



中国石化  
SINOPEC CORP.



## 2012年半年度報告


(股票代號 A股：600028；  
H股：0386；美國存托股份：SNP)





# 目錄

2	公司簡介
4	主要財務數據及指標
6	股本變動及主要股東持股情況
8	經營業績回顧及展望
12	管理層討論與分析
23	重大事項
31	董事、監事、其他高級管理人員情況
32	財務會計報告
145	備查文件
146	董事、高級管理人員書面確認



本報告包括前瞻性陳述。除歷史事實陳述外，所有本公司預計或期待未來可能或即將發生的業務活動、事件或發展動態的陳述（包括但不限於預測、目標、儲量和其他預估及經營計劃）都屬於前瞻性陳述。受諸多可變因素的影響，未來的實際結果或發展趨勢可能會與這些前瞻性陳述出現重大差異。本報告中的前瞻性陳述為本公司於2012年8月24日作出，除非監管機構另有要求，本公司今後沒有義務或責任對該等前瞻性陳述進行更新。

重要提示：中国石油化工股份有限公司(以下簡稱「中国石化」)董事會、監事會及其董事、監事、高級管理人員保證本報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性負個別及連帶責任。本公司不存在大股東非經營性資金佔用情況。中国石化董事章建華先生因公請假，未能出席中国石化第五屆董事會第二次會議，章建華先生授權委托王志剛先生對本次董事會議案進行表決。中国石化董事長傅成玉先生，副董事長、總裁王天普先生，財務總監兼會計機構負責人王新華先生保證本報告中的財務報告真實、完整。

中国石化及其附屬公司(以下簡稱「本公司」)分別按中國企業會計準則和國際財務報告準則編制的截至**2012年6月30日**止六個月的中期財務報告已經畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)和畢馬威會計師事務所進行審計並出具標準無保留意見的審計報告。

### 公司簡介

中国石化是中國最大的一體化能源化工公司之一，主要從事石油與天然氣勘探開採、管道運輸、銷售；石油煉製、石油化工、化纖、化肥及其它化工生產與產品銷售、儲運；石油、天然氣、石油產品、石油化工及其它化工產品和其它商品、技術的進出口、代理進出口業務；技術、信息的研究、開發、應用。

中国石化秉承「發展企業、貢獻國家、回報股東、服務社會、造福員工」的企業宗旨，奉行「誠信規範、合作共贏」的經營理念，以「愛我中華、振興石化」的企業精神和「精細嚴謹、務實創新」的企業作風，加快建設環境友好型和資源節約型企業，努力實現「建設世界一流能源化工公司」的企業願景。

## 中国石化基本情況如下：

### 法定名稱

中国石油化工股份有限公司

### 中文簡稱

中国石化

### 英文名稱

China Petroleum & Chemical Corporation

### 英文簡稱

Sinopec Corp.

### 法定代表人

傅成玉先生

### 授權代表

王天普先生

黃文生先生

### 董事會秘書

黃文生先生

### 證券事務代表

桑菁華先生

### 註冊、辦公和聯繫地址

中國北京市朝陽區朝陽門北大街22號

郵政編碼：100728

電話：86-10-59960028

傳真：86-10-59960386

網址：<http://www.sinopec.com>

電子郵件：[ir@sinopec.com](mailto:ir@sinopec.com)

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

### 香港業務地址

香港灣仔港灣道1號

會展廣場辦公大樓20樓

### 境內信息披露報紙

《中國證券報》

《上海證券報》

《證券時報》

### 登載本報告的互聯網網址

中國證券監督管理委員會指定的網址：

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

香港聯合交易所指定的網址：

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

公司網址：

<http://www.sinopec.com>

### 本報告備置地點

中國：北京市朝陽區朝陽門北大街22號

中国石油化工股份有限公司

董事會秘書局

美國：Citibank N.A.

388 Greenwich St., 14th Floor

New York, NY 10013 USA

英國：Citibank N. A.

Citigroup Centre

Canada Square

Canary Wharf

London E14 5LB UK

### 股票上市地點、股票簡稱和股票代碼

A股：上海證券交易所

股票簡稱：中国石化

股票代碼：600028

H股：香港聯合交易所有限公司

股票代碼：0386

美國存托股份：

紐約證券交易所

存托股份代碼：SNP

倫敦證券交易所

存托股份代碼：SNP

### 中国石化首次註冊登記日期

2000年2月25日

### 中国石化首次註冊登記地點

中國北京市朝陽區惠新東街甲六號

### 企業法人營業執照註冊號

100000000032985(10-10)

### 稅務登記號

京國稅朝字110105710926094

### 組織機構代碼

71092609-4

### 中国石化聘請的核數師名稱、辦公地址

境內：畢馬威華振會計師事務所

(特殊普通合伙)

地址：中國北京市東長安街1號東方廣場東

二辦公樓8層

境外：畢馬威會計師事務所

地址：香港中環遮打道10號太子大廈8樓

1 按中國企業會計準則編制的財務數據和指標

項目	於2012年	於2011年	本報告期末比 上年度期末 增減(%)
	6月30日 人民幣百萬元	12月31日 人民幣百萬元	
總資產	<b>1,168,178</b>	1,130,053	3.4
歸屬於本公司股東權益	<b>482,730</b>	474,399	1.8
歸屬於本公司股東的每股淨資產(人民幣元)	<b>5.560</b>	5.472	1.6

項目	截至6月30日止6個月期間		本報告期比 上年同期增減 (%)
	2012年 人民幣百萬元	2011年 人民幣百萬元	
營業利潤	<b>33,508</b>	56,237	(40.4)
利潤總額	<b>34,283</b>	56,755	(39.6)
歸屬於本公司股東淨利潤	<b>23,697</b>	40,239	(41.1)
歸屬於本公司股東的扣除非經常性損益後的淨利潤	<b>23,259</b>	39,824	(41.6)
加權平均淨資產收益率(%)	<b>4.89</b>	9.10	(4.21)個百分點
基本每股收益(人民幣元)	<b>0.273</b>	0.464	(41.2)
稀釋每股收益(人民幣元)	<b>0.263</b>	0.452	(41.8)
扣除非經常性損益後的基本每股收益(人民幣元)	<b>0.268</b>	0.459	(41.6)
經營活動產生的現金流量淨額	<b>20,554</b>	30,863	(33.4)
每股經營活動產生的現金流量淨額(人民幣元)	<b>0.237</b>	0.356	(33.4)

非經常性損益項目及涉及金額

項目	截至2012年6月30日 止6個月期間 (收入)/支出 人民幣百萬元
處置非流動資產收益	(459)
捐贈支出	42
持有和處置各項投資的收益	115
其他各項非經常性收入和支出淨額	(348)
<b>小計</b>	<b>(650)</b>
相應稅項調整	163
<b>合計</b>	<b>(487)</b>
其中：	
影響本公司股東淨利潤的非經常性損益	(438)
影響少數股東淨利潤的非經常性損益	(49)

## 2 按國際財務報告準則編制的財務數據和指標

項目	截至6月30日止6個月期間		本報告期比 上年同期增減 (%)
	2012年 人民幣百萬元	2011年 人民幣百萬元	
經營收益	<b>40,083</b>	58,439	(31.4)
本公司股東應佔利潤	<b>24,503</b>	41,174	(40.5)
已佔用資本回報率(%)	<b>3.65</b>	6.58	(2.93)個百分點
基本每股收益(人民幣元)	<b>0.282</b>	0.475	(40.6)
攤薄每股收益(人民幣元)	<b>0.272</b>	0.462	(41.1)
經營活動產生的現金流量淨額	<b>20,322</b>	30,570	(33.5)
每股經營活動產生的現金流量淨額(人民幣元)	<b>0.234</b>	0.353	(33.7)

項目	於2012年	於2011年	本報告期末比 上年度期末 增減(%)
	6月30日 人民幣百萬元	12月31日 人民幣百萬元	
總資產	<b>1,181,287</b>	1,144,528	3.2
本公司股東應佔權益	<b>480,398</b>	472,328	1.7
每股淨資產(人民幣元)	<b>5.533</b>	5.448	1.6

1 股份變動情況

單位：萬股

項目	本次變動前		發行新股	送股	本次變動增減 <sup>註</sup>			小計	本次變動後	
	數量	比例(%)			公積金轉股	其他	數量		比例(%)	
人民幣普通股	6,992,207.4	80.65	—	—	—	11,771.5	11,771.5	7,003,978.9	80.67	
境內上市的外資股	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
境外上市的外資股	1,678,048.8	19.35	—	—	—	—	—	1,678,048.8	19.33	
其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
<b>股份總數</b>	<b>8,670,256.2</b>	<b>100</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>11,771.5</b>	<b>11,771.5</b>	<b>8,682,027.7</b>	<b>100</b>	

註：2012年1月1日至6月30日期間，中國石化發行的人民幣230億元可轉債部分行權增加人民幣普通股11,771.5萬股。

2 股東數量和持股情況

於2012年6月30日，中國石化的股東總數為779,143戶，其中境內A股772,536戶，境外H股6,607戶。中國石化最低公眾持股數量已滿足香港聯合交易所有限公司（「香港聯合交易所」）證券上市規則（「《香港上市規則》」）規定。

(1) 前十名股東持股情況

單位：萬股

股東名稱	股東性質	持股比例		持有有限售條件股份數量	質押或凍結的股份數量
		%	持股總數		
中國石油化工集團公司	A股	75.79	6,579,712.8	0	0
香港(中央結算)代理人有限公司 <sup>註</sup>	H股	19.20	1,667,636.1	0	未知
國泰君安證券股份有限公司	A股	0.22	18,863.4	0	0
中國人壽保險股份有限公司					
—分紅—個人分紅—005L—FH002滬	A股	0.15	13,343.0	0	0
中國人民人壽保險股份有限公司					
—分紅—個險分紅	A股	0.11	9,842.8	0	0
南方成份精選股票型證券投資基金	A股	0.07	5,830.0	0	0
泰康人壽保險股份有限公司					
—分紅—個人分紅—019	A股	0.06	5,268.3	0	0
華安宏利股票型證券投資基金	A股	0.06	5,080.0	0	0
嘉實主題新動力股票型證券投資基金	A股	0.05	4,743.0	0	0
上證50交易型開放式指數證券投資基金	A股	0.04	3,761.0	0	0

註：中國石油化工集團公司的境外全資附屬公司盛駿國際投資有限公司持有425,500,000股H股，該等股份包含在香港(中央結算)代理人有限公司持有的股份總數中。

上述股東關聯關係或一致行動的說明：

中國石化未知上述前十名股東之間有關聯關係或一致行動。



**(2) H股股東按《證券及期貨條例》披露的資料(於2012年6月30日)**

股東名稱	持有股份身份	持有或被視為 持有權益的 股份數量(股)	佔中國石化權益 (H股)的大致 百分比(%)
JPMorgan Chase & Co.	實益擁有人	196,976,157(L)	1.17(L)
		34,598,330(S)	0.21(S)
	投資經理	420,609,627(L)	2.51(L)
	保管人法團／核准借出代理人	908,622,581(L)	5.41(L)
Blackrock, Inc.	大股東所控制的法團的權益	1,103,504,474(L)	6.58(L)
		186,800,976(S)	1.11(S)
Templeton Asset Management Ltd.	投資經理	1,006,669,203(L)	6.00(L)

註：(L)好倉，(S)淡倉。

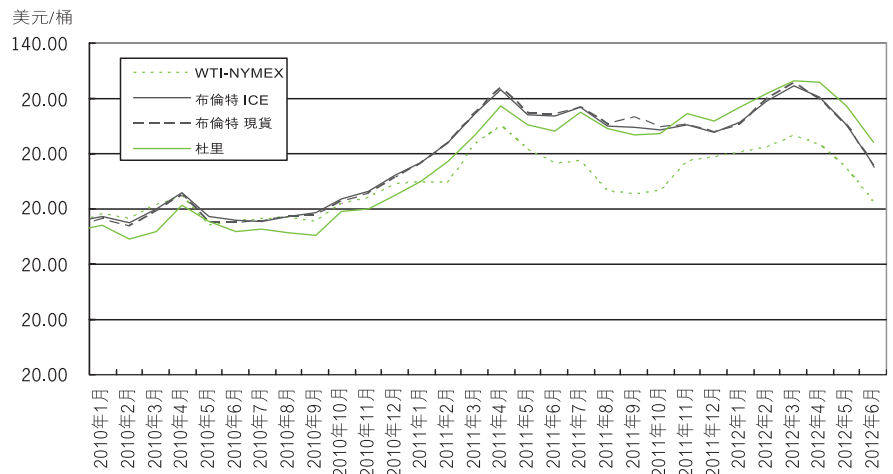
**3 控股股東及實際控制人變化情況**

本報告期內，中國石化控股股東及實際控制人無變化。

經營業績回顧

2012年上半年，美國經濟增速減緩，受歐債危機拖累，歐洲經濟陷入衰退，中國等新興經濟體增長減速。中國政府堅持穩中求進的方針，採取了一系列穩增長的措施。上半年，國內生產總值(GDP)與去年同期相比(以下簡稱「同比」)增長7.8%，其中一季度增長8.1%，二季度增長7.6%。受地緣政治以及全球經濟增速放緩而導致需求減弱等因素影響，上半年國際原油價格先揚後抑，一季度

普氏全球布倫特原油現貨價格曾沖高到128美元/桶，二季度又大幅回落至100美元/桶以下，上半年平均價格為113.34美元/桶，同比上漲1.96%。境內成品油市場供應充裕，國家根據國際原油價格走勢調整了四次成品油價格，但價格從緊控制；化工產品市場競爭激烈，化工產品價格同比大幅下降。據統計，上半年國內成品油(包括汽油、柴油和煤油)表觀消費量同比增長3.0%，乙烯當量消費量同比增長4.0%。



國際原油價格變化走勢圖

1 生產經營

(1) 勘探及開採

在勘探方面，本公司在塔里木盆地塔河地區、鄂爾多斯盆地南部、準噶爾盆地西緣、北緣和東部濟陽凹陷取得石油勘探新發現；在四川盆地川西中淺層、元壩深層、鄂爾多斯盆地北部取得天然氣勘探新發現。在原油開發生產方面，推進老油田精細開發和重點地區緻密油藏規模建產，實施大幅提高採收率重點工程，原油產量持續增長。在天

然氣開發方面，重點項目實施進展順利，普光大灣區塊產能建設項目投產成功；元壩氣田產能建設順利推進，川西中淺層、鄂爾多斯區域開發進展順利，天然氣保持了持續快速發展。上半年本公司生產原油163.09百萬桶，同比增長4.3%，其中國內原油產量同比增長1.2%，海外原油產量受去年同期檢修的影響同比大幅增長；生產天然氣2,897.8億立方英尺，同比增長14.1%。

#### 勘探及開採生產營運情況

	截至6月30日止6個月期間		同比變動 %
	2012年	2011年	
油氣當量產量(百萬桶油當量)	211.42	198.63	6.4
原油產量(百萬桶) <sup>註1</sup>	163.09	156.32	4.3
其中：中國	151.96	150.22	1.2
海外	11.13	6.10	82.5
天然氣產量(十億立方英尺) <sup>註2</sup>	289.78	253.88	14.1

註1：中國原油按1噸=7.1桶，海外原油按1噸=7.27桶換算

註2：天然氣按1立方米=35.31立方英尺換算

#### (2) 煉油

2012年上半年，在成品油價格從緊控制且調整不到位的情況下，本公司優化原油採購、運輸和配置，努力降本減費；保持煉油裝置安全

平穩運行；根據市場需求的變化，及時調整加工量，合理安排加工負荷；積極調整產品結構，增產高標號汽油；精心組織裝置改擴建，加快推進成品油質量升級工作，努力

為社會提供清潔產品。上半年，原油加工量1.10億噸，同比增長1.1%；輕油收率同比增加0.94個百分點。

#### 煉油生產營運情況

	截至6月30日止6個月期間		同比變動 (%)
	2012年	2011年	
原油加工量(百萬噸)	109.76	108.53	1.1
汽、柴、煤油產量(百萬噸)	65.95	63.40	4.0
其中：汽油(百萬噸)	19.61	18.18	7.8
柴油(百萬噸)	39.10	38.44	1.7
煤油(百萬噸)	7.25	6.77	7.1
化工輕油產量(百萬噸)	18.53	18.57	(0.2)
輕油收率(%)	77.20	76.26	0.94個百分點
綜合商品率(%)	95.41	95.30	0.11個百分點

註：原油加工量按1噸=7.35桶換算；合資企業的產量按100%口徑統計

**(3) 營銷及分銷**

2012年上半年，本公司積極應對市場變化，及時調整經營策略，一季度針對國內市場供需形勢多變的情況，按照多產多銷的原則，積極

擴大終端銷售，提高創效能力；二季度在國際油價持續下跌和市場需求不旺的情況下，積極開拓市場，控制庫存水平，保持了較好的經營水平。嚴格外採油品質量管理，為

客戶提供優質產品；增加電子商務等增值服務項目，繼續發展非油品業務。上半年，成品油總經銷量8,267萬噸，同比增長2.8%。

**營銷及分銷營運情況**

	截至6月30日止6個月期間		同比變動 %
	2012年	2011年	
成品油總經銷量(百萬噸)	82.67	80.42	2.8
境內成品油總經銷量(百萬噸)	77.03	75.10	2.6
其中：零售量(百萬噸)	53.15	50.20	5.9
直銷量(百萬噸)	15.68	15.89	(1.3)
批發量(百萬噸)	8.20	9.01	(9.0)
單站年均加油量(噸/站)	3,489	3,341	4.4

	於2012年	於2011年	本報告期末
	6月30日	12月31日	比上年度 期末增減(%)
境內加油站總數(座)	30,484	30,121	1.2
其中：自營加油站數(座)	30,471	30,106	1.2

**(4) 化工**

2012年上半年，本公司根據市場供需變化，進一步降低乙烯、合成樹脂等產品加工負荷；發揮一體化優勢，加強原料供應鏈優化，促進

原料輕烴化，提高資源利用效率；努力生產適銷對路和高附加值產品，特別是加快開發生產新產品和合成樹脂專用料，合成樹脂新產品和專用料比例達到52.0%，化纖差

別化率達到67.5%。完善客戶服務體系，加大服務客戶力度；上半年生產乙烯481萬噸，同比減少4.1%，化工產品經營總量2,615萬噸，同比增長4.2%。

**化工主要產品產量**

單位：千噸

	截至6月30日止6個月期間		同比變動 (%)
	2012年	2011年	
乙烯	4,810	5,015	(4.1)
合成樹脂	6,701	6,834	(2.0)
合成纖維單體及聚合物	4,580	4,744	(3.5)
合成纖維	674	705	(4.4)
合成橡膠	475	526	(9.5)

註：合資企業的產量按100%口徑統計

## 2 降本減費

2012年上半年，本公司深化全員成本目標管理，大力壓縮非生產性開支，各項成本費用總體控制在預算範圍之內。本公司加強原油採購、運輸、接卸的全過程管理，原油成本得到較好控制；進一步加強財務工作，強化資金運營，拓展融資渠道，降低了資金成本；加大集中採購力度，強化物資儲備管理，物資採購降本減費能力增強。

## 3 安全環保，節能減排

2012年上半年，本公司落實HSE責任制，強化考核監督，確保裝置安穩運行。多年來，本公司牢固樹立綠色低碳發展理念，加大技術創新，積極推進合同能源管理，高度重視能源開發、加工和利用過程的低碳節能和綠色環保。為了促進本公司更好地履行企業社會責任，董事會設立了社會責任管理委員會，監督公司安全環保、綠色低碳等社會責任工作的落實情況。上半年，本公司萬元產值綜合能耗同比下降2.0%，外排廢水COD量同比減少4.1%，二氧化硫排放量同比減少3.3%。

## 4 資本支出

上半年根據項目進度安排，資本支出約人民幣515.04億元。勘探及開採板塊資本支出人民幣218.39億元，主要用於勝利灘海油田、西北塔河油田、鄂爾多斯油氣田、四川盆地氣田勘探開發以及山東LNG等項目建設。煉油板塊資本支出人民幣104.27億元，主要用於柴油質量升級項目，以及上海石化、金陵等煉油改造等項目建設。化工板塊資本支出人民幣63.41億元，主要用於武漢80萬噸

／年乙炔、燕山丁基橡膠、儀化1,4-丁二醇等項目建設。營銷及分銷板塊資本支出人民幣123.90億元，主要用於高速公路、中心城市以及新規劃區域加油（氣）站建設和收購，以及成品油管道及油庫建設，推進非油品業務和加油卡增值業務配套建設，發展加油（氣）站704座。總部科研信息及其他資本支出人民幣5.07億元，重點用於科研裝置及信息化項目建設。

## 業務展望

展望下半年，預計中國政府將把穩增長放在更加重要的位置，並實施一系列財政政策和貨幣政策，加大基礎設施建設投資和刺激消費等政策將陸續出台。隨著相應宏觀經濟政策的逐步實施，下半年境內成品油和化工產品需求有望穩步回升，這將為公司擴大經營規模創造有利條件。

2012年下半年，本公司將加強宏觀形勢研判，加大市場開拓力度，進一步加強生產運行優化，深化挖潛增效，強化安全生產，進一步打牢持續發展的基礎。

勘探方面，本公司將突出抓好油氣增儲上產，全力推進油氣重點領域勘探，跟蹤評價重點風險井實施，努力增加儲量；全力推進重點地區規模建產和天然氣重點項目實施，加強老油田精細開發和管理，加快油氣上產步伐；推進非常規油氣勘探開發，加快涪陵頁岩氣產能建設步伐，儘早實現規模建產；積極做好延川南煤層氣產能建設準備，繼續開展不同井型、井組開發試驗。下半年計劃生產原油163.75百萬桶，其中國內154.61百萬桶，海外9.14百萬桶；生產天然氣2,930.7億立方英尺。

在煉油方面，本公司將著力優化原油採購和配置，提高資源利用效率；科學安排運行負荷，從化工輕油產銷平衡、區域成品油消費和企業效益三方面統籌考慮，優化調整產品結構，努力生產高標號汽油；合理擺佈庫存，降低運行成本；發揮潤滑油、瀝青、石油焦等產品集中銷售優勢，提高效益。下半年計劃加工原油1.12億噸。

在營銷及分銷方面，本公司將充分發揮營銷網絡和品牌優勢，採取靈活的經營策略，強化經營組織，努力擴大經營規模；加快網絡發展，優化銷售結構，提升經營質量，強化競爭能力。同時，繼續做大非油品業務，積極加快拓展車用天然氣市場，推進電子商務，培育新的效益增長點。下半年計劃境內成品油總經銷量8,000萬噸。

在化工方面，本公司將根據國內外化工市場形勢，合理安排裝置負荷；強化裝置運行管理，繼續提升各項技術指標；優化調整原料和產品結構，努力增產適銷對路的高附加值產品；加強市場研判，強化產銷銜接，優化庫存運作，堅持全產全銷；加大服務客戶力度，進一步完善客戶服務機制。下半年計劃生產乙烯463萬噸。

本公司將圍繞建設世界一流能源化工公司的目標，大力實施資源戰略、市場戰略、一體化戰略、國際化戰略、差異化戰略和綠色低碳戰略，密切關注國內外經濟走勢，優化營銷策略，加強安全生產，努力降本減費，力爭完成各項任務。

以下討論與分析應與本半年度報告所列之本公司經審計的財務報表及其附註同時閱讀。以下涉及的部分財務數據如無特別說明均摘自本公司按國際財務報告準則編制並經過審計的財務報表。

## 1 合併經營業績

2012年上半年本公司的營業額及其他經營收入為人民幣13,481億元，同比增長9.3%；經營收益為人民幣401億元，同比下降31.4%。

下表列示本公司2012年上半年和2011年同期合併利潤表中主要收入和費用項目：

	截至6月30日止6個月期間		變化率 (%)
	2012年 (人民幣百萬元)	2011年	
<b>營業額及其他經營收入</b>	<b>1,348,072</b>	<b>1,233,272</b>	<b>9.3</b>
其中：營業額	1,327,466	1,216,941	9.1
其他經營收入	20,606	16,331	26.2
<b>經營費用</b>	<b>(1,307,989)</b>	<b>(1,174,833)</b>	<b>11.3</b>
其中：採購原油、產品及經營供應品及費用	(1,119,324)	(998,942)	12.1
銷售、一般及管理費用	(28,641)	(26,281)	9.0
折舊、耗減及攤銷	(34,534)	(30,510)	13.2
勘探費用(包括乾井成本)	(6,882)	(5,652)	21.8
職工費用	(24,020)	(20,583)	16.7
所得稅以外的稅金	(95,267)	(93,285)	2.1
其他經營收入(淨額)	679	420	61.7
<b>經營收益</b>	<b>40,083</b>	<b>58,439</b>	<b>(31.4)</b>
融資成本淨額	(5,027)	(3,296)	52.5
投資收益及應佔聯營及合營公司的損益	386	2,906	(86.7)
<b>除稅前利潤</b>	<b>35,442</b>	<b>58,049</b>	<b>(38.9)</b>
所得稅費用	(9,643)	(13,857)	(30.4)
<b>本期間利潤</b>	<b>25,799</b>	<b>44,192</b>	<b>(41.6)</b>
歸屬於：			
本公司股東	24,503	41,174	(40.5)
非控股股東	1,296	3,018	(57.1)

### (1) 營業額及其他經營收入

2012年上半年，本公司營業額及其他經營收入為人民幣13,481億元，同比增長9.3%。主要歸因於本公司積極開拓市場、擴大產品銷售量，原油、成品油價格上漲以及公司貿易收入的增長。

下表列示了本公司2012年上半年和2011年同期的主要外銷產品銷售量、平均實現價格以及各自的變化率。

	銷售量 (千噸)			平均實現價格* (人民幣元/噸、人民幣元/千立方米)		
	截至6月30日止6個月期間		變化率 (%)	截至6月30日止6個月期間		變化率 (%)
	2012年	2011年		2012年	2011年	
原油	2,873	2,386	20.4	4,867	4,600	5.8
天然氣(百萬立方米)	6,881	5,936	15.9	1,282	1,268	1.1
汽油	25,540	23,705	7.7	8,740	8,236	6.1
柴油	47,689	48,612	(1.9)	7,334	6,994	4.9
煤油	8,914	8,053	10.7	6,550	5,928	10.5
基礎化工原料	11,134	9,937	12.1	6,792	6,959	(2.4)
合纖單體及聚合物	3,298	3,141	5.0	8,377	10,370	(19.2)
合成樹脂	5,237	5,176	1.2	9,058	10,134	(10.6)
合成纖維	710	764	(7.1)	11,102	13,995	(20.7)
合成橡膠	631	631	—	19,034	22,028	(13.6)
化肥	506	468	8.1	2,204	2,049	7.6
貿易銷售	62,948	51,098	23.2	5,248	5,205	0.8
其中：原油	53,415	43,196	23.7	5,227	5,109	2.3
成品油	3,902	5,033	(22.5)	6,272	6,150	2.0

\* 不含增值稅

本公司生產的絕大部分原油及少量天然氣用於本公司煉油、化工業務，其餘外銷給予其他客戶。2012年上半年，外銷原油、天然氣及其他上游產品營業額為人民幣260億元，同比增長19.8%，佔本公司營業額及其他經營收入的1.9%，主要歸因於原油、天然氣銷量及價格同比增長。

本公司煉油事業部和營銷及分銷事業部對外銷售石油產品(主要包括成品油及其他精煉石油產品)實現的對外銷售收入為人民幣7,976億元，同比增長6.9%，佔本公司營業額及其他經營收入的59.2%，主要歸因於成品油價格及銷量同比增長。汽油、柴油及煤油的銷售收入為人民幣6,314億元，同比增長8.3%，佔

石油產品銷售收入的79.2%；其他精煉石油產品銷售收入人民幣1,662億元，同比增長1.7%，佔石油產品銷售收入的20.8%。

本公司化工產品對外銷售收入為人民幣1,736億元，同比下降5.1%，佔本公司營業額及其他經營收入的12.9%。主要歸因於化工產品價格大幅下跌，六大類主要化工產品平均銷售價格同比下跌人民幣772元/噸，同比下降9.0%。

本公司本部及其他事業部對外銷售收入為人民幣3,309億元，佔本公司營業額及其他經營收入的24.5%，同比增長24.2%，主要歸因於公司擴大原油及其他產品進出口貿易等業務。

**(2) 經營費用**

2012年上半年，本公司經營費用為人民幣13,080億元，同比增長11.3%。經營費用主要包括以下部分：

**採購原油、產品及經營供應品及費用**為人民幣11,193億元，同比增長12.1%，佔總經營費用的85.6%。其中：

- 採購原油費用為人民幣4,588億元，同比增長13.0%。上半年外購原油加工量為8,478萬噸(未包括來料加工原油量)，同比增長2.8%；外購原油平均單位加工成本人民幣5,412元／噸，同比增長9.9%。
- 原油、成品油及其他產品進出口貿易費用為人民幣3,285億元，同比增長24.1%。上半年原油貿易量5,342萬噸，同比增長23.7%；成品油貿易量390萬噸，同比下降22.5%。
- 其他採購費用為人民幣3,320億元，同比增長1.1%，主要歸因於其他原料採購量及採購價格上漲。

**銷售、一般及管理費用**為人民幣286億元，同比增長9.0%，主要歸因於產品銷售規模擴大相應帶來的銷貨運雜費等銷售費用的增長及勞務費、安全生產費用的增加。

**折舊、耗減及攤銷**為人民幣345億元，同比增長13.2%，主要歸因於近年對固定資產持續性投入增加的折舊。

**勘探費用**為人民幣69億元，同比增長21.8%。主要歸因於公司加大了鄂爾多斯、四川盆地、準噶爾等地區以及非常規油氣資源的勘探力度。

**職工費用**為人民幣240億元，佔經營費用總額的1.8%，增加人民幣34億元，剔除按有關規定調整與工資相關的附加及保險繳納基數、經營規模擴大增加用工等因素後，同比增長5.86%，主要歸因於2011年下半年完善薪酬分配制度適度增加一線員工收入而導致的翹尾影響。

**所得稅以外的稅金**為人民幣953億元，同比增長2.1%，主要歸因於產品銷量增加帶來的消費稅增加，以及資源稅從價計徵同比增加。

**(3) 經營收益**

2012年上半年本公司經營收益為人民幣401億元，同比下降31.4%，主要歸因於公司主要原料中的原油成本大幅度上升，而汽柴

油價格受控，煉油虧損加劇，同時本公司化工產品價格大幅度下跌，化工板塊業績由盈轉虧。

**(4) 融資成本淨額**

2012年上半年本公司融資成本淨額為人民幣50億元，同比增長52.5%，主要歸因於業績下降，資金佔用增加後債務規模增大，導致淨利息支出增加，同時2012年上半年美元借款匯率變化，匯兌淨收益減少的影响。

**(5) 除稅前利潤**

2012年上半年本公司除稅前利潤為人民幣354億元，同比下降38.9%。

**(6) 所得稅**

2012年上半年本公司所得稅為人民幣96億元，同比下降30.4%，主要歸因於本公司盈利的下降。

**(7) 非控股股東應佔利潤**

2012年上半年歸屬於非控股股東的利潤為人民幣13億元，同比下降57.1%。

**(8) 本公司股東應佔利潤**

2012年上半年歸屬於本公司股東的利潤為人民幣245億元，同比下降40.5%。



## 2 分事業部經營業績討論

本公司將經營活動分為勘探及開採事業部、煉油事業部、營銷及分銷事業部、化工事業部四個事業部和本部及其他。除非文中另有所指，本節討論的財務數據並未抵銷事業部之間的交易，且各事業部的經營收入數據包括各事業部的其他經營收入。

以下按事業部列示了經營收入、外部銷售與事業部間銷售佔各報表期間抵銷事業部間銷售前經營收入的百分比、外部銷售收入佔所示報表期間合併經營收入的百分比(即扣除事業部間銷售後)。

	經營收入		抵銷事業部間銷售收入前 佔合併經營收入比例		抵銷事業部間銷售收入後 佔合併經營收入比例	
	截至6月30日止 6個月期間		截至6月30日止 6個月期間		截至6月30日止 6個月期間	
	2012年	2011年	2012年	2011年	2012年	2011年
	人民幣百萬元		(%)		(%)	
<b>勘探及開採事業部</b>						
外部銷售	35,389	28,352	1.5	1.3	2.6	2.3
事業部間銷售	90,728	84,281	3.9	3.9		
<b>經營收入</b>	<b>126,117</b>	<b>112,633</b>	<b>5.4</b>	<b>5.2</b>		
<b>煉油事業部</b>						
外部銷售	98,485	99,357	4.2	4.6	7.3	8.1
事業部間銷售	540,088	496,319	23.2	23.1		
<b>經營收入</b>	<b>638,573</b>	<b>595,676</b>	<b>27.4</b>	<b>27.7</b>		
<b>營銷及分銷事業部</b>						
外部銷售	705,950	652,944	30.3	30.4	52.4	52.9
事業部間銷售	4,003	2,058	0.2	0.1		
<b>經營收入</b>	<b>709,953</b>	<b>655,002</b>	<b>30.5</b>	<b>30.5</b>		
<b>化工事業部</b>						
外部銷售	177,312	186,123	7.6	8.7	13.2	15.1
事業部間銷售	23,457	23,315	1.0	1.1		
<b>經營收入</b>	<b>200,769</b>	<b>209,438</b>	<b>8.6</b>	<b>9.8</b>		
<b>本部及其他</b>						
外部銷售	330,936	266,496	14.2	12.5	24.5	21.6
事業部間銷售	323,343	306,501	13.9	14.3		
<b>經營收入</b>	<b>654,279</b>	<b>572,997</b>	<b>28.1</b>	<b>26.8</b>		
<b>抵銷事業部間銷售前的</b>						
經營收入	2,329,691	2,145,746	100.0	100.0		
<b>抵銷事業部間銷售</b>						
	(981,619)	(912,474)				
<b>合併經營收入</b>	<b>1,348,072</b>	<b>1,233,272</b>			<b>100.0</b>	<b>100.0</b>

下表列示了所報表期間各事業部抵銷事業部間銷售前的經營收入、經營費用和經營收益及2012年上半年較2011年同期的變化率。

	截至6月30日止6個月期間		變化率 (%)
	2012年 (人民幣百萬元)	2011年	
<b>勘探及開採事業部</b>			
經營收入	126,117	112,633	12.0
經營費用	85,654	77,982	9.8
<b>經營收益</b>	<b>40,463</b>	<b>34,651</b>	<b>16.8</b>
<b>煉油事業部</b>			
經營收入	638,573	595,676	7.2
經營費用	657,074	607,845	8.1
<b>經營虧損</b>	<b>(18,501)</b>	<b>(12,169)</b>	<b>52.0</b>
<b>營銷及分銷事業部</b>			
經營收入	709,953	655,002	8.4
經營費用	689,701	635,404	8.5
<b>經營收益</b>	<b>20,252</b>	<b>19,598</b>	<b>3.3</b>
<b>化工事業部</b>			
經營收入	200,769	209,438	(4.1)
經營費用	202,020	193,094	4.6
<b>經營收益 / (虧損)</b>	<b>(1,251)</b>	<b>16,344</b>	—
<b>本部及其他</b>			
經營收入	654,279	572,997	14.2
經營費用	654,635	573,639	14.1
<b>經營虧損</b>	<b>(356)</b>	<b>(642)</b>	<b>(44.5)</b>
<b>抵銷分部間收益</b>	<b>(524)</b>	<b>657</b>	—

**(1) 勘探及開採事業部**

勘探及開採事業部生產的絕大部分原油及少量天然氣用於本公司煉油、化工業務，絕大部分天然氣及少量原油外銷供其他客戶。

2012年上半年該事業部經營收入為人民幣1,261億元，同比增加12.0%，主要歸因於原油、天然氣的銷量增加和價格上漲。

2012年上半年該事業部銷售原油2,152萬噸，同比增長2.5%；銷售天然氣71.9億立方米，同比增長13.9%。原油平均實現銷售價格為人民幣4,747元／噸，同比增長

6.8%；天然氣平均實現銷售價格為人民幣1,291元／千立方米，同比增長0.9%。材料銷售收入78億元，同比增加28億元。

2012年上半年該事業部經營費用為人民幣856億元，同比增加9.8%。主要歸因於：

- 因投資形成的油氣資產增加，導致折舊折耗和攤銷同比增加人民幣29億元；
- 公司加大了鄂爾多斯、四川盆地、準噶爾等地區以及非常規油氣資源的勘探力度，勘探費用同比增加人民幣12億元；

- 材料銷售收入增加帶來材料銷售成本相應增加，其他業務支出同比增加人民幣28億元。

2012年上半年油氣現金操作成本為人民幣710元／噸，同比增長6.6%，主要歸因於燃動費用上漲。

2012年上半年該事業部加快新區產能建設，抓住高油價有利時機，實現經營收益人民幣405億元，同比增加16.8%。

**(2) 煉油事業部**

煉油事業部業務包括從第三方及勘探及開採事業部購入原油，並將原油加工成石油產品，汽油、柴油、煤油內部銷售給營銷及分銷事業部，部分化工原料油內部銷售給化工事業部，其他精煉石油產品由煉油事業部外銷給國內外客戶。

2012年上半年該事業部經營收入為人民幣6,386億元，同比增長7.2%。主要歸因於產品價格上漲及事業部積極擴大產品銷售量。

下表列示了該事業部各類煉油產品2012年上半年和2011年同期的銷售量、平均實現價格及各自的變化率。

	銷售量(千噸)			平均實現價格*(人民幣元/噸)		
	截至6月30日止6個月期間		變化率 (%)	截至6月30日止6個月期間		變化率 (%)
	2012年	2011年		2012年	2011年	
汽油	18,573	17,078	8.8	8,055	7,511	7.2
柴油	37,200	36,948	0.7	6,771	6,330	7.0
煤油	4,958	4,426	12.0	6,512	5,601	16.3
化工原料類	17,010	18,449	(7.8)	6,204	5,856	5.9
其他精煉石油產品	22,353	22,037	1.4	4,321	4,431	(2.5)

\* 不含增值稅

2012年上半年該事業部汽油銷售收入為人民幣1,496億元，同比增長16.6%，佔該事業部經營收入的23.4%。

2012年上半年柴油銷售收入為人民幣2,519億元，同比增長7.7%，佔該事業部經營收入的39.4%。

2012年上半年煤油銷售收入為人民幣323億元，同比增長30.2%，佔該事業部經營收入的5.1%。

2012年上半年化工原料類產品銷售收入為人民幣1,055億元，同比下降2.3%，佔該事業部經營收入的16.5%。

2012年上半年除汽柴煤和化工原料類以外的其他精煉石油產品銷售收入為人民幣966億元，同比下降1.1%，佔該事業部經營收入的15.1%。

2012年上半年該事業部的經營費用為人民幣6,571億元，同比增長8.1%。主要歸因於原料油價格上漲及加工量增加。

2012年上半年加工原料油的平均成本為人民幣5,345元/噸，同比增長9.6%；加工原油10,578萬噸（未包括來料加工原油量），同比增長1.3%。2012年上半年加工原料油總成本人民幣5,653億元，同比增長11.0%，佔該事業部經營費用的86.0%，同比增加2.2個百分點。

2012年上半年煉油單位現金操作成本（經營費用減去原油及原料油加工成本、折舊及攤銷、所得稅以外稅金以及其他業務支出等調整，除以原油及原料油加工量）為人民幣145.4元/噸，同比增長5.7%。主要歸因於外購輔助材料、動力和燃料價格上漲，油品質量升級帶來加工費用的增長。

2012年上半年因國際原油價格大幅上漲但國內成品油價格從緊控制，以及成品油以外的煉油產品價格增幅較小，公司煉油毛利為人民幣25.6元/噸（銷售收入減去原油、原料油費用以及所得稅以外的稅金，除以原油及原料油的加工量），同比降低65.9%。

2012年上半年該事業部經營虧損人民幣185億元，同比增加虧損人民幣63億元。

### (3) 營銷及分銷事業部

營銷及分銷事業部業務包括從煉油事業部和第三方採購石油產品，向國內用戶批發、直接銷售和通過該事業部零售分銷網絡零售、分銷石油產品及提供相關的服務。

2012年上半年，該事業部經營收入為人民幣7,100億元，同比增長8.4%，主要歸因於公司上半年改善銷售結構（高標號汽油銷售比例提高到99.5%，同比增加1.9個百分點），提高成品油終端銷售比重（成品油終端銷售比例提高到89.7%，提高了4個百分點）。

2012年上半年，汽油銷售收入為人民幣2,234億元，同比增長14.3%；柴油銷售收入為人民幣3,529億元，同比增長3.3%；煤油銷售收入為人民幣583億元，同比增長22.2%。

下表列示了該事業部四大類產品2012年上半年和2011年同期的銷售量、平均實現價格、各自的變化率及汽油、柴油的零售、配送和批發情況。

	銷售量(千噸)			平均實現價格*(人民幣元/噸)		
	截至6月30日止6個月期間 2012年	2011年	變化率 (%)	截至6月30日止6個月期間 2012年	2011年	變化率 (%)
<b>汽油</b>	<b>25,561</b>	<b>23,730</b>	<b>7.7</b>	<b>8,740</b>	<b>8,235</b>	<b>6.1</b>
其中：零售	22,283	19,892	12.0	8,813	8,349	5.6
直銷	1,081	1,024	5.6	8,132	7,574	7.4
批發	2,197	2,814	(22.0)	8,291	7,672	8.1
<b>柴油</b>	<b>48,168</b>	<b>48,860</b>	<b>(1.4)</b>	<b>7,327</b>	<b>6,991</b>	<b>4.8</b>
其中：零售	27,884	27,436	1.6	7,549	7,160	5.4
直銷	14,995	15,160	(1.1)	7,018	6,799	3.2
批發	5,289	6,264	(15.6)	7,029	6,718	4.6
<b>煤油</b>	<b>8,900</b>	<b>8,043</b>	<b>10.7</b>	<b>6,550</b>	<b>5,928</b>	<b>10.5</b>
<b>燃料油</b>	<b>12,974</b>	<b>12,468</b>	<b>4.1</b>	<b>4,767</b>	<b>4,436</b>	<b>7.5</b>

\* 不含增值稅

2012年上半年該事業部經營費用為人民幣6,897億元，同比增長8.5%。主要歸因於採購成品油成本同比上升。

2012年上半年該事業部噸油現金銷售費用(經營費用減去商品採購費用、所得稅以外稅金、折舊及攤銷，除以銷售量)為人民幣182.8元/噸，同比增長3.7%，主要是租賃費用和勞務費上漲。

2012年上半年該事業部實現經營收益人民幣203億元，同比增長3.3%。

#### (4) 化工事業部

化工事業部業務包括從煉油事業部和第三方採購石油產品作為原料，生產、營銷及分銷石化和無機化工产品。

2012年上半年該事業部經營收入為人民幣2,008億元，同比降低4.1%。主要歸因於化工市場低迷，化工產品價格較上年同期下跌較大。

該事業部主要包括六大類產品(基礎有機化工品、合成樹脂、合成橡膠、合成纖維單體及聚合物、合成纖維和化肥)，銷售額約人民幣1,920億元，同比降低4.1%，佔化工事業部經營收入的95.6%。

下表列出了該事業部六大類化工產品2012年上半年及2011年同期的銷售量、平均實現價格及各自的變化率。

	銷售量(千噸)			平均實現價格*(人民幣元/噸)		
	截至6月30日止6個月期間 2012年	2011年	變化率 (%)	截至6月30日止6個月期間 2012年	2011年	變化率 (%)
基礎有機化工品	14,236	13,169	8.1	6,733	6,795	(0.9)
合纖單體及聚合物	3,311	3,160	4.8	8,369	10,354	(19.2)
合成樹脂	5,239	5,180	1.1	9,058	10,134	(10.6)
合成纖維	710	764	(7.1)	11,102	13,995	(20.7)
合成橡膠	631	631	—	19,032	22,028	(13.6)
化肥	506	470	7.7	2,204	2,051	7.5

\* 不含增值稅

2012年上半年該事業部經營費用為人民幣2,020億元，同比增長4.6%。主要歸因於原料價格上升及貿易數量增加，影響成本同比增加93億元，增長5.3%。

2012年上半年該事業部實現經營虧損為人民幣13億元。

**(5) 本部及其他**

本部及其他業務主要包括附屬公司的進出口貿易業務及本公司的研究開發活動以及總部管理活動。

2012年上半年本部及其他的經營收入為人民幣6,543億元，同比增長14.2%。其中附屬公司原油、成品油及其他產品貿易收入人民幣6,527億元，同比增長14.1%。

2012年上半年本部及其他的經營費用為人民幣6,546億元，同比增長14.1%。其中附屬貿易公司原油、成品油貿易成本及其他產品貿易成本人民幣6,518億元，同比增長14.1%。

2012年上半年本部及其他的經營虧損人民幣4億元，同比虧損減少44.5%。其中貿易等專業公司實現經營收益人民幣9億元，科研及總部經費支出人民幣13億元。

**3 資產、負債、權益及現金流量**

**(1) 資產、負債及權益情況**

單位：人民幣百萬元

	於2012年 6月30日	於2011年 12月31日	變化金額
總資產	1,181,287	1,144,528	36,759
流動資產	358,016	342,755	15,261
非流動資產	823,271	801,773	21,498
總負債	664,502	637,184	27,318
流動負債	452,327	444,240	8,087
非流動負債	212,175	192,944	19,231
本公司股東應佔權益	480,398	472,328	8,070
股本	86,820	86,702	118
儲備	393,578	385,626	7,952
非控股股東權益	36,387	35,016	1,371
權益合計	516,785	507,344	9,441

於2012年6月30日本公司總資產為人民幣11,813億元，比2011年末增加人民幣368億元。其中：

- 流動資產人民幣3,580億元，比2011年末增加人民幣153億元，主要是經營規模擴大使應收賬款淨額增加人民幣253億元；原油及其他原材料價格的上漲，使存貨增加人民幣38億元；適當增加安排票據貼現使應收票據減少人民幣123億元。

- 非流動資產人民幣8,233億元，比2011年末增加人民幣215億元，主要是按計劃實施各項投資，其中在建工程淨增加人民幣286億元。

於2012年6月30日本公司總負債為人民幣6,645億元，比2011年末增加人民幣273億元。其中：

- 流動負債人民幣4,523億元，比2011年末增加人民幣81億元，主要是由於流動資金佔用使短期

借款增加了人民幣513億元；應交稅金及預收款等減少人民幣363億元；應付賬款減少人民幣41億元。

- 非流動負債人民幣2,122億元，比2011年末增加人民幣192億元，主要是發行人民幣200億元公司債。

於2012年6月30日本公司股東應佔權益為人民幣4,804億元，比2011年末增加人民幣81億元，主要為儲備增加。

**(2) 現金流量情況**

下表列示了本公司2012年上半年及2011年同期合併現金流量表主要項目。

單位：人民幣百萬元

	截至6月30日止6個月期間		變化金額
	2012年	2011年	
經營活動產生的現金流量淨額	20,322	30,570	(10,248)
投資活動所用的現金流量淨額	(79,659)	(55,030)	(24,629)
融資活動產生的現金流量淨額	47,242	16,130	31,112
現金及現金等價物淨減少	(12,095)	(8,330)	(3,765)

2012年上半年本公司經營活動現金淨流入為人民幣203億元，同比減少現金流入人民幣102億元，主要是受公司經營收益下降和存貨、應收賬款資金佔用上升等因素影響。

2012年上半年本公司投資活動現金淨流出人民幣797億元，同比增加現金流出人民幣246億元，主要是按計劃加大投入所致。

2012年上半年本公司融資活動現金淨流入人民幣472億元，同比增加人民幣311億元，主要是公司為

彌補資金缺口，新增低成本美元借款和發行200億元公司債。

2012年6月30日，本公司現金及現金等價物人民幣126億元，比年初減少人民幣121億元。

**(3) 或有負債**

參見本報告【重大事項】關於重大擔保合同及其履行情況的有關內容。

**(4) 資本支出**

詳情參見本報告「經營業績回顧及展望」的「資本支出」。

#### 4 按中國企業會計準則編制的會計報表分析

本公司根據國際財務報告準則和中國企業會計準則編制的會計報表的主要差異見本半年度報告第144頁的本公司財務會計報告的(C)節。

(1) 按中國企業會計準則分事業部的營業收入和營業利潤或虧損如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2012年 人民幣百萬元	2011年 人民幣百萬元
<b>營業收入</b>		
勘探及開採事業部	126,117	112,633
煉油事業部	638,573	595,676
營銷及分銷事業部	709,953	655,002
化工事業部	200,769	209,438
其他	654,279	572,997
抵銷分部間銷售	(981,619)	(912,474)
<b>合併營業收入</b>	<b>1,348,072</b>	<b>1,233,272</b>
<b>營業利潤／(虧損)</b>		
勘探及開採事業部	40,279	34,740
煉油事業部	(19,448)	(13,155)
營銷及分銷事業部	20,294	19,716
化工事業部	(2,003)	15,508
其他	(299)	(870)
抵銷分部間銷售	(524)	657
財務費用、公允價值變動損益和投資收益	(4,791)	(359)
<b>合併營業利潤</b>	<b>33,508</b>	<b>56,237</b>
<b>歸屬於本公司股東的淨利潤</b>	<b>23,697</b>	<b>40,239</b>

