

# 陕西延长石油（集团）有限责任公司 2024 年度第二期超短期融资券募集说明书

注册金额：	人民币300亿元
本期发行金额	人民币30亿元
发行期限：	30天
担保情况：	无担保
主承销商：	平安银行股份有限公司
存续期管理机构：	平安银行股份有限公司
主体评级结果：	AAA

发行人：陕西延长石油（集团）有限责任公司



主承销商/簿记管理人/存续期管理机构：平安银行股份有限公司

**平安银行**

二〇二四年三月

## 声明

本企业发行本期债务融资工具已在中国银行间市场交易商协会注册，注册不代表交易商协会对本期债务融资工具的投资价值做出任何评价，也不表明对债务融资工具的投资风险做出了任何判断。凡欲认购本期债务融资工具的投资者请认真阅读本募集说明书及有关的信息披露文件，对信息披露的真实性、准确性和完整性进行独立分析，并据以独立判断投资价值，自行承担与其有关的任何投资风险。

本企业董事会（或具有同等职责的部门）已批准本募集说明书，全体董事（或具有同等职责的部门）承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带法律责任。

本企业及时、公平地履行信息披露义务，企业及其全体董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员保证募集说明书信息披露的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员不能保证所披露的信息真实、准确、完整的，应披露相应声明并说明理由。全体董事、监事、高级管理人员已按照《公司信用类债券信息披露管理办法》及协会相关自律管理要求履行了相关内部程序。

企业负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本募集说明书所述财务信息真实、准确、完整、及时。

本企业或其授权的机构已就募集说明书中引用中介机构意见的内容向相关中介机构进行了确认，中介机构确认募集说明书所引用的内容与其就本期债券发行出具的相关意见不存在矛盾，对所引用的内容无异议。若中介机构发现未经其确认或无法保证一致性或对引用内容有异议的，企业和相关中介机构应对异议情况进行披露。

凡通过认购、受让等合法手段自愿取得并持有本期债务融资工具的投资者，均视同自愿接受本募集说明书对各项权利义务的约定。包括债券持有人会议规则及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人等主体权利义务的相关约定等。

截至募集说明书签署日，除已披露信息外，无其他影响偿债能力的重大事项。

## 目录

重要提示	6
第一章 释义	10
第二章 风险提示及说明	12
一、投资风险	12
二、与发行人相关的风险	12
第三章 发行条款	25
一、主要发行条款	25
二、发行安排	26
第四章 募集资金运用	29
一、募集资金用途	29
二、发行人承诺及声明	30
第五章 发行人基本情况	31
一、基本情况	31
二、历史沿革	32
三、公司股权结构情况	33
四、发行人独立性情况	34
五、重要权益投资情况	35
六、发行人治理结构与内控制度	46
七、企业人员基本情况	53
八、公司的经营范围及主营业务情况	56
九、公司在建工程、拟建工程情况	68
十、发展战略	72
十一、公司所在行业状况	73
第六章 发行人主要财务状况	79
一、财务报告编制及审计情况	79
二、发行人主要财务数据	81
三、公司财务分析	89
四、有息债务	109
五、关联交易情况	113
六、或有事项	114
七、受限资产情况	117
八、衍生产品情况	118
九、重大投资理财产品	118
十、海外投资情况	118
十一、直接债务融资计划	121
十二、其他需说明的重要事项	121
第七章 发行人资信状况	123
一、信用评级情况	123
二、银行授信情况	123
三、债务违约记录	124
四、发行及偿付直接债务融资工具的历史情况	124

五、 发行人存续期债券情况 .....	127
<b>第八章 发行人 2023 年 1-9 月基本情况</b> .....	<b>132</b>
一、 发行人主要财务数据 .....	132
二、 发行人 2023 年 1-9 月主营业务情况 .....	139
三、 发行人 2023 年 1-9 月/末财务情况 .....	142
四、 2023 年 9 月末发行人对外担保情况 .....	146
五、 2023 年 1-9 月重大不利变化排查 .....	147
<b>第九章 债务融资工具信用增进</b> .....	<b>149</b>
<b>第十章 税项</b> .....	<b>150</b>
一、 增值税 .....	150
二、 所得税 .....	150
三、 印花税 .....	150
四、 税项抵销 .....	151
<b>第十一章 信息披露</b> .....	<b>152</b>
一、 发行人信息披露机制 .....	152
二、 信息披露安排 .....	153
<b>第十二章 持有人会议机制</b> .....	<b>156</b>
一、 持有人会议的目的与效力 .....	156
二、 持有人会议的召开情形 .....	156
三、 持有人会议的召集 .....	157
四、 持有人会议参会机构 .....	159
五、 持有人会议的表决和决议 .....	159
六、 其他 .....	161
<b>第十三章 违约、风险情形与处置</b> .....	<b>162</b>
一、 违约事件 .....	162
二、 违约责任 .....	162
三、 偿付风险 .....	162
四、 发行人义务 .....	162
五、 发行人应急预案 .....	163
六、 风险及违约处置基本原则 .....	163
七、 处置措施 .....	163
八、 不可抗力 .....	164
九、 争议解决机制 .....	164
十、 弃权 .....	164
<b>第十四章 发行有关机构</b> .....	<b>165</b>
一、 发行人 .....	165
二、 主承销商 .....	165
三、 审计机构 .....	165
四、 发行人律师 .....	166
五、 托管人 .....	166
六、 集中簿记建档系统技术支持机构 .....	166
七、 存续期管理机构 .....	166
<b>第十五章 备查文件和查询地址</b> .....	<b>168</b>

一、备查文件 .....	168
二、查询地址 .....	168
附录主要财务指标计算公式.....	170

## 重要提示

### 一、发行人主体提示

#### （一）核心风险提示：

##### 1、成品油价格波动的风险

成品油销售是发行人销售收入的主要来源。目前，中国原油价格已与国际市场挂钩，成品油价格则由国家有关部门参考国际成品油价格确定。近年来石油和成品油价格波动幅度较大，石油和成品油价格的波动将直接或间接的影响公司销售收入和盈利，可能对发行人财务状况、经营业绩及现金流产生一定影响。

##### 2、盈利能力水平波动的风险

发行人2020-2022年度和2023年1-3月营业利润分别为56,955.82万元、740,564.05万元、894,926.13万元和290,502.91万元，油气板块毛利率分别为18.55%、28.76%、33.57%和27.05%。由于2020年国际原油价格下跌，导致2020年发行人营业利润大幅下降，毛利率降低；2021年和2022年，受益于国际原油价格上升影响，发行人营业利润和毛利率均有所回升。若未来原油价格下跌或波动剧烈，将对发行人的盈利能力产生不利影响，发行人存在盈利水平剧烈波动的风险。

##### 3、偿债压力较大的风险

发行人目前在建和拟建项目较多，资本支出规模较大，未来几年的资本支出规模将维持在较高水平，仍然存在持续的资本性支出压力；同时资产负债率维持相对高位，2022年偿债能力指标略有提升，但短期债务占比较高，刚性负债持续增加，未来发行人可能面临一定债务压力。

#### （二）情形提示

1、货币资金：2022年末余额为336.28亿元，较上年末增加37.67%，主要系银行存款和其他货币资金增加所致。

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：2022年末余额为2.90亿元，较上年末减少63.51%，主要系权益工具投资大幅减少所致。

3、应收分保合同准备金：2022年末余额为4.61亿元，较上年末增加33.00%，主要系应收分保未到期责任准备金和未决赔款准备金增加所致。

4、应收股利：2022年末余额为0.18亿元，较上年末增加0.18%，主要系股利累计增加所致，

占比和绝对金额较小。

5、买入返售金融资产：2022 年末余额为 8.00 亿元，较上年末增加 166.67%，主要系上交所国债逆回购业务所致。

6、合同资产：2022 年末余额为 1.04 亿元，较上年末增加 81.04%，主要系已完工未结算资产大幅增加所致。

7、长期应收款：2022 年末余额为 1.51 亿元，较上年末增加 112.75%，主要系融资租赁款大幅增加所致。

8、其他权益工具投资：2022 年末余额为 14.99 亿元，较上年末增加 42.96%，主要系增加对天津物产十三号企业管理合伙企业(有限合伙)、陕西氢动氢能发展合伙企业(有限合伙)、陕西果业高质量产业发展合伙企业（有限合伙）等企业的投资所致。

9、递延所得税资产：2022 年末余额为 39.83 亿元，较上年末增加 83.05%，主要系计提资产减值准备、预提石油开发费增加所致。

10、其他非流动资产：2022 年末余额为 65.68 亿元，较上年末减少 31.98%，主要系陕北侏罗纪煤田榆神矿区孟家湾西勘查区探矿权本息、预付土地款、涉及破产重组款项大幅减少所致。

11、预收款项：2022 年末余额为 3.12 亿元，较上年末减少 39.76%，主要系集团内部交易抵消增加所致；

12、其他流动负债：2022 年末余额为 158.73 亿元，较上年末减少 30.61%，主要系短期融资券大幅减少所致。

13、预计负债：2022 年末余额为 33.40 亿元，较上年末增加 33.09%，主要系因弃置费用和未决诉讼增加计提金额所致。

14、中介机构受处罚情况：

希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）作为发行人 2020 年、2021 年、2022 年度年审会计师事务所，分别为发行人 2020 年、2021 年、2022 年度财务报表出具了审计报告（希会审字(2021)0809 号、希会审字(2022)1049 号、希会审字(2023)0853 号）。2020 年 11 月-2022 年 9 月期间，中国证券监督管理委员会、中国银行间市场交易商协会等监管部门针对希格玛会计师事务所在永城煤电控股集团有限公司年报审计中涉嫌未勤勉尽责启动自律调查、行政处罚，对签字注册会计师及项目质量控制复核人警告并罚款。

上述自律调查、立案调查事项、行政处罚不涉及行政许可事项。希格玛会计师事务所涉及

行政处罚、自律处分、立案调查项目的人员非本期注册发行相关的注册会计师；发行人 2020 年、2021 年、2022 年度审计报告的签字注册会计师高靖杰、安小民、朱菁、卞薄海、李珍与上述立案调查事项无关，签字注册会计师未曾因债券发行审计而被采取行政监管措施或立案调查，其持有编号为 610100471374、610100530806、610100470702、610100470046、610100470020 的注册会计师证书合法有效，具备独立性。希格玛会计师事务所受到的行政处罚、自律处分、立案调查事项，不影响发行人 2020 年、2021 年、2022 年度财务报表的审计质量，对发行人的本次注册发行不构成实质性不利影响。

#### 15、发行人董事长、法定代表人发生变动的重大事项

2023 年 12 月 30 日，根据《陕西省人民政府关于张恺颢兰建文等任免职的通知》（陕政任字[2023]220 号），免去兰建文陕西延长石油（集团）有限责任公司董事长、董事职务，由张恺颢任陕西延长石油（集团）有限责任公司董事长。同时，根据公司章程，公司的董事长为公司法定代表人，故由张恺颢任陕西延长石油（集团）有限责任公司法定代表人。

除以上情况外，发行人近一年以来不涉及其他 MQ.4 表（重大资产重组）、MQ.7（重要事项）、MQ.8 表（股权委托管理）的情形。

## 二、投资人保护机制相关提示

### （一）持有人会议机制

本期债务融资工具募集说明书在“持有人会议机制”章节中明确，除法律法规另有规定外，持有人会议所审议通过的决议对本期债务融资工具全部持有人具有同等效力和约束力。

本期债务融资工具募集说明书在“持有人会议机制”章节中设置了对投资者实体权利影响较大的特别议案，按照本募集说明书约定，特别议案的决议生效条件为持有本期债务融资工具表决权超过总表决权数额 90%的持有人同意。因此，存在特别议案未经全体投资人同意而生效的情况下，个别投资人虽不同意但已受生效特别议案的约束，自身实体权益存在因服从绝大多数人利益可能受到不利影响的可能性，特别议案包括：

- 1、变更债务融资工具发行文件中与本息偿付相关的发行条款，包括本金或利息金额、计算方式、支付时间、信用增进协议及安排；
- 2、新增或变更发行文件中的选择权条款、投资人保护机制或投资人保护条款；
- 3、解聘、变更受托管理人或变更涉及持有人权利义务的受托管理协议条款；

- 4、同意第三方承担债务融资工具清偿义务；
- 5、授权他人代表全体持有人行使相关权利；
- 6、其他变更发行文件中可能会严重影响持有人收取债务融资工具本息的约定。

## （二）违约、风险情形及处置

本期债务融资工具募集说明书“违约、风险情形及处置”章节约定，当发行人发生风险或违约事件后，发行人可以与持有人协商采取以下风险及违约处置措施：

（1）重组并变更登记要素：在发行人无异议的情况下，持有人会议可按照 90% 的表决比例通过决议，来调整本期债务融资工具的基本偿付条款，该决议将约束本期债项下所有持有人。

（2）【重组并以其他方式偿付】在发行人无异议的情况下，持有人会议可按照【50】% 的表决比例通过决议，同意启动注销本期债务融资工具的工作。通过启动注销决议后，发行人应当与愿意注销的持有人签订注销协议；不愿意注销的持有人，所持债务融资工具可继续存续。

请投资人仔细阅读相关内容，知悉相关风险。

## 第一章 释义

在本募集说明书中，除非文中另有所指，下列词语具有如下含义：

发行人/本公司/公司/延长石油/集团公司	指	陕西延长石油（集团）有限责任公司
债务融资工具	指	非金融企业债务融资工具，即具有法人资格的非金融企业在银行间债券市场发行的，约定在一定期限内还本付息的有价证券
超短期融资券	指	指具有法人资格的非金融企业在银行间债券市场按照计划分期发行的，约定在一定期限内还本付息的债务融资工具
本期超短期融资券	指	发行规模为人民币 30 亿元的陕西延长石油（集团）有限责任公司 2024 年度第二期超短期融资券
本期发行金额	指	人民币 30 亿元
本次发行	指	本期超短期融资券在银行间债券市场公开发行的行为
募集说明书	指	公司为本期超短期融资券的发行而根据有关法律法规制作的《陕西延长石油（集团）有限责任公司 2024 年度第二期超短期融资券募集说明书》
主承销商	指	平安银行股份有限公司
簿记管理人	指	簿记管理人指制定集中簿记建档流程及负责具体集中簿记建档操作的机构，本期超短期融资券发行期间由平安银行股份有限公司担任
集中簿记建档	指	发行人和主承销商协商确定利率（价格）区间后，承销团成员/投资人发出申购定单，由簿记管理人记录承销团成员/投资人认购债务融资工具利率（价格）及数量意愿，按约定的定价和配售方式确定最终发行利率（价格）并进行配售的行为。集中簿记建档是簿记建档的一种实现形式，通过集中簿记建档系统实现簿记建档过程全流程线上化处理
承销团	指	主承销商为本次发行组织的，由主承销商组成的承销团
承销协议	指	发行人与主承销商、联席主承销商为本次发行签订的《陕西延长石油（集团）有限责任公司 2022-2024 年度超短期融资券承销协议》
余额包销	指	主承销商按照承销协议的规定，在规定的发行日后，将未售出的剩余债券全部自行购入的承销方式
上海清算所	指	银行间市场清算所股份有限公司
交易商协会	指	中国银行间市场交易商协会
银行间市场	指	全国银行间债券市场

人民银行	指	中国人民银行
北金所	指	北京金融资产交易所有限公司
实名记账式	指	采用上海清算所的登记托管系统以记账方式登记和托管
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）
近三年及一期末	指	指 2020 年末、2021 年末、2022 年末及 2023 年 3 月末
近三年及一期	指	指 2020 年、2021 年、2022 年及 2023 年 1-3 月
工作日	指	北京市的商业银行对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
元	指	如无特别说明，指人民币元

本募集说明书中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

## 第二章 风险提示及说明

本期超短期融资券无担保，风险由投资人自行承担。投资人购买本期超短期融资券，应当认真阅读本募集说明书及有关的信息披露文件，进行独立的投资判断。本期超短期融资券依法发行后，因发行人经营与收益的变化引致的投资风险，由投资者自行负责。如发行人未能兑付或者未能及时、足额兑付，主承销商不承担兑付义务及任何连带责任。投资者在评价和认购本期超短期融资券时，应特别认真地考虑下列各种风险因素：

### 一、投资风险

#### （一）利率风险

本期超短期融资券的利率水平是根据当前市场的利率水平和超短期融资券信用评级确定的。受国民经济形势和国家宏观政策等因素的影响，市场利率存在波动的可能性，利率的波动将给投资者的收益水平带来一定的不确定性。

#### （二）流动性风险

发行人具有良好信誉和信用记录，但由于超短期融资券是债券市场交易的品种，主要取决于市场上投资人对于该债券的价值需求与风险判断。本期超短期融资券将在银行间市场进行流通，在转让时可能由于无法找到交易对手而难以将超短期融资券变现。发行人无法保证本期超短期融资券在银行间债券市场的交易量和活跃性，其流动性与市场供求状况紧密联系。

#### （三）偿付风险

本期超短期融资券无担保。在本期超短期融资券的存续期内，如政策、法规或行业、市场等不可控因素对发行人的经营活动产生重大负面影响，进而造成公司不能从预期的还款来源获得足够的资金，将可能影响本期超短期融资券的按时足额支付。

### 二、与发行人相关的风险

#### （一）财务风险

##### 1、资本支出较大的风险

石油化工行业是资本密集型行业，发行人石油勘探和冶炼投入成本较高，需要大规模的资金支持；此外，发行人涉足石油化工和煤化工项目建设，项目建设周期也较长，投入规模也较大。

##### 2、融资成本变动的风险

为抓住市场机遇，实现公司业务的良好发展，发行人近几年资本开支有所加大。除自有资金外，发行人积极利用财务杠杆以满足公司资本开支的需求，资产负债率近三年逐年增加，财务杠杆的运用在一定程度上增加了发行人未来业绩波动和资金周转的压力。尽管发行人已制定较为严格的内部控制机制，确保财务杠杆的利用维持在一个较为合理的水平，但若未来国家压缩信贷规模，调整基准利率水平，发行人贷款融资成本可能提高，导致财务费用增加，从而对发行人的财务状况造成不利影响。

### 3、资产流动性较差风险

受公司所处行业（公司主要从事石油勘探和冶炼）的影响，发行人资产结构中流动性较强的流动资产占比相对较低，近三年及一期公司流动资产占总资产的比重分别为17.48%、16.66%、18.77%和19.10%；受石化行业固定资产投资较大的影响，公司非流动资产占比相对较高，近三年及一期非流动资产占比分别为82.52%、83.34%、81.23%和80.90%。近三年及一期公司流动比率分别为0.39、0.42、0.48和0.52，速动比率分别为0.29、0.30、0.34和0.37，流动性整体较弱。虽然公司流动资产占比相对较低，非流动资产（主要为油气资产、固定资产及在建工程）占比相对较高符合公司所处石油开采冶炼行业的特性，但仍然构成一定的资产流动性风险。

