,700	-	-
合计	6,145	7,482	245	287

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12月31日止年度,本集团支付标准的污染物清理费用约人民币48.13亿元(2011年:人民币42.28亿元)。

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，并通过批发及零售网络，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。

53 分部报告 (续)

下表所示为本集团各个业务分部的资料：

	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	53,738	47,519
分部间销售	174,571	173,115
	<u>228,309</u>	<u>220,634</u>
	-----	-----
炼油		
对外销售	193,464	189,504
分部间销售	1,071,387	1,015,855
	<u>1,264,851</u>	<u>1,205,359</u>
	-----	-----
营销及分销		
对外销售	1,453,541	1,335,569
分部间销售	9,638	5,767
	<u>1,463,179</u>	<u>1,341,336</u>
	-----	-----
化工		
对外销售	356,150	368,658
分部间销售	48,226	45,203
	<u>404,376</u>	<u>413,861</u>
	-----	-----
其他		
对外销售	676,725	522,517
分部间销售	635,046	610,585
	<u>1,311,771</u>	<u>1,133,102</u>
	-----	-----
抵销分部间销售	(1,938,868)	(1,850,525)
	<u>2,733,618</u>	<u>2,463,767</u>
	-----	-----
合并主营业务收入		

	2012年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元
其他经营收入		
勘探及生产	28,876	21,204
炼油	6,061	6,713
营销及分销	8,703	6,290
化工	7,588	6,629
其他	1,199	1,080
	<hr/>	<hr/>
合并其他经营收入	52,427	41,916
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
合并营业收入	2,786,045	2,505,683
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
营业利润/(亏损)		
按分部		
勘探及生产	69,466	71,221
炼油	(11,947)	(37,608)
营销及分销	41,950	45,068
化工	367	25,292
其他	(2,502)	(2,963)
抵销	(1,335)	891
	<hr/>	<hr/>
分部营业利润	95,999	101,901
	<hr/>	<hr/>
投资收益/(亏损)		
勘探及生产	302	248
炼油	(862)	(417)
营销及分销	1,193	1,181
化工	412	2,506
其他	495	668
	<hr/>	<hr/>
分部投资收益	1,540	4,186
	<hr/>	<hr/>

53 分部报告 (续)

	2012年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元
财务费用	(9,819)	(6,544)
公允价值变动损益	206	1,423
营业利润	87,926	100,966
加：营业外收入	4,573	3,411
减：营业外支出	2,392	1,739
利润总额	90,107	102,638

53 分部报告 (续)

	2012 年 12月31日 人民币 百万元	2011 年 12月31日 人民币 百万元
资产		
分部资产		
勘探及生产	359,195	322,241
炼油	303,190	270,884
营销及分销	259,223	228,546
化工	143,660	142,733
其他	100,367	77,272
合计分部资产	1,165,635	1,041,676
货币资金	10,864	25,197
长期股权投资	52,061	47,458
递延所得税资产	15,130	13,398
其他未分配资产	3,581	2,324
总资产	1,247,271	1,130,053
负债		
分部负债		
勘探及生产	81,038	78,811
炼油	56,257	60,130
营销及分销	85,284	80,507
化工	27,893	29,977
其他	139,661	111,463
合计分部负债	390,133	360,888
短期借款	70,228	36,985
短期应付债券	30,000	-
一年内到期的非流动负债	15,754	43,388
长期借款	40,267	54,320
应付债券	121,849	100,137
递延所得税负债	16,043	15,181
其他非流动负债	3,811	3,436
其他未分配负债	8,585	6,193
总负债	696,670	620,528

分部资本支出是指在年度内购入预期使用超过一年的分部资产所产生的成本总额。

	<u>2012 年</u> 人民币 百万元	<u>2011 年</u> 人民币 百万元
资本支出		
勘探及生产	78,272	58,749
炼油	32,161	25,767
营销及分销	27,232	28,517
化工	18,996	15,015
其他	2,061	2,136
	<u>158,722</u>	<u>130,184</u>
折旧和摊销费用		
勘探及生产	39,283	35,455
炼油	12,270	11,519
营销及分销	8,792	7,202
化工	8,883	8,457
其他	1,228	1,183
	<u>70,456</u>	<u>63,816</u>
长期资产减值损失		
勘探及生产	1,006	2,153
炼油	-	78
营销及分销	8	271
化工	-	308
其他	-	1
	<u>1,014</u>	<u>2,811</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。

	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
对外交易收入		
中国大陆	2,088,043	1,947,749
其他	698,002	557,934
	<u>2,786,045</u>	<u>2,505,683</u>
非流动资产		
中国大陆	862,044	762,805
其他	22,123	24,375
	<u>884,167</u>	<u>787,180</u>

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。

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12月31日，本集团从若干中国境内的金融机构获取备用授信额度，提供本集团在不担保条件下借贷总额最高为人民币1,977亿元（2011年：人民币1,705亿元）的贷款，加权平均年利率为2.20%（2011年：3.63%）。于2012年12月31日，本集团于该授信额度内的借款金额为人民币128.15亿元（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12月31日					
	未折现 现金 账面值 人民币 百万元	未折现 现金流量总额 人民币 百万元	一年以内 或随时 支付 人民币 百万元	一年 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	70,228	70,555	70,555	-	-	-
一年内到期的非流动负债	15,754	16,444	16,444	-	-	-
短期应付债券	30,000	30,441	30,441	-	-	-
长期借款	40,267	40,950	223	1,699	2,628	36,400
应付债券	121,849	139,232	3,135	45,661	72,040	18,396
应付票据	6,656	6,656	6,656	-	-	-
应付账款	215,628	215,628	215,628	-	-	-
其他应付款及应付职工薪酬	63,559	63,559	63,559	-	-	-
合计	563,941	583,465	406,641	47,360	74,668	54,796

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 或随时 支付 人民币 百万元	一年	两年至	五年以上
				至两年	五年	五年以上
				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 或随时 支付 人民币 百万元	一年	两年至	五年以上
				至两年	五年	五年以上
				人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元
短期借款	1,692	1,716	1,716	-	-	-
一年内到期的非流动负债	15,644	16,332	16,332	-	-	-
短期应付债券	30,000	30,441	30,441	-	-	-
长期借款	38,560	38,905	132	1,530	843	36,400
应付债券	121,849	139,232	3,135	45,661	72,040	18,396
应付票据	4,000	4,000	4,000	-	-	-
应付账款	121,184	121,184	121,184	-	-	-
其他应付款及应付职工薪酬	119,626	119,626	119,626	-	-	-
合计	452,555	471,436	296,566	47,191	72,883	54,796

54 金融工具 (续)

	2011年12月31日					
	账面值 人民币 百万元	未折现	一年以内	一年 至两年 人民币 百万元	两年至 五年 人民币 百万元	五年以上 人民币 百万元
		现金	或随时			
		流量总额	支付			
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债务。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 百万元	2011年 百万元	2012年 百万元	2011年 百万元	2012年 百万元	2011年 百万元	2012年 百万元	2011年 百万元
以总额列示的债务风险敞口								
美元	USD 2,405	USD 1,794	USD 66	USD 42				
日元	JPY 10,753	JPY 14,532	JPY 10,753	JPY 14,532				
港币	HKD 13,511	HKD 12,847	HKD 13,511	HKD 12,847				

54 金融工具 (续)

(a) 货币风险 (续)

下表列示于 2012 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 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 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
美元	567	424
日元	29	44
港币	411	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分别载于附注 20 及 28。

于 2012 年 12 月 31 日, 假设其它所有条件保持稳定, 预计浮息利率上升/下降 100 个基点, 将导致本集团的净利润及未分配利润减少/增加约人民币 5.77 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及成品油价格相关的商品价格风险。原油及成品油价格的波动可能对本集团造成重大影响。本集团使用包括商品期货和商品掉期在内的衍生金融工具以规避部分此等风险。

于 2012 年 12 月 31 日,本集团持有若干指定为有效现金流量套期及经济套期的原油及成品油商品合同。于 2012 年 12 月 31 日,本集团计入其他应收款的该等套期衍生金融工具的公允价值为衍生金融资产人民币 10.06 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 10.32 亿元(2011 年:人民币 6.84 亿元)。

于 2012 年 12 月 31 日,假设其他所有因素保持不变,预计原油及成品油价格上升/下降 10 美元每桶将导致本集团的净利润及未分配利润减少/增加约人民币 2.21 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增加/减少约人民币 1.52 亿元(2011 年: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。

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 12 月 31 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 12 月 31 日,本公司的股价上升 20%将导致本集团的净利润及未分配利润减少约人民币 20.07 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 14.48 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。

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

	本集团				本公司			
	第一层级 人民币 百万元	第二层级 人民币 百万元	第三层级 人民币 百万元	合计 人民币 百万元	第一层级 人民币 百万元	第二层级 人民币 百万元	第三层级 人民币 百万元	合计 人民币 百万元
资产								
可供出售金融资产：								
—已上市	83	-	-	83	13	-	-	13
衍生金融工具：								
—衍生金融资产	82	1,111	-	1,193	-	-	-	-
	<u>165</u>	<u>1,111</u>	<u>-</u>	<u>1,276</u>	<u>13</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13</u>
负债								
衍生金融工具：								
—可转换债券的								
嵌入衍生工具部分	-	2,576	-	2,576	-	2,576	-	2,576
—其他衍生								
金融负债	92	1,016	-	1,108	-	36	-	36
	<u>92</u>	<u>3,592</u>	<u>-</u>	<u>3,684</u>	<u>-</u>	<u>2,612</u>	<u>-</u>	<u>2,612</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

	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
资产								
可供出售金融资产：								
—已上市	55	-	-	55	13	-	-	13
—未上市	-	200	-	200	-	-	-	-
衍生金融工具：								
—衍生金融资产	133	758	-	891	-	-	-	-
	<u>188</u>	<u>958</u>	<u>-</u>	<u>1,146</u>	<u>13</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13</u>
负债								
衍生金融工具：								
—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>

于 2012 年及 2011 年，金融工具第一层级和第二层级之间并无发生转移。

(ii) 不按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，本集团不按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 4.89%至 6.55% (2011 年：4.95%至 7.05%)，而作出估计。下表是本集团于 2012 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 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
账面值	137,408	160,082
公允价值	131,391	146,272

54 金融工具 (续)

公允价值 (续)

(ii) 不按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 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解释性公告第 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>2012 年</u>	<u>2011 年</u>
	人民币	人民币
	百万元	百万元
本年度非经常性 (收入) / 支出：		
处置非流动资产净收益	(133)	(754)
捐赠支出	231	90
政府补助	(2,814)	(1,400)
持有和处置各项投资的收益	(69)	(48)
其他各项非经常性支出净额	553	385
	<u>(2,232)</u>	<u>(1,727)</u>
相应税项调整	558	432
合计	<u>(1,674)</u>	<u>(1,295)</u>
其中：影响母公司股东净利润的非经常性损益	(1,574)	(1,244)
影响少数股东净利润的非经常性损益	(100)	(51)

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>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)	63,496	71,697
本公司发行在外普通股的 加权平均数(百万股)	86,810	86,702
基本每股收益(元/股)	<u>0.731</u>	<u>0.827</u>

普通股的加权平均数计算过程：

	<u>2012 年</u>	<u>2011 年</u>
年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)	108	-
年末普通股的加权平均数(百万股)	<u>86,810</u>	<u>86,702</u>

(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>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)	64,099	71,410
本公司发行在外普通股的加权平均数 (稀释)(百万股)	91,086	89,795
稀释每股收益(元/股)	<u>0.704</u>	<u>0.795</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（续）

普通股的加权平均数（稀释）计算过程：

	<u>2012年</u>	<u>2011年</u>
年末已发行普通股的加权平均数（百万股）	86,810	86,702
可转换债券转股的影响（百万股）	4,276	3,093
年末普通股的加权平均数（稀释）（百万股）	<u>91,086</u>	<u>89,795</u>

57 净资产收益率及每股收益

根据《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）以及会计准则相关规定，本集团计算的净资产收益率和每股收益如下：

	<u>2012年</u>			<u>2011年</u>		
	加权平均 净资产 收益率 (%)	基本 每股 收益 (元/股)	稀释 每股 收益 (元/股)	加权平均 净资产 收益率 (%)	基本 每股 收益 (元/股)	稀释 每股 收益 (元/股)
归属于公司普通股股东的净利润	12.80	0.731	0.704	15.93	0.827	0.795
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	12.48	0.713	0.686	15.66	0.813	0.781

58 资产负债表日后事项

本公司于2013年2月4日宣布一项H股配售计划。根据该计划并于2013年2月14日，本公司以每股港币8.45元的配售价向若干独立投资者配售H股共2,845,234,000股，每股面值人民币1.00元，募集资金净额总计港币239.70亿元。

董事会于2013年3月22日提议公司以资本公积（股本溢价）转增股本，每10股普通股转增1股。该建议尚待股东于周年股东大会上批准。

59 上年比较数字

为方便做出相应的比较，本公司对本财务报表中上年比较数字的某些项目进行了重新分类。

中国石油化工股份有限公司

国际核数师报告书

**自 2012 年 1 月 1 日
至 2012 年 12 月 31 日止年度**

(根据国际财务报告准则编制)

致中国石油化工股份有限公司各股东

(于中华人民共和国注册成立的有限公司)

我们已审核了刊载于第74页至第197页中国石油化工股份有限公司（以下简称「贵公司」）及其附属公司（统称为「贵集团」）的合并财务报表，包括于2012年12月31日的合并资产负债表和资产负债表与截至该日止年度的合并利润表、合并综合收益表、合并股东权益变动表和合并现金流量表，以及主要会计政策概要及其他财务报表附注。

董事对合并财务报表的责任

按照国际会计准则委员会颁布的国际财务报告准则及香港公司条例的披露规定编制及真实和公允地列报上述合并财务报表是贵公司董事的责任。这种责任包括确定必要的内部控制以使合并财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

核数师的责任

我们的责任是在实施审核工作的基础上对上述合并财务报表发表审核意见，并仅向整体股东报告。除此以外，我们的报告书不可用作其他用途。我们概不就本报告书的内容，对任何其他人士负责或承担法律责任。

我们按照香港会计师公会颁布的香港核数准则执行了审核工作。这些准则要求我们遵守道德规范，计划及实施审核工作以对上述合并财务报表是否不存有任何重大错报获取合理保证。

审核工作涉及实施审核程序，以获取有关合并财务报表金额及披露的审核证据。选择的审核程序取决于核数师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的合并财务报表重大错报风险的评估。在进行该等风险评估时，我们考虑与公司编制及真实和公允地列报合并财务报表相关的内部控制，以设计恰当的审核程序，但目的并非为对公司的内部控制的有效性发表意见。审核工作还包括评价董事选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价合并财务报表的整体列报。

我们相信，我们获得的审核证据是充分、适当的，已为我们的审核意见提供了基础。

审核意见

我们认为，上述合并财务报表已真实和公允地反映贵公司及贵集团于2012年12月31日的财务状况和贵集团截至该日止年度的利润及现金流量，并已按照国际财务报告准则及香港公司条例的披露规定编制。

毕马威会计师事务所
执业会计师
香港中环遮打道 10 号
太子大厦 8 楼
2013 年 3 月 22 日

合并利润表
截至 2012 年 12 月 31 日止年度
 (除每股数字外, 以百万元列示)

	附注	2012 年 人民币	2011 年 人民币
营业额及其他经营收入			
营业额	3	2,733,618	2,463,767
其他经营收入	4	52,427	41,916
		<u>2,786,045</u>	<u>2,505,683</u>
经营费用			
采购原油、产品及经营供应品及费用		(2,301,199)	(2,027,646)
销售、一般及管理费用	5	(61,174)	(58,960)
折旧、耗减及摊销		(70,456)	(63,816)
勘探费用(包括干井成本)		(15,533)	(13,341)
职工费用	6	(51,767)	(45,428)
所得税以外的税金	7	(188,483)	(189,949)
其他经营收入/(费用)(净额)	8	1,229	(1,013)
经营费用合计		<u>(2,687,383)</u>	<u>(2,400,153)</u>
经营收益		<u>98,662</u>	<u>105,530</u>
融资成本			
利息支出	9	(11,217)	(9,241)
利息收入		1,254	1,584
可转换债券的嵌入衍生工具 未实现(损失)/收益	29(c)和(e)	(62)	1,259
汇兑收益(净额)		144	1,113
融资成本净额		<u>(9,881)</u>	<u>(5,285)</u>
投资收益		235	168
应占联营及合营公司的损益		1,626	4,152
除税前利润		<u>90,642</u>	<u>104,565</u>
所得税费用	10	(23,846)	(26,120)
本年度利润		<u>66,796</u>	<u>78,445</u>
归属于:			
本公司股东		63,879	73,225
非控股股东		2,917	5,220
本年度利润		<u>66,796</u>	<u>78,445</u>
每股净利润:	16		
基本		0.736	0.845
摊薄		0.708	0.812