**營業利潤**：2012年上半年本公司實現營業利潤人民幣335億元，同比下降40.4%。主要歸因於本公司主要原料中的原油成本大幅度上升，而汽柴油價格受控，煉油虧損加劇，同時化工產品價格大幅度下跌，化工板塊業績由盈轉虧。

**淨利潤**：2012年上半年本公司實現歸屬於本公司股東的淨利潤為人民幣237億元，同比下降41.1%。

(2) 按中國企業會計準則編制的財務數據：

	於2012年 6月30日 人民幣百萬元	於2011年 12月31日 人民幣百萬元	變化額 人民幣百萬元
總資產	1,168,178	1,130,053	38,125
非流動負債	210,737	191,455	19,282
股東權益	519,221	509,525	9,696

變動分析：

**總資產：**於2012年6月30日本公司總資產為人民幣11,682億元，比2011年末增加人民幣381億元。主要歸因於本公司在建工程的增加和本公司經營規模擴大及油價大幅波動的影響導致應收賬款等資金佔用上升。

**非流動負債：**於2012年6月30日本公司的非流動負債為人民幣2,107億元，比2011年末增加人民幣193億元。主要歸因於上半年本公司新增發行人民幣200億元公司債。

**股東權益：**於2012年6月30日本公司股東權益為人民幣5,192億元，比2011年末增加人民幣97億元，主要歸因於本公司淨利潤增加。

(3) 主營業務分行業情況

分行業	營業收入 (人民幣百萬元)	營業成本 (人民幣百萬元)	毛利率 (%) <sup>註</sup>	營業收入比 上年同期增減 (%)	營業成本比 上年同期增減 (%)	毛利率比 上年同期增減 (百分點)
勘探及開採	126,117	49,824	42.9	12.0	12.5	1.2
煉油	638,573	571,259	(0.7)	7.2	8.0	(0.2)
營銷及分銷	709,953	667,514	5.9	8.4	8.5	(0.0)
化工	200,769	193,820	3.3	(4.1)	5.5	(8.6)
其他	654,279	651,109	0.5	14.2	14.1	0.1
抵銷分部間銷售	(981,619)	(981,095)	不適用	不適用	不適用	不適用
合計	<b>1,348,072</b>	<b>1,152,431</b>	<b>7.4</b>	<b>9.3</b>	<b>11.9</b>	<b>(1.5)</b>

註：毛利率 = (營業收入 - 營業成本、税金及附加) / 營業收入



## 1 公司治理情況

- (1) 本報告期內，中国石化遵守境內外證券監管法規，進一步強化公司治理。中国石化2011年股東年會批准修訂了《中国石油化工股份有限公司章程》（「公司章程」），選舉產生了第五屆董事會成員和監事會成員。董事會選舉傅成玉先生為董事長，王天普先生及張耀倉先生為副董事長；監事會選舉徐濱先生為監事會主席。董事會設立了第五屆董事會戰略委員會、審計委員會、薪酬與考核委員會。為了促進本公司更好地履行企業社會責任，維護各利益相關者利益，董事會首次設立了社會責任管理委員會。董事會聘任了高級管理人員。本公司安排專業顧問對各位董事、監事及高級管理人員進行了履職培訓，為規範運作奠定良好基礎。根據香港聯合交易所關於企業管治的新要求完善了相關工作。同時本公司繼續加強內部控制體系建設，內部控制制度得到有效實施。持續做好信息披露及投資者關係工作，加強與投資者的溝通服務，得到了資本市場好評。
- (2) 本報告期內，中国石化、中国石化董事會、現任董事、監事、管理層均未受到中國證券監督管理委員會的稽查、中國證券監督管理委員會和香港證券及期貨事務監察委員會以及美國證券交易委員會的行政處罰、通報批評或上海證券交易所、香港聯合交易所、紐約證券交易所和倫敦證券交易所的公開譴責。

## (3) 董事、監事及其他高級管理人員的股本權益情況

本報告期內，除副總裁凌逸群先生持有10,000股中国石化A股股份外，中国石化董事、監事及其他高級管理人員均未持有中国石化的股份。中国石化董事、監事及其他高級管理人員及其各自的聯繫人確認概無持有根據香港《證券及期貨條例》第十五部第7及8分部須通知中国石化及香港聯合交易所，或根據《證券及期貨條例》第352條須登記於該條例指定的登記冊內的，或根據《香港上市規則》附錄十所載《上市公司董事進行證券交易的標準守則》（「《標準守則》」）須知會中国石化及香港聯合交易所的中国石化或其關連法團（見《證券及期貨條例》第十五部分定義）的股份、債券或相關股份的權益及淡倉（包括根據《證券及期貨條例》有關條文被視為或當作擁有的權益及淡倉）。按照香港聯合交易所要求，本公司編制了《董事、監事及高級管理人員所持本公司股份及其變動管理規定》與《公司僱員證券交易守則》（合稱為「《規定與守則》」）以規範有關人員買賣中国石化證券的有關活動，上述《規定與守則》不低於《標準守則》所規定的標準。中国石化在向所有董事作出特定查詢後，所有董事均確認本報告期內已遵守《標準守則》及《規定與守則》中所規定的標準。

## (4) 遵守《企業管治守則》

基於實際情況，中国石化未根據《香港上市規則》附錄十四所載的《企業管治守則》及《企業管治報告》（「《企業管治守則》」）A.5條設立董事會提名委員會，公司認為由全體董事會成員推舉董事候選人更為符合公司運作，《企業管治守則》內提名委員會的職責將由中国石化董事會執行。

另外，因公務原因，中国石化審計委員會及薪酬與考核委員會的主任或委員未能根據《企業管治守則》E1.2條出席中国石化2011年股東年會。會上沒有股東向審計委員會或薪酬與考核委員會提問。

除前述事項外，本報告期內，中国石化遵守《企業管治守則》內的守則條文。

## (5) 審閱中期報告

中国石化董事會審計委員會已審閱並確認本報告。

## 2 股利

### (1) 現金分紅政策的制定和執行情況

上市以來，本公司始終重視對投資者的合理回報，維護投資者合法權益，保持連續和穩定的現金分紅，決策程序規範。中國石化第五屆董事會第二次會議已決議修訂《公司章程》中關於利潤分配政策的內容，規定當公司當年實現的母公司淨利潤為正，及累計未分配利潤為正，且公司現金流可以滿足公司正常經營和可持續發展情況下，公司應進行現金分紅，且每年以現金方式分配的利潤不少於當年實現的母公司淨利潤的百分之三十。有關內容將提呈於2012年10月16日召開的2012年第一次臨時股東大會審議。本公司現金分紅標準和比例明確、清晰，決策程序和機制完備。本公司2012年半年度利潤分配方案(預案)符合《公司章程》和監管要求的規定。

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

#### 截至2011年12月31日止年度股息分派

經中國石化2011年年度股東大會批准，2011年末期股息按每股人民幣0.20元(含稅)進行現金股息分

派。2011年末期股息已於2012年6月7日向2012年5月25日當日登記在中國石化股東名冊上的股東發放。2011年度全年派發現金股息每股人民幣0.30元(含稅)，共計人民幣260.34億元。

#### 截至2012年6月30日止半年度股息分派方案

根據《公司章程》，經第五屆董事會第二次會議批准，截至2012年6月30日止半年度的股息分派方案為按2012年9月14日(登記日)總股數計算，每股派息人民幣0.1元(含稅)進行現金股息分派。

半年度股息將於2012年9月26日(星期三)或之前向2012年9月14日(星期五)當日登記在中國石化股東名冊上的全體股東發放。欲獲得半年度股息之H股股東最遲應於2012年9月7日(星期五)下午四時三十分前將股票及轉讓文件送往香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716香港證券登記有限公司辦理過戶登記手續。中國石化H股股東的登記過戶手續將自2012年9月10日(星期一)至2012年9月14日(星期五)(包括首尾兩天)暫停辦理。

所派股息將以人民幣計值和宣佈，以人民幣向內資股股東發放，以港幣向外資股股東發放。以港幣發放的股息計算之匯率以宣派股息日2012年8月24日(星期五)之前一周中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率為準。

## 3 發行人民幣230億元可轉換債券(「石化轉債」)事項

### (1) 轉股價格歷次調整情況及轉股情況

2011年6月20日和2011年9月19日，石化轉債因為宣派股利轉股價分別調整為人民幣9.60元/股和人民幣9.50元/股。2011年12月15日，中國石化召開2011年第二次臨時股東大會，會議審議通過了《關於向下修正「石化轉債」轉股價格的議案》。自2011年12月27日起，石化轉債轉股價格由人民幣9.50元/股調整為人民幣7.28元/股。2012年5月28日，石化轉債因為宣派股利轉股價調整為人民幣7.08元/股。截至2012年6月30日，石化轉債累計轉股117,749,210股，債券餘額人民幣22,142,709,000元。

**(2) 前十名可轉債持有人名單和持債額**

債券持有人名稱	持債額(人民幣：百萬元)
結算參與人債券回購質押專用賬戶(中國建設銀行)	2,708.6
結算參與人債券回購質押專用賬戶(中國工商銀行)	2,004.3
結算參與人債券回購質押專用賬戶(中國農業銀行)	1,569.4
國泰君安證券股份有限公司債券質押式報價回購質押專用賬戶	790.0
興全可轉債混合型證券投資基金	787.7
陽光人壽保險股份有限公司一分紅保險產品	723.2
結算參與人債券回購質押專用賬戶(中國銀行)	649.8
中國人壽保險股份有限公司一分紅—個人分紅—005L—FH002滬	635.1
UBS AG	541.7
結算參與人債券回購質押專用賬戶(交通銀行)	530.0

**(3) 本公司可轉債擔保人盈利能力、資產狀況和信用狀況發生重大變化的情況**

本公司可轉債擔保人中國石化集團公司的國內長期信用評級為AAA級，無變化。2012年5月，國際信用評級機構穆迪公司和標普公司對中國石化集團公司進行了評級，等級分別為Aa3和A+。

**(4) 公司的負債情況、資信變化情況以及在未來年度償債的現金安排**

2012年6月末中國石化資產負債率為56.25%，負債比例基本維持穩定，無重大結構變化。中國石化國內長期信用等級繼續保持AAA級。中國石化具有良好的融資能力和償債能力，國內商業銀行給予中國石化較為充足的授信額度，中國石化將主要通過自有資金償還到期債務及按期支付利息，如果自有資金不足，中國石化將通過新增銀行借款或在資本市場直接融資取得，確保按期還本付息。

**(5) 募集資金使用情況**

單位：人民幣億元

募集資金總額	228.8938 <sup>註1</sup>	本報告期已使用募集資金總額	49.88			
		已累計使用募集資金總額	221.59			
承諾項目	擬投入金額	是否變更項目	實際投入金額	產生收益金額	是否符合計劃進度	是否符合預計收益
武漢80萬噸/年乙烯工程項目	112.8938	否	114 <sup>註2</sup>	無	是	不適用
安慶分公司含硫原油加工適應性改造及油品質量升級工程項目	30	否	29.45	無	是	不適用
石家莊煉化分公司油品質量升級及原油劣質化改造工程項目	32	否	24.14	無	是	不適用
榆林—濟南輸氣管道工程項目	33	否	33	<sup>註3</sup>	是	<sup>註3</sup>
日照—儀徵原油管道及配套工程項目	21	否	21	<sup>註4</sup>	是	<sup>註4</sup>
合計	228.8938	—	221.59	—	—	—
未達到計劃進度和預計收益的說明				無		
變更原因及變更程序說明				無		

註1 扣除人民幣1.1062億元發行費用(包括承銷商佣金以及其他中介機構費用)

註2 武漢80萬噸/年乙烯工程項目募集資金承諾投資總額為人民幣114.00億元，考慮到發行費用的調整，該項目募集資金調整後投資總額為人民幣112.8938億元。截至2012年6月30日，累計投入武漢80萬噸/年乙烯工程項目人民幣114億元，與該項目募集資金承諾投資總額一致；本公司已於2012年8月7日從該項目收回人民幣1.1062億元並存入募集資金專用賬戶，因此累計投入金額為人民幣112.8938億元，與該項目募集資金調整後承諾投資金額一致。

註3 本公司的承諾效益為稅後財務內部收益率。榆林—濟南輸氣管道工程項目的使用期為20年，項目從2012年上半年開始投入營運，截止目前營運時間較短，因此難以在目前階段確定榆林—濟南輸氣管道工程項目是否達到所承諾的整個項目營運期的預計稅後財務內部收益率。本期間實現的淨現金流量達到了項目概算書中本期間的預期淨現金流量。

註4 本公司的承諾效益為稅後財務內部收益率。日照—儀徵原油管道及配套工程項目的使用期為20年，項目從2011年底開始投入營運，截止目前營運時間較短，因此難以在目前階段確定日照—儀徵原油管道及配套工程項目是否達到所承諾的整個項目營運期的預計稅後財務內部收益率。本期間實現的淨現金流量未達到項目概算書中本期間的預期淨現金流量。

#### 4 發行人民幣200億元公司債

2012年6月1日，中國石化在境內發行人民幣130億元公司債和人民幣70億元公司債，債券期限分別為五年期和十年期，年利率為4.26%和4.90%。2012年6月13日，該期債券於上海證券交易所上市交易，有關情況詳見2012年5月30日刊登在中國境內《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、《證券日報》的有關公告。

#### 5 境內已發行上市交易公司債券及付息

2004年2月24日，中國石化在境內發行人民幣35億元的十年期公司債券，債券信用評級為AAA級，固定利率為4.61%。2004年9月28日，該期債券在上海證券交易所上市，有關情況詳見2004年2月24日、2004年9月28日在中國境內《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》以及香港的《南華早報》、《經濟日報》的有關公告。截至2012年6月30日，該期債券的本金餘額為人民幣35億元，2012年2月24日，中國石化已足額支付該期債券第八個計息年度利息。

2008年2月20日，中國石化在境內發行人民幣300億元分離交易可轉債。債券期限為六年，固定年利率0.8%。2008年3月4日，該期債券於上海證券交易所上市交易，有關情況詳見2008年2月18日在中國境內《中國證券報》及《上海證券報》的有關公告。2012年2月20日，中國石化已足額支付該期債券第四個計息年度利息。

2010年5月21日，中國石化在境內發行人民幣110億元公司債和人民幣90億元公司債，債券期限分別為五年期和十年期，年利率為3.75%和4.05%。2010年6月9日，該期債券於上海證券交易所上市交易，有關情況詳見2010年5月19日刊登在中國境內《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》的有關公告。2012年5月21日，中國石化已足額支付該期債券第二個計息年度利息。

#### 6 擬發行人民幣300億元A股可轉債

中國石化於2011年10月12日召開2011年第一次臨時股東大會，會議審議通過《關於發行A股可轉換公司債券及相關事宜的議案》。本次擬發行可轉債總額不超過人民幣300億元，募集資金將用於山東液化天然氣(LNG)項目、金陵油品質量升級工程、茂名油品質量升級改擴建項目、揚子油品質量升級及原油劣質化改造項目、長嶺油品質量升級改造工程、九江油品質量升級改造工程、安慶分公司含硫原油加工適應性改造及油品質量升級工程項目和石家莊煉化分公司油品質量升級及原油劣質化改造工程項目。發行A股可轉換公司債券的事宜於2012年3月23日獲得中國證監會發審會有條件通過。

#### 7 關於中國石化集團公司增持中國石化A股

2012年1月9日，中國石化集團公司通過上海證券交易所交易系統買入方式增持中國石化A股39,083,199股，增持後直接和間接持有中國石化的股份數量為66,222,627,692股，於2012年6月30日中國石油化工集團公司持有中國石化已發行總股份76.27%。

#### 8 重大項目

##### (1) 武漢乙烯項目

該項目主要包括80萬噸/年乙烯及下游配套工程，於2007年12月開工建設，預計2013年建成投產。

##### (2) 山東液化天然氣(LNG)工程

該工程主要包括建設LNG專用碼頭及接收站各一座，接卸規模300萬噸/年，配套建設天然氣外輸管線。該工程於2010年9月開工建設，預計2014年建成投產。

##### (3) 元壩氣田17億立方米/年天然氣試採項目

該工程將建設淨化廠一座及相應配套設施，新建淨化天然氣生產能力17億立方米/年。項目於2011年9月開工，預計2013年建成。

## 9 本公司於報告期內實際發生的關聯交易情況

中国石化與中國石化集團公司履行一系列持續性關聯交易協議，包括互供協議、文教衛生與社區服務供應協議、土地使用權租賃合同、房產租賃合同、知識產權許可合同及安保基金文件。

本報告期內，本公司實際發生的關聯交易額共人民幣2,715.58億元，買入人民幣1,019.31億元(包括買入產品和服務人民幣956.2億元，輔助及社區服務費用人民幣20.63億元，經營租賃費用人民幣36.85億元，利息支出人民幣5.63億元)，其中從中國石化集團公司買入人民幣686.77億元，包括產品和服務(採購、儲運、勘探及生產服務、與生產有關的服務)為人民幣623.68億元，佔本公司本報告期經營費用的4.77%；輔助及社區服務為人民幣20.63億元，佔經營費用的0.16%；支付房屋租賃金額為人民幣2.13億元，支付土地租金為人民幣33.84億元，支付其他租金為人民幣

0.86億元；利息支出人民幣5.63億元。賣出人民幣1,696.27億元(包括賣出產品及服務人民幣1,694.91億元，利息收入人民幣0.58億元，應收代理費人民幣0.78億元)，其中本公司對中國石化集團公司賣出人民幣535.87億元，包括貨品銷售人民幣535.09億元，佔本公司經營收入的3.97%，利息收入人民幣0.58億元，應收代理費人民幣0.2億元。本報告期內，本公司向中國石化集團公司的若干合營公司提供貸款淨額人民幣5.79億元。本報告期發生的上述關聯交易均按有關關聯交易協議履行。

## 10 本報告期內中国石化無重大訴訟、仲裁事項發生。

## 11 其他重大合同

本報告期內，中国石化無應予披露而未披露的其他重大合同。

## 12 資產交易事項

不適用

## 13 破產重整相關事項

不適用

## 14 重大託管、承包、租賃事項

本報告期內，中国石化無應予披露的重大託管、承包、租賃其他公司資產或其他公司重大託管、承包、租賃中国石化資產的事項。

## 15 委託理財

不適用

## 16 委託貸款

為優化公司內部資金運作，降低公司整體資金成本，中国石化第四屆董事會第十二次會議批准向中国石化附屬公司中国石化湛江東興石油化工有限公司和中国石化海南煉油化工有限公司提供委託貸款，每個公曆年度發生額不超過人民幣100億元，委託貸款利率不低於同期限商業銀行存款利率。該委託貸款構成《香港上市規則》第十四A章下的持續性關聯交易。本報告期內委託貸款情況見附表：

貸款對象	金額	期限		年利率(%)
	(人民幣億元)	起始日	到期日	
湛江東興石油化工有限公司	20	2011/3/28	2012/3/28	4.20%

\* 上述委託貸款已於本報告期內收回。

**17 中國石化財務有限責任公司(「財務公司」)存款資金風險狀況評估**

本公司嚴格執行《中國石油化工股份有限公司與中國石化財務有限責任公司關聯交易的風險控制制度》，為本公司防範資金風險提供了可靠的依據和操作手段，

確保存放在財務公司的存款完全由本公司自主支配。同時，作為財務公司母公司的中國石化集團公司承諾，在財務公司出現支付困難的緊急情況時，保證按照解決支付困難的實際需要，增加財務公司的資本金。2012年上半年月末平

均存款餘額人民幣44.7億元，未超過獨立股東批准的存款上限人民幣95億元。經評估測試，在日常運行過程中，本公司存放於財務公司存款均可全額提取使用，資金無風險。

**18 重大擔保合同及其履行情況**

單位：人民幣百萬元

公司對外擔保情況(不包括對控股子公司的擔保)												
擔保方	與上市公司 的關係	擔保 對象名稱	擔保金額	發生日期 (協議簽署日)	擔保期	擔保類型	是否 履行完畢	擔保 是否逾期	擔保 逾期金額	是否 存在 反擔保	是否 為 關聯方擔保 (是或否) <sup>註1</sup>	
中國石化	上市公司本身	岳陽中石化殼牌 煤氣化有限公司	264	2003年12月10日	2003年12月10日 -2017年12月10日	連帶責任保證	否	否	無	否	否	
中國石化揚子石油 化工有限公司	全資子公司	南京揚子石化碧辟乙醯 有限責任公司	376			連帶責任保證	否	否	無	否	否	
中國石化銷售 有限公司	全資子公司	廈門博坦倉儲有限公司	75			連帶責任保證	否	否	無	否	否	
SSI	控股子公司	New Bright International Development Limited/ Sonangol E.P.	6,186			連帶責任保證	否	否	無	是	否	
報告期內擔保發生額合計 <sup>註2</sup>											79	
報告期末擔保餘額合計 <sup>註2</sup> (A)											4,117	
<b>公司對控股子公司的擔保情況</b>												
報告期內對控股子公司擔保發生額合計											無	
報告期末對控股子公司擔保餘額合計(B)											無	
<b>公司擔保總額情況(包括對控股子公司的擔保)</b>												
擔保總額(A+B)											4,117	
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)											0.85	
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)											無	
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(D)											2,382	
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)											無	
<b>上述三項擔保金額合計(C+D+E)</b>											2,382	
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明											無	
擔保情況說明											無	

註1：定義參見上海證券交易所股票上市規則。

註2：報告期內擔保發生額和報告期末擔保餘額包括控股子公司的對外擔保，其擔保金額為該控股子公司對外擔保金額乘以中國石化持有該公司的股份比例。

## 19 關聯債權債務往來

單位：人民幣百萬元

關聯方	向關聯方提供資金		關聯方向本公司提供資金	
	發生額	餘額	發生額	餘額
中國石化集團	868	3,007	(2,411)	7,975
其他關聯方	806	1,769	—	—
合計	<b>1,674</b>	<b>4,776</b>	<b>(2,411)</b>	<b>7,975</b>

## 20 承諾事項履行情況

### (1) 至報告期末，中國石化集團公司的重要承諾包括：

- i 遵守關聯交易協議；
- ii 限期解決土地和房屋權證合法性問題；
- iii 執行《重組協議》；
- iv 知識產權許可；
- v 避免同業競爭；
- vi 放棄與中國石化的業務競爭和利益衝突。

上述承諾的詳細內容刊登在中國石化於2001年6月22日刊登在《中國證券報》、《上海證券報》和《證券時報》的發行A股招股意向書上。

- vii 2010年10月27日中國石化發佈公告披露，鑒於中國石化集團公司的主要煉油業務已注入中國石化，中國石化集團公司承諾在5年內將目前存留的少量煉油業務處置完畢，徹底消除與中國石化在煉油業務方面的同業競爭。

2012年3月15日中國石化發佈公告披露，中國石化集團公司承諾將中國石化作為中國石化集團公司油氣勘探開採、煉油、化工、成品油銷售上中下游業務的最終整合的唯一平台。將在未來5年內將目前尚存的少量化工業務處置完畢，消除與中國石化在化工業務方面的同業競爭。鑒於目前中國石化集團公司與中國石化在海外石油和天然氣的勘探、開採業務等方面存在經營相同或相似業務的情況，中國石化在綜合考慮政治、經濟等相關因素後，擬擇機收購中國石化集團公司屆時擁有的海外油氣資產。中國石化集團公司承諾，在符合屆時適用法律規定、合同約定和程序要求的前提下，將該等資產轉讓給中國石化。

本報告期內，中國石化未發現中國石化集團公司有違反上述重要承諾的情況。

- (2) 截至本報告披露日，中國石化不存在尚未完全履行的業績承諾，不存在尚未完全履行的注入資產、資產整合承諾，也不存在資產或項目的盈利預測。

## 21 公司股權激勵實施情況

中國石化在本報告期內未實施股權激勵計劃。

## 22 會計師事務所

中國石化於2012年5月11日召開的2011年年度股東大會上批准續聘畢馬威華振會計師事務所（根據《關於印發〈中外合作會計師事務所本土化轉制方案〉的通知》（財會[2012]8號）的轉制規定，自2012年8月1日起，畢馬威華振會計師事務所轉制後的全稱為畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）及畢馬威會計師事務所分別為中國石化2012年度境內及境外核數師並授權董事會決定其酬金。上半年審計費用人民幣3,100萬元。本半年度財務報告已經畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）和畢馬威會計師事務所審計，畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）簽字的中國註冊會計師為張京京、胡劍飛。

## 23 股份購回、出售及贖回

本報告期內，本公司未發生股份購回、出售及贖回情況。

24 其他重大事項及其影響和解決方案的說明

(1) 證券投資情況

證券代碼	簡稱	期末持有數量 (萬股)	初始投資金額 (人民幣萬元)	期末賬面值 (人民幣萬元)	期初賬面值 (人民幣萬元)	會計核算科目
384(香港)	中國燃氣	21,000	13,642.65	13,642.65	13,642.65	長期股權投資

(2) 公司參股商業銀行、證券公司、保險公司、信託公司和期貨公司等金融企業股權情況

序號	所持對象名稱	最初投資成本 (人民幣萬元)	持股數量 (萬股)	佔該公司 股權比例	期末賬面值 (人民幣萬元)	報告期損益	報告期所有者 權益變動	會計核算科目	股份來源
1	北京國際信託有限公司	20,000	20,000	14.29%	20,000	3,000	0	長期股權投資	企業出資
2	鄭州市商業銀行股份有限公司	1,000	1,000	0.25%	1,000	0	0	長期股權投資	債轉股
合計		21,000	—	—	21,000	3,000	0	—	—

25 預測年初至下一報告期期末的累計淨利潤可能為虧損或者與上年同期相比發生大幅度變動的警示及原因說明  
不適用



於2012年6月30日，中國石化第五屆董事會、監事會成員及其他高級管理人員的情況如下：

### 1. 董事

第五屆董事會董事有關情況表

姓名	性別	年齡	在中國石化的職務	董事任期
傅成玉	男	60	董事長	2012.05-2015.5
王天普	男	49	副董事長、總裁	2012.05-2015.5
張耀倉	男	58	副董事長	2012.05-2015.5
章建華	男	47	董事、高級副總裁	2012.05-2015.5
王志剛	男	55	董事、高級副總裁	2012.05-2015.5
蔡希有	男	50	董事、高級副總裁	2012.05-2015.5
曹耀峰	男	58	董事	2012.05-2015.5
李春光	男	56	董事	2012.05-2015.5
戴厚良	男	48	董事、高級副總裁	2012.05-2015.5
劉連	男	55	董事	2012.05-2015.5
陳小津	男	67	獨立非執行董事	2012.05-2015.5
馬蔚華	男	64	獨立非執行董事	2012.05-2015.5
蔣小明	男	58	獨立非執行董事	2012.05-2015.5
閻焱	男	54	獨立非執行董事	2012.05-2015.5
鮑國明	女	61	獨立非執行董事	2012.05-2015.5

### 2. 監事

第五屆監事會監事有關情況表

姓名	性別	年齡	在中國石化的職務	監事任期
徐濱	男	56	監事會主席	2012.05-2015.5
耿禮民	男	57	監事	2012.05-2015.5
李新建	男	58	監事	2012.05-2015.5
鄒惠平	男	51	監事	2012.05-2015.5
康明德	男	61	獨立監事	2012.05-2015.5
周世良	男	54	職工代表監事	2012.05-2015.5
陳明政	男	54	職工代表監事	2012.05-2015.5
蔣振盈	男	47	職工代表監事	2012.05-2015.5
俞仁明	男	48	職工代表監事	2012.05-2015.5

### 3. 其他高級管理人員

其他高級管理人員有關情況表

姓名	性別	年齡	在中國石化的職務
王新華	男	56	財務總監
張克華	男	58	副總裁
張海潮	男	55	副總裁
焦方正	男	49	副總裁
雷典武	男	50	副總裁
凌逸群	男	49	副總裁
黃文生	男	45	董事會秘書

### 董事、監事、其他高級管理人員持股變動情況

本報告期內，除副總裁凌逸群先生持有10,000股中國石化A股股份外，中國石化董事、監事及其他高級管理人員均未持有中國石化的股份。



中國石油化工股份有限公司全體股東：

我們審計了後附的中國石油化工股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)財務報表，包括2012年6月30日的合併資產負債表和資產負債表，截至2012年6月30日止6個月期間的合併利潤表和利潤表、合併現金流量表和現金流量表、合併股東權益變動表和股東權益變動表以及財務報表附註。

### 一、管理層對財務報表的責任

編制和公允列報財務報表是貴公司管理層的責任，這種責任包括：(1)按照中華人民共和國財政部頒佈的企業會計準則的規定編制財務報表，並使其實現公允反映；(2)設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

### 二、註冊會計師的責任

我們的責任是在執行審計工作的基礎上對財務報表發表審計意見。我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。中國註冊會計師審計準則要求我們遵守中國註冊會計師職業道德守則，計劃和執行審計工作以對財務報表是否不存在重大錯報獲取合理保證。

審計工作涉及實施審計程序，以獲取有關財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於註冊會計師的判斷，包括對由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時，註冊會計師考慮與財務報表編制和公允列報相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對內部控制的有效性發表意見。審計工作還包括評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性，以及評價財務報表的總體列報。

我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

### 三、審計意見

我們認為，貴公司財務報表在所有重大方面按照中華人民共和國財政部頒佈的企業會計準則的規定編制，公允反映了貴公司2012年6月30日的合併財務狀況和財務狀況以及截至2012年6月30日止6個月期間的合併經營成果和經營成果及合併現金流量和現金流量。

畢馬威華振會計師事務所  
(特殊普通合夥)

中國註冊會計師

張京京  
胡劍飛

中國 北京

2012年8月24日

(A) 按照中國企業會計準則編制之財務報表  
合併資產負債表

於2012年6月30日

	附註	2012年 6月30日 人民幣 百萬元	2011年 12月31日 人民幣 百萬元
<b>資產</b>			
<b>流動資產</b>			
貨幣資金	5	13,960	25,197
應收票據	6	15,658	27,961
應收賬款	7	84,047	58,721
其他應收款	8	15,126	7,360
預付款項	9	6,754	4,096
存貨	10	207,230	203,417
其他流動資產		1,134	836
<b>流動資產合計</b>		<b>343,909</b>	<b>327,588</b>
<b>非流動資產</b>			
長期股權投資	11	47,498	47,458
固定資產	12	547,671	565,936
在建工程	13	139,955	111,311
無形資產	14	44,459	34,842
商譽	15	6,536	8,212
長期待攤費用	16	9,305	9,076
遞延所得稅資產	17	15,167	13,398
其他非流動資產	18	13,678	12,232
<b>非流動資產合計</b>		<b>824,269</b>	<b>802,465</b>
<b>資產總計</b>		<b>1,168,178</b>	<b>1,130,053</b>
<b>負債和股東權益</b>			
<b>流動負債</b>			
短期借款	20	86,720	36,985
應付票據	21	4,276	5,933
應付賬款	22	172,949	177,002
預收款項	23	53,494	66,686
應付職工薪酬	24	5,985	1,795
應交稅費	25	16,722	39,622
其他應付款	26	53,119	57,662
短期應付債券	29	30,000	—
一年內到期的非流動負債	27	14,955	43,388
<b>流動負債合計</b>		<b>438,220</b>	<b>429,073</b>
<b>非流動負債</b>			
長期借款	28	51,997	54,320
應付債券	29	120,074	100,137
預計負債	30	19,304	18,381
遞延所得稅負債	17	15,423	15,181
其他非流動負債		3,939	3,436
<b>非流動負債合計</b>		<b>210,737</b>	<b>191,455</b>
<b>負債合計</b>		<b>648,957</b>	<b>620,528</b>
<b>股東權益</b>			
股本	31	86,820	86,702
資本公積	32	30,337	29,583
專項儲備	33	4,182	3,115
盈餘公積	34	180,683	178,263
未分配利潤		182,249	178,336
外幣財務報表折算差額		(1,541)	(1,600)
<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>		<b>482,730</b>	<b>474,399</b>
<b>少數股東權益</b>		<b>36,491</b>	<b>35,126</b>
<b>股東權益合計</b>		<b>519,221</b>	<b>509,525</b>
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>1,168,178</b>	<b>1,130,053</b>

此財務報表已於2012年8月24日獲董事會批准。

傅成玉  
董事長  
(法定代表人)

王天普  
副董事長、總裁

王新華  
財務總監

刊載於第41頁至第96頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

# 資產負債表

於2012年6月30日

	附註	2012年 6月30日 人民幣 百萬元	2011年 12月31日 人民幣 百萬元
<b>資產</b>			
<b>流動資產</b>			
貨幣資金	5	5,792	20,953
應收票據	6	2,378	17,802
應收賬款	7	16,456	16,829
其他應收款	8	29,814	28,127
預付款項	9	7,319	5,410
存貨	10	135,811	144,148
其他流動資產		704	502
<b>流動資產合計</b>		<b>198,274</b>	<b>233,771</b>
<b>非流動資產</b>			
長期股權投資	11	106,396	102,101
固定資產	12	454,976	470,825
在建工程	13	123,124	101,641
無形資產	14	37,858	28,458
長期待攤費用	16	8,175	8,018
遞延所得稅資產	17	11,157	10,249
其他非流動資產	18	7,588	7,479
<b>非流動資產合計</b>		<b>749,274</b>	<b>728,771</b>
<b>資產總計</b>		<b>947,548</b>	<b>962,542</b>
<b>負債和股東權益</b>			
<b>流動負債</b>			
短期借款	20	3,649	3,842
應付票據	21	3,022	3,052
應付賬款	22	102,722	128,138
預收款項	23	46,162	63,561
應付職工薪酬	24	5,158	1,341
應交稅費	25	13,646	32,053
其他應付款	26	87,985	74,525
短期應付債券	29	30,000	—
一年內到期的非流動負債	27	14,844	43,281
<b>流動負債合計</b>		<b>307,188</b>	<b>349,793</b>
<b>非流動負債</b>			
長期借款	28	51,036	53,783
應付債券	29	120,074	100,137
預計負債	30	17,982	17,114
遞延所得稅負債	17	7,972	7,350
其他非流動負債		2,033	1,759
<b>非流動負債合計</b>		<b>199,097</b>	<b>180,143</b>
<b>負債合計</b>		<b>506,285</b>	<b>529,936</b>
<b>股東權益</b>			
股本	31	86,820	86,702
資本公積	32	38,808	37,983
專項儲備	33	3,452	2,571
盈餘公積	34	180,683	178,263
未分配利潤		131,500	127,087
<b>股東權益合計</b>		<b>441,263</b>	<b>432,606</b>
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>947,548</b>	<b>962,542</b>

此財務報表已於2012年8月24日獲董事會批准。

傅成玉  
董事長  
(法定代表人)

王天普  
副董事長、總裁

王新華  
財務總監

刊載於第41頁至第96頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

# 合併利潤表

截至2012年6月30日止6個月期間

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2012年 人民幣 百萬元	2011年 人民幣 百萬元
營業收入	35	1,348,072	1,233,272
減：營業成本	35	1,152,431	1,029,875
營業稅金及附加	36	95,267	93,285
銷售費用		18,922	16,650
管理費用		29,223	28,502
財務費用	37	5,533	3,486
勘探費用(包括乾井成本)	38	6,882	5,652
資產減值損失	39	7,048	2,712
加：公允價值變動損益	40	510	305
投資收益	41	232	2,822
<b>營業利潤</b>		<b>33,508</b>	<b>56,237</b>
加：營業外收入	42	1,362	1,108
減：營業外支出	43	587	590
<b>利潤總額</b>		<b>34,283</b>	<b>56,755</b>
減：所得稅費用	44	9,337	13,543
<b>淨利潤</b>		<b>24,946</b>	<b>43,212</b>
歸屬於：			
母公司股東的淨利潤		23,697	40,239
少數股東損益		1,249	2,973
<b>基本每股收益</b>	56	<b>0.273</b>	<b>0.464</b>
<b>稀釋每股收益</b>	56	<b>0.263</b>	<b>0.452</b>
<b>淨利潤</b>		<b>24,946</b>	<b>43,212</b>
其他綜合收益	45		
現金流量套期		1	139
可供出售金融資產		1	1
應佔聯營公司的其他綜合收益		26	(63)
外幣財務報表折算差額		89	(234)
<b>其他綜合收益總額</b>		<b>117</b>	<b>(157)</b>
<b>綜合收益總額</b>		<b>25,063</b>	<b>43,055</b>
歸屬於：			
母公司股東的綜合收益		23,784	40,100
少數股東的綜合收益		1,279	2,955

此財務報表已於2012年8月24日獲董事會批准。

傅成玉  
董事長  
(法定代表人)

王天普  
副董事長、總裁

王新華  
財務總監

刊載於第41頁至第96頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

# 利潤表

截至2012年6月30日止6個月期間

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2012年 人民幣 百萬元	2011年 人民幣 百萬元
營業收入	35	778,788	757,588
減：營業成本	35	620,503	601,876
營業稅金及附加	36	76,954	74,333
銷售費用		16,061	14,311
管理費用		24,652	23,943
財務費用	37	4,898	3,481
勘探費用(包括乾井成本)	38	6,882	5,652
資產減值損失	39	5,967	2,197
加：公允價值變動損益	40	568	245
投資收益	41	6,058	9,124
<b>營業利潤</b>		<b>29,497</b>	<b>41,164</b>
加：營業外收入	42	1,148	1,007
減：營業外支出	43	536	560
<b>利潤總額</b>		<b>30,109</b>	<b>41,611</b>
減：所得稅費用	44	5,912	7,479
<b>淨利潤</b>		<b>24,197</b>	<b>34,132</b>
其他綜合收益	45		
應佔聯營公司的其他綜合收益		26	(63)
<b>其他綜合收益總額</b>		<b>26</b>	<b>(63)</b>
<b>綜合收益總額</b>		<b>24,223</b>	<b>34,069</b>

此財務報表已於2012年8月24日獲董事會批准。

傅成玉  
董事長  
(法定代表人)

王天普  
副董事長、總裁

王新華  
財務總監

刊載於第41頁至第96頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

# 合併現金流量表

截至2012年6月30日止6個月期間

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2012年 人民幣 百萬元	2011年 人民幣 百萬元
<b>經營活動產生的現金流量：</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		1,543,118	1,393,347
收到的租金		246	202
收到的其他與經營活動有關的現金		6,662	4,206
<b>現金流入小計</b>		<b>1,550,026</b>	<b>1,397,755</b>
購買商品、接受勞務支付的現金		(1,335,797)	(1,183,778)
經營租賃所支付的現金		(5,989)	(6,341)
支付給職工以及為職工支付的現金		(19,830)	(16,789)
支付的增值稅		(30,243)	(36,810)
支付的所得稅		(12,130)	(20,000)
支付除增值稅、所得稅外的各項稅費		(116,749)	(94,874)
支付的其他與經營活動有關的現金		(8,734)	(8,300)
<b>現金流出小計</b>		<b>(1,529,472)</b>	<b>(1,366,892)</b>
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	47(a)	<b>20,554</b>	<b>30,863</b>
<b>投資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資所收到的現金		1,315	2,482
收到的股利		1,250	1,997
處置固定資產和無形資產所收回的現金淨額		166	168
收到於金融機構的已到期定期存款		1,177	707
使用衍生金融工具所收到的現金		738	3,329
收到的其他與投資活動有關的現金		563	541
<b>現金流入小計</b>		<b>5,209</b>	<b>9,224</b>
購建固定資產和無形資產所支付的現金		(77,126)	(53,782)
投資所支付的現金		(4,825)	(2,692)
存放於金融機構的定期存款		(2,028)	(5,045)
使用衍生金融工具所支付的現金		(1,121)	(3,028)
<b>現金流出小計</b>		<b>(85,100)</b>	<b>(64,547)</b>
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>(79,891)</b>	<b>(55,323)</b>
<b>籌資活動產生的現金流量：</b>			
借款所收到的現金		388,230	277,196
發行2011年可轉換債券所收到的現金(扣除發行費用)		—	22,889
發行債券所收到的現金		50,000	5,000
吸收少數股東投資所收到的現金		936	22
<b>現金流入小計</b>		<b>439,166</b>	<b>305,107</b>
償還借款所支付的現金		(339,421)	(272,658)
償還債券及贖回2007年可轉換債券所支付的現金		(30,000)	(1,036)
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金		(21,925)	(14,848)
子公司支付少數股東的股利		(507)	(420)
收購子公司少數股東權益所支付的現金淨額		(71)	(15)
<b>現金流出小計</b>		<b>(391,924)</b>	<b>(288,977)</b>
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>47,242</b>	<b>16,130</b>
<b>匯率變動的影響</b>		<b>7</b>	<b>38</b>
<b>現金及現金等價物淨減少額</b>	47(b)	<b>(12,088)</b>	<b>(8,292)</b>

此財務報表已於2012年8月24日獲董事會批准。

傅成玉  
董事長  
(法定代表人)

王天普  
副董事長、總裁

王新華  
財務總監

刊載於第41頁至第96頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

# 現金流量表

截至2012年6月30日止6個月期間

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2012年 人民幣百萬元	2011年 人民幣百萬元
<b>經營活動產生的現金流量：</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		902,674	863,953
收到的租金		166	202
收到的其他與經營活動有關的現金		27,443	5,127
<b>現金流入小計</b>		<b>930,283</b>	<b>869,282</b>
購買商品、接受勞務支付的現金		(723,765)	(699,362)
經營租賃所支付的現金		(4,506)	(5,339)
支付給職工以及為職工支付的現金		(16,295)	(13,842)
支付的增值稅		(24,706)	(30,117)
支付的所得稅		(6,701)	(12,680)
支付除增值稅、所得稅外的各項稅費		(96,517)	(73,800)
支付的其他與經營活動有關的現金		(8,242)	(7,947)
<b>現金流出小計</b>		<b>(880,732)</b>	<b>(843,087)</b>
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	47(a)	<b>49,551</b>	<b>26,195</b>
<b>投資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資所收到的現金		307	1,754
收到的股利		5,324	1,285
處置固定資產和無形資產所收回的現金淨額		152	130
收到於金融機構的已到期定期存款		1,090	—
收到的其他與投資活動有關的現金		394	195
<b>現金流入小計</b>		<b>7,267</b>	<b>3,364</b>
購建固定資產和無形資產所支付的現金		(63,165)	(37,846)
投資所支付的現金		(5,170)	(1,813)
存放於金融機構的定期存款		(1,785)	(3,830)
<b>現金流出小計</b>		<b>(70,120)</b>	<b>(43,489)</b>
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>(62,853)</b>	<b>(40,125)</b>
<b>籌資活動產生的現金流量：</b>			
借款所收到的現金		78,151	38,904
發行2011年可轉換債券所收到的現金(扣除發行費用)		—	22,889
發行債券所收到的現金		50,000	5,000
<b>現金流入小計</b>		<b>128,151</b>	<b>66,793</b>
償還借款所支付的現金		(79,528)	(46,659)
償還債券及贖回2007年可轉換債券所支付的現金		(30,000)	(36)
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金		(21,177)	(14,093)
<b>現金流出小計</b>		<b>(130,705)</b>	<b>(60,788)</b>
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>(2,554)</b>	<b>6,005</b>
<b>現金及現金等價物淨減少額</b>	47(b)	<b>(15,856)</b>	<b>(7,925)</b>

此財務報表已於2012年8月24日獲董事會批准。

傅成玉  
董事長  
(法定代表人)

王天普  
副董事長、總裁

王新華  
財務總監

刊載於第41頁至第96頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。



# 合併股東權益變動表

截至2012年6月30日止6個月期間

	股本 人民幣 百萬元	資本公積 人民幣 百萬元	專項儲備 人民幣 百萬元	盈餘公積 人民幣 百萬元	未分配利潤 人民幣 百萬元	外幣	歸屬	少數股東 權益 人民幣 百萬元	股東權益 合計 人民幣 百萬元
						財務報表 折算差額 人民幣 百萬元	於母公司 股東權益 人民幣 百萬元		
2011年1月1日餘額	86,702	29,414	1,325	141,711	163,132	(1,157)	421,127	31,555	452,682
本期間增減變動金額									
1. 淨利潤	-	-	-	-	40,239	-	40,239	2,973	43,212
2. 其他綜合收益(附註45)	-	77	-	-	-	(216)	(139)	(18)	(157)
綜合收益總額	-	77	-	-	40,239	(216)	40,100	2,955	43,055
直接計入股東權益的與所有者的交易：									
3. 利潤分配：									
- 提取盈餘公積	-	-	-	3,413	(3,413)	-	-	-	-
- 分配股利(附註46)	-	-	-	-	(11,271)	-	(11,271)	-	(11,271)
4. 收購子公司少數股東權益	-	(16)	-	-	-	-	(16)	(4)	(20)
5. 分配予少數股東(扣除投入部分)	-	-	-	-	-	-	-	(814)	(814)
6. 提取專項儲備淨額	-	-	1,215	-	-	-	1,215	40	1,255
7. 國家投資補助	-	118	-	-	-	-	118	-	118
	-	102	1,215	3,413	(14,684)	-	(9,954)	(778)	(10,732)
<b>2011年6月30日餘額</b>	<b>86,702</b>	<b>29,593</b>	<b>2,540</b>	<b>145,124</b>	<b>188,687</b>	<b>(1,373)</b>	<b>451,273</b>	<b>33,732</b>	<b>485,005</b>
2012年1月1日餘額	86,702	29,583	3,115	178,263	178,336	(1,600)	474,399	35,126	509,525
本期增減變動金額									
1. 淨利潤	-	-	-	-	23,697	-	23,697	1,249	24,946
2. 其他綜合收益(附註45)	-	28	-	-	-	59	87	30	117
綜合收益總額	-	28	-	-	23,697	59	23,784	1,279	25,063
直接計入股東權益的與所有者的交易：									
3. 利潤分配：									
- 提取盈餘公積	-	-	-	2,420	(2,420)	-	-	-	-
- 分配股利(附註46)	-	-	-	-	(17,364)	-	(17,364)	-	(17,364)
4. 2011年可轉換債券行權(附註31)	118	799	-	-	-	-	917	-	917
5. 子公司配股(附註32(ii))	-	(18)	-	-	-	-	(18)	781	763
6. 收購子公司少數股東權益	-	(55)	-	-	-	-	(55)	(16)	(71)
7. 分配予少數股東(扣除投入部分)	-	-	-	-	-	-	-	(720)	(720)
8. 提取專項儲備淨額(附註33)	-	-	1,067	-	-	-	1,067	41	1,108
	118	726	1,067	2,420	(19,784)	-	(15,453)	86	(15,367)
<b>2012年6月30日餘額</b>	<b>86,820</b>	<b>30,337</b>	<b>4,182</b>	<b>180,683</b>	<b>182,249</b>	<b>(1,541)</b>	<b>482,730</b>	<b>36,491</b>	<b>519,221</b>

此財務報表已於2012年8月24日獲董事會批准。

傅成玉  
董事長  
(法定代表人)

王天普  
副董事長、總裁

王新華  
財務總監

刊載於第41頁至第96頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

# 股東權益變動表

截至2012年6月30日止6個月期間

	股本 人民幣 百萬元	資本公積 人民幣 百萬元	專項儲備 人民幣 百萬元	盈餘公積 人民幣 百萬元	未分配利潤 人民幣 百萬元	股東權益 合計 人民幣 百萬元
2011年1月1日餘額	86,702	37,922	1,025	141,711	118,059	385,419
本期增減變動金額						
1. 淨利潤	—	—	—	—	34,132	34,132
2. 其他綜合收益(附註45)	—	(63)	—	—	—	(63)
綜合收益總額	—	(63)	—	—	34,132	34,069
直接計入股東權益的與所有者的交易：						
3. 利潤分配：						
— 提取盈餘公積	—	—	—	3,413	(3,413)	—
— 分配股利(附註46)	—	—	—	—	(11,271)	(11,271)
4. 提取專項儲備淨額	—	—	1,016	—	—	1,016
5. 國家投資補助	—	108	—	—	—	108
	—	108	1,016	3,413	(14,684)	(10,147)
<b>2011年6月30日餘額</b>	<b>86,702</b>	<b>37,967</b>	<b>2,041</b>	<b>145,124</b>	<b>137,507</b>	<b>409,341</b>
2012年1月1日餘額	86,702	37,983	2,571	178,263	127,087	432,606
本期增減變動金額						
1. 淨利潤	—	—	—	—	24,197	24,197
2. 其他綜合收益(附註45)	—	26	—	—	—	26
綜合收益總額	—	26	—	—	24,197	24,223
直接計入股東權益的與所有者的交易：						
3. 利潤分配：						
— 提取盈餘公積	—	—	—	2,420	(2,420)	—
— 分配股利(附註46)	—	—	—	—	(17,364)	(17,364)
4. 2011年可轉換債券行權(附註31)	118	799	—	—	—	917
5. 提取專項儲備淨額(附註33)	—	—	881	—	—	881
	118	799	881	2,420	(19,784)	(15,566)
<b>2012年6月30日餘額</b>	<b>86,820</b>	<b>38,808</b>	<b>3,452</b>	<b>180,683</b>	<b>131,500</b>	<b>441,263</b>

