



中国石油化工股份有限公司

China Petroleum & Chemical Corporation

二零零八年第一季度报告

二零零八年四月二十五日

中国 北京

# 中国石油化工股份有限公司

## 二零零八年第一季度报告

### § 1 重要提示

- 1.1 中国石油化工股份有限公司（“中国石化”）董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本季度报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。
- 1.2 本季度报告已经中国石化第三届董事会第二十次会议审议通过。
- 1.3 本季度财务报告未经审计。
- 1.4 中国石化董事长苏树林先生，董事、总裁王天普先生，董事、高级副总裁兼财务总监戴厚良先生，财务副总监兼会计机构负责人刘运先生声明并保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

### § 2 中国石化基本情况

#### 2.1 主要会计数据及财务指标

##### 2.1.1 按中国企业会计准则编制的主要会计数据及财务指标

	本报告期末	上年度期末	本报告期末 比上年度期 末增减(%)
总资产(人民币百万元)	773,761	718,572	7.68
归属于母公司股东权益 (人民币百万元)	314,529	300,949	4.51
归属于母公司股东的每股净资产 (人民币元)	3.628	3.471	4.51
	年初至报告期期末		比上年同期 增减(%)
经营活动产生的现金流量净额 (人民币百万元)	5,255		(84.21)
每股经营活动产生的现金流量净额 (人民币元)	0.061		(84.21)
	报告期	年初至报告期期末	本报告期末 比上年度期 末增减(%)
归属于母公司股东净利润 (人民币百万元)	6,701	6,701	(65.78)
基本每股收益(人民币元)	0.077	0.077	(65.78)
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (人民币元)	(0.002)	(0.002)	(100.88)

稀释每股收益(人民币元)	0.050	0.050	(77.88)
全面摊薄净资产收益率(%)	2.130	2.130	(4.892) 个百分点
扣除非经常性损益后的全面摊薄净资产收益率(%)	(0.001)	(0.001)	(7.051) 个百分点
<b>非经常性损益项目</b>			
	<b>截至 2008 年 3 月 31 日止 3 个月期间 (收入) / 支出 (人民币百万元)</b>		
处理固定资产收益	(2)		
减员费用	19		
捐赠支出	53		
处理各项投资的收益	(4)		
其他各项营业外收入、支出	(7,321)		
以前年度已经计提各项减值准备的转回	(31)		
<b>小计</b>	<b>(7,286)</b>		
相应税项调整	3		
<b>合计</b>	<b>(7,283)</b>		
其中：影响母公司股东净利润的非经常损益	(6,907)		
影响少数股东净利润的非经常损益	(376)		

### 2.1.2 按国际财务报告准则编制的主要会计数据及财务指标

	于 2008 年 3 月 31 日	于 2007 年 12 月 31 日	本报告期末比上年 度期末增减(%)
总资产(人民币百万元)	789,534	732,725	7.75
本公司股东应占权益 (人民币百万元)	320,374	307,433	4.21
每股净资产(人民币元)	3.695	3.546	4.21
调整后的每股净资产 (人民币元)	3.627	3.466	4.65
	截至 2008 年 3 月 31 日止 3 个月期间	截至 2007 年 3 月 31 日止 3 个月期间	本报告期比上年同 期增减(%)
经营活动所得现金净额 (人民币百万元)	2,663	31,139	(91.45)
本公司股东应占利润 (人民币百万元)	6,062	19,609	(69.09)
基本每股收益(人民币 元)	0.070	0.226	(69.09)
摊薄每股收益(人民币 元)	0.043	0.226	(80.97)
净资产收益率(%)	1.892	6.908	(5.016) 个百分点

2.1.3 按中国企业会计准则和国际财务报告准则编制的二零零八年第一季度本公司的净利润和报告期末股东权益的差异

2.1.3.1 就中国企业会计准则和国际财务报告准则之重大差异对净利润的影响分析如下

	截至三月三十一日止 三个月期间	
	二零零八年 人民币 百万元	二零零七年 人民币 百万元
按中国企业会计准则编制的会计报表之净利润 (含少数股东损益)	6,644	20,454
调整:		
油气资产	(800)	88
土地使用权重估冲减摊销	7	7
以上调整对税务之影响	155	(68)
按国际财务报告准则编制的会计报表 之本期间利润	6,006	20,481

2.1.3.2 就中国企业会计准则和国际财务报告准则之重大差异对股东权益的影响分析如下:

	于二零零八年 三月三十一日	于二零零七年 十二月三十一日
	人民币 百万元	人民币 百万元
按中国企业会计准则编制的会计报表之股东权益 (含少数股东权益)	340,332	326,347
调整:		
油气资产	10,539	11,339
土地使用权重估	(1,035)	(1,042)
以上调整对税务之影响	(3,731)	(3,886)
按国际财务报告准则编制的会计报表 之权益	346,105	332,758

2.2 报告期末股东总数及前十名无限售条件股东持股表

报告期末股东总数	股东总数为 1,357,265 户，其中境内 1,350,463 户，境外 6,802 户。	
前十名无限售条件股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件股份的数量（万股）	种类 (A、B、H 股或其它)
香港（中央结算）代理人有限公司	1,669,913.2	H
中国石油化工集团公司	433,512.2	A
国泰君安证券股份有限公司	37,990.6	A
博时主题行业股票证券投资基金	12,196.3	A
易方达 50 指数证券投资基金	11,819.0	A
同德证券投资基金	5,030.6	A
博时精选股票证券投资基金	4,207.6	A
全国社保基金一零六组合	3,700.0	A
上证红利交易型开放式指数证券投资基金	3,658.4	A
上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	3,184.8	A