第 213 页至第 296 页的财务报表附注为本财务报表组成部分。归于本年度利润应付本公司股东的本年度股利详情载于附注 14。

合并综合收益表
截至 2012 年 12 月 31 日止年度
(以百万元列示)

	附注	2012 年 人民币	2011 年 人民币
本年度利润		66,796	78,445
		-----	-----
本年度其他综合收益			
(已扣除税项及重分类调整)	15		
现金流量套期		(151)	142
可供出售的证券		26	(15)
应占联营公司的其他综合收益		80	(179)
外币报表折算差额		(44)	(676)
		-----	-----
其他综合收益合计		(89)	(728)
		-----	-----
本年度综合收益合计		66,707	77,717
		=====	=====
归属于：			
本公司股东		63,814	72,735
非控股股东		2,893	4,982
		-----	-----
本年度综合收益合计		66,707	77,717
		=====	=====

第 213 页至第 296 页的财务报表附注为本财务报表组成部分。

合并资产负债表
于 2012 年 12 月 31 日
(以百万元列示)

	附注	2012 年 人民币	2011 年 人民币
非流动资产			
物业、厂房及设备净额	17	588,969	565,936
在建工程	18	168,977	111,311
商誉	19	6,257	8,212
于联营公司的权益	21	28,812	25,692
于合营公司的权益	22	21,388	19,992
投资	23	2,001	1,829
递延所得税资产	28	14,288	12,706
预付租赁		36,240	26,101
长期预付款及其他资产	24	34,746	29,994
非流动资产合计		<u>901,678</u>	<u>801,773</u>
流动资产			
现金及现金等价物		10,456	24,647
于金融机构的定期存款		408	550
应收账款净额	25	81,395	58,721
应收票据	25	20,045	27,961
存货	26	218,262	203,417
预付费用及其他流动资产	27	34,449	27,459
流动资产合计		<u>365,015</u>	<u>342,755</u>
流动负债			
短期债务	29	73,063	68,224
中国石化集团公司及其附属公司贷款	29	42,919	12,149
应付账款	30	215,628	177,002
应付票据	30	6,656	5,933
预提费用及其他应付款	31	169,062	176,878
应付所得税		6,045	4,054
流动负债合计		<u>513,373</u>	<u>444,240</u>
流动负债净额		<u>(148,358)</u>	<u>(101,485)</u>
总资产减流动负债		<u>753,320</u>	<u>700,288</u>

第 213 页至第 296 页的财务报表附注为本财务报表组成部分。

合并资产负债表 (续)

于 2012 年 12 月 31 日

(以百万元列示)

	附注	2012 年 人民币	2011 年 人民币
非流动负债			
长期债务	29	124,518	116,894
中国石化集团公司及其附属公司贷款	29	37,598	37,563
递延所得税负债	28	16,043	15,181
预计负债	32	21,591	18,381
其他负债		5,534	4,925
非流动负债合计		205,284	192,944
		<u>548,036</u>	<u>507,344</u>
权益			
股本	33	86,820	86,702
储备		424,094	385,626
本公司股东权益		510,914	472,328
非控股股东权益		37,122	35,016
权益合计		<u>548,036</u>	<u>507,344</u>

董事会于 2013 年 3 月 22 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 213 页至第 296 页的财务报表附注为本财务报表组成部分。

资产负债表
于 2012 年 12 月 31 日
(以百万元列示)

	附注	2012 年 人民币	2011 年 人民币
非流动资产			
物业、厂房及设备净额	17	475,417	470,825
在建工程	18	152,199	101,641
于附属公司的投资	20	82,164	70,364
于联营公司的权益	21	10,933	13,686
于合营公司的权益	22	10,410	10,094
投资	23	1,396	937
递延所得税资产	28	9,406	9,614
预付租赁		30,524	19,598
长期预付款及其他资产	24	26,427	24,344
非流动资产合计		<u>798,876</u>	<u>721,103</u>
流动资产			
现金及现金等价物		5,467	20,852
于金融机构的定期存款		1	101
应收账款净额	25	21,041	16,829
应收票据	25	1,333	17,802
存货	26	148,844	144,148
预付费用及其他流动资产	27	65,865	48,456
流动资产合计		<u>242,551</u>	<u>248,188</u>
流动负债			
短期债务	29	46,426	46,482
中国石化集团公司及其附属公司贷款	29	910	641
应付账款	30	121,184	128,138
应付票据	30	4,000	3,052
预提费用及其他应付款	31	209,226	182,996
应付所得税		4,924	2,901
流动负债合计		<u>386,670</u>	<u>364,210</u>
流动负债净额		<u>(144,119)</u>	<u>(116,022)</u>
总资产减流动负债		<u>654,757</u>	<u>605,081</u>

第 213 页至第 296 页的财务报表附注为本财务报表组成部分。

资产负债表(续)
于2012年12月31日
(以百万元列示)

	附注	2012年 人民币	2011年 人民币
非流动负债			
长期债务	29	123,064	116,602
中国石化集团公司及其附属公司贷款	29	37,345	37,318
递延所得税负债	28	8,749	7,350
预计负债	32	19,598	17,114
其他负债		3,000	2,846
非流动负债合计		191,756	181,230
		<u>463,001</u>	<u>423,851</u>
权益			
股本	33	86,820	86,702
储备	34	376,181	337,149
权益合计		<u>463,001</u>	<u>423,851</u>

董事会于2013年3月22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213页至第296页的财务报表附注为本财务报表组成部分。

合并股东权益变动表
截至 2012 年 12 月 31 日止年度
 (以百万元列示)

	股本 人民币	资本公积 人民币	股本溢价 人民币	法定 盈余公积 人民币	任意 盈余公积 人民币	其他储备 人民币	留存收益 人民币	本公司股东 应占权益 人民币	非控股股东 权益 人民币	权益总额 人民币
于 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
本年度利润	-	-	-	-	-	-	73,225	73,225	5,220	78,445
其他综合收益 (附注 15)	-	-	-	-	-	(490)	-	(490)	(238)	(728)
综合收益总额	-	-	-	-	-	(490)	73,225	72,735	4,982	77,717
直接计入股东权益的与所有者的交易：										
所有者投入及对所有者的分配：										
2010 年度期末股利 (附注 14)	-	-	-	-	-	-	(11,271)	(11,271)	-	(11,271)
2011 年度中期股利 (附注 14)	-	-	-	-	-	-	(8,670)	(8,670)	-	(8,670)
利润分配 (注(a)及(b))	-	-	-	6,552	30,000	-	(36,552)	-	-	-
分派予中国石化集团公司	-	(27)	-	-	-	-	-	(27)	-	(27)
附属公司分派予非控股股东 (扣除投入部分)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,374)	(1,374)
所有者投入及对所有者的分配合计	-	(27)	-	6,552	30,000	-	(56,493)	(19,968)	(1,374)	(21,342)
附属公司不丧失控制权的所有权变动：										
收购附属公司的非控股股东权益	-	(43)	-	-	-	-	-	(43)	(24)	(67)
与所有者交易合计	-	(70)	-	6,552	30,000	-	(56,493)	(20,011)	(1,398)	(21,409)
其他 (注(g))	-	-	-	-	-	1,790	(1,790)	-	-	-
于 2011 年 12 月 31 日余额	86,702	(33,208)	24,953	61,263	117,000	2,935	212,683	472,328	35,016	507,344

第 213 页至第 296 页的财务报表附注为本财务报表组成部分。

合并股东权益变动表 (续)
截至 2012 年 12 月 31 日止年度
(以百万元列示)

	股本 人民币	资本公积 人民币	股本溢价 人民币	法定 盈余公积 人民币	任意 盈余公积 人民币	其他储备 人民币	留存收益 人民币	本公司股东 应占权益 人民币	非控股 股东权益 人民币	权益总额 人民币
于 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
本年度利润	-	-	-	-	-	-	63,879	63,879	2,917	66,796
其他综合收益 (附注 15)	-	-	-	-	-	(65)	-	(65)	(24)	(89)
综合收益总额	-	-	-	-	-	(65)	63,879	63,814	2,893	66,707
直接计入股东权益的与所有者的交易：										
所有者投入及对所有者的分配：										
2011 年可转换债券转股 (附注 33)	118	-	799	-	-	-	-	917	-	917
2011 年度期末股利 (附注 14)	-	-	-	-	-	-	(17,364)	(17,364)	-	(17,364)
2012 年度中期股利 (附注 14)	-	-	-	-	-	-	(8,682)	(8,682)	-	(8,682)
利润分配 (注(a))	-	-	-	6,340	-	-	(6,340)	-	-	-
子公司供股发行股票 (扣除发行费用) (注 (f))	-	(18)	-	-	-	-	-	(18)	781	763
分派予中国石化集团公司	-	(2)	-	-	-	-	-	(2)	-	(2)
附属公司分派予非控股股东 (扣除投入部分)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,462)	(1,462)
所有者投入及对所有者的分配	118	(20)	799	6,340	-	-	(32,386)	(25,149)	(681)	(25,830)
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	-	(79)	-	-	-	-	-	(79)	(106)	(185)
与所有者交易合计	118	(99)	799	6,340	-	-	(32,386)	(25,228)	(787)	(26,015)
其他 (注(g))	-	-	-	-	-	435	(435)	-	-	-
于 2012 年 12 月 31 日余额	86,820	(33,307)	25,752	67,603	117,000	3,305	243,741	510,914	37,122	548,036

第 213 页至第 296 页的财务报表附注为本财务报表组成部分。

合并股东权益变动表 (续)
截至 2012 年 12 月 31 日止年度

注：

- (a) 根据本公司章程，本公司应从按本集团采用的中国会计政策计算的净利润之 10%提取法定盈余公积。如其余额达到公司注册资本的 50%，可不再提取。此项基金须在向股东分派股利前提取。法定盈余公积可以用来弥补以前年度亏损，亦可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 12 月 31 日止年度结转人民币 63.40 亿元 (2011 年：人民币 65.52 亿元)，即根据遵从中国企业会计准则的中国会计政策计算的净利润之 10%提取至此储备。

- (b) 截至 2011 年 12 月 31 日止年度，经股东周年大会之批准，董事将人民币 300.00 亿元转入任意盈余公积。任意盈余公积的用途与法定盈余公积相若。
- (c) 根据本公司章程，可供分配给本公司股东的留存收益为根据遵从中国会计准则的会计政策和遵从国际财务报告准则的会计政策计算出来的较低者。于 2012 年 12 月 31 日可供分配的留存收益为人民币 1,529.12 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 年度期末股利，共人民币 179.33 亿元 (2011 年：人民币 173.64 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 12 月 31 日止年度，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 12 月 31 日止年度，本集团按规定从留存收益结转安全生产费净额人民币 4.35 亿元 (2011 年：人民币 17.90 亿元) 至其他储备。

第 213 页至第 296 页的财务报表附注为本财务报表组成部分。

合并现金流量表
截至 2012 年 12 月 31 日止年度
(以百万元列示)

	附注	2012 年 人民币	2011 年 人民币
经营活动所得现金净额	(a)	142,380	150,622
投资活动			
资本支出		(145,663)	(131,737)
探井支出		(11,403)	(10,517)
购入投资及于联营公司和合营公司的投资		(10,246)	(7,488)
出售投资及于联营公司的投资所得款项		1,384	3,039
出售物业、厂房及设备所得款项		325	1,216
存放于金融机构的定期存款		(2,239)	(5,801)
收到于金融机构的已到期定期存款		2,381	6,383
已收利息		1,254	1,584
已收投资及股利收益		2,429	2,961
购入衍生金融工具支付的款项		(2,908)	(3,768)
出售衍生金融工具所得款项		2,489	3,679
投资活动所用现金净额		(162,197)	(140,449)
融资活动			
发行 2011 年可转换债券 (已扣除发行费用)		-	22,889
发行公司债券所收到的现金		80,000	5,000
新增银行及其他贷款		850,317	536,397
偿还公司债券以及赎回部分 2007 年可转换债券		(68,500)	(6,036)
偿还银行及其他贷款		(820,067)	(532,667)
附属公司分派予非控股股东		(2,807)	(1,812)
非控股股东投入的现金		1,474	117
收购附属公司非控股股东权益		(152)	(36)
分派股利		(25,486)	(19,469)
已付利息		(9,151)	(6,899)
融资活动所得/(所用) 现金净额		5,628	(2,516)

第 213 页至第 296 页的财务报表附注为本财务报表组成部分。

合并现金流量表 (续)
截至 2012 年 12 月 31 日止年度
(以百万元列示)

	2012 年 人民币	2011 年 人民币
现金及现金等价物净(减少)/增加	(14,189)	7,657
年初的现金及现金等价物	24,647	17,008
汇率变动的影晌	(2)	(18)
年末的现金及现金等价物	<u>10,456</u>	<u>24,647</u>

第 213 页至第 296 页的财务报表附注为本财务报表组成部分。

合并现金流量表附注
截至 2012 年 12 月 31 日止年度
(以百万元列示)

(a) 除税前利润与经营活动所得现金净额的调节

	2012 年 人民币	2011 年 人民币
经营活动		
除税前利润	90,642	104,565
调整：		
折旧、耗减及摊销	70,456	63,816
干井成本核销	7,988	5,979
应占联营公司及合营公司的损益	(1,626)	(4,152)
投资收益	(235)	(168)
利息收入	(1,254)	(1,584)
利息支出	11,217	9,241
未实现汇兑及衍生金融工具收益	(190)	(1,679)
出售物业、厂房及设备收益(净额)	(16)	(754)
长期资产减值亏损	1,014	2,809
可转换债券的嵌入衍生工具公允价值 未实现损失/(收益)(净额)	62	(1,259)
	178,058	176,814
应收账款增加	(22,674)	(15,628)
应收票据减少/(增加)	7,916	(12,011)
存货增加	(14,845)	(46,871)
预付费用及其他流动资产增加	(8,245)	(3,189)
预付租赁增加	(10,139)	(5,776)
长期预付款及其他资产减少	7,549	5,815
应付账款增加	38,626	44,474
应付票据增加	723	2,115
预提费用及其他应付款(减少)/增加	(12,040)	33,809
其他非流动负债增加	129	868
	165,058	180,420
已付所得税	(22,678)	(29,798)
经营活动所得现金净额	142,380	150,622

第 213 页至第 296 页的财务报表附注为本财务报表组成部分。

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

本财务报表是根据国际会计准则委员会颁布的国际财务报告准则编制。国际财务报告准则包括由国际会计准则委员会审批及签发的国际会计准则及相关的解释公告。本财务报表亦符合香港联合交易所有限公司证券上市规则的适用披露条例。本集团采用的主要会计政策载于附注 2。

国际会计准则委员会颁布了若干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 42）。

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财务报表时需要作出判断、估计和假设，从而影响政策的采用和于财务报表的截止日资产及负债的汇报数额和或有资产及负债披露，以及报告期间的收入和支出汇报数额。这些估计及假设是以本集团认为合理的过往经验和其他不同因素作为基础，而这些经验和因素均为对未能从其他来源确定的事宜作出判断的基准。实际结果可能有别于这些估计。

对这些估计和假设须不断作出审阅。会计估计的变更在相应的期间内确认，即当变更仅影响作出该变更的当期时，于变更当期确认，但若变更对当期及以后期间均产生影响时，于变更当期及以后期间均确认。

于应用国际财务报告准则时管理层所作对本财务报表具有重大影响的关键假设及会计估计不确定性的主要来源在附注 41 中披露。

本财务报表中若干比较数字为与本期列报保持一致已做重新分类。

2 主要会计政策

(a) 合并基准

合并财务报表包含本公司及各附属公司的财务报表，以及于联营公司和合营公司的权益。

(i) 附属公司及非控股股东权益

附属公司是指由本公司控制的公司。控制权是指本公司有能力直接或间接控制另一家公司的财务及经营政策，以从其业务取得利益。

各附属公司的财务报表由控制生效开始日起至控制结束当日为止合并于合并财务报表中。

于资产负债表日，非控股股东权益作为净资产中一部分的不被本公司拥有的附属公司之权益，无论直接或间接经由附属公司，均列示于合并资产负债表及合并股东权益变动表内，并区别于本公司股东应占权益单独列示。非控股股东应占利润作为本年度 利润或亏损及综合收益在非控股股东及本公司股东之间的分配，于合并利润表及合并综合收益表内单独列示。