此財務報表已於2012年8月24日獲董事會批准。

傅成玉  
董事長  
(法定代表人)

王天普  
副董事長、總裁

王新華  
財務總監

刊載於第41頁至第96頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

## 1 公司基本情況

中國石油化工股份有限公司(「本公司」)是於2000年2月25日成立的股份有限公司。

根據國務院對《中國石油化工集團公司關於整體重組改制初步方案》(「重組方案」)的批復，中國石油化工集團公司(「中國石化集團公司」)獨家發起成立本公司，以與其核心業務相關的於1999年9月30日的資產及負債投入本公司。上述資產及負債經中聯資產評估事務所、北京市中正評估公司、中諮資產評估事務所及中發國際資產評估公司聯合進行了資產評估，評估淨資產為人民幣98,249,084千元。此評估項目經財政部審核並以財政部財評字[2000]20號文《關於中國石油化工集團公司組建股份有限公司資產評估項目審核意見的函》確認此評估項目的合規性。

又經財政部財管字[2000]34號文《關於中國石油化工股份有限公司(籌)國有股權管理問題的批復》批准，中國石化集團公司投入本公司的上述淨資產按70%的比例折為股本68,800,000千股，每股面值人民幣1.00元。

國家經濟貿易委員會於2000年2月21日以國經貿企改[2000]154號文《關於同意設立中國石油化工股份有限公司的批復》批准了本公司關於設立股份有限公司的申請。

本公司成立後接管了中國石化集團公司的勘探及石油和天然氣開採、煉油、化工和相關產品銷售業務。

本公司及其子公司(以下簡稱「本集團」)主要從事的石油和天然氣和化工經營業務包括：

- (1) 勘探、開發及生產原油及天然氣；
- (2) 煉油、運輸、儲存及營銷原油及石油產品；及
- (3) 生產及銷售化工產品。

## 2 財務報表編制基礎

### (1) 遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合中華人民共和國財政部(以下簡稱「財政部」)於2006年2月15日頒佈的《企業會計準則——基本準則》和38項具體會計準則、其後頒佈的企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋以及其他相關規定(以下合稱「企業會計準則」)的要求，真實、完整地反映了本集團的合併財務狀況和財務狀況、合併經營成果和經營成果及合併現金流量和現金流量。

此外，本公司的財務報表同時符合中國證券監督管理委員會(以下簡稱「證監會」)2010年修訂的《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號——財務報告的一般規定》有關財務報表及其附註的披露要求。

### (2) 會計期間

本集團的會計年度自公曆1月1日起至12月31日止。

### (3) 計量屬性

編制本財務報表時一般採用歷史成本進行計量，但以下資產和負債項目除外：

- 交易性金融資產和負債(參見附註3(11))
- 可供出售金融資產(參見附註3(11))
- 可轉換債券(參見附註3(11))
- 衍生金融工具(參見附註3(11))

### (4) 記賬本位幣及列報貨幣

本公司及絕大多數子公司的記賬本位幣為人民幣。本集團編制合併財務報表採用的貨幣為人民幣。本公司的部分子公司採用人民幣以外的貨幣作為記賬本位幣，本公司在編制財務報表時對這些子公司的外幣財務報表進行了折算(參見附註3(2))。

### 3 主要會計政策

#### (1) 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

##### (a) 同一控制下的企業合併

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制且該控制並非暫時性的，為同一控制下的企業合併。合併方在企業合併中取得的資產和負債，按照合併日在被合併方的賬面價值計量。取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值(或發行股份面值總額)的差額，調整資本公積中的股本溢價；資本公積中的股本溢價不足沖減的，調整留存收益。為進行企業合併發生的直接相關費用，於發生時計入當期損益。合併日為合併方實際取得對被合併方控制權的日期。

##### (b) 非同一控制下的企業合併

參與合併的各方在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制的，為非同一控制下的企業合併。本集團作為購買方，為取得被購買方控制權而付出的資產(包括購買日之前所持有的被購買方的股權)、發生或承擔的負債以及發行的權益性證券在購買日的公允價值之和，減去合併中取得的被購買方可辨認淨資產於購買日公允價值份額的差額，如為正數則確認為商譽(附註3(9))；如為負數則計入當期損益。本集團將作為合併對價發行的權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。本集團為進行企業合併發生的其他各項直接費用計入當期損益。付出資產的公允價值與其賬面價值的差額，計入當期損益。本集團在購買日按公允價值確認所取得的被購買方符合確認條件的各項可辨認資產、負債及或有負債。購買日是指購買方實際取得對被購買方控制權的日期。

##### (c) 合併財務報表的編制方法

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定，包括本公司及本公司控制的子公司。控制是指有權決定一個公司的財務和經營政策，並能據以從該公司的經營活動中獲取利益。在評價控制時，本公司會考慮被投資公司當期可轉換的可轉換公司債券、當期可執行的認股權證等潛在表決權的影響。子公司的財務狀況、經營成果和現金流量由控制開始日起至控制結束日止包含於合併財務報表中。

本公司通過同一控制下企業合併取得的子公司，在編制合併當期財務報表時，視同被合併子公司在本公司最終控制方對其開始實施控制時納入本公司合併範圍，並對合併財務報表的期初數以及前期比較報表進行相應調整。本公司在編制合併財務報表時，自本公司最終控制方對被合併子公司開始實施控制時起將被合併子公司的各項資產、負債以其賬面價值併入本公司合併資產負債表，被合併子公司的經營成果納入本公司合併利潤表。

本公司通過非同一控制下企業合併取得的子公司，在編制合併當期財務報表時，以購買日確定的被購買子公司各項可辨認資產、負債的公允價值為基礎自購買日起將被購買子公司納入本公司合併範圍。

本公司因購買少數股權新取得的長期股權投資成本與按照新增持股比例計算應享有子公司的可辨認淨資產份額之間的差額，以及在不喪失控制權的情況下因部分處置對子公司的股權投資而取得的處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司淨資產的差額，均調整合併資產負債表中的資本公積(股本溢價)，資本公積(股本溢價)不足沖減的，調整留存收益。

通過多次交易分步實現非同一控制企業合併時，對於購買日之前持有的被購買方的股權，本集團會按照該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值的差額計入當期投資收益。購買日之前持有的被購買方的股權涉及其他綜合收益的，與其相關的其他綜合收益轉為購買日所屬當期投資收益。

因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司控制權時，本集團終止確認與該子公司相關的資產、負債、少數股東權益以及權益中的其他相關項目。對於處置後的剩餘股權投資，本集團按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量，由此產生的任何收益或損失，計入喪失控制權當期的投資收益。

### 3 主要會計政策 (續)

#### (1) 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法 (續)

##### (c) 合併財務報表的編制方法 (續)

子公司少數股東應佔的權益、損益和綜合收益分別在合併資產負債表的股東權益中和合併利潤表的淨利潤及綜合收益總額項目後單獨列示。

如果子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額的，其餘額仍沖減少數股東權益。

當子公司所採用的會計期間或會計政策與本公司不一致時，合併時已按照本公司的會計期間或會計政策對子公司財務報表進行必要的調整。合併時所有集團內部交易及餘額，包括未實現內部交易損益均已抵銷。集團內部交易發生的未實現損失，有證據表明該損失是相關資產減值損失的，則全額確認該損失。

#### (2) 外幣業務和外幣財務報表折算

外幣交易在初始確認時，按交易發生當日即期匯率，即按業務發生當日中國人民銀行公佈的人民幣外匯牌價，折合為人民幣。

於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用該日的即期匯率折算。除與購建或者生產符合資本化條件資產有關的專門借款本金和利息的匯兌差額外，其他匯兌差額計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，不改變其記賬本位幣金額。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，由此產生的匯兌差額，屬於可供出售金融資產的外幣非貨幣性項目的差額，作為其他綜合收益計入資本公積；其他差額計入當期損益。

對境外經營的財務報表進行折算時，資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，所有者權益項目除「未分配利潤」項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算。利潤表中的收入和費用項目，採用交易發生日的即期匯率折算。按照上述折算產生的外幣財務報表折算差額，在資產負債表中股東權益項目下單獨列示。處置境外經營時，相關的外幣財務報表折算差額自股東權益轉入處置當期損益。

#### (3) 現金和現金等價物的確定標準

現金和現金等價物包括庫存現金、可以隨時用於支付的存款以及持有期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

#### (4) 存貨

存貨按成本進行初始計量。存貨成本包括採購成本、加工成本和使存貨達到目前場所和狀態所發生的其他支出。發出存貨的實際成本採用加權平均法計量。除原材料採購成本外，在產品及產成品還包括直接人工和按照適當比例分配的製造費用。

資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。

按單個存貨項目計算的成本高於其可變現淨值的差額，計提存貨跌價準備，計入當期損益。可變現淨值，是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。為生產而持有的原材料，其可變現淨值根據其生產的產成品的可變現淨值為基礎確定。為執行銷售合同或者勞務合同而持有的存貨，其可變現淨值以合同價格為基礎計算。當持有存貨的數量多於相關合同訂購數量的，超出部分的存貨的可變現淨值以一般銷售價格為基礎計算。

存貨包括原材料、在產品、半成品、產成品以及周轉材料。周轉材料指能夠多次使用，但不符合固定資產定義的低值易耗品、包裝物和其他材料。周轉材料採用一次轉銷法進行攤銷，計入相關資產的成本或者當期損益。

本集團存貨盤存制度為永續盤存制。

## 3 主要會計政策 (續)

## (5) 長期股權投資

## (a) 對子公司的投資

在本集團合併財務報表中，對子公司的長期股權投資按附註3(1)(c)進行處理。

在本公司個別財務報表中，本公司採用成本法對子公司的長期股權投資進行後續計量，對被投資單位宣告分派的現金股利或利潤由本公司享有的部分確認為投資收益，不劃分是否屬於投資前和投資後被投資單位實現的淨利潤，但取得投資時實際支付的價款或對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或利潤除外。對子公司的投資按照成本減去減值準備(附註3(12))後在資產負債表內列示。初始確認時，對子公司的長期股權投資的投資成本按以下原則計量：

對於同一控制下的企業合併形成的對子公司的長期股權投資，本公司按照合併日取得的被合併方所有者權益賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本。長期股權投資初始投資成本與支付對價賬面價值之間的差額，調整資本公積中的股本溢價；資本公積中的股本溢價不足沖減時，調整留存收益。

對於非同一控制下的企業合併形成的對子公司的長期股權投資，本公司按照購買日取得對被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債以及發行的權益性證券的公允價值，作為該投資的初始投資成本。屬於通過多次交易分步實現非同一控制下企業合併形成的對子公司的長期股權投資，其初始投資成本為本公司以所持被購買方的股權投資的賬面價值與購買日新增投資成本之和。

對於通過企業合併以外的其它方式取得的長期股權投資，在初始確認時，對於以支付現金取得的長期股權投資，本公司按照實際支付的購買價款作為初始投資成本。對於發行權益性證券取得的長期股權投資，本公司按照發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本。對於投資者投入的長期股權投資，本公司按照投資合同或協議約定的價值作為初始投資成本。

## (b) 對合營企業和聯營企業的投資

合營企業指本集團與其他投資方根據合約安排對其實施共同控制的企業。共同控制指按照合同約定對經濟活動所共有的控制，僅在與經濟活動相關的重要財務和經營決策需要分享控制權的投資方一致同意時存在。本集團在判斷對被投資單位是否存在共同控制時，通常考慮下述事項：

- 是否任何一個投資方均不能單獨控制被投資單位的生產經營活動；
- 涉及被投資單位基本經營活動的決策是否需要各投資方一致同意；
- 如果各投資方通過合同或協議的形式任命其中的一個投資方對被投資單位的日常活動進行管理，則其是否必須在各投資方已經一致同意的財務和經營政策範圍內行使管理權。

聯營企業指本集團能夠對其施加重大影響的企業。重大影響指對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。本集團在判斷對被投資單位是否存在重大影響時，通常考慮以下一種或多種情形：

- 是否在被投資單位的董事會或類似權力機構中派有代表；
- 是否參與被投資單位的政策制定過程；
- 是否與被投資單位之間發生重要交易；
- 是否向被投資單位派出管理人員；
- 是否向被投資單位提供關鍵技術資料等。

後續計量時，本集團對合營企業和聯營企業的長期股權投資採用權益法核算，除非投資符合持有待售的條件(參見附註3(10))。

在初始確認對合營企業和聯營企業投資時，對於以支付現金取得的長期股權投資，本集團按照實際支付的購買價款作為初始投資成本；以非貨幣性資產交換取得的長期股權投資，本集團按照換出資產公允價值作為初始投資成本，換出資產公允價值和換出資產賬面價值的差額計入當期損益。

### 3 主要會計政策 (續)

#### (5) 長期股權投資 (續)

##### (b) 對合營企業和聯營企業的投資 (續)

本集團在採用權益法核算時的具體會計處理包括：

對於長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，以前者作為長期股權投資的成本；對於長期股權投資的初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，以後者作為長期股權投資的成本，長期股權投資的成本與初始投資成本的差額計入當期損益。

取得對合營企業和聯營企業投資後，本集團按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益的份額，確認投資損益並調整長期股權投資的賬面價值；按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應分得的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。

在計算應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益的份額時，本集團以取得投資時被投資單位可辨認淨資產公允價值為基礎，按照本集團的會計政策或會計期間進行必要調整後確認。本集團與聯營企業及合營企業之間發生的內部交易產生的未實現損益按照持股比例計算歸屬於本集團的部分，在權益法核算時予以抵銷。內部交易產生的未實現損失，有證據表明該損失是相關資產減值損失的，則全額確認該損失。

本集團對合營企業或聯營企業發生的淨虧損，除本集團負有承擔額外損失義務外，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對合營企業或聯營企業淨投資的長期權益減記至零為限。合營企業或聯營企業以後實現淨利潤的，本集團在收益分享額彌補未確認的虧損分擔額後，恢復確認收益分享額。

對合營企業或聯營企業除淨損益以外所有者權益的其他變動，本集團調整長期股權投資的賬面價值並計入股東權益。

##### (c) 其他長期股權投資

其他長期股權投資，指本集團對被投資企業沒有控制、共同控制、重大影響，且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資。

本集團按照上述對合營企業和聯營企業投資的初始成本確認和計量原則確認本類投資的初始投資成本。

本集團採用成本法對其他長期股權投資進行後續計量。對被投資單位宣告分派的現金股利或利潤由本集團享有的部分確認為投資收益，不劃分是否屬於投資前和投資後被投資單位實現的淨利潤，但取得投資時實際支付的價款或對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或利潤除外。

##### (d) 減值測試方法及減值準備計提方法

對子公司、合營公司和聯營公司投資的減值測試方法及減值準備計提方法參見附註3(12)。

對於其他長期股權投資，在資產負債表日，本集團對其他長期股權投資的賬面價值進行檢查，有客觀證據表明該股權投資發生減值的，採用個別方式進行評估，該股權投資的賬面價值高於按照類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值的，兩者之間的差額，確認為減值損失，計入當期損益。該減值損失不能轉回。

其他長期股權投資按照成本減去減值準備後在資產負債表內列示。

3 主要會計政策 (續)

(6) 固定資產及在建工程

固定資產指本集團為生產商品、提供勞務或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。

固定資產以成本減累計折舊及減值準備(參見附註3(12))後在資產負債表內列示。在建工程以成本減減值準備(參見附註3(12))後在資產負債表內列示。

外購固定資產的初始成本包括購買價款、相關稅費以及使該資產達到預定可使用狀態前所發生的可歸屬於該項資產的支出。自行建造固定資產的初始成本包括工程用物資、直接人工、符合資本化條件的借款費用(參見附註3(19))和使該項資產達到預定可使用狀態前所發生的必要支出。與資產相關的拆卸費、搬運費和場地清理費，亦包含於相關資產的初始成本中。

在建工程於達到預定可使用狀態時轉入固定資產。在建工程不計提折舊。

對於構成固定資產的各組成部分，如果各自具有不同使用壽命或者以不同方式為本集團提供經濟利益，適用不同折舊率或折舊方法的，本集團分別將各組成部分確認為單項固定資產。

對於固定資產的後續支出，包括與更換固定資產某組成部分相關的支出，在符合固定資產確認條件時計入固定資產成本，同時將被替換部分的賬面價值扣除；與固定資產日常維護相關的支出在發生時計入當期損益。

當固定資產處於處置狀態或該固定資產預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，本集團會予以終止確認。報廢或處置固定資產項目所產生的損益為處置所得款項淨額與項目賬面價值之間的差額，並於報廢或處置日在損益中確認。

除油氣資產外，本集團將固定資產的成本扣除預計殘值和累計減值準備後在其使用壽命內按年限平均法計提折舊，除非固定資產符合持有待售的條件(參見附註3(10))，各類固定資產的使用壽命和預計淨殘值分別為：

	預計使用年限	預計淨殘值率
廠房及建築物	12-50年	3%
機器設備及其他	4-30年	3%

本集團至少在每年年度終了對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核。

(7) 油氣資產

油氣資產是指擁有或控制的礦區權益和通過油氣勘探與油氣開發活動形成的油氣井及相關輔助設備。

取得礦區權益時發生的成本資本化為油氣資產。開發井及相關輔助設備的成本予以資本化。探井成本在決定該井是否已發現探明儲量前先行資本化為在建工程。探井成本會在決定該井未能發現探明儲量時計入損益。然而，尚未能確定發現探明儲量，則其探井成本在完成鑽探後並不會按資產列賬多於一年。若於一年後仍未能發現探明儲量，探井成本則會計入損益。其他所有勘探成本(包括地質及地球物理勘探成本)在發生時計入當期損益。

除非出售涉及整項探明儲量的油氣區塊，否則有關的盈虧不會被確認。此等出售油氣資產的收入被貸記入油氣資產的賬面價值。

本集團對油氣資產未來的拆除費用的估計是按照目前的行業慣例，考慮了預期的拆除方法，並參考了工程師的估計後進行的。相關拆除費用按考慮信用評級後的無風險報酬率折為現值並資本化作為油氣資產價值的一部分，於其後進行攤銷。

有關探明的油氣資產的資本化成本是按產量法計提折耗。



### 3 主要會計政策 (續)

#### (8) 無形資產

無形資產以成本減累計攤銷(僅限於使用壽命有限的無形資產)及減值準備(參見附註3(12))後在資產負債表內列示。對於使用壽命有限的無形資產,本集團將無形資產的成本扣除預計殘值和累計減值準備後按直線法在預計使用壽命期內攤銷,除非該無形資產符合持有待售的條件(參見附註3(10))。

本集團將無法預見未來經濟利益期限的無形資產視為使用壽命不確定的無形資產,並對這類無形資產不予攤銷。

#### (9) 商譽

因非同一控制下企業合併形成的商譽,其初始成本是合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額。

本集團對商譽不攤銷,以成本減累計減值準備(附註3(12))後在資產負債表內列示。商譽在其相關資產組或資產組組合處置時予以轉出,計入當期損益。

#### (10) 持有待售的非流動資產

本集團將已經作出處置決議、已經與受讓方簽訂了不可撤銷的轉讓協議、並且該項轉讓將在一年內完成的固定資產、無形資產、成本模式後續計量的投資性房地產、長期股權投資等非流動資產(不包括金融資產及遞延所得稅資產),劃分為持有待售。本集團按賬面價值與預計可變現淨值孰低者計量持有待售的非流動資產,賬面價值高於預計可變現淨值之間的差額確認為資產減值損失。

#### (11) 金融工具

本集團的金融工具包括貨幣資金、債券投資、除長期股權投資以外的股權投資、應收款項、衍生金融工具、應付款項、借款、應付債券及股本等。

##### (a) 金融資產及金融負債的確認和計量

金融資產和金融負債在本集團成為相關金融工具合同條款的一方時,於資產負債表內確認。

本集團在初始確認時按取得資產或承擔負債的目的,把金融資產和金融負債分為不同類別:以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債、貸款及應收款項、持有至到期投資、可供出售金融資產和其他金融負債。

在初始確認時,金融資產及金融負債均以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債,相關交易費用直接計入當期損益;對於其他類別的金融資產或金融負債,相關交易費用計入初始確認金額。初始確認後,金融資產和金融負債的後續計量如下:

- 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債(包括交易性金融資產或金融負債)

本集團持有為了近期内出售或回購的金融資產和金融負債及衍生工具屬於此類。但是被指定且為有效套期工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具、與在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生工具除外。初始確認後,以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債以公允價值計量,公允價值變動形成的利得或損失計入當期損益。

- 應收款項

應收款項是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。初始確認後,應收款項以實際利率法按攤余成本計量。

- 持有至到期投資

本集團將有明確意圖和能力持有至到期的且到期日固定、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產分類為持有至到期投資。初始確認後,持有至到期投資以實際利率法按攤余成本計量。

## 3 主要會計政策 (續)

## (11) 金融工具 (續)

## (a) 金融資產及金融負債的確認和計量 (續)

- 可供出售金融資產

本集團將在初始確認時即被指定為可供出售的非衍生金融資產以及沒有歸類到其他類別的金融資產分類為可供出售金融資產。

對公允價值不能可靠計量的可供出售金融資產，初始確認後按成本計量；其他可供出售金融資產，初始確認後以公允價值計量，公允價值變動形成的利得或損失，除減值損失和外幣貨幣性金融資產形成的匯兌差額計入當期損益外，其他利得或損失作為其他綜合收益計入資本公積，在可供出售金融資產終止確認時轉出，計入當期損益。可供出售權益工具投資的現金股利，在被投資單位宣告發放股利時計入當期損益。按實際利率法計算的可供出售金融資產的利息，計入當期損益 (參見附註3(17)(c))。

- 其他金融負債

其他金融負債是指除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債以外的金融負債。

其他金融負債包括財務擔保合同負債。財務擔保合同指本集團作為保證人與債權人約定，當債務人不履行債務時，本集團按照約定履行債務或者承擔責任的合同。財務擔保合同負債以初始確認金額扣除累計攤銷額後的餘額與按照或有事項原則 (參見附註3(16)) 確定的預計負債金額兩者之間較高者進行後續計量。

除上述以外的其他金融負債，初始確認後採用實際利率法按攤余成本計量。

## (b) 金融資產及金融負債的列報

金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，沒有相互抵銷。但是，同時滿足下列條件的，以相互抵銷後的淨額在資產負債表內列示：

- 本集團具有抵銷已確認金額的法定權利，且該種法定權利現在是可執行的；
- 本集團計劃以淨額結算，或同時變現該金融資產和清償該金融負債。

## (c) 公允價值的確定

本集團對存在活躍市場的金融資產或金融負債，用活躍市場中的報價確定其公允價值。

對金融工具不存在活躍市場的，採用估值技術確定其公允價值。所採用的估值方法包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易的成交價、參照實質上相同的其他金融工具的當前市場報價、現金流量折現法和採用期權定價模型等。本集團定期評估估值方法，並測試其有效性。

## (d) 套期會計

套期會計方法，是指在相同會計期間將套期工具和被套期項目公允價值變動的抵銷結果計入當期損益的方法。

被套期項目是使本集團面臨公允價值或現金流量變動風險，且被指定為被套期對象的項目。本集團指定為被套期項目有使本集團面臨公允價值變動風險的固定利率借款、面臨現金流量變動風險的浮動利率借款、面臨外匯風險的預期以固定外幣金額進行的購買或銷售等。

套期工具是本集團為進行套期而指定的、其公允價值或現金流量變動預期可抵銷被套期項目的公允價值或現金流量變動的衍生工具。本集團對外匯風險進行套期也將非衍生金融資產或非衍生金融負債作為套期工具。

本集團持續地對套期有效性進行評價，並保證該套期在套期關係被指定的會計期間內高度有效。本集團採用比率分析法來評價現金流量套期的後續有效性，採用回歸分析法來評價公允價值套期的後續有效性。

## 3 主要會計政策 (續)

## (11) 金融工具 (續)

## (d) 套期會計 (續)

## • 現金流量套期

現金流量套期是指對現金流量變動風險進行的套期。套期工具利得或損失中屬於有效套期的部分，本集團直接將其計入股東權益，並單列項目反映。有效套期部分的金額為下列兩項的絕對額中較低者：

- 套期工具自套期開始的累計利得或損失；
- 被套期項目自套期開始的預計未來現金流量現值的累計變動額。

對於套期工具利得或損失中屬於無效套期的部分，則計入當期損益。

被套期項目為預期交易，且該預期交易使企業隨後確認一項非金融資產或非金融負債的，本集團將原直接在股東權益中確認的相關利得或損失轉出，計入該非金融資產或非金融負債的初始確認金額，在該非金融資產或非金融負債影響企業損益的相同期間轉出，計入當期損益。但當本集團預期原直接在股東權益中確認的淨損失全部或部分在未來會計期間不能彌補時，則會將不能彌補的部分轉出並計入當期損益。

被套期項目為預期交易，且該預期交易使企業隨後確認一項金融資產或金融負債的，本集團將原直接在股東權益中確認的相關利得或損失，在該金融資產或金融負債影響企業損益的相同期間轉出，計入當期損益。但當本集團預期原直接在股東權益中確認的淨損失全部或部分在未來會計期間不能彌補時，則會將不能彌補的部分轉出並計入當期損益。

對於不屬於上述兩種情況的現金流量套期，原直接計入股東權益中套期工具利得或損失，在被套期預期交易影響損益的相同期間轉出，計入當期損益。

當套期工具已到期、被出售、合同終止或已行使時或套期不再滿足套期會計方法的條件時，本集團終止使用套期會計，在套期有效期間直接計入股東權益中的套期工具利得或損失不轉出，直至預期交易實際發生時，再按上述現金流量套期的會計政策處理。如果預期交易預計不會發生，在套期有效期間直接計入股東權益中的套期工具利得或損失立即轉出，計入當期損益。

## • 公允價值套期

公允價值套期是指對已確認資產或負債、尚未確認的確定承諾，或該資產或負債、尚未確認的確定承諾中可辨認部分的公允價值變動風險進行的套期。

對於套期工具公允價值變動形成的利得或損失，本集團將其確認為當期損益；被套期項目因被套期風險形成的利得或損失計入當期損益，同時調整被套期項目的賬面價值。

當套期工具已到期、被出售、合同終止或已行使時或套期不再滿足套期會計方法的條件時，本集團不再使用套期會計。對於以攤余成本計量的被套期項目，賬面價值在套期有效期間所作的調整，按照調整日重新計算的實際利率在調整日至到期日的期間內進行攤銷，計入當期損益。

## • 境外經營淨投資套期

境外經營淨投資套期是指對境外機構經營淨投資外匯風險進行的套期。對於套期工具利得或損失中屬於有效套期的部分，本集團直接將其確認為股東權益，單列項目反映，並於處置境外經營時自股東權益轉出，計入當期損益。對於套期工具利得或損失中屬於無效套期的部分，則計入當期損益。

### 3 主要會計政策 (續)

#### (11) 金融工具 (續)

##### (e) 可轉換債券

- 包含權益部分的可轉換債券

當可轉換債券的持有人可以選擇將該債券轉換成股本，而轉換的股票數量和轉換對價隨後不會變動，則可轉換債券按照包含負債部分和權益部分的混合金融工具進行會計處理。

可轉換債券的負債部分於初始確認時以未來支付的利息和本金的現值計量，折現的利率參考於初始確認時沒有轉換選擇權的類似債務的市場利率。所得款項超過初始確認為負債部分的金額會被確認為權益部分。發行可轉換債券的相關交易費用按照負債部分和權益部分佔所得款項的比例分配。

初始確認後，對於沒有指定為此公允價值計量且其變動計入當期損益的負債部分採用實際利率法按攤余成本計量。可轉換債券的權益部分在初始計量後不再重新計量。

可轉換債券進行轉換時，其權益部分及負債部分轉至股本及資本公積(股本溢價)。如果可轉換債券被贖回，贖回支付的價款以及發生的交易費用被分配至權益和負債部分，其與權益和負債部分賬面價值的差異，與權益部分相關的計入權益，與負債部分相關的計入損益。

- 其他可轉換債券

可轉換債券附有現金贖回的選擇權和其他嵌入式衍生工具特性，需以負債和衍生工具部分分別列示。

可轉換債券的衍生工具部分於初始確認時以公允價值計量。所得款項超過初始確認為衍生工具部分的金額會被確認為負債部分。發行可轉換債券的相關交易費用按照負債部分和衍生工具部分所佔所得款項的比例分配。分配至負債部分交易費用會先確認為負債的一部分，而分配至衍生工具部分交易費用計入當期損益。

於每一資產負債表日，衍生工具部分按公允價值進行後續計量，由於公允價值重新計量產生的損益計入當期損益。負債部分採用實際利率法按攤余成本進行後續計量直至被轉換或被贖回。負債部分及衍生工具部分於財務報表中一並列示。

衍生工具部分及負債部分的賬面價值於可轉換債券轉換為股本時作為發行股票的對價轉入股本及股本溢價。如果可轉換債券被贖回，實際支付金額與其衍生工具部分及負債部分的合併賬面價值的差異計入當期損益。

##### (f) 金融資產和金融負債的終止確認

當收取某項金融資產的現金流量的合同權利終止或將所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移時，本集團終止確認該金融資產。

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，本集團將下列兩項金額的差額計入當期損益：

- 所轉移金融資產的賬面價值；及
- 因轉移而收到的對價，與原直接計入股東權益的公允價值變動累計額之和。

金融負債的現時義務全部或部分已經解除的，本集團終止確認該金融負債或其一部分。

3 主要會計政策 (續)

(12) 金融資產及非金融長期資產減值準備

(a) 金融資產的減值

本集團在資產負債表日對以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產以外的金融資產的賬面價值進行檢查，有客觀證據表明該金融資產發生減值的，計提減值準備。

金融資產發生減值的客觀證據，包括但不限於：

- (a) 發行方或債務人發生嚴重財務困難；
- (b) 債務人違反了合同條款，如償付利息或本金發生違約或逾期等；
- (c) 債務人很可能倒閉或進行其他財務重組；
- (d) 因發行方發生重大財務困難，該金融資產無法在活躍市場繼續交易；
- (e) 權益工具發行方經營所處的技術、市場、經濟或法律環境等發生重大不利變化，使權益工具投資人可能無法收回投資成本；
- (f) 權益工具投資的公允價值發生嚴重或非暫時性下跌等。

- 應收款項和持有至到期投資

應收款項和持有至到期投資運用個別方式評估減值損失。

運用個別方式評估時，當應收款項或持有至到期投資的預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)按原實際利率折現的現值低於其賬面價值時，本集團將該應收款項或持有至到期投資的賬面價值減記至該現值，減記的金額確認為資產減值損失，計入當期損益。

在應收款項或持有至到期投資確認減值損失後，如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，本集團將原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。該轉回後的賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該金融資產在轉回日的攤餘成本。

- 可供出售金融資產

可供出售金融資產運用個別方式評估減值損失。

可供出售金融資產發生減值時，即使該金融資產沒有終止確認，本集團將原直接計入股東權益的因公允價值下降形成的累計損失從股東權益轉出，計入當期損益。

對於已確認減值損失的可供出售債務工具，在隨後的會計期間公允價值已上升且客觀上與確認原減值損失後發生的事項有關的，本集團將原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。可供出售權益工具投資發生的減值損失，不通過損益轉回。

(b) 其他非金融長期資產的減值

本集團在資產負債表日根據內部及外部信息以確定下列資產是否存在減值的跡象，包括固定資產、在建工程、商譽、無形資產和對子公司、合營公司或聯營公司的長期股權投資等。

本集團對存在減值跡象的資產進行減值測試，估計資產的可收回金額。此外，對於商譽和使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值跡象，本集團也會每年估計其可收回金額。商譽的測試是結合與其相關的資產組或者資產組組合進行的。

資產組是可以認定的最小資產組合，其產生的現金流入基本上獨立於其他資產或者資產組。資產組由創造現金流入相關的資產組成。在認定資產組時，主要考慮該資產組能否獨立產生現金流入，同時考慮管理層對生產經營活動的管理方式、以及對資產使用或者處置的決策方式等。

可收回金額是指資產(或資產組、資產組組合，下同)的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間較高者。

## 3 主要會計政策 (續)

## (12) 金融資產及非金融長期資產減值準備 (續)

## (b) 其他非金融長期資產的減值 (續)

資產的公允價值減去處置費用後的淨額，是根據公平交易中銷售協議價格減去可直接歸屬於該資產處置費用的金額確定。資產預計未來現金流量的現值，按照資產在持續使用過程中和最終處置時所產生的預計未來現金流量，選擇恰當的稅前折現率對其進行折現後的金額加以確定。

可收回金額的估計結果表明，資產的可收回金額低於其賬面價值的，資產的賬面價值會減記至可收回金額，減記的金額確認為資產減值損失，計入當期損益，同時計提相應的資產減值準備。與資產組或者資產組組合相關的減值損失，先抵減分攤至該資產組或者資產組組合中商譽的賬面價值，再根據資產組或者資產組組合中除商譽之外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值，但抵減後的各資產的賬面價值不得低於該資產的公允價值減去處置費用後的淨額 (如可確定的) 和該資產預計未來現金流量的現值 (如可確定的) 兩者之間較高者，同時也不低於零。

資產減值損失一經確認，在以後會計期間不得轉回。

## (13) 長期待攤費用

長期待攤費用按直線法在受益期限內平均攤銷。

## (14) 職工薪酬

職工薪酬是本集團為獲得職工提供的服務而給予的各種形式報酬以及其他相關支出。除因辭退福利外，本集團在職工提供服務的會計期間，將應付的職工薪酬確認為負債，並相應增加資產成本或當期費用。

## (a) 社會保險福利及住房公積金

按照中國有關法規，本集團職工參加了由政府機構設立管理的社會保障體系，按國家規定的基準和比例，為職工繳納基本養老保險、基本醫療保險、失業保險、工傷保險和生育保險等社會保險費用及住房公積金。上述繳納的社會保險費用及住房公積金按照權責發生制原則計入資產成本或當期損益。

## (b) 辭退福利

本集團在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係，或者為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，在同時滿足下列條件時，確認因解除與職工的勞動關係給予補償而產生的預計負債，同時計入當期損益：

- 本集團已經制定正式的解除勞動關係計劃或提出自願裁減建議，並即將實施；及
- 本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議。

## (15) 所得稅

除因企業合併和直接計入所有者權益 (包括其他綜合收益) 的交易或者事項產生的所得稅外，本集團將當期所得稅和遞延所得稅計入當期損益。

當期所得稅是按本年度應稅所得額，根據稅法規定的稅率計算的預期應交所得稅，加上以往年度應付所得稅的調整。

資產負債表日，如果本集團擁有以淨額結算的法定權利並且意圖以淨額結算或取得資產、清償負債同時進行時，那麼當期所得稅資產及當期所得稅負債以抵銷後的淨額列示。

遞延所得稅資產與遞延所得稅負債分別根據可抵扣暫時性差異和應納稅暫時性差異確定。暫時性差異是指資產或負債的賬面價值與其計稅基礎之間的差額，包括能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減。遞延所得稅資產的確認以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限。

如果不屬於企業合併交易且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額 (或可抵扣虧損)，則該項交易中產生的暫時性差異不會產生遞延所得稅。商譽的初始確認導致的暫時性差異也不產生相關的遞延所得稅。

資產負債表日，本集團根據遞延所得稅資產和負債的預期收回或結算方式，依據已頒佈的稅法規定，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量該遞延所得稅資產和負債的賬面價值。

### 3 主要會計政策 (續)

#### (15) 所得稅 (續)

資產負債表日，本集團對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核。如果未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，則減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

資產負債表日，遞延所得稅資產及遞延所得稅負債在同時滿足以下條件時以抵銷後的淨額列示：

- 納稅主體擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利；
- 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債是與同一稅收徵管部門對同一納稅主體徵收的所得稅相關或者是對不同的納稅主體相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產及負債轉回的期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產和負債或是同時取得資產、清償負債。

#### (16) 預計負債

如果與或有事項相關的義務是本集團承擔的現時義務，且該義務的履行很可能會導致經濟利益流出本集團，以及有關金額能夠可靠地計量，則本集團會確認預計負債。對於貨幣時間價值影響重大的，預計負債以預計未來現金流量折現後的金額確定。

未來拆除準備之最初確認是根據未來將要發生的關於本集團在油氣勘探及開發活動結束時的預期拆除和棄置費用的成本之現值進行。除因時間推移確認為利息成本外，任何後續的預期成本之現值變動將會反映為油氣資產和該準備之調整。

#### (17) 收入確認

收入是本集團在日常活動中形成的、會導致股東權益增加且與股東投入資本無關的經濟利益的總流入。收入在其金額及相關成本能夠可靠計量、相關的經濟利益很可能流入本集團、並且同時滿足以下不同類型收入的其他確認條件時，予以確認。

##### (a) 銷售商品收入

當同時滿足上述收入的一般確認條件以及下述條件時，本集團確認銷售商品收入：

- 本集團將商品所有權上的主要風險和報酬已轉移給購貨方；
- 本集團既沒有保留通常與所有權相聯繫的繼續管理權，也沒有對已售出的商品實施有效控制。

本集團按已收或應收的合同或協議價款的公允價值確定銷售商品收入金額。

##### (b) 提供勞務收入

本集團按已收或應收的合同或協議價款的公允價值確定提供勞務收入金額。

在資產負債表日，勞務交易的結果能夠可靠估計的，根據完工百分比法確認提供勞務收入，提供勞務交易的完工進度根據已經提供的勞務佔應提供勞務總量的比例確定。

勞務交易的結果不能可靠估計的，如果已經發生的勞務成本預計能夠得到補償的，則按照已經發生的勞務成本金額確認提供勞務收入，並按相同金額結轉勞務成本；如果已經發生的勞務成本預計不能夠得到補償的，則將已經發生的勞務成本計入當期損益，不確認提供勞務收入。

##### (c) 利息收入

利息收入是按借出貨幣資金的時間和實際利率計算確定的。

### 3 主要會計政策 (續)

#### (18) 政府補助

政府補助是本集團從政府無償取得的貨幣性資產或非貨幣性資產，但不包括政府以投資者身份向本集團投入的資本。政府撥入的投資補助等專項撥款中，國家相關文件規定作為資本公積處理的，也屬於資本性投入的性質，不屬於政府補助。

政府補助在能夠滿足政府補助所附條件，並能夠收到時，予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量。

與資產相關的政府補助，本集團將其確認為遞延收益，並在相關資產使用壽命內平均分配，計入當期損益。與收益相關的政府補助，如果用於補償本集團以後期間的相關費用或損失的，本集團將其確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間，計入當期損益；如果用於補償本集團已發生的相關費用或損失的，則直接計入當期損益。

#### (19) 借款費用

用本集團發生的可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用，予以資本化並計入相關資產的成本。

除上述借款費用外，其他借款費用均於發生當期確認為財務費用。

#### (20) 維修及保養支出

維修及保養支出(包括大修費用)於實際發生時計入當期損益。

#### (21) 環保支出

與現行持續經營業務或過去業務所導致的情況有關的環保支出於實際發生時計入當期損益。

#### (22) 研究及開發費用

研究及開發費用於實際發生時計入當期損益。

#### (23) 經營租賃

經營租賃的租金在租賃期內按直線法確認為費用。

#### (24) 股利分配

資產負債表日後，經審議批准的利潤分配方案中擬分配的股利或利潤，不確認為資產負債表日的負債，在附註中單獨披露。

#### (25) 關聯方

一方控制、共同控制另一方或對另一方施加重大影響，以及兩方或兩方以上同受一方控制、共同控制的，構成關聯方。關聯方可為個人或企業。僅同受國家控制而不存在其他關聯方關係的企業，不構成本集團的關聯方。本集團及本公司的關聯方包括但不限於：

- (a) 本公司的母公司；
- (b) 本公司的子公司；
- (c) 與本公司受同一母公司控制的其他企業；
- (d) 對本集團實施共同控制或重大影響的投資方；
- (e) 與本集團同受一方控制、共同控制的企業或個人；
- (f) 本集團的合營企業，包括合營企業的子公司；
- (g) 本集團的聯營企業，包括聯營企業的子公司；
- (h) 本集團的主要投資者個人及與其關係密切的家庭成員；
- (i) 本集團的關鍵管理人員及與其關係密切的家庭成員；
- (j) 本公司母公司的關鍵管理人員；
- (k) 與本公司母公司關鍵管理人員關係密切的家庭成員；及
- (l) 本集團的主要投資者個人、關鍵管理人員或與其關係密切的家庭成員控制、共同控制的其他企業。



### 3 主要會計政策 (續)

#### (26) 分部報告

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部。經營分部，是指集團內同時滿足下列條件的組成部分：

- 該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；
- 本集團管理層能夠定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；及
- 本集團能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。

本集團在編制分部報告時，分部間交易收入按實際交易價格為基礎計量。編制分部報告所採用的會計政策與編制本集團財務報表所採用的會計政策一致。

### 4 稅項

本集團適用的主要稅費有：所得稅、消費稅、資源稅、增值稅、石油特別收益金、城市維護建設稅、教育費附加和地方教育費附加等。

《中華人民共和國企業所得稅法》(以下簡稱「新稅法」)自2008年1月1日起實施。根據新稅法的規定，本公司所得稅率自2008年1月1日起變更為25%，而於2008年之前享受優惠稅率的企業自2008年1月1日起，在5年內逐步過渡到25%的標準稅率。

根據新稅法，除本集團的若干企業，本集團適用的稅率自2008年1月1日起從33%變更為25%。根據國務院於2007年12月26日發佈的稅務規定，於經濟開發區內經營的原享受企業所得稅15%稅率的外商投資企業，在2008年至2012年分別按18%、20%、22%、24%、25%的稅率徵收所得稅。

按照《國家稅務總局關於深入實施西部大開發戰略有關企業所得稅問題的公告》(稅務總局公告2012年第12號)的規定，在《西部地區鼓勵類產業目錄》公佈前，本公司所屬西北分公司、中原油田普光分公司，經所在地稅務部門確認，自2011年開始暫按照15%的西部大開發優惠稅率繳納企業所得稅。

消費稅稅率為每噸汽油人民幣1,388.0元、每噸柴油人民幣940.8元、每噸石腦油人民幣1,385.0元、每噸溶劑油人民幣1,282.0元、每噸潤滑油人民幣1,126.0元、每噸燃料油人民幣812.0元及每噸航空煤油人民幣996.8元。

自2011年11月1日起，國內油氣資源稅全面實行從價定率徵收，油氣資源稅稅率為5%。

液化石油氣、天然氣及部分農業用產品的增值稅稅率為13%，其他產品的增值稅稅率為17%。

石油特別收益金為財政部對石油開採企業銷售國產原油因價格超過一定水平所獲得的超額收入而徵收的稅種，於2011年11月1日前起徵點為每桶原油40美元，自2011年11月1日起起徵點提高至每桶原油55美元，徵收稅率為20%至40%。

享受稅務優惠的子公司列示如下：

子公司名稱	優惠稅率	優惠原因
中國石化海南煉油化工有限公司	兩免三減半	外商投資企業

5 貨幣資金

本集團

	2012年6月30日			2011年12月31日		
	外幣原值 百萬元	外幣匯率	等值人民幣 百萬元	外幣原值 百萬元	外幣匯率	等值人民幣 百萬元
現金						
人民幣			249			247
銀行存款						
人民幣			8,438			17,620
美元	177	6.3249	1,117	26	6.3009	161
港幣	370	0.8152	302	31	0.8107	25
日元	138	0.0796	11	136	0.0811	11
歐元	3	7.781	21	2	8.1625	13
			<b>10,138</b>			<b>18,077</b>
關聯公司存款						
人民幣			1,533			6,978
美元	361	6.3249	2,285	21	6.3009	134
歐元	1	7.781	4	1	8.1625	8
<b>貨幣資金合計</b>			<b>13,960</b>			<b>25,197</b>

本公司

	2012年6月30日			2011年12月31日		
	外幣原值 百萬元	外幣匯率	等值人民幣 百萬元	外幣原值 百萬元	外幣匯率	等值人民幣 百萬元
現金						
人民幣			232			235
銀行存款						
人民幣			4,795			14,720
美元	1	6.3249	5	1	6.3009	8
			<b>5,032</b>			<b>14,963</b>
關聯公司存款						
人民幣			759			5,986
美元	—	6.3249	1	1	6.3009	4
<b>貨幣資金合計</b>			<b>5,792</b>			<b>20,953</b>

關聯公司存款指存於中國石化財務有限責任公司和中國石化盛駿國際投資有限公司的款項，按市場利率計算利息。

於2012年6月30日，本集團及本公司存於金融機構的定期存款分別為人民幣14.01億元(2011年：人民幣5.50億元)及人民幣7.96億元(2011年：人民幣1.01億元)。

6 應收票據

應收票據主要是銷售商品或產品而收到的銀行承兌匯票。

於2012年6月30日，本集團及本公司已背書或貼現轉讓的票據(附追索權轉讓)中尚未到期的票據金額為人民幣130.17億元(2011年：人民幣103.23億元)及人民幣33.54億元(2011年：人民幣94.79億元)，均於2012年12月31日前到期。

7 應收賬款

	本集團		本公司	
	2012年 6月30日 人民幣 百萬元	2011年 12月31日 人民幣 百萬元	2012年 6月30日 人民幣 百萬元	2011年 12月31日 人民幣 百萬元
應收子公司	—	—	9,251	11,168
應收中國石化集團公司及其子公司	10,270	6,185	1,232	474
應收聯營公司及合營公司	8,407	9,204	2,783	3,101
其他	66,255	44,344	3,921	2,943
	<b>84,932</b>	<b>59,733</b>	<b>17,187</b>	<b>17,686</b>
減：壞賬準備	885	1,012	731	857
<b>合計</b>	<b>84,047</b>	<b>58,721</b>	<b>16,456</b>	<b>16,829</b>

應收賬款賬齡分析如下：

	本集團				本公司			
	2012年6月30日		2011年12月31日		2012年6月30日		2011年12月31日	
	金額 人民幣百萬元	佔總額 比例 %	壞賬準備 計提比例 人民幣百萬元 %	金額 人民幣百萬元	佔總額 比例 %	壞賬準備 計提比例 人民幣百萬元 %	金額 人民幣百萬元	佔總額 比例 %
一年以內	83,866	98.7	—	58,619	98.1	—	58,619	98.1
一至兩年	168	0.2	14	92	0.2	26	92	0.2
兩至三年	18	0.1	5	23	0.0	7	23	0.0
三年以上	880	1.0	866	999	1.7	979	999	1.7
<b>合計</b>	<b>84,932</b>	<b>100.0</b>	<b>885</b>	<b>59,733</b>	<b>100.0</b>	<b>1,012</b>	<b>59,733</b>	<b>100.0</b>

	本公司				本公司			
	2012年6月30日		2011年12月31日		2012年6月30日		2011年12月31日	
	金額 人民幣百萬元	佔總額 比例 %	壞賬準備 計提比例 人民幣百萬元 %	金額 人民幣百萬元	佔總額 比例 %	壞賬準備 計提比例 人民幣百萬元 %	金額 人民幣百萬元	佔總額 比例 %
一年以內	16,319	94.9	—	16,770	94.8	—	16,770	94.8
一至兩年	130	0.8	14	72	0.4	26	72	0.4
兩至三年	16	0.1	5	8	0.1	3	8	0.1
三年以上	722	4.2	712	836	4.7	828	836	4.7
<b>合計</b>	<b>17,187</b>	<b>100.0</b>	<b>731</b>	<b>17,686</b>	<b>100.0</b>	<b>857</b>	<b>17,686</b>	<b>100.0</b>

於2012年6月30日及2011年12月31日，本集團應收賬款前五名單位的應收賬款總額如下：

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
金額(人民幣百萬元)	21,463	20,412
欠款年限	一年以內	一年以內
佔應收賬款總額比例	25.3%	34.2%

於2012年6月30日，本集團及本公司應收關聯方賬款合計分別為人民幣186.77億元和人民幣132.66億元(2011年：人民幣153.89億元和人民幣147.43億元)，佔應收賬款的比例分別為22.0%和77.2%(2011年：25.8%和83.4%)。

除附註48中所列示外，上述餘額中無其他對持有本公司5%或以上表決權股份的股東的應收賬款。

截至2012及2011年6月30日止6個月期間，本集團及本公司並沒有對個別重大的應收賬款計提全額或比例較大的壞賬準備。

截至2012及2011年6月30日止6個月期間，本集團及本公司並沒有個別重大實際沖銷或收回以前年度已全額或以較大比例計提壞賬準備的應收賬款。

於2012年6月30日及2011年12月31日，本集團及本公司並沒有個別重大賬齡超過三年的應收賬款。

8 其他應收款

	本集團		本公司	
	2012年 6月30日 人民幣 百萬元	2011年 12月31日 人民幣 百萬元	2012年 6月30日 人民幣 百萬元	2011年 12月31日 人民幣 百萬元
應收子公司	—	—	24,304	23,635
應收中國石化集團公司及其子公司	778	542	676	443
應收聯營公司及合營公司	1,804	998	1,561	987
其他	14,373	7,701	5,221	5,061
	<b>16,955</b>	<b>9,241</b>	<b>31,762</b>	<b>30,126</b>
減：壞賬準備	1,829	1,881	1,948	1,999
合計	<b>15,126</b>	<b>7,360</b>	<b>29,814</b>	<b>28,127</b>