### 4、流动负债规模扩张较快风险

近三年及一期，发行人流动负债分别为19,569,096.48万元、18,472,617.93万元、19,152,405.65万元和17,991,308.66万元，占负债总额的比例分别为71.00%、62.40%、60.32%和57.53%，流动负债规模及占比均保持较高水平。总的来看，发行人近三年及一期短期债务占比逐年下降，但短期债务规模仍然较大，若未来发行人不能有效控制流动负债规模，将构成一定的短期债务偿债压力。

### 5、关联交易风险

公司的关联交易全部为内部关联交易，在编制合并报表时已经抵销。公司定价政策随市场价格波动不定期调整内部价格。但若发行人关联交易定价未能充分反映市场价格波动影响，有可能对公司业绩产生不利影响。

### 6、个别板块毛利率波动较大风险

公司是目前国内具有石油和天然气勘探开采资质的四家企业之一，行业准入门槛较高。油气市场价格以及公司金融保险、化工产品等板块业务受宏观经济调整及市场需求、环保政策等多重因素影响，发行人报告期内毛利率呈现波动态势，分别为12.92%、18.73%、21.21%和17.19%。

未来若相关情况继续恶化，将不利于发行人业务板块毛利率提升，对发行人业绩造成一定影响。

### 7、盈利能力水平下滑的风险

发行人2020-2022年度和2023年1-3月营业利润分别为56,955.82万元、740,564.05万元、894,926.13万元和290,502.91万元，油气板块毛利率分别为18.55%、28.76%、33.57%和27.05%。由于2020年国际原油价格下跌，导致2020年发行人营业利润大幅下降，毛利率降低；2021年和2022年，受益于国际原油价格上升影响，发行人营业利润和毛利率均有所回升。若未来原油价格下跌或波动剧烈，将对发行人的盈利能力产生不利影响，发行人存在盈利水平剧烈波动的风险。

### 8、偿债压力较大的风险

发行人目前在建和拟建项目较多，资本支出规模较大，未来几年的资本支出规模将维持在较高水平，仍然存在持续的资本性支出压力；同时资产负债率维持相对高位，2022年偿债能力指标略有提升，但短期债务占比较高，刚性负债持续增加，未来发行人可能面临一定债务压力。

### 9、税费政策改革风险

根据国家有关政策，发行人目前须缴纳多种税费，如企业所得税、增值税、营业税、消费税、资源税、城市维护建设税、矿产资源补偿费、石油特别收益金、探矿权使用费、采矿权使用费等，特别是2008年12月18日国务院印发了《关于实施成品油价格和税费改革的通知》，决定“自2009年1月1日起实施成品油税费改革，包括取消公路养路费、航道养护费等六项收费，提高成品油消费税单位税额等举措；完善成品油价格形成机制，理顺成品油价格，国内成品油价格实行与国际市场有控制的间接接轨，并自发文之日起实施”。同时自2014年开始国家开始将其补偿费率降低为零，原油、天然气资产税税费由5%提升至6%，使发行人的生产成本不断增加，税费政策是影响本公司经营的重要外部因素之一，国家对税费政策的调整可能给公司业务经营带来一定的风险。

### 10、对外担保风险

截至2022年末，集团公司对外担保余额26.39亿元，主要为陕西未来能源化工有限公司、陕西电子信息集团有限公司、陕西延安南沟门水利枢纽工程有限责任公司、陕西保障性住房建设工程有限公司、陕西靖神铁路有限责任公司等公司担保。若上述公司经营状况恶化，造成偿债能力不足，发行人可能存在一定的代偿风险。

### 11、发行人母公司收入占比较低风险

近三年及一期，发行人母公司实现营业总收入占合并口径营业总收入的比例分别为25.20%、29.51%、34.58%和38.00%，发行人的各项业务依托下属全资及控股子公司来开展的比重较高。公司将拓宽本部融资渠道、调整资本支出计划，保证对公司债务的现金偿付能力，但是公司存在一定的母公司营业收入占比较低导致的偿债压力。

## 12、会计政策变更及差错风险

发行人自2015年起，对公司所属企业油气资产折耗年限由10年调整为18年、煤油气盐综合生产装置固定资产折旧年限由14年调整为20年（房屋、建筑物除外）、橡胶加工设备折旧年限由14年调整为20年。

财政部于2017年3月31日发布了修订后的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7号）、《企业会计准则第23号——金融资产转移》（财会〔2017〕8号）、《企业会计准则第24号——套期会计》（财会〔2017〕9号），2017年5月2日发布了修订后的《企业会计准则第37号——金融工具列报》（财会〔2017〕14号）（以下简称“新金融工具准则”），要求执行企业会计准则的非上市企业自2021年1月1日起施行。本公司（除永安财产保险股份有限公司）自2021年1月1日起执行新金融工具准则，根据首次执行新金融工具准则的相关规定，公司在编制2021年度报告时，无需重述2020年度比较期间数据，但应当对2021年初留存收益或其他综合收益进行追溯调整。

财政部于2017年7月5日发布了修订后的《企业会计准则第14号——收入》（财会〔2017〕22号）（以下简称“新收入准则”），要求执行企业会计准则的非上市企业自2021年1月1日起施行。本公司自2021年1月1日起执行新收入准则，根据首次执行新收入准则的相关规定，公司在编制2021年度报告时，无需重述2020年度比较期间数据。

财政部于2018年12月7日发布了修订后的《企业会计准则第21号——租赁》（财会〔2018〕35号）（以下简称“新租赁准则”），要求执行企业会计准则的非上市企业自2021年1月1日起施行。本公司自2021年1月1日起执行新租赁准则，根据首次执行新租赁准则的相关规定，公司在编制2021年度报告时，无需重述2020年度比较期间数据。

根据陕西延长石油（集团）有限责任公司销售公司、陕西延长石油（集团）有限责任公司管道运输公司及中油延长石油销售股份有限公司（原陕西延长中立新能源有限责任公司，以下简称“中油延长销售公司”）签订的《关于延长支线与四川油库互换管理使用权的协议》事项，共调增年初未分配利润6,938,695.15元（2013年至2017年），调整情况如下：

①补记2013年至2017年对中油延长销售公司的管理费收入25,362,292.53元，调增年初未分配利润，调增应交税费（增值税销项税）1,521,737.55元，同时调减对中油延长销售公司的其他应付款26,884,030.08元。

②补记2013年至2017年对中油延长销售公司的仓储费15,082,744.15元，调减年初未分配利润，调增应交税费（增值税进项税）904,964.65元，同时调增对中油延长销售公司的其他应付款15,987,708.80元。

③受上述事项影响补记企业所得税费用，调减年初未分配利润2,569,887.10元，同时调增应交税费（企业所得税）。

④补记盈余公积770,966.13元，同时调减年初未分配利润。

根据希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）希会审字（2021）2273号审计报告，更正原按四川省国新联程物流集团有限公司2020年度未审报表权益法核算的投资收益，共调减年初未分配利润33,041,925.52元（2020年度），调整情况如下：

①调减长期股权投资34,288,404.10元，调减投资收益34,358,888.50元，调增资本公积70,484.40元。

②受上述事项影响，冲回2020年原计提盈余公积1,316,962.98元，调减年初未分配利润及盈余公积。

陕西延长石油物资集团有限责任公司因2020年度企业所得税汇算清缴进行前期差错更正调整，调增2020年期末应交税费11,723,456.68元，调减2020年期末未分配利润11,723,456.68元；调减2020年度净利润11,723,456.68元。

延长石油定边盐化工有限公司因职工薪酬进行前期差错更正调整，调减2019年期末应付职工薪酬1,955,926.41元，调增2019年末未分配利润1,955,926.41元。

陕西化工研究院有限公司本期根据集团公司下发的《关于2020年及三年任期经营业绩审计发现问题整改的通知》，对工程项目2016-2018年末结转至成本的29,317,402.95元存货进行追溯调整，调减期初未分配利润29,317,402.95元。

发行人近年来审计报告多处存对前期重大会计差错进行更正，每年涉及金额十余亿元，主要是对利润和所有者权益的调整。上述会计科目以及计量方式的变化，符合企业会计准则的规定，未来企业如继续变更适用会计政策，可能对发行人的财务状况造成不利影响。

### 13、长期股权投资减值的风险

发行人长期股权投资存在减值，截至2022年末，发行人长期股权投资账面原值3,098,647.49万元，减值准备35,699.31万元，扣除减值准备后账面价值3,062,948.18万元。如果未来发行人长期股权投资进一步出现减值迹象，可能会影响其经营业绩及资产可变现性。

#### 14、投资收益金额较大的风险

近三年及一期，发行人投资收益分别为336,438.59万元、408,706.42万元、465,655.45万元和57,312.66万元，金额较大，且呈现增长趋势。尽管发行人按照权益法确认的对合营、联营企业的投资收益具有一定可持续性，但如果未来发行人投资收益下降，可能对发行人的整体盈利水平造成不利影响。

#### 15、资本支出可能依赖外部融资的风险

发行人所处石油化工行业是资本密集型行业，发行人石油勘探、石油冶炼、石油化工及煤化工项目建设等需要大规模的资金支持。发行人资本支出主要依赖营业收入和经营活动现金流，近三年及一期，发行人营业总收入分别为34,587,513.29万元、35,279,831.41万元、37,109,794.55万元和9,235,085.89万元，公司经营性活动现金流入分别为39,030,531.31万元、39,565,252.53万元、42,497,227.33万元和10,444,776.85万元，营业总收入和经营性现金流规模均保持较高水平，可为发展所需资本支出提供有力保障。但是随着发行人的业务规模逐渐扩大，加之石油化工行业投资回收期较长，未来资本支持存在依赖外部融资的风险。

#### 16、油气资产减值的风险

发行人油气资产主要为开采原油涉及的矿区权益、油井和相关设备，近三年及一期，发行人油气资产净值分别为13,840,844.79万元、14,143,927.24万元、13,674,703.42万元和13,470,703.12万元，整体呈现增加趋势。发行人严格按照相关规定和会计准则，根据油气资产的预计未来现金净流量的现值进行减值测试，避免油气大幅减值对企业正常生产经营带来冲击。近三年及一期，发行人累计对油气资产计提减值准备1,103,260.10万元、1,178,694.78万元、2,158,379.53万元和2,157,672.37万元。但如果未来受多种因素影响，国际原油价格、国内化工市场价格出现较大波动，发行人依然面临一定的油气资产减值的风险。

#### 17、在建工程停缓建及减值的风险

发行人在建工程主要为石油化工和煤化工项目，整体规模较大。近三年及一期年度发行人在建工程规模分别为3,875,958.76万元、3,098,462.49万元、3,138,453.69万元和3,284,974.09万元，占非流动资产的比重分别为10.58%、7.98%、7.90%和8.30%。若未来宏观经济或各业务板块政策

发生变化，可能会影响发行人在建工程进度和资产价值，存在在建工程停建、缓建及减值的风险。

### 18、期间费用占比较高的风险

近三年及一期，发行人期间费用分别为2,160,143.89万元、2,452,500.28万元、2,517,696.32万元和617,670.97万元，占当期营业收入的比重分别为6.44%、7.16%、7.00%和6.88%。发行人期间费用规模较大，随着发行人逐渐扩大营业规模，若未来不能对期间费用进行较好控制，可能会对公司的盈利能力造成一定影响。

### 19、固定资产折旧较多的风险

受石化行业固定资产投资较大的影响，发行人固定资产占比相对较高。公司的固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备、办公设备、酒店业家具及其他，近三年及一期公司固定资产净值分别为10,993,360.57万元、12,150,117.65万元、12,601,888.16万元和12,476,112.05万元，占非流动资产比重为30%、31.30%、31.73%和31.51%。公司严格按照相关规定和会计准则，依据固定资产的使用年限、预计净残值率，采用年限平均法计提折旧，近三年及一期，累计计提折旧分别为6,384,760.14万元、7,110,357.52、8,006,891.36万元和8,226,669.26万元。若未来发行人固定资产产生的收益无法达到预期，将会面临固定资产折旧较多的风险，可能会对公司盈利能力造成一定影响。

## （二）经营风险

### 1、宏观经济周期波动对于石油行业的影响

宏观经济的运行具有一定周期性，在经济波动周期中与石油行业密切相关的中、下游行业（汽车行业、交通运输业、农业等）产生的波动可能反过来对石油需求产生较大影响，进而影响石油行业。受石油石化行业的周期波动影响，发行人的盈利能力可能出现弱化乃至亏损。目前我国经济增长放缓，原油价格近年波动较大，行业的周期波动性给延长集团的盈利能力带来较大负面影响。同时，从事成品油及大宗化工产品销售的批发零售企业受行业景气度下降影响，终端产品价格大幅下跌，而人工成本、油品损耗、期间费用等均为刚性，不降反增，导致盈利空间大幅缩水，出现资金链紧张局面。在经济景气下行的情况下，发行人的经营业绩将可能受到不利影响。

### 2、油气资源供给不足的风险

发行人实施持续资源发展战略，全方位加强油气勘探，储量结构趋于合理。近年来尽管原

油探明储量稳步增加，发行人仍面对油气资源勘探难度越来越大的局面，无法保证未来能够通过勘探活动增加或保持油气储量水平。目前发行人石油主要来自自采原油，外购原油非常少，如果不能成功获得足够的接替油气资源，未来发行人的经营业绩和财务状况可能会受到不利的影响。

### 3、成品油价格波动的风险

成品油销售是发行人销售收入的主要来源。目前，中国原油价格已与国际市场挂钩，成品油价格则由国家有关部门参考国际成品油价格确定。近年来石油和成品油价格波动幅度较大，石油和成品油价格的波动将直接或间接的影响公司销售收入和盈利，可能对发行人财务状况、经营业绩及现金流产生一定影响。

### 4、生产成本上升的风险

发行人勘探区块属于低渗透油田，自产原油受地质条件等影响，开发难度大，开发成本相对较高；同时，上游原材料价格及人工成本有不同程度的上涨，发行人勘探开发、油田服务支出相应增加；上述因素将会导致发行人的生产成本上升，并可能对发行人经营业绩产生不利的影响。

### 5、未来投资不确定的风险

发行人石油勘探和冶炼投入成本较高，需要大规模的资金持续支持。同时涉足石油化工和煤化工项目建设，项目建设周期较长，投入规模较大。流动资产占比相对较低，虽然符合石油石化行业的特性，但资产流动性相对较差。受终端产成品价格波动下跌，勘探区块的开采能度较高，生产成本有所抬升。较长的项目开发周期和较大的前期资金投入及行业前景不明朗的现状，可能对发行人投资产出及回收造成较大的不确定影响。

### 6、安全及环境隐患可能产生的风险

发行人报告期内无重大安全生产事故，但石油开采行业和石化行业均属于高风险行业。原油和天然气的勘探、开采和储运以及成品油和化工产品的生产和储运等均会涉及到若干的安全及环境隐患，可能导致火灾、爆炸、泄漏、井喷及其他导致人员伤亡、财产损失、环境损害及作业中断等不可预料或者危险的情况发生。安全生产及环境保护一直以来就是石油石化行业企业在经营过程中的重中之重，实现安全及环境零隐患是中国石油石化企业急待解决的问题。随着公司经营规模和运营区域的逐步扩大，所面临的安全及环境隐患带来的风险也相应增加。

### 7、竞争的风险

虽然发行人是目前国内具有石油和天然气勘探开采资质的四家企业之一，在局部区域内具有一定的竞争优势，但与国内三大石油公司相比，无论在原油产量、生产规模、盈利能力、资源储备、销售终端和原油进出口权和产业链延伸方面都存在一定的差距。随着国内石油石化市场的逐步开放，发行人在多个业务领域面临着来自国内外石油化工企业强有力的竞争。

## 8、替代能源竞争风险

国务院发布的《促进产业结构调整暂行规定》指出：我国要优化能源结构，进行多元发展，构筑稳定、经济、清洁的能源供应体系；积极发展水电，积极扶持和发展新能源和可再生能源产业，鼓励石油替代资源和清洁能源的开发利用，积极推进洁净煤技术产业化，加快发展风能、太阳能、生物质能等。进入21世纪以来，新能源产业经历了快速发展。由于我国具备丰富的天然资源优势 and 巨大的市场需求空间，在国家相关政策引导扶持下，新能源领域成为投资热点，技术利用水平正逐步提高，具有较大的发展空间，对石油等传统能源的替代性越来越明显。因此，上述产业的快速发展使得石油行业面临需求减少，替代产品增加的行业性风险。

## 9、自身销售体系不健全的风险

重组前，延长石油集团按照国家政策规定，严格执行国家“四统一”政策和原国家计委《关于调整部分成品油价格的通知》（计电[1999]104号）文件精神，延长石油集团所产成品油主要交由中国石油和中国石化销售，与此同时公司也在积极完善自己的终端销售网络；如果未来国内油品需求减弱，受零售终端不完善的影响，也将对公司的生产和销售产生一定影响。

## 10、产业链不完整和整体抗风险能力相对较弱的风险

目前公司的收入和盈利主要来自成品油收入，所产原油仅供自己冶炼，若未来原油价格下降，公司将会面临生产成本和成品油市场价格倒挂的问题。同时，公司下游的化工产品盈利能力相对较弱。虽然公司积极采取措施，一方面提高原油的采收率和生产规模，努力降低生产成本；另一方面积极调整产业结构，扩大化工产品规模，提高公司的整体抗风险能力，但短期内效果有限。

## 11、突发事件引发的经营风险

发行人如遇突发事件，例如事故灾难、公共卫生事件（如新冠疫情）、社会安全事件、公司管理层无法履行职责等事项，可能造成公司社会形象受到影响，人员生命及财产安全受到危害，公司治理机制不能顺利运行等，对发行人的经营可能造成不利影响。

2019年10月27日，湖南省永州市远军热能动力科技有限公司在延长县境内延长油田股份有

限公司（发行人控股子公司）七里村采油厂265、267井场进行超级气体动能技术增渗提产试验，试验结束返回途中，车载试验装置发生爆炸。事故造成8人死亡，5人受伤。湖南省永州市远军热能动力科技有限公司与发行人不存在股权关系。本次涉事5名伤者生命体征平稳，无生命危险。本次事件不会影响发行人正常生产经营，也不会影响本次债券的发行和兑付工作，但若最终事故调查结果表明发行人负有一定的责任，则发行人可能面临声誉受到影响以及相关处罚的风险。