在不丧失控制权的情况下于附属公司的权益变化记录为权益交易，同时对合并权益中的控股股东及非控股股东权益进行调整以反映相应的权益变动情况，但对商誉及当期损益不做调整。

在本集团丧失对附属公司控制权的情况下，应视为处置所占该附属公司全部权益，同时应确认处置收益或损失。任何在该前附属公司中剩余的权益份额应在控制丧失日按照应视为在初始确认时以公允价值计量的金融资产（附注 2(k)）的公允价值予以确认，或在适用情况下确认为对联营或合营公司的投资成本（附注 2(a)(ii)）。

于本公司的资产负债表中，于附属公司的投资按成本减减值亏损列示（附注 2(n)）。

本集团的主要附属公司的详情载于附注 39。

(ii) 联营公司及合营公司

联营公司是指本集团对其管理有重大影响的公司，但并不是附属公司。重大影响指有权参与被投资者的财务及营运政策制订但无权控制或共同控制该等政策。

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）

合营公司是指本集团与其他合营伙伴于合约安排下营运的公司。本集团与一个或以上的合营伙伴根据合同协定分享对合营公司经济活动的控制权。

于合并财务报表中，于联营公司及合营公司的投资是按权益法核算，并以重大影响或共同控制开始日起至结束日为止。按照权益法核算的投资的初始确认金额为投资成本，其后根据本集团按持股比例应享有的净资产的变动及相关投资的减值损失进行调整（附注 2(j)及(n)）。

本集团对被投资单位于收购后按持股比例享有的税后经营成果及本年度发生的减值损失于合并利润表中确认。本集团对被投资单位于收购后按持股比例享有的其他综合收益税后部分，于合并综合收益表中确认。

在本集团对联营公司及合营公司丧失重大影响或共同控制的情况下，应视为处置所占该被投资单位全部权益，同时应确认处置收益或损失。任何在该前被投资单位中剩余的权益份额应在重大影响或共同控制丧失日按照应视为在初始确认时以公允价值计量的金融资产（附注 2(k)）的公允价值予以确认，或在适用情况下确认为对联营公司的投资成本（附注 2(a)(ii)）。

于本公司的资产负债表中，于联营公司及合营公司的投资按成本减减值亏损列示（附注 2(n)）。

(iii) 交易的合并抵销

集团内部往来结余及交易，以及由集团内部往来交易产生的任何未实现利润，已在合并时抵销。与联营公司和合营公司进行交易产生的未实现利润，按本集团对其享有的权益进行抵销。未实现亏损的抵销方法在不存在证据表明存在减值亏损的情况下与未实现利润相同。

(b) 外币换算

本集团的列报货币是人民币。期间内的外币交易按交易日中国人民银行公布的外汇牌价折合为人民币。外币性资产及负债则按资产负债表日中国人民银行公布的外汇牌价折合为人民币。

除了已资本化为在建工程的汇兑差额外，汇兑差额均记入合并利润表「融资成本」作收入或支出。

2 主要会计政策（续）

(b) 外币换算（续）

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。

(d) 应收账款、应收票据及其他应收款

应收账款、应收票据及其他应收款以公允价值进行初始确认后按使用实际利率法进行摊销的摊余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。

2 主要会计政策（续）

(f) 物业、厂房及设备（续）

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，按直线法计提并冲销其成本：

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。

(g) 油气资产

本集团采用成效法计算本集团的油气生产活动。根据成效法，开发井及相关辅助设备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；或(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。

2 主要会计政策（续）

(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。

(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，并于存在客观性的减值证据时，作为一个整体进行减值测试（附注 2(n)）。

(k) 投资

可供出售的证券投资按公允价值计量，公允价值的变动确认为其他综合收益，并累计于权益的其他储备中单独列示。当上述投资终止确认或减值时，累积的收益或损失由权益重分类至合并利润表。权益性投资（于联营公司及合营公司的投资除外）不存在活跃市场价格，并且不能可靠评估其公允价值，均以成本减减值亏损列示于资产负债表内（附注 2(n)）。

2 主要会计政策（续）

(k) 投资（续）

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)）。

(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立即自权益中转出至合并利润表。

2 主要会计政策（续）

(m) 套期保值（续）

(ii) 境外经营净投资套期

用于对境外经营净投资套期的金融工具重新评估其公允价值产生的利得或损失的有效套期部分计入其他综合收益并于权益中的其他储备中单独累积，直至该境外经营净投资被处置时，累积的利得或损失应自权益中转至合并利润表，计入当期损益。无效套期部分应直接计入合并利润表。

(n) 资产的减值亏损

- (i) 应收账款、其他应收款和不存在活跃市场价格的权益性投资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、预付租赁及其他资产）的账面值会于每个资产负债表日作出审阅，以评估该项资产是否有减值迹象。当发生事项或情况变化显示账面值可能无法收回，这些资产便需进行减值测试。若出现这种减值情况，账面值会减低至可收回值。于每个资产负债表日评估商誉的可收回值。

可收回值是扣除销售费用之公允价值与使用价值两者中的较高者。在厘定使用价值时，由资产产生的预期未来现金流量会采用反映货币时间价值和该资产特有风险的当前市场评价的税前折现率，并折现至其现值。如果一项资产不会产生基本上独立于其他资产所产生的现金流量，则按能独立产生现金流量的最小的资产组合确定可收回值，即现金产出单元。

2 主要会计政策（续）

(n) 资产的减值亏损（续）

(ii) 其他长期资产的减值亏损的核算（续）：

减值亏损的数额在合并利润表内确认为一项支出。关于现金产出单元确认的减值亏损首先抵减分摊到该现金产出单元的商誉的账面值，然后根据该现金产出单元中各项资产的账面值，按比例抵减。资产的账面值不能减至低于可确定的扣除销售费用之公允价值或使用价值。

管理层在每个资产负债表日评估是否有任何迹象显示在以前年度确认的除商誉外的资产减值亏损可能不再存在。假如过往用以厘定可收回值的估计发生有利的改变，则减值亏损便会逆转。当导致作出抵减或冲销的情况和事项不再存在时，其后增加的资产可收回值会确认为收入。逆转会扣除尚未抵减或冲销的情况下原应确认为折旧的金额。对商誉的资产减值亏损不能逆转。

(o) 应付账款、应付票据及其他应付款

应付账款、应付票据及其他应付款以公允价值进行初始确认后按摊余成本列示。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，带息借款以摊余成本列账，而成本与赎回价值之间的任何差异均以实际利率法于借款期内在损益中确认。

(q) 可转换债券

(i) 包含权益部分的可转换债券

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

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

2 主要会计政策（续）

(q) 可转换债券（续）

(i) 包含权益部分的可转换债券（续）

负债部分按摊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。

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。负债部分及衍生工具部分于财务报表中一并列示。

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

(r) 准备及或有负债

当本集团因过去的事件而产生的一项法定或推定的义务及有可能导致经济利益流出时，准备将被记录为不确定时间和数额的负债。

如果经济利益流出的可能性较低，或是无法对有关数额作出可靠的估计，便会将该义务披露为或有负债，但当经济利益流出的可能性极低时除外。如果本集团的可能发生的义务须视乎某宗或多宗未来事件是否发生才能确定是否存在，亦会将该义务披露为或有负债，但当经济利益外流的可能性极低时除外。

2 主要会计政策（续）

(r) 准备及或有负债（续）

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

(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 12 月 31 日止年度，发生的研究及开发费用为人民币 58.42 亿元（2011 年：人民币 48.62 亿元）。

2 主要会计政策（续）

(x) 经营租赁

经营租赁的付款按相关租赁期以直线法记入合并利润表。

(y) 员工福利

本集团退休计划的应付供款是根据发生的按该计划所规定的供款额记入合并利润表。详情载于附注37。

离职福利，如减员费用，仅于本集团明确地承担终止雇员合约的义务或承担对一个详细正式并且没有可能撤销的自愿离职计划提供福利的义务时确认。

(z) 所得税

所得税包括当期税项及递延税项。当期税项是按应课税所得及适用税率计算。递延税项是以资产负债表负债法按合并财务报表的资产及负债账面金额与计税用的金额之间的所有暂时性差异计提，但仅以很可能取得用来抵扣可抵扣递延税项资产的应纳税所得额为限。递延税项是按预期在变现资产或偿还负债的期内适用的税率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

	本集团	
	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	51,918	41,479
租金收入	509	437
	<u>52,427</u>	<u>41,916</u>

5 销售、一般及管理费用

销售、一般及管理费用包括下列项目：

	本集团	
	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
经营租赁费用	11,646	11,231
核数师酬金 - 审计服务	84	81
减值亏损		
- 应收账款	44	51
- 其他应收款	47	212

6 职工费用

	本集团	
	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	45,164	40,034
退休计划供款 (附注 37)	6,603	5,394
	<u>51,767</u>	<u>45,428</u>

7 所得税以外的税金

	本集团	
	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
消费税 (i)	129,044	126,023
石油特别收益金 (ii)	29,319	37,600
城市维护建设税 (iii)	12,443	13,018
教育费附加	9,436	9,441
资源税	7,610	3,185
营业税	631	682
	<u>188,483</u>	<u>189,949</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/(费用)(净额)

	本集团	
	2012年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元
罚金及赔偿金	(181)	(236)
捐款	(231)	(90)
出售物业、厂房及设备收益(净额)	133	754
长期资产减值亏损(i)	(1,014)	(2,809)
非套期衍生金融工具已实现及未实现净损失	(68)	(132)
现金流量套期公允价值变动的无效套期部分	1	134
政府补助(ii)	2,926	1,497
其他	(337)	(131)
	1,229	(1,013)

注：

- (i) 截至2012年12月31日止年度，长期资产减值亏损主要是勘探及生产业务分部的物业、厂房及设备的减值亏损人民币10.06亿元(2011年：人民币21.53亿元)(附注17)。这些减值亏损与部分小规模油田不成功的钻探及过高的生产及开发成本有关。这些油气资产的账面价值分别减记至可收回金额，可收回金额是根据资产预计未来现金流量的贴现值所确定的，采用的税前贴现率为12.5%(2011：12.0%)。原油定价为决定资产的预计未来现金流量贴现值因素之一，并影响资产减值亏损的确认。
- (ii) 截至2012年及2011年12月31日止年度，政府补助主要是从政府部门获得的且满足所附条件的财政补贴和税收返还。

9 利息支出

	本集团	
	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
发生的利息支出	12,069	9,398
减：资本化利息*	(1,708)	(898)
	10,361	8,500
油气资产弃置的拆除义务的财务费用（附注 32）	856	741
利息支出	11,217	9,241
* 计入在建工程被资本化的借贷成本的年利率	2.6% 至 6.2%	3.1% 至 6.9%

10 所得税费用

合并利润表内的所得税费用包含：

	本集团	
	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
当期税项		
- 本年准备	23,950	22,731
- 以前年度少计提准备	572	367
递延税项（附注 28）	(676)	3,022
	23,846	26,120

10 所得税费用（续）

按适用法定税率计算的预期所得税与实际税务支出的调节如下：

	本集团	
	2012年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元
除税前利润	90,642	104,565
按税率 25%计算的预计所得税支出	22,661	26,141
税率差别的税务影响 (注)	(2,080)	(1,825)
海外业务超过中国法定税率的所得税影响 (注)	1,911	1,587
不可抵扣的支出的税务影响	536	542
非应税收益的税务影响	(707)	(1,565)
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	(190)	(394)
未计入递延税项的损失的税务影响	963	734
冲销递延所得税资产	180	533
以前年度少计提准备	572	367
实际所得税费用	23,846	26,120

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纳税所得的 25%法定税率计算所得税准备。在安哥拉共和国经营的海外子公司根据安哥拉共和国有关所得税税务法规按应纳税所得的 50%的法定税率计算所得税准备。

11 董事及监事酬金

董事及监事的酬金详情如下：

姓名	董事及 工资, 补贴及 监事酬金				2012 年合计 人民币 千元
	人民币 千元	各种福利 人民币 千元	任意奖金 人民币 千元	退休金供款 人民币 千元	
董事					
傅成玉	-	-	-	-	-
王天普	-	376	608	51	1,035
章建华	-	339	585	51	975
王志刚	-	339	585	51	975
戴厚良	-	339	585	51	975
蔡希有	-	339	585	51	975
张耀仓	-	-	-	-	-
曹耀峰	-	-	-	-	-
李春光	-	-	-	-	-
刘运	-	-	-	-	-
独立非执行董事					
李德水 (于 2012 年 5 月 11 日辞任)	100	-	-	-	100
谢钟毓 (于 2012 年 5 月 11 日辞任)	100	-	-	-	100
陈小津	300	-	-	-	300
马蔚华	300	-	-	-	300
吴晓根 (于 2012 年 5 月 11 日辞任)	100	-	-	-	100
蒋小明 (于 2012 年 5 月 11 日委任)	200	-	-	-	200
阎焱 (于 2012 年 5 月 11 日委任)	200	-	-	-	200
鲍国明 (于 2012 年 5 月 11 日委任)	200	-	-	-	200
监事					
徐槟 (于 2012 年 5 月 11 日委任)	-	-	-	-	-
王作然 (于 2012 年 5 月 11 日辞任)	-	-	-	-	-
耿礼民	-	-	-	-	-
邹惠平	-	210	277	47	534
俞仁明	-	210	277	47	534
周世良	-	210	277	47	534
陈明政	-	191	284	35	510
蒋振盈	-	197	277	47	521
李新建 (于 2012 年 5 月 11 日委任)	-	-	-	-	-
独立监事					
张佑才 (于 2012 年 5 月 11 日辞任)	100	-	-	-	100
李永贵 (于 2012 年 5 月 11 日辞任)	100	-	-	-	100
康明德 (于 2012 年 5 月 11 日委任)	200	-	-	-	200
合计	1,900	2,750	4,340	478	9,468

11 董事及监事酬金 (续)

董事及监事的酬金详情如下:(续)

姓名	董事及	工资, 补贴及	任意奖金	退休金供款	2011 年合计
	监事酬金	各种福利			
	人民币 千元	人民币 千元	人民币 千元	人民币 千元	人民币 千元
董事					
傅成玉	-	-	-	-	-
王天普	-	353	585	44	982
章建华	-	341	585	44	970
王志刚	-	341	585	44	970
戴厚良	-	341	585	44	970
蔡希有	-	341	585	44	970
张耀仓	-	-	-	-	-
曹耀峰	-	-	-	-	-
李春光	-	-	-	-	-
刘运	-	-	-	-	-
独立非执行董事					
李德水	240	-	-	-	240
谢钟毓	240	-	-	-	240
陈小津	240	-	-	-	240
马蔚华	240	-	-	-	240
吴晓根	240	-	-	-	240
监事					
王作然	-	-	-	-	-
耿礼民	-	-	-	-	-
邹惠平	-	209	254	42	505
俞仁明	-	209	235	42	486
周世良	-	209	254	42	505
陈明政	-	190	264	32	486
蒋振盈	-	195	217	42	454
独立监事					
张佑才	240	-	-	-	240
李永贵	240	-	-	-	240
合计	1,680	2,729	4,149	420	8,978

12 高级管理人员酬金

截至 2012 年和 2011 年 12 月 31 日止年度,五位最高薪酬人士均为董事,其酬金已于附注 11 中披露。

13 股东应占利润

本公司股东应占合并利润中包含本公司财务报表中的利润为人民币 484.46 亿元(2011 年:人民币 490.67 亿元)。

14 股利

本年度股利如下:

	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
年度内宣派及已派发的股利,每股人民币 0.10 元 (2011 年:每股人民币 0.10 元)	8,682	8,670
于资产负债表日期后批准的拟派股利,每股 人民币 0.20 元(2011 年:每股人民币 0.20 元)	17,933	17,364
	<u>26,615</u>	<u>26,034</u>