### 2.3 经营业务回顾

二零零八年第一季度，中国经济继续保持较快增长，国际原油价格持续攀升，国内成品油价格仍从紧控制，石化产品需求延续合理的增长势头，石化产品价格维持在相对较高的水平。本公司积极应对市场变化，采取多项措施保证市场供应。注重安全生产与节能降耗，强化企业管理，优化产品结构，油气产量、原油加工量、成品油销量、乙烯产量等均保持增长，实现了良好的生产经营业绩。

**勘探及开采板块：**本公司抓住高油价时机，加大低品位储量动用力度，积极推进川气东送工程建设。一季度本公司原油和天然气产量同比分别增长 3.39%和 3.06%。

**炼油板块：**保持装置安全满负荷运行，提高劣质原油加工量，增加成品油产量，保障国内市场需求。一季度本公司原油加工量同比增长 9.57%。

**营销和分销板块：**多方采集资源，综合运用外采、进口等措施增加成品油供应量，保证了市场的稳定供应。积极推广高标准油品，完善加油站服务功能。加强资源统筹，优化营销网络和物流运行，销售总量、零售量进一步增加。一季度本公司国内成品油经销量和零售量同比分别增长 9.87%和 17.59%。

**化工板块：**主要化工装置保持安全满负荷运行，化工产品产量和销量稳步提高，集中销售的优势进一步发挥。一季度本公司乙烯和合成树脂产量同比分别增长 3.85%和 4.97%。

#### 第一季度主要生产经营情况

生产经营数据	单位	截至3月31日止3个月期间		同比变动 (%)
		2008年	2007年	
<b>勘探及开采</b>				
原油产量	万吨	1033.30	999.43	3.39
天然气产量	亿立方米	20.57	19.96	3.06
原油实现价格	人民币元/吨	3943.01	2582.70	52.67
天然气实现价格	人民币元/千立方米	916.79	799.27	14.70
<b>炼油(注1)</b>				
原油加工量	万吨	4188.53	3822.67	9.57
汽煤柴产量	万吨	2553.52	2245.79	13.70
其中：汽油	万吨	692.99	619.41	11.88
柴油	万吨	1660.86	1439.43	15.38
煤油	万吨	199.67	186.95	6.80
化工轻油产量	万吨	629.09	615.46	2.21
轻油收率	%	74.45	73.72	0.73个百分点
综合商品率	%	93.81	93.45	0.36个百分点
<b>营销及分销</b>				
国内成品油总经销量	万吨	3017.70	2746.60	9.87
其中：零售量	万吨	2027.60	1724.30	17.59
直销量	万吨	489.10	469.80	4.09
批发量	万吨	501.00	552.40	(9.30)
加油站总数	座	29130	28885	0.85
其中：自营加油站	座	28477	28075	1.43
特许经营加油站	座	653	810	(19.38)
自营加油站单站加油量 (注2)	吨/座	2848	2457	15.91
<b>化工(注3)</b>				
乙烯产量	万吨	169.51	163.23	3.85
合成树脂产量	万吨	248.15	236.40	4.97
合成橡胶产量	万吨	22.62	18.88	19.81
合纤单体及聚合物	万吨	199.39	190.96	4.42
合成纤维	万吨	35.49	35.52	(0.09)
尿素	万吨	28.27	36.56	(22.69)

注1：原油加工量和汽煤柴产量均包括2007年收购中国石化集团公司湛江东兴等五家炼厂产量；

注2：单站加油量为折合年平均数；

注3：包括扬巴和赛科100%的产量。

**资本支出：**本公司第一季度资本支出约人民币150.34亿元。勘探开发板块资本支出人民币76.98亿元，川气东送工程进展顺利。炼油板块资本支出人民币17.73亿元，青岛1000万吨/年炼油工程、武汉及其它油品质量升级改造工程施工进展顺利。化工板块资本支出人民币20.97亿元，主要用于天津100万吨/年乙烯项目、镇海100万吨/年乙烯

工程和金陵 60 万吨/年 PX 项目。销售板块资本支出人民币 30.92 亿元，重点区域加油站建设成效显著，新增加油站 100 座。总部及其它资本支出人民币 3.74 亿元。

### § 3 重要事项

#### 3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

项 目	于 2008 年 3	于 2007 年 12	增加/(减少)		变动主要原因
	月 31 日	月 31 日	金额	百分比	
	人民币百万元		人民币百万元	%	
货币资金	28,397	8,364	20,033	240	主要归因于本公司本期间收到补贴款及发行分离交易可转换公司债券所得现金所致
预付款项	14,462	9,402	5,060	54	主要归因于预付原油进口关税保证金和预付设备款项的增加所致
其他应收款	7,356	11,822	(4,466)	(38)	主要归因于本期间已收的补贴款项减少其他应收款所致
应付债券	62,108	42,606	19,502	46	主要归因于本期间本公司发行分离交易可转换公司债券所致

