

中国石油化工集团有限公司
公司债券半年度报告
(2020 年)

二〇二〇年八月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对半年度报告签署书面确认。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司发行的公司债券前，应认真考虑可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，有关风险主要如下：

1、宏观经济形势变化风险。本公司的经营业绩与中国及世界经济形势密切相关。中国经济发展进入新常态，尽管世界各国采取各种宏观经济政策来消除世界经济增速放缓等因素所造成的负面影响，但全球经济复苏的时间依然存在不确定性。本公司的经营还可能受到其他各种因素的不利影响，例如部分国家贸易保护对出口影响、区域性贸易协议可能带来的进口冲击、由于国际油价变化的不确定性对境外油气勘探开发和炼化仓储项目投资带来的负面影响等。

2、宏观政策及政府监管风险。中国政府正逐步放宽石油及石化行业的准入监管，但仍存在一定程度的准入门槛。同时，已发生的宏观政策和产业政策及未来可能发生的新变化会对生产经营运行产生影响，可能会进一步增加市场竞争，对本公司生产经营和效益带来影响。

3、境外业务拓展及经营风险。本公司在境外部分地区从事油气勘探开发、炼油化工、仓储物流、国际贸易等业务。本公司的境外业务和资产受到所在国法律法规的管辖，由于各国经济的不均衡性、产业和贸易结构的竞争性、区域贸易集团的排他性、贸易分配利益的两极化以及经贸问题的政治化等复杂因素，包括制裁、进入壁垒、财税政策的不稳定、合同违约、税务纠纷等，都可能加大本公司境外业务拓展及经营的风险。

4、生产运营风险和自然灾害风险。石油石化生产是一个易燃、易爆、易污染环境且容易遭受自然灾害威胁的高风险行业。本公司一直非常注重安全生产，已经实施了严格的HSE管理体系，尽最大努力避免各类事故的发生，并且本公司主要资产、存货和可能对第三者造成的损失已购买保险，但仍不能完全避免此类突发事件给本公司所带来的经济损失和不利影响。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 公司及相关中介机构简介.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 信息披露网址及置备地.....	6
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	7
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
六、 中介机构情况.....	7
七、 中介机构变更情况.....	7
第二节 公司债券事项.....	8
一、 债券基本信息.....	8
二、 募集资金使用情况.....	9
三、 资信评级情况.....	10
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况.....	10
五、 报告期内持有人会议召开情况.....	10
六、 受托管理人履职情况.....	10
第三节 业务经营和公司治理情况.....	10
一、 公司业务和经营情况.....	10
二、 公司本半年度新增重大投资状况.....	12
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	12
四、 公司治理情况.....	12
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	13
第四节 财务情况.....	13
一、 财务报告审计情况.....	13
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	13
三、 主要会计数据和财务指标.....	13
四、 资产情况.....	15
五、 负债情况.....	15
六、 利润及其他损益来源情况.....	16
七、 对外担保情况.....	16
第五节 重大事项.....	16
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	16
二、 关于破产相关事项.....	16
三、 关于司法机关调查事项.....	16
四、 其他重大事项的信息披露.....	16
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	16
一、 发行人为可交换债券发行人.....	16
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	16
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	17
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	17
五、 其他特定品种债券事项.....	17
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	17
第八节 备查文件目录.....	18
财务报表.....	20
附件一： 发行人财务报表.....	20
担保人财务报表.....	33

释义

发行人、集团公司、本公司、中国石化	指	中国石油化工集团有限公司
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所/交易所	指	上海证券交易所
债券受托管理人、中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
资信评级机构	指	联合信用评级有限公司
审计机构	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
石化股份公司	指	中国石油化工股份有限公司
炼化工程集团	指	中石化炼化工程（集团）股份有限公司
债券持有人	指	根据债券登记机构的记录显示在其名下登记拥有本公司已发行债券的投资者
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	发行人章程
报告期、本期	指	2020年1-6月
上年同期、上期	指	2019年1-6月
报告期末	指	2020年6月末
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	中国石油化工集团有限公司
中文简称	中国石化集团公司、中国石化集团、中国石化、中石化
外文名称（如有）	CHINAPETROCHEMICALCORPORATION
外文缩写（如有）	SINOPEC
法定代表人	张玉卓
注册地址	北京市 北京市朝阳区朝阳门北大街 22 号
办公地址	北京市 北京市朝阳区朝阳门北大街 22 号
办公地址的邮政编码	100728
公司网址	www.sinopecgroup.com.cn
电子信箱	master@sinopec.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	张少峰
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	党组成员、总会计师
联系地址	北京市朝阳区朝阳门北大街 22 号
电话	010-59969295
传真	010-59969314
电子信箱	shuairuitao@sinopec.com