发行人于2020年7月30日收到陕西省应急管理厅出具的事故结案通知，根据通知内容，事故调查组已形成事故调查报告，并报经陕西省人民政府批复同意，对湖南省永州市远军热能动力科技有限公司总经理和生产部主管两人移送司法机关处理，对陕西延长石油(集团)有限责任公司相关人员给予党纪政务处分，责成陕西延长石油(集团)有限责任公司向陕西省人民政府作出书面检查，对于事故调查中发现的涉及湖南方面的其他问题，移送湖南省应急厅、永州市人民政府组织调查处理。

湖南省永州市远军热能动力科技有限公司与发行人不存在股权关系。发行人进行证券融资不违反《国务院关于进一步加强企业安全生产工作的通知》（国发【2010】23号）中“第30条”之规定，本次事件不会影响发行人的正常生产经营，不会对发行人的盈利能力和偿债能力产生实质性影响。

## 12、未决诉讼风险

发行人合并范围内子公司陕西延长石油房地产开发有限公司等存在未决诉讼（仲裁）案件，如果发行人子公司诉讼失败，可能存在相应赔偿责任，对发行人利润水平产生不利影响。

### （三）管理风险

#### 1、内部管理难度较大的风险

发行人是在2005年整合陕北地区石油勘探、开采、炼化、销售等企业基础之上成立的，整合的企业地域相对较为分散，涉及面较广；并入企业的企业性质、运作模式以及企业文化等方面都存在有一定差异，如何对纳入集团公司的企业进行管理，并且在较短时间内有效整合整个公司的资源，妥善解决并入企业的财务、生产经营管理问题，塑造企业文化从而真正做大做强，是公司目前需要解决的问题。

发行人的管理层级较为复杂，下属子公司不断增多，目前纳入集团合并报表范围的子公司就已达65家，同时在马达加斯加、加拿大、泰国、吉尔吉斯斯坦、中非等国都设立了子公司，数量众多的各级子公司延长了集团的管理链条，增大了集团的管理半径与管理难度。

## 2、治理结构不完善风险

根据公司章程，公司应有监事5名，目前实有1名。基于相关人员退休或工作调动等缘故，截至本募集说明书出具日，发行人监事会空缺4名监事，发行人的出资人尚未委派新的监事。未来如果发行人监事长期持续缺位，将不利于发行人内部控制体系的健全，形成一定管理风险。

## 3、突发事件引发公司治理结构突然变化的风险

发行人已建立了董事会、监事会、高级管理人员互相协作、互相制衡、各司其职的较为完善的公司治理机制，但如遇突发事件，造成其部分董事会、监事会和高级管理人员无法履行相应职责，可能造成公司治理机制不能顺利运作，董事会、监事会不能顺利运行，对发行人的经营可能造成不利影响。

## 4、下属子公司贷款逾期风险

发行人财务管理制度原则上为集团统一授信，统一进行融资，对于个别具有独立法人的子公司，需对外进行融资时，需提前报备集团公司，集团公司进行审批，对于风险进行把控，集团公司审批同意后子公司方可进行独立融资，独立融资金额虽不大，但有可能会带来下属子公司贷款逾期风险。

## 5、子公司并表管理风险

截至2022年末，永安财产保险股份有限公司纳入发行人合并报表核算。永安财产保险股份有限公司股东中，陕西省国资委监管企业占绝对控股地位。陕西省国资委授意发行人行使表决权并将永安保险纳入合并范围。如未来陕西省国资委意愿发生变化不再要求发行人并表永安保险，将对发行人资产规模和收益水平造成不利影响。

## 6、持有子公司股权比例变动的风险

2019年，发行人接陕西省国资委通知，将持有的陕西延长石油化建股份有限公司266,206,275股股份无偿划转至陕西建工控股集团有限公司。本次无偿划转属于国有资产监督管理的整体性调整，无偿划转后，陕西建工控股集团有限公司将成为陕西延长石油化建股份有限公司的控股股东。同时，按照陕西省国资委的要求，发行人作为战略投资者，对陕西燃气集团有限公司进行增资扩股，增资扩股后，发行人成为陕西燃气集团的控股股东，将其纳入合并范围。因此，发行人存在子公司股权被无偿划转或对子公司增资扩股等导致的子公司股权比例发生变动的可能性和风险。

### （四）政策风险

## 1、宏观政策及政府监管风险

尽管政府对石油和石化行业的管制逐步市场化，但中国政府仍对中国境内石油和石化行业实施某些监管，同时国家还会根据实际需要，随时采取新的宏观调控措施，其中包括：颁发原油开采许可证、确定汽油、柴油和煤油的零售指导价格、对某些资源与服务进行配置和定价、修改税项和收费标准、制定进出口配额和程序、修订产品质量标准、制定安全质量及环保标准等。在成品油定价方面，从98年开始，我国对原油和成品油价格进行改革。改革的基础和方向是市场化，与市场接轨。初期的时候，国家定的是和新加坡接轨，后来又增加两个地方，一个是纽约，一个是鹿特丹。三个地方的成品油价格每个月一调，以三个地区价格的加权平均来决定国内的零售价格。后因为国际油价暴涨，成品油价格也暴涨，按照三地加权平均价格来测算，国内的成品油价格也是暴涨。在这种情况下，国家发改委就终止了这种价格机制。为了更好的完善我国石油价格形成机制，规范价格行为，国家发展和改革委员会于2009年5月8日发布了《石油价格管理办法（试行）》办法，根据该办法，当国际市场原油连续22个工作日移动平均价格变化超过4%时，国家发展和改革委员会可相应调整国内成品油价格。2013年3月26日国家宣布对原有成品油定价机制进行完善，完善后的成品油定价机制将调价周期缩短至10个工作日，取消上下4%的幅度限制。尽管我国正在努力地将成品油定价机制与市场进行接轨，但截至目前还是无法摆脱国家宏观调控的辅助，因此，国家宏观及政府监管政策在未来的一段时间内仍将在我国成品油行业扮演相当重要的角色。同时，国家宏观及政府监管政策的变化将直接对发行人的业务运营及业务拓展产生一定的影响。

## 2、环境保护风险

由于油气行业的生产及储运可能造成环境污染的问题，因此在我国实施油气生产、运输及储存的企业必须遵守有关的环境保护方面的法律法规，以防止造成污染环境以及危及人民生命、财产安全的事故发生以实现节油和环保的双赢发展。石油石化行业具有运营区域广泛、地理条件多样的特点，目前，发行人正积极推进与环境保护和污染治理有关的各项工作，对建设项目环境保护管理、环境监测和环境统计工作等不断规范完善。总体而言，国内环保政策要求的不断提高，可能会增加发行人的相关环保支出。

## 3、税费政策风险

根据国家有关政策，发行人目前须缴纳多种税费，包括但不限于：企业所得税、增值税、消费税、资源税、城市维护建设税、矿产资源补偿费、石油特别收益金、探矿权使用费、采矿

权使用费等。税费政策是影响发行人经营的重要外部因素之一。中国政府正积极稳妥地推进税费改革，与发行人经营相关的税费政策未来可能发生调整，进而对发行人的经营业绩产生影响。

## 第三章 发行条款

### 一、主要发行条款

（一）本期超短期融资券名称：陕西延长石油（集团）有限责任公司 2024 年度第二期超短期融资券

（二）发行人全称：陕西延长石油（集团）有限责任公司

（三）主承销商：平安银行股份有限公司

（四）簿记建档管理人：平安银行股份有限公司

（五）存续期管理机构：平安银行股份有限公司

（六）超短期融资券形式：本期超短期融资券采用实名制记账式，统一在银行间市场清算所股份有限公司登记托管。

（七）公司待偿还债务融资余额：截至本募集说明书签署日，发行人及下属子公司待偿还各类债券合计 1001.20 亿元（其中超短期融资券 80.00 亿元、中期票据 419.2 亿元、公司债 457.00 亿元、企业债 45.00 亿元）。

（八）接受注册通知书文号：中市协注〔2022〕SCP252 号

（九）注册发行总额：人民币 300 亿元（即 RMB30,000,000,000.00 元）

（十）本期发行金额：人民币 30 亿元（即 RMB3,000,000,000.00 元）

（十一）本期超短期融资券期限：30 天

（十二）计息年度天数：非闰年 365 天，闰年 366 天

（十三）本期超短期融资券面值：人民币壹佰元（RMB100 元）

（十四）发行价格：本期超短期融资券按面值发行

（十五）发行利率：本期超短期融资券票面利率采用固定利率方式，由发行人与主承销商根据集中簿记建档结果协商一致确定，在本期超短期融资券存续期限内固定不变

（十六）发行范围和对象：全国银行间债券市场的合格机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）

（十七）承销方式：组织承销团，主承销商以余额包销的方式承销本期超短期融资券

（十八）发行方式：本期超短期融资券由主承销商组织承销团，通过集中簿记建档、集中配售的方式在全国银行间债券市场公开发售

(二十) 公告日期：2024 年 3 月 11 日

(二十一) 发行日期：2024 年 3 月 12 日

(二十二) 簿记建档时间：2024 年 3 月 12 日

(二十三) 起息日 2024 年 3 月 13 日

(二十四) 缴款日：2024 年 3 月 13 日

(二十五) 债权债务登记日：2024 年 3 月 13 日

(二十六) 上市流通日：2024 年 3 月 14 日

(二十七) 兑付价格：按超短期融资券面值兑付，即人民币壹佰元/每佰元面值。

(二十八) 兑付日期：本期超短期融资券的兑付日期为 2024 年 4 月 12 日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日，递延期间不另付息）。

(二十九) 利息兑付：本期超短期融资券的利息随本金一起支付。兑付日为 2024 年 4 月 12 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日，顺延期间不另计息）。

(三十) 兑付方式：本期超短期融资券兑付日前 5 个工作日，由发行人按照有关规定在主管部门指定的信息披露媒体上刊登《兑付公告》，并在兑付日按票面利率由上海清算所代理完成兑付工作。

(三十一) 信用评级机构及评级结果：经联合资信评估股份有限公司综合评定，发行人的主体信用评级为 AAA

(三十二) 本期超短期融资券的托管人：银行间市场清算所股份有限公司

(三十三) 本期超短期融资券担保：本期超短期融资券无担保

(三十四) 集中簿记建档系统技术支持机构：北金所

(三十五) 税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期超短期融资券所应缴纳的税款由投资者承担。

## 二、发行安排

### (一) 集中簿记建档安排

1、本期超短期融资券簿记管理人为平安银行股份有限公司，本期超短期融资券承销团成员须在 2024 年【3】月【12】日 9:00 至 18:00，通过集中簿记建档系统向簿记管理人提交《陕西延长石油（集团）有限责任公司 2024 年度第二期超短期融资券申购要约》（以下简称“《申购要约》”），申购时间以集中簿记建档系统中将《申购要约》提交至簿记管理人的时间为准。

2、每一承销团成员申购金额的下限为【1,000】万元（含【1,000】万元），申购金额超过【1,000】万元的，必须是【1,000】万元的整数倍。

3、本期债务融资工具发行过程中存在延长簿记建档时间的可能。如遇不可抗力、技术故障，经发行人与簿记管理人协商一致，可延长一次簿记建档截止时间。本机构承诺延长前会预先进行充分披露，延长时间不低于 30 分钟，延长后的簿记建档截止时间不晚于 18:30。

## （二）分销安排

1、认购本期超短期融资券的投资者为境内合格机构投资者（国家法律、法规及部门规章等另有规定的除外）。

2、上述投资者应在上海清算所开立 A 类或 B 类持有人账户，或通过全国银行间债券市场中的结算代理人开立 C 类持有人账户；其他机构投资者可通过债券承销商或全国银行间债券市场中的债券结算代理人在上海清算所开立 C 类持有人账户。

## （三）缴款和结算安排

1、缴款时间：2024 年【3】月【13】日。

2、簿记管理人将通过集中簿记建档系统发送《陕西延长石油（集团）有限责任公司 2024 年度第二期超短期融资券配售确认及缴款通知书》（以下简称“《缴款通知书》”），通知每个承销团成员的获配面额和需缴纳的认购款金额、付款日期、划款账户等。

3、合格的承销商应于缴款日前，将按簿记管理人的“缴款通知书”中明确的承销额对应的募集款项划至以下指定账户：

收款人名称：平安银行股份有限公司

收款人账号：143300118

汇入行名称：平安银行股份有限公司

行号：307584007998

汇款用途：陕西延长石油（集团）有限责任公司 2024 年度第二期超短期融资券

如合格的承销商不能按期足额缴款，则按照中国银行间市场交易商协会的有关规定和承销协议及承销团协议的有关条款办理。

4、本期超短期融资券发行结束后，认购人可按照有关主管机构的规定进行超短期融资券的转让、质押。

#### **（四）登记托管安排**

本期超短期融资券以实名记账方式发行，在上海清算所进行登记托管。上海清算所为本期超短期融资券的法定债权登记人，在发行结束后负责对本期超短期融资券进行债权管理，权益监护和代理兑付，并负责向投资者提供有关信息服务。

#### **（五）上市流通安排**

本期超短期融资券在债权登记日的下一工作日（2024 年【3】月【14】日），即可以在全国银行间债券市场流通转让。按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行。

## 第四章募集资金运用

### 一、募集资金用途

#### （一）注册 300 亿元用途

结合发展计划，发行人本次申请注册超短期融资券 300 亿元，拟将募集资金 90 亿元用于补充发行人及其子公司流动资金，210 亿元用于偿还发行人及其子公司有息债务本息，从而进一步优化公司负债结构，保障公司长期发展。

##### 1、补充流动资金

公司的主营业务是油品生产与销售，其油品产品的生产成本 50%以上为原油采购，其余为燃料、动力、材料、人工和折旧等。随着公司经营规模不断扩大以及原油加工能力的不断提高，发行人向下属子公司及外部供应商采购原油需求增大发行人每年外部采购原油 240 万吨左右，考虑到自 2021 年以来国际原油价格处于较高水平，仅考虑外部采购一项发行人每年需要流动资金 128.92 亿元，发行人自有可支配资金平均为每年 35 亿元，以此测算发行人外部采购每年需流动资金 93.92 亿元，发行人拟将本次 90 亿元用于补充发行人本部及其子公司流动资金。

##### 2、偿还有息债务本息

为降低公司财务成本，缓解短期流动性压力，发行人拟将本次注册发行超短期融资券募集资金部分用于偿还公司有息债务本息。

截至 2022 年 3 月末，发行人短期借款、长期借款、应付债券等有息债务合计超 1672 亿元，发行人拟将本次 210 亿元用于偿还发行人本部及其子公司有息债务本息。

#### （二）本期 30 亿元超短期融资券募集资金用途

结合发行人发展计划，为降低公司财务成本，保障公司健康发展，发行人拟将本期发行金额中的 15 亿元用于补充营运资金，主要用于原油采购及支付燃料、动力、材料、人工费用等；发行人拟将 15 亿元用于偿还即将到期的有息债务，明细如下：

序号	借款单位	借款银行	起息日	到期日	还款金额（万元）
1	陕西延长石油（集团）有限责任公司	农业银行	2021/3/18	2024/3/18	30,000
2	陕西延长石油（集团）有限责任公司	国开行	2023/3/17	2024/3/16	120,000

## 二、发行人承诺及声明

为了充分、有效地维护和保障本期超短期融资券持有人的利益，发行人承诺：

所募集资金用于符合国家法律法规及政策要求的企业生产经营活动；发行人将加强募集资金管控，严格按照约定用途使用募集资金，资金用途不违反国家相关产业政策和法律规定，募集资金不用于长期投资、房地产项目、土地储备、金融投资、资金拆借和委托贷款。

本期超短期融资券存续期间内，若出现变更募集资金用途的情况，发行人将通过上海清算所网站、中国货币网或其他中国银行间市场交易商协会指定的信息披露平台，提前披露有关信息。

## 第五章 发行人基本情况

### 一、基本情况

- (一) 中文注册名称：陕西延长石油（集团）有限责任公司
- (二) 英文注册名称：Shaanxi Yanchang Petroleum (Group) Co., Ltd
- (三) 发行人住所：陕西省延安市宝塔区枣园路延长石油办公基地
- (四) 注册资本：人民币 100 亿元整；实缴资本人民币 100 亿元整
- (五) 设立（工商注册）日期：1996 年 08 月 02 日
- (六) 法定代表人：张恺颢
- (七) 工商登记号：91610000220568570K
- (八) 联系人：翟唯璐
- (九) 联系地址：陕西省西安市唐延路 61 号延长石油研发中心
- (十) 电话：029-89853839
- (十一) 传真：029-89853839
- (十二) 邮编：710075

(十三) 发行人经营范围：石油、天然气勘探、开采、加工、运输、销售；石油化工产品（仅限办理危险化学品工业生产许可证，取得许可证后按许可内容核定经营范围）及新能源产品（专控除外）的开发、生产和销售；与油气共生或钻遇的其他矿藏的开采、经营业务；煤炭、萤石、盐、硅、硫铁矿等矿产资源的地质勘探、开发、加工、运输、销售和综合利用（仅限子公司凭许可证在有效期内经营）；煤层气的开采利用；煤化工产品的研发、生产和销售；兰炭的开发和综合利用；煤炭、萤石、盐、硅、硫铁矿伴生矿物深加工；与上述业务相关的勘察设计、技术开发、技术服务；石油机械、配件、助剂（危险品除外）的制造、加工；项目投资、股权投资（限企业自有资金）；房地产开发；酒店管理；自营代理各类商品及技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；电力供应、移动式压力容器充装（仅限分公司凭许可证在有效期内经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

## 二、历史沿革

陕西延长石油(集团)有限责任公司的历史可以追溯到1905年由清政府创办的“延长石油官厂”；1907年9月延安石油官厂在延长县城西门外钻成中国陆上第一口工业油井——“延一井”，初日产油1.5吨；同年10月，建成中国陆上第一个油田炼厂——延长炼油房；新中国成立后，延长石油厂改称延长油矿，于1958年下放陕西省管理。1986年，延长油矿更名为延长油矿管理局，与延安地区石化局合并，负责全区石油化工规划与管理，实行简政放权，发展横向联合。此后，榆林14个县先后建成石油钻采公司。1988年延安炼油厂建成投产，1994年延安炼油厂改称延炼实业集团公司。1996年榆林炼油厂建成投产；1999年根据陕西省人民政府陕政发[1998]75号文，延长油矿管理局、延炼实业集团公司和榆林炼油厂等合并后组建陕西省延长石油工业集团公司。