项 目	截止 2008 年	截止 2007 年	增加/(减少)		变动主要原因
	3 月 31 日	3 月 31 日	金额	百分比	
	人民币百万元		人民币百万元	%	
营业收入	332,010	277,149	54,861	20	主要归因于国内石化产品继续处于高位及本公司积极扩大石化产品销量所致
营业成本	295,510	226,698	68,812	30	主要归因于原油价格上涨带来原材料成本的上升及石化产品销量增加所致
营业税金及附加	13,737	6,475	7,262	112	主要归因于石油特别收益金增加所致
财务费用	765	1,503	(738)	(49)	主要归因于净汇兑收益增加所致
资产减值损失	9,012	13	8,999	69,223	主要因为成品油价格受控、1 季度原油成本上升引起原油减值所致
公允价值变动收益	2,996	-	2,996	-	归因于公司 H 股估价波动等因素所引起的 H 股可转债嵌入衍生工具公允价值的变动
投资收益	779	1,195	(416)	(35)	主要归因于对合营及联营公司的投资收益减少所致
营业外收入	7,452	62	7,390	11,919	主要归因于确认的 2008 年第一季度补贴收入所致
所得税费用	190	7,793	(7,603)	(98)	主要归因于利润总额同比减少影响当期应缴所得税所致

## 3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

### 3.2.1 关联交易执行情况

本报告期本公司实际发生的关联交易额共人民币 689.57 亿元，其中买入人民币 269.11 亿元，卖出人民币 420.47 亿元（包括卖出产品及服务人民币 419.69 亿元，利息收入人民币 0.02 亿元，代理费收入人民币 0.75 亿元）。本报告期中国石化集团向本公司提供的产品和服务（采购、储运、勘探及生产服务、与生产有关的服务）为人民币 201.98 亿元，占本公司本报告期经营费用的 6.0%；中国石化集团向本公司提供的辅助及社区服务为人民币 3.92 亿元，占本报告期经营费用的 0.12%。本报告期本公司对中国石化集团的产品销售人民币 174.54 亿元，占本公司经营收入的 5.25%。

### 3.2.2 境内发行认股权和债券分离交易的可转换公司债券

二零零七年十一月十五日，中国石化二零零七年第三次临时股东大会审议通过关于发行认股权和债券分离交易的可转换公司债券（“分离交易可转债”）的议案。本次发行债券部分的募集资金将用于川气东送工程、天津 100 万吨/年乙烯项目、镇海 100 万吨/年乙烯项目及偿还银行贷款；权证行权部分的募集资金将用于天津 100 万吨/年乙烯项目、镇海 100 万吨/年乙烯项目、武汉乙烯项目、偿还银行贷款或补充流动资金。本次发行人民币 300 亿元分离交易可转债于二零零八年一月三十一日获得中国证券监督管理委员会核准，二零零八年二月二十日公开发行人，债券期限为六年，固定年利率 0.8%；权证数量为 30.3 亿份，行权比例为 2:1，存续期为二年。二零零八年三月四日权证及公司债券于上海证券交易所上市交易。

### 3.2.3 补贴事项

二零零七年以来，国际原油价格大幅上涨，境内成品油价格从紧控制，出现和原油价格倒挂的情况，部分地方炼油企业因亏损而开工不足甚至停产，加上冬季柴油消费量增加，造成部分地区成品油市场供应紧张。为了保障成品油市场的平稳运行，本公司采取多项措施增加成品油产量的同时，高价收购地方炼厂成品油，保障境内成品油市场供应，取得明显效果，也导致本公司炼油业务形成较大亏损。二零零八年三月本公司获得补贴人民币 123 亿元，其中人民币 49 亿元计入二零零七年补贴收入，人民币 74 亿元计入二零零八年第一季度补贴收入。

### 3.2.4 建议发行境内公司债券

中国石化三届十九次董事会已于二零零八年四月三日通过有关发行总值不超过人民币 200 亿元的境内公司债券议案，并将提呈将于二零零八年五月二十六日举行的股东年度大会审议和批准。拟用募集资金 100 亿元调整公司目前的负债结构，剩余募集资金拟用于补充公司流动资金，改善公司资金状况。

## 3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

适用     不适用



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

适用 不适用

3.5 公司持有其他上市公司发行的股票和证券投资情况

序号	股票代码	简称	持股数量	占该公司股权比例	初始投资成本	会计核算科目
1	384(香港)	中燃控股	2.1 亿股	6.5%	1.28 亿港元	长期股权投资
期末持有的其他证券投资			—	—	—	—
合计			—	—	—	—

此外，中国石化未持有非上市金融企业、近期拟上市公司股权，也未发生买卖其它上市公司股份的情况。

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

承董事会命

苏树林

董事长

中国北京，二零零八年四月二十五日

A. 按照中国企业会计准则编制之季度财务报表

1. 合并资产负债表(未经审计)

	2008 年 3 月 31 日 人民币 百万元 (未经审计)	2007 年 12 月 31 日 人民币 百万元 (已经审计)
资产		
流动资产		
货币资金	28,397	8,364
应收票据	9,384	12,851
应收账款	29,469	22,947
预付款项	14,462	9,402
其他应收款	7,356	11,822
存货	140,686	116,049
其他流动资产	184	100
流动资产合计	229,938	181,535
非流动资产		
长期股权投资	33,317	31,335
固定资产	353,713	361,148
在建工程	106,005	95,408
无形资产	15,618	15,232
商誉	15,701	15,690
长期待摊费用	5,774	5,842
递延所得税资产	12,623	10,192
其他非流动资产	1,072	2,190
非流动资产合计	543,823	537,037
资产总计	773,761	718,572