其他應收款賬齡分析如下：

	本集團				本公司			
	2012年6月30日		2011年12月31日		2012年6月30日		2011年12月31日	
	金額 人民幣百萬元	佔總額 比例 %	壞賬準備 計提比例 人民幣百萬元 %	金額 人民幣百萬元	佔總額 比例 %	壞賬準備 計提比例 人民幣百萬元 %	金額 人民幣百萬元	佔總額 比例 %
一年以內	14,562	85.9	159	1.1	6,669	72.1	234	3.5
一至兩年	462	2.7	94	20.3	499	5.4	29	5.8
兩至三年	245	1.5	16	6.5	182	2.0	38	20.9
三年以上	1,686	9.9	1,560	92.5	1,891	20.5	1,580	83.6
合計	<b>16,955</b>	<b>100.0</b>	<b>1,829</b>		<b>9,241</b>	<b>100.0</b>	<b>1,881</b>	

	本公司				本公司			
	2012年6月30日		2011年12月31日		2012年6月30日		2011年12月31日	
	金額 人民幣百萬元	佔總額 比例 %	壞賬準備 計提比例 人民幣百萬元 %	金額 人民幣百萬元	佔總額 比例 %	壞賬準備 計提比例 人民幣百萬元 %	金額 人民幣百萬元	佔總額 比例 %
一年以內	28,992	91.3	—	0.0	27,490	91.3	—	0.0
一至兩年	412	1.3	18	4.4	304	1.0	29	9.5
兩至三年	182	0.6	13	7.1	124	0.4	34	27.4
三年以上	2,176	6.8	1,917	88.1	2,208	7.3	1,936	87.7
合計	<b>31,762</b>	<b>100.0</b>	<b>1,948</b>		<b>30,126</b>	<b>100.0</b>	<b>1,999</b>	

於2012年6月30日及2011年12月31日，本集團其他應收款前五名單位的應收款總額如下：

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
金額(人民幣百萬元)	2,298	1,715
欠款年限	一年以內 至三年以上	一年以內 至三年以上
佔其他應收款總額比例	13.6%	18.6%

於2012年6月30日，本集團及本公司應收關聯方的其他應收款合計分別為人民幣25.82億元及人民幣265.41億元(2011年：人民幣15.40億元及人民幣250.65億元)，佔其他應收款總額的比例分別為15.2%及83.6%(2011年：16.7%及83.2%)。

除附註48中所列示外，上述餘額中無其他對持有本公司5%或以上表決權股份的股東的其他應收款。

截至2012及2011年6月30日止6個月期間，本集團及本公司並沒有對個別重大的其他應收款計提全額或比例較大的壞賬準備。

截至2012及2011年6月30日止6個月期間，本集團及本公司並沒有個別重大實際沖銷或收回以前年度已全額或以較大比例計提壞賬準備的其他應收款。

於2012年6月30日及2011年12月31日，本集團及本公司並沒有個別重大賬齡超過三年的其他應收款。

9 預付款項

除個別款項外，預付款項賬齡均在一年以內。

除附註48中所列示外，預付款項餘額中無其他對持有本公司5%或以上表決權股份的股東的預付款項。

10 存貨

	本集團		本公司	
	2012年 6月30日	2011年 12月31日	2012年 6月30日	2011年 12月31日
	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
原材料	116,399	113,918	81,894	81,472
在產品	18,500	14,989	12,943	10,093
產成品	76,695	71,853	44,151	50,299
零配件及低值易耗品	3,748	4,039	2,780	2,999
	<b>215,342</b>	<b>204,799</b>	<b>141,768</b>	<b>144,863</b>
減：存貨跌價準備	8,112	1,382	5,957	715
	<b>207,230</b>	<b>203,417</b>	<b>135,811</b>	<b>144,148</b>

存貨跌價準備主要是原材料和產成品的跌價準備。截至2012年6月30日止6個月期間，本集團及本公司計提的存貨跌價準備主要為對煉油及化工分部成本高於可變現淨值的原材料和產成品存貨計提的跌價準備。

11 長期股權投資

本集團

	對合營 公司投資 人民幣 百萬元	對聯營 公司投資 人民幣 百萬元	其他 股權投資 人民幣 百萬元	投資 減值準備 人民幣 百萬元	總額 人民幣 百萬元
2012年1月1日餘額	19,992	25,692	1,952	(178)	47,458
本期增加投資	603	1,207	858	—	2,668
本期按權益法對損益調整數	(1,422)	1,320	—	—	(102)
權益法對資本公積調整數	—	26	—	—	26
應/已收股利	(1,087)	(943)	—	—	(2,030)
本期處置投資	—	(148)	(374)	—	(522)
<b>2012年6月30日餘額</b>	<b>18,086</b>	<b>27,154</b>	<b>2,436</b>	<b>(178)</b>	<b>47,498</b>

本公司

	對子公司 投資 人民幣 百萬元	對合營 公司投資 人民幣 百萬元	對聯營 公司投資 人民幣 百萬元	其他 股權投資 人民幣 百萬元	投資 減值準備 人民幣 百萬元	總額 人民幣 百萬元
2012年1月1日餘額	76,630	11,523	19,290	1,056	(6,398)	102,101
本期增加投資	2,980	158	1,078	852	—	5,068
本期按權益法對損益調整數	—	(384)	781	—	—	397
權益法對資本公積調整數	—	—	26	—	—	26
應/已收股利	—	(797)	(224)	—	—	(1,021)
本期處置投資	—	—	(135)	(40)	—	(175)
<b>2012年6月30日餘額</b>	<b>79,610</b>	<b>10,500</b>	<b>20,816</b>	<b>1,868</b>	<b>(6,398)</b>	<b>106,396</b>

主要子公司情況見附註50。

11 長期股權投資 (續)

重要合營公司和聯營公司

被投資單位名稱	註冊地	法人代表	註冊資本 人民幣 百萬元	本公司 直接和 間接持股/ 表決權比例	期末 資產總額 人民幣 百萬元	期末 負債總額 人民幣 百萬元	本期間營業 收入總額 人民幣 百萬元
一、合營公司							
上海賽科石油化工有限公司	上海市	王治卿	美元901	50%	14,960	7,597	13,514
揚子石化-巴斯夫有限責任公司	江蘇省	馬秋林	11,505	40%	26,824	12,340	11,189
福建聯合石油化工有限公司	福建省	陸東	12,806	50%	42,055	33,604	33,532
中沙(天津)石化有限公司	天津市	阿爾·馬納	6,120	50%	22,000	14,859	13,774
中安聯合煤化有限責任公司	安徽省	葛家德	4,000	50%	1,211	211	—
二、聯營公司							
中國石化財務有限責任公司	北京市	李春光	10,000	49%	117,421	102,257	1,707
中國航空油料有限責任公司	北京市	孫立	3,800	29%	19,551	12,576	49,510
中天合創能源有限公司	內蒙古	曹祖民	5,404	38.75%	6,656	198	—
上海化學工業區發展有限公司	上海市	戎光道	2,372	38.26%	6,763	3,050	3
上海石油天然氣有限公司	上海市	徐國寶	900	30%	3,553	607	588

以上合營公司和聯營公司的企業類型均為有限責任公司。

本集團按實際權益比例享有合營公司的淨資產、營業收入和淨利潤如下：

	2012年 6月30日 人民幣 百萬元	2011年 12月31日 人民幣 百萬元
淨資產	18,086	19,992
截至6月30日止6個月期間		
	2012年 人民幣 百萬元	2011年 人民幣 百萬元
營業收入	36,002	35,005
淨(虧損)/利潤	(997)	822

本集團按實際權益比例享有上述重要聯營公司的淨資產、營業收入和淨利潤如下：

	2012年 6月30日 人民幣 百萬元	2011年 12月31日 人民幣 百萬元
淨資產	14,260	13,512
	2012年 人民幣 百萬元	2011年 人民幣 百萬元
營業收入	15,372	12,284
淨利潤	788	868

其他股權投資為本集團在主要從事非石油及天然氣和化工活動和業務的中國非上市企業中的權益，其中包括本集團持有50%以上權益但並不實際控制被投資公司而未予合併的投資。

截至2012年6月30日止6個月期間，本集團及本公司並沒有對個別重大的長期投資計提減值準備。

## 12 固定資產

## 本集團 - 按分部

	勘探 及生產 人民幣 百萬元	煉油 人民幣 百萬元	營銷 及分銷 人民幣 百萬元	化工 人民幣 百萬元	其他 人民幣 百萬元	總額 人民幣 百萬元
成本/估值:						
2012年1月1日餘額	556,067	231,602	136,787	214,817	14,957	1,154,230
本期增加	654	14	141	26	4	839
從在建工程轉入	14,062	2,337	3,212	1,865	227	21,703
重分類	—	225	—	(225)	—	—
本期減少	(50)	(760)	(8,014)	(1,721)	(1,182)	(11,727)
<b>2012年6月30日餘額</b>	<b>570,733</b>	<b>233,418</b>	<b>132,126</b>	<b>214,762</b>	<b>14,006</b>	<b>1,165,045</b>
減: 累計折舊						
2012年1月1日餘額	268,543	113,077	41,161	128,720	5,467	556,968
本期增加	19,282	5,982	3,589	4,264	527	33,644
重分類	—	155	—	(155)	—	—
本期減少	(48)	(629)	(2,027)	(1,134)	(38)	(3,876)
<b>2012年6月30日餘額</b>	<b>287,777</b>	<b>118,585</b>	<b>42,723</b>	<b>131,695</b>	<b>5,956</b>	<b>586,736</b>
減: 減值準備						
2012年1月1日餘額	11,861	2,953	2,601	13,903	8	31,326
本期減少	—	(66)	(171)	(449)	(2)	(688)
<b>2012年6月30日餘額</b>	<b>11,861</b>	<b>2,887</b>	<b>2,430</b>	<b>13,454</b>	<b>6</b>	<b>30,638</b>
賬面淨值:						
<b>2012年6月30日餘額</b>	<b>271,095</b>	<b>111,946</b>	<b>86,973</b>	<b>69,613</b>	<b>8,044</b>	<b>547,671</b>
<b>2011年12月31日餘額</b>	<b>275,663</b>	<b>115,572</b>	<b>93,025</b>	<b>72,194</b>	<b>9,482</b>	<b>565,936</b>

## 本公司 - 按分部

	勘探 及生產 人民幣 百萬元	煉油 人民幣 百萬元	營銷 及分銷 人民幣 百萬元	化工 人民幣 百萬元	其他 人民幣 百萬元	總額 人民幣 百萬元
成本/估值:						
2012年1月1日餘額	490,131	189,472	110,785	137,579	12,680	940,647
本期增加	501	3	85	1	—	590
從在建工程轉入	12,418	2,153	2,040	1,124	214	17,949
重分類	—	200	—	(200)	—	—
本期減少	(50)	(738)	(7,978)	(1,800)	(1,180)	(11,746)
<b>2012年6月30日餘額</b>	<b>503,000</b>	<b>191,090</b>	<b>104,932</b>	<b>136,704</b>	<b>11,714</b>	<b>947,440</b>
減: 累計折舊						
2012年1月1日餘額	232,362	95,299	34,892	76,883	4,354	443,790
本期增加	16,335	4,621	2,922	2,854	442	27,174
重分類	—	135	—	(135)	—	—
本期減少	(48)	(610)	(2,007)	(1,148)	(36)	(3,849)
<b>2012年6月30日餘額</b>	<b>248,649</b>	<b>99,445</b>	<b>35,807</b>	<b>78,454</b>	<b>4,760</b>	<b>467,115</b>
減: 減值準備						
2012年1月1日餘額	9,622	2,875	2,507	11,020	8	26,032
本期減少	—	(66)	(169)	(446)	(2)	(683)
<b>2012年6月30日餘額</b>	<b>9,622</b>	<b>2,809</b>	<b>2,338</b>	<b>10,574</b>	<b>6</b>	<b>25,349</b>
賬面淨值:						
<b>2012年6月30日餘額</b>	<b>244,729</b>	<b>88,836</b>	<b>66,787</b>	<b>47,676</b>	<b>6,948</b>	<b>454,976</b>
<b>2011年12月31日餘額</b>	<b>248,147</b>	<b>91,298</b>	<b>73,386</b>	<b>49,676</b>	<b>8,318</b>	<b>470,825</b>

12 固定資產 (續)

本集團 - 按資產類別

	廠房及 建築物 人民幣 百萬元	油氣資產 人民幣 百萬元	機器設備 及其他 人民幣 百萬元	總額 人民幣 百萬元
<b>成本/估值:</b>				
2012年1月1日餘額	68,476	474,749	611,005	1,154,230
本期增加	19	641	179	839
從在建工程轉入	802	10,871	10,030	21,703
重分類	13,987	(65,494)	51,507	—
本期減少	(1,801)	—	(9,926)	(11,727)
<b>2012年6月30日餘額</b>	<b>81,483</b>	<b>420,767</b>	<b>662,795</b>	<b>1,165,045</b>
<b>減: 累計折舊</b>				
2012年1月1日餘額	32,649	231,346	292,973	556,968
本期增加	1,349	14,889	17,406	33,644
重分類	(3,292)	(14,823)	18,115	—
本期減少	(202)	—	(3,674)	(3,876)
<b>2012年6月30日餘額</b>	<b>30,504</b>	<b>231,412</b>	<b>324,820</b>	<b>586,736</b>
<b>減: 減值準備</b>				
2012年1月1日餘額	2,439	11,817	17,070	31,326
重分類	3	(1,818)	1,815	—
本期減少	(7)	—	(681)	(688)
<b>2012年6月30日餘額</b>	<b>2,435</b>	<b>9,999</b>	<b>18,204</b>	<b>30,638</b>
<b>賬面淨值:</b>				
<b>2012年6月30日餘額</b>	<b>48,544</b>	<b>179,356</b>	<b>319,771</b>	<b>547,671</b>
<b>2011年12月31日餘額</b>	<b>33,388</b>	<b>231,586</b>	<b>300,962</b>	<b>565,936</b>

本公司 - 按資產類別

	廠房及 建築物 人民幣 百萬元	油氣資產 人民幣 百萬元	機器設備 及其他 人民幣 百萬元	總額 人民幣 百萬元
<b>成本/估值:</b>				
2012年1月1日餘額	50,067	415,374	475,206	940,647
本期增加	9	488	93	590
從在建工程轉入	616	9,276	8,057	17,949
重分類	15,455	(65,201)	49,746	—
本期減少	(1,869)	—	(9,877)	(11,746)
<b>2012年6月30日餘額</b>	<b>64,278</b>	<b>359,937</b>	<b>523,225</b>	<b>947,440</b>
<b>減: 累計折舊</b>				
2012年1月1日餘額	20,956	197,292	225,542	443,790
本期增加	1,055	12,092	14,027	27,174
重分類	1,990	(14,424)	12,434	—
本期減少	(230)	—	(3,619)	(3,849)
<b>2012年6月30日餘額</b>	<b>23,771</b>	<b>194,960</b>	<b>248,384</b>	<b>467,115</b>
<b>減: 減值準備</b>				
2012年1月1日餘額	1,960	9,616	14,456	26,032
重分類	(160)	(1,211)	1,371	—
本期減少	(7)	—	(676)	(683)
<b>2012年6月30日餘額</b>	<b>1,793</b>	<b>8,405</b>	<b>15,151</b>	<b>25,349</b>
<b>賬面淨值:</b>				
<b>2012年6月30日餘額</b>	<b>38,714</b>	<b>156,572</b>	<b>259,690</b>	<b>454,976</b>
<b>2011年12月31日餘額</b>	<b>27,151</b>	<b>208,466</b>	<b>235,208</b>	<b>470,825</b>



## 12 固定資產 (續)

截至2012年6月30日止6個月期間，本集團及本公司勘探及生產業務分部油氣資產的增加包括確認用作場地恢復的預期拆除費用分別為人民幣5.17億元(2011年：人民幣4.46億元)及人民幣4.88億元(2011年：人民幣3.96億元)(附註30)。

於2012年6月30日及2011年12月31日，本集團及本公司並沒有個別重大已作抵押的固定資產。

於2012年6月30日及2011年12月31日，本集團及本公司並沒有個別重大暫時閒置及準備處置的固定資產。

於2012年6月30日及2011年12月31日，本集團及本公司並沒有個別重大已提足折舊仍繼續使用的固定資產。

## 13 在建工程

### 本集團

	勘探 及生產 人民幣 百萬元	煉油 人民幣 百萬元	營銷 及分銷 人民幣 百萬元	化工 人民幣 百萬元	其他 人民幣 百萬元	總額 人民幣 百萬元
<b>成本/估值：</b>						
2012年1月1日餘額	37,708	21,923	36,084	14,277	2,042	112,034
本期增加	24,870	11,588	11,567	6,594	495	55,114
匯兌損益	3	—	—	—	—	3
重分類	—	275	—	(275)	—	—
乾井成本沖銷	(2,942)	—	—	—	—	(2,942)
轉入固定資產	(14,062)	(2,337)	(3,212)	(1,865)	(227)	(21,703)
重分類至其他資產	(2)	(126)	(1,637)	(63)	—	(1,828)
<b>2012年6月30日餘額</b>	<b>45,575</b>	<b>31,323</b>	<b>42,802</b>	<b>18,668</b>	<b>2,310</b>	<b>140,678</b>
<b>減：減值準備</b>						
2012年1月1日/2012年6月30日餘額	—	516	207	—	—	723
<b>賬面淨值：</b>						
2012年6月30日餘額	45,575	30,807	42,595	18,668	2,310	139,955
2011年12月31日餘額	37,708	21,407	35,877	14,277	2,042	111,311

於2012年6月30日，本集團的主要在建工程如下：

工程項目	預算金額 人民幣百萬元	期初餘額 人民幣百萬元	本期淨增加 人民幣百萬元	期末餘額 人民幣百萬元	工程進度	資金來源	期末累計 資本化 利息支出 人民幣百萬元
武漢80萬噸/年乙烯工程	16,563	8,533	3,011	11,544	70%	貸款及自籌資金	416
上海石化煉油改造工程	6,628	2,688	2,074	4,762	72%	貸款及自籌資金	73
金陵油品質量升級改造工程	4,989	1,980	1,045	3,025	61%	貸款及自籌資金	27
安慶含硫原油加工適應性改造 及油品質量升級工程	6,769	2,212	739	2,951	44%	貸款及自籌資金	85
茂名油品質量升級改造工程	4,414	945	1,229	2,174	49%	貸款及自籌資金	50

13 在建工程 (續)

本公司

	勘探 及生產 人民幣 百萬元	煉油 人民幣 百萬元	營銷 及分銷 人民幣 百萬元	化工 人民幣 百萬元	其他 人民幣 百萬元	總額 人民幣 百萬元
<b>成本／估值：</b>						
2012年1月1日餘額	36,675	19,206	33,228	11,229	2,026	102,364
本期增加	22,177	6,363	10,074	5,252	420	44,286
轉出至子公司	—	—	—	(228)	—	(228)
乾井成本沖銷	(2,942)	—	—	—	—	(2,942)
轉入固定資產	(12,418)	(2,153)	(2,040)	(1,124)	(214)	(17,949)
重分類至其他資產	(2)	(118)	(1,515)	(49)	—	(1,684)
<b>2012年6月30日餘額</b>	<b>43,490</b>	<b>23,298</b>	<b>39,747</b>	<b>15,080</b>	<b>2,232</b>	<b>123,847</b>
<b>減：減值準備</b>						
2012年1月1日／2012年6月30日餘額	—	516	207	—	—	723
<b>賬面淨值：</b>						
2012年6月30日餘額	43,490	22,782	39,540	15,080	2,232	123,124
2011年12月31日餘額	36,675	18,690	33,021	11,229	2,026	101,641

14 無形資產

本集團

	土地 使用權 人民幣 百萬元	專利權 人民幣 百萬元	非專利 技術 人民幣 百萬元	經營權 人民幣 百萬元	其他 人民幣 百萬元	總額 人民幣 百萬元
<b>成本：</b>						
2012年1月1日餘額	29,815	3,632	2,665	6,106	1,903	44,121
本期增加	9,336	6	—	3,174	125	12,641
本期減少	(23)	—	(101)	—	(4)	(128)
<b>2012年6月30日餘額</b>	<b>39,128</b>	<b>3,638</b>	<b>2,564</b>	<b>9,280</b>	<b>2,024</b>	<b>56,634</b>
<b>減：累計攤銷</b>						
2012年1月1日餘額	3,650	2,544	983	668	973	8,818
本期增加	2,179	101	113	298	146	2,837
本期減少	(2)	—	(40)	—	(2)	(44)
<b>2012年6月30日餘額</b>	<b>5,827</b>	<b>2,645</b>	<b>1,056</b>	<b>966</b>	<b>1,117</b>	<b>11,611</b>
<b>減：減值準備</b>						
2012年1月1日餘額	56	304	85	—	16	461
本期增加	143	—	—	21	—	164
本期減少	—	—	(61)	—	—	(61)
<b>2012年6月30日餘額</b>	<b>199</b>	<b>304</b>	<b>24</b>	<b>21</b>	<b>16</b>	<b>564</b>
<b>賬面淨值：</b>						
2012年6月30日餘額	33,102	689	1,484	8,293	891	44,459
2011年12月31日餘額	26,109	784	1,597	5,438	914	34,842

截至2012年6月30日止6個月期間，本集團無形資產攤銷額為人民幣9.45億元(2011年：7.31億元)。

## 14 無形資產(續)

## 本公司

	土地 使用權 人民幣 百萬元	專利權 人民幣 百萬元	非專利 技術 人民幣 百萬元	經營權 人民幣 百萬元	其他 人民幣 百萬元	總額 人民幣 百萬元
<b>成本：</b>						
2012年1月1日餘額	22,578	2,845	2,503	5,986	1,449	35,361
本期增加	9,187	1	—	3,001	92	12,281
轉出至子公司	(73)	—	—	—	—	(73)
本期減少	(22)	—	(32)	—	—	(54)
<b>2012年6月30日餘額</b>	<b>31,670</b>	<b>2,846</b>	<b>2,471</b>	<b>8,987</b>	<b>1,541</b>	<b>47,515</b>
<b>減：累計攤銷</b>						
2012年1月1日餘額	1,940	2,202	953	663	753	6,511
本期增加	2,091	67	112	262	94	2,626
轉出至子公司	(3)	—	—	—	—	(3)
本期減少	(1)	—	(32)	—	—	(33)
<b>2012年6月30日餘額</b>	<b>4,027</b>	<b>2,269</b>	<b>1,033</b>	<b>925</b>	<b>847</b>	<b>9,101</b>
<b>減：減值準備</b>						
2012年1月1日餘額	48	304	24	—	16	392
本期增加	143	—	—	21	—	164
<b>2012年6月30日餘額</b>	<b>191</b>	<b>304</b>	<b>24</b>	<b>21</b>	<b>16</b>	<b>556</b>
<b>賬面淨值：</b>						
<b>2012年6月30日餘額</b>	<b>27,452</b>	<b>273</b>	<b>1,414</b>	<b>8,041</b>	<b>678</b>	<b>37,858</b>
<b>2011年12月31日餘額</b>	<b>20,590</b>	<b>339</b>	<b>1,526</b>	<b>5,323</b>	<b>680</b>	<b>28,458</b>

截至2012年6月30日止6個月期間，本公司無形資產攤銷額為人民幣7.48億元(2011年：4.93億元)。

## 15 商譽

於本集團下列企業的現金產出單元中分配的商譽如下：

被投資單位名稱	2012年	2011年
	6月30日 人民幣 百萬元	12月31日 人民幣 百萬元
中國石化北京燕山分公司(「燕山石化」)	1,157	1,157
中國石化鎮海煉化分公司(「鎮海石化」)	4,043	4,043
香港加油站公司	858	853
無重大商譽的多個單位	478	2,159
	<b>6,536</b>	<b>8,212</b>

商譽是指收購成本超出所獲得資產和負債的公允價值的部分。燕山石化、鎮海石化和香港加油站公司的可收回金額是根據對使用價值的計算所釐定。這些計算使用的現金流量預測是根據管理層批准之一年期間的財務預算和主要由11.5%到12.3%(2011年：12.0%至12.7%)的稅前貼現率。超過一年的現金流量均保持穩定。對可收回金額的預計結果並沒有導致確認減值損失，但預計相關未來現金流量現值所依據的關鍵假設可能會發生變化，管理層認為如果關鍵假設發生負面變動，則可能會導致這些企業的賬面價值超過可收回金額。

對這些企業的使用價值的計算採用了毛利率和銷售數量作為關鍵假設，管理層確定預算毛利率是根據預算期間之前期間所實現的毛利率，並結合管理層對未來國際原油及石化產品價格趨勢的預期。銷售數量是根據生產能力和/或預算期間之前期間的銷售數量釐定。

16 長期待攤費用

長期待攤費用餘額主要是一年以上的預付經營租賃費用及催化劑支出。

17 遞延所得稅資產及負債

本集團

	資產		負債		淨額	
	2012年	2011年	2012年	2011年	2012年	2011年
	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
<i>流動</i>						
應收款項及存貨	5,556	3,105	—	—	5,556	3,105
預提項目	496	1,844	—	—	496	1,844
現金流量套期	7	7	—	—	7	7
<i>非流動</i>						
固定資產	6,181	6,163	(14,902)	(14,785)	(8,721)	(8,622)
待彌補虧損	1,874	1,550	—	—	1,874	1,550
安全生產費	998	692	—	—	998	692
可轉換債券的嵌入衍生工具部分	—	—	(506)	(379)	(506)	(379)
其他	55	37	(15)	(17)	40	20
<b>遞延所得稅資產/(負債)</b>	<b>15,167</b>	<b>13,398</b>	<b>(15,423)</b>	<b>(15,181)</b>	<b>(256)</b>	<b>(1,783)</b>

本公司

	資產		負債		淨額	
	2012年	2011年	2012年	2011年	2012年	2011年
	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
<i>流動</i>						
應收款項及存貨	4,703	2,706	—	—	4,703	2,706
預提項目	438	1,780	—	—	438	1,780
<i>非流動</i>						
固定資產	5,116	5,088	(7,451)	(6,954)	(2,335)	(1,866)
安全生產費	857	642	—	—	857	642
可轉換債券的嵌入衍生工具部分	—	—	(506)	(379)	(506)	(379)
其他	43	33	(15)	(17)	28	16
<b>遞延所得稅資產/(負債)</b>	<b>11,157</b>	<b>10,249</b>	<b>(7,972)</b>	<b>(7,350)</b>	<b>3,185</b>	<b>2,899</b>

於2012年6月30日，由於相關的未來應稅利潤不是很可能實現，本公司的若干子公司並未對累計結轉的可抵扣虧損合計人民幣126.79億元(2011年：人民幣80.82億元)確認遞延所得稅資產，其中截止2012年6月30日止6個月期間發生的相關可抵扣虧損金額為人民幣21.51億元(2011年：人民幣3.76億元)。這些可抵扣虧損將於2012年、2013年、2014年、2015年、2016年及2017年終止到期的金額分別為人民幣9.71億元、人民幣55.07億元、人民幣7.45億元、人民幣3.69億元、人民幣29.36億元及人民幣21.51億元。

管理層定期評估應稅利潤是否可以抵銷遞延所得稅資產的可能性。在評估該可能性時，所有正面及負面的因素都會被考慮，包括業務在遞延稅項資產可供抵銷的期限內將會有應稅利潤的可能性是否較高；以及導致稅務虧損的個別原因是否不太可能再次出現。截止2012年6月30日止6個月期間，沖銷遞延所得稅資產的金額為人民幣6.12億元(2011年：人民幣無)。

18 其他非流動資產

其他非流動資產餘額主要是預付工程款及採購大型設備的預付款。

## 19 資產減值準備明細

本集團於2012年6月30日，資產減值情況如下：

	附註	期初餘額 人民幣 百萬元	本期計提 人民幣 百萬元	本期轉回 人民幣 百萬元	本期沖銷 人民幣 百萬元	其他增減 人民幣 百萬元	期末餘額 人民幣 百萬元
壞賬準備							
其中：應收賬款	7	1,012	2	(119)	(10)	—	885
其他應收款	8	1,881	11	(61)	(2)	—	1,829
		<b>2,893</b>	<b>13</b>	<b>(180)</b>	<b>(12)</b>	—	<b>2,714</b>
存貨	10	1,382	7,347	(129)	(488)	—	8,112
長期股權投資	11	178	—	—	—	—	178
固定資產	12	31,326	—	—	(524)	(164)	30,638
在建工程	13	723	—	—	—	—	723
無形資產	14	461	—	—	(61)	164	564
商譽	15	7,657	—	—	—	—	7,657
其他		24	—	(3)	—	—	21
合計		<b>44,644</b>	<b>7,360</b>	<b>(312)</b>	<b>(1,085)</b>	—	<b>50,607</b>

本公司於2012年6月30日，資產減值情況如下：

	附註	期初餘額 人民幣 百萬元	本期計提 人民幣 百萬元	本期轉回 人民幣 百萬元	本期沖銷 人民幣 百萬元	其他增減 人民幣 百萬元	期末餘額 人民幣 百萬元
壞賬準備							
其中：應收賬款	7	857	1	(118)	(9)	—	731
其他應收款	8	1,999	10	(57)	(4)	—	1,948
		<b>2,856</b>	<b>11</b>	<b>(175)</b>	<b>(13)</b>	—	<b>2,679</b>
存貨	10	715	6,141	(7)	(135)	(757)	5,957
長期股權投資	11	6,398	—	—	—	—	6,398
固定資產	12	26,032	—	—	(519)	(164)	25,349
在建工程	13	723	—	—	—	—	723
無形資產	14	392	—	—	—	164	556
其他		22	—	(3)	—	—	19
合計		<b>37,138</b>	<b>6,152</b>	<b>(185)</b>	<b>(667)</b>	<b>(757)</b>	<b>41,681</b>

有關各類資產本期間確認減值損失的原因，參見有關各資產項目的附註。

## 20 短期借款

本集團及本公司的短期借款包括：

	本集團		本公司	
	2012年 6月30日 人民幣 百萬元	2011年 12月31日 人民幣 百萬元	2012年 6月30日 人民幣 百萬元	2011年 12月31日 人民幣 百萬元
短期銀行借款	36,372	25,036	3,055	3,401
中國石化集團公司及其子公司借款	50,348	11,949	594	441
合計	<b>86,720</b>	<b>36,985</b>	<b>3,649</b>	<b>3,842</b>

於2012年6月30日，本集團及本公司的短期借款加權平均年利率分別為2.3% (2011年：3.5%) 及5.6% (2011年：5.9%)。以上借款主要為信用借款。

除附註48中列示外，上述餘額中無其他對持有本公司5%或以上表決權股份的股東的短期借款。

於2012年6月30日及2011年12月31日，本集團及本公司無重大未按期償還的短期借款。

## 21 應付票據

應付票據主要是公司購買材料、商品或產品而發出的銀行承兌匯票，均為一年內到期。

## 22 應付賬款

除附註48中列示外，應付賬款餘額中無其他對持有本公司5%或以上表決權股份的股東的應付賬款。

於2012年6月30日及2011年12月31日，本集團及本公司並沒有個別重大賬齡超過一年的應付賬款。

## 23 預收款項

除附註48中列示外，預收款項餘額中無其他對持有本公司5%或以上表決權股份的股東的預收款項。

於2012年6月30日及2011年12月31日，本集團及本公司並沒有個別重大賬齡超過一年的預收款項。

## 24 應付職工薪酬

於2012年6月30日及2011年12月31日，本集團及本公司的應付職工薪酬餘額主要為應付工資及應付社會保險費。

## 25 應交稅費

	本集團		本公司	
	2012年 6月30日 人民幣 百萬元	2011年 12月31日 人民幣 百萬元	2012年 6月30日 人民幣 百萬元	2011年 12月31日 人民幣 百萬元
待抵扣增值稅	(10,768)	(9,251)	(9,434)	(9,753)
消費稅	11,171	18,455	7,940	14,090
所得稅	2,815	4,054	2,588	2,901
石油特別收益金	8,299	19,042	8,292	19,035
礦產資源補償費	1,203	1,118	1,123	1,054
其他	4,002	6,204	3,137	4,726
<b>合計</b>	<b>16,722</b>	<b>39,622</b>	<b>13,646</b>	<b>32,053</b>

## 26 其他應付款

於2012年6月30日及2011年12月31日，本集團及本公司的其他應付款餘額主要為工程款。

除附註48中列示外，其他應付款餘額中無其他對持有本公司5%或以上表決權股份的股東的其他應付款。

於2012年6月30日及2011年12月31日，本集團及本公司並沒有個別重大賬齡超過三年的其他應付款。

於2011年12月31日，本集團已簽訂了若干不可撤銷的原油採購合同，這些合同於2012年執行。由於這些待執行合同的原油採購成本較高，本集團認為從這些待執行合同獲得的經濟利益將低於執行該等採購合同所承擔義務時所發生的不可避免成本。因此，本集團於2011年12月31日確認了待執行虧損合同準備人民幣58億元。於2012年6月30日，上述不可撤銷的原油採購合同已執行完畢，相應待執行虧損合同準備也已全部轉銷。執行這些不可撤銷的採購合同產生的實際損失與於2011年12月31日確認的待執行虧損合同準備相若。於2012年6月30日，由於原油和產成品的市場價格的變化與期初相比對本集團的相關日常業務產生有利的改變，管理層預期從本集團簽訂的不可撤銷的採購合同獲得的經濟利益將高於執行該等採購合同所承擔義務時所發生的不可避免成本，因此本集團並未確認待執行虧損合同準備。

27 一年內到期的非流動負債

本集團及本公司的一年內到期的非流動負債包括：

	本集團		本公司	
	2012年 6月30日 人民幣百萬元	2011年 12月31日 人民幣百萬元	2012年 6月30日 人民幣百萬元	2011年 12月31日 人民幣百萬元
<b>長期銀行借款</b>				
— 人民幣借款	5,823	4,248	5,818	4,248
— 日元借款	192	306	192	306
— 美元借款	52	55	23	25
	<b>6,067</b>	<b>4,609</b>	<b>6,033</b>	<b>4,579</b>
<b>長期其他借款</b>				
— 人民幣借款	68	69	—	—
— 美元借款	10	10	1	2
	<b>78</b>	<b>79</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
<b>中國石化集團公司及其子公司借款</b>				
— 人民幣借款	310	200	310	200
	<b>310</b>	<b>200</b>	<b>310</b>	<b>200</b>
<b>一年內到期的長期借款</b>	<b>6,455</b>	<b>4,888</b>	<b>6,344</b>	<b>4,781</b>
<b>一年內到期的應付債券</b>	<b>8,500</b>	<b>38,500</b>	<b>8,500</b>	<b>38,500</b>
<b>一年內到期的非流動負債</b>	<b>14,955</b>	<b>43,388</b>	<b>14,844</b>	<b>43,281</b>

於2012年6月30日及2011年12月31日，本集團及本公司無重大未按期償還的長期借款。

28 長期借款

本集團及本公司的長期借款包括：

利率及最後到期日	本集團		本公司	
	2012年 6月30日 人民幣百萬元	2011年 12月31日 人民幣百萬元	2012年 6月30日 人民幣百萬元	2011年 12月31日 人民幣百萬元
<b>長期銀行借款</b>				
— 人民幣借款	於2012年6月30日的年利率為免息至6.90%不等，在2025年或以前到期	19,261	19,620	18,526
— 日元借款	於2012年6月30日的年利率為2.60%至2.94%不等，在2024年或以前到期	1,006	1,179	1,006
— 美元借款	於2012年6月30日的年利率為免息至1.55%不等，在2031年或以前到期	390	415	242
減：一年內到期部分	6,067	4,609	6,033	4,579
<b>長期銀行借款</b>	<b>14,590</b>	<b>16,605</b>	<b>13,741</b>	<b>16,313</b>
<b>長期其他借款</b>				
— 人民幣借款	於2012年6月30日的年利率為免息，在2013年或以前到期	208	208	140
— 美元借款	於2012年6月30日的年利率為免息至4.89%不等，在2015年或以前到期	21	23	12
減：一年內到期部分	78	79	1	2
<b>長期其他借款</b>	<b>151</b>	<b>152</b>	<b>151</b>	<b>152</b>
<b>中國石化集團公司及其子公司長期借款</b>				
— 人民幣借款	於2012年6月30日的年利率為免息至6.98%不等，在2020年或以前到期	37,566	37,763	37,454
減：一年內到期部分	310	200	310	200
<b>中國石化集團公司及其子公司長期借款</b>	<b>37,256</b>	<b>37,563</b>	<b>37,144</b>	<b>37,318</b>
<b>合計</b>	<b>51,997</b>	<b>54,320</b>	<b>51,036</b>	<b>53,783</b>

## 28 長期借款 (續)

本集團及本公司的長期借款到期日分析如下：

	本集團		本公司	
	2012年 6月30日 人民幣百萬元	2011年 12月31日 人民幣百萬元	2012年 6月30日 人民幣百萬元	2011年 12月31日 人民幣百萬元
一年至兩年	13,213	15,442	13,153	15,289
兩年至五年	2,324	2,340	1,424	1,973
五年以上	36,460	36,538	36,459	36,521
<b>長期借款總額</b>	<b>51,997</b>	<b>54,320</b>	<b>51,036</b>	<b>53,783</b>

於2012年6月30日，本集團前五名的長期借款(包括一年內到期部分)情況如下：

貸款單位	借款起始日	借款終止日	幣種	利率 %	2012年	2011年
					6月30日 借款餘額 人民幣百萬元	12月31日 借款餘額 人民幣百萬元
中國石油化工集團公司	2000年10月18日	2020年12月31日	人民幣	免息	35,561	35,561
國家開發銀行股份有限公司	2005年1月20日	2013年12月20日	人民幣	6.35%	7,000	7,000
中國農業銀行股份有限公司	2010年3月2日	2013年3月1日	人民幣	5.99%	3,500	3,500
中國銀行股份有限公司	2010年8月31日	2013年8月31日	人民幣	5.99%	1,998	2,000
中國銀行股份有限公司	2010年1月19日	2013年11月18日	人民幣	5.99%	1,998	2,000

除附註48中列示外，上述餘額中無其他對持有本公司5%或以上表決權股份的股東的長期借款。

長期借款主要為以攤余成本列示的信用借款。

## 29 應付債券

	本集團		本公司	
	2012年 6月30日 人民幣百萬元	2011年 12月31日 人民幣百萬元	2012年 6月30日 人民幣百萬元	2011年 12月31日 人民幣百萬元
短期應付債券(i)	30,000	—	30,000	—
應付債券：				
— 公司債券(ii)	68,500	78,500	68,500	78,500
— 2007年可轉換債券(iii)	10,761	10,415	10,761	10,415
— 分離交易可轉換債券(iv)	27,715	27,095	27,715	27,095
— 2011年可轉換債券(v)	21,598	22,627	21,598	22,627
減：一年內到期的部分	8,500	38,500	8,500	38,500
	<b>120,074</b>	<b>100,137</b>	<b>120,074</b>	<b>100,137</b>



29 應付債券 (續)

註：

- (i) 本公司於2012年1月16日向中國境內的機構投資者發行短期融資券。該債券發行面值共計人民幣50億元，期限為270天，每張債券面值為人民幣100元，按面值發行，固定利率為4.38%。

本公司於2012年2月16日向中國境內的機構投資者發行短期融資券。該債券發行面值共計人民幣150億元，期限為270天，每張債券面值為人民幣100元，按面值發行，固定利率為4.15%。

本公司於2012年3月27日向中國境內的機構投資者發行短期融資券。該債券發行面值共計人民幣100億元，期限為180天，每張債券面值為人民幣100元，按面值發行，固定利率為4.00%。

- (ii) 這些債券由中國石化集團公司提供擔保並以攤余成本列示。

- (iii) 本公司於2007年4月24日發行港幣117億元，於2014年到期的零息可轉換債券(「2007年可轉換債券」)。該2007年可轉換債券可以在2007年6月4日或其後以每股港幣10.76元轉換為本公司的H股股份，但轉換價可因以下各項予以調整：股份的分拆或合併、紅股發行、供股、資本分派、出現控制權變動及其他對股本具攤薄影響事件(「轉換選擇權」)。除非之前已經贖回、轉換或購買及注銷，2007年可轉換債券將於到期日按本金的121.069%贖回。在2011年4月24日後任何時間，在符合特定條件下，本公司擁有提前償還選擇權(「提前償還選擇權」)，同時本公司還擁有當持有人行使轉換權時的現金結算選擇權(「現金結算選擇權」)。

2011年度，本公司應部分持有者的要求提早贖回了本金港幣0.39億元的部分2007年可轉換債券。

截至2012年6月30日止6個月期間，2007年可轉換債券的轉換價因資本分派調整為港幣10.60元/股。

於2012年6月30日，2007年可轉換債券的負債部分和衍生工具部分(指轉換選擇權、提前償還選擇權及現金結算選擇權)的賬面價值分別為人民幣106.65億元(2011年：人民幣103.45億元)及人民幣0.96億元(2011年：人民幣0.70億元)。截至2012年6月30日，尚未有2007年可轉換債券進行轉股。

於2012年6月30日及2011年12月31日，2007年可轉換債券的衍生工具部分的公允價值是使用Black-Scholes模型進行計算，該模型使用主要的參數如下：

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
H股股價	港幣6.88元	港幣8.17元
轉股價格	港幣10.60元	港幣10.76元
期權調整利差	250個基點	200個基點
平均無風險報酬率	0.45%	0.72%
平均預計年限	1.8年	2.3年

Black-Scholes模型中這些參數的任何變動將引起衍生工具部分公允價值的變動。在2011年12月31日至2012年6月30日期間，衍生工具部分的公允價值變動造成的未實現損失為人民幣0.26億元(2011年：未實現收益人民幣1.90億元)，並已記入截至2012年6月30日止6個月期間合併利潤表「公允價值變動損益」項目內。

2007年可轉換債券負債部分的初始賬面價值為發行債券收到的款項扣減分配至負債部分的發行費用及衍生工具部分於2007年4月24日的公允價值後的剩餘金額。利息費用是按照實際利率法以4.19%在調整後的負債部分的基礎上計算。假若上述衍生工具部分未被拆分，即全部可轉換債券視為負債部分，實際利率則為3.03%。

- (iv) 於2008年2月26日，本公司在中國境內公開發行總額為人民幣300億元的認股權和債券分離交易的可轉換債券(「分離交易可轉換債券」)。該分離交易可轉換債券將於2014年到期，並由中國石化集團公司提供擔保。每張債券的面值為人民幣100元，按面值發行，固定年利率為0.8%，每年付息一次。

分離交易可轉換債券的負債部分於初始確認時以未來支付的利息和本金的現值計量，折現的利率參考於初始確認時沒有轉換選擇權的類似債務的市場利率。利息費用是按照實際利率法按5.40%的實際利率乘以負債部分計算。

## 29 應付債券 (續)

註：(續)

- (v) 於2011年3月1日，本公司在中國境內公開發行總額為人民幣230億元的可轉換債券(「2011年可轉換債券」)，2011年可轉換債券將於2017年到期。每張債券的面值為人民幣100元，按面值發行，票面利率第一年為0.5%，第二年為0.7%，第三年為1.0%，第四年為1.3%，第五年為1.8%，第六年為2.0%，每年支付。2011年可轉換債券可以在2011年8月24日或其後以人民幣9.73元轉換為本公司的A股股份，但轉換價可因包含但不限於的以下各項予以調整：現金股利、股份的分拆或合併、紅股發行、新股發行、供股、資本分派、出現控制權變動及其他對股本具影響力事件(「轉換選擇權」)。除非之前已經贖回、轉換或購買及注銷，在2011年可轉換債券期滿後五個交易日內，本公司將以票面面值的107%(含最後一期利息)贖回全部未轉股的2011年可轉換債券。2011年可轉換債券的負債部分和衍生工具部分(指轉換選擇權)的初始賬面價值分別為人民幣192.79億元及人民幣36.10億元。

在2011年可轉換債券存續期間，當本公司A股股票在任意連續三十個交易日中有十五個交易日的收盤價低於當期轉換價的80%時，本公司董事會有權提出轉換價向下修正方案並提交本公司股東大會審計表決。修正後的轉換價應不低於：(a)股東大會審議通過日前二十個交易日本公司A股股票交易均價；(b)股東大會審議通過日前一交易日本公司A股股票交易均價；(c)最近一期經按中國企業會計準則審計的每股淨資產；(d)股票面值。

於2012年6月30日，2011年可轉換債券的負債部分和衍生工具部分的賬面價值分別為人民幣196.87億元(2011年：人民幣200.17億元)及人民幣19.11億元(2011年：人民幣26.10億元)。

截至2012年6月30日止6個月期間，因2011年度期末股利的宣派與支付，2011年可轉換債券的轉換價調整為每股人民幣7.08元。

截至2012年6月30日止6個月期間，本金金額為人民幣856,963千元的2011年可轉換債券被轉換為117,714,548股本公司A股股份。

於2012年6月30日及2011年12月31日，2011年可轉換債券的衍生工具部分的公允價值是使用Binomial模型進行計算，該模型使用主要的參數如下：

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
A股股價	人民幣6.30元	人民幣7.18元
轉換價格	人民幣7.08元	人民幣7.28元
信貸息差	150個基點	180個基點
境內人民幣掉期利率	2.78%	2.81%

Binomial模型中這些參數的任何變動將引起衍生工具部分公允價值的變動。自2011年12月31日至2012年6月30日止期間，衍生工具部分的公允價值變動造成的未實現收益為人民幣5.32億元，並已記入截至2012年6月30日止6個月期間利潤表「公允價值變動損益」項目內。

2011年可轉換債券的負債部分的初始賬面價值為發行債券收到的款項扣減分配至負債部分的發行費用及衍生工具部分於2011年3月1日的公允價值後的剩餘金額。利息費用是採用實際利率法按5.10%乘以負債部分計算。假若上述衍生工具部分未被拆分，則全部2011年可轉換債券視為負債部分，實際利率則為2.07%。

## 30 預計負債

預計負債主要是指預提油氣資產未來的拆除費用。本集團根據行業慣例，就油氣資產的拆除制定了一套標準方法，對油氣資產的拆除措施主動承擔義務。預提油氣資產未來的拆除費用的變動如下：

	本集團 人民幣百萬元	本公司 人民幣百萬元
2012年1月1日餘額	18,317	17,114
本期預提	517	488
油氣資產棄置的拆除義務的財務費用	416	388
本期支出	(8)	(8)
外幣報表折算差額	2	—
<b>2012年6月30日餘額</b>	<b>19,244</b>	<b>17,982</b>

31 股本

	本集團及本公司	
	2012年 6月30日 人民幣百萬元	2011年 12月31日 人民幣百萬元
<b>註冊、已發行及繳足股本：</b>		
70,039,788,984股A股(2011年：69,922,074,436股)，每股面值人民幣1.00元	70,040	69,922
16,780,488,000股H股(2011年：16,780,488,000股)，每股面值人民幣1.00元	16,780	16,780
	<b>86,820</b>	<b>86,702</b>

本公司於2000年2月25日成立時，註冊資本為68,800,000,000股每股面值人民幣1.00元的內資股，全部均由中國石化集團公司持有(附註1)。

依據在2000年7月25日通過的本公司臨時股東大會特別決議案及有關政府部門的批准，本公司於2000年10月向全球首次招股發行15,102,439,000股H股，每股面值人民幣1.00元。其中包括12,521,864,000股H股及25,805,750股美國存托股份(每股美國存托股份相等於100股H股)，H股和美國存托股份發行價分別為港幣1.59元及20.645美元。中國石化集團公司亦通過這次全球首次招股配售1,678,049,000股予香港及海外投資者。

另外於2001年7月，本公司於國內發行2,800,000,000股A股，每股面值人民幣1.00元，發行價為人民幣4.22元。

依據在2006年9月25日通過的本公司股權分置改革A股市場相關股東會議的決議案，本公司全部內資A股都將上市流通。全體流通A股股東每持有10股流通A股可獲得全體內資A股股東支付的2.8股本公司股票。對價安排執行完畢，66,337,951,000股內資A股獲得上市流通權。全體流通A股股東獲得支付的784,000,000股A股自2006年10月10日上市流通。

於2010年3月3日，本公司的認股權證共有188,292份成功行權，導致本公司A股增加88,774股，每股面值人民幣1.00元，行權價格為每股人民幣19.15元，共募集資金人民幣1,700,022元。

上述實收股本已經畢馬威華振會計師事務所驗證，並出具了驗資報告。

2011年度，本公司發行的部分2011年可轉換債券轉換為本公司的A股股份，導致本公司A股增加34,662股，每股面值人民幣1.00元。截至2012年6月30日止6個月期間，本公司發行的部分2011年可轉換債券轉換為本公司的A股股份，導致本公司A股增加117,714,548股，每股面值人民幣1.00元。