2005年9月根据中共陕西省办公厅、陕西省人民政府办公厅陕办发（2005）31号《关于印发〈陕北石油企业重组方案〉的通知》在原陕西省延长石油工业集团公司基础上，整合陕北各县属14个石油钻采公司重组为陕西延长石油（集团）有限责任公司，与原延长油矿管理局两块牌子，一套人马，仍隶属于陕西省政府并接受陕西省国有资产监督管理委员会监管。2006年根据省国资委陕国资改革发（2006）146号《关于陕西兴化集团有限责任公司等企业的国有资产划转陕西延长石油（集团）有限责任公司的决定》文件通知，接收陕西兴化集团有限责任公司和陕西省石油化工有限公司。2008年根据陕西省国有资产监督管理委员会陕国资产权发[2008]139号关于杨凌秦丰农业科技股份有限公司重组方案的批复，无偿接收陕西省种业集团持有的秦丰农业科技股份有限公司股份，又通过收购和定向增发的方式取得了秦丰农业科技股份有限公司59.72%的股份，该公司后改名为陕西延长石油化建股份有限公司。经报备省国资委批准，通过并购重组，控股企业，实现了市场开拓、产业结构丰富和调整。2010年7月8日延长石油下属延长矿业公司通过股权受让方式取得神木安源化工有限公司55%的股权，并更名为陕西延长石油安源化工有限公司，主营100万吨燃料油(煤焦油加氢)；2010年11月16日延长矿业公司通过股权受让方式取得7家兰炭生产企业控股权，分别持有陕西延长石油榆阳三江煤化工有限公司40%股权、陕西延长石油精原煤化工有限公司40%股权、陕西延长石油四海煤化工有限公司40%股权、陕西延长石油鑫磊鸿盛煤化工有限公司40%股权、陕西延长石油隆星化工有限公司40%股权、陕西延长石油漠源镁业有限责任公司40%股权、陕西延长石油鑫庆金属镁业有限公司40%股权，并购重组后的兰炭企业每年可生产兰炭420万吨，预计产值达到28亿元；2010年1月7日延长石油受让香港中联能源15%股权，2012年又通过增持使股权比例达到

29.88%，更名为延长石油国际，拟勘探、开发及经营位于马达加斯加共和国之陆上油田--3113 油田。2012 年 9 月集团公司通过产权交易所挂牌交易收购榆林恒通热电公司 30% 股权。

重组并购后的延长石油集团整体优势日益显现，发展实力显著增强，下设油田股份、炼化、勘探、管输、销售、财务等专业板块，以及陕西兴化、延长化建、工贸和石油材料等直属公司。

延长石油是国内具有石油和天然气勘探开采资质的四家大型集团之一，隶属于陕西省人民政府，由陕西省国资委监管，公司的规模位居陕西省国资委监管企业前列。公司在 2022 年“世界 500 强”企业中排名 257 位，具有良好的发展空间。公司主要从事石油和天然气资源的勘探、开采、石油炼制和化工、油品运输、储运和销售、工程建设和装备制造等业务。

### 三、公司股权结构情况

图表 5-1 截至本募集说明书签署日公司股权结构情况表

主要股东名称	出资方式	实际投资金额	占石油资本比例	质押或冻结情况
陕西省人民政府国有资产监督管理委员会	实物	45.9 亿元	45.9%	无
延安市人民政府国有资产监督管理委员会	实物	39.6 亿元	39.6%	无
长安汇通有限责任公司	实物	10.0 亿元	10.0%	无
榆林市人民政府国有资产监督管理委员会	实物	4.5 亿元	4.5%	无
合计		100 亿元	100%	-

截至本募集说明书签署日，公司注册资本为人民币 100 亿元，实收资本人民币 100 亿元，全部为国有资本，由陕西省人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“陕西省国资委”）、延安市人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“延安市国资委”）、长安汇通有限责任公司（以下简称“长安汇通”）和榆林市人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“榆林市国资委”）以实物方式出资，出资比例分别为 45.9%、39.6%、10% 和 4.5%。陕西省国资委为公司的控股股东及实际控制人。

陕西省国资委是陕西省政府的组成部门之一，其主要职责包括：1、根据省政府授权，依照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国企业国有资产法》等法律和行政法规履行出资人职责，监管省属企业的国有资产，加强国有资产的管理工作。2、承担监督所监管企业国有资产保值增值的责任。建立和完善国有资产保值增值指标体系，制订考核标准，通过统计、稽核对所监管企业国有资产的保值增值情况进行监管，负责所监管企业工资分配管理工作，制定所监管企业负责人收入分

配政策并组织实施。3、指导推进国有企业改革和重组，推进国有企业的现代企业制度建设，完善公司治理结构，推动国有经济布局 and 结构的战略性调整。4、通过法定程序对所监管企业负责人进行任免、考核并根据其经营业绩进行奖惩，建立符合社会主义市场经济体制和现代企业制度要求的选人、用人机制，完善经营者激励和约束制度。5、按照有关规定，代表省政府向所监管企业派出监事会，负责监事会的日常管理工作。6、负责组织所监管企业上交国有资本收益，参与制定国有资本经营预算有关管理制度和办法，按照有关规定负责国有资本经营预决算编制和执行等工作。7、按照出资人职责，负责督促检查所监管企业贯彻落实国家安全生产方针政策及有关法律法规、标准等工作。8、负责企业国有资产基础管理，起草国有资产管理地方性法规、政府规章草案，依法对市、县国有资产管理工作进行指导和监督。9、承办省政府交办的其他事项。

自公司成立之日起至本募集说明书签署日，发行人股权没有任何质押。本次超短期融资券的发行已经得到陕西省国资委的有效批复。

#### 四、发行人独立性情况

公司依照有关法律、法规和规章制度的规定，设立了董事会、监事会、经营层等组织机构，内部管理制度完善。发行人在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面独立于控股股东和实际控制人，具有独立完整的业务及面向市场自主运营的能力。具体情况如下：

##### （一）资产独立性

公司的资产与控股股东明确分开，不存在控股股东占用公司资产或干预资产经营管理的情况。

##### （二）人员独立性

公司在劳动、人事、工资管理等方面实行独立。按照公司章程公司的董事会七名成员中四名是由陕西省国资委推荐，董事长是根据省政府通知由董事会选举产生。

##### （三）机构独立性

公司根据经营管理和业务发展的需要，设置了相关的综合管理和业务经营部门，公司各部门和岗位均有明确的岗位职责和要求，公司的机构设置是独立的。

##### （四）财务独立性

公司拥有独立的财务部门、完善的会计核算体系及财务管理制度，并依法开设了独立的银行账户。

##### （五）业务独立性

公司拥有独立、完整的产、供、销体系和自主经营的能力，在工商行政管理部门核准的经营范围内开展各项经营业务。公司设置了业务经营和管理部门，配备了专业经营和管理人员，独立开展经营业务活动。在业务洽谈、合同签订及履行各项业务活动中，均由本公司业务员以公司名义办理相关事宜，公司相对于控股股东在业务方面是独立的。

## 五、重要权益投资情况

图表 5-2 截至 2022 年末纳入合并报表范围的子公司基本情况

序号	企业名称	级次	企业类型 (注 1)	实收资本(万元)	持股比例 (%)	享有的 表决权 (%)	投资额(万元)	取得方式(注 2)	备注
1	延长油田股份有限公司	2	1	4,000,000.00	50.29	50.29	3,639,315.38	4	
2	陕西延长中煤榆林能源化工股份有限公司	2	1	1,353,910.00	84.17	84.17	1,215,000.00	1	
3	陕西延长石油矿业有限责任公司	2	1	932,013.96	100	100	932,013.96	1	
4	中油延长石油销售股份有限公司	2	1	21,988.10	41	41	7,080.58	1	
5	陕西延长石油集团四川销售有限公司	2	1	5,000.00	100	100	5,000.00	1	
6	陕西延长石油集团山西销售有限公司	2	1	5,891.00	50.93	50.93	3,000.00	1	
7	延长壳牌石油有限公司	2	1	182,600.00	46	55	83,996.00	1	
8	延长壳牌（四川）石油有限公司	2	1	119,200.00	46	55	57,323.67	1	
9	延长壳牌（广东）石油有限公司	2	1	186,126.96	51	51	151,300.33	3	
10	陕西省石油化工工业贸易有限公司	2	1	15,040.00	100	100	15,040.00	1	
11	陕西延长新能源有限责任公司	2	1	1,500.00	100	100	1,500.00	1	
12	延长石油化工销售（上海）有限公司	2	1	5,000.00	100	100	5,000.00	1	
13	延长石油湖北销售有限公司	2	1	5,000.00	100	100	5,000.00	1	
14	陕西能源化工交易所有限公司	2	1	6,000.00	70.59	70.59	750	1	
15	延长石油天津销售有限公司	2	1	5,000.00	100	100	5,000.00	1	
16	陕西延长石油延安能源化工有限责任公司	2	1	650,000.00	100	100	650,000.00	1	
17	陕西兴化集团有限责任公司	2	1	169,001.38	100	100	300,847.79	4	
18	陕西兴化化学股份有限公司	2	1	105,294.48	69.37	69.37	301,042.14	2	注 3
19	陕西延长石油兴化新能源有限公司	2	1	70,000.00	100	100	70,000.00	1	
20	陕西延化工程建设有限责任公司	2	1	4,591.45	100	100	2,042.76	1	
21	陕西延长化建房地产开发有限公司	2	1	25,000.00	100	100	25,000.00	3	注 4
22	陕西延长石油西北橡胶有限责任公司	2	1	296,200.00	100	100	292,100.56	3	
23	陕西延长石油财务有限公司	2	2	350,000.00	82.87	84	294,319.62	1	注 5
24	陕西延一科技创业投资有限公司	2	2	10,000.00	49.8	49.8	4,973.52	1	
25	陕西延长低碳产业投资有限公司	2	2	30,129.00	100	100	31,127.44	1	

陕西延长石油（集团）有限责任公司 2024 年度第二期超短期融资券募集说明书

序号	企业名称	级次	企业类型 (注 1)	实收资本(万 元)	持股 比例 (%)	享有的 表决权 (%)	投资额(万 元)	取得方 式(注 2)	备注
26	西北化工研究院有限公司	2	1	39,170.00	100	100	41,036.51	4	
27	陕西化工研究院有限公司	2	1	6,308.36	100	100	17,460.86	4	
28	陕西延长石油压裂材料有限公司	2	1	8,000.00	90.06	100	10,246.00	1	注 6
29	永安财产保险股份有限公司	2	2	300,941.60	25.96	25.96	101,717.48	1	注 7
30	陕西延长石油榆林煤化有限公司	2	1	779,479.14	100	100	779,479.14	1	
31	陕西延长石油物流集团有限公司	2	1	26,572.15	100	100	42,248.97	1	
32	陕西延长西大先进技术研究院有限公司	2	1	1,800.00	100	100	1,800.00	1	
33	陕西宾馆有限责任公司	2	1	80,400.00	43.78	43.78	24,310.00	1	
34	陕西延长石油榆神能源化工有限责任公司	2	1	198,000.00	100	100	198,000.00	1	
35	陕西延长石油房地产开发有限公司	2	1	178,437.63	100	100	178,437.63	1	
36	陕西延长石油资本控股有限公司	2	1	300,049.00	100	100	428,726.68	1	
37	陕西华特新材料股份有限公司	2	1	16,513.00	86.76	86.76	21,841.33	4	
38	西安西化氯碱化工有限责任公司	2	1	319,093.59	100	100	22,717.16	3	
39	陕西延长石油油田化学科技有限责任公司	2	1	21,225.00	51	51	10,825.00	1	
40	延长石油集团（香港）有限公司	2	3	9,152.87	100	100	488,557.40	1	
41	北京天居园科技有限公司	2	1	10,000.00	54.79	54.79	5,478.70	4	
42	陕西榆炼实业有限责任公司	2	1	2,000.00	100	100	2,000.00	1	
43	榆林石化集运有限公司	2	1	1,840.00	60	60	1,161.99	1	注 8
44	陕西延长石油集团榆林治沙有限公司	2	1	1,181.08	100	100	1,321.08	1	
45	陕西南宫山旅游发展有限责任公司	2	1	5,400.00	96.3	96.3	5,200.00	1	
46	陕西非常规油气杂志有限公司	2	1	100	100	100	100	2	
47	延长石油定边盐化工有限公司	2	1	3,350.00	100	100	2,592.15	4	
48	陕西延长石油职业技能鉴定所	2	1	10	100	100	10	1	
49	陕西延长石油国际能源化工有限公司	2	1	106,220.06	100	100	106,220.06	1	
50	PTICA 国际有限公司	2	3	0.15	45.8	45.8	14,117.99	1	
51	PTIAL 国际有限公司	2	3	0.13	51	51	38,603.30	1	
52	陕西延长石油天然气有限责任公司	2	1	210,000.00	70	70	84,000.00	1	
53	陕西延长石油物资集团有限责任公司	2	1	350,000.00	100	100	383,410.02	1	
54	陕西延长石油国际事业有限公司	2	1	10,000.00	100	100	10,000.00	1	
55	陕西德源招标有限责任公司	2	1	1,700.00	100	100	1,895.57	3	
56	北京陕西大厦有限责任公司	2	1	15,000.00	100	100	254,723.20	3	
57	北京亿联易成能源科技有限公司	2	1	3,051.00	83.61	83.61	2,551.00	1	

序号	企业名称	级次	企业类型 (注 1)	实收资本(万元)	持股比例 (%)	享有的 表决权 (%)	投资额(万元)	取得方式(注 2)	备注
58	陕西延长泾渭新材料科技产业园有限公司	2	1	30,000.00	100	100	30,000.00	1	
59	江苏延长中燃化学有限公司	2	1	120,000.00	51	51	61,200.00	1	
60	陕西延长石油集团三原销售有限公司	2	1	5,000.00	100	100	5,000.00	1	
61	陕西燃气集团有限公司	2	1	446,156.66	52.45	100	409,059.10	4	注 9
62	陕西洁净能源技术基金管理有限公司	2	1	2,100.00	57.14	57.14	1,200.00	1	
63	陕西延长石油集团重庆销售有限公司	2	1	5,000.00	100	100	5,000.00	1	
64	陕西延长石油丰源有限责任公司	2	1	7,000.00	100	100	42,522.83	4	
65	陕西延长托普索催化科技有限公司	2	1	5,000.00	51	51	2,550.00	1	

注：

1.企业类型：1.境内非金融子企业，2.境内金融子企业，3.境外子企业，4.事业单位，5.基建单位。

2.取得方式：1.投资设立，2.同一控制下的企业合并，3.非同一控制下的企业合并，4.其他。

3.本公司对陕西兴化化学股份有限公司直接持股比例 48.24%，本公司全资子公司陕西兴化集团有限责任公司对其持股比例 21.13%，合计持股比例 69.37%。

4.本公司对陕西延长化建房地产开发有限公司直接持股比例为 96.00%，本公司全资子公司陕西延化工程建设有限责任公司对其持股比例 4.00%，合计持股比例为 100.00%。

5.本公司对陕西延长石油财务有限公司持股比例 82.09%，本公司子公司中油延长石油销售股份有限公司直接持股比例为 1.91%，按照本公司对中油延长石油销售股份有限公司持股比例计算，中油延长石油销售股份有限公司对陕西延长石油财务有限公司持股比例 0.78%，合计持股比例 82.87%，合计表决权比例 84.00%。

6.本公司对陕西延长石油压裂材料有限公司直接持股比例为 60.00%，本公司全资子公司陕西省石油化工研究设计院对其持股比例为 20.00%，本公司子公司延长油田股份有限公司对其持股比例为 20.00%，按照本公司对延长油田股份有限公司持股比例计算，延长油田股份有限公司对陕西延长石油压裂材料有限公司持股 10.06%，合计持股比例为 90.06%，合计表决权比例为 100.00%。

7.本公司对永安财产保险股份有限公司直接持股比例为 20.00%，本公司全资子公司陕西兴化集团有限责任公司对其持股比例为 5.96%，合计持股比例为 25.96%，合计表决权比例为 25.96%。

8.本公司对榆林石化集运有限公司持股比例 50.00%，本公司三级子公司陕西延长石油榆林天然气化工有限责任公司直接持股比例为 10.00%，按照本公司对陕西延长石油榆林天然气化工有限责任公司持股比例计算，陕西延长石油榆林天然气化工有限责任公司对榆林石化集运有限公司持股比例 10.00%，合计持股比例 60.00%，合计表决权比例 60.00%。

9.①2019 年 9 月 26 日，陕西省国资委下发《关于核实陕西延长石油（集团）有限责任公司增资陕西燃气集团有限公司出资的批复》（陕国资资本发(2019)296 号），同意本公司以管道运输公司相关资产增资陕西燃气集团有限公司。

2022 年 12 月 31 日，本公司与燃气集团签署资产移交协议书，完成相关增资资产移交工作。基于本公司以管输资产增资燃气集团为国资委主导下相关业务板块的整合重组行为，不构成公允价值对价的市场交易行为，本期按照同一控制下企业合并处理方式合并燃气集团报表、燃气集团按照同一控制下企业合并处理方式合并管输业务。

②本公司拟收购长安汇通有限责任公司持有陕西燃气集团有限公司 47.55% 的股权，收购完成后陕西燃气集团有限公司将变更为本公司全资子公司。本公司本年度支付长安汇通有限责任公司 5 亿元转让对价款，剩余转让价款尚未支付，股权工商登记正在变更中。

图表 5-3：截至 2022 年末发行人拥有被投资单位表决权不足半数

## 但能对被投资单位形成控制的原因

序号	企业名称	持股比例 (%)	享有的表决权 (%)	注册资本 (万元)	投资额 (万元)	级次	纳入合并范围原因
1	中油延长石油销售股份有限公司	41.00	41.00	21,988.10	6,671.69	二级	实质控制
2	陕西延一科技创业投资有限公司	49.80	49.80	10,000.00	4,973.52	二级	实质控制
3	永安财产保险股份有限公司	25.96	25.96	300,941.60	101,717.48	二级	实质控制
4	陕西宾馆有限责任公司	43.78	43.78	80,400.00	24,310.00	二级	实质控制
5	PTICA 国际有限公司	45.80	45.80	0.15	14,117.99	二级	实质控制

注 1：发行人对中油延长石油销售股份有限公司的持股及表决权比例相对于其他股东具有多数优势，且在董事会拥有超过半数席位，有能力主导中油延长石油销售股份有限公司的相关活动，拥有实际控制权，因此纳入合并。

注 2：发行人对陕西延一科技创业投资有限公司的持股及表决权比例相对于其他股东具有多数优势，且在董事会拥有超过半数席位，有能力主导关天投资的相关活动，拥有实际控制权，因此纳入合并。