1. 合并资产负债表(未经审计)(续)

	2008 年 3 月 31 日 人民币 百万元 (未经审计)	2007 年 12 月 31 日 人民币 百万元 (已经审计)
负债和股东权益		
流动负债		
短期借款	39,148	36,954
应付票据	12,379	12,162
应付账款	116,817	93,049
预收款项	26,900	25,082
应付职工薪酬	5,391	5,905
应交税费	17,735	17,562
其他应付款	41,443	47,503
短期应付债券	10,188	10,074
一年内到期的非流动负债	16,215	13,466
流动负债合计	286,216	261,757
非流动负债		
长期借款	74,769	77,708
应付债券	62,108	42,606
预计负债	7,626	7,613
递延所得税负债	1,433	1,492
其他非流动负债	1,277	1,049
非流动负债合计	147,213	130,468
负债合计	433,429	392,225

1. 合并资产负债表(未经审计)(续)

	2008 年 3 月 31 日 人民币 百万元 (未经审计)	2007 年 12 月 31 日 人民币 百万元 (已经审计)
负债和股东权益(续)		
股东权益		
股本	86,702	86,702
资本公积	45,270	38,391
盈余公积	64,797	64,797
未分配利润		
(其中：尚待股东批准的现金股利人民币 9,971 百万元 (2007 年：人民币 9,537 百万元))	117,760	111,059
归属于母公司股东权益合计	314,529	300,949
少数股东权益	25,803	25,398
股东权益合计	340,332	326,347
负债和股东权益总计	773,761	718,572

此财务报表已于二零零八年四月二十五日获董事会批准。

\_\_\_\_\_  
苏树林  
董事长  
(法定代表人)

\_\_\_\_\_  
王天普  
董事及总裁

\_\_\_\_\_  
戴厚良  
董事、高级副总裁  
兼财务总监

\_\_\_\_\_  
刘运  
会计机构  
负责人

(公司盖章)

2. 资产负债表(未经审计)

	2008 年 3 月 31 日 人民币 百万元 (未经审计)	2007 年 12 月 31 日 人民币 百万元 (已经审计)
资产		
流动资产		
货币资金	23,159	3,105
应收票据	4,413	6,377
应收账款	11,553	13,547
预付款项	13,813	9,252
其他应收款	9,760	18,209
存货	64,331	65,901
其他流动资产	150	23
流动资产合计	127,179	116,414
非流动资产		
长期股权投资	86,339	85,784
固定资产	301,319	290,082
在建工程	90,771	80,720
无形资产	11,133	10,322
长期待摊费用	5,044	4,995
递延所得税资产	11,848	9,418
其他非流动资产	135	735
非流动资产合计	506,589	482,056
资产总计	633,768	598,470

2. 资产负债表(未经审计)(续)

	2008 年 3 月 31 日 人民币 百万元 (未经审计)	2007 年 12 月 31 日 人民币 百万元 (已经审计)
负债和股东权益		
流动负债		
短期借款	6,478	21,952
应付票据	9,122	8,613
应付账款	54,941	58,932
预收账款	23,628	23,412
应付职工薪酬	4,729	5,282
应交税费	17,705	15,383
其他应付款	86,345	65,729
短期应付债券	10,188	10,074
一年内到期的非流动负债	15,381	12,813
流动负债合计	228,517	222,190
非流动负债		
长期借款	63,308	67,055
应付债券	62,108	42,606
预计负债	7,008	7,002
递延所得税负债	583	584
其他非流动负债	808	601
非流动负债合计	133,815	117,848
负债合计	362,332	340,038

2. 资产负债表(未经审计)(续)

	2008 年 3 月 31 日 人民币 百万元 (未经审计)	2007 年 12 月 31 日 人民币 百万元 (已经审计)
负债和股东权益(续)		
股东权益		
股本	86,702	86,702
资本公积	45,054	38,175
盈余公积	64,797	64,797
未分配利润		
(其中：尚待股东批准的现金股利人民币 9,971 百万元 (2007 年：人民币 9,537 百万元))	74,883	68,758
股东权益合计	<u>271,436</u>	<u>258,432</u>
负债和股东权益总计	<u><u>633,768</u></u>	<u><u>598,470</u></u>

此财务报表已于二零零八年四月二十五日获董事会批准。

\_\_\_\_\_  
苏树林  
董事长  
(法定代表人)

\_\_\_\_\_  
王天普  
董事及总裁

\_\_\_\_\_  
戴厚良  
董事、高级副总裁  
兼财务总监

\_\_\_\_\_  
刘运  
会计机构  
负责人

(公司盖章)