根据公司章程及于 2012 年 8 月 24 日举行的董事会之决议,董事会批准派发截至 2012 年 12 月 31 日止年度的中期股利,每股人民币 0.10 元(2011 年:人民币 0.10 元),共人民币 86.82 亿元(2011 年:人民币 86.70 亿元),并于 2012 年 9 月 26 日派发。

根据于 2013 年 3 月 22 日董事会提议,本公司截至 2012 年 12 月 31 日止年度的年末股利包括:1) 现金股利每股人民币 0.20 元(2011 年:人民币 0.20 元),共人民币 179.33 亿元(2011 年:人民币 173.64 亿元);2) 每 10 股派发股票股利 2 股(2011 年:无)。上述提议尚待股东于周年股东大会上批准。于资产负债表日后摊派的期末现金股利并未于资产负债表日确认为负债。

14 股利 (续)

年内批准及已派发予本公司股东的以前年度股利如下：

	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
年内批准及已派发的以前年度期末股利，每股 人民币 0.20 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 日止年度的年末股利，每股人民币 0.20 元，共计人民币 173.64 亿元，并于 2012 年 6 月 30 日派发。

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 日止年度的年末股利，每股人民币 0.13 元，共计人民币 112.71 亿元，并于 2011 年 6 月 30 日派发。

15 其他综合收益

(a) 与其他综合收益各项目相关之税项影响如下：

	本集团					
	2012 年			2011 年		
	税前金额	所得税 影响	税后金额	税前金额	所得税 影响	税后金额
	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元
现金流量套期	(180)	29	(151)	166	(24)	142
可供出售的证券	26	-	26	(16)	1	(15)
应占联营公司 的其他综合 收益	80	-	80	(179)	-	(179)
外币报表折算 差额	(44)	-	(44)	(676)	-	(676)
其他综合收益	(118)	29	(89)	(705)	(23)	(728)

15 其他综合收益（续）

(b) 关于其他综合收益各项目之重分类调整如下：

	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
现金流量套期：		
本年度确认的套期工具		
公允价值变动的有效套期部分	(438)	(2,926)
转入被套期项目初始账面价值的金额	-	(14)
转入本年存货成本金额的重分类调整	258	3,106
于其他综合收益中确认的		
递延所得税利益/（费用）	29	(24)
	<u>(151)</u>	<u>142</u>
可供出售的证券：		
于本年度确认的公允价值变动	26	(16)
于其他综合收益中确认的递延所得税利益	-	1
	<u>26</u>	<u>(15)</u>
应占联营公司的其他综合收益：		
本年度于其他综合收益中的净变动	80	(179)
	<u>80</u>	<u>(179)</u>
外币报表折算差额：		
本年度于其他综合收益中的净变动	(44)	(676)
	<u>(44)</u>	<u>(676)</u>

16 每股基本及摊薄净利润

截至 2012 年 12 月 31 日止年度，每股基本净利润是按本公司普通股股东应占利润人民币 638.79 亿元（2011 年：人民币 732.25 亿元）及本年度股份的加权平均数 86,810,557,493 股（2011 年：86,702,538,041 股）计算。

截至 2012 年 12 月 31 日止年度，每股摊薄净利润是按本公司普通股股东应占利润人民币 644.82 亿元（2011 年：人民币 729.38 亿元）及股份的加权平均数 91,086,256,256 股（2011 年：89,795,334,781 股）计算，其计算如下：

(i) 本公司普通股股东应占利润（摊薄）

	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	63,879	73,225
可转换债券利息支出		
（扣除汇兑收益）的税后影响	556	657
可转换债券嵌入衍生工具		
未实现损失/（收益）的税后影响	47	(944)
本公司普通股股东应占利润（摊薄）	<u>64,482</u>	<u>72,938</u>

(ii) 股份加权平均数（摊薄）

	2012 年 股份数	2011 年 股份数
于 12 月 31 日股份加权平均数	86,810,557,493	86,702,538,041
2007 年可转换债券行权的影响	1,093,640,860	1,084,859,551
2011 年可转换债券行权的影响	3,182,057,903	2,007,937,189
于 12 月 31 日股份加权平均数（摊薄）	<u>91,086,256,256</u>	<u>89,795,334,781</u>

17 物业、厂房及设备净额

	勘探 及分销 人民币 百万元	化工 人民币 百万元	营销 与其他 人民币 百万元	企业本集团 总计 百万元	— 按分部 人民币 百万元	及生产 人民币 百万元	炼 油 人民币 百万元
	1,067,811		499,802	212,385	127,123	214,946	13,555
添置	2,464	79	1,664	277	174	4,658	
从在建工程转入	50,774	19,337	12,984	4,692	1,845	89,632	
重分类	2	2,524	100	(2,389)	(237)	-	
重分类至预付租赁及 其他资产	-	(57)	(2,397)	(9)	(5)	(2,468)	
外币报表折算	(1,372)	-	(142)	-	(18)	(1,532)	
处理变卖	(1,174)	(2,666)	(2,545)	(2,700)	(357)	(9,442)	
2011年12月31日结余	550,496	231,602	136,787	214,817	14,957	1,148,659	
2012年1月1日结余	550,496	231,602	136,787	214,817	14,957	1,148,659	
添置	3,034	89	996	205	14	4,338	
从在建工程转入	58,201	19,615	12,318	6,625	1,024	97,783	
投入至合营公司	-	(3)	-	(268)	-	(271)	
重分类	(410)	5,598	399	(8,035)	2,448	-	
重分类至预付租赁及 其他资产	-	(51)	(8,707)	(233)	(1,142)	(10,133)	
外币报表折算	(69)	-	-	-	(3)	(72)	
处理变卖	(2,319)	(2,588)	(1,294)	(2,900)	(117)	(9,218)	
2012年12月31日结余	608,933	254,262	140,499	210,211	17,181	1,231,086	
累计折旧							
2011年1月1日结余	239,032	104,511	39,444	139,332	4,792	527,111	
年度折旧	35,288	11,356	6,496	8,087	1,028	62,255	
年度减值亏损 (附注 8(i))	2,153	78	241	308	1	2,781	
重分类	(3)	2,529	4	(2,515)	(15)	-	
重分类至预付租赁及 其他资产	-	(2)	(328)	-	-	(330)	
外币报表折算	(523)	-	(61)	-	(2)	(586)	
处理变卖拨回	(1,114)	(2,442)	(2,034)	(2,589)	(329)	(8,508)	
2011年12月31日结余	274,833	116,030	43,762	142,623	5,475	582,723	
2012年1月1日结余	274,833	116,030	43,762	142,623	5,475	582,723	
年度折旧	39,103	12,119	7,401	8,479	1,078	68,180	
年度减值亏损 (附注 8(i))	1,006	-	8	-	-	1,014	
投入至合营公司	-	(1)	-	(218)	-	(219)	
重分类	2,815	2,580	(1,005)	(5,404)	1,014	-	
重分类至预付租赁 及其他资产	-	(14)	(2,192)	(62)	-	(2,268)	
外币报表折算	(32)	-	-	-	-	(32)	
处理变卖拨回	(1,938)	(1,664)	(947)	(2,623)	(109)	(7,281)	
2012年12月31日结余	315,787	129,050	47,027	142,795	7,458	642,117	
账面净值							
2011年1月1日结余	260,770	107,874	87,679	75,614	8,763	540,700	
2011年12月31日结余	275,663	115,572	93,025	72,194	9,482	565,936	
2012年12月31日结余	293,146	125,212	93,472	67,416	9,723	588,969	

17 物业、厂房及设备净额 (续)

	勘探 及分租 人民币 百万元	化工 人民币 百万元	营销 与其他 人民币	企业本公司—按分部		及生产	炼 油
				总计	人民币	人民币	人民币
				百万元	百万元	百万元	百 万 元
成本							
2011年1月1日结余	437,174	171,307	94,814	139,946	11,421	854,662	
添置	2,340	41	1,627	19	116	4,143	
从在建工程转入	46,302	18,221	11,598	2,054	1,721	79,896	
从附属公司转入	-	-	7,278	-	-	7,278	
转出至附属公司	-	-	(72)	-	(33)	(105)	
重分类	-	2,435	97	(2,314)	(218)	-	
重分类至预付租赁及 其他资产	-	(42)	(2,382)	(6)	(2)	(2,432)	
处理变卖	(1,174)	(2,490)	(2,175)	(2,120)	(325)	(8,284)	
2011年12月31日结余	484,642	189,472	110,785	137,579	12,680	935,158	
2012年1月1日结余	484,642	189,472	110,785	137,579	12,680	935,158	
添置	2,350	9	923	24	10	3,316	
从在建工程转入	52,727	11,063	10,041	4,282	930	79,043	
转出至附属公司	(13,836)	(269)	(96)	(283)	-	(14,484)	
投入至合营公司	-	(3)	-	(268)	-	(271)	
重分类	358	3,282	1,039	(5,995)	1,316	-	
重分类至预付租赁及 其他资产	-	(32)	(8,695)	(127)	(1,142)	(9,996)	
处理变卖	(2,102)	(2,474)	(1,198)	(1,742)	(105)	(7,621)	
2012年12月31日结余	524,139	201,048	112,799	133,470	13,689	985,145	
累计折旧							
2011年1月1日结余	205,304	89,249	32,738	86,677	3,824	417,792	
年度折旧	30,155	8,613	5,218	5,502	873	50,361	
从附属公司转入	-	-	1,324	-	-	1,324	
转出至附属公司	-	-	(15)	-	(13)	(28)	
年度减值亏损	2,153	72	241	282	1	2,749	
重分类	(3)	2,516	4	(2,512)	(5)	-	
重分类至预付租赁及 其他资产	-	(1)	(326)	-	-	(327)	
处理变卖拨回	(1,114)	(2,275)	(1,785)	(2,046)	(318)	(7,538)	
2011年12月31日结余	236,495	98,174	37,399	87,903	4,362	464,333	
2012年1月1日结余	236,495	98,174	37,399	87,903	4,362	464,333	
年度折旧	33,319	9,363	6,060	5,651	903	55,296	
转出至附属公司	(2,149)	(137)	(32)	(172)	-	(2,490)	
投入至合营公司	-	(1)	-	(218)	-	(219)	
年度减值亏损	1,006	-	8	-	-	1,014	
重分类	2,933	731	(1,092)	(3,262)	690	-	
重分类至预付租赁及 其他资产	-	(2)	(2,191)	(20)	-	(2,213)	
处理变卖拨回	(1,867)	(1,599)	(884)	(1,546)	(97)	(5,993)	
2012年12月31日结余	269,737	106,529	39,268	88,336	5,858	509,728	
账面净值							
2011年1月1日结余	231,870	82,058	62,076	53,269	7,597	436,870	
2011年12月31日结余	248,147	91,298	73,386	49,676	8,318	470,825	
2012年12月31日结余	254,402	94,519	73,531	45,134	7,831	475,417	

17 物业、厂房及设备净额 (续)

本集团 — 按资产类别：	建筑物 人民币 百万元	油气资产 人民币 百万元	机器 设备及其他 人民币 百万元	总计 人民币 百万元
成本：				
2011年1月1日结余	66,253	421,600	579,958	1,067,811
添置	196	2,421	2,041	4,658
从在建工程转入	5,282	46,701	37,649	89,632
重分类	(1,987)	16	1,971	-
重分类至预付租赁及其他资产	(598)	-	(1,870)	(2,468)
外币报表折算	(62)	(1,372)	(98)	(1,532)
处理变卖	(608)	(188)	(8,646)	(9,442)
2011年12月31日结余	68,476	469,178	611,005	1,148,659
2012年1月1日结余	68,476	469,178	611,005	1,148,659
添置	369	2,848	1,121	4,338
从在建工程转入	4,445	44,829	48,509	97,783
投入至合营公司	-	-	(271)	(271)
重分类	15,696	(65,498)	49,802	-
重分类至预付租赁及其他资产	(1,740)	-	(8,393)	(10,133)
外币报表折算	(2)	(69)	(1)	(72)
处理变卖	(1,029)	-	(8,189)	(9,218)
2012年12月31日结余	86,215	451,288	693,583	1,231,086
累计折旧：				
2011年1月1日结余	33,044	204,555	289,512	527,111
年度折旧	2,531	31,560	28,164	62,255
年度减值亏损	37	2,153	591	2,781
重分类	47	14	(61)	-
重分类至预付租赁及其他资产	(21)	-	(309)	(330)
外币报表折算	(25)	(523)	(38)	(586)
处理变卖拨回	(525)	(167)	(7,816)	(8,508)
2011年12月31日结余	35,088	237,592	310,043	582,723
2012年1月1日结余	35,088	237,592	310,043	582,723
年度折旧	2,757	30,293	35,130	68,180
年度减值亏损	-	1,006	8	1,014
投入至合营公司	-	-	(219)	(219)
重分类	(2,864)	(16,645)	19,509	-
重分类至预付租赁及其他资产	(158)	-	(2,110)	(2,268)
外币报表折算	-	(32)	-	(32)
处理变卖拨回	(333)	-	(6,948)	(7,281)
2012年12月31日结余	34,490	252,214	355,413	642,117
账面净值：				
2011年1月1日结余	33,209	217,045	290,446	540,700
2011年12月31日结余	33,388	231,586	300,962	565,936
2012年12月31日结余	51,725	199,074	338,170	588,969

17 物业、厂房及设备净额 (续)

本公司 — 按资产类别：	建筑物 人民币 百万元	油气资产 人民币 百万元	机器 设备及其他 人民币 百万元	总计 人民币 百万元
成本：				
2011年1月1日结余	47,405	365,367	441,890	854,662
添置	67	2,298	1,778	4,143
从在建工程转入	5,023	42,392	32,481	79,896
从附属公司转入	554	-	6,724	7,278
转出至附属公司	(8)	-	(97)	(105)
重分类	(1,794)	16	1,778	-
重分类至预付租赁及其他资产	(595)	-	(1,837)	(2,432)
处理变卖	(585)	(188)	(7,511)	(8,284)
2011年12月31日结余	50,067	409,885	475,206	935,158
2012年1月1日结余	50,067	409,885	475,206	935,158
添置	353	2,164	799	3,316
从在建工程转入	3,340	40,214	35,489	79,043
转出至附属公司	(108)	-	(14,376)	(14,484)
投入至合营公司	-	-	(271)	(271)
重分类	16,898	(65,204)	48,306	-
重分类至预付租赁及其他资产	(1,726)	-	(8,270)	(9,996)
处理变卖	(815)	-	(6,806)	(7,621)
2012年12月31日结余	68,009	387,059	530,077	985,145
累计折旧：				
2011年1月1日结余	21,389	172,837	223,566	417,792
年度折旧	1,893	26,582	21,886	50,361
从附属公司转入	87	-	1,237	1,324
转出至附属公司	(3)	-	(25)	(28)
年度减值亏损	36	2,153	560	2,749
重分类	44	14	(58)	-
重分类至预付租赁及其他资产	(20)	-	(307)	(327)
处理变卖拨回	(510)	(167)	(6,861)	(7,538)
2011年12月31日结余	22,916	201,419	239,998	464,333
2012年1月1日结余	22,916	201,419	239,998	464,333
年度折旧	2,180	24,810	28,306	55,296
转出至附属公司	(52)	-	(2,438)	(2,490)
投入至合营公司	-	-	(219)	(219)
年度减值亏损	-	1,006	8	1,014
重分类	2,095	(15,639)	13,544	-
重分类至预付租赁及其他资产	(146)	-	(2,067)	(2,213)
处理变卖拨回	(274)	-	(5,719)	(5,993)
2012年12月31日结余	26,719	211,596	271,413	509,728
账面净值：				
2011年1月1日结余	26,016	192,530	218,324	436,870
2011年12月31日结余	27,151	208,466	235,208	470,825
2012年12月31日结余	41,290	175,463	258,664	475,417

17 物业、厂房及设备净额 (续)

截至 2012 年 12 月 31 日止年度,本集团及本公司勘探及生产分部油气资产的添置包括确认于本年的用作场地恢复的预期拆除费用分别为人民币 28.33 亿元(2011 年:人民币 24.25 亿元)及人民币 21.64 亿元(2011 年:人民币 23.02 亿元)(附注 32)。