三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交 易场所网站网址	www.sse.com.cn
半年度报告备置地	北京市朝阳区朝阳门北大街 22 号

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

控股股东姓名/名称：国务院国有资产监督管理委员会

实际控制人姓名/名称：国务院国有资产监督管理委员会

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变化。

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

2020年1月17日，中国石油化工集团有限公司召开中层以上管理人员大会。中央组织部有关负责同志宣布了中央关于中国石油化工集团有限公司董事长、党组书记调整的决定：张玉卓同志任中国石油化工集团有限公司董事长、党组书记，免去其天津市委常委、委员职务；戴厚良同志不再担任中国石油化工集团有限公司董事长、党组书记职务。

2020年1月，余夕志同志担任公司职工董事。

2020年5月，根据中央任命决定，赵东同志任中国石油化工集团有限公司党组副书记、董事，不再担任总会计师职务。

2020年7月，根据中央组织部任职决定，张少峰同志任中国石化集团公司总会计师、党组成员。

六、中介机构情况

（一）公司聘请的会计师事务所

适用 不适用

名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街22号赛特广场5层
签字会计师姓名（如有）	不适用

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136721、136722、136723
债券简称	16石化01、16石化02、16石化03
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B座2层
联系人	任贤浩
联系电话	010-65608354

（三）资信评级机构

债券代码	136721、136722、136723
债券简称	16石化01、16石化02、16石化03
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建外大街2号PICC大厦12层

七、中介机构变更情况

无。

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	136721
2、债券简称	16石化01
3、债券名称	中国石油化工集团公司2016年公司债券（第一期）（品种一）
4、发行日	2016年9月23日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019年9月23日
7、到期日	2021年9月23日
8、债券余额	6.31
9、截至报告期末的票面利率（%）	2.83
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内不存在付息日，不存在违约情况
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未触发及执行相关条款情况
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未触发及执行相关条款情况
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	-
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	-
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	-

1、债券代码	136722
2、债券简称	16石化02
3、债券名称	中国石油化工集团公司2016年公司债券（第一期）（品种二）
4、发行日	2016年9月23日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021年9月23日
7、到期日	2023年9月23日
8、债券余额	43.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.02
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所

12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内不存在付息日，不存在违约情况
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	16石化02附第5年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，报告期内尚未触发及执行相关条款情况
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	16石化02附第5年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，报告期内尚未触发及执行相关条款情况
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	-
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	-
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	-

1、债券代码	136723
2、债券简称	16石化03
3、债券名称	中国石油化工集团公司2016年公司债券（第一期）（品种三）
4、发行日	2016年9月23日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2026年9月23日
8、债券余额	8.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.30
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内不存在付息日，不存在违约情况
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	-
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	-
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	-
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	-
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	-

二、募集资金使用情况

截至报告期末，公司发行的公司债券16石化01、16石化02和16石化03募集资金已全部使用完毕。

公司募集资金专项账户运行规范，各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批

程序，不存在转借他人的情况。

截至报告期末，公司已发行的公司债券募集资金的使用与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控：是 否

三、资信评级情况

（一）跟踪评级情况

联合信用评级有限公司于2020年6月15日出具《中国石油化工集团有限公司公司债券2020年跟踪评级报告》，公司主体长期信用等级为AAA，评级展望为“稳定”，公司发行的“16石化01”、“16石化02”和“16石化03”的债券信用等级为AAA。

（二）主体评级差异

报告期内，评级机构未对公司及公司债券进行不定期跟踪评级。

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

本公司发行的各期公司债券均未设置增信机制。

报告期内，本公司的公司债券的偿债计划及其他偿债保障措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。

报告期内，本公司已发行公司债券的专项偿债账户运行规范，专项偿债账户资金的提取严格按募集说明书约定实施。资金运用与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