### 3. 合并利润表(未经审计)

	截至3月31日止	
	3个月期间	
	2008年	2007年
	人民币	人民币
	百万元	百万元
营业收入	332,010	277,149
减： 营业成本	295,510	226,698
营业税金及附加	13,737	6,475
销售费用	5,632	4,566
管理费用	9,110	8,313
财务费用	765	1,503
勘探费用(包括干井成本)	2,454	2,412
资产减值损失	9,012	13
加： 公允价值变动收益	2,996	-
投资收益	779	1,195
营业(亏损)/利润	(435)	28,364
加： 营业外收入	7,452	62
减： 营业外支出	183	179
利润总额	6,834	28,247
减： 所得税费用	190	7,793
净利润	6,644	20,454
其中：被合并方在合并前实现的净利润	-	197
归属于： 母公司股东的净利润	6,701	19,582
少数股东损益	(57)	872
基本每股收益(人民币元)	0.08	0.23
稀释每股收益(人民币元)	0.05	0.23

此财务报表已于二零零八年四月二十五日获董事会批准。

苏树林  
董事长  
(法定代表人)

王天普  
董事及总裁

戴厚良  
董事、高级副总裁  
兼财务总监

刘运  
会计机构  
负责人

(公司盖章)



#### 4. 利润表(未经审计)

	截至3月31日止	
	3个月期间	
	2008年	2007年
	人民币	人民币
	百万元	百万元
营业收入	237,247	199,987
减： 营业成本	203,955	162,313
营业税金及附加	12,836	5,297
销售费用	4,832	3,724
管理费用	7,677	6,757
财务费用	798	1,236
勘探费用(包括干井成本)	2,454	2,412
资产减值损失	9,010	-
加： 公允价值变动收益	2,996	-
投资收益	588	737
营业(亏损)/利润	(731)	18,985
加： 营业外收入	6,560	37
减： 营业外支出	153	125
利润总额	5,676	18,897
减： 所得税费用	(449)	5,759
净利润	6,125	13,138

此财务报表已于二零零八年四月二十五日获董事会批准。

\_\_\_\_\_  
**苏树林**  
 董事长  
 (法定代表人)

\_\_\_\_\_  
**王天普**  
 董事及总裁

\_\_\_\_\_  
**戴厚良**  
 董事、高级副总裁  
 兼财务总监

\_\_\_\_\_  
**刘运**  
 会计机构  
 负责人

(公司盖章)

## 5. 合并现金流量表(未经审计)

	截至3月31日止	
	3个月期间	
	2008年	2007年
	人民币	人民币
	百万元	百万元
经营活动产生的现金流量:		
销售商品、提供劳务收到的现金	387,565	313,335
收到的租金	63	52
收到的补助	12,137	-
收到的其他与经营活动有关的现金	455	512
现金流入小计	<u>400,220</u>	<u>313,899</u>
购买商品、接受劳务支付的现金	(359,164)	(249,058)
经营租赁所支付的现金	(1,672)	(1,433)
支付给职工以及为职工支付的现金	(6,460)	(3,866)
支付的增值税	(7,580)	(10,609)
支付的所得税	(2,198)	(5,696)
支付除增值税、所得税外的各项税费	(11,484)	(7,782)
支付的其他与经营活动有关的现金	(6,407)	(2,166)
现金流出小计	<u>(394,965)</u>	<u>(280,610)</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>5,255</u>	<u>33,289</u>
投资活动产生的现金流量:		
收回投资所收到的现金	788	-
收到的股利	-	75
处置固定资产和无形资产所收回的现金净额	44	21
收到于金融机构的已到期定期存款	39	385
收到的其他与投资活动有关的现金	416	144
现金流入小计	<u>1,287</u>	<u>625</u>
购建固定资产和无形资产所支付的现金	(15,457)	(16,400)
投资所支付的现金	(1,201)	(470)
存放于金融机构的定期存款	(287)	(300)
收购子公司所支付的现金净额	-	(3,500)
现金流出小计	<u>(16,945)</u>	<u>(20,670)</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>(15,658)</u>	<u>(20,045)</u>

5. 合并现金流量表(未经审计)(续)

	截至3月31日止 3个月期间	
	2008年 人民币 百万元	2007年 人民币 百万元
筹资活动产生的现金流量:		
吸收少数股东投资所收到的现金	582	3
发行分离交易可转债所收到的现金(已扣除发行费用)	29,850	-
借款所收到的现金	266,810	146,284
现金流入小计	297,242	146,287
偿还借款所支付的现金	(264,294)	(149,109)
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	(2,408)	(1,866)
分配予中国石化集团公司	(285)	-
现金流出小计	(266,987)	(150,975)
筹资活动产生的现金流量净额	30,255	(4,688)
汇率变动的的影响	(67)	(6)
现金及现金等价物净增加额	19,785	8,550

此财务报表已于二零零八年四月二十五日获董事会批准。

苏树林  
董事长  
(法定代表人)

(公司盖章)