所有A股及H股在重大方面均享有相等之權益。

32 資本公積

資本公積變動情況如下：

	本集團 人民幣百萬元	本公司 人民幣百萬元
2012年1月1日餘額	29,583	37,983
現金流量套期的套期工具價值變動(已扣除遞延所得稅影響)(附註45)	1	—
可供出售金融資產公允價值的變化(已扣除遞延所得稅影響)(i)	1	—
應佔聯營公司其他綜合收益	26	26
2011年可轉換債券行權(附註31)	799	799
子公司配股(ii)	(18)	—
收購少數股東權益(iii)	(55)	—
<b>2012年6月30日餘額</b>	<b>30,337</b>	<b>38,808</b>

資本公積主要為：(a)本公司於重組時發行的股票總面值與從中國石化集團公司轉移的淨資產數額之間的差異；(b)股本溢價，是本公司發行H股及A股股票時投資者投入的資金超過其在股本中所佔份額的部分，分離交易可轉換債券在認股權證到期時未行權部分所佔份額，以及2011年可轉換債券行權的部分自債券賬面價值及衍生工具部分轉入的金額；(c)同一控制下企業合併及收購少數股東權益支付的對價超過所獲得淨資產的賬面價值的差額；及(d)可供出售金融資產公允價值變動的調整數。

註：

(i) 本集團及本公司持有之可供出售金融資產按公允價值計量，其變動扣除遞延所得稅影響後直接計入資本公積。

(ii) 截至2012年6月30日止6個月期間，本集團的一家子公司配股發行股票，相關的發行費用計入資本公積。

(iii) 本集團本期間收購子公司的少數股東權益，收購價款超過獲得淨資產的差額計入資本公積。

### 33 專項儲備

根據相關國家規定，本集團須在專項儲備中提取安全生產費，計提依據為部分煉油和化工產品的銷售收入及原油和天然氣的產量。專項儲備的變動如下：

	本集團 人民幣百萬元	本公司 人民幣百萬元
2012年1月1日餘額	3,115	2,571
本期計提	1,723	1,430
本期支出	(656)	(549)
<b>2012年6月30日餘額</b>	<b>4,182</b>	<b>3,452</b>

### 34 盈餘公積

盈餘公積變動情況如下：

	本集團及本公司		總額 人民幣百萬元
	法定盈餘 公積 人民幣百萬元	任意盈餘 公積 人民幣百萬元	
2012年1月1日餘額	61,263	117,000	178,263
利潤分配	2,420	—	2,420
<b>2012年6月30日餘額</b>	<b>63,683</b>	<b>117,000</b>	<b>180,683</b>

本公司章程及《公司法》規定了以下利潤分配方案：

- (a) 提取淨利潤的10%計入法定盈餘公積，如其餘額達到公司註冊資本的50%，可不再提取；
- (b) 提取法定盈餘公積後，董事可以提取任意盈餘公積，提交股東大會批准。

### 35 營業收入及營業成本

	截至6月30日止6個月期間			
	本集團		本公司	
	2012年 人民幣百萬元	2011年 人民幣百萬元	2012年 人民幣百萬元	2011年 人民幣百萬元
主營業務收入	1,327,466	1,216,941	759,291	742,257
其他業務收入	20,606	16,331	19,497	15,331
<b>合計</b>	<b>1,348,072</b>	<b>1,233,272</b>	<b>778,788</b>	<b>757,588</b>
<b>營業成本</b>	<b>1,152,431</b>	<b>1,029,875</b>	<b>620,503</b>	<b>601,876</b>

主營業務收入是指扣除增值稅後的原油、天然氣、石油及化工產品銷售收入。營業成本主要為主營業務相關的產品成本。本集團的分行業資料已於附註53中列示。

截至2012年6月30日止6個月期間，本集團對前五名客戶的營業收入總額為人民幣1,472億元(2011年：人民幣1,017億元)，佔本集團營業收入總額的11%(2011年：8%)。

### 36 營業稅金及附加

	截至6月30日止6個月期間			
	本集團		本公司	
	2012年 人民幣百萬元	2011年 人民幣百萬元	2012年 人民幣百萬元	2011年 人民幣百萬元
消費稅	64,020	62,141	49,287	46,966
石油特別收益金	16,472	18,691	15,381	17,549
城市維護建設稅	5,892	6,389	4,613	4,885
教育費附加	4,536	4,582	3,615	3,527
資源稅	3,989	1,167	3,756	1,144
營業稅	358	315	302	262
<b>合計</b>	<b>95,267</b>	<b>93,285</b>	<b>76,954</b>	<b>74,333</b>

各項營業稅金及附加的計繳標準參見附註4。

37 財務費用

	截至6月30日止6個月期間			
	本集團		本公司	
	2012年 人民幣百萬元	2011年 人民幣百萬元	2012年 人民幣百萬元	2011年 人民幣百萬元
發生的利息支出	6,169	4,614	5,370	3,864
減：資本化的利息支出	639	356	532	312
淨利息支出	<b>5,530</b>	<b>4,258</b>	<b>4,838</b>	<b>3,552</b>
油氣資產棄置的拆除義務的財務費用(附註30)	416	329	388	306
利息收入	(563)	(541)	(394)	(195)
淨匯兌損失/(收益)	150	(560)	66	(182)
合計	<b>5,533</b>	<b>3,486</b>	<b>4,898</b>	<b>3,481</b>

截至2012年6月30日止6個月期間，本集團及本公司用於確定借款利息資本化金額的資本化率均為3.8%至6.2%(2011年：3.1%至6.7%)。

38 勘探費用

勘探費用包括地質及地球物理勘探費用及核銷不成功探井成本。

39 資產減值損失

	截至6月30日止6個月期間			
	本集團		本公司	
	2012年 人民幣百萬元	2011年 人民幣百萬元	2012年 人民幣百萬元	2011年 人民幣百萬元
應收款項	(167)	(118)	(164)	(118)
存貨	7,218	2,667	6,134	2,184
固定資產	—	164	—	132
其他	(3)	(1)	(3)	(1)
合計	<b>7,048</b>	<b>2,712</b>	<b>5,967</b>	<b>2,197</b>

40 公允價值變動損益

	截至6月30日止6個月期間			
	本集團		本公司	
	2012年 人民幣百萬元	2011年 人民幣百萬元	2012年 人民幣百萬元	2011年 人民幣百萬元
交易性金融資產及負債公允價值變動	9	115	62	55
可轉換債券的嵌入衍生工具的公允價值變動損益 (附註29(iii)及(v))	506	190	506	190
現金流量套期的無效部分的未實現損失	(5)	—	—	—
合計	<b>510</b>	<b>305</b>	<b>568</b>	<b>245</b>

41 投資收益

	截至6月30日止6個月期間			
	本集團		本公司	
	2012年 人民幣百萬元	2011年 人民幣百萬元	2012年 人民幣百萬元	2011年 人民幣百萬元
成本法核算的長期股權投資收益	33	47	5,006	7,184
權益法核算的長期股權投資收益	323	2,804	822	1,809
處置交易性金融資產及負債產生的投資損失	(306)	(70)	—	—
現金流量套期的無效部分的已實現收益	155	—	—	—
其他	27	41	230	131
合計	<b>232</b>	<b>2,822</b>	<b>6,058</b>	<b>9,124</b>

42 營業外收入

	截至6月30日止6個月期間			
	本集團		本公司	
	2012年 人民幣百萬元	2011年 人民幣百萬元	2012年 人民幣百萬元	2011年 人民幣百萬元
處置非流動資產收益	581	645	578	627
政府補助	554	290	387	262
其他	227	173	183	118
<b>合計</b>	<b>1,362</b>	<b>1,108</b>	<b>1,148</b>	<b>1,007</b>

43 營業外支出

	截至6月30日止6個月期間			
	本集團		本公司	
	2012年 人民幣百萬元	2011年 人民幣百萬元	2012年 人民幣百萬元	2011年 人民幣百萬元
處置非流動資產損失	122	104	96	91
罰款及賠償金	36	153	33	152
捐贈支出	42	20	40	19
其他	387	313	367	298
<b>合計</b>	<b>587</b>	<b>590</b>	<b>536</b>	<b>560</b>

44 所得稅費用

	截至6月30日止6個月期間			
	本集團		本公司	
	2012年 人民幣百萬元	2011年 人民幣百萬元	2012年 人民幣百萬元	2011年 人民幣百萬元
本期所得稅準備	10,418	11,922	5,946	6,792
遞延稅項	(1,554)	1,216	(475)	361
上年度少提所得稅調整	473	405	441	326
<b>合計</b>	<b>9,337</b>	<b>13,543</b>	<b>5,912</b>	<b>7,479</b>

44 所得稅費用 (續)

按適用稅率乘以會計利潤與實際稅務支出的調節如下：

	截至6月30日止6個月期間			
	本集團		本公司	
	2012年 人民幣百萬元	2011年 人民幣百萬元	2012年 人民幣百萬元	2011年 人民幣百萬元
利潤總額	34,283	56,755	30,109	41,611
按稅率25%計算的預計所得稅支出	8,571	14,189	7,527	10,403
不可扣稅的支出的稅務影響	220	105	211	61
非應稅收益的稅務影響	(124)	(928)	(1,380)	(2,626)
優惠稅率的稅務影響(註)	(916)	(791)	(887)	(685)
海外業務稅率高於中國法定稅率的稅務影響(註)	101	796	—	—
已使用以前年度未計入遞延稅項 的損失及暫時性差異的稅務影響	(152)	(327)	—	—
未計入遞延稅項的暫時性差異的稅務影響	14	—	—	—
未計入遞延稅項的損失的稅務影響	538	94	—	—
沖銷遞延所得稅資產	612	—	—	—
上年度少提所得稅調整	473	405	441	326
<b>本期所得稅費用</b>	<b>9,337</b>	<b>13,543</b>	<b>5,912</b>	<b>7,479</b>

註：

除本集團的部分企業是按優惠稅率計算所得稅，及在安哥拉共和國開展的海外業務是根據安哥拉共和國有關所得稅稅務法規按應課稅所得的50%法定稅率計算所得稅外，本集團根據中國有關所得稅稅務法規按應課稅所得的25%法定稅率計算中國所得稅準備。

45 其他綜合收益

(a) 與其他綜合收益各科目相關的稅項影響

本集團

	截至2012年6月30日止 6個月期間			截至2011年6月30日止 6個月期間		
	稅前金額	所得稅影響	稅後金額	稅前金額	所得稅影響	稅後金額
	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
現金流量套期	1	—	1	163	(24)	139
可供出售金融資產	1	—	1	1	—	1
應佔聯營公司的其他綜合收益	26	—	26	(63)	—	(63)
外幣財務報表折算差額	89	—	89	(234)	—	(234)
<b>其他綜合收益</b>	<b>117</b>	<b>—</b>	<b>117</b>	<b>(133)</b>	<b>(24)</b>	<b>(157)</b>

本公司

	截至2012年6月30日止 6個月期間			截至2011年6月30日止 6個月期間		
	稅前金額	所得稅影響	稅後金額	稅前金額	所得稅影響	稅後金額
	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
應佔聯營公司的其他綜合收益	26	—	26	(63)	—	(63)
<b>其他綜合收益</b>	<b>26</b>	<b>—</b>	<b>26</b>	<b>(63)</b>	<b>—</b>	<b>(63)</b>

45 其他綜合收益 (續)

(b) 與其他綜合收益相關重分類調整為：

	截至6月30日止6個月期間			
	本集團		本公司	
	2012年	2011年	2012年	2011年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
<b>現金流量套期：</b>				
本期間確認的套期公允價值變動的有效套期	804	(1,856)	—	—
轉為被套期項目初始確認金額的調整	(235)	(115)	—	—
轉入本期間損益的重分類調整金額－營業成本	(568)	2,134	—	—
計入其他綜合收益的遞延所得稅淨額	—	(24)	—	—
<b>本期間於綜合收益表中的淨變動</b>	<b>1</b>	<b>139</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>可供出售金融資產：</b>				
於本期間確認的公允價值變動	1	1	—	—
<b>本期間於綜合收益表中確認的淨變動</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>應佔聯營公司的其他綜合收益：</b>				
<b>本期間於綜合收益表中確認的淨變動</b>	<b>26</b>	<b>(63)</b>	<b>26</b>	<b>(63)</b>
<b>外幣財務報表折算差額：</b>				
<b>本期間於綜合收益表中確認的淨變動</b>	<b>89</b>	<b>(234)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

46 分配股利

(a) 於資產負債表日後分配的普通股股利

根據公司章程及於2012年8月24日舉行的董事會之決議，董事會批准派發2012年度中期股利，每股人民幣0.10元(2011年：人民幣0.10元)，共人民幣86.82億元(2011年：人民幣86.70億元)。

(b) 本期間內分配的普通股股利

根據2012年5月11日舉行的股東周年大會之批准，本公司宣派2011年度的期末股利，每股人民幣0.20元，共人民幣173.64億元。

根據2011年5月13日舉行的股東周年大會之批准，本公司宣派2010年度的期末股利，每股人民幣0.13元，共人民幣112.71億元。

47 現金流量表相關情況

(a) 將淨利潤調節為經營活動的現金流量：

	截至6月30日止6個月期間			
	本集團		本公司	
	2012年	2011年	2012年	2011年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
淨利潤	24,946	43,212	24,197	34,132
加：資產減值準備	7,048	2,712	5,967	2,197
固定資產折舊	33,589	29,779	27,174	24,230
無形資產攤銷	945	731	748	493
乾井核銷	2,942	2,342	2,942	2,342
非流動資產處置淨收益	(459)	(541)	(482)	(65)
公允價值變動收益	(510)	(305)	(568)	(245)
財務費用	5,533	3,486	4,898	3,481
投資收益	(232)	(2,822)	(6,058)	(9,124)
遞延所得稅資產(增加)/減少	(1,769)	806	(908)	506
遞延所得稅負債增加/(減少)	215	249	433	(145)
存貨的(增加)/減少	(11,031)	(54,083)	2,203	(36,983)
經營性應收項目的(增加)/減少	(23,182)	(35,150)	12,821	(16,429)
經營性應付項目的(減少)/增加	(17,481)	40,447	(23,816)	21,805
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>20,554</b>	<b>30,863</b>	<b>49,551</b>	<b>26,195</b>



## 47 現金流量表相關情況(續)

## (b) 現金及現金等價物淨變動情況：

	截至6月30日止6個月期間			
	本集團		本公司	
	2012年 人民幣百萬元	2011年 人民幣百萬元	2012年 人民幣百萬元	2011年 人民幣百萬元
現金的期末餘額	249	189	232	161
減：現金的期初餘額	247	130	235	110
加：現金等價物的期末餘額	12,310	8,527	4,764	3,795
減：現金等價物的期初餘額	24,400	16,878	20,617	11,771
現金及現金等價物淨減少額	<b>(12,088)</b>	<b>(8,292)</b>	<b>(15,856)</b>	<b>(7,925)</b>

## (c) 本集團及本公司持有的現金和現金等價物分析如下：

	截至6月30日止6個月期間			
	本集團		本公司	
	2012年 人民幣百萬元	2011年 人民幣百萬元	2012年 人民幣百萬元	2011年 人民幣百萬元
現金				
— 庫存現金	249	189	232	161
— 可隨時用於支付的銀行存款	12,310	8,527	4,764	3,795
期末可隨時變現的現金及現金等價物餘額	<b>12,559</b>	<b>8,716</b>	<b>4,996</b>	<b>3,956</b>

## 48 關聯方及關聯交易

## (1) 存在控制關係的關聯方

企業名稱	：	中國石油化工集團公司
組織機構代碼	：	10169286-X
註冊地址	：	北京市朝陽區朝陽門北大街22號
主營業務	：	組織所屬企業石油、天然氣的勘探、開採、儲運(含管道運輸)、銷售和綜合利用；組織所屬企業石油煉製；組織所屬企業成品油的批發和零售；組織所屬企業石油化工及其他化工產品的生產、銷售、儲存、運輸經營活動；實業投資及投資管理；石油石化工程的勘探設計、施工、建築安裝；石油石化設備檢修維修；機電設備製造；技術及信息、替代能源產品的研究、開發、應用、諮詢服務；進出口業務。
與本企業關係	：	最終控股公司
經濟性質	：	全民所有制
法定代表人	：	傅成玉
註冊資本	：	人民幣2,316.21億元

中國石化集團公司是一家由中國政府控制的企業。中國石化集團公司直接或間接持有本公司股份的76.28%。

## (2) 不存在控制關係的主要關聯方

與本公司屬同一母公司控制的主要關聯方：

中國石化財務有限責任公司  
 中國石化集團勝利石油管理局  
 中國石化集團中原石油勘探局  
 中國石化集團資產經營管理有限公司  
 中國石化工程建設公司  
 中國石化盛駿國際投資有限公司  
 中國石化集團石油商業儲備有限公司  
 中國石化集團國際石油勘探開發有限公司

本集團的主要聯營公司：

中國石化中鐵油品銷售有限公司  
 中國航空油料有限責任公司  
 中石化長江燃料有限公司  
 鎮海煉化碧辟(寧波)液化氣有限公司  
 中石化中海船舶燃料供應有限公司

本集團的主要合營公司：

上海賽科石油化工有限責任公司  
 揚子石化-巴斯夫有限責任公司  
 福建聯合石油化工有限公司  
 中沙(天津)石化有限公司

48 關聯方及關聯交易 (續)

(3) 在日常業務中進行的主要與中國石化集團公司及其子公司、聯營公司和合營公司進行的主要關聯方交易如下：

	註	截至6月30日止6個月期間			
		本集團 2012年 人民幣百萬元	2011年 人民幣百萬元	本公司 2012年 人民幣百萬元	2011年 人民幣百萬元
貨品銷售	(i)	169,491	138,800	71,479	72,135
採購	(ii)	73,797	67,839	19,227	26,839
儲運	(iii)	709	640	582	530
勘探及開發服務	(iv)	16,600	13,164	15,829	12,660
與生產有關的服務	(v)	4,514	4,743	3,210	3,776
輔助及社區服務	(vi)	2,063	1,927	2,049	1,888
經營租賃費用	(vii)	3,685	3,702	3,525	3,546
代理佣金收入	(viii)	78	8	—	—
已收利息	(ix)	58	52	283	60
已付利息	(x)	563	297	126	111
提取自關聯方的存款淨額	(ix)	3,298	7,015	5,230	6,382
來自／(償付) 關聯方的借款淨額	(xi)	38,202	(414)	89	(4,045)
收到子公司償還的委託貸款淨額	(xii)	—	—	5,894	—

以上所列示為2012年及2011年6月30日止6個月期間關聯方在進行交易時按照有關合同所發生的成本及取得的收入等。

於2012年6月30日及2011年12月31日，除在附註52(b)披露外，本集團及本公司沒有其他對中國石化集團公司及其子公司作出的銀行擔保。本集團及本公司就銀行向子公司、聯營公司和合營公司提供信貸作出的擔保如附註52(b)所示。

註：

- (i) 貨品銷售是指銷售原油、中間石化產品、石油產品及輔助性生產材料。
- (ii) 採購是指採購直接與本集團業務有關的物料及公用服務供應，如採購原料和輔助材料及相關服務、供水、供電及氣體供應等。
- (iii) 儲運是指所使用鐵路、道路及水路運輸服務、管輸、裝卸及倉儲設施等發生的成本。
- (iv) 勘探及開發服務包括由勘探開發所產生的直接成本，包括地球物理、鑽井、測井及錄井服務等。
- (v) 與生產有關的服務是指就本集團業務提供的輔助服務，如設備維修和一般保養、保險、科技研究、通訊、救火、保安、物檢及化驗、資訊科技、設計及工程、建設(包括興建油田設施、煉油廠及化工廠)、機器及零部件生產、安裝、項目監理及環保等。
- (vi) 輔助及社區服務是指社會福利及輔助服務的開支，如教育設施、傳播通訊服務、衛生、住宿、食堂、物業保養及管理服務等。
- (vii) 經營租賃費用是指就有關土地、建築物及機器設備支付予中國石化集團公司的租金。
- (viii) 代理佣金收入是指向若干中國石化集團公司擁有的企業提供銷售及採購代理服務所收取的佣金。
- (ix) 已收利息是指從存放於中國石化集團公司控制的金融機構—中國石化財務有限責任公司和中國石化盛駿國際投資有限公司的存款所收取的利息，適用利率按銀行儲蓄存款利率釐定。本公司已收利息還包括向子公司提供委託貸款收取的利息(註(xii))。
- (x) 已付利息是指從中國石化集團公司及其子公司借入的借款所支付的利息。
- (xi) 本集團曾經從中國石化集團公司及其子公司獲得借款，或曾經向他們償付借款。截至2012年6月30日止6個月期間，按月算術平均餘額計算的借款算術平均餘額為人民幣765.56億元(2011年：人民幣552.77億元)。
- (xii) 本公司通過銀行或其他金融機構向本公司的子公司提供委託貸款，並根據合同約定的利率收取利息。

## 48 關聯方及關聯交易 (續)

## (3) 在日常業務中進行的主要與中國石化集團公司及其子公司、聯營公司和合營公司進行的主要關聯方交易如下：(續)

與重組成立本公司相關，本公司和中國石化集團公司達成了一系列協議。根據協議內容，1)中國石化集團公司向本集團提供貨物和產品，以及一系列的輔助、社會和支持服務，2)本集團向中國石化集團公司售賣若干貨品。這些協議對本集團截至2012年6月30日止6個月期間的營運業績存在影響。這些協議的條款現概述如下：

- (a) 本公司已與中國石化集團公司達成非專屬貨品和輔助服務互供協議(「互供協議」)，並於2000年1月1日起生效。根據互供協議，中國石化集團公司同意為本集團提供若干輔助生產服務、建築服務、信息諮詢服務、供應服務以及其他的服務和產品。雖然中國石化集團公司和本公司都可以在不少於6個月的通知期後終止互供協議，但中國石化集團公司同意，在本集團未能從第三方獲得等同的服務的情況下，不會終止該協議。至於中國石化集團公司為本集團所提供的服務與產品的定價政策，現列述如下：
- 以國家規定的價格為準；
  - 若國家沒有規定價格，則以國家的指導價格為準；
  - 若國家既無規定價格，亦無指導價格，則以市價為準；或
  - 若以上皆不適用，則以各方協商的價格為準，定價的基礎為提供該類服務的合理開支再加上不高於6%的毛利。
- (b) 本公司已與中國石化集團公司達成非專屬文教衛生服務協議，並於2000年1月1日起生效。根據協議，中國石化集團公司同意為本集團提供若干文化、教育、健康護理和社會服務，有關的定價和終止協議的條款與上述的互供協議的內容一致。
- (c) 本公司已與中國石化集團公司達成一系列租賃協議，租賃若干土地和建築物，並於2000年1月1日起生效。土地的租期為40年或50年，建築物的租期為20年。本公司和中國石化集團公司可以每三年磋商土地租金，目前土地每年的租金約為人民幣67.27億元(2011年：人民幣67.27億元)。而建築物租金的磋商可每年進行。但有關的租金不能高於獨立第三方所確定的市價。
- (d) 本公司已與中國石化集團公司達成協議，並於2000年1月1日起生效。根據協議內容，本集團有權使用中國石化集團公司開發的若干商標、專利、技術或計算機軟件。
- (e) 本公司已與中國石化集團公司達成專利經營權協議，並於2000年1月1日起生效。根據協議，中國石化集團公司擁有的油庫及加油站只售賣本集團供應的煉油產品。

## (4) 與中國石化集團公司及其子公司、聯營公司和合營公司的主要關聯方往來餘額款項

於2012年6月30日及2011年12月31日，本集團的關聯方往來餘額款項如下：

	最終控股公司		其他關聯公司	
	2012年 6月30日 人民幣百萬元	2011年 12月31日 人民幣百萬元	2012年 6月30日 人民幣百萬元	2011年 12月31日 人民幣百萬元
貨幣資金	—	—	3,822	7,120
應收賬款	69	8	18,608	15,381
預付款項及其他應收款	—	—	3,248	1,805
應付賬款	—	—	8,827	9,795
預收款項	—	—	1,213	1,080
其他應付款	103	40	7,872	8,594
短期借款	—	—	50,348	11,949
長期借款(包含一年內到期部分)(註)	—	—	37,566	37,763

註：長期借款包括中國石化集團公司委託中國石化財務有限責任公司借予本集團的20年期免息借款人民幣355.61億元。

於2012年6月30日，本集團根據相關協議向中國石化集團公司的若干合營企業提供金額為美元3.18億元的貸款(2011年：美元2.28億元)。

於2012年6月30日及截至該日止6個月期間，以及於2011年12月31日及截至該日止年度，應收中國石化集團公司及其子公司、聯營公司和合營公司的款項中並未計提個別重大的減值準備。

48 關聯方及關聯交易 (續)

(5) 關鍵管理人員的酬金

關鍵管理人員是指有權利和責任直接或間接策劃、指導和控制本集團活動的人員，包括本集團的董事及監事。對關鍵管理人員的報酬如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
日常在職報酬	5,071	4,638
退休金供款	228	142
	<b>5,299</b>	<b>4,780</b>

49 主要會計估計及判斷

本集團的財務狀況和經營成果容易受到與編制財務報表有關的會計方法、假設及估計所影響。該等假設及估計是以本集團認為合理的過往經驗和其他不同因素作為基礎，而這些經驗和因素均為對未能從其他來源確定的事宜作出判斷的基準。管理層會持續對這些估計作出評估。由於實際情況、環境和狀況的改變，故實際業績可能有別於這些估計。

在審閱財務報表時，需要考慮的因素包括重要會計政策的選擇、對應用這些政策產生影響的判斷及其他不明朗因素，以及狀況和假設變動對已匯報的業績的敏感程度等。主要會計政策載列於附註3。本集團相信，下列主要會計政策包含在編制財務報表時所採用的最重要的判斷和估計。

(a) 油氣資產和儲量

勘探及生產業務分部的油氣生產活動的會計處理方法受專為油氣行業而設的會計法規所規限。油氣生產活動可採用下列兩個方法計算：成效法和完全成本法。本集團已選擇採用成效法。成效法反映勘探礦產資源的固有波動性，不成功的探井成本在發生時記入費用。這些成本主要包括乾井成本、地震成本和其他勘探成本。按照完全成本法，這些成本會被資本化，並隨時間沖銷或折舊。

鑒於編制這些資料涉及主觀的判斷，本集團油氣儲量的工程估計存有內在的不精確性，並僅屬相若數額。在估計油氣儲量可確定為「探明儲量」之前，需要遵從若干有關工程標準的權威性指引。探明及探明已開發儲量的估計須至少每年更新一次，並計入各個油田最近的生產和技術資料。此外，由於價格及成本水平按年變更，因此，探明及探明已開發儲量的估計也會出現變動。就會計目的而言，這些變動視為估計變更處理，並按預期基準反映在相關的折舊率中。

本集團對油氣資產未來的拆除費用的估計是按照類似區域目前的行業慣例考慮預期的拆除方法，包括油氣資產預期的經濟年限、技術和價格水平的因素，並參考工程的估計後進行的。預計未來拆除費用的現值資本化為油氣資產，並且以同等金額計入相應的拆除成本的預計負債中。

儘管工程估計存有內在的不精確性，這些估計被用作折舊費用、減值虧損及未來的拆除費用的基準。折舊率按評估的已探明儲量(分母)和生產裝置的已資本化成本(分子)計算。生產裝置的已資本化成本按產量法攤銷。

(b) 資產減值準備

倘若情況顯示長期資產的賬面淨值可能無法收回，有關資產便會視為「已減值」，並可能根據《企業會計準則第8號——資產減值》確認減值損失。長期資產的賬面值會定期評估，以確定可收回數額是否下跌至低於賬面值。當事項或環境變動顯示資產的賬面值可能無法收回時，有關資產便會進行減值測試。如果出現下跌跡象，賬面值便會減至可收回值。每年度對商譽的可收回值進行評估。可收回值是以淨售價與使用價值兩者中的較高者計算。由於本集團難以獲得資產的公開市價，因此難以準確地估計售價。在釐定使用價值時，該資產所產生的預期現金流量會貼現至其現值，因而需要對銷售額、售價和經營成本等作出重大判斷。本集團在釐定與可收回數額相若的合理數額時會採用所有容易可供使用的資料，包括根據合理和可支持的假設所作出的估計和銷售額、售價及經營成本的預測。

**49 主要會計估計及判斷 (續)**

**(c) 折舊**

固定資產均在考慮其估計殘值後，於預計可使用年限內按直線法計提折舊。管理層至少每年審閱資產的預計可使用年限，以確定將記入每一報告期的折舊費用數額。預計可使用年限是本集團根據對同類資產的以往經驗並結合預期的技術的改變確定。如果以前的估計發生重大變化，則會在未來期間對折舊費用進行調整。

**(d) 應收款項壞賬準備**

管理層就本集團的客戶無法作出所需付款時產生的估計虧損計提壞賬準備。管理層以應收賬款的賬齡、客戶的信譽和歷史沖銷記錄等資料作為估計的基礎。如果該等客戶的財務狀況惡化，實際沖銷數額將會高於估計數額。

**(e) 存貨跌價準備**

假若存貨成本高於可變現淨值，存貨跌價準備將會被確認。可變現淨值是在日常業務中的估計售價減估計完成生產及銷售所需的成本。管理層以可得到的資料作為估計的基礎，其中包括成品及原材料的市場價格，及過往的營運成本。如實際售價低於或完成生產的成本高於估計，實際存貨跌價準備將會高於估計數額。

## 50 重要子公司情況

截至2012年6月30日止6個月期間本公司的主要子公司均納入合併範圍。對本集團的業績、資產及負債有重要影響的主要子公司之具體情況如下：

子公司名稱	主營業務	註冊 股本/資本 人民幣百萬元	期末實際 出資額 人民幣百萬元	持股比例/ 表決權比例 %	期末少數 股東權益 人民幣百萬元
<b>(a) 通過重組方式取得的子公司：</b>					
中國石化國際事業有限公司	石化產品貿易	1,400	1,788	100.00	—
中國石化銷售有限公司	成品油銷售	1,700	1,700	100.00	—
中國石化揚子石油化工有限公司	製造中間石化產品及石油產品	13,203	13,938	100.00	—
福建煉油化工有限公司(註)	製造塑料、中間石化產品及石油產品	4,769	2,285	50.00	1,877
中國石化上海石油化工有限公司	製造合成纖維、樹脂及塑料、 中間石化產品及石油產品	7,200	7,258	55.56	7,649
中石化冠德控股有限公司	原油及石油產品貿易	港幣207	港幣2,822	72.34	1,513
中國石化儀徵化纖股份有限公司(註)	生產及銷售聚酯切片及聚酯纖維	4,000	3,509	42.00	5,043
中國國際石油化工聯合有限責任公司	原油及石化產品貿易	3,000	4,585	100.00	—
中石化(香港)有限公司	原油及石化產品貿易	港幣5,477	港幣5,370	100.00	—
<b>(b) 作為發起人取得的子公司：</b>					
中石化殼牌(江蘇)石油銷售有限公司	成品油銷售	830	498	60.00	454
中石化碧辟(浙江)石油有限公司	成品油銷售	800	480	60.00	413
中國石化青島煉油化工有限責任公司	製造中間石化產品及石油產品	5,000	4,250	85.00	351
中石化森美(福建)石油有限公司	成品油銷售	1,840	1,012	55.00	1,751
中國石化化工銷售有限公司	石化產品銷售	1,000	1,100	100.00	—
中國石化國際石油勘探開發有限公司	石油、天然氣勘探、開發、 生產及銷售等領域的投資	8,000	8,000	100.00	—
中國石化燃料油銷售有限公司	成品油銷售	2,200	2,749	100.00	—
<b>(c) 通過同一控制企業合併取得的子公司：</b>					
中國石化中原石油化工有限公司	製造化工產品	2,400	2,244	93.51	24
中國石化海南煉油化工有限公司	製造中間石化產品及石油產品	3,986	2,990	75.00	1,299
中國石化青島石油化工有限公司	製造中間石化產品及石油產品	1,595	4,701	100.00	—

除中石化冠德控股有限公司及中石化(香港)有限公司分別是在百慕大及香港註冊成立以外，上述所有主要附屬公司都是在中國註冊成立。

註：本公司合併這些企業的財務報表，因為本公司對其董事會有控制權，並有控制其財務和營運政策的權力。

51 承諾事項

經營租賃承擔

本集團及本公司通過不可撤銷的經營租賃協議租賃土地及建築物、加油站和其他設備。這些經營租賃並沒有關於或有租賃租金的條文。並無任何租賃協議載有遞增條文，以致日後的租金可能會上調。

於2012年6月30日及2011年12月31日，本集團及本公司經營租賃的未來最低租賃付款如下：

	本集團		本公司	
	2012年	2011年	2012年	2011年
	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
一年以內	11,026	10,414	10,616	9,830
一至兩年	10,439	9,764	10,215	9,503
兩至三年	10,240	9,668	10,042	9,443
三至四年	10,213	9,585	10,020	9,319
四至五年	10,243	9,465	10,050	9,297
五年後	217,976	215,810	212,240	210,277
合計	<b>270,137</b>	<b>264,706</b>	<b>263,183</b>	<b>257,669</b>

資本承擔

於2012年6月30日及2011年12月31日的資本承擔如下：

	本集團		本公司	
	2012年	2011年	2012年	2011年
	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
已授權及已訂約	192,271	192,792	171,146	170,698
已授權但未訂約	59,762	32,178	54,285	24,358
合計	<b>252,033</b>	<b>224,970</b>	<b>225,431</b>	<b>195,056</b>

這些資本承擔是關於油氣資產的勘探及生產、煉油及化工生產擴容工程和興建油庫及加油站的資本性支出。

勘探及生產許可證

本集團已獲國土資源部簽發的勘探許可證。此勘探許可證最長有效年限為7年，並可於到期後作兩次延期申請，每次延期申請均可延長有效期限兩年，而延期申請均須於許可證到期前30天作出申請。本集團有責任於每年對許可證所定明的勘探區域作漸增式投資。另外，國土資源部亦會就有關部門之油田儲量報告對本集團發出生產許可證。除獲國務院特別批准，生產許可證一般最長年限為30年。本集團已獲國務院特別批准，故生產許可證最長年限為80年，並可於到期前30天作延期申請。

本集團須對勘探許可證及生產許可證之使用權費用，每年向國土資源部付款，並於付款時結轉利潤表。

未來的估計年度付款如下：

	本集團及本公司	
	2012年	2011年
	6月30日	12月31日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
一年以內	352	335
一至兩年	165	105
兩至三年	26	25
三至四年	27	26
四至五年	29	28
五年後	729	730
合計	<b>1,328</b>	<b>1,249</b>

本集團前期承諾事項的履行情況與承諾事項無重大差異。

## 52 或有事項

- (a) 根據本公司中國律師的意見，除與本公司在重組中接管的業務相關的或由此產生的負債外，本公司並沒有承擔任何其他負債，而且本公司無須就中國石化集團公司在重組前出現的其他債務和責任，承擔共同和個別的责任。
- (b) 於2012年6月30日及2011年12月31日，本集團及本公司就銀行向下列各方提供信貸作出的擔保如下：

	本集團		本公司	
	2012年 6月30日 人民幣百萬元	2011年 12月31日 人民幣百萬元	2012年 6月30日 人民幣百萬元	2011年 12月31日 人民幣百萬元
合營公司	640	703	264	283
聯營公司	75	79	—	4
合計	715	782	264	287

於2011年12月31日，本公司的一家子公司向中國石化集團公司的若干合營企業就其長期借款提供金額為美元0.94億元的擔保，截至2012年6月30日，該擔保下的長期借款已經償還。於2012年6月30日，這家子公司同時向這些合營企業除中國石化集團公司以外的共同投資者就其長期借款提供擔保，擔保金額為美元9.78億元(2011年：美元9.69億元)。

本集團對有關擔保的狀況進行監控，確定其是否可能引致損失，並當能夠可靠估計該損失時予以確認。於2012年6月30日及2011年12月31日，本集團估計無須對有關擔保支付費用。因此，本集團並無對有關擔保計提任何負債。

## 環保方面的或有負債

根據現行法規，管理層相信沒有可能發生將會對本集團的財務狀況或經營業績有重大不利影響的負債。然而，中國政府已經開始執行適用的法規並可能加大執行力度，以及採納更為嚴謹的環保標準。環保方面的負債存在著若干不確定因素，影響本集團估計各項補救措施最終費用的能力。這些不確定因素包括：(i)各個場地，包括但不限於煉油廠、油田、加油站、碼頭及土地開發區(不論是正在運作、已經關閉或已經出售)，受污染的確切性質和程度；(ii)所需清理措施的範圍；(iii)可供選擇的補救策略而產生不同的成本；(iv)環保補救規定方面的變動；及(v)物色新的補救場地。由於未知的可能受污染程度和未知的所需糾正措施的實施時間和範圍，現時無法釐定這些日後費用的數額。因此，現時無法合理地估計建議中的或未來的環保法規所引致的環保方面的負債後果，而後果也可能會重大。截至2012年6月30日止6個月期間本集團支付標準的污染物清理費用約人民幣30.02億元(2011年：人民幣28.51億元)。

## 法律方面的或有負債

本集團是某些法律訴訟中的被告，也是在日常業務中出現的其他訴訟中的指定一方。儘管現時無法確定這些或有事項、法律訴訟或其他訴訟的結果，管理層相信任何由此引致的負債不會對本集團的財務狀況或經營業績構成重大的負面影響。

## 53 分部報告

分部信息是按照集團的經營分部來編制的。分部報告的形式是基於本集團管理要求及內部報告制度。

本集團主要經營決策者確定以下五個報告分部，其報告形式與呈報予主要經營決策者用以決定各分部進行資源分配及評價業績的報告形式一致。本集團並未合併任何經營分部以組成下列經營分部。

- (i) 勘探及生產—勘探及開發油田、生產原油及天然氣，並銷售這些產品予本集團的煉油分部及外界客戶。
- (ii) 煉油—加工及提煉源自本集團勘探及生產分部和外界供應商的原油，以及製造和銷售石油產品予本集團的化工、營銷及分銷分部和外界客戶。
- (iii) 營銷及分銷—在中國擁有及經營油庫及加油站，並通過批發及零售網絡，在中國分銷和銷售已煉製的石油產品，主要為汽油及柴油。
- (iv) 化工—製造及銷售石化產品、衍生石化產品及其他化工產品予外界客戶。
- (v) 其他—主要包括本集團進出口公司的貿易業務和其他子公司所進行的研究及開發工作。

劃分這些分部的主要原因是本集團獨立地管理勘探及生產、煉油、營銷及分銷、化工及其他業務。由於這些分部均製造及/或分銷不同的產品，應用不同的生產程序，而且在營運毛利方面各具特點，故每個分部都是各自獨立地管理。



53 分部報告 (續)

(1) 報告分部的收入、利潤或虧損、資產及負債的信息

本集團主要經營決策者是按照營業利潤來評估各個業務分部的表現和作出資源分配，而沒有考慮融資成本或投資收益的影響。分部間轉讓定價是按本集團政策以市場價格或成本加適當的利潤確定。

專屬個別分部經營的指定資產和負債計入該分部的總資產和總負債內。分部資產包含全部的有形和無形資產，但貨幣資金、長期股權投資、遞延所得稅資產除外。分部負債不包括短期借款、短期應付債券、一年內到期的非流動負債、長期借款、應付債券、遞延所得稅負債及其他非流動負債。

下表所示為本集團各個業務分部的資料：

	截至6月30日止6個月期間	
	2012年	2011年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
<b>主營業務收入</b>		
勘探及生產		
對外銷售	25,956	21,667
分部間銷售	90,728	84,281
	<b>116,684</b>	<b>105,948</b>
煉油		
對外銷售	95,805	96,314
分部間銷售	540,088	496,319
	<b>635,893</b>	<b>592,633</b>
營銷及分銷		
對外銷售	701,769	649,997
分部間銷售	4,003	2,058
	<b>705,772</b>	<b>652,055</b>
化工		
對外銷售	173,576	182,994
分部間銷售	23,457	23,315
	<b>197,033</b>	<b>206,309</b>
其他		
對外銷售	330,360	265,969
分部間銷售	323,343	306,501
	<b>653,703</b>	<b>572,470</b>
抵銷分部間銷售	(981,619)	(912,474)
<b>合併主營業務收入</b>	<b>1,327,466</b>	<b>1,216,941</b>
<b>其他經營收入</b>		
勘探及生產	9,433	6,685
煉油	2,680	3,043
營銷及分銷	4,181	2,947
化工	3,736	3,129
其他	576	527
<b>合併其他經營收入</b>	<b>20,606</b>	<b>16,331</b>
<b>合併營業收入</b>	<b>1,348,072</b>	<b>1,233,272</b>

53 分部報告 (續)

(1) 報告分部的收入、利潤或虧損、資產及負債的信息 (續)

	截至6月30日止6個月期間	
	2012年 人民幣百萬元	2011年 人民幣百萬元
<b>營業利潤／(虧損)</b>		
按分部		
勘探及生產	40,279	34,740
煉油	(19,448)	(13,155)
營銷及分銷	20,294	19,716
化工	(2,003)	15,508
其他	(299)	(870)
抵銷	(524)	657
<b>分部營業利潤</b>	<b>38,299</b>	<b>56,596</b>
<b>投資收益／(虧損)</b>		
勘探及生產	123	128
煉油	(736)	(191)
營銷及分銷	600	640
化工	(82)	1,885
其他	327	360
<b>分部投資收益</b>	<b>232</b>	<b>2,822</b>
財務費用	(5,533)	(3,486)
公允價值變動損益	510	305
<b>營業利潤</b>	<b>33,508</b>	<b>56,237</b>
加：營業外收入	1,362	1,108
減：營業外支出	587	590
<b>利潤總額</b>	<b>34,283</b>	<b>56,755</b>
	<b>2012年</b>	<b>2011年</b>
	<b>6月30日</b>	<b>12月31日</b>
	<b>人民幣百萬元</b>	<b>人民幣百萬元</b>
<b>資產</b>		
分部資產		
勘探及生產	327,368	322,241
煉油	284,700	270,884
營銷及分銷	239,569	228,546
化工	134,939	142,733
其他	101,335	77,272
<b>合計分部資產</b>	<b>1,087,911</b>	<b>1,041,676</b>
貨幣資金	13,960	25,197
長期股權投資	47,498	47,458
遞延所得稅資產	15,167	13,398
其他未分配資產	3,642	2,324
<b>總資產</b>	<b>1,168,178</b>	<b>1,130,053</b>
<b>負債</b>		
分部負債		
勘探及生產	63,095	78,811
煉油	42,455	60,130
營銷及分銷	71,405	80,507
化工	22,721	29,977
其他	121,049	111,463
<b>合計分部負債</b>	<b>320,725</b>	<b>360,888</b>
短期借款	86,720	36,985
短期應付債券	30,000	—
一年內到期的非流動負債	14,955	43,388
長期借款	51,997	54,320
應付債券	120,074	100,137
遞延所得稅負債	15,423	15,181
其他非流動負債	3,939	3,436
其他未分配負債	5,124	6,193
<b>總負債</b>	<b>648,957</b>	<b>620,528</b>

53 分部報告 (續)

(1) 報告分部的收入、利潤或虧損、資產及負債的信息 (續)

分部資本支出是指在年度內購入預期使用超過一年的分部資產所產生的成本總額。

	截至6月30日止6個月期間	
	2012年	2011年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
<b>資本支出</b>		
勘探及生產	21,839	17,406
煉油	10,427	3,656
營銷及分銷	12,390	9,523
化工	6,341	2,120
其他	507	862
	<b>51,504</b>	<b>33,567</b>
<b>折舊和攤銷費用</b>		
勘探及生產	19,328	16,399
煉油	6,062	5,733
營銷及分銷	4,091	3,498
化工	4,450	4,286
其他	603	594
	<b>34,534</b>	<b>30,510</b>
<b>長期資產減值損失</b>		
煉油	—	43
營銷及分銷	—	32
化工	—	89
	<b>—</b>	<b>164</b>

(2) 地區信息

本集團按不同地區列示的本集團對外交易收入和非流動資產(不包括金融資產和遞延所得稅資產)的地區信息見下表。在列示本集團地區信息時，分部收入是按客戶的所在地進行劃分，分部資產是按照資產的所在地進行劃分。

	截至6月30日止6個月期間	
	2012年	2011年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
<b>對外交易收入</b>		
中國大陸	1,016,324	933,935
其他	331,748	299,337
	<b>1,348,072</b>	<b>1,233,272</b>

	2012年	2011年
	6月30日	12月31日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
<b>非流動資產</b>		
中國大陸	782,997	762,805
其他	23,334	24,375
	<b>806,331</b>	<b>787,180</b>

## 54 金融工具

### 概要

本集團的金融資產包括貨幣資金、股權投資、應收賬款、應收票據、預付款項、交易性金融資產、衍生金融工具和其他應收款。本集團的金融負債包括短期及長期借款、應付賬款、應付票據、預收款項、應付債券、衍生金融工具和其他應付款。

本集團在日常活動中面臨各種金融工具的風險，主要包括：

- 信用風險；
- 流動性風險；
- 市場風險；及
- 資本價格風險

董事會全權負責建立並監督本集團的風險管理架構，以及制定和監察本集團的風險管理政策。

本集團已制定風險管理政策以辨別和分析本集團所面臨的風險，並設置適當的風險限制和控制措施以監控風險是否在限制範圍內。風險管理政策及系統須定期進行審閱以反映市場環境及本集團經營活動的變化。本集團通過其培訓和管理標準及程序，旨在建立具紀律性及建設性的控制環境，使得身處其中的員工明白自身的角色及義務。內部審計部門會就風險管理控制及程序進行定期和專門的審閱，審閱結果將會上報本集團的審計委員會。

### 信用風險

如果金融工具涉及的顧客或對方無法履行合同項下的義務對本集團造成的財務損失，即為信用風險。信用風險主要來自本集團於金融機構的存款及應收客戶款項。為限制存款帶來的信貸風險，本集團僅選擇中國的資信評級水平較高的大型金融機構存入現金。本集團的大部分應收賬款是關於向石化業內的關聯人士和第三方出售石化產品。本集團不斷就顧客的財務狀況進行信用評估，一般不會要求就應收賬款提供抵押品。本集團會就呆壞賬計提減值虧損，其實際的損失並沒有超出管理層預期的數額。沒有任何單一顧客佔應收賬款總額的10%以上。

貨幣資金、於金融機構的定期存款、應收賬款和應收票據、衍生金融工具及其他應收款的賬面值為本集團對於金融資產的最大信用風險。

### 流動性風險

流動性風險為本集團在履行與金融負債有關的義務時遇到資金短缺的風險。本集團管理流動性的方法是在正常和資金緊張的情況下盡可能確保有足夠的流動性來履行到期債務，而不至於造成不可接受的損失或對本集團信譽的損害。本集團每月編制現金流量預算以確保擁有足夠的流動性履行到期財務義務。本集團還與金融機構進行融資磋商，保持一定水平的備用授信額度以降低流動性風險。

於2012年6月30日，本集團從若干中國境內的金融機構獲取備用授信額度，提供本集團在無擔保條件下借貸總額最高為人民幣1,899億元(2011年：人民幣1,705億元)的貸款，加權平均年利率為3.57%(2011年：3.63%)。於2012年6月30日，本集團於該授信額度內的借款金額為人民幣114.62億元(2011年：人民幣137.67億元)，並已計入短期借款中。

54 金融工具 (續)

流動性風險 (續)

下表顯示了本集團及本公司於資產負債表日的金融負債，基於未折現的現金流量 (包括根據合同利率或本資產負債表日適用的浮動利率計算的應付利息金額) 的到期日分析，以及本集團及本公司被要求償還這些負債的最早日期：

本集團

2012年6月30日						
	未折現		一年以內 或隨時支付	一年至兩年	兩年至五年	五年以上
	賬面值	現金 流量總額				
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
短期借款	86,720	87,322	87,322	—	—	—
一年內到期的非流動負債	14,955	15,344	15,344	—	—	—
短期應付債券	30,000	30,386	30,386	—	—	—
長期借款	51,997	53,444	717	13,686	2,526	36,515
應付債券	120,074	139,433	3,086	45,001	60,823	30,523
應付票據	4,276	4,276	4,276	—	—	—
應付賬款	172,949	172,949	172,949	—	—	—
其他應付款及應付職工薪酬	59,104	59,104	59,104	—	—	—
<b>合計</b>	<b>540,075</b>	<b>562,258</b>	<b>373,184</b>	<b>58,687</b>	<b>63,349</b>	<b>67,038</b>