18 在建工程

本集团

	勘探 及生产 人民币 百万元	炼油 人民币 百万元	营销 及分销 人民币 百万元	化工 人民币 百万元	企业 与其他 人民币 百万元	总计 人民币 百万元
2011 年 1 月 1 日结余	30,374	20,675	27,312	8,985	2,253	89,599
添置	64,305	20,445	26,292	10,136	1,868	123,046
干井成本冲销	(5,979)	-	-	-	-	(5,979)
转入物业、厂房及设备 重分类至预付租赁及 其他资产	(50,774)	(19,337)	(12,984)	(4,692)	(1,845)	(89,632)
年度减值亏损	-	-	(28)	-	-	(28)
外币报表折算	(31)	-	(2)	-	-	(33)
2011 年 12 月 31 日结余	37,708	21,407	35,877	14,277	2,042	111,311
2012 年 1 月 1 日结余	37,708	21,407	35,877	14,277	2,042	111,311
添置	85,988	35,397	25,862	20,993	1,995	170,235
干井成本冲销	(7,988)	-	-	-	-	(7,988)
转入物业、厂房及设备	(58,201)	(19,615)	(12,318)	(6,625)	(1,024)	(97,783)
重分类至预付租赁及 其他资产	(381)	(698)	(5,238)	(127)	(352)	(6,796)
重分类	-	275	-	(275)	-	-
外币报表折算	(2)	-	-	-	-	(2)
2012 年 12 月 31 日结余	57,124	36,766	44,183	28,243	2,661	168,977

于 2012 年 12 月 31 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 178.29 亿元(2011 年:人民币 106.49 亿元)。截至 2012 年 12 月 31 日止年度,已付的地球物理勘探费用为人民币 74.69 亿元(2011 年:人民币 71.82 亿元)。

18 在建工程 (续)

本公司

	勘探 及生产 人民币 百万元	炼油 人民币 百万元	营销 及分销 人民币 百万元	化工 人民币 百万元	企业 与其他 人民币 百万元	总计 人民币 百万元
于 2011 年 1 月 1 日结余	29,400	19,063	19,610	6,561	2,196	76,830
添置	59,741	18,188	23,319	6,834	1,784	109,866
从附属公司转入	-	-	6,253	-	-	6,253
干井成本冲销	(5,979)	-	-	-	-	(5,979)
转入物业、厂房及设备	(46,302)	(18,221)	(11,598)	(2,054)	(1,721)	(79,896)
重分类至预付租赁及 其他资产	(185)	(340)	(4,535)	(112)	(233)	(5,405)
年度减值亏损	-	-	(28)	-	-	(28)
于 2011 年 12 月 31 日结余	36,675	18,690	33,021	11,229	2,026	101,641
于 2012 年 1 月 1 日结余	36,675	18,690	33,021	11,229	2,026	101,641
添置	80,197	23,884	21,661	16,380	1,575	143,697
转出至附属公司	-	-	-	(228)	-	(228)
干井成本冲销	(7,988)	-	-	-	-	(7,988)
转入物业、厂房及设备	(52,727)	(11,063)	(10,041)	(4,282)	(930)	(79,043)
重分类至预付租赁及 其他资产	(373)	(171)	(5,030)	(110)	(196)	(5,880)
于 2012 年 12 月 31 日结余	55,784	31,340	39,611	22,989	2,475	152,199

19 商誉

	本集团	
	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
成本	13,914	15,869
减：累计减值亏损	(7,657)	(7,657)
	<u>6,257</u>	<u>8,212</u>

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 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
中国石化北京燕山分公司（「燕山石化」）	1,157	1,157
中国石化镇海炼化分公司（「镇海石化」）	4,043	4,043
中石化（香港）有限公司	853	853
无重大商誉的多个单位	204	2,159
	<u>6,257</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。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基于管理层批准之一年期间的财务预算和主要由 11.5%到 12.5%（2011 年：12.0%至 12.7%）的税前贴现率。一年以后的现金流量均保持稳定。本年度对可收回金额的预计结果并没有导致减值损失发生，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。

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

20 于附属公司的投资

	<u>本公司</u>	
	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
于附属公司的投资（按成本）	82,164	70,364

本公司于 2012 年 12 月 31 日的主要附属公司的详情载于附注 39。

21 于联营公司的权益

	<u>本集团</u>		<u>本公司</u>	
	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
于联营公司的投资 （按成本）	-	-	10,933	13,686
应占净资产	28,812	25,692	-	-
	<u>28,812</u>	<u>25,692</u>	<u>10,933</u>	<u>13,686</u>

21 于联营公司的权益 (续)

本集团及本公司投资的联营公司主要是在中国从事石油及天然气、化工及营销及分销的业务。这些投资（除下述披露的主要联营公司外）从个别或从总体而言对本集团及本公司所有期间的财务情况或经营业绩都不重大。

本集团的主要联营公司均在中国注册，列示如下：

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 发展有限公司	有限公司	注册资本人民币 2,372,439,000 元	-	38.26	规划、开发及 经营于中国上海 的化学工业区
上海石油天然气 总公司	有限公司	注册资本人民币 900,000,000 元	30.00	-	勘探及生产 原油及天然气

本集团主要联营公司的财务信息列示如下：

	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
总资产	161,095	171,072
总负债	(123,225)	(137,375)
净资产	37,870	33,697
应占净资产	15,283	13,512
经营收入	106,871	91,929
净利润	3,470	3,559
应占净利润	1,292	1,290

22 于合营公司的权益

	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
于合营公司的投资 (按成本)	-	-	10,410	10,094
应占净资产	21,388	19,992	-	-
	<u>21,388</u>	<u>19,992</u>	<u>10,410</u>	<u>10,094</u>

本集团及本公司投资的合营公司主要是在中国从事炼油及化工的业务，于主要合营公司的权益列示如下：

公司名称	法律 实体类型	发行及 实收股本	本公司 持有股权 %	本公司 的附属公司 持有股权 %	主营业务
上海赛科石油化工 有限责任公司	有限公司	注册资本美元 901,440,964 元	30.00	20.00	制造及分销 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 13,306,000,000 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
国电中国石化宁夏 能源化工有限公司	有限公司	注册资本人民币 4,600,000,000 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：

	2012年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元
经营业绩：		
经营收入	72,495	70,026
费用	(73,299)	(68,462)
净(亏损)/利润	<u>(804)</u>	<u>1,564</u>

22 于合营公司的权益 (续)

	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
财务状况：		
流动资产	18,610	16,329
非流动资产	45,459	38,122
流动负债	(17,069)	(10,931)
非流动负债	(25,612)	(23,528)
净资产	<u>21,388</u>	<u>19,992</u>
现金流量：		
经营活动所得现金净额	4,619	4,407
投资活动所用现金净额	(5,551)	(3,983)
融资活动所得/(所用) 现金净额	2,844	(645)
现金及现金等价物的净增加/(减少)	<u>1,912</u>	<u>(221)</u>

23 投资

	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
可供出售的金融资产				
— 权益证券 (上市及按 市场价格)	83	55	13	13
其它证券投资 (非上市及按成本)	2,084	1,952	1,509	1,056
	<u>2,167</u>	<u>2,007</u>	<u>1,522</u>	<u>1,069</u>
减：减值亏损	(166)	(178)	(126)	(132)
	<u>2,001</u>	<u>1,829</u>	<u>1,396</u>	<u>937</u>

23 投资 (续)

非上市投资指本集团及本公司在中国非上市企业的权益，这些企业主要从事非石油及天然气业务和营运。

截至 2012 年 12 月 31 日止年度，投资减值亏损为无 (2011 年：人民币 0.02 亿元)。

24 长期预付款及其他资产

长期预付款及其他资产主要为一年以上的预付租赁费用、电脑软件、催化剂、加油站经营权以及在建工程和大型设备相关预付款项。

25 应收账款净额及应收票据

	本集团		本公司	
	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
应收第三方款项	63,311	44,344	2,634	2,943
应收附属公司款项	-	-	14,885	11,168
应收中国石化集团公司 及其附属公司款项	7,207	6,185	668	474
应收联营公司及合营 公司款项	11,576	9,204	3,400	3,101
	82,094	59,733	21,587	17,686
减：呆坏账减值准备	(699)	(1,012)	(546)	(857)
应收账款净额	81,395	58,721	21,041	16,829
应收票据	20,045	27,961	1,333	17,802
	101,440	86,682	22,374	34,631

25 应收账款净额及应收票据（续）

应收账款及票据（已扣除呆坏账减值准备）的账龄分析如下：

	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
一年内	101,295	86,580	22,315	34,572
一至两年	85	66	45	46
两至三年	52	16	10	5
三年以上	8	20	4	8
	<u>101,440</u>	<u>86,682</u>	<u>22,374</u>	<u>34,631</u>

呆坏账减值准备分析如下：

	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
1 月 1 日结余	1,012	1,322	857	1,087
年度减值亏损	44	51	31	47
冲回减值亏损	(155)	(124)	(152)	(110)
本年核销	(202)	(237)	(190)	(167)
12 月 31 日结余	<u>699</u>	<u>1,012</u>	<u>546</u>	<u>857</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（已扣除呆坏账减值准备）主要为未到期且无减值的应收款项。这些应收款项来自于广泛的客户，且这些客户近期并无拖欠记录。

26 存货

	本集团		本公司	
	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
原油及其他原材料	115,025	113,918	80,247	81,472
在制品	20,734	14,989	15,079	10,093
制成品	79,494	71,853	50,969	50,299
零备件及消耗品	3,500	4,039	2,778	2,999
	218,753	204,799	149,073	144,863
减：存货跌价准备	(491)	(1,382)	(229)	(715)
	218,262	203,417	148,844	144,148

截至 2012 年 12 月 31 日止年度于合并利润表中确认为费用的存货成本为人民币 23,722.15 亿元(2011 年：人民币 20,924.21 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 74.19 亿元(2011 年：人民币 32.64 亿元)及由于销售存货而引起的存货跌价冲回人民币 83.21 亿元(2011 年：人民币 29.73 亿元)。存货跌价准备及其冲回计入合并利润表内的采购原油、产品及经营供应品及费用。

27 预付费用及其他流动资产

	本集团		本公司	
	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
给予第三方的预付款项	906	869	735	702
应收中国石化集团公司 及其附属公司款项	932	821	588	621
应收联营及合营公司款项	1,970	984	1,327	972
应收附属公司	-	-	38,386	26,220
其他应收款	963	963	456	257
贷款及应收款项	4,771	3,637	41,492	28,772
采购订金和其他资产	6,814	5,273	5,500	4,502
预付增值税及关税	21,671	17,458	18,873	15,182
可供出售的金融资产	-	200	-	-
衍生金融工具				
- 用作套期	1,006	837	-	-
- 除用作套期外	187	54	-	-
	34,449	27,459	65,865	48,456

28 递延所得税资产及负债

递延所得税资产及递延所得税负债包括下表详列的项目：

本集团	资产		负债		净额	
	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	2012年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元
流动						
应收款项及存货	3,292	3,105	-	-	3,292	3,105
预提项目	421	1,844	-	-	421	1,844
现金流量套期	36	7	-	-	36	7
非流动						
物业、厂房及设备	7,467	6,163	(15,661)	(14,785)	(8,194)	(8,622)
待弥补亏损	3,051	1,550	-	-	3,051	1,550
可转换债券的嵌入 衍生工具部分	-	-	(364)	(379)	(364)	(379)
其他	21	37	(18)	(17)	3	20
递延所得税资产/(负债)	14,288	12,706	(16,043)	(15,181)	(1,755)	(2,475)
本公司						
流动						
应收款项及存货	2,741	2,706	-	-	2,741	2,706
预提项目	330	1,780	-	-	330	1,780
非流动						
物业、厂房及设备	6,324	5,088	(8,367)	(6,954)	(2,043)	(1,866)
可转换债券的嵌入 衍生工具部分	-	-	(364)	(379)	(364)	(379)
其他	11	40	(18)	(17)	(7)	23
递延所得税资产/(负债)	9,406	9,614	(8,749)	(7,350)	657	2,264

于2012年12月31日，由于相关的税务利益并不可能变现，本公司的若干附属公司并未确认对中国所得税结转的亏损的税项价值人民币115.10亿元（2011年：人民币80.82亿元），其中截止2012年12月31日止年度发生的金额为人民币38.52亿元（2011年：人民币29.36亿元）。这些未利用亏损的税务利益将于2013年、2014年、2015年、2016年及2017年终止的金额分别为人民币29.94亿元、人民币8.25亿元、人民币3.65亿元、人民币34.74亿元及人民币38.52亿元。

28 递延所得税资产及负债（续）

管理层定期评估应课税利润是否可以抵销或利用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，包括业务在递延所得税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。2012 年度，冲销递延所得税资产的金额为人民币 1.80 亿元（2011 年：人民币 5.33 亿元）。

递延所得税资产及负债变动情况如下：

本集团	2011 年 1 月 1 日 结余 人民币 百万元	于合并利润 表中确认 百万元 人民币	于其他综合 收益中确认 百万元 人民币	2011 年 12 月 31 日 结余 百万元 人民币
<i>流动</i>				
应收款项及存货	3,507	(402)	-	3,105
预提项目	1,588	256	-	1,844
现金流量套期	31	-	(24)	7
<i>非流动</i>				
物业、厂房及设备	(6,975)	(2,002)	355	(8,622)
待弥补亏损	2,116	(566)	-	1,550
可转换债券的 嵌入衍生工具部分	(64)	(315)	-	(379)
其他	12	7	1	20
递延所得税资产/（负债） 净额	215	(3,022)	332	(2,475)

28 递延所得税资产及负债（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 12 月 31 日 结余 人民币 百万元
<i>流动</i>				
应收款项及存货	3,105	187	-	3,292
预提项目	1,844	(1,423)	-	421
现金流量套期	7	-	29	36
<i>非流动</i>				
物业、厂房及设备	(8,622)	413	15	(8,194)
待弥补亏损	1,550	1,501	-	3,051
可转换债券的嵌入 衍生工具部分	(379)	15	-	(364)
其他	20	(17)	-	3
递延所得税负债净额	(2,475)	676	44	(1,755)
本公司				
	2011 年 1 月 1 日 结余 人民币 百万元	于合并利润 表中确认 人民币 百万元	于其他综合 收益中确认 人民币 百万元	2011 年 12 月 31 日 结余 人民币 百万元
<i>流动</i>				
应收款项及存货	3,084	(378)	-	2,706
预提项目	1,617	163	-	1,780
<i>非流动</i>				
物业、厂房及设备	(1,019)	(847)	-	(1,866)
可转换债券的嵌入 衍生工具部分	(64)	(315)	-	(379)
其他	7	15	1	23
递延所得税资产净额	3,625	(1,362)	1	2,264

28 递延所得税资产及负债 (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	转入至 附属公司 人民币 百万元	2012 年 12 月 31 日 结余 人民币 百万元
<i>流动</i>				
应收款项及存货	2,706	224	(189)	2,741
预提项目	1,780	(1,450)	-	330
<i>非流动</i>				
物业、厂房及设备	(1,866)	(177)	-	(2,043)
可转换债券的嵌入 衍生工具部分	(379)	15	-	(364)
其他	23	(30)	-	(7)
递延所得税资产净额	2,264	(1,418)	(189)	657

29 短期及长期债务及中国石化集团公司及其附属公司贷款

短期债务是指：

	本集团		本公司	
	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
第三方债务				
短期银行贷款	27,597	25,036	1,070	3,401
长期银行贷款 –				
一年内到期部分	15,387	4,609	15,354	4,579
长期其他贷款 –				
一年内到期部分	79	79	2	2
长期公司债券 –				
一年内到期部分	-	38,500	-	38,500
	15,466	43,188	15,356	43,081
公司债券 (注(a))	30,000	-	30,000	-
	73,063	68,224	46,426	46,482
中国石化集团公司 及其附属 公司贷款				
短期贷款	42,631	11,949	622	441
长期贷款 –				
一年内到期部分	288	200	288	200
	42,919	12,149	910	641
	115,982	80,373	47,336	47,123

本集团及本公司于 2012 年 12 月 31 日短期贷款的加权平均年利率分别为 1.9%(2011 :3.5%)及 4.7% (2011 年 : 5.9%)。

29 短期及长期债务及中国石化集团公司及其附属公司贷款 (续)