注 3：发行人对永安财产保险股份有限公司直接持股比例为 20.00%，发行人全资子公司陕西兴化集团有限责任公司直接持股比例为 5.96%，合计持股比例为 25.96%，合计表决权比例为 25.96%。永安保险股东中，陕西省国资委监管企业占绝对控股地位，陕西省国资委监管企业为一致行动人，由延长集团行使表决权将永安保险纳入合并范围。陕西省国资委监管企业作为一致行动人，对永安保险表决权比例合计为 48.47%，剩余股份由 12 位小股东持有，表决权较分散（表决权比例为 0.38%至 19.83%），且剩余 12 位股东之间未达成进行集体决策的决议，延长石油集团行使的表决权比例足以使其有能力主导永安保险的相关活动，因此纳入合并。

注 4：发行人对陕西宾馆有限责任公司的表决权比例相对于其他股东具有多数优势，且在董事会拥有超过半数席位，有能力主导陕西宾馆有限责任公司的相关活动，拥有实际控制权，因此纳入合并。

注 5：PTICA 国际有限公司注册地为英属维尔京群岛，PTICA 国际有限公司系避税通道公司，无实质业务。PTICA 国际有限公司的全资子公司 PTI-IAS 石油控股有限公司注册地为中非共和国班吉市，为项目落地公司，主要业务为石油天然气勘探开采。PTICA 国际有限公司股东包括发行人，PTI 国际有限公司（实质控制人为中国保利集团公司）、中油储有限公司。保利集团主要业务为国际贸易和房地产开发，油气开采不是保利集团的主业，发行人作为传统的油气开采公司，拥有丰富的油气企业管理经验，实际主导 PTI-IAS 石油控股有限公司的项目实施。PTI-IAS 石油控股有限公司的总理由发行人委派，生产运营部、技术部、财务部等关键部门的管理人员由发行人全资子公司延长石油国际勘探公司委派，油气勘探组织实施工作由延长石油国际勘探公司负责，技术决策工作由发行人子公司陕西省石油化工研究设计院负责。因此，发行人能够任命 PTI-IAS 石油控股有限公司的关键管理人员，同时，发行人所属子公司负责 PTI-IAS 石油控股有限公司的油气勘探组织工作和技术决策工作。综合以上，发行人具有实际能力以单方面主导 PTICA 国际有限公司的相关活动，能够对 PTICA 国际有限公司实施控制，因此纳入合并。

## （一）重要子公司情况

### 1、延长油田股份有限公司

延长油田股份有限公司（以下简称“油田股份”）于 2006 年 3 月 1 日注册成立，法定代表人李文明，注册资本 1,000,000.00 万元人民币，经营范围为石油、天然气勘探、开发及与油气共生或钻遇的其他矿藏的开采、销售；油气田勘探、开发配套的钢材、设备、材料的销售及对外工程承包；机械制造、安装、销售；油气田勘察、设计、技术开发与应用、技术咨询、技术服务、招标采购；劳务输出；房屋租赁、房地产开发；运输、餐饮、住宿；自营和代理各类商品和技术的进出口业务，国家限定公司经营的商品和技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至 2022 年末，油田股份的资产总额为 1,085.57 亿元，负债总额为 982.48 亿元，所有者权益 103.09 亿元；2022 年实现营业收入 437.38 亿元，净利润-42.65 亿元。

油田公司亏损的主要原因是由于油田公司原油开采时间长，并且处于鄂尔多斯盆地原油开采低渗特低渗区域，原油开采成本居高不下，导致油田公司持续亏损。

## 2、永安财产保险股份有限公司

永安财产保险股份有限公司（以下简称“永安保险”）于 1996 年 9 月经中国人民银行批准在西安成立，法定代表人陶光强，注册资本 300,941.60 万元人民币。永安保险公司经营范围：企业财产损失保险、家庭财产损失保险、建筑工程保险、安装工程保险、货物运输保险、机动车辆保险、船舶保险、能源保险、一般责任保险、保证保险、信用保险（出口信用险除外）、短期健康保险、人身意外伤害保险等保险业务，经中国保监会批准的其他保险业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至 2022 年末，永安保险的资产总额为 170.13 亿元，负债总额为 114.01 亿元，所有者权益 56.12 亿元；2022 年实现营业收入 114.13 亿元，净利润 1.77 亿元。

## 3、陕西兴化集团有限责任公司

陕西兴化集团有限责任公司（以下简称“陕西兴化”）于 1997 年 8 月成立，法定代表人樊洛僖，注册资本 157,224.00 万元人民币；经营范围为硝酸铵、多孔硝酸铵、合成氨、乙醇（筹建项目取得许可审批后方可经营，含醋酸甲酯、二甲醚）、纯碱、食用碳酸钠、氯化铵、干燥氯化铵、二氧化碳、氨、氧、氮、氩气、硝酸、五羰基铁、硝酸钠、亚硝酸钠、工业硝酸、压缩、液化气体、化学肥料、复肥（复混、掺混肥料）、羰基铁粉系列产品、标准气体、吸收材料、精细化工系列产品（易制毒、危险化学品除外）的开发、生产销售及技术服务；“908”产品、石化产品的生产、加工、批发与零售（易制毒、监控、危险化学品除外）；农化服务；机械加工、道路普通货物运输、一、二类压力容器的设计制造、无损检测安装、机械零部件的设计、制造、加工；气瓶检验；工业盐的销售；化工石化医药行业设计；物业管理；住宿、餐饮经营；本企业生产、科研所需的关键原材料、技术改造

所需的关键设备及零部件的进口（国家限定或禁止公司经营的商品和技术除外）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至 2022 年末，陕西兴化的资产总额 53.20 亿元，负债总额为 30.44 亿元，所有者权益 22.75 亿元；2022 年实现营业收入 27.94 亿元，净利润 1.67 亿元。兴化集团利润较低原因主要为单位产品毛利较低，生产线自动化程度较低，人工成本较高。

#### 4、陕西延长石油物流集团有限公司

陕西延长石油物流集团有限公司（以下简称“延长石油物流”）成立于 1997 年 12 月，法定代表人张文协，注册资金 20,000.00 万元人民币；经营范围燃料油（闪点 23-61℃）、汽油、柴油、煤油、液化天然气（LNG）（仅限工业）、液化石油气 LPG（仅限化工原料）、压缩天然气 CNG（仅限工业）、溶剂油、石脑油、石油溶剂、石蜡油、石油沥青、石焦油、甲醇、醋酸（无储存场所和设施）的批发；油品助剂、油田化学用品及其他精细化工产品（监控、易制毒、危险化学品除外）的销售；润滑油（脂）的批发销售；石化制品及化工产品（易制毒、危险化学品除外）；塑料编织袋及塑料制品的生产销售；汽车运输；道路危险货物运输；普通货物运输；装卸服务；停车场经营；安全防火、防爆器材、防静电服等租赁；现代物流（货物运输、仓储（危险品除外）、搬运、装卸、贸易、流通加工、物流信息）；货物专用运输（集装箱、罐式）；大型物件运输；货运站（场）经营；普通货物的分装、包装业务；国内货物联运；货物搬运装卸及包装整理；国际货运代理；国内货物运输代理；航空运输销售代理；物流仓储服务（运输及危化品除外）；汽车配件；机动车维修；停车服务；物流信息咨询服务；在物流领域内的技术开发、技术咨询、技术服务；供应链管理（包括利用计算机网络对货物进行管理及相关信息处理和有关咨询服务）；农副特产品收购加工、储藏销售；物业管理；房屋租赁；（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至 2022 年末，延长石油物流的资产总额为 22.22 亿元，负债总额为 14.76 亿元，所有者权益 7.46 亿元；2022 年实现营业收入 33.34 亿元，净利润 0.60 亿元。

#### 5、陕西延长石油西北橡胶有限责任公司

陕西延长石油西北橡胶有限责任公司（以下简称“延长西北橡胶”）成立于 2014 年 5 月，法定代表人吕利军，注册资金 296,200.00 万元人民币；经营范围包括橡胶软管和软管组合件、轮胎、胶布和胶布制品、防腐衬里、胶液、救生设备（救生衣、救生圈、救生艇(筏、船)）、胶带、混炼胶、胶板、橡胶型材、橡胶密封制品、橡胶薄膜、工程橡胶制品、橡胶制品、柔性复合高压输送管的生产及销售；橡塑、化工机械的设计、生产、销售、安装、维修；防腐衬里施工；橡胶制品的设计、施工和技术服务；经营本企业自产产品及技术的出口业务(国家限定或禁止进出口的产品和技术除外)；

经营本企业生产所需的原辅材料；石油、化工产品(不含危险品)销售；以下经营范围限分公司凭许可证经营：住宿；餐饮；运输；货物装卸、仓储（危险品除外）、租赁服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至 2022 年末，延长西北橡胶的资产总额为 63.70 亿元，负债总额为 32.49 亿元，所有者权益 31.21 亿元；2022 年实现营业收入 25.46 亿元，净利润 0.04 亿元。

## 6、陕西兴化化学股份有限公司

陕西兴化化学股份有限公司（以下简称“兴化化学”）成立于 1997 年 8 月，法定代表人樊洛僖，注册资本 105,294.48 万元人民币；经营范围包括化工产品（不含危险品）的生产、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

兴化化学于 2007 年 1 月 26 日在深圳证券交易所上市，股票简称“兴化股份”，股票代码“002109.SZ”。

截至 2022 年末，兴化化学的资产总额为 50.19 亿元，负债总额为 3.26 亿元，所有者权益 46.93 亿元；2022 年实现营业收入 32.58 亿元，净利润 3.94 亿元。

## 7、延长壳牌石油有限公司

延长壳牌石油有限公司（以下简称“延长壳牌”）成立于 2008 年 12 月，法定代表人高万文，注册资本 207,600.00 万元人民币。公司经营范围包括公司投资建设下属加油（加气）站，管理下属加油（加气）站的经营业务。（加油（加气）站业务包括：为机动车提供成品油及其他石油产品（含润滑油）、液化天然气产品，加油（加气）站内车辆维修保养、加油（加气）站附属便利店、洗车、餐饮及其他配套服务；提供与加油（加气）站相关的技术服务、经营管理服务、工程及相关设备。以加油（加气）站特许经营方式从事商业活动；资产租赁：包括不动产租赁和机械租赁；预包装食品、散装食品、保健食品、熟食热食的销售；广告设计、制作、发布的代理；充电桩、停车场管理；非油产品批发、仓储、物流；从事成品油批发、仓储、中转及运输业务。（以上经营范围涉及国家专项规定管理的从其规定。涉及许可证及备案管理的，凭许可证及备案材料在有效期内经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至 2022 年末，延长壳牌的总资产为 103.28 亿元，负债总额为 58.94 亿元，所有者权益 44.34 亿元；2022 年实现营业收入 173.21 亿元，实现净利润 5.53 亿元。

## 8、延长壳牌（四川）石油有限公司

延长壳牌（四川）石油有限公司（以下简称“延长壳牌（四川）”）成立于 2000 年 5 月，法定代表人高万文，注册资本 119,200.00 万元人民币。公司经营范围包括：经营加油站业务并配套销售其

他石油产品（含润滑油）；提供加油站内车辆维护、保养、清洗及食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）、酒、医疗器械 I、II 类、花卉、日用百货、化妆品、保健品、轮胎、汽车配件、洗涤用品、纺织品、日用杂品、加油站相关设备等综合零售；广告业；场地、房屋及柜台租赁；票务服务；配餐餐饮服务；对外提供企业咨询、会议及展览活动、企业形象策划、文化艺术交流（不含演出）、企业管理、人力资源服务、经营加油站相关的技术及管理服务；从事加油站特许经营商业活动。（以上经营项目仅限取得许可的分支机构经营）。

截至 2022 年末，延长壳牌（四川）的总资产为 61.89 亿元，负债总额为 34.56 亿元，所有者权益 27.33 亿元；2022 年实现营业收入 93.86 亿元，实现净利润 2.28 亿元。

### 9、陕西延长中煤榆林能源化工股份有限公司

陕西延长中煤榆林能源化工股份有限公司（以下简称“中煤榆林化工”）成立于 2008 年 5 月，法定代表人李伟，注册资本 1,353,900.00 万元人民币；经营范围包括聚乙烯、聚丙烯、乙烯、丙烯、甲醇、硫磺、石脑油、轻柴油、渣油、混合碳五、混合碳四(含轻、重碳四)、MTBE(甲基叔丁基醚)、1-丁烯、硫酸铵(高硫酸铵、酸式硫酸铵、酸式亚硫酸铵、过硫酸铵除外)、碳酸钠(过氧化碳酸钠水混合物、过碳酸钠、过二碳酸钠除外)、硫酸钠混盐的生产和销售，以及配套电力生产销售、工业废灰(渣)销售；酒店管理、经营(限分支机构经营)；煤基混合戊烯生产与销售；安全阀效验\*(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。

截至 2022 年末，中煤榆林化工总资产 346.01 亿元，总负债 173.28 亿元，所有者权益 172.73 亿元；2022 年实现营业收入 212.51 亿元，净利润 7.44 亿元。

### 10、陕西延长石油延安能源化工有限责任公司

陕西延长石油延安能源化工有限责任公司（以下简称“延安能源化”）成立于 2009 年 12 月，法定代表人雷霆，注册资本 650,000.00 万元人民币；经营范围包括聚乙烯，聚丙烯，乙丙橡胶，正丁醇，二丙基庚醇，甲基叔丁基醚(MTBE)，裂解轻烃，稳定轻烃，MTO 级甲醇，乙烯，丙烯，煤基混合戊烯，乙烷，丙烷，丁醛，戊醛，碳四(含混合碳四、醚后碳四、剩余碳四)，碳五及以上组分油，硫磺，石蜡，异丁醇，杂醇，硫酸铵，电，循环水，蒸汽，压缩空气，粉煤灰，裂解汽油，石脑油，油浆，渣油，炉渣，液化石油气，生产水，生活水，氯化钠，硫酸钠，杂盐，氢气，水煤浆等产品的生产、经营、销售。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。

截至 2022 年末，延长能源化总资产为 214.23 亿元，总负债为 144.97 亿元，所有者权益 69.26 亿元，2022 年实现营业收入 74.73 亿元，净利润 0.18 亿元。

## 11、陕西延长石油物资集团有限责任公司

陕西延长石油物资集团有限责任公司（以下简称“物资集团”）注册成立于 2016 年 9 月 22 日，法定代表人李晓恒，注册资本 350,000.00 万元人民币。经营范围包括甲醇、乙醇[无水]、1-丙醇、2-丙醇、呋喃、四氢呋喃、丙酸、丙烯酸[稳定的]、邻苯二甲酸酐[含马来酸酐大于 0.05%]、马来酸酐、乙酸乙酯、乙酸仲丁酯、丙烯酸乙酯[稳定的]、乙酸正丙酯、粗苯、苯、甲苯、乙苯、1,2-二甲苯、1,3-二甲苯、1,4-二甲苯、甲烷、丙烷、正丁烷、正戊烷、正辛烷、天然气[富含甲烷的]、液化石油气、乙烯、丙烯、苯乙烯[稳定的]、石脑油、煤焦沥青、甲基叔丁基醚、1-丁烯、氧[压缩的或液化的]、氮[压缩的或液化的]、氩[压缩的或液化的]、二氧化碳[压缩的或液化的]、氟化氢[无水]、氢氟酸、（无储存场所）（剧毒化学品、易制爆危险化学品、成品油除外）的批发（危险化学品经营许可证有效期至 2022 年 9 月 24 日）；化肥、汽车配件、井下压裂配件、抽油机配件、润滑油脂、电线电缆、电器产品、劳保用品、电子产品、文化、体育用品及器材（不含弩）批发；针纺织品、服装及家庭用品（不含食品药品）、办公用品、办公自动化设备及耗材、金属矿产品、铁矿粉、厨房设备、贵金属销售；石油工程技术服务；化工产品的技术咨询；医疗科技领域内的技术开发、技术咨询、技术转让；医疗设备领域内的技术服务；管道配件、泵及配件、压力容器及化工设备、石油专用设备及工具、机械设备及配件、锅炉及辅机、电气设备及配件、建筑材料销售；装卸搬运；普通货物运输；仓储服务（不含危险、监控、易制毒化学品）；物流服务；陆路、海上、航空、货物代理；机电设备、消防器材、汽车、金属材料及原料、非金属材料及原料、五金交电、玻璃仪器、仪器仪表、阀门及管件、橡胶及塑料制品、煤炭（不含仓储及现场交易）、化工产品、化工原料及化学试剂（不含危险、监控、易制毒化学品）的销售；固体废弃物的回收、处置、销售（不含危险性废旧物品的回收）；建筑劳务分包；货物与技术的进出口经营（国家限制和禁止进出口的货物和技术除外）；商务信息咨询；代理销售数字证书及提供相关服务；数字证书介质制售；电子印章制售；云平台技术服务；信息系统安全集成；信息技术服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至 2022 年末，物资集团的资产总额为 153.10 亿元，负债总额为 113.12 亿元，所有者权益 39.98 亿元；2022 年实现营业收入 1,067.59 亿元，净利润 0.30 亿元。

## 12、陕西延长石油财务有限公司

陕西延长石油财务有限公司（以下简称“延长财务”）成立于 2013 年 12 月，法定代表人沙春枝，注册资本 350,000.00 万元人民币；经营范围包括对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务；协助成员单位实现交易款项收付；经批准的保险代理业务；对成员单位提供担

保；办理成员单位之间的委托贷款及委托投资；对成员单位办理票据承兑与贴现；办理成员单位之间的内部转账结算及相应的结算、清算方案设计；吸收成员单位的存款；对成员单位办理贷款及融资租赁；从事同业拆借；承销成员单位的企业债券；有价证券投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至 2022 年末，延长财务总资产 315.90 亿元，总负债 258.73 亿元，所有者权益 57.17 亿元；2022 年实现营业收入 7.19 亿元，净利润 5.09 亿元。

## （二）主要参股公司及对企业有重要影响的关联方

图表 5-4：截至 2022 年末发行人主要参股公司情况

单位：万元

序号	企业名称	持股比例	享有表决权	注册资本	备注
1	长安银行股份有限公司	20.00%	20.00%	564,141.72	-
2	陕西延安石油天然气有限公司	49.00%	49.00%	200,000.00	-
3	陕西保障性住房建设工程有限公司	56.41%	56.41%	886,410.00	注 1
4	陕西环保产业集团有限责任公司	23.07%	23.07%	86,700.00	-
5	陕西神延煤炭有限责任公司	49.00%	49.00%	218,000.00	-

注 1：发行人持有陕西保障性住房建设工程有限公司股权 56.41%，该企业担任着地方政府职能部门的职责，其相关活动主要由陕西省住房和城乡建设厅参与，公司管理层由陕西省住房和城乡建设厅委派，发行人无法主导其相关活动，亦无法通过参与相关活动享有可变回报，对该企业不具有控制，也不具有重大影响。