王天普  
董事及总裁

戴厚良  
董事、高级副总裁  
兼财务总监

刘运  
会计机构  
负责人

## 6. 现金流量表 (未经审计)

	截至3月31日止	
	3个月期间	
	2008年 人民币 百万元	2007年 人民币 百万元
经营活动产生的现金流量:		
销售商品、提供劳务收到的现金	254,541	228,642
收到的租金	42	38
收到的补助	5,630	-
收到的其他与经营活动有关的现金	639	384
现金流入小计	<u>260,852</u>	<u>229,064</u>
购买商品、接受劳务支付的现金	(213,352)	(174,791)
经营租赁所支付的现金	(1,615)	(1,326)
支付给职工以及为职工支付的现金	(4,619)	(3,112)
支付的增值税	(6,543)	(7,950)
支付的所得税	(1,910)	(2,931)
支付除增值税、所得税外的各项税费	(7,049)	(7,225)
支付的其他与经营活动有关的现金	(7,848)	(2,687)
现金流出小计	<u>(242,936)</u>	<u>(200,022)</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>17,916</u>	<u>29,042</u>
投资活动产生的现金流量:		
收回投资所收到的现金	708	-
收到的股利所收到的现金	-	9
处置固定资产所收回的现金净额	34	9
收到于金融机构的已到期定期存款	39	-
收到的其他与投资活动有关的现金	343	70
现金流入小计	<u>1,124</u>	<u>88</u>
购建固定资产和无形资产所支付的现金	(11,266)	(11,862)
投资所支付的现金	(3,529)	(406)
存放于金融机构的定期存款	-	(300)
收购子公司所支付的现金净额	-	(3,500)
现金流出小计	<u>(14,795)</u>	<u>(16,068)</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>(13,671)</u>	<u>(15,980)</u>

6. 现金流量表(未经审计)(续)

	截至3月31日止 3个月期间	
	<u>2008年</u>	<u>2007年</u>
	人民币 百万元	人民币 百万元
筹资活动产生的现金流量:		
发行分离交易可转债所收到的现金(已扣除发行费用)	29,850	-
借款所收到的现金	164,985	126,402
现金流入小计	<u>194,835</u>	<u>126,402</u>
偿还借款所支付的现金	(176,996)	(130,074)
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	(1,719)	(1,307)
分配予中国石化集团公司	(285)	-
现金流出小计	<u>(179,000)</u>	<u>(131,381)</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>15,835</u>	<u>(4,979)</u>
汇率变动的影响	<u>(26)</u>	<u>-</u>
现金及现金等价物净增加额	<u>20,054</u>	<u>8,083</u>

此财务报表已于二零零八年四月二十五日获董事会批准。

\_\_\_\_\_  
苏树林  
董事长  
(法定代表人)

\_\_\_\_\_  
王天普  
董事及总裁

\_\_\_\_\_  
戴厚良  
董事、高级副总裁  
兼财务总监

\_\_\_\_\_  
刘运  
会计机构  
负责人

(公司盖章)

---

## 7. 未经审计季度财务报表注释

### (i) 主要业务

中国石油化工股份有限公司（「本公司」）是一家能源化工公司，透过各子公司（「本集团」）在中华人民共和国（「中国」）从事完全综合性的石油及天然气和化工业务。

本公司是于二零零零年二月二十五日在中国成立的股份有限公司，本公司的成立是直属中国国务院领导的部级企业—中国石油化工集团公司（即最终控股公司）进行重组的其中一环。

7. 未经审计季度财务报表注释 (续)

(ii) 分行业资料

下表所示为本集团各个业务分部的资料:

	截至3月31日止	
	3个月期间	
	2008年 人民币 百万元	2007年 人民币 百万元
销售收入		
勘探及生产		
对外销售	5,862	4,334
分部间销售	35,021	21,820
	<u>40,883</u>	<u>26,154</u>
炼油		
对外销售	33,395	25,271
分部间销售	156,635	121,345
	<u>190,030</u>	<u>146,616</u>
营销及分销		
对外销售	172,947	144,045
分部间销售	625	1,563
	<u>173,572</u>	<u>145,608</u>
化工		
对外销售	55,913	50,075
分部间销售	6,683	3,412
	<u>62,596</u>	<u>53,487</u>
其他		
对外销售	58,073	48,102
分部间销售	118,860	38,717
	<u>176,933</u>	<u>86,819</u>
抵销分部间销售	(317,824)	(186,857)
合并销售收入	<u>326,190</u>	<u>271,827</u>
其他业务收入		
勘探及生产	3,006	2,617
炼油	1,098	835
营销及分销	190	96
化工	1,403	1,513
其他	123	261
合并其他业务收入	<u>5,820</u>	<u>5,322</u>
合并营业收入	<u>332,010</u>	<u>277,149</u>

7. 未经审计季度财务报表注释 (续)

(ii) 分行业资料 (续)

	截至3月31日止	
	3个月期间	
	<u>2008年</u>	<u>2007年</u>
	人民币	人民币
	百万元	百万元
营业利润		
按分部		
勘探及生产	12,388	11,621
炼油	(25,467)	4,387
营销及分销	8,292	7,768
化工	1,500	5,203
其他	(158)	(307)
分部营业(亏损)/利润总额	(3,445)	28,672
财务费用	(765)	(1,503)
公允价值变动收益	2,996	-
投资收益	779	1,195
营业(亏损)/利润总额	<u>(435)</u>	<u>28,364</u>





B. 按照国际财务报告准则编制之季度财务报表

1. 合并利润表(未经审计)