长期债务包括：

	利率及最后到期日	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
第三方债务					
长期银行贷款					
人民币贷款	于 2012 年 12 月 31 日 的年利率为免息 至 6.9%不等， 在 2025 年或以前到期	16,770	19,620	15,407	19,460
日元贷款	于 2012 年 12 月 31 日 的年利率为 2.6%， 在 2024 年或以前到期	785	1,179	785	1,179
美元贷款	于 2012 年 12 月 31 日 的年利率为免息 至 1.55%不等， 在 2031 年或以前到期	353	415	229	253
		<u>17,908</u>	<u>21,214</u>	<u>16,421</u>	<u>20,892</u>
长期其他贷款					
人民币贷款	于 2012 年 12 月 31 日 的年利率为免息， 在 2014 年或以前到期	208	208	140	140
美元贷款	于 2012 年 12 月 31 日 的年利率为免息至 4.89%不等，在 2015 年 或以前到期	19	23	10	14
		<u>227</u>	<u>231</u>	<u>150</u>	<u>154</u>

29 短期及长期债务及中国石化集团公司及其附属公司贷款 (续)

长期债务包括：(续)

	利率及最后到期日	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
公司债券					
人民币公司 债券	于 2012 年 12 月 31 日 的年利率为 3.75%至 5.68%不等，在 2022 年 到期 (注(b))	60,000	78,500	60,000	78,500
可转换债券					
港币可转换 债券	可转换债券， 在 2014 年到期 (注(c))	10,956	10,415	10,956	10,415
人民币可转 换债券	分离交易可转换债券， 在 2014 年到期 (注(d))	28,327	27,095	28,327	27,095
	可转换债券， 在 2017 年到期 (注(e))	22,566	22,627	22,566	22,627
		61,849	60,137	61,849	60,137
第三方长期债务总额		139,984	160,082	138,420	159,683
减：一年内到期部分		(15,466)	(43,188)	(15,356)	(43,081)
		124,518	116,894	123,064	116,602

29 短期及长期债务及中国石化集团公司及其附属公司贷款 (续)

长期债务包括:(续)

利率及最后到期日	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
中国石化集团公司及其附属公司提供的长期贷款				
人民币贷款 于2012年12月31日的年利率为免息至6.98%不等,在2020年或以前到期	37,700	37,763	37,455	37,518
美元贷款 于2012年12月31日的年利率为2.06%,在2013年到期	186	-	178	-
中国石化集团公司及其附属公司提供的长期贷款	37,886	37,763	37,633	37,518
减:一年内到期部分	(288)	(200)	(288)	(200)
	37,598	37,563	37,345	37,318
	162,116	154,457	160,409	153,920

短期及长期银行贷款、长期其他贷款及中国石化集团公司及其附属公司贷款主要为以摊余成本列示的信用贷款。

注:

- (a) 本公司于2012年7月25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3.11%。
- 本公司于2012年10月25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90天,每张债券面值为人民币100元,按面值发行,固定利率为3.70%。
- 本公司于2012年11月8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3.88%。
- 本公司于2012年11月19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270天,每张债券面值为人民币100元,按面值发行,固定利率为3.90%。

29 短期及长期债务及中国石化集团公司及其附属公司贷款 (续)

- (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」)。

2011 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 12 月 31 日止年度,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 12 月 31 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 108.42 亿元(2011 年:人民币 103.45 亿元)及人民币 1.14 亿元(2011 年:人民币 0.70 亿元)。截止 2012 年 12 月 31 日,尚未有 2007 年可转换债券进行转股。

于 2012 年及 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	2011 年
H 股股价	港币 8.78 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	150 个基点	200 个基点
平均无风险报酬率	0.39%	0.72%
平均预计年限	1.3 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 12 月 31 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 0.43 亿元(2011 年:未实现收益为人民币 2.59 亿元),并已记入截至 2012 年 12 月 31 日止年度合并利润表「融资成本」项目内。

29 短期及长期债务及中国石化集团公司及其附属公司贷款 (续)

(c) (续)

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% 于调整后的负债部分基础上计算。假若上述衍生工具部分未被拆分, 即全部 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。

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。

- (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, 但转换价可因包含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。

29 短期及长期债务及中国石化集团公司及其附属公司贷款 (续)

(e) (续)

于 2012 年 12 月 31 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 201.04 亿元 (2011 年: 人民币 200.17 亿元) 及人民币 24.62 亿元 (2011 年: 人民币 26.10 亿元)。

截至 2012 年 12 月 31 日止年度, 因 2011 年期末股利及 2012 年中期股利的宣派与支付, 2011 年可转换债券的转换价调整为每股人民币 6.98 元。

截至 2012 年 12 月 31 日止年度, 本金金额为人民币 857,033 千元的 2011 可转换债券被转换为 117,724,450 股本公司 A 股股份。

于 2012 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	2011 年
A 股股价	人民币 6.92 元	人民币 7.18 元
转股价格	人民币 6.98 元	人民币 7.28 元
信贷息差	120 个基点	180 个基点
境内人民币掉期利率	3.66%	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 12 月 31 日止期间, 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 0.19 亿元 (2011 年: 未实现收益人民币 10.00 亿元), 并已记入本年度合并利润表「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 应付账款及票据

	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
应付第三方款项	204,535	167,207	54,209	50,622
应付中国石化集团公司及其 附属公司款项	6,870	6,429	2,514	4,266
应付联营公司及 合营公司款项	4,223	3,366	1,004	1,597
应付附属公司款项	-	-	63,457	71,653
	215,628	177,002	121,184	128,138
应付票据	6,656	5,933	4,000	3,052
摊余成本列示的 应付账款及票据	222,284	182,935	125,184	131,190

应付账款及票据的到期日分析如下：

	本集团		本公司	
	2012年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元	2010年 人民币 百万元
一个月内到期或活期	188,822	150,949	92,241	98,469
一个月至六个月内到期	33,315	31,820	32,836	32,622
六个月后到期	147	166	107	99
	222,284	182,935	125,184	131,190

31 预提费用及其他应付款

	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
预提支出	43,091	33,849	39,504	32,373
第三方贷款	4,309	5,989	3,785	4,473
应付中国石化集团公司 及其附属公司款项	11,295	9,714	9,068	7,546
应付附属公司款项	-	-	65,130	26,210
其他	7,421	7,167	4,892	3,630
摊余成本列示的金融负债	66,116	56,719	122,379	74,232
所得税以外的税金	33,718	47,864	28,935	41,222
预收账款	68,120	65,606	57,876	61,554
采购原油待执行亏损合同 (注)	-	5,800	-	5,800
衍生金融工具				
—用作套期	1,032	684	-	-
—除用作套期外	76	205	36	188
	169,062	176,878	209,226	182,996

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年度执行。由于这些待执行合同的原油采购成本较高，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该等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12月31日，上述不可撤销的原油采购合同已执行完毕，相应待执行亏损合同准备也已全部转销。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日确认的待执行亏损合同准备相若。于2012年12月31日，由于原油和产成品的市场价格的变化与期初相比对本集团的相关日常业务产生有利的改变，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，因此本集团并未确认待执行亏损合同准备。

32 预计负债

预计负债主要是指预提油气资产未来的拆除费用。本集团根据行业惯例，就油气资产的拆除制订了一套标准方法，对油气资产的拆除措施向当地政府承担义务。

本集团及本公司预提油气资产未来的拆除费用的变动如下：

	本集团		本公司	
	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
1月1日余额	18,317	15,510	17,114	14,462
本年预提	2,833	2,425	2,164	2,302
油气资产弃置的拆除 义务的财务费用	856	741	798	690
本年支出	(480)	(343)	(478)	(340)
外币报表折算差额	(1)	(16)	-	-
12月31日余额	21,525	18,317	19,598	17,114

33 股本

	本集团及本公司	
	2012年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元
已注册发行及实收股本：		
70,039,798,886 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

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）。

33 股本 (续)

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 20.645 美元。这次发行股份是通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。这次发行股份是通过公开招股于中国境内自然人及机构投资者。

2012 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 117,724,450 股(2011 年:34,662 股),每股面值人民币 1.00 元(附注 29(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。管理层根据债务资本率及资产负债率监控资本。债务资本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,并将本集团的债务资本率和资产负债率维持在合理的范围内。于 2012 年 12 月 31 日,本集团的债务资本率和资产负债率分别为 24.1%(2011 年:24.6%)和 56.7%(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 29 和 35。

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

34 储备

本集团各合并储备科目年初余额与年末余额的调节已载于合并股东权益变动表中。本公司各储备科目年初余额与年末余额的变动情况列示如下：

	<u>本公司</u>	
	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
资本公积		
于 1 月 1 日结余	9,124	9,151
分派予中国石化集团公司	(2)	(27)
	<hr/>	<hr/>
于 12 月 31 日结余	9,122	9,124
	<hr/>	<hr/>
股本溢价		
于 1 月 1 日结余	24,953	24,953
2011 年可转换债券转股	799	-
	<hr/>	<hr/>
12 月 31 日结余	25,752	24,953
	<hr/>	<hr/>
法定盈余公积		
于 1 月 1 日结余	61,263	54,711
利润分配	6,340	6,552
	<hr/>	<hr/>
于 12 月 31 日结余	67,603	61,263
	<hr/>	<hr/>
任意盈余公积		
于 1 月 1 日结余	117,000	87,000
利润分配	-	30,000
	<hr/>	<hr/>
于 12 月 31 日结余	117,000	117,000
	<hr/>	<hr/>

34 储备 (续)

	本公司	
	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
其他储备		
于 1 月 1 日结余	3,346	1,804
可供出售的金融资产公允价值变动 (已扣除递延税项影响)	-	(4)
其他446	1,546	
于 12 月 31 日结余	3,792	3,346
留存收益		
于 1 月 1 日结余	121,463	112,768
本年度利润	64,281	66,734
2011 年度期末股利 (附注 14)	(17,364)	(11,271)
2012 年度中期股利 (附注 14)	(8,682)	(8,670)
利润分配	(6,340)	(36,552)
其他(446)	(1,546)	
于 12 月 31 日结余	152,912	121,463
	376,181	337,149

35 承担及或有负债

经营租赁承担

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

于 2012 及 2011 年 12 月 31 日，经营租赁的未来最低租赁付款如下：

	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
一年以内	15,844	10,414	15,400	9,830
一至两年	14,983	9,764	14,678	9,503
两至三年	14,844	9,668	14,546	9,443
三至四年	14,745	9,585	14,480	9,319
四至五年	14,598	9,465	14,421	9,297
其后	326,234	215,810	320,713	210,277
	<u>401,248</u>	<u>264,706</u>	<u>394,238</u>	<u>257,669</u>

资本承担

于 2012 及 2011 年 12 月 31 日的资本承担如下：

	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
已授权及已订约	202,745	192,792	176,105	170,698
已授权但未订约	16,803	32,178	14,613	24,358
	<u>219,548</u>	<u>224,970</u>	<u>190,718</u>	<u>195,056</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。

35 承担及或有负债 (续)

勘探及生产许可证

本集团已获国土资源部签发的勘探许可证。此勘探许可证最长有效年限为 7 年，并可于到期后作两次延期申请，每次延期申请均可延长有效期限两年，而延期申请均须于许可证到期前 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 30 天作延期申请。

本集团须对勘探许可证及生产许可证之使用权费用，每年向国土资源部付款，并于付款时结转利润表。截至 2012 年 12 月 31 日止年度支付的款项为人民币 4.24 亿元 (2011 年：人民币 4.38 亿元)。

未来的估计年度付款如下：

	本集团及本公司	
	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
一年以内	325	335
一至两年	163	105
两至三年	28	25
三至四年	27	26
四至五年	24	28
其后 699	730	
	<u>1,266</u>	<u>1,249</u>

35 承担及或有负债 (续)

或有负债

于 2012 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：

	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
合营公司	574	703	245	283
联营公司	75	79	-	4
其他	5,496	6,700	-	-
	<u>6,145</u>	<u>7,482</u>	<u>245</u>	<u>287</u>

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。

35 承担及或有负债 (续)

或有负债 (续)

环保方面的或有负债

根据现行法规，管理层相信没有可能发生将会对本集团的财务状况或经营业绩有重大不利影响的负债。然而，中国政府已经开始执行适用的法规并可能加大执行力度，以及采纳更为严谨的环保标准。环保方面的负债存在着若干不确定因素，影响管理层估计各项补救措施最终费用的能力。这些不确定因素包括：(i) 各个场地，包括但不限于炼油厂、油田、加油站、码头及土地开发区（不论是正在运作、已经关闭或已经出售），受污染的确实性质和程度；(ii) 所需清理措施的范围；(iii) 可供选择的补救策略而产生不同的成本；(iv) 环保补救规定方面的变动；及(v) 物色新的补救场地。由于未知的可能受污染程度和未知的所需纠正措施的实施时间和范围，现时无法厘定这些日后费用的数额。因此，现时无法合理地估计建议中的或未来的环保法规所引致环保方面的负债后果，而后果也可能重大。截至 2012 年 12 月 31 日止年度，本集团支付标准的污染物清理费用约人民币 48.13 亿元（2011 年：人民币 42.28 亿元）。

法律方面的或有负债

本集团是某些法律诉讼中的被告，也是在日常业务中出现的其他诉讼中的指定一方。管理层已经评估了这些或有事项、法律诉讼或其他诉讼出现不利结果的可能性，并相信任何由此引致的负债不会对本集团的财务状况、经营业绩或现金流量构成重大的负面影响。

36 关联方交易

倘若本集团对另一方的财务及经营决策上拥有能力直接或间接控制、共同控制以及发挥重大影响，便属于关联方，反之亦然。当本集团与另一方受到共同控制时，该主体也可视为关联方。关联方可以是个人（即关键管理人员、重要股东及/或与他们关系密切的家族成员）或其他实体，并且包括受到本集团属于个人身份的关联方重大影响的实体，以及为本集团或作为本集团关联方的任何实体的雇员福利而设的离职后福利计划。

(a) 与中国石化集团公司及其附属公司、联营公司和合营公司的交易

本集团为中国石化集团公司的较大集团成员公司的一部分，与中国石化集团公司及其附属公司有显著的交易和业务关系。中国石化集团公司是一家由中国政府控制的企业。基于这种关系，这些交易的条款有可能跟与无关联的各方进行的交易条款不尽相同。

在日常业务中与中国石化集团公司及其附属公司、联营公司和合营公司进行的主要关联方交易如下：

	注	2012年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元
货品销售	(i)	313,919	301,456
采购	(ii)	129,005	134,828
储运	(iii)	1,590	1,385
勘探及开发服务	(iv)	48,831	44,392
与生产有关的服务	(v)	11,893	12,401
辅助及社区服务	(vi)	4,062	3,856
经营租赁费用	(vii)	7,408	7,479
代理佣金收入	(viii)	154	25
已收利息	(ix)	116	151
已付利息	(x)	1,228	615
提取自关联方的存款净额	(ix)	3,108	1,483
获得/（偿还）关联方的贷款净额	(xi)	30,805	(6,707)

36 关联方交易（续）

(a) 与中国石化集团公司及其附属公司、联营公司和合营公司的交易（续）

以上所列示为截至 2012 及 2011 年 12 月 31 日止年度关联方在进行交易时按照有关合同所发生的成本及取得的收入等。

于 2012 及 2011 年 12 月 31 日，除了已于附注 35 中披露的担保外，本集团并没有对关联方作出银行担保。

本公司董事会认为，上述与关联方进行的交易是按正常商业及一般的商业条款或按相关协议进行的。独立非执行董事已确认上述意见。

注：

- (i) 货品销售是指销售原油、中间石化产品、石油产品及辅助性生产材料。
- (ii) 采购是指采购直接与本集团业务有关的物料及公用事业供应，如采购原料和辅助材料及相关服务、供水、供电及气体供应等。
- (iii) 储运是指使用铁路、道路及水路运输服务、管输、装卸及仓储设施等成本。
- (iv) 勘探及开发服务包括由勘探开发所产生的直接成本，包括地球物理、钻井、测井及录井服务等。
- (v) 与生产有关的服务是指就本集团业务提供的辅助服务，如设备维修和一般保养、保险、科技研究、通讯、救火、保安、物检及化验、资讯科技、设计及工程、建设（包括兴建油田设施、炼油厂及化工厂）、机器及零部件生产、安装、项目监理及环保等。
- (vi) 辅助及社区服务是指社会福利及辅助服务的开支，如教育设施、传播通讯服务、卫生、住宿、食堂、物业保养及管理服务等。
- (vii) 经营租赁费用是指就有关土地、建筑物及设备支付予中国石化集团公司的租金。
- (viii) 代理佣金收入是指向若干中国石化集团公司拥有的企业提供销售及采购代理服务所收取的佣金。
- (ix) 已收利息是指从存放于中国石化集团公司控制的金融机构—中国石化财务有限责任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 12 月 31 日的存款结余为人民币 40.12 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。