发行人主要参股公司情况介绍如下：

### 1、长安银行股份有限公司

长安银行股份有限公司（以下简称“长安银行”）于 2009 年 7 月 27 日注册成立，法定代表人赵永军，注册资本 564,141.73 万元，经营范围为吸收公众存款；发放短期、中期及长期贷款；办理国内外结算；办理票据承兑与贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；买卖、代理买卖外汇；从事银行卡业务；提供信用证服务及担保；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱服务；结汇、售汇；经中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至 2022 年末，长安银行总资产为 4,370.53 亿元，负债总额为 4,076.59 亿元，所有者权益 294.44 亿元；2022 年长安银行实现营业收入为 88.06 亿元，实现净利润 22.60 亿元。

### 2、陕西延安石油天然气有限责任公司

陕西延安石油天然气有限责任公司（以下简称“延安石油天然气”）于 2012 年 6 月 18 日注册成立，注册资本 200,000.00 万元，经营范围为石油、天然气、煤层气、伴生气、页岩气、油页岩的勘查、生产、销售；油气勘探生产技术的研发、开发；石油化工、化工产品（危险、易制毒化学产品除外）的销售；油气工程建设；油气管理运营；油气、石化产品、管道生产建设所需物质设备、器材的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至 2022 年末，延安石油天然气总资产为 15.93 亿元，负债总额为 4.48 亿元，所有者权益 11.45 亿元。2022 年度延安石油天然气实现营业收入为 0.14 亿元，实现净利润 0.11 亿元。

### 3、陕西保障性住房建设工程有限公司

陕西保障性住房建设工程有限公司（以下简称“保障性住房”）于 2011 年 3 月 15 日注册成立，法定代表人鲁尚荣，注册资本 886,410.00 万元，经营范围为陕西省境内各市、县保障性住房工程建设管理；建筑材料生产、销售；房屋租赁和销售；物业管理服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至 2022 年末，保障性住房总资产为 557.14 亿元，负债总额为 471.72 亿元，所有者权益 85.42 亿元。2022 年度保障性住房实现营业收入 573 万元，净利润 944 万元。

### 4、陕西环保产业集团有限责任公司

陕西环保产业集团有限责任公司（以下简称“环保产业集团”）于 2014 年 10 月 17 日注册成立，法定代表人熊良虎，注册资本 86,700.00 万元，经营范围为环保产业的投资（仅限自有资金）；环保新技术、新设备、新产品、新材料的开发及示范推广及资源综合利用；环境保护与治理技术咨询；环境及安全影响、节能、水土保持的评价；环境污染治理工程的设计与施工；环境工程的监理与监测；环境污染治理设施专业化运营服务，包括生产中的清洁技术、节能技术以及产品的回收、安全处置与再利用；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限制或禁止公司经营的商品和技术除外）；面源污染治理工程、农村环境综合整治工程的设计、施工、监理、监测；高新技术产业、农林业的研发。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至 2022 年末，环保产业集团总资产为 121.97 亿元，负债总额为 94.25 亿元，所有者权益 27.72 亿元。2022 年度环保产业集团实现营业收入为 32.05 亿元，实现净利润 1.56 亿元。

### 5、陕西神延煤炭有限责任公司

陕西神延煤炭有限责任公司于 2009 年 11 月 2 日注册成立，法定代表人刘民强，注册资本 218,000.00 万元，经营范围为煤矿筹建；煤炭项目投资管理；煤炭销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至 2022 年末，陕西神延煤炭有限责任公司总资产为 105.82 亿元，负债总额为 18.73 亿元，所有者权益 87.09 亿元。2022 年度陕西神延煤炭有限责任公司实现营业收入 71.68 亿元，实现净利 32.02 亿元。

**（三）对公司有重大影响关联方情况**

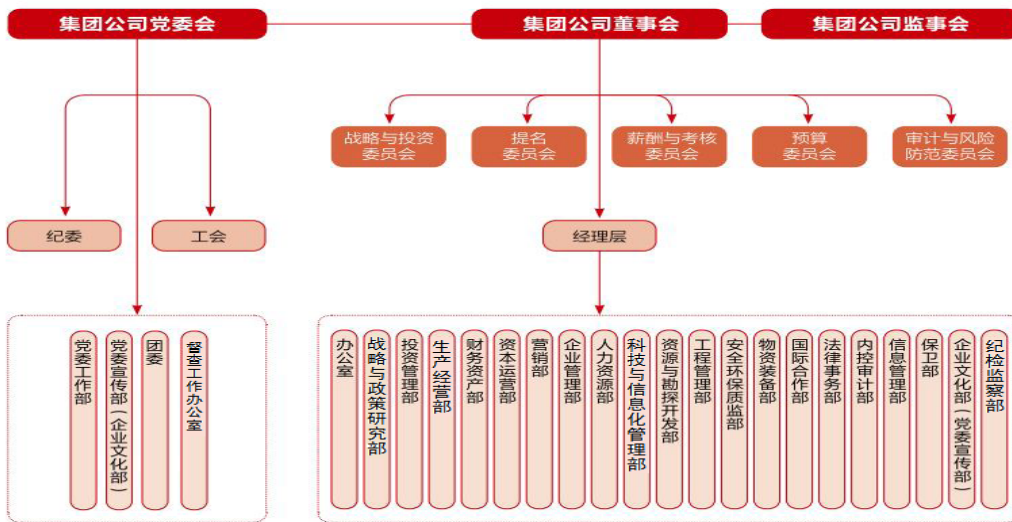
无。

**六、发行人治理结构与内控制度**

**（一）治理结构、组织机构设置及运行情况**

**1、组织机构**

图表 5-5：截至本募集说明书签署日公司组织结构图



办公室负责集团公司综合协调、文秘服务、会务管理、督察督办、信访、接待与交流合作、档案管理、印章管理、后勤服务等工作。

战略与政策研究部负责集团公司政策、产业研究及战略管理等工作。负责集团公司固定资产投资前期管理及牵头组织投资规划与计划的编制。

营销部负责集团公司整体营销政策、营销策略及营销规划的制订工作，统筹协调集团各类营销资源，并负责集团品牌管理等工作。

财务资产部负责建立健全集团公司财务管理的各项规章制度并组织实施，保证集团公司财务管理、会计核算、融资与担保、资金管理等工作符合集团公司战略与业务发展要求。

人力资源部负责集团公司人力资源规划、人员配置、培训与发展、薪酬福利、员工绩效考核、员工关系等管理工作，为集团公司发展提供高效的人员保障与支持。

企业管理部负责集团公司制度建设、组织机构管理、集团内改制与重组、组织绩效考核及各项专题管理活动的开展等工作。

法律事务部负责集团公司法律事务咨询，合同管理、规章制度合规性审核，重大法律纠纷处理、法制宣传教育及商标管理等工作，为公司经营决策提供法律支持，促进企业运营合规化管理等工作。

科技与信息管理部负责统筹管理集团公司的科技研发工作。

工程管理部负责集团公司固定资产投资建设项目实施的组织管理、检查、协调、监督。

安全环保质监部负责集团公司安全、环保、节能与质量管理工作。

内控审计部负责集团公司内控与风险防范体系建设，实施财务、经济效益、内控、经济责任与工程等审计项目，保证集团公司整体业务的健康有效运行。

纪检监察部负责对监察对象的宣传教育、监督检查及企业制度建设、效能监察等工作。招投标办公室负责集团公司物资采购体系的建设、归口集团公司管理物资的统一采购及各类招标活动的管理。

## **2、公司治理**

### **(1) 公司章程**

为规范公司的经营机制，保障公司、出资人的合法权益，规范公司内部行为，保证国有资产的保值增值，本公司依据《中华人民共和国公司法》和陕西省委、省政府下发的《省委、省政府办公厅关于印发〈陕北石油企业重组方案的通知〉》（陕办发[2005]31号）、《陕西省人民政府国有资产监督管理委员会关于做好部分监管企业国有资本划转充实社保基金工作的通知》和《陕西省财政厅 陕西省人力资源和社会保障厅陕西省人民政府国有资产监督管理委员会关于划转省国资委监管6户企业部分国有资本充实社保基金有关事项的通知》文件精神及有关法律、法规的规定，制定完善了《陕西延长石油(集团)有限责任公司章程》（以下简称“公司章程”），为本公司的规范运作提供了制度保障。

### **(2) 发行人内部管理机构设置**

集团公司设董事会及其专业委员会、监事会、经理层和职能部门。

董事会是集团公司经营管理事项的最高决策机构，按照集团公司章程和董事会议事规则行使重大事项决策权，负责审批集团公司及各成员企业的重大投资。

集团公司董事会下设董事会秘书处、战略与投资委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、预算委员会、审计与风险委员会，对董事会负责。专业委员会是集团公司董事会的决策服务机构。

监事会是集团公司的常设监督机构，执行监督职能。监事会与董事会并列，独立行使对董事会、总经理、高级职员及整个公司管理的监督权。

经理层实施董事会的重大决策，负责日常经营策略的拟定和执行。

集团公司职能部门接受经理层的领导，是集团公司日常事务的管理机构和决策的参谋机构。

集团公司经营管理层下设办公室、战略与政策研究部、投资管理部、生产经营部、企业管理部、人力资源部、安全环保质监部、资源与勘探开发部、科技与信息管理部、工程管理部、国际合作部、法律事务部、内控审计部、物资装备部、保卫部、纪检监察部、党委组织部、企业文化部、工会、督查工作办公室 20 个业务职能部门。

#### ①董事会及董事长

根据公司章程，公司不设立股东会，只设立董事会，董事会是公司的权力机构，依据《中华人民共和国公司法》行使相关职权。董事会每届任期三年，届满可连任。董事会设七名董事，由出资人按股权分配进行推荐，按干部管理权限报批。其中陕西省国资委推荐四名、延安市国资委推荐两名、榆林市国资委推荐一名。

董事会主要职责和义务：负责决定公司的经营方针和投资计划；研究制定公司发展规划，报陕西省国资委批准后实施；制定并审议批准公司的年度财务预算、决算方案；制订审议批准公司的利润分配方案或弥补亏损方案，报陕西省国资委批准后执行；拟定公司增加或减少注册资本方案；拟订公司合并、分立、变更、终止、解散的方案；拟订公司发行债券方案；审议批准总经理的年度工作报告；审议批准监事会的年度工作报告；决定公司内部管理机构设置决定公司分支机构的设立或者撤销；审议批准设立子公司、分公司和股份有限公司的方案，其管理者人选按党管干部的原则和有关规定任免；根据公司总经理提名，聘任或者解聘公司副总经理及其他高级经营管理负责人，决定其报酬事项；审议公司的基本管理制度；审定公司章程草案和公司章程修改方案；向出资人提交年度经营业绩考核指标和资产经营责任制目标完成情况的报告；向出资人提供董事会的重大投融资决策信息；向出资人提供真实、准确、全面的财务和运营信息。

董事会议事规则：董事会会议由董事长召集并主持，董事长因特殊原因不能履行职务时，由董事长指定其它董事召集和主持；董事会会议应有三分之二以上的董事出席方可举行，董事不能出席会议的，可出具书面授权委托书委托其它董事代其出席；董事会会议分为定期董事会会议和临时董事会会议，定期董事会会议每年至少举行四次；三分之一以上董事提议或出资人认为有必要时可以提议召开临时董事会会议，召开董事会会议应于会议召开三日前以书面形式通知全体董事、监事及其他列席人员；董事会对所议事项作出的决定应由三分之二以上的董事表决通过方为有效，并应做出会议记录，出席会议的董事应当在会议记录上签名。

## ②监事会

公司设立监事会。根据公司章程，公司的监事会成员由五人组成，根据《国有企业监事会暂行条例》，省、市国资委作为出资人向发行人推荐监事会成员。其中陕西省国资委推荐 2 名、延安市国资委推荐 1 名、榆林市国资委推荐 1 名、陕西延长石油(集团)有限责任公司选举职工代表 1 名。监事会主席由陕西省政府主管机构从监事会成员中指定。监事会对陕西省人民政府负责，代表国家对国有重点大型企业国有资产的保值增值实施监督。

监事会权责：检查公司财务；对董事、经理执行公司职务时违反法律、法规或者公司章程的行为进行监督；当董事和经理行为损害公司的利益时，要求董事和经理予以纠正；提议召开临时董事会；监事可以列席董事会会议。

## ③其他管理人员

公司设总经理一名，副总经理五名，董事会成员经批准可以兼任总经理、副总经理；总经理对董事会负责，并履行董事会授权的权利和义务。总经理负责集团公司生产经营管理等日常全面工作，组织实施董事会决议事项。副总经理和总经济师根据总经理的授权履行相应的职责，协助总经理工作，对总经理负责。

## （二）内控制度

公司发展过程中，通过借鉴国内外大型集团管理体制的经验，对公司的管理体系不断进行改革，逐步形成了较为完善的内控制度，为企业长期持久的发展奠定了基础，其中：

（1）人事管理方面，公司制定了《人力资源配置管理办法》（陕油企发【2010】19 号）对下属企业主要是依法推荐或任免董、监事会成员，推荐总经理等高级管理人员。所属单位的党委书记、副书记、纪委书记由公司直接任命。部分单位的助理、人力资源部主任由公司备案任命；对部分单位领导班子实行年薪制；负责高级专业技术干部的评审、专家队伍建设。

(2) 财务管理方面，集团公司主要履行宏观财务管理职能，对所属单位代行出资人职责，负责全集团及所属单位的资产保值增值责任；对省国资委签订经营目标责任状；完成国资委赋予的其他工作任务。集团公司所属子公司为独立经济核算单位，依法自主经营，自负盈亏，对集团公司承担资产保值增值责任；与集团公司签订经营目标责任状；集团公司向所属企业派出财务总监履行监督职能。集团公司通过制定集团公司《财务管理办法》（陕油财发【2010】12号），规范了集团公司投资、融资及资金管理行为；通过制定了集团公司《会计核算办法》（陕油财发【2006】12号），规范了集团公司的会计核算。

(3) 投资管理方面，为了规范集团公司所属投资单位的投资行为，防范化解投资风险，实现投资收益最大化，集团公司制订了《投资管理办法》实施细则。根据管理办法，集团所有投资项目，均由集团公司董事会审批，集团公司下属的具有独立法人资格，并经集团公司授权可以进行项目投资的全资、控股子公司（企业）的分公司、下属部门不能进行项目投资；集团公司董事会，在听取项目论证意见后，进行表决，如有效表决票超过全体董事的半数以上，即为审批通过；集团公司董事会审议通过的投资项目，将以董事会决议的形式，下发各有关部门和所属单位执行。

(4) 担保管理方面，公司依据《公司法》、《担保法》、《国有大中型企业建立现代企业制度和加强管理基本规范》和《陕西延长石油(集团)有限责任公司公司章程》制定了相关担保管理办法，规范集团公司及所属公司的担保行为。集团公司之间和对外提供的担保事项，统一由集团财务公司提出方案，经集团公司董事会审定执行。

(5) 筹资管理方面，集团公司制订了《筹资管理办法》及实施细则规定。根据管理办法及细则规定集团所属各公司需在集团公司的统一组织与领导下，按照《筹资管理办法》及实施细则规定，进行资金的筹集；集团公司对筹措的资金实行集中管理、统一调配；所属单位筹集的资金，应纳入集团公司的资金预算与使用计划；集团公司筹集的资金，根据发展需要，拨付所属单位使用；集团公司及所属单位对外筹集资金，应根据自身的资本结构合理举债，并保持合理的资产负债（原则上资产负债率不超过 70%）水平；集团公司及所属单位对外举债，应加强资金筹措、使用的风险管理，降低资金成本，有效防范风险。

(6) 资金管理方面，由财务公司统一管理公司本部及所属子公司的银行账户，对经营和投资资金，实行集中预算管理。目前已完成资金结算中心收支两条线管理向集团财务公司扁平化管理的转化，集团财务公司为资金管理和结算业务操作部门。各下属子公司在财务公司集中开立结算账户，各子公司按照以收定支与资金定额孰低原则进行资金管理。公司加强应收账款的回款力度，建立了

应收账款台账管理制度，通过责任制及时回笼资金。压缩库存的资金占用，提高资金的使用效率，推行库存资金的定额管理制度及材料、备件采购计划管理，通过以销定产的市场管理模式实现“零库存”。

(7) 成本管理方面，公司根据“统一管理、分级负责”的原则，实行集团、公司、油田、井区四级成本核算和管理体制，通过预算管理严格控制生产成本及费用，并加大应收账款的回款力度和存货的管理和控制。

(8) 预算管理方面，公司实行全面预算管理，全面预算涉及所有分、子公司和部门的各项经营活动，其有效量化为各分子公司和部门具体可行的努力目标，同时也建立了共同遵守的行为规范。全面预算管理按照“自下而上编制，自上而下执行”的方式确定公司预算目标，预算目标分解到各成员企业、直属单位。通过预算的编制下达、执行调整和分析考核，实现企业对生产经营活动的有效控制。

(9) 会计核算方面，公司遵照财务、税务管理的法律法规，制订全集团统一的会计核算办法，提高会计核算水平，实行全集团合并报表。成员企业执行集团公司统一的会计准则。成员企业可以在公司财务资产部的指导下，结合本企业实际情况，在公司的财务管理制度框架内制定本企业的财务管理制度，但必需经公司批准后方可执行。

(10) 关联交易方面，公司关联交易遵循诚实信用、平等、自愿、公平、公开、公正、实质重于形式的原则，根据《公司法》、《证券法》、《企业会计准则-关联方关系及其交易的披露》及其他有关法律、行政法规、规范性文件的规定，结合公司的实际情况，制定了《关联交易管理制度》制定了公司关联交易的决策权限和决策程序、及信息披露制度。

(11) 信息披露方面，发行人制定了《陕西延长石油(集团)有限责任公司信息披露事务管理制度》，明确规定了重大信息的范围和内容，以及重大信息的传递、审核、披露流程；制定未公开重大信息的保密措施，明确内幕信息知情人的范围和保密责任；明确规定公司及其董事、监事、高级管理人员、股东、实际控制人等相关信息披露义务人在信息披露事务中的权利和义务、信息披露义务人的责任、投资者关系活动的行为规范等，并严格按照有关规定履行信息披露义务。

(12) 环境保护方面，发行人制定了《节约能源管理暂行办法》、《环境保护及污染治理方案》等办法，从制度上保障环境管理工作的成效。采用现场监督、指标考核、落实整改等措施，加强技术改造、现场管理、开展专项检查；完善节能减排管理体系，严格节能减排工作考核，并提出整改意见；落实整改意见，并吸取经验教训，完善管理制度规划。公司遵循“减量化、再利用、再循环”