五、报告期内持有人会议召开情况

报告期内，本公司发行的公司债券未召开债券持有人会议。

六、受托管理人履职情况

中信建投证券作为16石化01、16石化02和16石化03的债券受托管理人，于报告期内严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行了债券受托管理人各项职责，在履行职责时不存在利益冲突的情形。

发行人于2020年1月发生了总经理及董事长变动事项，中信建投证券已于2020年1月22日发布了关于上述事宜的临时受托管理事务报告。

中信建投证券已于2020年6月30日在上交所网站公告上述公司债券的年度受托管理事务报告，提请投资者关注。

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

1、公司业务概况

本公司及子公司主要业务范围包括石油天然气勘探开发、石油炼制、石油化工、成品油批发零售和石油石化工程的勘探设计、施工、建筑安装。

本公司是中国最大的石油和天然气生产商之一，下属大多数油气区块主要位于中国东部、西部和南部地区。公司下属的境内油气生产企业包括胜利油田分公司、中原油田分公司、河南油田分公司、江苏油田分公司、江汉油田分公司、西北油田分公司、西南油气分公司、华北分公司、上海海洋油气分公司等。公司油气开采业务生产的绝大部分原油及少量天然气用于内部炼油、化工业务，绝大部分天然气及少部分原油外销给其他客户。

本公司是中国最大的石油炼制造商。公司的炼油业务包括：通过向中石化集团下属中石化股份公司的油田勘探开发事业部和第三方采购原油，生产汽油、柴油、煤油、润滑油、化工轻油、燃料油、溶剂油、石蜡、浙青、石油焦、液化气等石油产品，并将汽油、柴油、煤油内部销售给中石化股份公司油品销售事业部，部分化工原料油内部销售给中石化股份公司化工事业部，其他精炼石油产品由中石化股份公司炼油事业部外销给国内外客户。

本公司的成品油销售业务在境内成品油销售领域占据主导地位，是中国最大的成品油供应商，市场份额近 60%。公司的成品油销售业务主要包括：从中石化股份公司炼油事业部和第三方采购石油产品，向国内用户批发、直接销售和通过该事业部零售分销网络零售、分销石油产品及提供相关的服务。

本公司是中国最大的石化产品生产商和分销商，石化生产厂分布于中国东部、中部及南部等经济发达地区。公司生产和销售各类石化产品，包括中间石化产品、合成树脂、合成纤维单体及聚合物、合成纤维和合成橡胶等。其中合成树脂、合成纤维、合成橡胶及若干中间石化产品主要对外销售；合成纤维单体及其聚合物以及大部分中间石化产品用作继续生产其他石化产品的原料。由于国内需求旺盛，公司大部分石化产品在国内销售。石化产品的销售价格及销售量一般由市场决定。

本公司在美国《财富》杂志评选的世界 500 强企业排名中，2020 年度列第 2 位。

2、所属行业情况

（1）原油市场、天然气市场

2019 年，国际原油价格宽幅震荡。布伦特原油现货价格全年平均为 64.21 美元 / 桶，同比下降 10.0%。随着国家能源结构调整，境内天然气需求旺盛，据发改委统计，全年境内天然气表观消费量达 3,067 亿立方米，同比增长 9.4%。

（2）成品油市场

2019 年，境内成品油市场需求保持增长，市场资源总体供大于求。据发改委统计，成品油表观消费量（包括汽油、柴油和煤油）为 3.3 亿吨，同比增长 1.4%。其中，汽油增长 2.3%，煤油增长 6.2%，柴油下降 0.5%。全年成品油价格调整 21 次，其中上调 15 次，下调 6 次。

（3）化工产品市场

2019 年，境内化工市场需求保持稳定增长。据本公司统计，境内乙烯当量消费量达 5,271 万吨，同比增长 11.8%，合成树脂、合成纤维、合成橡胶三大合成材料表观消费量同比分别增长 10.1%、12.5% 和 3.6%。国内化工产品平均价格同比下降 12.6%，化工毛利缩窄。