36 关联方交易 (续)

(a) 与中国石化集团公司及其附属公司、联营公司和合营公司的交易 (续)

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。
- (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,并于 2000 年 1 月 1 日起生效。土地的租期为 40 年或 50 年,建筑物的租期为 20 年。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。
- (d) 本公司已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。

36 关联方交易 (续)

(a) 与中国石化集团公司及其附属公司、联营公司和合营公司的交易 (续)

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 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
应收账款	18,783	15,389
预付费用及其他流动资产	2,902	1,805
长期预付款及其他资产	4,196	4,626
	<hr/>	<hr/>
应收中国石化集团公司及其附属 公司、联营公司和合营公司总额	25,881	21,820
	<hr/>	<hr/>
应付账款	11,093	9,795
预提费用及其他应付款	11,295	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	42,919	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	37,598	37,563
	<hr/>	<hr/>
应付中国石化集团公司及其附属 公司、联营公司和合营公司总额	102,905	69,221
	<hr/>	<hr/>

36 关联方交易 (续)

(a) 与中国石化集团公司及其附属公司、联营公司和合营公司的交易 (续)

除短期贷款及长期贷款外，应收/应付中国石化集团公司及其附属公司、联营公司和合营公司的款项是无息及无担保，并且是按照一般的商业条款进行偿还。与来自中国石化集团公司及其附属公司的短期贷款及长期贷款有关的条款列于附注 29。

于 2012 年 12 月 31 日及截至该日止年度，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重大的呆坏账减值亏损。

(b) 关键管理人员的薪金

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

	2012 年 人民币 千元	2011 年 人民币 千元
日常在职报酬	8,990	8,558
退休金供款	478	420
	<u>9,468</u>	<u>8,978</u>

注：全部的薪金包含于附注 6「职工费用」中。

(c) 退休金计划供款

本集团为员工参与了各省市政府组织的指定供款退休金计划。本集团的员工福利计划列示于附注 37。于 2012 及 2011 年 12 月 31 日，并没有重大未付的退休福利计划供款。

(d) 与其他中国国有企业的交易

本集团是一家国有能源化工企业，并且在一个现时以中国政府、政府机关和机构直接或间接拥有或控制的企业（统称为「国有企业」）为主的经济体制中运营。

36 关联方交易 (续)

(d) 与其他中国国有企业的交易 (续)

除了与中国石化集团公司及其附属公司的交易外,本集团还与其他国有企业进行但不限于以下交易:

- 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。

37 员工福利计划

根据中国法规,本集团为员工参与了各省市政府组织的指定供款退休金计划。本集团需按员工工资、奖金及某些津贴的 18.0%至 23.0%不等的比率,向退休金计划供款。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。本集团于截至 2012 年 12 月 31 日止年度的供款为人民币 66.03 亿元(2011 年:人民币 53.94 亿元)。

38 分部报告

分部信息是按照本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,并通过批发及零售网络,在中国分销和销售已炼制的石油产品,主要为汽油及柴油。

38 分部报告 (续)

- (iv) 化工 — 制造及销售石化产品、衍生石化产品及其他化工产品予外界客户。
- (v) 企业与其他 — 主要包括本集团进出口公司的贸易业务和其他附属公司所进行的研究及开发工作。

由于这些分部均制造及/或分销不同的产品,应用不同的生产程序,而且在营运和毛利方面各具特点,故每个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厘定。

专属个别分部经营的指定资产和负债计入该分部的总资产和总负债内。分部资产包含全部的有形和无形资产,但现金和现金等价物、于金融机构的定期存款、投资、递延所得税资产除外。分部负债不包括短期债务、长期债务、中国石化集团公司及其附属公司贷款、应付所得税、递延所得税负债及其他非流动负债。

38 分部报告 (续)

下表所示为本集团各个业务分部所汇报的资料：

	2012 年 人民币百万元	2011 年 人民币百万元
营业额		
勘探及生产		
对外销售	53,738	47,519
分部间销售	174,571	173,115
	<u>228,309</u>	<u>220,634</u>
炼油		
对外销售	193,464	189,504
分部间销售	1,071,387	1,015,855
	<u>1,264,851</u>	<u>1,205,359</u>
营销及分销		
对外销售	1,453,541	1,335,569
分部间销售	9,638	5,767
	<u>1,463,179</u>	<u>1,341,336</u>
化工		
对外销售	356,150	368,658
分部间销售	48,226	45,203
	<u>404,376</u>	<u>413,861</u>
企业与其他		
对外销售	676,725	522,517
分部间销售	635,046	610,585
	<u>1,311,771</u>	<u>1,133,102</u>
抵销分部间销售	<u>(1,938,868)</u>	<u>(1,850,525)</u>
合并营业额	<u>2,733,618</u>	<u>2,463,767</u>
其他经营收入		
勘探及生产	28,876	21,204
炼油	6,061	6,713
营销及分销	8,703	6,290
化工	7,588	6,629
企业与其他	1,199	1,080
合并其他经营收入	<u>52,427</u>	<u>41,916</u>
营业额及其他经营收入	<u>2,786,045</u>	<u>2,505,683</u>

	2012 年 人民币百万元	2011 年 人民币百万元
业绩		
经营收益/(亏损)		
按分部		
– 勘探及生产	70,054	71,631
– 炼油	(11,444)	(35,780)
– 营销及分销	42,652	44,696
– 化工	1,178	26,732
– 企业与其他	(2,443)	(2,640)
– 抵消分部间收益	(1,335)	891
经营收益总额	<u>98,662</u>	<u>105,530</u>
应占联营公司及合营公司的损益		
– 勘探及生产	301	248
– 炼油	(934)	(421)
– 营销及分销	1,034	1,103
– 化工	408	2,560
– 企业及其他	817	662
应占联营公司及合营公司的总损益	<u>1,626</u>	<u>4,152</u>
投资收益		
– 勘探及生产	1	-
– 炼油	75	4
– 营销及分销	131	143
– 化工	14	17
– 企业及其他	14	4
投资收益总额	<u>235</u>	<u>168</u>
融资成本	(9,881)	(5,285)
除税前利润	<u>90,642</u>	<u>104,565</u>

	2012 年 人民币百万元	2011 年 人民币百万元
资产		
分部资产		
– 勘探及生产	368,587	329,968
– 炼油	309,204	274,507
– 营销及分销	261,724	231,664
– 化工	145,867	143,215
– 企业及其他	100,517	77,489
合并分部资产	<u>1,185,899</u>	<u>1,056,843</u>
于联营公司及合营公司的权益	50,200	45,684
投资	2,001	1,829
递延所得税资产	14,288	12,706
现金及现金等价物及于金融机构的定期存款	10,864	25,197
其他未分配资产	3,441	2,269
总资产	<u><u>1,266,693</u></u>	<u><u>1,144,528</u></u>
负债		
分部负债		
– 勘探及生产	90,430	86,538
– 炼油	62,271	63,753
– 营销及分销	87,785	83,625
– 化工	30,100	30,459
– 企业及其他	139,811	111,680
合并分部负债	<u>410,397</u>	<u>376,055</u>
短期债务	73,063	68,224
应付所得税	6,045	4,054
长期债务	124,518	116,894
中国石化集团公司及其附属公司贷款	80,517	49,712
递延所得税负债	16,043	15,181
其他未分配负债	8,074	7,064
总负债	<u><u>718,657</u></u>	<u><u>637,184</u></u>

38 分部报告 (续)

分部资本支出是指在年度内购入预期使用超过一年的分部资产所产生的成本总额。

	2012 年 人民币百万元	2011 年 人民币百万元
资本支出		
勘探及生产	78,272	58,749
炼油	32,161	25,767
营销及分销	27,232	28,517
化工	18,996	15,015
企业与其他	2,061	2,136
	158,722	130,184
	158,722	130,184
折旧、耗减及摊销		
勘探及生产	39,283	35,455
炼油	12,270	11,519
营销及分销	8,792	7,202
化工	8,883	8,457
企业与其他	1,228	1,183
	70,456	63,816
	70,456	63,816
长期资产减值亏损		
勘探及生产	1,006	2,153
炼油	-	78
营销及分销	8	269
化工	-	308
企业与其他	-	1
	1,014	2,809
	1,014	2,809

38 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。

	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
对外交易收入		

中国大陆	2,088,043	1,947,749
其他	698,002	557,934
合计	<u>2,786,045</u>	<u>2,505,683</u>

	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
非流动资产		
中国大陆	862,044	762,805
其他	22,123	24,375
合计	<u>884,167</u>	<u>787,180</u>

39 主要附属公司

于 2012 年 12 月 31 日，对本集团的业绩资产或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 5,019	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
中国国际石油化工有限公司联合有限责任公司	人民币 3,000	100.00	原油及石化产品贸易
中国石化海南炼油化工有限公司	人民币 3,986	75.00	制造中间石化产品及石油产品
中石化（香港）有限公司	港币 5,477	100.00	原油及石化产品贸易
中石化森美（福建）石油有限公司	人民币 1,840	55.00	成品油销售
中国石化青岛石油化工有限公司	人民币 1,595	100.00	制造中间石化产品及石油产品
中国石化化工销售有限公司	人民币 1,000	100.00	石化产品销售
中国石化国际石油勘探开发有限公司	人民币 8,000	100.00	投资于石油和天然气的勘探、生产及销售业务
中国石化燃料油销售有限公司	人民币 2,200	100.00	成品油销售

39 主要附属公司（续）

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

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。

40 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是以辨明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。

40 金融风险和公允价值（续）

信贷风险

如果金融工具涉及的顾客或对方无法履行合同项下的义务对本集团造成的财务损失，即为信贷风险。信贷风险主要来自本集团的于金融机构的存款及应收客户款项。为控制存款带来的信贷风险，本集团仅选择中国的资信评级水平较高的大型金融机构存入现金。本集团的大部分应收账款是关于向石化业内的关联人士和第三方出售石化产品。管理层不断就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 25。

现金和现金等价物、于金融机构的定期存款、应收账款和应收票据、衍生金融工具及其他应收款的账面值为本集团对于金融资产的最大信贷风险。

流动性风险

流动性风险为本集团在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本集团管理流动性的方法是在正常和资金紧张的条件下尽可能确保有足够的流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对本集团信誉的损害。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 12 月 31 日，本集团从若干中国境内的金融机构获取备用授信额度，提供本集团在不担保条件下借贷总额最高为人民币 1,976.96 亿元（2011 年：人民币 1,705.00 亿元）的贷款，加权平均年利率为 2.20%（2011 年：3.63%）。于 2012 年 12 月 31 日，本集团于该授信额度内的借款金额为人民币 128.15 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：

40 金融风险管理和公允价值 (续)

本集团

	2012年12月31日					
	账面值	未折现现金	一年以内	一年至两年	两年至五年	五年以上
	人民币 百万元	流量总额 人民币 百万元	或随时支付 人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元
短期债务	73,063	74,302	74,302	-	-	-
长期债务	124,518	142,342	3,242	45,935	73,929	19,236
中国石化集团公司及其附属公司贷款	80,517	80,978	43,254	1,425	739	35,560
应付账款	215,628	215,628	215,628	-	-	-
应付票据	6,656	6,656	6,656	-	-	-
预提费用及其他应付款	63,559	63,559	63,559	-	-	-
	563,941	583,465	406,641	47,360	74,668	54,796
	2011年12月31日					
	账面值	未折现现金	一年以内	一年至两年	两年至五年	五年以上
	人民币 百万元	流量总额 人民币 百万元	或随时支付 人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元
短期债务	68,224	69,713	69,713	-	-	-
长期债务	116,894	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	-	-	-
	471,420	488,200	326,178	18,171	59,816	84,035

40 金融风险和公允价值 (续)

本公司

	2012年12月31日					
	账面值	未折现现金	一年以内	一年至两年	两年至五年	五年以上
	人民币 百万元	流量总额 人民币 百万元	或随时支付 人民币 百万元			
短期债务	46,426	47,558	47,558	-	-	-
长期债务	123,064	140,568	3,158	45,781	72,393	19,236
中国石化集团公司及其附属公司贷款	38,255	38,500	1,040	1,410	490	35,560
应付账款	121,184	121,184	121,184	-	-	-
应付票据	4,000	4,000	4,000	-	-	-
预提费用及其他应付款	119,626	119,626	119,626	-	-	-
	452,555	471,436	296,566	47,191	72,883	54,796
2011年12月31日						
	账面值	未折现现金	一年以内	一年至两年	两年至五年	五年以上
	人民币 百万元	流量总额 人民币 百万元	或随时支付 人民币 百万元			
短期债务	46,482	47,442	47,442	-	-	-
长期债务	116,602	131,126	7,174	17,782	57,710	48,460
中国石化集团公司及其附属公司贷款	37,959	38,453	955	220	1,718	35,560
应付账款	128,138	128,138	128,138	-	-	-
应付票据	3,052	3,052	3,052	-	-	-
预提费用及其他应付款	70,066	70,066	70,066	-	-	-
	402,299	418,277	256,827	18,002	59,428	84,020

管理层相信本集团持有的现金、来自经营活动的预期现金流量及自金融机构获得的授信额度可以满足本集团营运资金及偿还到期短期债务、长期债务及其他债务的需要。

40 金融风险和公允价值（续）

货币风险

货币风险来自以不同于个别实体的功能性货币计量的外币金融工具。本集团面对的货币风险主要来自以美元、日元及港币记账的短期及长期债务及中国石化集团公司及其附属公司贷款。本集团使用外汇套期合同以控制货币风险敞口。

短期及长期债务及中国石化集团公司及其附属公司贷款中包含以下金额是以别于个别实体的功能货币记账：

	本集团		本公司	
	2012年 百万元	2011年 百万元	2012年 百万元	2011年 百万元
以总额列示的				
债务风险敞口				
美元	USD 2,405	USD 1,794	USD 66	USD 42
日元	JPY 10,753	JPY 14,532	JPY 10,753	JPY 14,532
港币	HKD 13,511	HKD 12,847	HKD 13,511	HKD 12,847

下表列示了于2012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及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。

	本集团	
	2012年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元
美元567	424	
日元29	44	
港币411	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。

40 金融风险和公允价值（续）

利率风险

本集团的利率风险主要来自短期及长期贷款。按浮息或定息计算的债务导致本集团分别面对现金流利率风险及公允价值利率风险。本集团的短期及长期债务及中国石化集团公司及其附属公司贷款的利率载于附注 29。

于 2012 年 12 月 31 日，假设其他所有条件保持一定，估计浮息利率上升/下降 100 个基本点，将导致本集团的年度利润及留存收益减少/增加约人民币 5.77 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

本集团从事石油及天然气经营，并使本集团面临与原油和成品油价格相关的商品价格风险。原油和成品油价格的波动可能对本集团造成重大影响。本集团使用包括商品期货和商品掉期在内的衍生金融工具以规避部分此等风险。于 2012 年 12 月 31 日，本集团持有若干指定为有效现金流量套期及经济套期的原油及成品油商品合同。这些衍生金融工具的公允价值于附注 27 和 31 中披露。

于 2012 年 12 月 31 日，假设其他所有因素保持不变，原油及成品油价格上升/下降 10 美元/桶将导致本集团的本年度利润及留存收益减少/增加约人民币 2.21 亿元（2011 年 增加/减少人民币 5.63 亿元），并导致本集团的其他储备增加/减少约人民币 1.52 亿元（2011 年：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。

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 12 月 31 日，本公司发行附有嵌入衍生工具的 2007 可转换债券和 2011 可转换债券具有资本价格风险，并已分别于附注 29(c)和(e)披露。

40 金融风险管理和公允价值 (续)

资本价格风险 (续)

于 2012 年 12 月 31 日, 本公司的股价上升 20% 将导致本集团的本年度利润及留存收益减少约人民币 20.07 亿元 (2011 年: 人民币 21.59 亿元); 股价下跌 20% 将导致本集团的本年度利润及留存收益增加约人民币 14.48 亿元 (2011 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							
	本集团				本公司			
	第一层级 人民币 百万元	第二层级 人民币 百万元	第三层级 人民币 百万元	合计 人民币 百万元	第一层级 人民币 百万元	第二层级 人民币 百万元	第三层级 人民币 百万元	合计 人民币 百万元
资产								
可供出售的金融资产:								
— 已上市	83	-	-	83	13	-	-	13
衍生金融工具:								
— 衍生金融资产	82	1,111	-	1,193	-	-	-	-
	165	1,111	-	1,276	13	-	-	13
负债								
衍生金融工具:								
— 可转换债券的嵌入 衍生工具部分	-	2,576	-	2,576	-	2,576	-	2,576
— 其他衍生金融 负债	92	1,016	-	1,108	-	36	-	36
	92	3,592	-	3,684	-	2,612	-	2,612