2011年12月31日						
	未折現		一年以內 或隨時支付	一年至兩年	兩年至五年	五年以上
	賬面值	現金 流量總額				
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
短期借款	36,985	37,727	37,727	—	—	—
一年內到期的非流動負債	43,388	44,254	44,254	—	—	—
長期借款	54,320	60,500	5,455	15,963	2,500	36,582
應付債券	100,137	109,129	2,152	2,208	57,316	47,453
應付票據	5,933	5,933	5,933	—	—	—
應付賬款	177,002	177,002	177,002	—	—	—
其他應付款及應付職工薪酬	53,655	53,655	53,655	—	—	—
<b>合計</b>	<b>471,420</b>	<b>488,200</b>	<b>326,178</b>	<b>18,171</b>	<b>59,816</b>	<b>84,035</b>

54 金融工具 (續)

流動性風險 (續)

本公司

2012年6月30日						
	未折現現金		一年以內 或隨時支付	一年至兩年	兩年至五年	五年以上
	賬面值	流量總額				
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
短期借款	3,649	3,761	3,761	—	—	—
一年內到期的非流動負債	14,844	15,232	15,232	—	—	—
短期應付債券	30,000	30,386	30,386	—	—	—
長期借款	51,036	52,269	667	13,576	1,511	36,515
應付債券	120,074	139,433	3,086	45,001	60,823	30,523
應付票據	3,022	3,022	3,022	—	—	—
應付賬款	102,722	102,722	102,722	—	—	—
其他應付款及應付職工薪酬	93,143	93,143	93,143	—	—	—
<b>合計</b>	<b>418,490</b>	<b>439,968</b>	<b>252,019</b>	<b>58,577</b>	<b>62,334</b>	<b>67,038</b>

2011年12月31日						
	未折現現金		一年以內 或隨時支付	一年至兩年	兩年至五年	五年以上
	賬面值	流量總額				
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
短期借款	3,842	3,943	3,943	—	—	—
一年內到期的非流動負債	43,281	44,146	44,146	—	—	—
長期借款	53,783	59,803	5,330	15,794	2,112	36,567
應付債券	100,137	109,129	2,152	2,208	57,316	47,453
應付票據	3,052	3,052	3,052	—	—	—
應付賬款	128,138	128,138	128,138	—	—	—
其他應付款及應付職工薪酬	70,066	70,066	70,066	—	—	—
<b>合計</b>	<b>402,299</b>	<b>418,277</b>	<b>256,827</b>	<b>18,002</b>	<b>59,428</b>	<b>84,020</b>

市場風險

市場價格的變動，如外匯匯率及利率的變動即構成市場風險。市場風險管理的目標為管理及控制市場風險於可接受的變量內，並同時最優化風險回報。

(a) 貨幣風險

貨幣風險來自以不同於個別實體的功能貨幣計量的外幣金融工具。本集團面對的貨幣風險主要來自美元、日元及港幣計量的短期及長期借款。本集團使用外匯套期合同以控制貨幣風險敞口。

短期及長期借款中包含以下金額是以別於個別實體的功能貨幣記賬：

	本集團		本公司	
	2012年 6月30日 百萬元	2011年 12月31日 百萬元	2012年 6月30日 百萬元	2011年 12月31日 百萬元
以總額列示的借款風險敞口				
美元	USD 3,002	USD 1,794	USD 65	USD 42
日元	JPY 12,635	JPY 14,532	JPY 12,635	JPY 14,532
港幣	HKD 13,200	HKD 12,847	HKD 13,200	HKD 12,847

## 54 金融工具 (續)

## 市場風險 (續)

## (a) 貨幣風險 (續)

下表列示於2012年6月30日及2011年12月31日，人民幣兌換以下貨幣的匯率若上升5%，本集團截至2012年6月30日止6個月期間及2011年度淨利潤及未分配利潤將增加的金額。此分析是基於匯率變動是發生於資產負債表日，應用於如上所示的本集團具有重大風險敞口的外幣金額，同時其它所有條件(特別是利率)保持穩定的假設下而釐定的。此分析與2011年的基礎一致。

	本集團	
	2012年 6月30日	2011年 12月31日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
美元	712	424
日元	38	44
港幣	404	391

除以上披露金額，本集團其它金融資產及負債基本是以個別實體的功能貨幣計量。

## (b) 利率風險

本集團的利率風險主要來自短期及長期借款。按浮息或定息計算的債務導致本集團分別面對現金流利率風險及公允價值利率風險。本集團的短期借款及長期借款的利率和還款期分別載於附註20及28。

於2012年6月30日，假設其它所有條件保持穩定，預計浮息利率上升/下降100個基點，將導致本集團的淨利潤及未分配利潤減少/增加約人民幣6.82億元(2011年：人民幣2.71億元)。此敏感性分析是基於利率變動是發生於資產負債表日及應用於本集團於當日面對現金流利率風險的借款上。此分析與2011年的基礎一致。

## (c) 商品價格風險

本集團從事石油及天然氣經營，並使本集團面臨與原油、成品油及其他化工產品價格相關的商品價格風險。原油、成品油及其他化工產品價格的波動可能對本集團造成重大影響。本集團使用包括商品期貨和商品掉期在內的衍生金融工具以規避部分此等風險。

於2012年6月30日，本集團持有若干指定為有效現金流量套期及經濟套期的原油、成品油及其他化工產品商品合同。於2012年6月30日，本集團計入其他應收款的該等套期衍生金融工具的公允價值為衍生金融資產人民幣38.19億元(2011年：人民幣8.37億元)，計入其他應付款的該等套期衍生金融工具的公允價值為衍生金融負債人民幣51.84億元(2011年：人民幣6.84億元)。

於2012年6月30日，假設其他所有因素保持不變，預計原油及成品油價格上升/下降10美元每桶將導致本集團的淨利潤及未分配利潤減少/增加約人民幣1.17億元(2011年：增加/減少人民幣5.63億元)，並導致本集團的資本公積減少/增加約人民幣1.44億元(2011年：增加/減少人民幣4.5億元)。此敏感性分析是假設價格變動於資產負債表日發生，並於該日作用於本集團具有商品價格風險的衍生金融工具所做出的。此分析與2011年的基礎一致。

## 資本價格風險

本公司股票價格的變動會影響本集團衍生工具的公允價值，並使本集團面臨資本價格風險。於2012年6月30日，本公司發行附有嵌入衍生工具的2007年可轉換債券和2011年可轉換債券具有資本價格風險，並已分別於附註29(iii)和(v)披露。

於2012年6月30日，本公司的股價上升20%將導致本集團的淨利潤及未分配利潤減少約人民幣17.74億元(2011年：人民幣21.59億元)；股價下跌20%將導致本集團的淨利潤及未分配利潤增加人民幣10.35億元(2011年：人民幣16.28億元)。此敏感性分析是假設其他所有條件保持不變，本公司股票價格於資產負債表日發生的變動所做出的。此分析與2011年的基礎一致。

54 金融工具 (續)

公允價值

(i) 公允價值計量的金融工具

下表按公允價值的三個層級列示了在資產負債表日以公允價值計量的金融工具的賬面價值。每項金融工具的公允價值計量歸為於哪個層級取決於對其公允價值計量而言重要的輸入變量的分類的最低層級。這些層級的規定如下：

第一層級(最高層級)：以相同金融工具在活躍市場的報價(未經調整)計量的公允價值。

第二層級：以類似金融工具在活躍市場的報價，或均採用可直接或間接觀察的市場數據為主要輸入變量的估值技術計量的公允價值。

第三層級(最低層級)：採用非可觀察的市場數據為任何主要輸入變量的估值技術計量的公允價值。

2012年6月30日

	本集團				本公司			
	第一層級 人民幣百萬元	第二層級 人民幣百萬元	第三層級 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元	第一層級 人民幣百萬元	第二層級 人民幣百萬元	第三層級 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元
<b>資產</b>								
可供出售金融資產：								
— 已上市	56	—	—	56	—	—	—	—
衍生金融工具：								
— 衍生金融資產	149	3,670	—	3,819	—	—	—	—
	<b>205</b>	<b>3,670</b>	<b>—</b>	<b>3,875</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>負債</b>								
衍生金融工具：								
— 可轉換債券的 嵌入衍生工具部分	—	2,007	—	2,007	—	2,007	—	2,007
— 其他衍生金融負債	127	5,184	—	5,311	—	127	—	127
	<b>127</b>	<b>7,191</b>	<b>—</b>	<b>7,318</b>	<b>—</b>	<b>2,134</b>	<b>—</b>	<b>2,134</b>

2011年12月31日

	本集團				本公司			
	第一層級 人民幣百萬元	第二層級 人民幣百萬元	第三層級 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元	第一層級 人民幣百萬元	第二層級 人民幣百萬元	第三層級 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元
<b>資產</b>								
可供出售金融資產：								
— 已上市	55	—	—	55	13	—	—	13
— 未上市	—	200	—	200	—	—	—	—
衍生金融工具：								
— 衍生金融資產	133	758	—	891	—	—	—	—
	<b>188</b>	<b>958</b>	<b>—</b>	<b>1,146</b>	<b>13</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>13</b>
<b>負債</b>								
衍生金融工具：								
— 可轉換債券的 嵌入衍生工具部分	—	2,680	—	2,680	—	2,680	—	2,680
— 其他衍生金融負債	79	810	—	889	—	188	—	188
	<b>79</b>	<b>3,490</b>	<b>—</b>	<b>3,569</b>	<b>—</b>	<b>2,868</b>	<b>—</b>	<b>2,868</b>

本期間金融工具第一層級和第二層級之間並無發生轉移。



54 金融工具 (續)

公允價值 (續)

(ii) 非公允價值計量的金融工具的公允價值

除長期負債和對非公開報價的證券投資外，本集團非公允價值計量的金融工具期限較短，故這些工具的公允價值與賬面值相若。長期負債的公允價值是按未來現金貼現值並採用提供予本集團大致上相同性質及還款期的借款的現行市場利率，由4.41%至6.80% (2011年：4.95%至7.05%)，而作出估計。下表是本集團於2012年6月30日及2011年12月31日長期負債 (不包括中國石化集團公司及其子公司借款) 賬面值和公允價值：

	截至6月30日止6個月期間	
	2012年 6月30日 人民幣百萬元	2011年 12月31日 人民幣百萬元
賬面值	147,453	160,082
公允價值	143,081	146,272

本集團沒有制定一套必須的內部評估模式評估自中國石化集團公司及其子公司借款的公允價值。基於本集團的重組、現時的資本結構和借款條款，取得類似借款的折現率及借款利率的成本過高。因此，評估該等借款的公允價值並不可行。

本集團的無公開報價的其他股權投資就個別或整體而言均對本集團的財務狀況及經營業績沒有重大影響。由於在中國並沒有公開的市價，故要合理地估計其公允價值將會招致高昂的費用。本集團計劃長期持有該等其他股權投資。

除以上項目，於2012年6月30日及2011年12月31日，本集團的各項金融資產和金融負債的賬面價值與公允價值之間無重大差異。

55 非經常性損益

根據《公開發行證券的公司信息披露規範問答第1號—非經常性損益》(2008)的規定，本集團非經常性損益列示如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2012年 人民幣百萬元	2011年 人民幣百萬元
<b>本期間非經常性(收入)/支出：</b>		
處置非流動資產淨收益	(459)	(541)
捐贈支出	42	20
持有和處置各項投資的損失/(收益)	115	(62)
其他各項非經常性(收入)/支出淨額	(348)	6
	<b>(650)</b>	<b>(577)</b>
相應稅項調整	163	144
<b>合計</b>	<b>(487)</b>	<b>(433)</b>
其中：		
影響母公司股東淨利潤的非經常性損益	(438)	(415)
影響少數股東淨利潤的非經常性損益	(49)	(18)

56 基本每股收益和稀釋每股收益的計算過程

(i) 基本每股收益

基本每股收益以歸屬於母公司股東的淨利潤除以本公司發行在外普通股的加權平均數計算：

	截至6月30日止6個月期間	
	2012年	2011年
歸屬於母公司股東的淨利潤(人民幣百萬元)	23,697	40,239
本公司發行在外普通股的加權平均數(百萬股)	86,800	86,702
<b>基本每股收益(元/股)</b>	<b>0.273</b>	<b>0.464</b>

普通股的加權平均數計算過程：

	截至6月30日止6個月期間	
	2012年	2011年
期初已發行普通股股數(百萬股)	86,702	86,702
2011年可轉換債券轉股的影響(百萬股)	98	—
<b>期末普通股的加權平均數(百萬股)</b>	<b>86,800</b>	<b>86,702</b>

56 基本每股收益和稀釋每股收益的計算過程 (續)

(ii) 稀釋每股收益

稀釋每股收益以歸屬於母公司股東的淨利潤(稀釋)除以本公司發行在外普通股的加權平均數(稀釋)計算：

	截至6月30日止6個月期間	
	2012年	2011年
歸屬於母公司股東的淨利潤(稀釋)(人民幣百萬元)	23,925	40,380
本公司發行在外普通股的加權平均數(稀釋)(百萬股)	90,963	89,377
<b>稀釋每股收益(元/股)</b>	<b>0.263</b>	<b>0.452</b>

普通股的加權平均數(稀釋)計算過程：

	截至6月30日止6個月期間	
	2012年	2011年
於6月30日已發行普通股的加權平均數(百萬股)	86,800	86,702
可轉換債券轉股的影響(百萬股)	4,163	2,675
<b>於6月30日普通股的加權平均數(稀釋)(百萬股)</b>	<b>90,963</b>	<b>89,377</b>

57 淨資產收益率及每股收益

本集團按照證監會頒佈的《公開發行證券公司信息披露編報規則第9號——淨資產收益率和每股收益的計算及披露》(2010年修訂)以及會計準則相關規定計算的淨資產收益率和每股收益如下：

	截至2012年6月30日止6個月期間			截至2011年6月30日止6個月期間		
	加權平均 淨資產 收益率 (%)	基本 每股 收益 (元/股)	稀釋 每股 收益 (元/股)	加權平均 淨資產 收益率 (%)	基本 每股 收益 (元/股)	稀釋 每股 收益 (元/股)
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	4.89	0.273	0.263	9.10	0.464	0.452
扣除非經常性損益後歸屬於公司 普通股股東的淨利潤	4.80	0.268	0.258	9.00	0.459	0.447

58 上年比較數字

為與本期財務報表的列報保持一致，若干比較數字做了重新分類。



致中国石油化工股份有限公司各股東  
(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

我們已審核了刊載於第98頁至第143頁中国石油化工股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的合併中期財務報表，包括於2012年6月30日的合併資產負債表與截至該日止6個月期間的合併利潤表、合併綜合收益表、合併股東權益變動表和合併現金流量表，以及主要會計政策概要及其他財務報表附註。

#### 董事對合併中期財務報表的責任

按照國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則編制及真實和公允地列報上述合併中期財務報表是貴公司董事的責任。這種責任包括確定必要的內部控制，以使合併中期財務報表不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯報。

#### 核數師的責任

我們的責任是在實施審核工作的基礎上對上述合併中期財務報表發表審核意見，並僅向整體股東報告。除此以外，我們的報告書不可用作其他用途。我們概不就本報告書的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

我們按照香港會計師公會頒佈的香港核數準則執行了審核工作。這些準則要求我們遵守道德規範，計劃及實施審核工作以對上述合併中期財務報表是否不存有任何重大錯報獲取合理保證。

審核工作涉及實施審核程序，以獲取有關合併中期財務報表金額及披露的審核證據。選擇的審核程序取決於核數師的判斷，包括對由於舞弊或錯誤導致的合併中期財務報表重大錯報風險的評估。在進行該等風險評估時，我們考慮與公司編制及真實和公允地列報合併中期財務報表相關的內部控制，以設計恰當的審核程序，但目的並非為對公司的內部控制的有效性發表意見。審核工作還包括評價董事選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性，以及評價合併中期財務報表的整體列報。

我們相信，我們獲得的審核證據是充分、適當的，已為我們的審核意見提供了基礎。

#### 審核意見

我們認為，上述合併中期財務報表已真實和公允地反映貴集團於2012年6月30日的財務狀況和貴集團截至該日止6個月期間的利潤及現金流量，並已按照由國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則編制。

畢馬威會計師事務所  
執業會計師  
香港中環遮打道10號  
太子大廈8樓

2012年8月24日

## (B)按照國際財務報告準則編制之中期財務報告 合併利潤表

截至2012年6月30日止6個月期間  
(除每股數字外，以百萬元列示)

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2012年 人民幣	2011年 人民幣
<b>營業額及其他經營收入</b>			
營業額	3	1,327,466	1,216,941
其他經營收入	4	20,606	16,331
		<b>1,348,072</b>	<b>1,233,272</b>
<b>經營費用</b>			
採購原油、產品及經營供應品及費用		(1,119,324)	(998,942)
銷售、一般及管理費用	5	(28,641)	(26,281)
折舊、耗減及攤銷		(34,534)	(30,510)
勘探費用(包括乾井成本)		(6,882)	(5,652)
職工費用	6	(24,020)	(20,583)
所得稅以外的稅金	7	(95,267)	(93,285)
其他經營收入(淨額)	8	679	420
<b>經營費用合計</b>		<b>(1,307,989)</b>	<b>(1,174,833)</b>
<b>經營收益</b>		<b>40,083</b>	<b>58,439</b>
<b>融資成本</b>			
利息支出	9	(5,946)	(4,587)
利息收入		563	541
可轉換債券的嵌入衍生工具未實現收益(淨額)	25(c)和(e)	506	190
匯兌(損失)/收益(淨額)		(150)	560
<b>融資成本淨額</b>		<b>(5,027)</b>	<b>(3,296)</b>
投資收益		63	102
應佔聯營及合營公司的損益		323	2,804
<b>除稅前利潤</b>		<b>35,442</b>	<b>58,049</b>
所得稅費用	10	(9,643)	(13,857)
<b>本期間利潤</b>		<b>25,799</b>	<b>44,192</b>
<b>歸屬於：</b>			
本公司股東		24,503	41,174
非控股股東		1,296	3,018
<b>本期間利潤</b>		<b>25,799</b>	<b>44,192</b>
<b>每股淨利潤：</b>			
基本	13	<b>0.282</b>	<b>0.475</b>
攤薄		<b>0.272</b>	<b>0.462</b>

第105頁至第143頁的財務報表附註為本合併中期財務報表組成部分。歸於本期間利潤應付本公司股東的本期間股利明細列示於附註11。

# 合併綜合收益表

截至2012年6月30日止6個月期間  
(以百萬元列示)

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2012年 人民幣	2011年 人民幣
本期間利潤		<b>25,799</b>	<b>44,192</b>
本期間其他綜合收益(已扣除稅項及重分類調整)	12		
現金流量套期		1	139
可供出售的證券		1	1
應佔聯營公司的其他綜合收益		26	(63)
外幣報表折算差額		89	(234)
其他綜合收益合計		<b>117</b>	<b>(157)</b>
本期間綜合收益合計		<b>25,916</b>	<b>44,035</b>
歸屬於：			
本公司股東		24,590	41,035
非控股股東		1,326	3,000
本期間綜合收益合計		<b>25,916</b>	<b>44,035</b>

第105頁至第143頁的財務報表附註為本中期財務報表組成部分。

# 合併資產負債表

於2012年6月30日  
(以百萬元列示)

	附註	2012年 6月30日 人民幣	2011年 12月31日 人民幣
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備淨額	14	547,671	565,936
在建工程	15	139,955	111,311
商譽	16	6,536	8,212
於聯營公司的權益	17	27,154	25,692
於合營公司的權益	18	18,086	19,992
投資	19	2,362	1,829
遞延所得稅資產	24	14,169	12,706
預付租賃		33,102	26,101
長期預付款及其他資產	20	34,236	29,994
<b>非流動資產合計</b>		<b>823,271</b>	<b>801,773</b>
<b>流動資產</b>			
現金及現金等價物		12,559	24,647
於金融機構的定期存款		1,401	550
應收賬款淨額	21	84,047	58,721
應收票據	21	15,658	27,961
存貨	22	207,230	203,417
預付費用及其他流動資產	23	37,121	27,459
<b>流動資產合計</b>		<b>358,016</b>	<b>342,755</b>
<b>流動負債</b>			
短期債務	25	81,017	68,224
中國石化集團公司及其附屬公司貸款	25	50,658	12,149
應付賬款	26	172,949	177,002
應付票據	26	4,276	5,933
預提費用及其他應付款	27	140,612	176,878
應付所得稅		2,815	4,054
<b>流動負債合計</b>		<b>452,327</b>	<b>444,240</b>
<b>流動負債淨額</b>		<b>(94,311)</b>	<b>(101,485)</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>728,960</b>	<b>700,288</b>
<b>非流動負債</b>			
長期債務	25	134,815	116,894
中國石化集團公司及其附屬公司貸款	25	37,256	37,563
遞延所得稅負債	24	15,423	15,181
預計負債	28	19,304	18,381
其他負債		5,377	4,925
<b>非流動負債合計</b>		<b>212,175</b>	<b>192,944</b>
		<b>516,785</b>	<b>507,344</b>
<b>權益</b>			
股本	29	86,820	86,702
儲備		393,578	385,626
<b>本公司股東應佔權益</b>		<b>480,398</b>	<b>472,328</b>
<b>非控股股東權益</b>		<b>36,387</b>	<b>35,016</b>
<b>權益合計</b>		<b>516,785</b>	<b>507,344</b>

董事會於2012年8月24日審批及授權簽發。

傅成玉  
董事長

王天普  
副董事長、總裁

王新華  
財務總監

第105頁至第143頁的財務報表附註為本中期財務報表組成部分。

# 合併股東權益變動表

截至2012年6月30日止6個月期間  
(以百萬元列示)

	股本 人民幣	資本公積 人民幣	股本溢價 人民幣	法定 盈餘公積 人民幣	任意 盈餘公積 人民幣	其他儲備 人民幣	留存收益 人民幣	本公司 股東 應佔權益 人民幣	非控股 股東 權益 人民幣	權益總額 人民幣
於2011年1月1日餘額	86,702	(33,138)	24,953	54,711	87,000	1,635	197,741	419,604	31,432	451,036
本期間利潤	—	—	—	—	—	—	41,174	41,174	3,018	44,192
其他綜合收益(附註12)	—	—	—	—	—	(139)	—	(139)	(18)	(157)
本期間綜合收益合計	—	—	—	—	—	(139)	41,174	41,035	3,000	44,035
直接計入權益的與所有者的交易：										
所有者投入及對所有者的分配：										
2010年度期末股利(附註11)	—	—	—	—	—	—	(11,271)	(11,271)	—	(11,271)
利潤分配(註(a))	—	—	—	3,413	—	—	(3,413)	—	—	—
附屬公司分派予非控股股東(扣除投入部分)	—	—	—	—	—	—	—	—	(814)	(814)
所有者投入及對所有者的分配合計	—	—	—	3,413	—	—	(14,684)	(11,271)	(814)	(12,085)
附屬公司不喪失控制權的所有權變動：										
收購附屬公司的非控股股東權益	—	(16)	—	—	—	—	—	(16)	(4)	(20)
與所有者交易合計	—	(16)	—	3,413	—	—	(14,684)	(11,287)	(818)	(12,105)
其他(註(g))	—	—	—	—	—	1,215	(1,215)	—	—	—
於2011年6月30日餘額	86,702	(33,154)	24,953	58,124	87,000	2,711	223,016	449,352	33,614	482,966

第105頁至第143頁的財務報表附註為本中期財務報表組成部分。

# 合併股東權益變動表 (續)

截至2012年6月30日止6個月期間  
(以百萬元列示)

	股本 人民幣	資本公積 人民幣	股本溢價 人民幣	法定 盈餘公積 人民幣	任意 盈餘公積 人民幣	其他儲備 人民幣	留存收益 人民幣	本公司 股東 應佔權益 人民幣	非控股 股東 權益 人民幣	權益總額 人民幣
於2012年1月1日餘額	86,702	(33,208)	24,953	61,263	117,000	2,935	212,683	472,328	35,016	507,344
本期間利潤	—	—	—	—	—	—	24,503	24,503	1,296	25,799
其他綜合收益(附註12)	—	—	—	—	—	87	—	87	30	117
本期間綜合收益合計	—	—	—	—	—	87	24,503	24,590	1,326	25,916
直接計入權益的與所有者的交易：										
所有者投入及對所有者的分配：										
2011年可轉換債券轉股(附註29)	118	—	799	—	—	—	—	917	—	917
2011年度期末股利(附註11)	—	—	—	—	—	—	(17,364)	(17,364)	—	(17,364)
利潤分配(註(a))	—	—	—	2,420	—	—	(2,420)	—	—	—
子公司供股發行股票(扣除發行費用)(註(f))	—	(18)	—	—	—	—	—	(18)	781	763
附屬公司分派予非控股股東(扣除投入部分)	—	—	—	—	—	—	—	—	(720)	(720)
所有者投入及對所有者的分配合計	118	(18)	799	2,420	—	—	(19,784)	(16,465)	61	(16,404)
附屬公司不喪失控制權的所有權變動：										
收購附屬公司的非控股股東權益	—	(55)	—	—	—	—	—	(55)	(16)	(71)
與所有者交易合計	118	(73)	799	2,420	—	—	(19,784)	(16,520)	45	(16,475)
其他(註(g))	—	—	—	—	—	1,067	(1,067)	—	—	—
於2012年6月30日餘額	86,820	(33,281)	25,752	63,683	117,000	4,089	216,335	480,398	36,387	516,785

註：

- (a) 根據本公司章程，本公司應從按本集團採用的中國會計政策計算的淨利潤之10%提取法定盈餘公積。如其餘額達到公司註冊資本的50%，可不再提取。此項基金須在向股東分派股利前提取。法定盈餘公積可以用來彌補以前年度虧損，亦可用來根據股東現持股比例發行新股轉增資本，或增加股東現有股票價值，但在以上用途後法定盈餘公積餘額不少於註冊資本的25%。

本公司於截至2012年6月30日止6個月期間結轉人民幣24.20億元(2011年：人民幣34.13億元)，即根據遵從中國企業會計準則的中國會計政策計算的淨利潤之10%提取至此儲備。

- (b) 任意盈餘公積的用途與法定盈餘公積相若。
- (c) 根據本公司章程，可供分配給本公司股東的留存收益為根據遵從中國企業會計準則的會計政策和遵從國際財務報告準則的會計政策計算出來的較低者。於2012年6月30日可供分配的留存收益為人民幣1,263.07億元(2011年：人民幣1,214.63億元)，此乃根據遵從國際財務報告準則的會計政策計算的金額。於資產負債表日後擬派的2012年度中期股利，共人民幣86.82億元(2011年：人民幣86.70億元)，並未於資產負債表日確認為負債。
- (d) 資本公積是代表(i)於重組時發行的股票總面值與從中國石化集團公司轉移的淨資產數額之間的差異；及(ii)從中國石化集團公司收購企業及相關業務及收購非控股股東權益支付的金額與獲得的淨資產數額之間的差異。
- (e) 股本溢價按中國《公司法》第168及169條規定所應用。
- (f) 截至2012年6月30日止6個月期間，本集團的一家子公司完成對現有股東的配股。非控股股東的投入總計港幣9.66億元。
- (g) 根據相關國家規定，本集團須在其他儲備中提取安全生產費，計提依據為部分煉油和化工產品的銷售收入及原油和天然氣的產量。截至2012年6月30日止6個月期間，本集團按規定從留存收益結轉安全生產費淨額人民幣10.67億元(2011年：人民幣12.15億元)至其他儲備。

第105頁至第143頁的財務報表附註為本中期財務報表組成部分。



# 合併現金流量表

截至2012年6月30日止6個月期間  
(以百萬元列示)

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2012年 人民幣	2011年 人民幣
經營活動所得現金淨額	(a)	<b>20,322</b>	<b>30,570</b>
<b>投資活動</b>			
資本支出		(72,042)	(48,884)
探井支出		(4,852)	(4,605)
購入投資以及於聯營公司和合營公司的投資		(4,825)	(2,692)
出售投資及於聯營公司的投資所得款項		1,315	2,482
出售物業、廠房及設備所得款項		166	168
存放於金融機構的定期存款		(2,028)	(5,045)
收到於金融機構的已到期定期存款		1,177	707
已收利息		563	541
已收投資及股利收益		1,250	1,997
購入衍生金融工具支付的款項		(1,121)	(3,028)
出售衍生金融工具所得款項		738	3,329
投資活動所用現金淨額		<b>(79,659)</b>	<b>(55,030)</b>
<b>融資活動</b>			
新增銀行及其他貸款		388,230	277,196
發行2011年可轉換債券(已扣除發行費用)		—	22,889
發行公司債券所收到的現金		50,000	5,000
償還公司債券及贖回2007年可轉換債券		(30,000)	(1,036)
償還銀行及其他貸款		(339,421)	(272,658)
附屬公司分派予非控股股東		(507)	(420)
非控股股東投入的現金		936	22
分派股利		(17,010)	(10,998)
已付利息		(4,915)	(3,850)
收購附屬公司非控股股東權益		(71)	(15)
融資活動所得現金淨額		<b>47,242</b>	<b>16,130</b>
現金及現金等價物淨減少		<b>(12,095)</b>	<b>(8,330)</b>
期初的現金及現金等價物		<b>24,647</b>	<b>17,008</b>
匯率變動的影響		<b>7</b>	<b>38</b>
期末的現金及現金等價物		<b>12,559</b>	<b>8,716</b>

第105頁至第143頁的財務報表附註為本中期財務報表組成部分。

# 合併現金流量表附註

截至2012年6月30日止6個月期間  
(以百萬元列示)

## (a) 除稅前利潤與經營活動所得現金淨額的調節

	截至6月30日止6個月期間	
	2012年 人民幣	2011年 人民幣
<b>經營活動</b>		
除稅前利潤	35,442	58,049
調整：		
折舊、耗減及攤銷	34,534	30,510
乾井成本核銷	2,942	2,342
應佔聯營公司及合營公司的損益	(323)	(2,804)
投資收益	(63)	(102)
利息收入	(563)	(541)
利息支出	5,946	4,587
未實現匯兌及衍生金融工具損失／(收益)	212	(740)
出售物業、廠房及設備收益(淨額)	(459)	(541)
長期資產減值虧損	—	164
可轉換債券的嵌入衍生工具公允價值未實現收益(淨額)	(506)	(190)
	<b>77,162</b>	<b>90,734</b>
應收賬款增加	(25,326)	(22,321)
應收票據減少／(增加)	12,303	(9,163)
存貨增加	(3,813)	(51,416)
預付費用及其他流動資產增加	(7,912)	(2,184)
預付租賃增加	(7,001)	(1,198)
長期預付款及其他資產減少／(增加)	5,566	(68)
應付賬款(減少)／增加	(4,053)	38,531
應付票據(減少)／增加	(1,657)	483
預提費用及其他應付款(減少)／增加	(13,261)	7,061
其他負債增加	444	111
	<b>32,452</b>	<b>50,570</b>
已付所得稅	(12,130)	(20,000)
<b>經營活動所得現金淨額</b>	<b>20,322</b>	<b>30,570</b>

第105頁至第143頁的財務報表附註為本中期財務報表組成部分。

## 1 主要業務、公司簡介及編列基準

### 主要業務

中國石油化工股份有限公司(「本公司」)是一家能源化工公司，通過各附屬公司(以下統稱為「本集團」)在中華人民共和國(「中國」)從事石油及天然氣和化工業務。石油及天然氣業務包括勘探、開發及生產原油及天然氣；管輸原油、天然氣；將原油提煉為石油製成品；以及營銷原油、天然氣和成品油。化工業務包括製造及營銷廣泛的工業用化工產品。

### 公司簡介

本公司是於2000年2月25日在中國成立的股份有限公司，本公司的成立是隸屬中國國務院領導的部級企業—中國石油化工集團公司(「中國石化集團公司」)(即最終控股公司)進行重組(「重組」)的其中一環。在本公司註冊成立之前，本集團的石油及天然氣和化工業務是由中國石化集團公司的石油管理局、石化和煉油生產企業及營銷和分銷公司經營。

中國石化集團公司把準備轉移給本公司的若干核心石油及天然氣和化工經營業務及其相關的資產和負債分離。本公司於2000年2月25日向中國石化集團公司發行688億股每股面值人民幣1.00元的內資股，作為中國石化集團公司轉移石油及天然氣和化工經營業務和相關資產及負債的價款。於2000年2月25日發行給中國石化集團公司的股份代表當時本公司的全部註冊及已發行股本。轉移至本公司的石油及天然氣和化工經營業務包括(i)勘探、開發及生產原油及天然氣；(ii)煉油、運輸、儲存及營銷原油及石油產品；及(iii)生產及銷售化工產品。

### 編列基準

本中期財務報表是根據國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則編制。國際財務報告準則包括由國際會計準則委員會審批及簽發的國際會計準則及相關的解釋公告。本中期財務報表亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露條例。本集團採用的主要會計政策載於附註2。

國際會計準則委員會頒佈了若干新訂和經修訂的國際財務報告準則，這些準則於本會計期間首次生效。採用這些新的新訂和修訂的準則條例對本中期財務報表列示之會計政策無並重大變更。

本集團並無採用任何其他在本會計期間尚未生效的新準則或解釋公告(附註37)。

除按公允價值而重新計量可供出售證券(附註2(k))、交易性證券(附註2(k))、衍生金融工具(附註2(l)和(m))及可轉換債券的衍生工具部分(附註2(q))外，本中期財務報表是根據歷史成本基準編制。

管理層在編制根據國際財務報告準則的中期財務報表時需要作出判斷、估計和假設，從而影響政策的採用和於中期財務報表的截止日資產及負債的匯報數額和或有資產及負債披露，以及報告期間的收入和支出匯報數額。這些估計及假設是以本集團認為合理的過往經驗和其他不同因素作為基礎，而這些經驗和因素均為對未能從其他來源確定的事宜作出判斷的基準。實際結果可能有別於這些估計。

對這些估計和假設須不斷作出審閱。會計估計的變更在相應的期間內確認，即當變更僅影響作出該變更的當期時，於變更當期確認，但若變更對當期及以後期間均產生影響時，於變更當期及以後期間均確認。

於應用國際財務報告準則時管理層所作對本中期財務報表具有重大影響的關鍵假設及會計估計不確定性的主要來源在附註36中披露。

本中期財務報表中若干比較數字為與本期列報保持一致已做重新分類。

## 2 主要會計政策

### (a) 合併基準

合併中期財務報表包含本公司及各附屬公司的財務報表，以及於聯營公司和合營公司的權益。

#### (i) 附屬公司及非控股股東權益

附屬公司是指由本公司控制的公司。控制權是指本公司有能力直接或間接控制另一家公司的財務及經營政策，以從其業務取得利益。

各附屬公司的中期財務報表由控制生效開始日起至控制結束當日為止合併於合併中期財務報表中。

於資產負債表日，非控股股東權益作為淨資產中一部分的不被本公司擁有的附屬公司之權益，無論直接或間接經由附屬公司，均列示於合併資產負債表及合併股東權益變動表內，並區別於本公司股東應佔權益單獨列示。非控股股東應佔利潤作為本期間利潤或虧損及綜合收益在非控股股東及本公司股東之間的分配，於合併利潤表及合併綜合收益表內單獨列示。

在不喪失控制權的情況下於附屬公司的權益變化記錄為權益交易，同時對合併權益中的控股股東及非控股股東權益進行調整以反映相應的權益變動情況，但對商譽及當期損益不做調整。

在本集團喪失對附屬公司控制權的情況下，應視為處置所佔該附屬公司全部權益，同時應確認處置收益或損失。任何在該前附屬公司中剩餘的權益份額應在控制喪失日按照應視為在初始確認時以公允價值計量的金融資產(附註2(k))的公允價值予以確認，或在適用情況下確認為對聯營或合營公司的投資成本(附註2(a)(ii))。

本集團的主要附屬公司的詳情載於附註34。

#### (ii) 聯營公司及合營公司

聯營公司是指本集團對其管理有重大影響的公司，但並不是附屬公司。重大影響指有權參與被投資者的財務及營運政策制訂但無權控制或共同控制該等政策。

合營公司是指本集團與其他合營夥伴於合約安排下營運的公司。本集團與一個或以上的合營夥伴根據合同協定分享對合營公司經濟活動的控制權。

於合併中期財務報表中，於聯營公司及合營公司的投資是按權益法核算，並以重大影響或共同控制開始日起至結束日為止。按照權益法核算的投資的初始確認金額為投資成本，其後根據本集團按持股比例應享有的淨資產的變動及相關投資的減值損失進行調整(附註2(j)及(n))。

本集團對被投資單位於收購後按持股比例享有的稅後經營成果及本期間發生的減值損失於合併利潤表中確認。本集團對被投資單位於收購後按持股比例享有的其他綜合收益稅後部分，於合併綜合收益表中確認。

在本集團對聯營公司及合營公司喪失重大影響或共同控制的情況下，應視為處置所佔該被投資單位全部權益，同時應確認處置收益或損失。任何在該前被投資單位中剩餘的權益份額應在重大影響或共同控制喪失日按照應視為在初始確認時以公允價值計量的金融資產(附註2(k))的公允價值予以確認，或在適用情況下確認為對聯營公司的投資成本(附註2(a)(ii))。

#### (iii) 交易的合併抵銷

集團內部往來結餘及交易，以及由集團內部往來交易產生的任何未實現利潤，已在合併時抵銷。與聯營公司和合營公司進行交易產生的未實現利潤，按本集團對其享有的權益進行抵銷。未實現虧損的抵銷方法在不存在證據表明存在減值虧損的情況下與未實現利潤相同。

2 主要會計政策（續）

(b) 外幣換算

本集團的列報貨幣是人民幣。期間內的外幣交易按交易日中國人民銀行公佈的外匯牌價折合為人民幣。外幣性資產及負債則按資產負債表日中國人民銀行公佈的外匯牌價折合為人民幣。

除了已資本化為在建工程的匯兌差額外，匯兌差額均記入合併利潤表中「融資成本」作收入或支出。

對境外經營的財務報表採用交易日適用的中國人民銀行公佈的外匯牌價進行折算。資產負債表中的資產和負債項目，包括合併境外經營財務報表產生的商譽，採用資產負債表日的匯率折算。折算產生的外幣財務報表折算差額於其他綜合收益表中確認，並於其他儲備中列示。

處置境外經營時，相關的外幣財務報表折算差額自股東權益轉入處置當期合併利潤表。

(c) 現金及現金等價物

現金等價物包括原存款期少於三個月存於金融機構的定期存款。現金等價物以原值列示，與公允價值相約。

(d) 應收賬款、應收票據及其他應收款

應收賬款、應收票據及其他應收款以公允價值進行初始確認後按使用實際利率法進行攤銷的攤餘成本扣除呆壞賬減值虧損列示（附註2(n)）。當獲取應收賬款、應收票據及其他應收款的現金流量的合同權利終止或於轉移這些金融資產時並無保留控制權或這些資產的絕大部分的風險和報酬已轉移，本集團終止確認這些金融資產。

(e) 存貨

除零備件及消耗品外，存貨按成本或可變現淨值兩者中較低者入賬。成本包括以加權平均法計算的採購成本；倘屬在製品及製成品，則包括直接勞工及生產費用的適當份額。可變現淨值是在日常業務中的估計售價減估計完成生產及銷售所需的成本。

零備件及消耗品以成本減任何陳舊存貨減值虧損列示。

(f) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備以成本入賬，並扣除累計折舊及減值虧損（附註2(n)）。資產的成本包括採購價及任何將資產變成現狀及運往現址作擬定用途的直接成本。當替代物業、廠房及設備項目部分的支出包含的未來經濟利益很可能流入本集團，且該支出能夠可靠地計量時，該項目部分的支出於發生時記入資產賬面價值。所有其他支出於發生時作為費用記入當期的合併利潤表。

報廢或出售除油氣資產以外的物業、廠房及設備所產生的盈虧，是以資產的出售淨收入與賬面值之間的差額確定，並在報廢或出售日在合併利潤表內確認為收入或支出。

除油氣資產外，折舊是根據各項資產下列的預計可使用年限，在扣除估計殘值後，按直線法計提並沖銷其成本：

建築物	12至50年
機器設備及其他	4至30年

當物業、廠房及設備的各部分有不同的可使用年限，該資產的成本依照合理的基準分配於其各部分並單獨計提折舊，並於每年重新評估資產的可使用年限及其殘值。

(g) 油氣資產

本集團採用成效法計算本集團的油氣生產活動。根據成效法，開發井、相關輔助設備及已探明礦區權益的成本會被資本化。探井成本會在決定該井是否已發現探明儲量前先行資本化為在建工程。探井成本的減值會在決定該井未能發現探明儲量時發生。探井成本通常在完成鑽探後並不會按資產列賬多於一年，除非：(i)已發現有足夠儲量以支持投入並使其成為生產井所需的資本支出；(ii)正在進行或已切實計劃在近期鑽探更多的勘探性油井；或(iii)正在進行其他活動以充分評估儲量及項目經濟性及運行可行性。其他所有勘探成本，包括地質及地球物理成本、其他乾井成本及年度租賃費，均於發生時作費用處理。有關探明資產的資本化成本是以油田為單位按產量法攤銷。攤銷率是按現有設施可收回的油氣儲量除以原油及天然氣儲區的可開採年期及有關生產許可證規定的期限的較短者確定。

2 主要會計政策 (續)

(g) 油氣資產 (續)

除非出售涉及整項探明儲量的油氣區塊，否則有關的盈虧不會被確認。此等出售油氣資產的收入被貸記入油氣資產的賬面值。

管理層對油氣資產未來的拆除費用的估計是按照目前的行業慣例，考慮了預期的拆除方法，並參考了工程師的估計後進行的。相關拆除費用按考慮信用評級後的無風險報酬率折為現值並資本化為油氣資產價值的一部分，與其後進行攤銷。

(h) 預付租賃

預付租賃是指向相關政府支付的土地使用權金額。土地使用權按成本減去計入費用的金額及減值虧損(附註2(n))入賬。預付租賃在租賃期內按直線法進行攤銷。

(i) 在建工程

在建工程是指興建中的建築物、油氣資產和個別待安裝的廠房及設備，並按成本減減值虧損(附註2(n))列示。成本包括直接建築成本、在建築期間的利息費用及被視為利息費用調整的相關借入資金的匯兌差額。

在該資產實質上可作擬定用途時，在建工程便會轉入物業、廠房及設備項目內。

在建工程不計提折舊。

(j) 商譽

商譽是由於收購附屬公司、聯營公司或合營公司而產生的。商譽是指收購成本與所獲得可辨別的淨資產的公允價值之間的差異。

於2008年1月1日以前，本集團收購合併附屬公司的非控股股東權益以購買法核算，收購成本與獲得的可辨認淨資產公允價值(按持股比例核算)之間的差額確認為商譽。自2008年1月1日起，非控制性權益的調整金額(如通過收購非控制性權益)與支付的現金或其他作價之間的任何差異於權益中確認。

商譽按成本減累計減值虧損列示。因預期受惠協同效應而進行的企業合併產生的商譽被分配至每一現金產出單元或現金產出單元組並每年進行減值測試(附註2(n))。聯營公司或合營公司的商譽的賬面值包含在對聯營公司或合營公司的權益的賬面值中，並於存在客觀性的減值證據時，作為一個整體進行減值測試(附註2(n))。

(k) 投資

可供出售的證券投資按公允價值計量，公允價值的變動確認為其他綜合收益，並累計於權益的其他儲備中單獨列示。當上述投資終止確認或減值時，累積的收益或損失由權益重分類至合併利潤表。權益性投資(於聯營公司及合營公司的投資除外)不存在活躍市場價格，並且不能可靠評估其公允價值，均以成本減減值虧損列示於資產負債表內(附註2(n))。

交易性證券列示於流動資產，任何發生的與之相關的交易成本均計入合併利潤表。在資產負債表日，公允價值重新計量，相關損益於合併利潤表中確認。

(l) 衍生金融工具

衍生金融工具最初以公允價值計量，並在每個資產負債表日重新評估其公允價值。衍生金融工具重新評估其公允價值產生的利得或損失，除衍生金融工具符合現金流量套期和境外經營淨投資套期以外，於當期損益中確認。現金流量套期和境外經營淨投資套期產生的利得或損失的確認取決於被套期項目的性質(附註2(m))。

(m) 套期保值

(i) 現金流量套期

當衍生金融工具用於對已確認的資產或負債、很可能發生的預期交易或已承諾的未來交易的外匯風險引起的現金流量波動套期時，對衍生金融工具的公允價值重新評估產生的利得或損失的有效部分於其他綜合收益中確認，並於權益中的其他儲備中單獨累積。利得或損失的無效部分直接計入合併利潤表。

2 主要會計政策（續）

(m) 套期保值（續）

(i) 現金流量套期（續）

被套期項目為預期交易，且該預期交易使企業隨後確認一項非金融資產或非金融負債的，相關利得或損失將自權益中轉出，計入該非金融資產或非金融負債的初始確認金額或賬面值。

被套期項目為預期交易，且該預期交易使企業隨後確認一項金融資產或金融負債的，相關利得或損失應當在該金融資產或金融負債影響合併利潤表的相同期間自權益轉出至合併利潤表（如利息收入或利息費用的確認）。

對於不屬於上述兩條規定範疇的現金流量套期，利得或損失應當在被套期預期交易影響合併利潤表的相同期間自權益轉出至合併利潤表。

對於套期工具已到期、被出售、合同終止、已行使或企業撤消了對套期關係的指定但預期交易預計發生，在套期有效期間於權益中累積的套期工具利得或損失不應當轉出，直至預期交易實際發生時，再按上述規定處理。如預期交易預計不會發生，累積未實現的利得或損失應立即自權益中轉出至合併利潤表。

(ii) 境外經營淨投資套期

用於對境外經營淨投資套期的金融工具重新評估其公允價值產生的利得或損失的有效部分計入其他綜合收益並於權益中的其他儲備中單獨累積，直至該境外經營淨投資被處置時，累積的利得或損失應自權益中轉至合併利潤表，計入當期損益。無效套期部分應直接計入合併利潤表。

(n) 資產的減值虧損

(i) 應收賬款、其他應收款和不存在活躍市場價格的權益性投資在每個資產負債表日進行審閱，以確定是否有客觀性的減值證據。如有任何這類證據存在，便會釐定並確認減值虧損。

減值虧損是以金融資產的賬面金額與以同類金融資產當時市場回報率折現（如果折現會造成重大的影響）的預計未來現金流量之間的差額計量，並計入損益。如果減值虧損在其後的期間減少，則應通過合併利潤表轉回應收賬款和其他應收款的減值虧損。權益性證券的減值虧損不可轉回。

以權益法核算的對聯營公司及合營公司的投資（附註2(a)(ii)）的減值虧損以該等投資做為一個整體的可收回金額與於附註2(n)(ii)中披露的會計政策確定的賬面值的比較釐定。如果按照於附註2(n)(ii)中披露的會計政策釐定可收回值的估計發生有利的改變，減值虧損應予以轉回。

(ii) 其他長期資產的減值虧損的核算：

其他長期資產（包括物業、廠房及設備、在建工程、預付租賃及其他資產）的賬面值會於每個資產負債表日作出審閱，以評估該項資產是否有減值跡象。當發生事項或情況變化顯示賬面值可能無法收回，這些資產便需進行減值測試。若出現這種減值情況，賬面值會減低至可收回值。於每個資產負債表日評估商譽的可收回值。

可收回值是扣除銷售費用之公允價值與使用價值兩者中的較高者。在釐定使用價值時，由資產產生的預期未來現金流量會採用反映貨幣時間價值和該資產特有風險的當前市場評價的稅前折現率，並折現至其現值。如果一項資產不會產生基本上獨立於其他資產所產生的現金流量，則按能獨立產生現金流量的最小的資產組合確定可收回值，即現金產出單元。

減值虧損的數額在合併利潤表內確認為一項支出。關於現金產出單元確認的減值虧損首先抵減分攤到該現金產出單元的商譽的賬面值，然後根據該現金產出單元中各項資產的賬面值，按比例抵減。資產的賬面值不能減至低於可確定的扣除銷售費用之公允價值或使用價值。

管理層在每個資產負債表日評估是否有任何跡象顯示在以前年度確認的除商譽外的資產減值虧損可能不再存在。假如過往用以釐定可收回值的估計發生有利的改變，則減值虧損便會逆轉。當導致作出抵減或沖銷的情況和事項不再存在時，其後增加的資產可收回值會確認為收入。逆轉會扣除尚未抵減或沖銷的情況下原應確認為折舊的金額。對商譽的資產減值虧損不能逆轉。

2 主要會計政策（續）

(o) 應付賬款、應付票據及其他應付款

應付賬款、應付票據及其他應付款以公允價值進行初始確認後按攤餘成本列示。若折現影響並不重大則按成本列示。

(p) 帶息借款

帶息借款按公允價值減去應佔交易成本後初始確認。初始確認後，帶息借款以攤餘成本列賬，而成本與贖回價值之間的任何差異均以實際利率法於借款期內在損益中確認。

(q) 可轉換債券

(i) 包含權益部分的可轉換債券

當可轉換債券的持有人可以選擇將該債券轉換成權益性股本，而轉換的股票數量和轉換對價隨後不會變動，則可轉換債券按照包含負債部分和權益部分的混合金融工具進行會計處理。

可轉換債券的負債部分於初始確認時以未來支付的利息和本金的現值計量，折現的利率參考於初始確認時沒有轉換選擇權的類似債務的市場利率。所得款項超過初始確認為負債部分的金額會被確認為權益部分。發行可轉換債券的相關交易費用按照負債部分和權益部分佔所得款項的比例分配。