的原则，积极发展循环经济，高碳资源，低碳利用，不断提高产品附加值，力求实现经济效益和环境效益的有机结合。

(13) 子公司管理方面，公司通过建立《控股企业股权管理暂行办法》、《内部控制评价制度》、《内部控制制度（试行）》、《所属单位负责人任期经济责任审计管理暂行办法》等制度，加强对下属子公司的控制。公司对所属各控股、参股公司及基层单位采用运营型管控模式。公司作为运营管理中心，负责公司发展战略和生产经营管理，行使战略管理、运营管理和业绩管理三大核心职能。

总体看，公司已建立了比较规范的法人治理结构，内部管理制度较健全，管理风险较低。随着管理转型的不断深入，公司管理水平及效率有望进一步提高。

(14) 突发事件应急预案方面，为应对可能对公司经营管理造成不利影响的突发事件，发行人制定了《陕西延长石油(集团)有限责任公司应对重大突发事件（事故）管理办法》，对重大突发事件的适用范围、预警和预防机制、应急处置方案、责任追究等进行了规定。公司应急预案规定，所称突发事件是指突然发生，造成或者可能造成严重社会危害和公司危害，需要应急处置措施予以应对的自然灾害、事故灾难、公共卫生事件和社会安全事件。发行人设立了重大突发事件应急处置领导小组（以下简称领导小组），由集团董事长任组长，集团总经理任副组长，办公室主任为联络员。领导小组在集团党委、董事会的领导下，负责研究决定和部署集团范围内重大突发事件的应急处置工作，必要时派出工作组负责现场应急处置工作。

预案对处置重大突发事件应急预案的工作制度和流程进行了规定，包括：预测预警、信息报告、应急处置、善后处理、调查评估和奖惩制度等方面。在预测预警方面，预案规定充分利用现代信息技术，建立健全应对重大突发事件的预警机制，加强对各类可能引发突发事件的信息收集、风险分析判断和持续动态监测，做到早发现、早报告、早处置，把事件苗头处理在萌芽状态，千方百计避免重大突发事件的发生。在信息报告方面，预案规定重大突发事件发生或可能发生时，事发单位应立即如实报告集团办公室，初次报告不得超过 2 小时，切勿瞒报、谎报、迟报。报告内容主要包括：时间、地点、事件性质、影响范围、发展态势和已采取的措施等。应急处置过程中，还应及时续报动态情况。集团办公室接到重大突发事件发生或可能发生的报告后，应及时汇总情况向集团领导小组汇报，并将集团处置意见和建议传达给事发单位，随时跟踪反馈落实情况。按照省政府和省国资委紧急信息报送的规定，对一般性突发事件，由集团协同事发单位进行应急处置，并将事件处置情况上报省国资委；对先期处置未能有效控制事态、或者需要省国资委协调处置的重大突发事件，集团应立即向省国资委报告，并按照省国资委的统一指挥，开展处置工作。同时，视事件的不同性质

和管辖，迅速报告省级有关部门。在应急处置方面，预案规定重大突发事件发生或可能发生时，事发单位应立即进行先期处置，一把手和分管领导要亲临现场，果断决策，采取有效措施控制事态，最大限度减少危害和影响，并将情况及时上报集团。集团根据突发事件的性质和发展态势，视情决定派出工作组赴事发单位指导和协助做好应急处置工作。在善后处理方面，预案规定重大突发事件应急处置工作结束，或者相关危险因素消除后，事发单位要高度重视，尽快恢复正常生产生活，把损失减少到最低程度，并按照国家政策规定，认真做好抚恤、补助、补偿或理赔等善后处理工作。在调查评估方面，预案规定重大突发事件应急处置工作结束后，事发单位要客观公正地对突发事件的起因、性质、影响、后果、责任和应急处置措施等进行调查评估，并向集团做出书面报告。集团通过总结经验教训，举一反三，进一步完善应急预案和工作机制。在奖惩制度方面，预案规定重大突发事件应急处置工作实行行政领导责任制，按照“奖励成功者，惩处不作为者”的原则，对参加应急处置工作并做出突出贡献的单位和个人，给予表彰和奖励；对未按规定采取预防措施、未及时消除已发现的可能引发突发事件的隐患，导致发生重大突发事件的单位和个人，依照有关法律、行政法规给予相应的处罚；对应急处置过程中不作为，玩忽职守，失职渎职，延误时机等行为，对迟报、瞒报或谎报事态导致严重损失的相关责任人，依照有关法律、行政法规给予相应的处罚。

针对公司治理和人员管理方面，如遇突发事件造成公司董事、监事、高级管理人员涉嫌违法违纪被有权机关调查或者采取强制措施，董事长或总经理无法履行职责的，公司将根据领导班子管理相关制度及时安排其他人员代为履行职责，并根据重大事项集体决策制度，确保正常经营的开展和公司治理机制的运行。

## 七、企业人员基本情况

### （一）公司员工情况

截至 2023 年 3 月末，发行人员工共 10 万人，按照学历分类：本科及以上学历 2.75 万人，大学专科 2.57 万人，高中（中专）以下 4.68 万人；按照岗位分类：管理人员 2.07 万人，专业技术人员 0.8 万人，一线生产操作人员 6.6 万人，后勤服务人员 0.53 万人。

### （二）公司董事、监事及其他高级管理人员情况

图表 5-6：截至本募集说明书签署日公司董事会、监事会及高级管理人员情况

序号	类别	姓名	职务	任职日期	持有发行人股份 / 权和债券的情况
1	董事	张恺颢	集团公司董事长、总经理、党委书记	2023.12	无
2		杨向喜	集团公司董事	2022.03	无
3		陈琦	职工董事	2022.08	无
4		杨照乾	集团公司董事	2023.01	无
5		高建华	集团公司董事	2023.10	无
6		杨欣阳	集团公司董事	2023.10	无
7	监事	王永成	监事	2013.04	无
8	非董事 高级管 理人员	罗万明	集团公司副总经理	2015.11	无
9		陈杭	集团公司副总经理	2023.10	无
10		李军	集团公司副总经理	2023.10	无
11		杨海峰	集团公司副总经理	2023.10	无
12		沙春枝	集团公司总会计师、总经济师、党委委员	2018.08	无

注：公司董事会、监事会及高级管理人员均由陕西省国资委、延安市国资委、榆林市国资委等股东机构委派，其任命文件只有任职起始日，无任职截止日。2、根据公司章程，公司应有监事 5 名，目前实有 1 名职工监事。

截至本募集说明书出具之日，上述发行人董事、监事、高级管理人员未有涉嫌违法违规被有权机关调查、被采取强制措施或存在严重失信行为的情况。

### 1、董事人员简历

张恺颢，男，1965 年 12 月出生，大学学历，高级工程师，现任陕西延长石油（集团）有限责任公司集团公司董事长、法定代表人、集团公司总经理及党委书记。曾任陕西化建工程有限责任公司副总经理、党委副书记，陕西延长石油化建股份有限公司董事长、陕西化建工程有限责任公司董事长、党委书记，陕西延长石油（集团）有限责任公司集团公司董事、集团公司总经理、党委副书记。

杨向喜，男，汉族，1969 年 5 月生，陕西周至人，省委党校研究生学历，公共管理硕士，现任陕西延长石油（集团）有限责任公司董事。历任西安市未央区政府办公室秘书、秘书科科长；西安市未央区谭家乡党委副书记；西安市未央区政府办公室主任；周至县委书记；榆林市委常委、市政府副市长。

陈琦，男，汉族，1976 年 1 月生，陕西咸阳人，研究生学历，1996 年 6 月加入中国共产党，工学博士，教授级高工。1993 年 9 月至 2001 年 6 月，在西安建筑科技大学建筑学院学习，获工学硕士学位；2001 年 6 月至 2012 年 12 月，在中国建筑科学研究院工作，期间 2007 年 9 月至 2011 年 6 月在清华大学学习，获工学博士学位；2012 年 12 月至 2016 年 9 月，任西安市规划局党委委员、副局长；2016 年 9 月至 2021 年 6 月，任陕西延长石油（集团）有限责任公司党委委员、纪委书记；2021 年 7 月至 2022 年 6 月，任陕西延长石油（集团）有限责任公司党委副书记、董事；2022 年 6 月至 2022 年 8 月，任陕西延长石油（集团）有限责任公司党委副书记；2022 年 8 月至今，任陕西延长石油（集团）有限责任公司党委副书记、职工董事。

杨照乾，男，1963 年 3 月出生，研究生学历，高级会计师职称。曾先后担任韩城矿务局财务处副处长、韩城矿务局副局长，陕西省煤炭运销（集团）有限责任公司党组成员、副总经理，陕西煤业化工集团有限责任公司党委委员、副总经理，陕西煤业股份有限公司董事、总经理，陕西煤业化工集团有限责任公司总经理、董事、党委副书记，陕西煤业化工集团有限责任公司董事长、党委副书记，陕西煤业股份有限公司董事长；2016 年 5 月，任陕西煤业化工集团有限责任公司董事长、党委书记，陕西煤业股份有限公司董事长。现任陕西延长石油（集团）有限责任公司董事。

高建华，男，汉族，1974 年 8 月生，陕西清涧人，1994 年 12 月加入中国共产党，1996 年 7 月参加工作，在职研究生学历，工学博士，现任陕西省延安市委常委、市政府党组副书记、人民政府副市长、公司董事。

杨欣阳，男，汉族，1976 年 6 月出生，陕西宝塔区人，1997 年 8 月参加工作，1999 年 6 月加入中国共产党，大学学历，硕士研究生学位，高级工程师，现任延安市工业和信息化局党组书记、局长。1997 年 8 月至 2015 年 7 月先后担任延安供电局值班员、站长、运行专责、变电工区副主任、修试工区副主任、修试工区主任、基建部主任兼生产党支部书记、运检部主任；2015 年 7 月至 2016 年 6 月任延安供电局党委委员、副局长、工会负责人（期间：2015 年 12 月起兼任延安市青联副主席，2016 年 1 月不再兼任工会负责人）；2016 年 6 月至 2017 年 3 月任延安市安塞县副县长（挂职）；2017 年 3 月至 2018 年 8 月任延安市人民政府办公室党组成员，副秘书长（挂职）；2018 年 8 月至 2019 年 8 月任延安市发展和改革委员会党组成员、副主任；2019 年 8 月任延安市科学技术局党组书记，2019 年 9 月任延安市科学技术局局长。2022 年 3 月任延安市工业和信息化局党组书记，2022 年 6 月任延安市工业和信息化局局长。现任延安市工业和信息化局党组书记兼局长、公司董事。

## 2、监事人员简历

王永成，男，1962 年 9 月出生，研究生学历，高级工程师、高级政工师，现任陕西延长石油（集团）有限责任公司职工监事。曾任延长油矿管理局永坪选油站站站长、西区勘探开发指挥部指挥，油田股份董事、副总经理，勘探公司总经理、党委副书记。

### 3、其他高级管理人员简历

罗万明，男，1967 年 1 月出生，研究生学历，正高级工程师职称，现任陕西延长石油（集团）有限责任公司副总经理。曾任延长石油集团炼化公司总经理、党委副书记。

陈杭，男，1966 年 3 月出生，大学工学学士，高级政工师、助理工程师，现任延长石油集团党委委员、副总经理、机关党委书记。

沙春枝，女，1973 年 3 月出生，大学学历，工程硕士，高级经济师。现任陕西延长石油（集团）有限责任公司总会计师、总经济师、党委委员。

根据《公司章程》规定，监事会监事成员 5 人，但现基于相关人员职务变动及退休等缘故，发行人监事会现有 1 名监事，空缺 4 名监事，相关方尚未委派新的监事。鉴于发行人目前存在监事缺位待补的情况，未来如果发行人监事长期不能到位，将不利于发行人完善自身内部治理结构，构成监事缺位的法律风险。但发行人现任监事任职合法有效，对本次债券的发行不会产生实质性影响。

## 八、公司的经营范围及主营业务情况

### （一）经营范围

延长石油已发展成为集油气勘探、开发、炼油、化工、储运、销售、工程建设、机械制造为一体的大型石油化工综合集团公司，是陕西省规模最大的企业。

### （二）主要业务构成

延长石油是目前我国具有石油和天然气勘探开采资质的四家企业之一。

2016 年延长石油自产原油 1,127 万吨。2016 年实现收入 2,349.62 亿元，同比增幅 6.36%；实现净利润 1.34 亿元，较去年大幅度增加，主要原因是受市场因素影响，油品价格较去年有所上升。

2017 年延长石油自产原油 1,127 万吨。2017 年实现收入 2,799.47 亿元，同比增幅 19.14%；实现净利润 11.80 亿元，较去年大幅度增加 780.59%，增幅较大。主要原因是受市场因素影响，油品价格较去年有所上升。

2018 年延长石油自产原油 1,139.67 万吨。2018 年实现收入 3,079.80 亿元，同比增幅 10.01%；

实现净利润 20.33 亿元，较去年大幅度增加 72.29%，增幅较大。主要原因是受市场因素影响，油品价格较去年有所上升。

2019 年延长石油自产原油 1,137.59 万吨。2019 年实现收入 3,260.82 亿元，同比增幅 5.88%；实现净利润 15.43 亿元，同比下降 4.9 亿元。主要原因是受市场因素影响，油品价格波动。

2020 年延长石油自产原油 1,134.32 万吨，2020 年实现收入 3,458.75 亿元，同比增幅 6.07%；实现净利润 1.07 亿元，同比下降 14.36 亿元。主要原因是受市场因素以及新冠疫情影响，油品价格大幅波动。

2021 年延长石油自产原油 1,133.79 万吨，2021 年实现收入 3,527.98 亿元，同比增幅 2.00%；实现净利润 39.79 亿元，同比增加 38.72 亿元。主要原因是受市场因素影响，油品价格较去年有所上升。

2022 年延长石油自产原油 1,148.23 万吨，2022 年实现收入 3,710.98 亿元，同比增幅 5.19%；实现净利润 65.43 亿元，同比增加 25.64 亿元。主要原因是受市场因素影响，油品价格较去年有所上升。

### 1、营业收入分析

图表 5-7：近三年及一期各板块业务收入及占比情况

单位：亿元

板块	项目	2023 年 1-3 月		2022 年		2021 年		2020 年	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
油气	油气产品	484.60	52.47%	1,827.68	49.25%	1,686.78	47.81%	1,721.06	49.76%
非油气	化工产品	108.96	11.80%	474.37	12.78%	580.24	16.45%	506.88	14.66%
	商贸物流	270.11	29.25%	1,145.84	30.88%	1,031.52	29.24%	1,040.14	30.07%
	金融保险	26.19	2.84%	114.38	3.08%	98.77	2.80%	105.69	3.06%
	其他	33.64	3.64%	148.71	4.01%	130.67	3.70%	84.98	2.46%
合计		<b>923.51</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,710.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,527.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,458.75</b>	<b>100.00%</b>

从收入构成来看，油气板块收入是延长石油的主要收入来源，近三年及一期延长石油油气板块收入分别为 1721.06 亿元、1686.78 亿元、1827.68 亿元和 484.60 亿元，占营业收入比重分别为 49.76%、47.81%、49.25%和 52.47%，近三年报告期内占比呈波动态势；近三年及一期延长石油化工板块销售收入分别为 506.88 亿元、580.24 亿元、474.37 亿元和 108.96 亿元，占营业收入比重分别为 14.66%、16.45%、12.78%和 11.80%，2022 年化工产品收入规模和占比较上年下降较大，主要受化工产品价格波动所致。近三年及一期延长石油商贸物流销售收入分别为 1040.14 亿元、1031.52 亿元、1145.84 亿元和 270.11 亿元，占营业收入比重分别为 30.07%、29.24%、30.88%

和 29.25%。商贸物流板块主要为下属物资集团、矿业公司、物流集团的贸易业务。金融保险板块收入占比较低，主要由永安财产保险股份有限公司及陕西延长石油财务有限公司收入构成。延长石油其他收入主要为集团矿业公司煤电业务、陕西延长石油材料有限责任公司等公司的石油套管生产收入、集团房地产、酒店业务等。

## 2、营业成本分析

图表 5-8：近三年及一期各板块业务成本及占比情况

单位：亿元

板块	项目	2023 年 1-3 月		2022 年		2021 年		2020 年	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
油气	油气产品	353.51	46.23%	1,214.19	41.53%	1,201.62	41.91%	1401.80	46.54%
非油气	化工产品	97.27	12.72%	412.47	14.11%	493.79	17.22%	458.18	15.21%
	商贸物流	269.04	35.18%	1,132.17	38.72%	1,021.96	35.64%	1,018.86	33.83%
	金融保险	18.91	2.47%	79.21	2.71%	76.65	2.67%	76.92	2.55%
	其他	26.02	3.40%	85.68	2.93%	73.25	2.55%	56.04	1.86%
成本合计		<b>764.75</b>	<b>100%</b>	<b>2,923.72</b>	<b>100%</b>	<b>2,867.27</b>	<b>100.00%</b>	<b>3011.8</b>	<b>100.00%</b>

近三年及一期，油气板块成本比重分别为 46.54%、41.91%、41.53%和 46.23%，占比相对较大。近三年及一期的非油气板块成本占比分别为 53.46%、58.09%、58.47%和 53.77%，主要是化工产品、商贸物流、保险费支出和其他成本等。

## 3、毛利润结构分析

图表 5-9：近三年及一期各板块毛利润及占比情况

单位：亿元

板块	项目	2023 年 1-3 月			2022 年			2021 年			2020 年		
		金额	占比	毛利率	金额	占比	毛利率	金额	占比	毛利率	金额	占比	毛利率
油气	油气产品	131.09	82.57%	27.05%	613.49	77.93%	33.57%	485.16	73.43%	28.76%	319.26	71.43%	18.55%
非油气 板块	化工产品	11.7	7.37%	10.73%	61.9	7.86%	13.05%	86.45	13.08%	14.90%	48.7	10.90%	9.61%
	商贸物流	1.07	0.68%	0.40%	13.67	1.74%	1.19%	9.56	1.45%	0.93%	21.28	4.76%	2.05%
	金融保险	7.28	4.58%	27.79%	35.17	4.47%	30.75%	22.12	3.35%	22.40%	28.77	6.44%	27.22%
	其他	7.62	4.80%	22.66%	63.03	8.00%	42.38%	57.42	8.69%	43.94%	28.94	6.47%	34.06%
合计		<b>158.76</b>	<b>100.00%</b>	<b>17.19%</b>	<b>787.26</b>	<b>100%</b>	<b>21.21%</b>	<b>660.71</b>	<b>100.00%</b>	<b>18.73%</b>	<b>446.95</b>	<b>100.00%</b>	<b>12.92%</b>