3、营业收入构成及比例

单位：亿元，%

业务板块	2020 年上半年		2019 年上半年	
	营业收入	占比	营业收入	占比
油气开采	789.29	7.49	1,038.04	6.82
炼油生产	4,383.58	41.61	5,977.97	39.29
化工生产	1,884.67	17.89	2,795.29	18.37
成品油销售	5,298.01	50.29	6,918.41	45.48
石油及石化工程	584.19	5.54	562.93	3.70
其他业务	5,270.24	50.02	8,165.35	53.67
抵销	-7,674.20	-72.84	-10,244.46	-67.34
合计	10,535.78	100.00	15,213.53	100.00

（二） 公司未来展望

1、未来发展战略

本公司将坚持全面可持续发展、坚持全面深化改革、坚持全面依法依规治企、坚持全面从严治党人才强企，努力打造世界一流能源化工企业。

2、行业格局和趋势

总体看，在较长时间内化石能源作为主导能源的地位还将延续，炼油产业大型化、一体化、集约化发展趋势明显，化工业务市场需求高端化、个性化特征明显，与此同时，电动革命、市场革命、数字革命、绿色革命对石化工业未来发展的影响不容低估。

3、下一年度经营计划

2020年，国际政治经济形势不稳定性不确定性增加，新冠肺炎疫情短期内不可避免会对国内经济造成较大冲击，但中国经济长期向好的基本面没有改变。预计上半年能源化工产品需求较弱，疫情过后，积累的需求有望快速释放。综合考虑产油国供给能力、全球需求增长、库存水平、地缘政治等影响，预计国际油价低位震荡。本公司在2020年拟做好以下工作：一要全力提升生产经营水平；二要全力打好防范风险攻坚战；三要全力推进深化改革；四要全力推进创新发展；五要全力推进降本减费。

4、面临风险

本公司面临一定的宏观经济形势变化风险、宏观政策及政府监管风险、境外业务拓展及经营风险、生产运营风险和自然灾害风险以及战略风险、债务风险、项目投资风险、海外业务风险、金融业务风险、原油和物资采购风险、汇率汇兑风险、与改制企业关联交易风险、安全环保风险等。

二、公司本半年度新增重大投资状况

适用 不适用

本公司注重投资质量和效益，不断优化投资项目。其中勘探及开发板块资本支出主要用于胜利、西北等原油产能建设，涪陵、威荣等页岩气产能建设；炼油板块资本支出主要用于中科炼化基地建设，镇海、天津、茂名、洛阳等炼油结构调整项目建设；营销及分销板块资本支出主要用于加油（气）站、成品油库以及非油品业务等项目的建设；化工板块资本支出主要用于中科炼化、镇海、古雷、中韩乙烯改造、九江芳烃等项目以及熔喷布产能建设；总部及其他资本支出主要用于科研装置、信息化等项目建设。下半年，本公司将根据市场变化，动态优化调整投资项目。

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

（一） 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

本公司是国务院国资委独资设立的国有公司、国家授权投资的机构和控股公司，与实际控制人之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面保持独立性。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是 否

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

是 否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见 未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

三、主要会计数据和财务指标

（一） 主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	总资产	23,671.72	22,117.19	7.03	
2	总负债	12,772.67	10,929.53	16.86	
3	净资产	10,899.05	11,187.66	-2.58	
4	归属母公司股东的净资产	7,339.50	7,505.01	-2.21	
5	资产负债率 (%)	53.96	49.42	9.19	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	57.48	52.90	8.67	
7	流动比率	0.98	0.95	2.89	
8	速动比率	0.69	0.61	12.91	
9	期末现金及现金等价物余额	2,535.07	1,514.16	67.42	主要系筹资活动产生的净现金流入较多所致
-					
-					

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	营业收入	10,535.78	15,213.53	-30.75	主要系受疫情及国际油价暴跌影响, 公司主要产