負債部分按攤餘成本進行後續計量，其利息支出按實際利率法計算。可轉換債券的權益部分計入資本公積直到債券被轉換或贖回時。

可轉換債券轉換為股本時，其資本公積及負債部分的賬面金額作為發行股票的對價轉入股本及股本溢價。如果可轉換債券被贖回，相關資本公積則會轉入股本溢價。

(ii) 其他可轉換債券

可轉換債券附有現金贖回的選擇權和其他嵌入式衍生工具特性，需以包括負債和衍生工具部分的混合金融工具核算。

可轉換債券的衍生工具部分於初始確認時以公允價值計量。所得款項超過初始確認為衍生工具部分的金額會被確認為負債部分。發行可轉換債券的相關交易費用按照負債部分和衍生工具部分所佔所得款項的比例分配。分配至負債部分的交易費用會先確認為負債的一部分，而分配至衍生工具部分的交易費用計入當期損益。

於每一資產負債表日，衍生工具部分按公允價值進行後續計量，由於公允價值重新計量的損益計入當期損益。負債部分按攤餘成本進行後續計量直至被轉換或被贖回，其利息支出按實際利率法計算。負債部分及衍生工具部分於財務報表中一並列示。

衍生工具部分及負債部分的賬面金額於可轉換債券轉換為股本時作為發行股票的對價轉入股本及股本溢價。如果可轉換債券被贖回，實際支付金額與衍生工具部分及負債部分的合併賬面金額的差異計入當期損益。

(r) 準備及或有負債

當本集團因過去的事件而產生的一項法定或推定的義務及有可能導致經濟利益流出時，準備將被記錄為不確定時間和數額的負債。

如果經濟利益流出的可能性較低，或是無法對有關數額作出可靠的估計，便會將該義務披露為或有負債，但當經濟利益流出的可能性極低時除外。如果本集團的可能發生的義務須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定是否存在，亦會將該義務披露為或有負債，但當經濟利益外流的可能性極低時除外。

未來拆除準備之最初確認是根據未來將要發生的關於本集團在油氣勘探及開發活動結束時的預期拆除和棄置費用的成本之現值進行。除因時間推移確認為利息成本外，任何後續的預期成本之現值變動將會反映為油氣資產和該準備之調整。



## 2 主要會計政策（續）

### (s) 收入確認

銷售原油、天然氣、石油及化工產品及輔料的收入在買方收取貨物及擁有權和產權的重大風險及回報已轉移給買方時入賬。提供服務所得的收入於提供服務時在合併利潤表中確認。假如在收到到期價款、退貨的可能性方面存在重大的不明朗因素，或在收入及相關已發生或將發生的成本不能可靠地計量的情況下，便不會確認收入。

利息收入是以資產的實際回報，按時間比例為基準確認。

作為補償已經發生的費用或損失的政府補助，當不會於未來產生相關成本，便於該補償確認為應收款的期間確認為收入。

### (t) 借貸成本

除了屬於需要長時間興建才可以投入作擬定用途的資產的相關借貸成本會被資本化外，其他的借貸成本是於發生時在當期的合併利潤表內列支。

### (u) 維修及保養支出

維修及保養支出是在發生時列為支出入賬。

### (v) 環保支出

與現行持續經營業務或過去業務所導致的情況有關的環保支出均會在發生時作為支出入賬。

與未來補救成本有關的負債是當很可能會進行環境評估及／或清潔工作，以及可合理估計有關成本時入賬。當本集團得悉與環保或有事項有關的事實後，本集團會重估其應計負債及其他潛在風險。

### (w) 研究及開發費用

研究及開發費用是在發生的期間內確認為支出。截至2012年6月30日止6個月期間，發生的研究及開發費用為人民幣18.19億元（2011年：人民幣16.78億元）。

### (x) 經營租賃

經營租賃的付款按相關租賃期以直線法記入合併利潤表。

### (y) 員工福利

本集團退休計劃的應付供款是根據發生的按該計劃所規定的供款額記入合併利潤表。詳情載於附註32。

離職福利，如減員費用，僅於本集團明確地承擔終止僱員合約的義務或承擔對一個詳細正式並且沒有可能撤銷的自願離職計劃提供福利的義務時確認。

### (z) 所得稅

所得稅包括當期稅項及遞延稅項。當期稅項是按應課稅所得及適用稅率計算。遞延稅項是以資產負債表負債法按合併財務報表的資產及負債賬面金額與計稅用的金額之間的所有暫時性差異計提，但僅以很可能取得用來抵扣可抵扣遞延稅項資產的應納稅所得額為限。遞延稅項是按預期在變現資產或償還負債的期內適用的稅率或實質適用的稅率計算。除以前直接在權益中確認的遞延所得稅資產和負債的稅率變動影響是在其他綜合收益或權益中確認外，因所得稅稅率變動導致遞延所得稅資產和負債的影響在合併利潤表中確認。

預期可用作抵銷未來應課稅利潤的虧損稅值，會在適當程度上抵銷在相同法定納稅單位及司法管轄區內的遞延稅項負債，但不得用以抵銷另一法定納稅單位的應課稅利潤。遞延稅項資產賬面金額會於每一資產負債表日審閱並減記至有關稅項收益不可能再變現的程度。

### (aa) 股利

股利在宣派期間內確認為負債。

### (bb) 分部報告

業務分部及在財務報表中披露的每一分部項目的金額，以資源分配、業績評價為目的而定期呈報本集團的主要經營決策者的財務信息為基礎確定。

3 營業額

營業額是指扣除增值稅後的原油、天然氣、石油及化工產品銷售收入。

4 其他經營收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2012年	2011年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
輔料銷售、提供服務及其他收入	20,360	16,129
租金收入	246	202
	<b>20,606</b>	<b>16,331</b>

5 銷售、一般及管理費用

銷售、一般及管理費用包括下列項目：

	截至6月30日止6個月期間	
	2012年	2011年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
經營租賃費用	5,808	5,751
減值虧損		
— 應收賬款	2	3
— 其他應收款	11	14

6 職工費用

	截至6月30日止6個月期間	
	2012年	2011年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
薪金、工資及其他福利	20,827	17,859
退休計劃供款(附註32)	3,193	2,724
	<b>24,020</b>	<b>20,583</b>

7 所得稅以外的稅金

	截至6月30日止6個月期間	
	2012年	2011年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
消費稅(i)	64,020	62,141
石油特別收益金(ii)	16,472	18,691
城市維護建設稅(iii)	5,892	6,389
教育費附加	4,536	4,582
資源稅	3,989	1,167
營業稅	358	315
	<b>95,267</b>	<b>93,285</b>

註：

- (i) 消費稅稅率為每噸汽油人民幣1,388.0元、每噸柴油人民幣940.8元、每噸石腦油人民幣1,385.0元、每噸溶劑油人民幣1,282.0元、每噸潤滑油人民幣1,126.0元、每噸燃料油人民幣812.0元及每噸航空煤油人民幣996.8元。
- (ii) 2011年11月1日前，石油特別收益金對石油開採企業在中國境內生產的原油的月加權平均銷售價格超過每桶原油40美元所獲得的收入按20%至40%比率超額累進徵收。自2011年11月1日起，石油特別收益金對石油開採企業在中國境內生產的原油的月加權平均銷售價格超過每桶原油55美元所獲得的收入按20%至40%比率超額累進徵收。
- (iii) 城市維護建設稅是按企業的增值稅、消費稅和營業稅的總額徵收。

8 其他經營收入(淨額)

	截至6月30日止6個月期間	
	2012年	2011年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
政府補助	605	329
出售物業、廠房及設備收益(淨額)	459	541
現金流量套期公允價值變動的無效套期部分	150	(8)
非套期衍生金融工具已實現及未實現淨(損失)/收益	(297)	38
捐款	(42)	(20)
罰金及賠償金	(36)	(153)
長期資產減值虧損	—	(164)
其他	(160)	(143)
	<b>679</b>	<b>420</b>

9 利息支出

	截至6月30日止6個月期間	
	2012年	2011年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
發生的利息支出	6,169	4,614
減：資本化利息*	(639)	(356)
	<b>5,530</b>	<b>4,258</b>
油氣資產棄置的拆除義務的財務費用(附註28)	416	329
<b>利息支出</b>	<b>5,946</b>	<b>4,587</b>
*計入在建工程被資本化的借貸成本的年利率	<b>3.8%至6.2%</b>	<b>3.1%至6.7%</b>

10 所得稅費用

合併利潤表內的所得稅費用包含：

	截至6月30日止6個月期間	
	2012年	2011年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
當期稅項		
— 本期準備	10,418	11,922
— 以前年度少計提準備	473	405
遞延稅項(附註24)	(1,248)	1,530
	<b>9,643</b>	<b>13,857</b>

按適用法定稅率計算的預期所得稅與實際稅務支出的調節如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2012年	2011年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
除稅前利潤	35,442	58,049
按稅率25%計算的預計所得稅支出	8,861	14,512
稅率差別的稅務影響(註)	(916)	(791)
海外業務超過中國法定稅率的所得稅影響(註)	101	796
不可抵扣的支出的稅務影響	220	105
非應稅收益的稅務影響	(137)	(937)
已使用以前年度未計入遞延稅項的損失及暫時性差異的稅務影響	(109)	(327)
未計入遞延稅項的損失的稅務影響	538	94
沖銷遞延所得稅資產	612	—
以前年度少計提準備	473	405
<b>實際所得稅費用</b>	<b>9,643</b>	<b>13,857</b>

註：

除本集團的部分企業是按優惠稅率計算所得稅外，本集團根據中國有關所得稅稅務法規按應課稅所得的25%法定稅率計算所得稅準備。在安哥拉共和國經營的海外子公司根據安哥拉共和國有關所得稅稅務法規按應課稅所得的50%法定稅率計算所得稅準備。

11 股利

本期間派發予本公司股東的股利如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2012年	2011年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
於資產負債表日後宣派的中期股利，每股人民幣0.10元(2011年：每股人民幣0.10元)	8,682	8,670

根據本公司章程及於2012年8月24日舉行的董事會之決議，董事會批准派發截至2012年12月31日止年度的中期股利，每股人民幣0.10元(2011年：人民幣0.10元)，共人民幣86.82億元(2011年：人民幣86.70億元)。於資產負債表日後派發的中期股利並未於資產負債表日確認為負債。

期間內批准及已派發予本公司股東的以前年度股利如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2012年	2011年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
期間內批准及已派發的以前年度期末股利，每股人民幣0.20元(2011年：每股人民幣0.13元)	17,364	11,271

根據2012年5月11日舉行的股東周年大會之批准，本公司宣派截至2011年12月31日止年度的期末股利，每股人民幣0.20元，共計人民幣173.64億元。

根據2011年5月13日舉行的股東周年大會之批准，本公司宣派截至2010年12月31日止年度的期末股利，每股人民幣0.13元，共計人民幣112.71億元。

12 其他綜合收益

(a) 與其他綜合收益各項目相關之稅項影響如下：

	截至2012年6月30日止			截至2011年6月30日止		
	稅前金額 人民幣 百萬元	6個月期間 所得稅影響 人民幣 百萬元	稅後金額 人民幣 百萬元	稅前金額 人民幣 百萬元	6個月期間 所得稅影響 人民幣 百萬元	稅後金額 人民幣 百萬元
現金流量套期	1	—	1	163	(24)	139
可供出售的證券	1	—	1	1	—	1
應佔聯營公司的其他綜合收益	26	—	26	(63)	—	(63)
外幣報表折算差額	89	—	89	(234)	—	(234)
<b>其他綜合收益</b>	<b>117</b>	<b>—</b>	<b>117</b>	<b>(133)</b>	<b>(24)</b>	<b>(157)</b>

(b) 關於其他綜合收益各項目之重分類調整如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2012年	2011年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
現金流量套期：		
本期間確認的套期工具公允價值變動的有效套期部分	804	(1,856)
轉入被套期項目初始賬面價值的金額	(235)	(115)
轉入本期間合併利潤表的重分類調整金額	(568)	2,134
於其他綜合收益中確認的遞延所得稅費用	—	(24)
<b>本期間於其他綜合收益中的淨變動</b>	<b>1</b>	<b>139</b>
可供出售的證券：		
於本期間確認的公允價值變動	1	1
<b>本期間於其他綜合收益中的淨變動</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
應佔聯營公司的其他綜合收益：		
<b>本期間於其他綜合收益中的淨變動</b>	<b>26</b>	<b>(63)</b>
外幣報表折算差額：		
<b>本期間於其他綜合收益中的淨變動</b>	<b>89</b>	<b>(234)</b>

13 每股基本及攤薄淨利潤

截至2012年6月30日止6個月期間，每股基本淨利潤是按本公司普通股股東應佔利潤人民幣245.03億元(2011年：人民幣411.74億元)及本期間股份的加權平均數86,800,670,395股(2011年：86,702,527,774股)計算。

截至2012年6月30日止6個月期間，每股攤薄淨利潤是按本公司普通股股東應佔利潤人民幣247.31億元(2011年：人民幣413.15億元)及股份的加權平均數90,963,241,870股(2011年：89,377,634,787股)計算，其計算如下：

(i) 本公司普通股股東應佔利潤(攤薄)

	截至6月30日止6個月期間	
	2012年 人民幣百萬元	2011年 人民幣百萬元
本公司普通股股東應佔利潤	24,503	41,174
2007年及2011年可轉換債券利息支出(扣除匯兌損益)的稅後影響	608	283
2007年及2011年可轉換債券嵌入衍生工具未實現收益(淨額)的稅後影響	(380)	(142)
<b>本公司普通股股東應佔利潤(攤薄)</b>	<b>24,731</b>	<b>41,315</b>

(ii) 股份加權平均數(攤薄)

	截至6月30日止6個月期間	
	2012年 股份數	2011年 股份數
於6月30日股份加權平均數	86,800,670,395	86,702,527,774
2007年可轉換債券行權的影響	1,087,034,384	1,083,780,669
2011年可轉換債券行權的影響	3,075,537,091	1,591,326,344
<b>於6月30日股份加權平均數(攤薄)</b>	<b>90,963,241,870</b>	<b>89,377,634,787</b>

(續圖) 扣除非經常性

14 物業、廠房及設備

按分部：

	勘探 及生產 人民幣 百萬元	煉油 人民幣 百萬元	營銷 及分銷 人民幣 百萬元	化工 人民幣 百萬元	企業 與其他 人民幣 百萬元	總計 人民幣 百萬元
<b>成本：</b>						
2011年1月1日結餘	499,802	212,385	127,123	214,946	13,555	1,067,811
添置	475	27	991	116	118	1,727
從在建工程轉入	11,088	3,492	4,111	582	992	20,265
重分類	36	2,505	141	(2,408)	(274)	—
外幣報表折算	(644)	—	(73)	—	(8)	(725)
重分類至預付租賃及其他資產	—	(5)	(228)	(5)	—	(238)
處理變賣	(140)	(531)	(427)	(1,737)	(68)	(2,903)
<b>2011年6月30日結餘</b>	<b>510,617</b>	<b>217,873</b>	<b>131,638</b>	<b>211,494</b>	<b>14,315</b>	<b>1,085,937</b>
2012年1月1日結餘	550,496	231,602	136,787	214,817	14,957	1,148,659
添置	546	14	125	26	4	715
從在建工程轉入	14,062	2,337	3,212	1,865	227	21,703
重分類	—	225	—	(225)	—	—
外幣報表折算	108	—	16	—	—	124
投入至合營公司	—	(3)	—	(268)	—	(271)
重分類至預付租賃及其他資產	—	(14)	(7,875)	(4)	(1,142)	(9,035)
處理變賣	(50)	(743)	(139)	(1,449)	(40)	(2,421)
<b>2012年6月30日結餘</b>	<b>565,162</b>	<b>233,418</b>	<b>132,126</b>	<b>214,762</b>	<b>14,006</b>	<b>1,159,474</b>
<b>累計折舊：</b>						
2011年1月1日結餘	239,032	104,511	39,444	139,332	4,792	527,111
期間折舊	16,323	5,664	3,161	4,092	539	29,779
期間減值虧損	—	43	32	89	—	164
重分類	(3)	2,507	29	(2,497)	(36)	—
外幣報表折算	(246)	—	(28)	—	—	(274)
重分類至預付租賃及其他資產	—	—	(17)	—	—	(17)
處理變賣撥回	(136)	(518)	(382)	(1,676)	(67)	(2,779)
<b>2011年6月30日結餘</b>	<b>254,970</b>	<b>112,207</b>	<b>42,239</b>	<b>139,340</b>	<b>5,228</b>	<b>553,984</b>
2012年1月1日結餘	274,833	116,030	43,762	142,623	5,475	582,723
期間折舊	19,233	5,982	3,583	4,264	527	33,589
重分類	—	155	—	(155)	—	—
外幣報表折算	49	—	6	—	—	55
投入至合營公司	—	(1)	—	(218)	—	(219)
重分類至預付租賃及其他資產	—	(12)	(2,100)	—	—	(2,112)
處理變賣撥回	(48)	(682)	(98)	(1,365)	(40)	(2,233)
<b>2012年6月30日結餘</b>	<b>294,067</b>	<b>121,472</b>	<b>45,153</b>	<b>145,149</b>	<b>5,962</b>	<b>611,803</b>
<b>賬面淨值：</b>						
2011年1月1日結餘	260,770	107,874	87,679	75,614	8,763	540,700
<b>2011年6月30日結餘</b>	<b>255,647</b>	<b>105,666</b>	<b>89,399</b>	<b>72,154</b>	<b>9,087</b>	<b>531,953</b>
2012年1月1日結餘	275,663	115,572	93,025	72,194	9,482	565,936
<b>2012年6月30日結餘</b>	<b>271,095</b>	<b>111,946</b>	<b>86,973</b>	<b>69,613</b>	<b>8,044</b>	<b>547,671</b>

14 物業、廠房及設備 (續)

按資產類別：

	建築物 人民幣百萬元	油氣資產 人民幣百萬元	機器 設備及其他 人民幣百萬元	總計 人民幣百萬元
<b>成本：</b>				
2011年1月1日結餘	66,253	421,600	579,958	1,067,811
添置	77	446	1,204	1,727
從在建工程轉入	355	10,702	9,208	20,265
重分類	476	15	(491)	—
外幣報表折算	(34)	(644)	(47)	(725)
重分類至預付租賃及其他資產	(9)	—	(229)	(238)
處理變賣	(66)	—	(2,837)	(2,903)
<b>2011年6月30日結餘</b>	<b>67,052</b>	<b>432,119</b>	<b>586,766</b>	<b>1,085,937</b>
2012年1月1日結餘	68,476	469,178	611,005	1,148,659
添置	12	533	170	715
從在建工程轉入	802	10,871	10,030	21,703
重分類	13,987	(65,494)	51,507	—
外幣報表折算	7	108	9	124
投入至合營公司	—	—	(271)	(271)
重分類至預付租賃及其他資產	(1,708)	—	(7,327)	(9,035)
處理變賣	(93)	—	(2,328)	(2,421)
<b>2012年6月30日結餘</b>	<b>81,483</b>	<b>415,196</b>	<b>662,795</b>	<b>1,159,474</b>
<b>累計折舊：</b>				
2011年1月1日結餘	33,044	204,555	289,512	527,111
期間折舊	1,241	14,462	14,076	29,779
期間減值虧損	22	—	142	164
重分類	101	14	(115)	—
外幣報表折算	(10)	(246)	(18)	(274)
重分類至預付租賃及其他資產	(1)	—	(16)	(17)
處理變賣撥回	(57)	—	(2,722)	(2,779)
<b>2011年6月30日結餘</b>	<b>34,340</b>	<b>218,785</b>	<b>300,859</b>	<b>553,984</b>
2012年1月1日結餘	35,088	237,592	310,043	582,723
期間折舊	1,348	14,840	17,401	33,589
重分類	(3,289)	(16,641)	19,930	—
外幣報表折算	1	49	5	55
投入至合營公司	—	—	(219)	(219)
重分類至預付租賃及其他資產	(155)	—	(1,957)	(2,112)
處理變賣撥回	(54)	—	(2,179)	(2,233)
<b>2012年6月30日結餘</b>	<b>32,939</b>	<b>235,840</b>	<b>343,024</b>	<b>611,803</b>
<b>賬面淨值：</b>				
2011年1月1日結餘	33,209	217,045	290,446	540,700
<b>2011年6月30日結餘</b>	<b>32,712</b>	<b>213,334</b>	<b>285,907</b>	<b>531,953</b>
2012年1月1日結餘	33,388	231,586	300,962	565,936
<b>2012年6月30日結餘</b>	<b>48,544</b>	<b>179,356</b>	<b>319,771</b>	<b>547,671</b>

截至2012年6月30日止6個月期間，勘探及生產分部油氣資產的添置包括確認於本期間的用作場地恢復的預期拆除費用人民幣5.17億元(2011年：人民幣4.46億元)(附註28)。

15 在建工程

	勘探 及生產 人民幣 百萬元	煉油 人民幣 百萬元	營銷 及分銷 人民幣 百萬元	化工 人民幣 百萬元	企業 與其他 人民幣 百萬元	總計 人民幣 百萬元
2011年1月1日結餘	30,374	20,675	27,312	8,985	2,253	89,599
添置	19,722	3,657	8,482	3,100	857	35,818
乾井成本沖銷	(2,342)	—	—	—	—	(2,342)
轉入物業、廠房及設備	(11,088)	(3,492)	(4,111)	(582)	(992)	(20,265)
重分類至預付租賃及其他資產	(20)	(43)	(1,417)	(16)	—	(1,496)
外幣報表折算	(15)	—	—	—	—	(15)
<b>2011年6月30日結餘</b>	<b>36,631</b>	<b>20,797</b>	<b>30,266</b>	<b>11,487</b>	<b>2,118</b>	<b>101,299</b>
2012年1月1日結餘	37,708	21,407	35,877	14,277	2,042	111,311
添置	24,870	11,588	11,567	6,594	495	55,114
重分類	—	275	—	(275)	—	—
乾井成本沖銷	(2,942)	—	—	—	—	(2,942)
轉入物業、廠房及設備	(14,062)	(2,337)	(3,212)	(1,865)	(227)	(21,703)
重分類至預付租賃及其他資產	(2)	(126)	(1,637)	(63)	—	(1,828)
外幣報表折算	3	—	—	—	—	3
<b>2012年6月30日結餘</b>	<b>45,575</b>	<b>30,807</b>	<b>42,595</b>	<b>18,668</b>	<b>2,310</b>	<b>139,955</b>

於2012年6月30日，勘探及生產分部在建工程中已資本化探井成本的金額為人民幣144.61億元(2011年：人民幣106.49億元)。截至2012年6月30日止6個月期間，已付的地球物理勘探費用為人民幣32.51億元(2011年：人民幣24.10億元)。

16 商譽

	2012年 6月30日 人民幣百萬元	2011年 12月31日 人民幣百萬元
成本	14,193	15,869
減：累計減值虧損	(7,657)	(7,657)
	<b>6,536</b>	<b>8,212</b>

對包含商譽的現金產出單元的減值測試

於本集團下列企業的現金產出單元中分配的商譽如下：

	2012年 6月30日 人民幣百萬元	2011年 12月31日 人民幣百萬元
中國石化北京燕山分公司(「燕山石化」)	1,157	1,157
中國石化鎮海煉化分公司(「鎮海石化」)	4,043	4,043
香港加油站公司	858	853
無重大商譽的多個單位	478	2,159
	<b>6,536</b>	<b>8,212</b>

商譽是指收購成本超出所獲得資產和負債的公允價值的部分。燕山石化、鎮海石化和香港加油站公司的可收回價值是根據對使用價值的計算所釐定。這些計算使用的現金流量預測是根據管理層批准之一年期間的財務預算和主要由11.5%到12.3%(2011年：12.0%至12.7%)的稅前貼現率。超過一年的現金流量均保持穩定。對可收回金額的預計結果並沒有導致確認減值損失，但預計相關未來現金流量現值所依據的關鍵假設可能會發生變化，管理層認為如果關鍵假設發生負面變動，則可能會導致這些企業的賬面價值超過可收回金額。

對這些企業的使用價值的計算採用了毛利率和銷售數量作為關鍵假設，管理層確定預算毛利率是根據預算期間之前期間所實現的毛利率，並結合管理層對未來國際原油及石化產品價格趨勢的預期。銷售數量是根據生產能力和/或預算期間之前期間的銷售數量釐定。



17 於聯營公司的權益

	2012年 6月30日 人民幣百萬元	2011年 12月31日 人民幣百萬元
應佔淨資產	27,154	25,692

本集團投資的聯營公司主要是在中國從事石油及天然氣、化工及營銷及分銷的業務。這些投資從個別或從總體而言對本集團所有期間的財務狀況或經營業績都不重大。

主要聯營公司均在中國註冊，列示如下：

公司名稱	法律實體類型	發行及實收股本	本公司 持有股權 %	本公司 的附屬公司 持有股權 %	主營業務
中國石化財務 有限責任公司	有限公司	註冊資本人民幣 10,000,000,000元	49.00	—	提供非銀行財務服務
中國航空油料 有限責任公司	有限公司	註冊資本人民幣 3,800,000,000元	—	29.00	營銷及分銷成品油
中天合創能源 有限責任公司	有限公司	註冊資本人民幣 5,403,768,480元	38.75	—	製造煤化工產品
上海化學工業區發展 有限公司	有限公司	註冊資本人民幣 2,372,439,000元	—	38.26	規劃、開發及經營於 中國上海的化學工業區
上海石油天然氣 有限公司	有限公司	註冊資本人民幣 900,000,000元	30.00	—	勘探及生產原油及天然氣

本集團主要聯營公司的財務信息列示如下：

	2012年 6月30日 人民幣百萬元	2011年 12月31日 人民幣百萬元
總資產	153,944	171,072
總負債	(118,688)	(137,375)
淨資產	35,256	33,697
應佔淨資產	14,260	13,512

	截至6月30日止6個月期間	
	2012年 人民幣百萬元	2011年 人民幣百萬元
經營收入	51,808	41,585
淨利潤	2,107	2,499
應佔淨利潤	788	868

18 於合營公司的權益

	2012年 6月30日 人民幣百萬元	2011年 12月31日 人民幣百萬元
應佔淨資產	<b>18,086</b>	<b>19,992</b>

本集團投資的合營公司主要是在中國從事煉油及化工業務，於主要合營公司的權益列示如下：

公司名稱	法律實體類型	發行及實收股本	本公司 持有股權 %	本公司 的附屬公司 持有股權 %	主營業務
上海賽科石油化工有限公司	有限公司	註冊資本美元 901,440,964元	30.00	20.00	製造及分銷石化產品
揚子石化-巴斯夫 有限責任公司	有限公司	註冊資本人民幣 11,505,080,000元	30.00	10.00	製造及分銷石化產品
福建聯合石油化工有限公司	有限公司	註冊資本人民幣 12,806,000,000元	—	50.00	製造及分銷石化產品
中沙(天津)石化 有限公司	有限公司	註冊資本人民幣 6,120,000,000元	50.00	—	製造及分銷石化產品
中安聯合煤化 有限責任公司	有限公司	註冊資本人民幣 4,000,000,000元	50.00	—	製造及分銷煤化產品

本集團按實際權益比例享有合營公司的經營業績、財務狀況和現金流量如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2012年 人民幣百萬元	2011年 人民幣百萬元
<b>經營業績：</b>		
經營收入	36,002	35,005
費用	(36,999)	(33,658)
淨(虧損)/利潤	<b>(997)</b>	<b>1,347</b>

	2012年 6月30日 人民幣百萬元	2011年 12月31日 人民幣百萬元
<b>財務狀況：</b>		
流動資產	16,726	16,329
非流動資產	38,477	38,122
流動負債	(13,354)	(10,931)
非流動負債	(23,763)	(23,528)
淨資產	<b>18,086</b>	<b>19,992</b>

	截至6月30日止6個月期間	
	2012年 人民幣百萬元	2011年 人民幣百萬元
<b>現金流量：</b>		
經營活動所用現金淨額	(67)	(1,104)
投資活動所用現金淨額	(1,425)	(1,333)
融資活動所得現金淨額	1,482	2,508
現金及現金等價物的淨(減少)/增加	<b>(10)</b>	<b>71</b>

19 投資

	2012年 6月30日 人民幣百萬元	2011年 12月31日 人民幣百萬元
可供出售金融資產		
— 權益證券(上市及按市場價格)	56	55
其他證券投資(非上市及按成本)	2,484	1,952
	<b>2,540</b>	<b>2,007</b>
減：減值虧損	(178)	(178)
	<b>2,362</b>	<b>1,829</b>

非上市投資指本集團在中國非上市企業的權益，該等企業主要從事非石油及天然氣業務和營運。

20 長期預付款及其他資產

長期預付款及其他資產主要為一年以上的預付租賃費用、電腦軟件、催化劑、加油站經營權及在建工程和大型設備相關預付款項。

21 應收賬款淨額及應收票據

	2012年 6月30日 人民幣百萬元	2011年 12月31日 人民幣百萬元
應收第三方款項	66,255	44,344
應收中國石化集團公司及其附屬公司款項	10,270	6,185
應收聯營公司及合營公司款項	8,407	9,204
	<b>84,932</b>	<b>59,733</b>
減：呆壞賬減值虧損	(885)	(1,012)
應收賬款淨額	<b>84,047</b>	<b>58,721</b>
應收票據	15,658	27,961
	<b>99,705</b>	<b>86,682</b>

應收賬款及票據(已扣除呆壞賬減值虧損)的賬齡分析如下：

	2012年 6月30日 人民幣百萬元	2011年 12月31日 人民幣百萬元
一年以內	99,524	86,580
一至兩年	154	66
兩至三年	13	16
三年以上	14	20
	<b>99,705</b>	<b>86,682</b>

呆壞賬減值虧損分析如下：

	2012年 人民幣百萬元	2011年 人民幣百萬元
1月1日結餘	1,012	1,322
本期增加	2	3
本期沖回	(119)	(25)
本期核銷	(10)	(23)
6月30日結餘	<b>885</b>	<b>1,277</b>

銷售主要通過現金方式進行。除銷只會提供給交易記錄較好的主要客戶。應收中國石化集團公司及其附屬公司的款項也按相同的條款償付。

應收賬款及應收票據(已扣除呆壞賬減值虧損)主要為未到期且無減值的應收款項。這些應收款項來自於廣泛的客戶，且這些客戶近期並無拖欠記錄。

22 存貨

	2012年 6月30日 人民幣百萬元	2011年 12月31日 人民幣百萬元
原油及其他原材料	116,399	113,918
在製品	18,500	14,989
製成品	76,695	71,853
零備件及消耗品	3,748	4,039
	<b>215,342</b>	<b>204,799</b>
減：存貨跌價準備	(8,112)	(1,382)
	<b>207,230</b>	<b>203,417</b>

截至2012年6月30日止6個月期間於合併利潤表中確認為費用的存貨成本為人民幣11,400.99億元(2011年：人民幣10,236.33億元)，其中包括主要為煉油和化工分部的存貨減值虧損人民幣73.47億元(2011年：人民幣27.14億元)及由於銷售存貨而引起的存貨跌價沖回人民幣6.17億元(2011年：人民幣5.09億元)。存貨跌價準備及其沖回計入合併利潤表內的採購原油、產品及經營供應品及費用。

23 預付費用及其他流動資產

	2012年 6月30日 人民幣百萬元	2011年 12月31日 人民幣百萬元
給予第三方的預付款項	1,603	869
應收中國石化集團公司及其附屬公司款項	1,440	821
應收聯營及合營公司款項	1,808	984
其他應收款	1,150	963
<b>貸款及應收款項</b>	<b>6,001</b>	<b>3,637</b>
採購訂金和其他資產	9,899	5,273
預付增值稅及關稅	17,402	17,458
可供出售金融資產	—	200
衍生金融工具—用作套期	3,398	837
衍生金融工具—除用作套期外	421	54
	<b>37,121</b>	<b>27,459</b>

24 遞延稅項資產及負債

遞延稅項資產及遞延稅項負債包括下表詳列的項目：

	資產		負債		淨額	
	2012年 6月30日 人民幣 百萬元	2011年 12月31日 人民幣 百萬元	2012年 6月30日 人民幣 百萬元	2011年 12月31日 人民幣 百萬元	2012年 6月30日 人民幣 百萬元	2011年 12月31日 人民幣 百萬元
<b>流動</b>						
應收款項及存貨	5,556	3,105	—	—	5,556	3,105
預提項目	496	1,844	—	—	496	1,844
現金流量套期	7	7	—	—	7	7
<b>非流動</b>						
物業、廠房及設備	6,181	6,163	(14,902)	(14,785)	(8,721)	(8,622)
待彌補虧損	1,874	1,550	—	—	1,874	1,550
可轉換債券的嵌入衍生工具部分	—	—	(506)	(379)	(506)	(379)
其他	55	37	(15)	(17)	40	20
<b>遞延稅項資產/(負債)</b>	<b>14,169</b>	<b>12,706</b>	<b>(15,423)</b>	<b>(15,181)</b>	<b>(1,254)</b>	<b>(2,475)</b>

於2012年6月30日，由於相關的稅務利益並不可能變現，本公司的若干附屬公司並未確認對中國所得稅結轉的虧損的稅項價值人民幣126.79億元(2011年：人民幣80.82億元)，其中於截至2012年6月30日止6個月期間發生的金額為人民幣21.51億元(2011年：3.76億元)。這些未利用虧損的稅務利益將於2012年、2013年、2014年、2015年、2016年及2017年終止到期的金額分別為人民幣9.71億元、人民幣55.07億元、人民幣7.45億元、人民幣3.69億元、人民幣29.36億元及人民幣21.51億元。

管理層定期評估應課稅利潤是否可以抵銷或利用遞延稅項資產的可能性。在評估該可能性時，所有正面及負面的因素都會被考慮，包括業務在遞延稅項資產可供抵銷或利用的期限內將會有應課稅利潤的可能性是否較高；以及引致稅務虧損的個別原因是否不太可能再次出現。截至2012年6月30日止6個月期間，沖銷遞延所得稅資產的金額為人民幣6.12億元(2011年：人民幣無)。

24 遞延稅項資產及負債 (續)

遞延稅項資產及負債變動情況如下：

	2011年 1月1日結餘 人民幣百萬元	於合併 利潤表中確認 人民幣百萬元	於其他 綜合收益中確認 人民幣百萬元	2011年 6月30日結餘 人民幣百萬元
<i>流動</i>				
應收款項及存貨	3,507	194	—	3,701
預提項目	1,588	16	—	1,604
現金流量套期	31	—	(24)	7
<i>非流動</i>				
物業、廠房及設備	(6,975)	(1,383)	161	(8,197)
待彌補虧損	2,116	(317)	—	1,799
可轉換債券的嵌入衍生工具部分	(64)	(48)	—	(112)
其他	12	8	—	20
<b>遞延稅項資產/(負債)淨額</b>	<b>215</b>	<b>(1,530)</b>	<b>137</b>	<b>(1,178)</b>

	2012年 1月1日結餘 人民幣百萬元	於合併 利潤表中確認 人民幣百萬元	於其他 綜合收益中確認 人民幣百萬元	2012年 6月30日結餘 人民幣百萬元
<i>流動</i>				
應收款項及存貨	3,105	2,451	—	5,556
預提項目	1,844	(1,348)	—	496
現金流量套期	7	—	—	7
<i>非流動</i>				
物業、廠房及設備	(8,622)	(72)	(27)	(8,721)
待彌補虧損	1,550	324	—	1,874
可轉換債券的嵌入衍生工具部分	(379)	(127)	—	(506)
其他	20	20	—	40
<b>遞延稅項負債淨額</b>	<b>(2,475)</b>	<b>1,248</b>	<b>(27)</b>	<b>(1,254)</b>

25 短期及長期債務及中國石化集團公司及其附屬公司貸款

短期債務是指：

	2012年 6月30日 人民幣百萬元	2011年 12月31日 人民幣百萬元
<b>第三方債務</b>		
短期銀行貸款	36,372	25,036
長期銀行貸款—一年內到期部分	6,067	4,609
長期公司債券—一年內到期部分	8,500	38,500
長期其他貸款—一年內到期部分	78	79
	<b>14,645</b>	<b>43,188</b>
公司債券(註(a))	30,000	—
	<b>81,017</b>	<b>68,224</b>
<b>中國石化集團公司及其附屬公司貸款</b>		
短期貸款	50,348	11,949
長期貸款—一年內到期部分	310	200
	<b>50,658</b>	<b>12,149</b>
	<b>131,675</b>	<b>80,373</b>

本集團於2012年6月30日短期貸款的加權平均年利率為2.3%(2011年：3.5%)。

（藍圖）  
和諧  
發展

25 短期及長期債務及中國石化集團公司及其附屬公司貸款(續)

長期債務包括：

利率及最後到期日		2012年	2011年
		6月30日	12月31日
		人民幣百萬元	人民幣百萬元
<b>第三方債務</b>			
<b>長期銀行貸款</b>			
人民幣貸款	於2012年6月30日的年利率為免息至6.90%不等，在2025年或以前到期	19,261	19,620
日元貸款	於2012年6月30日的年利率為2.60%至2.94%不等，在2024年或以前到期	1,006	1,179
美元貸款	於2012年6月30日的年利率為免息至1.55%不等，在2031年或以前到期	390	415
		<b>20,657</b>	<b>21,214</b>
<b>長期其他貸款</b>			
人民幣貸款	於2012年6月30日的年利率為免息，在2013年或以前到期	208	208
美元貸款	於2012年6月30日的年利率為免息至4.89%不等，在2015年或以前到期	21	23
		<b>229</b>	<b>231</b>
<b>公司債券</b>			
人民幣公司債券	於2012年6月30日的年利率為3.75%至5.68%不等，在2022年6月到期(註(b))	<b>68,500</b>	<b>78,500</b>
<b>可轉換債券</b>			
港幣可轉換債券	可轉換債券，在2014年到期(註(c))	10,761	10,415
人民幣可轉換債券	分離交易可轉換債券，在2014年到期(註(d))	27,715	27,095
	可轉換債券，在2017年到期(註(e))	21,598	22,627
		<b>60,074</b>	<b>60,137</b>
<b>第三方長期債務總額</b>		<b>149,460</b>	<b>160,082</b>
減：一年內到期部分		(14,645)	(43,188)
		<b>134,815</b>	<b>116,894</b>
<b>中國石化集團公司及其附屬公司提供的長期貸款</b>			
人民幣貸款	於2012年6月30日的年利率為免息至6.98%不等，在2020年或以前到期	37,566	37,763
減：一年內到期部分		(310)	(200)
		<b>37,256</b>	<b>37,563</b>
		<b>172,071</b>	<b>154,457</b>

短期及長期銀行貸款、長期其他貸款及中國石化集團公司及其附屬公司貸款主要為以攤余成本列示的信用貸款。

25 短期及長期債務及中國石化集團公司及其附屬公司貸款 (續)

註：

- (a) 本公司於2012年1月16日向中國境內的機構投資者發行短期融資券。該債券發行面值共計人民幣50億元，期限為270天，每張債券面值為人民幣100元，按面值發行，固定利率為4.38%。

本公司於2012年2月16日向中國境內的機構投資者發行短期融資券。該債券發行面值共計人民幣150億元，期限為270天，每張債券面值為人民幣100元，按面值發行，固定利率為4.15%。

本公司於2012年3月27日向中國境內的機構投資者發行短期融資券。該債券發行面值共計人民幣100億元，期限為180天，每張債券面值為人民幣100元，按面值發行，固定利率為4.00%。

- (b) 這些債券由中國石化集團公司提供擔保並以攤余成本列示。
- (c) 本公司於2007年4月24日發行港幣117億元，於2014年到期的零息可轉換債券(「2007年可轉換債券」)。債券持有人可以在2007年6月4日或其後將該2007年可轉換債券以每股港幣10.76元轉換為本公司的股份，但轉換價可因以下各項予以調整：股份的分拆或合併、紅股發行、供股、資本分派、出現控制權變動及其他具攤薄影響力事件(「轉換選擇權」)。除非之前已經贖回、轉換或購買及注銷，2007年可轉換債券將於到期日按本金的121.069%贖回。在2011年4月24日後任何時間，在符合特定條件下，本公司擁有提前償還選擇權(「提前償還選擇權」)，同時本公司還擁有當持有人行使轉換權時的現金結算選擇權(「現金結算選擇權」)。

2011年度，本公司應部分持有者的要求提早贖回了本金港幣0.39億元的部分2007年可轉換債券。

截至2012年6月30日止6個月期間，2007年可轉換債券的轉換價因資本分派調整為港幣10.60元/股。

於2012年6月30日，2007年可轉換債券的負債部分和衍生工具部分(指轉換選擇權、提前償還選擇權及現金結算選擇權)的賬面價值分別為人民幣106.65億元(2011年：人民幣103.45億元)及人民幣0.96億元(2011年：人民幣0.70億元)。截至2012年6月30日，尚未有2007年可轉換債券進行轉股。

於2012年6月30日及2011年12月31日，2007年可轉換債券的衍生工具部分的公允價值是使用Black-Scholes模型進行計算，該模型使用主要的參數如下：

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
H股股價	港幣6.88元	港幣8.17元
轉股價格	港幣10.60元	港幣10.76元
期權調整利差	250個基點	200個基點
平均無風險報酬率	0.45%	0.72%
平均預計年限	1.8年	2.3年

Black-Scholes模型中這些參數的任何變動將引起衍生工具部分公允價值的變動。在2011年12月31日至2012年6月30日期間，衍生工具部分的公允價值變動造成的未實現損失為人民幣0.26億元(2011年：未實現收益人民幣1.90億元)，並已記入截至2012年6月30日止6個月期間合併利潤表「融資成本」項目內。

2007年可轉換債券負債部分的初始賬面價值為發行債券收到的款項扣減分配至負債部分的發行費用及衍生工具部分於2007年4月24日的公允價值後的剩餘金額。利息費用是按照實際利率法以4.19%在調整後的負債部分的基礎上計算。假若上述衍生工具部分未被拆分，即全部2007年可轉換債券視為負債部分，實際利率則為3.03%。

- (d) 於2008年2月26日，本公司在中國境內公開發行總額為人民幣300億元的認股權和債券分離交易的可轉換債券(「分離交易可轉換債券」)。該分離交易可轉換債券將於2014年到期，並由中國石化集團公司提供擔保。每張債券的面值為人民幣100元，按面值發行，固定年利率為0.80%，每年付息一次。

分離交易可轉換債券的負債部分於初始確認時以未來支付的利息和本金的現值計量，折現的利率參考於初始確認時沒有轉換選擇權的類似債務的市場利率。利息費用是按照實際利率法按5.40%的市場利率乘以負債部分計算。

25 短期及長期債務及中國石化集團公司及其附屬公司貸款(續)

註：(續)

(e) 於2011年3月1日，本公司在中國境內公開發行總額為人民幣230億元的可轉換債券(「2011年可轉換債券」)，2011年可轉換債券將於2017年期滿。每張債券的面值為人民幣100元，按面值發行，票面固定利率第一年為0.5%，第二年為0.7%，第三年為1.0%，第四年為1.3%，第五年為1.8%，第六年為2.0%，每年支付。該2011年可轉換債券可以在2011年8月24日或其後以人民幣9.73元轉換為本公司的A股股份，但轉換價可因包含但不限於的以下各項予以調整：現金股利、股份的分拆或合併、紅股發行、新股發行、供股、資本分派、出現控制權變動及其他對股本具影響力事件(「轉換選擇權」)。除非之前已經贖回、轉換或購買及注銷，在2011年可轉換債券期滿後五個交易日內，本公司將以票面面值的107%(含最後一期利息)贖回全部未轉股的2011年可轉換債券。2011年可轉換債券的負債部分和衍生工具部分(指轉換選擇權)的初始賬面價值分別為人民幣192.79億元及人民幣36.10億元。

在2011年可轉換債券存續期間，當本公司A股股票在任意連續30個交易日中有15個交易日的收盤價低於當期轉換價的80%時，本公司董事會有權提出轉換價向下修正方案並提交本公司股東大會審計表決。修正後的轉換價應不低於：(a)股東大會審議通過日前20個交易日本公司A股股票交易均價；(b)股東大會審議通過日前一交易日本公司A股股票交易均價；(c)最近一期經按中國企業會計準則審計的每股淨資產；(d)股票面值。

於2012年6月30日，2011年可轉換債券的負債部分和衍生工具部分的賬面價值分別為人民幣196.87億元(2011：人民幣200.17億元)及人民幣19.11億元(2011：人民幣26.10億元)。

截至2012年6月30日止6個月期間，因2011年期末股利的宣派與支付，2011年可轉換債券的轉換價調整為每股人民幣7.08元。

截至2012年6月30日止6個月期間，本金金額為人民幣856,963千元的2011年可轉換債券被轉換為117,714,548股本公司A股股份。

於2012年6月30日及2011年12月31日，2011年可轉換債券的衍生工具部分的公允價值是使用Binomial模型進行計算，該模型使用主要的參數如下：

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
A股股價	人民幣6.30元	人民幣7.18元
轉股價格	人民幣7.08元	人民幣7.28元
信貸息差	150個基點	180個基點
境內人民幣掉期利率	2.78%	2.81%

Binomial模型中這些參數的任何變動將引起衍生工具部分公允價值的變動。自2011年12月31日至2012年6月30日止期間，衍生工具部分的公允價值變動造成的未實現收益為人民幣5.32億元(2011年：人民幣無)，並已記入截至2012年6月30日止6個月期間合併利潤表「融資成本」項目內。

2011年可轉換債券的負債部分的初始賬面價值為發行債券收到的款項扣減分配至負債部分的發行費用及衍生工具部分於2011年3月1日的公允價值後的剩餘金額。利息費用是採用實際利率法按5.10%乘以負債部分計算。假若上述衍生工具部分未被拆分，則全部2011年可轉換債券視為負債部分，實際利率則為2.07%。

26 應付賬款及票據

	2012年 6月30日 人民幣百萬元	2011年 12月31日 人民幣百萬元
應付第三方款項	164,122	167,207
應付中國石化集團公司及其附屬公司款項	5,892	6,429
應付聯營公司及合營公司款項	2,935	3,366
	<b>172,949</b>	<b>177,002</b>
應付票據	4,276	5,933
攤余成本列示的應付賬款及票據	<b>177,225</b>	<b>182,935</b>

應付賬款及票據的到期日分析如下：

	2012年 6月30日 人民幣百萬元	2011年 12月31日 人民幣百萬元
一個月內到期或活期	151,584	150,949
一個月至六個月內到期	25,489	31,820
六個月後到期	152	166
	<b>177,225</b>	<b>182,935</b>



27 預提費用及其他應付款

	2012年 6月30日 人民幣百萬元	2011年 12月31日 人民幣百萬元
預提支出	35,281	33,849
第三方貸款	5,120	5,989
應付中國石化集團公司及其附屬公司款項	9,188	9,714
其他	7,802	7,167
<b>攤余成本列示的金融負債</b>	<b>57,391</b>	<b>56,719</b>
所得稅以外的稅金	25,630	47,864
預收賬款	52,280	65,606
採購原油待執行虧損合同(註)	—	5,800
衍生金融工具－用作套期	5,184	684
衍生金融工具－除用作套期外	127	205
	<b>140,612</b>	<b>176,878</b>

註：

於2011年12月31日，本集團已簽訂了若干不可撤銷的原油採購合同，這些合同將於2012年內執行。由於這些待執行合同的原油採購成本較高，本集團認為從這些待執行合同獲得的經濟利益將低於執行該等採購合同所承擔義務時所發生的不可避免成本。因此，本集團確認了待執行虧損合同準備人民幣58.00億元。於2012年6月30日，上述不可撤銷的原油採購合同已執行完畢，相應待執行虧損合同準備也已全部轉銷。執行這些不可撤銷的採購合同產生的實際損失與於2011年12月31日確認的待執行虧損合同準備相若。於2012年6月30日，由於原油和產成品的市場價格的變化與期初相比對本集團的相關日常業務產生有利的改變，管理層預期從本集團簽訂的不可撤銷的採購合同獲得的經濟利益將高於執行該等採購合同所承擔義務時所發生的不可避免成本，因此本集團並未確認待執行虧損合同準備。

28 預計負債

預計負債主要是指預提油氣資產未來的拆除費用。本集團根據行業慣例，就油氣資產的拆除制訂了一套標準方法，對油氣資產的拆除措施向中國政府承擔義務。

本集團預提油氣資產未來的拆除費用的變動如下：

	2012年 人民幣百萬元	2011年 人民幣百萬元
1月1日餘額	18,317	15,510
本期預提	517	446
油氣資產棄置的拆除義務的財務費用	416	329
本期使用	(8)	—
外幣報表折算	2	(6)
<b>6月30日餘額</b>	<b>19,244</b>	<b>16,279</b>