40 金融风险管理和公允价值 (续)

公允价值 (续)

(i) 公允价值计量的金融工具 (续)

	2011 年							
	本集团				本公司			
	第一层级 人民币 百万元	第二层级 人民币 百万元	第三层级 人民币 百万元	合计 人民币 百万元	第一层级 人民币 百万元	第二层级 人民币 百万元	第三层级 人民币 百万元	合计 人民币 百万元
资产								
可供出售的金融资产：								
— 已上市	55	-	-	55	13	-	-	13
— 未上市	-	200	-	200	-	-	-	-
衍生金融工具：								
— 衍生金融资产	133	758	-	891	-	-	-	-
	<u>188</u>	<u>958</u>	<u>-</u>	<u>1,146</u>	<u>13</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13</u>
负债								
衍生金融工具：								
—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>

于截止 2012 年及 2011 年 12 月 31 日止年度,金融工具第一层级和第二层级之间并无发生转移。

(ii) 不按公允价值计量的金融工具的公允价值

下文所载关于本集团金融工具公允价值的估计数字、方法和假设的披露,是为符合《国际财务报告准则》第 7 号及《国际会计准则》第 39 号的规定而作出,应与本集团的合并财务报表和相关附注一并阅读。本集团是使用其认为合适的市场信息和评估方法来厘定估计的公允价值数额。然而,在诠释市场数据时需要作出一定的判断,以便定出公允价值的估计数字。因此,本文所呈现的估计数字不一定可以标示本集团在目前市况下变现的数额。当采用的市场假设及 / 或是估计方法有异时,便可能对估计的公允价值数额构成重大的影响。

40 金融风险和公允价值 (续)

公允价值 (续)

(ii) 不按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权益性证券投资外，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 4.89%至 6.55%(2011 年：4.95%至 7.05%)，而作出估计。下表是本集团于 2012 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)的账面值和公允价值：

	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
账面值	137,408	160,082
公允价值	131,391	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。

41 会计估计及判断

本集团的财务状况和经营业绩容易受到与编制财务报表有关的会计方法、假设及估计所影响。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财务报表时所采用的最重要的判断和估计。

41 会计估计及判断 (续)

油气资产和储量

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

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

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

尽管工程估计存有内在的不精确性，这些估计被用作折旧费用、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。

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。管理层在厘定与可收回数额相若的合理数额时会采用所有容易可供使用的资料，包括根据合理和可支持的假设所作出的估计和销售额、售价及经营成本的预测。

41 会计估计及判断 (续)

折旧

物业、厂房及设备除油气资产外均在考虑其估计残值后,于预计可使用年限内按直线法计提折旧。管理层至少每年审阅资产的预计可使用年限,以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呆坏账减值准备。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。如果这些客户的财务状况恶化,实际冲销数额将会高于估计数额。

存货跌价准备

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。

42 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

至本财务报表签发日,尚未于截至 2012 年 12 月 31 日止会计期间内生效的国际会计准则委员会颁布的若干修订后的和新的会计准则以及解释公告,并未于本财务报表中执行。

管理层目前正在评估初次执行这些修订的和新的会计准则以及解释公告的影响。截至这些财务报表签发日止,本集团认为执行该等修订的和新的会计准则以及解释公告将不对本集团的经营业绩和财务状况产生重大影响。

43 资产负债表日后事项

本公司于 2013 年 2 月 4 日宣布一项 H 股配售计划。根据该计划并于 2013 年 2 月 14 日,本公司以每股港币 8.45 元的配售价向若干独立投资者配售 H 股共 2,845,234,000 股,每股面值人民币 1.00 元,募集资金净额总计港币 239.70 亿元。

董事会于 2013 年 3 月 22 日提议公司以股本溢价转增股本,每 10 股转增 1 股。该建议尚待股东于周年股东大会上批准。

44 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 12 月 31 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。该企业没有提供可供公众使用的财务报表。

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

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

政府补助

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

安全生产费

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

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

	附注	2012年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元
按中国企业会计准则编制的财务报表之净利润		66,411	76,864
调整：			
政府补助	(i)	112	97
安全生产费	(ii)	273	1,484
按国际财务报告准则编制的财务报表之本年度利润*		66,796	78,445

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

	附注	<u>2012 年</u> 人民币 百万元	<u>2011 年</u> 人民币 百万元
按中国企业会计准则编制 的财务报表之股东权益		550,601	509,525
调整：			
政府补助	(i)	(1,723)	(1,489)
安全生产费	(ii)	(842)	(692)
按国际财务报告准则编制的财务报表 之权益*		<u>548,036</u>	<u>507,344</u>

* 以上节录自按遵从国际财务报告准则的会计政策编制的财务报表数字已经过毕马威会计师事务所审计。

石油和天然气生产情况补充资料(未经审计)

根据美国《财务会计准则》修正第 2010-03 号,「采掘活动—石油和天然气(第 932 号题目):石油和天然气储量评估及披露」(「财务会计准则修正第 2010-3 号」),本节载列在以下六份不同表格中本集团于 2012 年及 2011 年 12 月 31 日及所截至该日止年度内的石油和天然气勘探和生产情况补充资料。表一至表三显示有关石油和天然气生产情况已资本化成本按照国际财务报告准则编制的历史成本资料;石油和天然气勘探及开发成本;及与石油和天然气生产情况相关的经营业绩。表四至表六显示本集团估计的已探明净储量;贴现未来净现金流量标准化量度;及贴现现金流量标准化量度的变化。

以下表一至表六中列示的石油和天然气生产情况补充资料仅包含了本公司及附属公司的信息。本集团权益法核算的被投资单位的石油天然气生产情况补充资料并不重大,故并未包含在内。

表一：与石油和天然气生产情况相关的资本化成本

	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
物业成本,油井和有关的设备和设施	451,288	469,178
辅助设备和设施	158,749	82,289
未完成的油井、设备和设施	57,124	37,708
总资本化成本	667,161	589,175
累计折旧、耗减、摊销及减值亏损	(316,445)	(275,348)
净资本化成本	350,716	313,827

表二：石油和天然气勘探及开发所产生的成本

	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
勘探	22,637	20,722
开发	71,168	51,368
总发生成本	93,805	72,090

表三：与石油和天然气生产情况相关的经营业绩

	2012年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元
收入		
销售	53,270	46,901
转让	174,251	172,791
	<u>227,521</u>	<u>219,692</u>
生产成本 (除税项外)	(47,467)	(42,505)
勘探支出	(15,533)	(13,341)
折旧、耗减、摊销及减值亏损	(40,289)	(37,608)
所得税以外的税金	(39,784)	(43,647)
	<u>84,448</u>	<u>82,591</u>
除税前利润	84,448	82,591
所得税支出	(22,953)	(22,141)
	<u>61,495</u>	<u>60,450</u>
生产经营业绩	<u>61,495</u>	<u>60,450</u>

以上所示为截至 2012 及 2011 年 12 月 31 日止的生产经营业绩。收入包括向外部企业所提供的销售以及向本集团的其他分部进行的转让 (基本定价为第三方销售价格)。由于不须向其他方支付开采权使用费，因此这个表内的所有收入并没有付予其他方的开采权使用费。所得税是以法定的税率为基础，反映了许可的扣减和税务抵免额。经营业绩不包括一般企业经费和利息收入与支出。

表四：储量资料

本集团于 2012 年及 2011 年 12 月 31 日估计的已探明地下石油和天然气净储量和变化载列于下表。

探明石油和天然气储量是指一些原油和天然气的估计数量。这些数量通过地质和工程资料相当肯定地显示出在目前的经济 and 经营条件及政府法规下，在开采合同终止之前，不管评估所用的方法是定性法还是概算法，除非有证据表明修改合同是相当必要的，本集团在未来年度可从已知的油藏开采的石油和天然气数量。由于油藏数据固有的不确定性和有局限的性质，地下储备的估计常常会在获得其他方面资料时作出修正。

探明已开发储量是指预期可用现有设备的经营方法从现有油井或新购置设备开采的数量。新购置设备的成本与新井的成本相比，相对较小。

「净」储量不包括属于其他方的租费及利益。「净」储量反映了估计时仍有效的合约安排和租费义务。

	2012 年	2011 年
探明已开发及未开发的储量 (石油) (百万桶)		
年初	2,848	2,889
以前估计的修正	9	126
提高采收率	163	72
扩展与新发现	152	82
生产	(329)	(321)
年末	2,843	2,848
年末归属于非控股股东探明已开发及未开发的储量	32	36
探明已开发的储量		
年初	2,545	2,554
年末	2,577	2,545
探明未开发的储量		
年初	303	335
年末	266	303
探明已开发及未开发的储量 (天然气) (十亿立方英尺)		
年初	6,709	6,447
以前估计的修正	277	(74)
提高采收率	109	4
扩展与新发现	232	849
生产	(597)	(517)
年末	6,730	6,709
探明已开发的储量		
年初	4,246	4,471
年末	5,439	4,246
探明未开发的储量		
年初	2,463	1,976
年末	1,291	2,463

表五：贴现未来净现金流量标准化量度

与上述探明石油及天然气储量相关的贴现未来净现金流量标准化量度是按照财务会计准则修正第 2010-3 号的要求进行计算。估计的未来生产现金流入是通过将报告期间十二个月的月初石油和天然气的平均价格与年末估计的已探明净储量结合起来计算的。未来价格的变化是限于在每一个报告年度末仍存在的合约安排。未来的开发和生产成本是指估计的未来支出。这些是根据年末成本指数估计开发和生产年末探明储量所必需发生的未来支出（假设年末的经济条件继续下去）。估计的未来所得税是按适当的年末法定税率在估计的未来税前净现金流量减相关资产的税基上计算出来的。贴现未来净现金流量是用 10% 的中期贴现系数计算的。这个贴现需要逐年估计未来支出于何时发生及储备于何时生产。

这里所提供的资料并不代表管理层对本集团预计的未来现金流量或探明的石油和天然气储备价值所作的估计。探明储量的估计并不精确，会在得到新的资料后不时修正。此外，计算中不包括未来探明的大概及可能储备。任意估值需要对未来开发和生产成本的时间和金额作出假设。计算是截至 2012 年及 2011 年 12 月 31 日止年度进行，但不应被视为是本集团的未来现金流量或石油及天然气储备价值的指标。

	2012 年 人民币 百万元	2011 年 人民币 百万元
未来现金流量	2,029,836	1,990,353
未来生产成本	(965,683)	(909,528)
未来开发成本	(50,162)	(50,934)
未来所得税支出	(176,591)	(191,391)
未贴现未来净现金流量	837,400	838,500
现金流量的估计时间年贴现 10%	(322,234)	(342,261)
贴现未来净现金流量标准化量度	515,166	496,239
归属于非控股股东贴现未来净现金流量	7,059	7,949

表六：贴现现金流量标准化量度的变动

	2012年 人民币 百万元	2011年 人民币 百万元
销售和转让所生产的石油和天然气 (已扣除生产成本)	(104,319)	(106,469)
价格和生产成本变动净额	(28,277)	104,795
扩展、新发现和提高采收率变动净额	73,394	46,084
修正以前的数量估计	12,945	28,904
本年度发生的以前的开发成本估计	19,526	15,239
贴现增加	40,767	33,551
所得税变动净额	4,630	(30,070)
其他	261	279
年度变动净额	<u>18,927</u>	<u>92,313</u>

公司资料

法定名称

中国石油化工股份有限公司

英文名称

China Petroleum & Chemical Corporation

中文简称

中国石化

英文简称

Sinopec Corp.

法定代表人

傅成玉先生

办公地点

中国北京市朝阳区朝阳门北大街 22 号

邮政编码: 100728

电话: 86-10-59960028

传真: 86-10-59960386

网址: <http://www.sinopec.com>

电子邮箱: ir@sinopec.com

media@sinopec.com

公司历次注册和登记变更情况

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

	企业法人营业执照注册号	100000000032985
	税务登记号码	京国税朝字 110105710926094
	组织机构代码	71092609-4
第三次变更	公司变更注册登记日期	2010年11月5日
	公司变更注册登记地点	北京市朝阳区朝阳门北大街 22 号
	企业法人营业执照注册号	100000000032985
	税务登记号码	京国税朝字 110105710926094
	组织机构代码	71092609-4
第四次变更	公司变更注册登记日期	2011年6月7日
	公司变更注册登记地点	北京市朝阳区朝阳门北大街 22 号
	企业法人营业执照注册号	100000000032985
	税务登记号码	京国税朝字 110105710926094
	组织机构代码	71092609-4
最后一次变更	公司变更注册登记日期	2012年7月18日
	公司变更注册登记地点	北京市朝阳区朝阳门北大街 22 号
	企业法人营业执照注册号	100000000032985
	税务登记号码	京国税朝字 110105710926094
	组织机构代码	71092609-4

香港业务地址

香港湾仔港湾道 1 号会展广场办公大楼 20 楼

授权代表

王天普先生

黄文生先生

董事会秘书

黄文生先生

证券事务代表

郑保民先生

联系地址：中国北京市朝阳区朝阳门北大街 22 号

邮编：100728

电话：86-10-59960028

传真：86-10-59960386

信息披露报纸

中国证券报

上海证券报
证券时报

登载本报告的互联网网址
中国证券监督管理委员会指定的网址：
<http://www.sse.com.cn>
香港联合交易所有限公司(香港联合交易所)网址：
<http://www.hkex.com.hk>
公司网址：
<http://www.sinopec.com>

法律顾问
中国：
海问律师事务所
中国北京市朝阳区东三环北路 2 号
南银大厦 21 层
邮政编码：100027

香港：
史密夫律师事务所
香港中环皇后大道中 15 号告罗士打大厦 23 楼

美国：
世达国际律师事务所
香港金钟道 89 号力宝中心二座 30 楼

主要往来银行
中国银行
中国北京西城区阜城门内大街 410 号

中国工商银行
中国北京西城区复兴门内大街 55 号

中国建设银行
中国北京西城区金融街 25 号

国家开发银行
中国北京西城区阜城门外大街 29 号

股份登记处

A 股:

中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼

H 股:

香港证券登记有限公司
香港皇后大道东 183 号合和中心 17 楼 1712-1716

美国存托股份受托银行

美国:

Citibank N.A.
388 Greenwich St., 14th Floor
New York, NY 10013 USA

本年度报告备置地点

中国:

北京市朝阳区朝阳门北大街 22 号
中国石油化工股份有限公司
董事会秘书局

美国:

Citibank N.A.
388 Greenwich St., 14th Floor
New York, NY 10013 USA

英国:

Citibank N.A.
Citigroup Centre
Canada Square
Canary Wharf
London E14 5LB UK

股票上市地点、股票简称和股票代码

A 股:

上海证券交易所
股票简称: 中国石化
股票代码: 600028

H 股:

香港交易所有限公司

股票简称: 中国石化

股票代码: 0386

美国存托股份:

纽约股票交易所

存托股份简称: SINOPEC CORP

存托股份代号: SNP

伦敦股票交易所

存托股份简称: SINOPEC CORP

存托股份代号: SNP

中国石化聘请的核数师名称、办公地址

境内: 毕马威华振会计师事务所(特殊普通)

中国注册会计师

地址: 中国北京市东长安街1号东方广场东二办公楼8层

邮政编码: 100738

境外: 毕马威会计师事务所

香港执业会计师

地址: 香港中环遮打道10号太子大厦8楼

备查文件

下列文件于 2013 年 3 月 22 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 12 月 31 日止年度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

中国北京，2013 年 3 月 22 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 年年度报告，认为该报告真实、客观地反映了中国石化在 2012 年的经营状况，年度报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，符合中国证券监督管理委员会等有关监管部门的要求。

董事、高级管理人员签字：

傅成玉 王天普 张耀仓 章建华

王志刚 蔡希有 曹耀峰 李春光

戴厚良 刘运 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

2013 年 3 月 22 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。