	截至3月31日止	
	3个月期间	
	2008年	2007年
	人民币	人民币
	百万元	百万元
营业额及其他经营收入		
营业额	326,190	271,827
其他经营收入	5,820	5,322
	<u>332,010</u>	<u>277,149</u>
其他收入	7,274	-
经营费用		
采购原油、产品及经营供应品及费用	(291,683)	(215,356)
销售、一般及管理费用	(10,997)	(9,833)
折旧、耗减及摊销	(11,343)	(9,669)
勘探费用(包括干井成本)	(2,454)	(2,412)
职工费用	(5,946)	(4,652)
所得税以外的税金	(13,737)	(6,475)
其他经营费用(净额)	(93)	(117)
经营费用合计	<u>(336,253)</u>	<u>(248,514)</u>
经营收益	<u>3,031</u>	<u>28,635</u>
融资成本		
利息支出	(2,508)	(1,921)
利息收入	416	144
可转换债券的嵌入衍生工具未实现收益	2,996	-
汇兑亏损	(103)	(97)
汇兑收益	1,430	371
融资成本净额	<u>2,231</u>	<u>(1,503)</u>
投资收益	<u>255</u>	<u>380</u>
应占联营公司及合营公司的损益	<u>524</u>	<u>830</u>
除税前利润	6,041	28,342
所得税	(35)	(7,861)
本期间利润	<u>6,006</u>	<u>20,481</u>
归属于:		
母公司股东	6,062	19,609
少数股东	(56)	872
本期间利润	<u>6,006</u>	<u>20,481</u>
每股基本净利润(人民币元)	<u>0.07</u>	<u>0.23</u>
每股摊薄净利润(人民币元)	<u>0.04</u>	<u>0.23</u>



2. 合并资产负债表(未经审计)

	2008 年 3 月 31 日 人民币 百万元 (未经审计)	2007 年 12 月 31 日 人民币 百万元 (已经审计)
非流动资产		
物业、厂房及设备	366,878	375,142
在建工程	106,005	95,408
商誉	15,501	15,490
投资	2,065	3,194
于联营公司的权益	17,312	16,865
于合营公司的权益	14,287	12,723
递延税项资产	12,869	10,439
预付租赁	8,455	8,224
长期预付款及其他资产	10,229	10,124
非流动资产合计	<u>553,601</u>	<u>547,609</u>
流动资产		
现金及现金等价物	27,481	7,696
于金融机构的定期存款	916	668
应收账款	29,469	22,947
应收票据	9,384	12,851
存货	140,669	116,032
预付费用及其他流动资产	28,014	24,922
流动资产合计	<u>235,933</u>	<u>185,116</u>
流动负债		
短期债务	60,777	44,654
中国石化集团公司及同级附属公司贷款	4,774	15,840
应付账款	116,817	93,049
应付票据	12,379	12,162
预提费用及其他应付款	86,520	89,171
应付所得税	10,961	10,479
流动负债合计	<u>292,228</u>	<u>265,355</u>
流动负债净额	<u>(56,295)</u>	<u>(80,239)</u>
总资产减流动负债	<u>497,306</u>	<u>467,370</u>
非流动负债		
长期债务	99,467	83,134
中国石化集团公司及同级附属公司贷款	37,410	37,180
递延税项负债	5,421	5,636
其他负债	8,903	8,662
非流动负债合计	<u>151,201</u>	<u>134,612</u>
	<u>346,105</u>	<u>332,758</u>



2. 合并资产负债表(未经审计)(续)

	2008年 3月31日 人民币 百万元 (未经审计)	2007年 12月31日 人民币 百万元 (已经审计)
权益		
股本	86,702	86,702
储备	<u>233,672</u>	<u>220,731</u>
母公司股东应占权益	320,374	307,433
少数股东权益	<u>25,731</u>	<u>25,325</u>
权益合计	<u>346,105</u>	<u>332,758</u>

董事会于二零零八年四月二十五日审批及授权签发。

苏树林  
董事长

王天普  
董事、总裁

戴厚良  
董事、高级副总裁  
兼财务总监



3. 合并现金流量表(未经审计)

	附注	截至 2008 年 3 月 31 日止  3 个月期间 人民币 百万元
经营活动所得现金净额	(a)	2,663 -----
投资活动		
资本支出		(13,604)
探井支出		(1,251)
购入投资及于联营公司的投资		(1,201)
出售投资及于联营公司的投资所得款项		788
处置固定资产所收回的现金净额		42
于金融机构的定期存款		(287)
于金融机构的已到期定期存款		39
投资活动所用现金净额		(15,474) -----
融资活动		
发行分离交易可转债收到的现金(已扣除发行费用)		29,850
新增银行和其他贷款流入		266,810
偿还银行及其他贷款		(264,294)
少数股东投入的现金		582
分派予中国石化集团公司的现金及现金等价物		(285)
融资活动所得现金净额		32,663 -----
现金及现金等价物净增加		19,852
汇率变动的影响		(67)
期初的现金及现金等价物		7,696
期末的现金及现金等价物		27,481 =====



3. 合并现金流量表(未经审计) (续)