					品经营量及实现价格下降所致
2	营业成本	8,850.31	12,719.75	-30.42	主要系受疫情影响，公司主要产品经营量下降所致
3	利润总额	-188.90	611.26	-130.90	主要系营业收入减少所致
4	净利润	-142.64	492.66	-128.95	主要系利润总额减少所致
5	扣除非经常性损益后净利润	-122.93	474.79	-125.89	主要系净利润减少所致
6	归属母公司股东的净利润	-88.76	323.22	-127.46	主要系净利润减少所致
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	400.35	1,256.17	-68.13	主要系利润总额减少所致
8	经营活动产生的现金流净额	257.70	377.07	-31.66	主要系销售商品、提供劳务收到的现金减少所致
9	投资活动产生的现金流净额	-684.36	-256.94	166.35	主要系收回投资收到的现金减少所致
10	筹资活动产生的现金流净额	1,439.49	246.82	483.21	主要系偿还债务支付的现金减少所致
11	应收账款周转率	17.18	18.54	-7.34	
12	存货周转率	3.53	4.85	-27.34	
13	EBITDA 全部债务比	0.08	0.26	-70.96	主要系息税折旧摊销前利润减少所致
14	利息保障倍数	-2.49	11.24	-122.15	主要系利润总额减少所致
15	现金利息保障倍数	-	-	-	
16	EBITDA 利息倍数	7.08	21.14	-66.51	主要系息税折旧摊销前利润减少所致
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	-	
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	-	
-					
-					

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

详见上表。

四、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

截至2020年6月末，公司主要资产（占总资产5%以上科目）的变动情况如下表所示：

表：主要资产情况表

单位：万元 币种：人民币

项目	本期末	上期末	变动比例 (%)	变动比例超过30%的， 说明原因
货币资金	25,347,612.22	15,140,895.92	67.41	主要系筹资活动产生的净现金流入较多所致
存货	25,129,880.30	25,057,361.33	0.29	-
其他流动资产	12,778,943.75	11,466,053.66	11.45	-
长期股权投资	14,180,259.25	14,542,212.25	-2.49	-
固定资产	56,553,772.95	57,632,997.49	-1.87	-
在建工程	20,160,135.11	19,197,329.42	5.02	-
油气资产	13,817,032.26	14,042,641.34	-1.61	-
无形资产	13,426,328.02	13,463,250.13	-0.27	-
其他非流动资产	22,939,388.70	22,444,960.99	2.20	-

（二）资产受限情况

本集团不存在所有权受到限制的重大资产。

五、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

截至2020年6月末，公司主要负债（占总负债5%以上科目）的变动情况如下表所示：

表：主要负债情况表

单位：万元 币种：人民币

项目	本期末	上期末	变动比例 (%)	变动比例超过30%的， 说明原因
短期借款	14,140,431.89	7,144,874.87	97.91	主要上半年资金支付增加导致周转贷款增加
应付账款	22,343,751.26	24,017,575.35	-6.97	-
合同负债	14,749,035.36	14,822,619.47	-0.50	-
其他应付款	9,443,655.17	7,907,554.95	19.43	-
其他流动负债	10,599,784.43	2,262,489.22	368.50	主要系发行人发行多期超短期融资券所致
长期借款	7,014,103.36	6,092,069.93	15.13	-
应付债券	23,096,688.57	19,350,622.80	19.36	-

（二） 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

是 否

（三） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

（四） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至本报告期末，公司不存在可对抗第三人的优先偿付负债。

（五） 所获银行授信情况

截至 2019 年末，公司已获得多家银行的授信合计 1.9 万亿元，其中已使用授信额度为 0.5 万亿元，尚未使用的银行授信额度为 1.4 万亿元。

六、利润及其他损益来源情况

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

适用 不适用

七、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：截至 2019 年末，公司对外提供担保共计 1,356.49 亿元，占当期所有者权益比例为 16.32%。截至 2020 年 6 月末，公司对外担保无重大变化。

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

四、其他重大事项的信息披露

报告期内，发行人董事长发生变更，具体详见发行人于 2020 年 2 月 3 日于上海证券交易所公告的《中国石油化工集团有限公司董事长发生变动的公告》。

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

发行人子公司中国石油化工股份有限公司等 4 家公司拟将其持有的相关公司股权、油气管道及配套设施等资产转让给国家石油天然气管网集团有限公司，以国家管网集团增发的股权和/或支付的现金作为交易对价。受限于经有权机构核准/备案的标的资产评估值，并经协商，中石化股份将所属天然气管道、原油管道相关公司的股权以 471.13 亿元的价格转让给国家管网集团以获得国家管网集团增发的 471.13 亿元注册资本；中国石化天然气有限责任公司将所属天然气管道相关公司股权以 415.09 亿元的价格转让给国家管网集团以获得国家管网集团增发的 228.87 亿元注册资本及支付的 186.21 亿元现金；冠德公司将下属中石化榆济公司 100%股权以 32.20 亿元的价格转让给国家管网集团以获得国家管网集团支付的现金对价；中国石化销售股份有限公司将所属成品油管道资产以 308.13 亿元的价格转让给国家管网集团以获得国家管网集团支付的现金对价。