29 股本

	2012年 6月30日 人民幣百萬元	2011年 12月31日 人民幣百萬元
<b>註冊、已發行及實收股本：</b>		
70,039,788,984股A股(2011年：69,922,074,436)，每股面值人民幣1.00元	70,040	69,922
16,780,488,000股H股(2011年：16,780,488,000)，每股面值人民幣1.00元	16,780	16,780
	<b>86,820</b>	<b>86,702</b>

本公司於2000年2月25日成立時，註冊資本為688億股每股面值人民幣1.00元的內資股，全部均由於重組向本公司轉讓多項以往所經營的業務連同的資產與負債作出的代價(附註1)。

根據於2000年7月25日通過的本公司臨時股東大會特別決議案及有關政府部門的批准，本公司被授權將資本增至883億股，每股面值人民幣1.00元，並向海外的投資者發行不超過195億股面值為人民幣1.00元的股票。中國石化集團公司被授權對海外投資者發行其公司股權中不超過35億股的股票。中國石化集團公司對海外投資者發行的股票將被轉為H股。

於2000年10月，本公司發行15,102,439,000股H股，每股面值人民幣1.00元，其中包括12,521,864,000股H股及25,805,750股美國存托股份(每股美國存托股份相等於100股H股)，H股和美國存托股份發行價分別為港幣1.59元及20.645美元。這次發行股份是通過全球首次招股予香港及海外投資者。中國石化集團公司於這次全球首次發行招股亦配售1,678,049,000股內資股，每股面值人民幣1.00元，予香港及海外投資者。

29 股本 (續)

於2001年7月，本公司於國內發行28億股A股，每股面值人民幣1.00元，發行價為人民幣4.22元。這次發行股份是通過公開招股於中國境內自然人及機構投資者。

於2006年9月25日，流通A股股東通過了內資A股股東的提案，同意全體流通A股股東每持有10股流通A股將獲得全體內資A股股東支付的2.8股本內資A股。67,121,951,000股的內資A股自2006年10月之後上市流通。

於2010年3月3日，本公司的分離交易可轉換債券的認股權證共有188,292份成功行權，導致本公司A股增加88,774股，每股面值人民幣1.00元，行權價格為每股人民幣19.15元，共募集資金人民幣1,700,022元。

2011年度，本公司的部分2011年可轉換債券被轉換為本公司A股股份，導致本公司A股增加34,662股，每股面值人民幣1.00元。

截至2012年6月30日止6個月期間，本公司的部分2011年可轉換債券被轉換為本公司A股股份，導致本公司A股增加117,714,548股，每股面值人民幣1.00元(附註25(e))。

所有A股及H股在重大方面均享有相等之權益。

資本管理

管理層致力於優化本集團的資本結構，包括權益及貸款。為了保持和調整本集團的資本結構，管理層可能會使本集團增發新股、調整資本支出計劃、出售資產以減少負債或者調整短期借款與長期借款的比例。管理層根據債務資本率及資產負債率監控資本。債務資本率是用非一年內到期的長期借款(包括長期債務及中國石化集團公司及其附屬公司貸款)除以本公司股東應佔權益和非一年內到期的長期借款的總和來計算的，而資產負債率是用總負債除以總資產來計算的。管理層的策略是根據本集團經營和投資的需要以及市場環境的變化作適當的調整，並將本集團的債務資本率和資產負債率維持在合理的範圍內。於2012年6月30日，本集團的債務資本率和資產負債率分別為26.4%(2011年：24.6%)和56.3%(2011年：55.7%)。

合同項下的借款及承諾事項的到期日分別載於附註25和30。

管理層對本集團的資本管理方針在本期間內並無變更。本公司及任一附屬公司均不受來自外部的資本要求所限。

30 承擔及或有負債

經營租賃承擔

本集團通過不可撤銷的經營租賃協議租賃土地及建築物、加油站和其他設備。這些經營租賃並沒有關於或有租賃租金的條文。並無任何租賃協議載有遞增條文，以致日後的租金可能會上調。

於2012年6月30日及2011年12月31日，經營租賃的未來最低租賃付款如下：

	2012年 6月30日 人民幣百萬元	2011年 12月31日 人民幣百萬元
一年以內	11,026	10,414
一至兩年	10,439	9,764
兩至三年	10,240	9,668
三至四年	10,213	9,585
四至五年	10,243	9,465
其後	217,976	215,810
	<b>270,137</b>	<b>264,706</b>

資本承擔

於2012年6月30日及2011年12月31日的資本承擔如下：

	2012年 6月30日 人民幣百萬元	2011年 12月31日 人民幣百萬元
已授權及已訂約	192,271	192,792
已授權但未訂約	59,762	32,178
	<b>252,033</b>	<b>224,970</b>

資本承擔是關於油氣資產的勘探及生產、煉油及化工生產擴容工程和興建油庫及加油站的資本性支出。

### 30 承擔及或有負債（續）

#### 勘探及生產許可證

本集團已獲國土資源部簽發的勘探許可證。此勘探許可證最長有效年限為7年，並可於到期後作兩次延期申請，每次延期申請均可延長有效期限兩年，而延期申請均須於許可證到期前30天作出申請。本集團有責任於每年對許可證所定明的勘探區域作漸增式投資。另外，國土資源部亦會就有關部門之油田儲量報告對本集團發出生產許可證。除獲國務院特別批准，生產許可證一般最長年限為30年。本集團已獲國務院特別批准，故生產許可證最長年限為80年，並可於到期前30天作延期申請。

本集團須對勘探許可證及生產許可證之使用權費用，每年向國土資源部付款，並於付款時結轉利潤表。

未來的估計年度付款如下：

	2012年 6月30日 人民幣百萬元	2011年 12月31日 人民幣百萬元
一年以內	352	335
一至兩年	165	105
兩至三年	26	25
三至四年	27	26
四至五年	29	28
其後	729	730
	<b>1,328</b>	<b>1,249</b>

#### 或有負債

於2012年6月30日及2011年12月31日，就銀行向下列各方提供信貸而作出的擔保如下：

	2012年 6月30日 人民幣百萬元	2011年 12月31日 人民幣百萬元
合營公司	640	703
聯營公司	75	79
	<b>715</b>	<b>782</b>

於2011年12月31日，本公司的一家子公司向中國石化集團公司的若干合營企業就其長期借款提供金額為美元0.94億元的擔保，截至2012年6月30日，該擔保下的長期借款已經償還。於2012年6月30日，這家子公司同時向這些合營企業除中國石化集團公司以外的共同投資者就其長期借款提供擔保，擔保金額為美元9.78億元（2011年：美元9.69億元）。

管理層對有關擔保的狀況進行監控，確定其是否可能引致損失，並當能夠估計該損失時予以確認。於2012年6月30日及2011年12月31日，本集團估計對有關擔保支付費用的可能性不大。因此，本集團並無對有關擔保計提任何負債。

#### 環保方面的或有負債

根據現行法規，管理層相信沒有可能發生將會對本集團的財務狀況或經營業績有重大不利影響的負債。然而，中國政府已經開始執行適用的法規並可能加大執行力度，以及採納更為嚴謹的環保標準。環保方面的負債存在著若干不確定因素，影響管理層估計各項補救措施最終費用的能力。這些不確定因素包括：(i)各個場地，包括但不限於煉油廠、油田、加油站、碼頭及土地開發區（不論是正在運作、已經關閉或已經出售），受污染的確切性質和程度；(ii)所需清理措施的範圍；(iii)可供選擇的補救策略而產生不同的成本；(iv)環保補救規定方面的變動；及(v)物色新的補救場地。由於未知的可能受污染程度和未知的所需糾正措施的實施時間和範圍，現時無法釐定這些日後費用的數額。因此，現時無法合理地估計建議中的或未來的環保法規所引致環保方面的負債後果，而後果也可能會重大。截至2012年6月30日止6個月期間，本集團支付標準的污染物清理費用約人民幣30.02億元（2011年：人民幣28.51億元）。

#### 法律方面的或有負債

本集團是某些法律訴訟中的被告，也是在日常業務中出現的其他訴訟中的指定一方。管理層已經評估了這些或有事項、法律訴訟或其他訴訟出現不利結果的可能性，並相信任何由此引致的負債不會對本集團的財務狀況、經營業績或現金流量構成重大的負面影響。

### 31 關聯方交易

倘若本集團對另一方的財務及經營決策上擁有能力直接或間接控制、共同控制以及發揮重大影響力，便屬於關聯方，反之亦然。當本集團與另一方受到共同控制，該主體也可視為關聯方。關聯方可以是個人（即關鍵管理人員、重要股東及／或與他們關係密切的家族成員）或其他實體，並且包括受到本集團屬於個人身份的關聯方重大影響的實體，以及為本集團或作為本集團關聯方的任何實體的僱員福利而設的離職後福利計劃。

#### (a) 與中國石化集團公司及其附屬公司、聯營公司和合營公司的交易

本集團為中國石化集團公司的較大集團成員公司的一部分，與中國石化集團公司及其附屬公司有顯著的交易和業務關係。中國石化集團公司是一家由中國政府控制的企業。基於這種關係，這些交易的條款有可能跟與無關聯的各方進行的交易條款不盡相同。

在日常業務中與中國石化集團公司及其附屬公司、聯營公司和合營公司進行的主要的關聯方交易如下：

	註	截至6月30日止6個月期間	
		2012年 人民幣百萬元	2011年 人民幣百萬元
貨品銷售	(i)	169,491	138,800
採購	(ii)	73,797	67,839
儲運	(iii)	709	640
勘探及開發服務	(iv)	16,600	13,164
與生產有關的服務	(v)	4,514	4,743
輔助及社區服務	(vi)	2,063	1,927
經營租賃費用	(vii)	3,685	3,702
代理佣金收入	(viii)	78	8
已收利息	(ix)	58	52
已付利息	(x)	563	297
提取自關聯方的存款淨額	(ix)	3,298	7,015
獲取／(償還)關聯方的貸款淨額	(xi)	38,202	(414)

以上所列示為截至2012及2011年6月30日止6個月期間關聯方在進行交易時按照有關合同所發生的成本及取得的收入等。

於2012年6月30日及2011年12月31日，除了已於附註30中披露的擔保外，本集團並沒有對關聯方作出銀行擔保。

註：

- (i) 貨品銷售是指銷售原油、中間石化產品、石油產品及輔助性生產材料。
- (ii) 採購是指採購直接與本集團業務有關的物料及公用事業供應，如採購原料和輔助材料及相關服務、供水、供電及氣體供應等。
- (iii) 儲運是指使用鐵路、道路及水路運輸服務、管輸、裝卸及倉儲設施等成本。
- (iv) 勘探及開發服務包括由勘探開發所產生的直接成本，包括地球物理、鑽井、測井及錄井服務等。
- (v) 與生產有關的服務是指就本集團業務提供的輔助服務，如設備維修和一般保養、保險、科技研究、通訊、救火、保安、物檢及化驗、資訊科技、設計及工程、建設（包括興建油田設施、煉油廠及化工廠）、機器及零部件生產、安裝、項目監理及環保等。
- (vi) 輔助及社區服務是指社會福利及輔助服務的開支，如教育設施、傳播通訊服務、衛生、住宿、食堂、物業保養及管理服務等。
- (vii) 經營租賃費用是指就有關土地、建築物及設備支付予中國石化集團公司的租金。
- (viii) 代理佣金收入是指向若干中國石化集團公司擁有的企業提供銷售及採購代理服務所收取的佣金。
- (ix) 已收利息是指從存放於中國石化集團公司控制的金融機構－中國石化財務有限責任公司及中國石化盛駿國際投資有限公司的存款所收取的利息。適用利率按現行儲蓄存款利率釐定。於2012年6月30日的存款結餘為人民幣38.22億元（2011年：人民幣71.20億元）。
- (x) 已付利息是指從中國石化集團公司及其附屬公司借入貸款的利息。
- (xi) 本集團曾經從中國石化集團公司及其附屬公司獲得／償還貸款。

31 關聯方交易(續)

(a) 與中國石化集團公司及其附屬公司、聯營公司和合營公司的交易(續)

關於重組，本公司和中國石化集團公司已達成一系列的協議。根據協議內容，1)中國石化集團公司會向本集團提供貨物和產品，以及一系列的輔助、社會和支持服務，以及2)本集團會向中國石化集團公司售賣若干貨品。這些協議的條款現概述如下：

- (a) 本公司已與中國石化集團公司達成非專屬貨品和輔助服務互供協議(「互供協議」)，並由2000年1月1日起生效。根據互供協議，中國石化集團公司同意為本集團提供若干輔助生產服務、建築服務、信息諮詢服務、供應服務以及其他的服務和產品。雖然中國石化集團公司和本公司都可以在不少於六個月的通知期後終止互供協議，但中國石化集團公司同意，在本集團未能從第三方獲得等同的服務的情況下，不會終止該協議。至於中國石化集團公司為本集團所提供的服務與產品的定價政策，現列述如下：
- 以國家規定的價格為準；
  - 若國家沒有規定價格，則以國家的指導價格為準；
  - 若國家既無規定價格，亦無指導價格，則以市場價格為準；或
  - 若以上皆不適用，則以各方協商的價格為準，定價的基礎為提供該類服務的合理開支再加上不高於6%的毛利。
- (b) 本公司與中國石化集團公司已達成非專屬文教衛生服務協議，並由2000年1月1日起生效。根據協議，中國石化集團公司同意為本集團提供若干文化、教育、健康護理和社會服務，有關的定價和終止協議的條款與上述的互供協議的內容一致。
- (c) 本公司已與中國石化集團公司達成一系列租賃協議，租賃若干土地和建築物，並於2000年1月1日起生效。土地租期為40年或50年，建築物的租期為20年。本公司和中國石化集團公司可以每三年磋商土地租金，土地每年的租金約為人民幣67.27億元(2011年：人民幣67.27億元)。而建築物租金的磋商可每年進行。但有關的租金不能高於獨立第三方所確定的市價。
- (d) 本公司與中國石化集團公司達成協議，並由2000年1月1日起生效。根據協議內容，本集團有權使用中國石化集團公司開發的若干商標、專利、技術或計算機軟件。
- (e) 本公司已與中國石化集團公司達成專利經營權協議，並由2000年1月1日起生效。根據協議，中國石化集團公司擁有的油庫及加油站只銷售本集團供應的煉油產品。

本集團與中國石化集團公司及其附屬公司、聯營公司和合營公司之間於各個會計科目的往來款項餘額列示如下：

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
應收賬款	18,677	15,389
預付費用及其他流動資產	3,248	1,805
<b>應收中國石化集團公司及其附屬公司、聯營公司和合營公司總額</b>	<b>21,925</b>	<b>17,194</b>
應付賬款	8,827	9,795
預提費用及其他應付款	9,188	9,714
中國石化集團公司及其附屬公司的短期貸款及長期貸款一年內到期部分	50,658	12,149
中國石化集團公司及其附屬公司的長期貸款除一年內到期部分	37,256	37,563
<b>應付中國石化集團公司及其附屬公司、聯營公司和合營公司總額</b>	<b>105,929</b>	<b>69,221</b>

除短期貸款及長期貸款外，應收／應付中國石化集團公司及其附屬公司、聯營公司和合營公司的款項是無息及無擔保，並且是按照一般的商業條款進行償還。與來自中國石化集團公司及其附屬公司的短期貸款及長期貸款有關的條款列於附註25。

於2012年6月30日，本集團根據相關協議向中國石化集團公司的若干合營企業提供金額為美元3.18億元的貸款(2011年：美元2.28億元)。

於2012年6月30日及截至該日止6個月期間，以及於2011年12月31日及截至該日止年度，應收中國石化集團公司及其附屬公司、聯營公司和合營公司的款項中並未計提個別重大的呆壞賬減值虧損。

31 關聯方交易（續）

(b) 關鍵管理人員的酬金

關鍵管理人員是指有權利和責任直接或間接策劃、指導和控制本集團活動的人員，包括本集團的董事及監事。對關鍵管理人員的報酬如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
日常在職報酬	5,071	4,638
退休金供款	228	142
	<b>5,299</b>	<b>4,780</b>

全部的薪金包含於附註6「職工費用」中。

(c) 退休金計劃供款

本集團為員工參與了各省市政府組織的指定供款退休金計劃。本集團的員工福利計劃列示於附註32。於2012年6月30日及2011年12月31日，並沒有重大應付未付的退休福利計劃供款。

(d) 與其他中國國有企業的交易

本集團是一家國有能源化工企業，並且在一個現時以中國政府、政府機關和機構直接或間接擁有或控制的企業（統稱為「國有企業」）為主的經濟體制中運營。

除了與中國石化集團公司及其附屬公司的交易外，本集團還與其他國有企業進行但不限於以下交易：

- 銷售和採購商品及輔助原料；
- 提供和接受服務；
- 資產租賃；
- 存款及借款；及
- 使用公共事業。

執行以上交易時所遵照的條款與跟非國有企業訂立的交易條款相若。

### 32 員工福利計劃

根據中國法規，本集團為員工參與了各省市政府組織的指定供款退休金計劃。本集團需按員工工資、獎金及某些津貼的18.0%至23.0%不等的比率，向退休金計劃供款。此外，本集團按照不超過員工工資5%的比例為員工提供了一項補充退休金計劃。計劃的成員有權取得相等於退休時工資某一固定比例的退休金。除了上述每年供款外，本集團對於這些計劃相關的退休金福利再無其他重大的付款責任。本集團在截至2012年6月30日止6個月期間的供款為人民幣31.93億元（2011年：人民幣27.24億元）。

### 33 分部報告

分部信息是按照集團的經營分部來編制的。分部報告的形式是基於本集團管理要求及內部報告制度。

本集團主要經營決策者確定以下五個報告分部，其報告形式與呈報予主要經營決策者用以決定各分部進行資源分配及評價業績的報告形式一致。本集團並未合併任何經營分部以組成下列經營分部。

- (i) 勘探及生產—勘探及開發油田、生產原油及天然氣，並銷售這些產品予本集團的煉油分部及外界客戶。
- (ii) 煉油—加工及提煉源自本集團勘探及生產分部和外界供應商的原油，以及製造及銷售石油產品予本集團的化工及營銷及分銷分部和外界客戶。
- (iii) 營銷及分銷—在中國擁有及經營油庫及加油站，並通過批發及零售網絡，在中國分銷和銷售已煉製的石油產品，主要為汽油及柴油。
- (iv) 化工—製造及銷售石化產品、衍生石化產品及其他化工產品予外界客戶。
- (v) 企業與其他—主要包括本集團進出口公司的貿易業務和其他附屬公司所進行的研究及開發工作。

由於這些分部均製造及／或分銷不同的產品，應用不同的生產程序，而且在營運和毛利方面各具特點，故每個經營分部都是各自獨立地管理。

33 分部報告(續)

(1) 報告分部的收入、利潤或虧損、資產及負債的信息

本集團主要經營決策者是按照經營收益來評估各個經營分部的表現和作出資源分配，但不考慮融資成本或投資收益的影響。分部間轉讓定價是按本集團政策以市場價格或成本加適當的利潤釐定。

專屬個別分部經營的指定資產和負債計入該分部的總資產和總負債內。分佈資產包含全部的有形和無形資產，但現金及現金等價物、於金融機構的定期存款、投資及遞延稅項資產除外。分部負債不包括短期債務、長期債務、中國石化集團公司及其附屬公司貸款、應付所得稅、遞延所得稅負債及其他非流動負債。

下表所示為本集團各個業務分部的資料：

	截至6月30日止6個月期間	
	2012年	2011年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
<b>營業額</b>		
勘探及生產		
對外銷售	25,956	21,667
分部間銷售	90,728	84,281
	<b>116,684</b>	<b>105,948</b>
煉油		
對外銷售	95,805	96,314
分部間銷售	540,088	496,319
	<b>635,893</b>	<b>592,633</b>
營銷及分銷		
對外銷售	701,769	649,997
分部間銷售	4,003	2,058
	<b>705,772</b>	<b>652,055</b>
化工		
對外銷售	173,576	182,994
分部間銷售	23,457	23,315
	<b>197,033</b>	<b>206,309</b>
企業與其他		
對外銷售	330,360	265,969
分部間銷售	323,343	306,501
	<b>653,703</b>	<b>572,470</b>
抵銷分部間銷售	(981,619)	(912,474)
<b>合併營業額</b>	<b>1,327,466</b>	<b>1,216,941</b>
<b>其他經營收入</b>		
勘探及生產	9,433	6,685
煉油	2,680	3,043
營銷及分銷	4,181	2,947
化工	3,736	3,129
企業與其他	576	527
<b>合併其他經營收入</b>	<b>20,606</b>	<b>16,331</b>
<b>營業額及其他經營收入</b>	<b>1,348,072</b>	<b>1,233,272</b>



33 分部報告(續)

(1) 報告分部的收入、利潤或虧損、資產及負債的信息(續)

	截至6月30日止6個月期間	
	2012年 人民幣百萬元	2011年 人民幣百萬元
<b>業績</b>		
<b>經營收益/(虧損)</b>		
按分部		
— 勘探及生產	40,463	34,651
— 煉油	(18,501)	(12,169)
— 營銷及分銷	20,252	19,598
— 化工	(1,251)	16,344
— 企業與其他	(356)	(642)
— 抵銷	(524)	657
<b>經營收益總額</b>	<b>40,083</b>	<b>58,439</b>
<b>應佔聯營公司及合營公司的損益</b>		
— 勘探及生產	123	128
— 煉油	(741)	(194)
— 營銷及分銷	553	640
— 化工	(86)	1,869
— 企業及其他	474	361
<b>應佔聯營公司及合營公司的總損益</b>	<b>323</b>	<b>2,804</b>
<b>投資收益/(虧損)</b>		
— 煉油	8	3
— 營銷及分銷	40	90
— 化工	15	10
— 企業及其他	—	(1)
<b>分部投資收益</b>	<b>63</b>	<b>102</b>
<b>融資成本</b>	<b>(5,027)</b>	<b>(3,296)</b>
<b>除稅前利潤</b>	<b>35,442</b>	<b>58,049</b>

	2012年	2011年
	6月30日 人民幣百萬元	12月31日 人民幣百萬元
<b>資產</b>		
<b>分部資產</b>		
— 勘探及生產	334,744	329,968
— 煉油	288,811	274,507
— 營銷及分銷	240,465	231,664
— 化工	136,249	143,215
— 企業與其他	101,748	77,489
<b>合併分部資產</b>	<b>1,102,017</b>	<b>1,056,843</b>
於聯營公司及合營公司的權益	45,240	45,684
投資	2,362	1,829
遞延稅項資產	14,169	12,706
現金及現金等價物及於金融機構的定期存款	13,960	25,197
其他未分配資產	3,539	2,269
<b>總資產</b>	<b>1,181,287</b>	<b>1,144,528</b>
<b>負債</b>		
<b>分部負債</b>		
— 勘探及生產	70,471	86,538
— 煉油	46,566	63,753
— 營銷及分銷	72,301	83,625
— 化工	24,031	30,459
— 企業與其他	121,462	111,680
<b>合併分部負債</b>	<b>334,831</b>	<b>376,055</b>
短期債務	81,017	68,224
應付所得稅	2,815	4,054
長期債務	134,815	116,894
中國石化集團公司及其附屬公司貸款	87,914	49,712
遞延所得稅負債	15,423	15,181
其他未分配負債	7,687	7,064
<b>總負債</b>	<b>664,502</b>	<b>637,184</b>

33 分部報告(續)

(1) 報告分部的收入、利潤或虧損、資產及負債的信息(續)

分部資本支出是指在期間內購入預期使用超過一年的分部資產所產生的成本總額。

	截至6月30日止6個月期間	
	2012年	2011年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
<b>資本支出</b>		
勘探及生產	21,839	17,406
煉油	10,427	3,656
營銷及分銷	12,390	9,523
化工	6,341	2,120
企業與其他	507	862
	<b>51,504</b>	<b>33,567</b>
<b>折舊、耗減及攤銷</b>		
勘探及生產	19,328	16,399
煉油	6,062	5,733
營銷及分銷	4,091	3,498
化工	4,450	4,286
企業與其他	603	594
	<b>34,534</b>	<b>30,510</b>
<b>長期資產減值虧損</b>		
煉油	—	43
營銷及分銷	—	32
化工	—	89
	—	<b>164</b>

(2) 地區信息

本集團按不同地區列示的有關取得的對外交易收入以及非流動資產(不包括金融資產和遞延所得稅資產,下同)的信息見下表。在列示本集團地區信息時,分部收入是按客戶的所在地進行劃分,分部資產是按照資產實物所在地進行劃分。

	截至6月30日止6個月期間	
	2012年	2011年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
<b>對外交易收入</b>		
中國大陸	1,016,324	933,935
其他	331,748	299,337
	<b>1,348,072</b>	<b>1,233,272</b>
<b>非流動資產</b>		
中國大陸	782,997	762,805
其他	23,334	24,375
	<b>806,331</b>	<b>787,180</b>

34 主要附屬公司

於2012年6月30日，對本集團的業績、資產及負債有重要影響的主要附屬公司之具體情況如下：

公司名稱	發行股本 百萬元	持有股權 %	主要業務
中國石化國際事業有限公司	人民幣1,400	100.00	石化產品貿易
中國石化銷售有限公司	人民幣1,700	100.00	成品油銷售
中國石化揚子石油化工有限公司	人民幣13,203	100.00	製造中間石化產品及石油產品
福建煉油化工有限公司(註)	人民幣4,769	50.00	製造塑料、中間石化產品及石油產品
中國石化上海石油化工股份有限公司	人民幣7,200	55.56	製造成纖維、樹脂及塑料、中間石化產品及石油產品
中石化冠德控股有限公司	港幣207	72.34	原油及石油產品貿易
中國石化儀徵化纖股份有限公司(註)	人民幣4,000	42.00	生產及銷售聚酯切片及聚酯纖維
中國石化中原石油化工有限責任公司	人民幣2,400	93.51	製造化工產品
中石化殼牌(江蘇)石油銷售有限公司	人民幣830	60.00	成品油銷售
中石化碧辟(浙江)石油有限公司	人民幣800	60.00	成品油銷售
中國石化青島煉油化工有限責任公司	人民幣5,000	85.00	製造中間石化產品及石油產品
中國國際石油化工聯合有限責任公司	人民幣3,000	100.00	原油及石化產品貿易
中國石化海南煉油化工有限公司	人民幣3,986	75.00	製造中間石化產品及石油產品
中石化(香港)有限公司	港幣5,477	100.00	原油及石化產品貿易
中石化森美(福建)石油有限公司	人民幣1,840	55.00	成品油銷售
中國石化青島石油化工有限責任公司	人民幣1,595	100.00	製造中間石化產品及石油產品
中國石化化工銷售有限公司	人民幣1,000	100.00	石化產品銷售
中國石化國際石油勘探開發有限公司	人民幣8,000	100.00	投資於石油和天然氣的勘探、生產及銷售業務
中國石化燃料油銷售有限公司	人民幣2,200	100.00	成品油銷售

除中石化冠德控股有限公司及中石化(香港)有限公司分別是在百慕大及香港註冊成立以外，上述所有主要附屬公司都是在中國註冊成立。上述所有主要附屬公司均為有限公司。

註：

本公司合併這些企業的財務報表，因為本公司對其董事會有控制權，並有控制其財務和營運政策的權力。

### 35 金融風險管理及公允價值

#### 概要

本集團的金融性資產包括現金及現金等價物、於金融機構的定期存款、投資、應收賬款、應收票據、應收中國石化集團公司及其附屬公司款項、給予第三方的預付款、應收聯營公司及合營公司款項、衍生金融工具和其他應收款。本集團的金融性負債包括短期及長期貸款、中國石化集團公司及其附屬公司貸款、應付賬款、應付票據、應付中國石化集團公司及其附屬公司款項、衍生金融工具和預收第三方的款項。

本集團使用的金融工具具有以下風險：

- 信貸風險；
- 流動性風險；
- 市場風險；及
- 資本價格風險。

董事會全權負責建立並監督本集團的風險管理架構，以及制定和監察本集團的風險管理政策。

本集團已制定風險管理政策以辨明和分析本集團面臨的風險，並設置適當的風險限制和控制措施以監控風險是否在限制範圍內。風險管理政策及系統須定期進行審閱以反映市場環境及本集團經營活動的變化。本集團通過其培訓和管理控制及程序，旨在建立具紀律性及建設性的控制環境，使得身處其中的員工明白自身的角色及義務。內部審計部門會就風險管理控制及程序進行定期和專門的審閱，審閱結果將會上報本集團的審計委員會。

#### 信貸風險

如果金融工具涉及的顧客或對方無法履行合同項下的義務對本集團造成的財務損失，即為信貸風險。信貸風險主要來自本集團的於金融機構的存款及應收客戶款項。為控制存款帶來的信貸風險，本集團僅選擇中國的資信評級水平較高的大型金融機構存入現金。本集團的大部分應收賬款是關於向石化業內的關聯人士和第三方出售石化產品。管理層不斷就本集團顧客的財務狀況進行信貸評估，一般不會要求就應收賬款提供抵押品。本集團會就呆壞賬計提減值虧損。實際的損失並沒有超出管理層預期的數額。沒有任何單一顧客佔應收賬款總額的10%以上。與本集團的應收賬款信貸風險敞口相關的除銷政策及金額詳情載於附註21。

現金和現金等價物、於金融機構的定期存款、應收賬款和應收票據、衍生金融工具及其他應收款的賬面值為本集團對於金融資產的最大信貸風險。

#### 流動性風險

流動性風險為本集團在履行與金融負債有關的義務時遇到資金短缺的風險。本集團管理流動性的方法是在正常和資金緊張的條件下盡可能確保有足夠的流動性來履行到期債務，而不至於造成不可接受的損失或對本集團信譽的損害。管理層每月編制現金流量預算以確保本集團擁有足夠的流動性履行到期財務義務。本集團還與金融機構進行融資磋商，保持一定水平的備用授信額度以降低本集團的流動性風險。

於2012年6月30日，本集團從若干中國境內的金融機構獲取備用授信額度，提供本集團在無擔保條件下借貸總額最高為人民幣1,899.00億元（2011年：人民幣1,705.00億元）的貸款，加權平均年利率為3.57%（2011年：3.63%）。於2012年6月30日，本集團於該授信額度內的借款金額為人民幣114.62億元（2011年：人民幣137.67億元），並已計入短期債務中。

35 金融風險管理及公允價值(續)

流動性風險(續)

下表顯示了本集團於資產負債表日的金融負債，基於未折現的現金流量(包括根據合同利率或本資產負債表日適用的浮動利率計算的應付利息金額)的到期日分析，以及本集團被要求償還這些負債的最早日期：

	2012年6月30日					
	賬面值	未折現	一年以內或	一年至兩年	兩年至五年	五年以上
	人民幣百萬元	現金流量總額 人民幣百萬元	隨時支付 人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
短期債務	81,017	82,067	82,067	—	—	—
長期債務	134,815	155,385	3,705	58,113	62,105	31,462
中國石化集團公司及其附屬公司貸款	87,914	88,477	51,083	574	1,244	35,576
應付賬款	172,949	172,949	172,949	—	—	—
應付票據	4,276	4,276	4,276	—	—	—
預提費用及其他應付款	59,104	59,104	59,104	—	—	—
	<b>540,075</b>	<b>562,258</b>	<b>373,184</b>	<b>58,687</b>	<b>63,349</b>	<b>67,038</b>

	2011年12月31日					
	賬面值	未折現	一年以內或	一年至兩年	兩年至五年	五年以上
	人民幣百萬元	現金流量總額 人民幣百萬元	隨時支付 人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
短期債務	68,224	69,713	69,713	—	—	—
長期債務	116,894	131,551	7,291	17,943	57,842	48,475
中國石化集團公司及其附屬公司貸款	49,712	50,346	12,584	228	1,974	35,560
應付賬款	177,002	177,002	177,002	—	—	—
應付票據	5,933	5,933	5,933	—	—	—
預提費用及其他應付款	53,655	53,655	53,655	—	—	—
	<b>471,420</b>	<b>488,200</b>	<b>326,178</b>	<b>18,171</b>	<b>59,816</b>	<b>84,035</b>

管理層相信本集團持有的現金、來自經營活動的預期現金流量及自金融機構獲得的授信額度可以滿足本集團營運資金及償還到期短期債務及其他債務的需要。

貨幣風險

貨幣風險來自以不同於個別實體的功能性貨幣計量的外幣金融工具。本集團面對的貨幣風險主要來自以美元、日元及港幣記賬的短期及長期債務及中國石化集團公司及其附屬公司貸款。本集團使用外匯套期合同以控制貨幣風險敞口。

短期及長期債務及中國石化集團公司及其附屬公司貸款中包含以下金額是別於個別實體的功能貨幣記賬：

	2012年 6月30日 百萬元	2011年 12月31日 百萬元
以總額列示的借款風險敞口		
美元	USD 3,002	USD 1,794
日元	JPY 12,635	JPY 14,532
港幣	HKD 13,200	HKD 12,847

35 金融風險管理及公允價值（續）

流動性風險（續）

下表列示於2012年6月30日及2011年12月31日，人民幣兌換以下貨幣的匯率若上升5%，本集團截至2012年6月30日止6個月期間及截至2011年12月31日止年度的利潤及留存收益將增加的金額。此分析是基於匯率變動是發生於資產負債表日，應用於如上所示的本集團具有重大風險敞口的外幣金額，同時其他所有條件（特別是利率）保持穩定的假設下而釐定的。此分析與2011年的基礎一致。

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
美元	712	424
日元	38	44
港幣	404	391

除以上披露金額，本集團其他金融資產及負債基本是以個別實體的功能貨幣計量。

利率風險

本集團的利率風險主要來自短期及長期貸款。按浮息或定息計算的債務導致本集團分別面對現金流利率風險及公允價值利率風險。本集團的短期及長期債務及中國石化集團公司及其附屬公司貸款的利率載於附註25。

於2012年6月30日，假設其他所有條件保持穩定，估計浮息利率上升／下降100個基點，將導致本集團的期間利潤及留存收益減少／增加約人民幣6.82億元（2011年：人民幣2.71億元）。此敏感性分析是基於利率變動是發生於資產負債表日及應用於本集團於當日面對現金流利率風險的貸款上。此分析與2011年的基礎一致。

商品價格風險

本集團從事石油及天然氣經營，並使本集團面臨與原油、成品油及其他化工產品價格相關的商品價格風險。原油、成品油及其他化工產品價格的波動可能對本集團造成重大影響。本集團使用包括商品期貨和商品掉期在內的衍生金融工具以規避部分此等風險。於2012年6月30日，本集團持有若干指定為有效現金流量套期及經濟套期的原油及成品油商品合同。於2012年6月30日，這些衍生金融工具的公允價值於附註23和27中披露。

於2012年6月30日，假設其他所有因素保持不變，預計原油及成品油價格上升／下降10美元／桶將導致本集團的本期間利潤及留存收益減少／增加約人民幣1.17億元（2011年：增加／減少人民幣5.63億元），導致本集團的其他儲備減少／增加約人民幣1.44億元（2011年：增加／減少人民幣4.50億元）。此敏感性分析是假設價格變動於資產負債表日發生，並於該日作用於本集團具有商品價格風險的衍生金融工具所做出的。此分析與2011年的基礎一致。

資本價格風險

本公司股票價格的變動會影響本集團衍生工具的公允價值，並使本集團面臨資本價格風險。於2012年6月30日，本公司發行附有嵌入衍生工具的2007年可轉換債券和2011年可轉換債券具有資本價格風險，並分別已於附註25(c)和(e)披露。

於2012年6月30日，本公司的股價上升20%將導致本集團的本期間利潤及留存收益減少約人民幣17.74億元（2011年：21.59億元）；股價下跌20%將導致本集團的本期間利潤及留存收益增加約人民幣10.35億元（2011年：人民幣16.28億元）。此敏感性分析是假設其他條件保持不變，本公司股票價格於資產負債表日發生的變動所做出的。此分析與2011年的基礎一致。

35 金融風險管理及公允價值 (續)

公允價值

(i) 公允價值計量的金融工具

下表列示了以在資產負債表日按《國際財務報告準則第7號—金融工具：披露》定義的公允價值的三個層級的分類(以公允價值計量的金融工具的賬面價值)。每項金融工具的公允價值計量歸為於哪個層級取決於對其公允價值計量而言重要的輸入變量的分類的最低層級。這些層級的規定如下：

- 第一層級(最高層級)：以相同金融工具在活躍市場的報價(未經調整)計量的公允價值。
- 第二層級：以類似金融工具在活躍市場的報價，或均採用可直接或間接觀察的市場數據為主要輸入變量的估值技術計量的公允價值。
- 第三層級(最低層級)：採用非可觀察的市場數據為任何主要輸入變量的估值技術計量的公允價值。

2012年6月30日

	第一層級 人民幣百萬元	第二層級 人民幣百萬元	第三層級 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元
<b>資產</b>				
可供出售金融資產：				
— 已上市	56	—	—	56
衍生金融工具：				
— 衍生金融資產	149	3,670	—	3,819
	<b>205</b>	<b>3,670</b>	—	<b>3,875</b>
<b>負債</b>				
衍生金融工具：				
— 可轉換債券的嵌入衍生工具部分	—	2,007	—	2,007
— 其他衍生金融負債	127	5,184	—	5,311
	<b>127</b>	<b>7,191</b>	—	<b>7,318</b>

2011年12月31日

	第一層級 人民幣百萬元	第二層級 人民幣百萬元	第三層級 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元
<b>資產</b>				
可供出售金融資產：				
— 已上市	55	—	—	55
— 未上市	—	200	—	200
衍生金融工具：				
— 衍生金融資產	133	758	—	891
	<b>188</b>	<b>958</b>	—	<b>1,146</b>
<b>負債</b>				
衍生金融工具：				
— 可轉換債券的嵌入衍生工具部分	—	2,680	—	2,680
— 其他衍生金融負債	79	810	—	889
	<b>79</b>	<b>3,490</b>	—	<b>3,569</b>

截至2012年6月30日止6個月期間，金融工具第一層級和第二層級之間並無發生轉移。

35 金融風險管理及公允價值(續)

公允價值(續)

(ii) 非公允價值計量的金融工具的公允價值

下文所載關於本集團金融工具公允價值的估計數字、方法和假設的披露，是為符合《國際財務報告準則》第7號及《國際會計準則》第39號的規定而作出，應與本集團的合併財務報表和相關附註一併閱讀。本集團是使用其認為合適的市場信息和評估方法來釐定估計的公允價值數額。然而，在詮釋市場數據時需要作出一定的判斷，以便定出公允價值的估計數字。因此，本文所呈現的估計數字不一定可以標示本集團在目前市況下變現的數額。當採用的市場假設及/或是估計方法有異時，便可能對估計的公允價值數額構成重大的影響。

除長期負債和對非公開報價的權益性證券投資外，本集團的金融工具期限較短，故這些工具的公允價值與賬面值相若。長期負債的公允價值是按未來現金貼現值並採用提供予本集團大致上相同性質及還款期的貸款的現行市場利率，由4.41%至6.80%(2011年：4.95%至7.05%)，而作出估計。下表是本集團於2012年6月30日及2011年12月31日長期負債(不包括中國石化集團公司及其附屬公司貸款)賬面值和公允價值：

	2012年 6月30日 人民幣百萬元	2011年 12月31日 人民幣百萬元
賬面值	147,453	160,082
公允價值	143,081	146,272

本集團沒有制定一套必須的內部評估模式評估自中國石化集團公司及其附屬公司貸款的公允價值。基於本集團的重組、現時的資本結構和貸款條款，取得類似貸款的折現率及貸款利率的成本過高。因此，評估該等貸款的公允價值並不可行。

本集團的無公開報價的權益性證券投資就個別或整體而言均對本集團的財務狀況及經營業績沒有重大影響。由於在中國並沒有公開的市價，故要合理地估計其公允價值將會招致高昂的費用。本集團計劃長期持有這些無公開報價的證券。

36 會計估計及判斷

本集團的財務狀況和經營業績容易受到與編制中期財務報表有關的會計方法、假設及估計所影響。該等假設及估計是以管理層認為合理的過往經驗和其他不同因素作為基礎，而這些經驗和因素均為對未能從其他來源確定的事宜作出判斷的基準。管理層會持續對這些估計作出評估。由於實際情況、環境和狀況的改變，故實際業績可能有別於這些估計。

在審閱中期財務報表時，需要考慮的因素包括主要會計政策的選擇、對應用這些政策產生影響的判斷及其他不明朗因素，以及狀況和假設變動對已匯報的業績的敏感程度等。主要會計政策載列於附註2。管理層相信，下列主要會計政策包含在編制中期財務報表時所採用的最重要的判斷和估計。

油氣資產和儲量

勘探及生產業務分部的油氣生產活動的會計處理方法受專為油氣行業而設的會計法規所規限。油氣生產活動可採用下列兩個方法計算：成效法和完全成本法。本集團已選擇採用成效法。成效法反映勘探礦產資源的固有波動性，不成功的探井成本在發生時記入費用。這些成本主要包括乾井成本、地震成本和其他勘探成本。按照完全成本法，這些成本會被資本化，並隨時間沖銷或折舊。

鑒於編制這些資料涉及主觀的判斷，本集團油氣儲量的工程估計存有內在的不精確性，並僅屬相若數額。在估計油氣儲量可確定為「探明儲量」之前，需要遵從若干有關工程標準的權威性指引。探明及探明已開發儲量的估計須至少每年更新一次，並計入各個油田最近的生產和技術資料。此外，由於價格及成本水平按年變更，因此，探明及探明已開發儲量的估計也會出現變動。就會計目的而言，這些變動視為估計變更處理，並按預期基準反映在相關的折舊率中。

本集團對油氣資產未來的拆除費用的估計是按照類似區域目前的行業慣例考慮預期的拆除方法，包括油氣資產預期的經濟年限、技術和價格水平的因素，並參考工程的估計後進行的。預計未來拆除費用的現值資本化為油氣資產，並且以同等金額計入相應的拆除成本的預計負債中。

儘管工程估計存有內在的不精確性，這些估計被用作折舊費用、減值虧損及未來拆除費用的基準。折舊率按評估的已探明儲量(分母)和生產裝置的已資本化成本(分子)計算。生產裝置的已資本化成本按油氣生產單位法攤銷。



### 36 會計估計及判斷（續）

#### 長期資產減值虧損

倘若情況顯示長期資產的賬面淨值可能無法收回，有關資產便會視為「已減值」，並可能根據《國際會計準則》第36號「資產減值」確認減值虧損。長期資產的賬面值會定期評估，以確定可收回數額是否下跌至低於賬面值。當事項或環境變動顯示資產的賬面值可能無法收回時，有關資產便會進行減值測試。如果出現下跌跡象，賬面值便會減至可收回值。於每年度對商譽的可收回值進行評估。可收回值是以淨售價與使用價值兩者中的較高者計算。由於本集團難以獲得資產的公開市價，因此難以準確地估計售價。在釐定使用價值時，該資產所產生的預期現金流量會貼現至其現值，因而需要對銷售額、售價和經營成本等作出重大判斷。管理層在釐定與可收回數額相若的合理數額時會採用所有容易可供使用的資料，包括根據合理和可支持的假設所作出的估計和銷售額、售價及經營成本的預測。

#### 折舊

物業、廠房及設備除油氣資產外均在考慮其估計殘值後，於預計可使用年限內按直線法計提折舊。管理層至少每年審閱資產的預計可使用年限，以確定將記入每一報告期的折舊費用數額。預計可使用年限是本集團根據對同類資產的以往經驗並結合預期的技術的改變確定。如果以前的估計發生重大變化，則會在未來期間對折舊費用進行調整。

#### 呆壞賬減值虧損

管理層就本集團的客戶無法作出所需付款時產生的估計虧損計提呆壞賬減值虧損。管理層以應收賬款的賬齡、客戶的信譽和歷史沖銷記錄等資料作為估計的基礎。如果該等客戶的財務狀況惡化，實際沖銷數額將會高於估計數額。

#### 存貨跌價準備

假若存貨成本高於可變現淨值，存貨跌價準備將會被確認。可變現淨值是在日常業務中的估計售價減估計完成生產及銷售所需的成本。管理層以可得到的資料作為估計的基礎，其中包括成品及原材料的市場價格，及過往的營運成本。如實際售價低於或完成生產的成本高於估計，實際存貨跌價準備將會高於估計數額。

### 37 已頒佈但尚未於截至2012年12月31日止會計期間生效的修訂後的和新的會計準則以及解釋公告的可能影響

至本中期財務報表簽發日，國際會計準則委員會頒佈了若干修訂後的和新的會計準則以及解釋公告，尚未於截至2012年12月31日止會計期間內生效並且未於本中期財務報表中執行。

管理層目前正在評估初次執行該等修訂的和新的會計準則以及解釋公告的影響。截至這些財務報表簽發日止，本集團認為執行該等修訂和新的會計準則以及解釋公告將不對本集團的經營業績和財務狀況產生重大影響。

### 38 母公司及最終控股公司

本公司董事認為中國石化集團公司為本集團於2012年6月30日的母公司及最終控股公司，該企業為一家於中國註冊成立的國有企業。該企業未有提供可供公眾使用的財務報表。

## (C) 按遵從中國企業會計準則和國際財務報告準則的會計政策編制的財務報表之差異 (未經審計)

除財務報表中某些項目的分類不同及下述的會計賬目處理差異外，本集團按遵從中國企業會計準則和國際財務報告準則的會計政策編制的財務報表無重大差異。以下調節表是作為補充資料而並非基本財務報告的組成部分，也不包括分類、列示及披露事項的差異。該等資料未經過獨立審計或審閱。其主要差異如下：

### (i) 政府補助

按中國企業會計準則，政府提供的補助，按國家相關文件規定作為「資本公積」處理的，則從其規定計入資本公積。而按國際財務報告準則，與購買固定資產相關的政府補助金確認為遞延收益，隨資產使用而轉入當期損益。

### (ii) 安全生產費

按中國企業會計準則，按國家規定提取的安全生產費，記入當期損益並在所有者權益中的「專項儲備」單獨反映。發生與安全生產相關的費用性支出時，直接沖減「專項儲備」。使用形成與安全生產相關的固定資產時，按照形成固定資產的成本沖減專項儲備，並確認相同金額的累計折舊，相關資產在以後期間不再計提折舊。而按國際財務報告準則，費用性支出於發生時計入損益，資本性支出於發生時確認為固定資產，按相應的折舊方法計提折舊。

就按中國企業會計準則計算之淨利潤和按國際財務報告準則計算之本期間利潤的重大差異的影響分析如下：

附註	截止6月30日止6個月期間	
	2012年 人民幣百萬元	2011年 人民幣百萬元
按中國企業會計準則編制的財務報表之淨利潤	24,946	43,212
調整：		
政府補助	(i) 51	39
安全生產費	(ii) 802	941
<b>按國際財務報告準則編制的財務報表之本期間利潤*</b>	<b>25,799</b>	<b>44,192</b>

就按中國企業會計準則計算之股東權益和按國際財務報告準則計算之權益的重大差異的影響分析如下：

附註	於2012年	於2011年
	6月30日 人民幣百萬元	12月31日 人民幣百萬元
按中國企業會計準則編制的財務報表之股東權益	519,221	509,525
調整：		
政府補助	(i) (1,438)	(1,489)
安全生產費	(ii) (998)	(692)
<b>按國際財務報告準則編制的財務報表之權益*</b>	<b>516,785</b>	<b>507,344</b>

\* 以上節錄自按遵從國際財務報告準則的會計政策編制的財務報表數字已經過畢馬威會計師事務所審計。

下列文件於2012年8月24日(星期五)後備置於中国石化法定地址，以供監管機構及股東依據法律法規或中国石化《公司章程》在正常工作時間內查閱：

- 1 董事長傅成玉先生親筆簽署的2012年半年度報告的正本；
- 2 董事長傅成玉先生，副董事長、總裁王天普先生，財務總監兼會計機構負責人王新華先生親筆簽署的中国石化經審計的按中國企業會計準則、國際財務報告準則分別編制的截至2012年6月30日止六個月期間的財務報告和合併財務報告正本；
- 3 核數師簽署的以上財務報告審計報告正本；及
- 4 本報告期間在中國證券監督管理委員會指定報刊上公開披露過的文件。

承董事會命  
傅成玉  
董事長

中國北京，2012年8月24日

根據《中華人民共和國證券法》以及中國證券監督管理委員會《上市公司信息披露管理辦法》相關規定和要求，作為中國石化的董事、高級管理人員，我們認真審閱了中國石油化工股份有限公司2012年半年度報告，認為該報告真實、客觀地反映了中國石化在2012年上半年的經營狀況，半年度報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，符合中國證券監督管理委員會等有關監管部門的要求。

董事、高級管理人員簽字：

傅成玉

王天普

張耀倉

章建華

王志剛

蔡希有

曹耀峰

李春光

戴厚良

劉運

陳小津

馬蔚華

蔣小明

閻焱

鮑國明

王新華

張克華

張海潮

焦方正

雷典武

凌逸群

黃文生

2012年8月24日

本報告分別以中、英文兩種語言印製，在對兩種文本的說明上發生歧義時，以中文為準。





中国石油化工股份有限公司 (中国石化)  
中國北京市  
朝陽區朝陽門北大街22號  
郵政編碼：100728