合并现金流量表附注

(a) 除税前利润与经营活动所得现金净额的调节

	截至2008年 3月31日止
	<u>3个月期间</u> 人民币 百万元
<b>经营活动</b>	
除税前利润	6,041
调整:	
折旧、耗减及摊销	11,343
干井成本	531
应占联营公司及合营公司的损益	(524)
投资收益	(255)
利息收入	(416)
利息支出	2,508
未实现汇兑收益	(918)
可转换债券的嵌入衍生工具公允价值未实现收益	(2,996)
出售物业、厂房及设备收益(净额)	(56)
长期资产减值亏损	
99	
<b>营运资金变动前之经营收益</b>	<u>15,357</u>
应收账款增加	(6,522)
应收票据减少	3,467
存货增加	(24,637)
预付费用及其他流动资产增加	(3,112)
预付租赁款增加	(231)
长期预付款及其他资产减少	499
应付账款增加	23,768
应付票据增加	217
预提费用及其他应付款增加	(2,194)
其他负债增加	241
<b>经营现金流量</b>	<u>6,853</u>
已收利息	416
已付利息	(2,408)
已付所得税	(2,198)
经营活动所得现金净额	<u><u>2,663</u></u>



4. 未经审计季度财务报表注释

(i) 主要业务及编列基准

中国石油化工股份有限公司（「本公司」）是一家能源化工公司，透过各附属公司（以下统称为「本集团」）在中华人民共和国（「中国」）从事完全综合性的石油及天然气和化工业务。

本公司是于二零零零年二月二十五日在中国成立的股份有限公司，本公司的成立是直属中国国务院领导的部级企业—中国石油化工集团公司（「中国石化集团公司」）（即最终控股公司）进行重组的其中一环。

本季度财务报表是根据国际财务报告准则编制的，本公司并按中国企业会计准则编制了一份季度财务报表。按本公司中国企业会计准则计算之净利润和按国际财务报告准则计算之本期间利润，以及按本公司中国企业会计准则计算之股东权益和按国际财务报告准则计算之权益差异调节表详列于C节。



4. 经审计季度财务报表注释 (续)

(ii) 分部报告

下表所示为本集团各个业务分部所汇报的资料:

	截至3月31日止	
	3个月期间	
	2008年 人民币 百万元	2007年 人民币 百万元
销售收入		
勘探及生产		
对外销售	5,862	4,334
分部间销售	35,021	21,820
	<hr/>	<hr/>
	40,883	26,154
炼油		
对外销售	33,395	25,271
分部间销售	156,635	121,345
	<hr/>	<hr/>
	190,030	146,616
营销及分销		
对外销售	172,947	144,045
分部间销售	625	1,563
	<hr/>	<hr/>
	173,572	145,608
化工		
对外销售	55,913	50,075
分部间销售	6,683	3,412
	<hr/>	<hr/>
	62,596	53,487
企业与其他		
对外销售	58,073	48,102
分部间销售	118,860	38,716
	<hr/>	<hr/>
	176,933	86,818
抵销分部间销售	(317,824)	(186,856)
合并销售收入	<hr/>	<hr/>
	326,190	271,827
其他经营收入		
勘探及生产	3,006	2,617
炼油	1,098	835
营销及分销	190	96
化工	1,403	1,513
企业与其他	123	261
	<hr/>	<hr/>
合并其他经营收入	5,820	5,322



4. 未经审计季度财务报表注释 (续)

(ii) 分部报告 (续)

	截至3月31日止	
	3个月期间	
	2008年	2007年
	人民币	人民币
	百万元	百万元
其他收入		
炼油	4,824	-
营销及分销	2,450	-
合并其他收入	7,274	-
销售收入、其他经营收入及其他收入	339,284	277,149
业绩		
经营收益		
按分部		
- 勘探及生产	11,540	11,654
- 炼油	(20,636)	4,379
- 营销及分销	10,762	7,741
- 化工	1,549	5,172
- 企业与其他	(184)	(311)
经营收益总额	3,031	28,635





C. 按中国企业会计准则和国际财务报告准则编制的财务报表之差异

除财务报表中某些项目的分类不同及下述的会计账目处理差异外，本集团按中国企业会计准则和国际财务报告准则编制的财务报表无重大差异。以下调节表是作为补充资料而并非基本财务报告的组成部分，也不包括分类，列示及披露事项的差异。该等资料未经过独立审计或审阅。其主要差异如下：

(i) 油气资产

差异的主要原因是油气资产按中国企业会计准则以直线法计提折旧，而按国际财务报告准则须以生产单位法计提折旧。

(ii) 土地使用权重估

按中国企业会计准则，土地使用权以重估值列示。而按国际财务报告准则，土地使用权以历史成本减摊销列示。因此反映在重估盈余中的土地使用权重估增值已被冲回。

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

	注释	截至 3 月 31 日止	
		3 个月期间	
		<u>2008 年</u>	<u>2007 年</u>
		人民币	人民币
		百万元	百万元
按中国企业会计准则编制的会计报表之净利润		6,644	20,454
调整：			
油气资产	(i)	(800)	88
土地使用权重估冲减摊销	(ii)	7	7
以上调整对税务之影响		155	(68)
		<hr/>	<hr/>
按国际财务报告准则编制的会计报表之本期间利润		6,006	20,481
		<hr/>	<hr/>



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

	注释	于 2008 年 3 月 31 日 人民币 百万元	于 2007 年 12 月 31 日 人民币 百万元
按中国企业会计准则编制 的财务报表之股东权益		340,332	326,347
调整:			
油气资产	(i)	10,539	11,339
土地使用权重估	(ii)	(1,035)	(1,042)
以上调整对税务之影响		(3,731)	(3,886)
按国际财务报告准则编制的财务报表 之权益		<u>346,105</u>	<u>332,758</u>