本次交易按照一般商业条款进行，定价方式及有关协议条款合理、公允，符合相关法律法规、规范性文件的规定，对中石化股份全体股东公平合理，符合股东的整体利益。

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

(本页无正文，为《中国石油化工集团有限公司公司债券半年度报告（2020年）》之盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2020年06月30日

编制单位：中国石油化工集团有限公司

单位：万元 币种：人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	25,347,612.22	15,140,895.92
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	2,165,950.03	2,167,265.77
衍生金融资产	818,736.56	86,349.49
应收票据	227,745.62	219,252.57
应收账款	5,606,426.42	6,657,864.05
应收款项融资	1,115,462.32	1,006,888.73
预付款项	2,603,760.67	2,108,667.77
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	5,688,845.00	3,375,441.07
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	25,129,880.30	25,057,361.33
合同资产	2,423,945.12	1,787,854.40
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	93,358.85	270,396.73
其他流动资产	12,778,943.75	11,466,053.66
流动资产合计	84,000,666.86	69,344,291.49
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	1,615,019.52	1,609,853.66
长期股权投资	14,180,259.25	14,542,212.25
其他权益工具投资	970,976.63	972,717.53
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	56,553,772.95	57,632,997.49

在建工程	20,160,135.11	19,197,329.42
生产性生物资产		
油气资产	13,817,032.26	14,042,641.34
使用权资产	3,489,783.24	3,388,283.39
无形资产	13,426,328.02	13,463,250.13
开发支出		
商誉	1,090,032.31	1,088,174.63
长期待摊费用	1,431,349.04	1,496,579.24
递延所得税资产	3,042,454.21	1,948,648.83
其他非流动资产	22,939,388.70	22,444,960.99
非流动资产合计	152,716,531.24	151,827,648.90
资产总计	236,717,198.10	221,171,940.39
流动负债：		
短期借款	14,140,431.89	7,144,874.87
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	2,846,282.19	2,039,153.66
应付账款	22,343,751.26	24,017,575.35
预收款项		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	1,999,450.35	1,676,679.38
应交税费	4,587,198.32	7,477,369.20
其他应付款	9,443,655.17	7,907,554.95
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债	14,749,035.36	14,822,619.47
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	5,204,932.37	5,625,463.57
其他流动负债	10,599,784.43	2,262,489.22
流动负债合计	85,914,521.34	72,973,779.67
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	7,014,103.36	6,092,069.93
应付债券	23,096,688.57	19,350,622.80
其中：优先股		

永续债		
租赁负债	2,128,029.89	2,038,335.48
长期应付款	2,441,887.96	1,991,796.06
长期应付职工薪酬		
预计负债	4,467,606.40	4,399,303.06
递延收益		
递延所得税负债	727,469.32	703,028.79
其他非流动负债	1,936,364.50	1,746,402.07
非流动负债合计	41,812,150.00	36,321,558.19
负债合计	127,726,671.34	109,295,337.86
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	32,554,722.19	32,554,722.19
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,189,463.36	5,194,656.14
减：库存股		
其他综合收益	-3,101,243.91	-2,380,019.48
专项储备	329,800.61	219,316.97
盈余公积	22,349,874.23	22,349,874.23
一般风险准备	176,554.96	176,554.96
未分配利润	15,895,788.53	16,935,010.86
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	73,394,959.97	75,050,115.87
少数股东权益	35,595,566.79	36,826,486.66
所有者权益（或股东权益）合计	108,990,526.76	111,876,602.53
负债和所有者权益（或股东权益）总计	236,717,198.10	221,171,940.39

法定代表人：张玉卓 主管会计工作负责人：张少峰 会计机构负责人：吴泊

母公司资产负债表

2020年06月30日

编制单位：中国石油化工集团有限公司

单位：万元 币种：人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	5,564,635.41	3,099,063.20
交易性金融资产	388,801.56	388,801.56
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		

应收款项融资		
预付款项	72.75	17.22
其他应收款	3,030,677.06	2,026,186.44
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	2,867,577.00	2,567,577.00
其他流动资产	0.01	2,588.77
流动资产合计	11,851,763.79	8,084,234.19
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	33,278,467.52	33,697,336.31
其他权益工具投资	620,435.49	620,435.49
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	62,400.26	64,745.52
在建工程	1,510.29	1,836.55
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,516,971.60	1,542,716.37
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产	4,259,171.49	4,254,171.48
非流动资产合计	39,738,956.65	40,181,241.72
资产总计	51,590,720.44	48,265,475.91
流动负债：		
短期借款	3,129,300.00	2,865,300.00
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	924.76	1,541.55
预收款项		
合同负债	268	228
应付职工薪酬	614,902.22	1,014,810.67
应交税费	1,494.18	73,864.95

其他应付款	542,359.54	319,789.23
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	2,000,000.00	
流动负债合计	6,289,248.70	4,275,534.40
非流动负债：		
长期借款	4,867.92	5,185.27
应付债券	573,099.70	573,099.70
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	446,939.47	446,957.47
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	3,034.26	3,034.26
其他非流动负债	200	
非流动负债合计	1,028,141.35	1,028,276.70
负债合计	7,317,390.05	5,303,811.10
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	32,554,722.19	32,554,722.19
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,515,053.12	1,954,461.24
减：库存股		
其他综合收益	-2,108,460.60	-2,109,083.81
专项储备		
盈余公积	5,847,602.78	5,847,602.78
未分配利润	6,464,412.90	4,713,962.41
所有者权益（或股东权益）合计	44,273,330.39	42,961,664.81
负债和所有者权益（或股东权益）总计	51,590,720.44	48,265,475.91

法定代表人：张玉卓 主管会计工作负责人：张少峰 会计机构负责人：吴泊

合并利润表
2020年1—6月

单位：万元 币种：人民币

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业总收入	105,357,816.34	152,135,341.38
其中：营业收入	105,357,816.34	152,135,341.38
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	106,983,988.92	146,261,108.20
其中：营业成本	88,503,078.41	127,197,461.45
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	10,988,039.61	12,246,762.11
销售费用	2,927,641.80	2,953,183.40
管理费用	3,247,687.10	2,598,211.85
研发费用	613,282.16	566,972.24
勘探费用	446,503.42	434,744.16
财务费用	257,756.42	263,773.01
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	291,832.23	196,169.03
投资收益（损失以“-”号填列）	579,504.23	266,061.21
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	35,845.73	17,996.06
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-824.18	-20,732.63
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,167,888.73	-8,188.11
资产处置收益（损失以“-”号填列）	63,456.49	-7,399.43

三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-1,824,246.81	6,318,139.31
加：营业外收入	118,258.09	124,347.84
减：营业外支出	183,033.41	329,905.58
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-1,889,022.13	6,112,581.58
减：所得税费用	-462,582.51	1,185,937.96
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,426,439.62	4,926,643.61
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	-887,564.92	3,232,192.31
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-538,874.70	1,694,451.30
六、其他综合收益的税后净额		
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1.不能重分类进损益的其他综合收益		
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动		
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益		
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		
（2）其他债权投资公允价值变动		
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
（4）其他债权投资信用减值准备		
（5）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		

(6) 外币财务报表折算差额		
(7) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额		
归属于母公司所有者的综合收益总额		
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：_____元，上期被合并方实现的净利润为：_____元。

法定代表人：张玉卓 主管会计工作负责人：张少峰 会计机构负责人：吴泊

母公司利润表

2020年1—6月

单位:万元 币种:人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
一、营业收入	280,434.02	318,957.36
减：营业成本		
税金及附加	4,120.24	3,491.18
销售费用		
管理费用	-190,702.71	-497,841.98
研发费用	18,409.92	26,000.00
财务费用	134,608.71	127,678.56
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	590.09	-300
投资收益（损失以“-”号填列）	1,610,663.30	2,163,882.33
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		

资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-2.15	-7.46
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,925,249.10	2,823,204.48
加：营业外收入	1,842.81	
减：营业外支出	7,249.62	3,368.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,919,842.29	2,819,836.48
减：所得税费用	-217.65	38,852.42
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,920,059.94	2,780,984.06
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额		
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：张玉卓 主管会计工作负责人：张少峰 会计机构负责人：吴泊

合并现金流量表

2020年1—6月

单位：万元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	117,044,009.49	159,830,190.72
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	183,645.91	97,785.28
收到其他与经营活动有关的现金	9,780,376.68	7,213,128.49
经营活动现金流入小计	127,008,032.08	167,141,104.49
购买商品、接受劳务支付的现金	91,410,029.21	128,172,726.38
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	4,968,153.86	5,065,699.49

支付的各项税费	16,091,554.46	21,380,603.89
支付其他与经营活动有关的现金	11,961,300.28	8,751,371.99
经营活动现金流出小计	124,431,037.81	163,370,401.75
经营活动产生的现金流量净额	2,576,994.27	3,770,702.74
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,810,150.05	7,155,132.96
取得投资收益收到的现金	334,169.76	476,568.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	191,903.16	40,861.85
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	3,108.64	
收到其他与投资活动有关的现金	180,631.41	451,651.53
投资活动现金流入小计	3,519,963.02	8,124,214.94
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,773,072.43	4,925,431.09
投资支付的现金	4,252,735.99	5,640,754.38
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	5.50	
支付其他与投资活动有关的现金	337,746.99	127,415.94
投资活动现金流出小计	10,363,560.91	10,693,601.42
投资活动产生的现金流量净额	-6,843,597.89	-2,569,386.48
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	336,522.80	156,990.06
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	51,024,990.19	48,408,204.30
收到其他与筹资活动有关的现金	29,630.82	30,002.81
筹资活动现金流入小计	51,391,143.81	48,595,197.16
偿还债务支付的现金	34,998,884.60	44,083,016.40
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,713,979.49	2,006,306.13
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	283,424.16	37,662.89
筹资活动现金流出小计	36,996,288.25	46,126,985.42

筹资活动产生的现金流量净额	14,394,855.56	2,468,211.74
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	80,815.07	37,515.18
五、现金及现金等价物净增加额	10,209,067.01	3,707,043.19
加：期初现金及现金等价物余额	15,141,626.48	20,017,780.09
六、期末现金及现金等价物余额	25,350,693.49	23,724,823.28

法定代表人：张玉卓 主管会计工作负责人：张少峰 会计机构负责人：吴泊

母公司现金流量表

2020年1—6月

单位：万元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	142,485.41	4,737.74
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	299,962.83	814,705.39
经营活动现金流入小计	442,448.24	819,443.13
购买商品、接受劳务支付的现金	529.36	5,508.94
支付给职工及为职工支付的现金	23,377.08	26,215.30
支付的各项税费	91,512.64	114,939.33
支付其他与经营活动有关的现金	188,519.43	137,187.35
经营活动现金流出小计	303,938.51	283,850.93
经营活动产生的现金流量净额	138,509.73	535,592.20
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,350,018.00	971,717.69
取得投资收益收到的现金	1,622,631.68	2,163,687.56
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	2.31	1,110.00
投资活动现金流入小计	3,972,651.99	3,136,515.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	612.31	4,038.95

投资支付的现金	3,703,816.00	684,145.21
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	3,704,428.31	688,184.16
投资活动产生的现金流量净额	268,223.68	2,448,331.08
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	3,469,100.00	1,506,500.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	3,469,100.00	1,506,500.00
偿还债务支付的现金	1,205,255.16	1,604,131.68
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	204,066.47	271,943.34
支付其他与筹资活动有关的现金	937.5	
筹资活动现金流出小计	1,410,259.13	1,876,075.02
筹资活动产生的现金流量净额	2,058,840.87	-369,575.02
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2.07	-12.52
五、现金及现金等价物净增加额	2,465,572.21	2,614,335.73
加：期初现金及现金等价物余额	3,099,063.20	4,340,505.39
六、期末现金及现金等价物余额	5,564,635.41	6,954,841.12

法定代表人：张玉卓 主管会计工作负责人：张少峰 会计机构负责人：吴泊

担保人财务报表

适用 不适用