近三年及一期，公司油气主业的毛利润占公司毛利润的比重分别为 71.43%、73.43%、77.93%和 82.57%，是公司毛利润主要来源。近三年，国际原油价格大幅下降后回升，受疫情影响 2020 年降幅较大，自 2021 年以来，市场价格回暖，原油价格持续处于高位，推动延长石油油气板块收入上升。公司油气主业的毛利润近年逐年增加。受化工板块市场价格影响，公司化工板块利

润较 2021 年出现大幅下降。延长石油金融保险费收入毛利润存在一定波动，主要是担保公司保费收入增幅与赔付支出存在较大不确定性所致。

### （三）主要业务板块基本情况

#### 1、油气板块

发行人是目前国内具有石油和天然气勘探开采资质的四家企业之一，生产经营已涵盖了包括从石油天然气勘探、开采、炼化直到销售一体化环节，产业链比较完整，外销成品油为公司的主要收入来源。

#### （1）油气勘探

公司油气勘探开发业务主要由控股子公司延长油田股份有限公司（以下简称“油田股份”）、公司下属的分公司油气勘探公司和国际勘探公司等公司承担，油田股份下辖 12 个原油生产单位。油气勘探公司主要从事石油天然气勘探开发业务，负责公司陕北地区天然气勘探，省内外新区块油气勘探。公司勘探始于 1905 年，相继发现了子长、余家坪、姚店、丰富川、川口、子北、志丹、蟠龙等油田。2005 年公司重组后，原 14 个县钻采公司成为公司的采油厂，进一步壮大了公司的实力，增加了公司的勘探面积。

截至 2022 年末，公司累计探明石油地质储量 35.3 亿吨，其中 2022 年新增探明石油地质储量 0.73 亿吨；登记资源面积达到 5.05 万平方千米，其中陕西省内面积 2.62 万平方千米，省外面积 2.43 万平方千米。

截至 2022 年末，公司累计探明天然气储量近 1.22 万亿方，其中 2022 年天然气勘探新增探明地质储量 301.2 亿方；已累计落实页岩气探明地质储量 1654 亿方。

图表 5-10：公司近三年勘探板块情况表

2022 年	石油新增探明地质储量	0.73 亿吨
	天然气勘探新增探明地质储量	301.2 亿方
	页岩气新增探明地质储量	0.00 亿方
2021 年	石油新增探明地质储量	1.85 亿吨
	天然气勘探新增探明地质储量	323.95 亿方
	页岩气新增探明地质储量	0.00 亿方
2020 年	石油新增探明地质储量	0.67 亿吨
	天然气勘探新增探明地质储量	0.00 亿方
	页岩气新增探明地质储量	0.00 亿方

#### （2）油气开采

公司所产原油主要来自于控股子公司油田股份，少量来自于油气勘探公司。截至 2022 年末，公司拥有 12 个采油厂，拥有吴起、志丹、定边、靖边等 4 个百万吨油田，3 个 200 万吨级油田，1 个 100 万吨级油田，4 个 50 万吨级油田，1 个 40 万吨级油田，3 个 20 万吨级油田。在低渗透油田的开发模式上，公司将油层压裂改造、丛式钻井、注水开发等适用于低渗透油田的三大开采技术推广到所辖钻采公司。

图表 5-11：公司近三年及一期原油产量及外购原油量情况表

单位：万吨

项目	2023 年 1-3 月	2022 年	2021 年	2020 年
原油产量	288.11	1148.23	1133.79	1134.32
外购长庆原油	62.08	277.42	230.11	225.07
国外进口原油	15.15	50.64	-	-
合计	365.34	1476.29	1363.90	1359.39

图表 5-12：近三年及一期天然气产量情况表

单位：亿方

项目	2023 年 1-3 月	2022 年	2021 年	2020 年
天然气产量	19.52	72.01	67.82	56.95

### （3）油气炼化

公司下辖延安炼油厂、永坪炼油厂、榆林炼油厂等 3 个中型现代化炼油厂。截止 2022 年底，公司拥有常压 1740 万吨/年，催化裂化 710 万吨/年，重整 180 万吨/年等炼化装置。近年来，公司目前常压收率达到了 47.63%，催化汽油、柴油、液化气总收率达到了 86.71%，均处于国内领先水平，产品出厂合格率为 100%，完成了汽柴油质量国Ⅳ、国Ⅴ升级改造，使高标号汽柴油成为主打产品。

图表 5-13：公司近三年及一期原油、成品油产量情况表

单位：万吨

项目	2023 年 1-3 月	2022 年	2021 年	2020 年
原油加工量	387.25	1398.76	1322.52	1324.82
成品油产量	296.74	1069.14	1028.17	997.72
其中：汽油	146.08	525.27	502.02	474.95
柴油	146.10	531.43	509.61	513.37

### （4）油气运输

公司原油、成品油内部运输主要为管道运输，目前，拥有原油、成品油管线 23 条，形成了以延安为中心，北抵榆林，南到西安，东达延长，西至定边，实现了与兰-郑-长、兰-成-渝等国

家长输管道的对接，抗自然灾害和市场风险能力大幅增强，全长接近 2300 公里，年输送规模 3035 万吨，原油和成品油管输能力分别为 2035 万吨/年和 1000 万吨/年。

2020 年管输原油 1341.44 万吨，管输成品油 501.75 万吨；2021 年管输原油 1331.83 万吨，管输成品油 535.99 万吨；2022 年管输原油 1376.8 万吨，管输成品油 534.7 万吨。

### （5）油气销售

公司成品油销售由销售公司负责，市场主要覆盖陕西、山西、河南、河北、内蒙、湖南、湖北、青海及云贵川渝等省市。在销售模式上，公司采取“统一销售、统一定价”的销售原则，以四个销售分公司带一个子公司为主的一级批发和三个子公司、两个合资公司的二级批发进行产品销售。原油采购主要由炼化公司和管道公司负责，其中炼化公司负责进口原油采购，国际事业公司配合炼化完成；管道公司负责长庆原油采购。具体看来，公司定价周期采取“一周一定”，根据国际油价走势、国内油品市场供需实际，结合国家成品油零售限价调节幅度，以及所属炼厂库存情况，研判后期国内成品油市场走势，提出省内外价格建议，由集团公司价委会研究确定。销售渠道上，目前公司采取“控制一级、扩大二级、发展终端”的营销战略，一方面发挥库站优势，加大自有渠道销售，同时拓展销售市场，扩宽销售渠道；另一方面继续强化终端网络建设，依托延长壳牌、中化山西和国新延长合资公司，主要在陕西、山西、四川、广东、河南、内蒙等省市发展终端零售业务。公司采取租赁、收购、委托经营、特许经营等多方式合作，实现高速站有序推进，合资站协同并进。

截至 2022 年末，公司累计运营油气电站 1409 座（包含直供站、特许站），其中加油站 1308 座、充电站 38 座，甲醇站 25 座，运营加气站 38 座。

## 2、化工板块

化工产品目前主要生产单位为陕西兴化集团有限责任公司、陕西延长石油兴化化工有限公司、陕西延长矿业有限公司、陕西榆林煤化、延安能源化工公司以及集团炼化公司。集团主要的聚丙烯、苯乙烯、甲醇、醋酸、硝酸铵、纯碱、无水氟化氢等各类化工产品产能 600 万吨/年。化工产品生产企业为陕西延长中煤榆林能源化工公司和延安能源化工公司，这两家单位为煤、油、气、盐综合利用项目，主要产品均为聚丙烯和聚乙烯，其中榆能化产能为 60 万吨聚乙烯/年和 60 万吨/年聚丙烯等，延能化产能为 30 万吨/年聚乙烯、25 万吨/年聚丙烯等。

### （1）主要生产单位情况

陕西兴化集团有限责任公司主导产品是硝酸铵，其实际产销量位列全国第一，是重要的军工配套产品生产基地，合成氨生产能力为 21 万吨/年，硝酸铵 40 万吨/年、纯碱为 30 万吨/年、氯化铵为 30 万吨/年、浓硝酸 10 万吨/年、乙醇 10 万吨/年、羰基铁粉 200 吨/年。陕西兴化集团有限责任公司是全国规模最大的硝酸铵生产基地，产品出口到澳大利亚、印尼、马来西亚、日本、韩国、越南等多个国家。旗下上市公司陕西兴化化学股份有限公司全资子公司陕西延长兴化化工有限公司产能为年产 30 万吨合成氨、30 万吨甲醇，10 万吨甲胺、10 万吨 DMF（二甲基甲酰胺）。

陕西延长中煤榆林能源化工有限公司靖边煤油气资源综合利用项目是全球首套煤油气资源综合利用项目，探索出了能源化工产业低碳发展的新途径，做到了资源清洁高效转化与综合利用，践行了“创新、协调、绿色、开放、共享”的发展理念。项目具有以下优势：一是打破传统的煤化工和石油化工的单一模式，实现了多种资源的优势配合；二是通过多种原料优化配置和工艺路线的优化设计，实现了石化原料生产多元化的新途径，极大地提高了资源的利用效率，与国内先进水平相比，综合利用效率高出 17.55%，相当于每年节约天然气 2.55 亿立方；三是甲醇制烯烃生产采用我国自创、国际领先的现代先进技术；四是装置能耗大幅下降，节能减排效果明显，与国内先进水平的煤制甲醇相比，吨甲醇综合能耗低 23.8%，年节约标煤约 103 万吨，吨甲醇水耗降低 60%，年节水约 1000 万吨以上；五是从源头上减少温室气体排放，为应对气候变化做贡献，年 CO<sub>2</sub> 减排 435 万吨，废水减排 135 万吨，废渣减排 27 万吨，SO<sub>2</sub> 减排 755 吨；六是生态建设理念贯穿始终，实现预留沙地绿化覆盖、园区周边林带环绕、人工湿地同步建设、生态环境和谐发展的基本构想，为在生态脆弱地区发展大型能源化工产业开辟新道路。

图表 5-14：公司近三年及一期主要化工产品产能及产量表

单位：万吨

生产单位	产品名	2023 年 1-3 月		2022 年		2021 年		2020 年	
		计划产能	产量	计划产能	产量	计划产能	产量	计划产能	产量
炼化公司	聚丙烯	26	8.27	30	31.44	27.00	31.23	23.00	24.62
	苯和苯乙烯	7.73	2.86	7.9	9.91	7.60	10.37	7.80	9.30
	硫磺	0.6	0.4	0.6	1.16	—	1.08	1.00	0.88
榆能化	聚烯烃	190	52.3	180	193.51	170.00	185.67	115.00	120.49
	丁烯-1	2.29	0.62	1.93	1.79	3.00	1.49	1.90	1.63
延长矿业	兰炭	—	—	-	-	—	1.49	20.00	30.19
	煤焦油	—	—	-	-	—	0.10	1.56	1.95
延能化	聚烯烃	60.00	16.94	65	67.37	63.00	61.03	62.00	72.30

生产单位	产品名	2023 年 1-3 月		2022 年		2021 年		2020 年	
		计划产能	产量	计划产能	产量	计划产能	产量	计划产能	产量
	正丁醇	17.06	5.76	18	16.58	13.50	14.16	12.38	6.47
	2-丙基庚醇	5.73	1.58	7.2	5.11	6.20	6.03	4.80	3.40
兴化集团	硝酸铵	40.00	6.24	35.00	42.21	30.00	39.91	55.00	46.68
	纯碱	28.00	9.34	27	33.12	27.00	27.04	27.00	25.60
	氯化铵	29.00	9.82	28	34.99	28.00	28.60	28.00	27.04
	浓硝酸	3.60	0.49	4	4.5	4.00	4.46	5.00	4.41
兴化化工	合成氨	26.00	6.26	29	28.69	28.00	30.20	31.50	32.37
	甲醇	31.00	9.51	31	32.76	32.00	33.13	31.50	33.35
榆林煤化	甲醇	80.00	28.14	82	100.98	98.00	87.10	87.60	105.48
	醋酸	40.00	11.04	40	43.09	40.00	42.65	34.20	34.35
<b>合计</b>		<b>587.01</b>	<b>169.57</b>	<b>586.63</b>	<b>647.21</b>	<b>577.30</b>	<b>605.74</b>	<b>549.24</b>	<b>580.51</b>

注 1：各公司的化工产品产量主要是在计划产能的条件下根据当年实际情况进行调整；

注 2：各公司的化工产品计划产能主要是根据前一年度产量情况和本年度计划而进行调整。

## （2）化工产品销售

在化工产品销售方面，多采用以销定产方式，因此产销率较高；销售网络上除兴化集团传统的销售网络外，延长集团公司专门组建了产品经销公司，目前已形成由新能源公司（西北区域）、上海公司（华东区域）、湖北公司（华中区域）和天津公司（华北区域）4 家全资公司组成的销售网络，并投运陕西西安、江苏奔牛、浙江义乌、湖北武汉等 29 座中央仓。

图表 5-15：公司近三年及一期主要化工产品销量表

单位：万吨

生产单位	产品名	2023 年 1-3 月	2022 年	2021 年	2020 年
炼化公司	聚丙烯	8.28	31.22	30.96	24.49
	苯和苯乙烯	2.78	10.08	10.24	9.33
	硫磺	0.40	0.98	0.85	0.94
榆能化	聚烯烃	52.98	194.73	182.26	120.00
	丁烯-1	0.62	1.79	1.49	1.63
延长矿业	兰炭	—	—	—	29.80
	煤焦油	—	—	—	1.95
延能化	聚烯烃	17.86	66.05	59.95	72.38
	正丁醇	5.86	16.34	14.20	6.48
	2-丙基庚醇	1.59	5.29	5.92	3.33
兴化集团	硝酸铵	6.23	42.21	39.91	43.04
	纯碱	9.39	33.44	26.69	26.28
	氯化铵	9.85	34.94	28.39	27.29
	浓硝酸	0.57	4.46	4.50	4.38
兴化化工	合成氨	5.61	17.16	22.07	21.51

	甲醇	1.97	6.94	6.83	7.62
榆林煤化	甲醇	21.26	75.96	64.27	86.70
	醋酸	11.92	41.71	43.91	32.91
合计		<b>157.17</b>	<b>583.3</b>	<b>542.44</b>	<b>520.06</b>

### 3、商贸物流板块

发行人商贸物流业务主要集中在陕西延长石油物资集团有限责任公司、陕西延长石油矿业有限责任公司、陕西延长石油物流集团有限公司中的商贸物流业务。发行人聚乙烯贸易，供货商为中国石油西北化销陕西分公司，所在区域为西安，上游客户为物流集团包装分公司；聚录乙烯项目，上游主要供应商为陕西长甲能源科技有限公司，为陕西区域民营企业；下游客户为西安朝盛商贸有限公司，为陕西区域的民营企业；电解铜业务，上游供应商企业为陕焦（舟山）供应链有限公司，所在地区为浙江省，为国有企业陕西陕焦化工有限公司的全资子公司，下游客户为陕西华立能源集团有限公司，性质为民营企业，参与入股延长集团子公司陕西能源交易所及集团燃气公司。

#### （1）陕西延长石油物资集团有限责任公司

陕西延长石油物资集团有限责任公司注册成立于 2016 年 9 月 22 日，是陕西延长石油(集团)有限责任公司的全资子公司，主要承担延长石油集团及下属单位的物资集中采购和国际国内贸易业务，总部位于陕西省西安市。截至 2022 年末，物资集团的资产总额为 153.96 亿元，负债总额为 1113.98 亿元，所有者权益 39.98 亿元；2022 年实现营业收入 1067.58 亿元，净利润 0.3 亿元。

图表 5-16：物资集团近三年及一期营业收入明细表

单位：亿元

序号	业务/产品种类	2023 年 1-3 月	2022 年	2021 年	2020 年
1	化工产品	6.69	169.05	55.37	50.10
2	物资产品	28.43	55.5	423.09	323.23
3	金属矿物	193.89	841.89	231.75	297.82
4	其他产品	1.91	1.14	243.53	271.28
合计		<b>230.92</b>	<b>1067.58</b>	<b>953.74</b>	<b>942.43</b>

### 4、金融保险板块

#### （1）永安财产保险股份有限公司

永安财产保险股份有限公司于 1996 年 8 月经中国人民银行批准在西安成立。永安保险公司经营各类财产保险、责任保险、信用保险、农业保险、保证保险、短期健康保险和意外伤害保

险等保险业务；办理上述各项保险的再保险和法定保险业务；办理代理查勘、理赔、追偿等有关业务；办理经保险监管机关批准的资金运用业务以及其它保险业务。

截至 2022 年末，永安保险的资产总额为 170.13 亿元，负债总额为 114.01 亿元，所有者权益 56.12 亿元；2022 年实现营业收入 114.13 亿元，净利润 1.77 亿元。

永安财险保险2022年度保费收入前5位商业险种经营数据

单位：亿元

项目	2022 年收入
机动车辆险	73.59
责任保险	8.79
短期健康险	6.88
意外伤害保险	6.13
保证保险	6.01
合计	101.4

## (2) 陕西延长石油财务有限公司

陕西延长石油财务有限公司是经中国银行业监督管理委员会于 2013 年 12 月 9 日批准设立的非银行金融机构，注册资本 35 亿元，主要从事对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务；协助成员单位实现交易款项收付；经批准的保险代理业务；对成员单位提供担保；办理成员单位之间的委托贷款；对成员单位办理票据承兑与贴现；办理成员单位之间的内部转账结算及相应的结算、清算方案设计；吸收成员单位的存款；对成员单位办理贷款及融资租赁；从事同业拆借；固定收益类有价证券投资。

截至 2022 年末，延长财司的资产总额为 315.90 亿元，负债总额为 258.73 亿元，所有者权益 57.17 亿元；2022 年实现营业收入 7.19 亿元，净利润 5.09 亿元。延长财司营业收入主要来源于同业存款存放和贷款发放，具体情况如下：

延长财司收入情况表

单位：亿元

项目	2022 年收入
存款收入	4.03
发放贷款收入	2.62
债券投资收入	0.66
买入返售金融资产	0.007
其他	0.54
合计	7.857

## 5、其他板块

发行人其他板块主要是工程建设、石油套管的生产业务和房地产开发业务。

#### （1）石油套管生产业务

发行人石油套管的生产承担单位主要是陕西延长石油材料有限责任公司，陕西延长石油材料有限责任公司拥有十条石油油管（套）生产线，具备 41 万吨/年的油、套管生产能力；其次有陕西延长石油西北橡胶有限责任公司、西北化工研究院有限公司、陕西省石油化工研究设计院等。

#### （2）房地产业务

房地产业务主要负责单位为陕西延长房地产开发有限公司和陕西延长化建房地产开发有限公司。其中，陕西延长石油房地产开发有限公司成立于 2006 年，注册资本金 17.84 亿元，先后代建了延长石油集团公司安全培训中心建设项目、科技二路科研实验楼改造项目、延长石油科研中心项目，开发建设中华世纪城 F 区一期职工住宅项目、唐延九珺住宅项目。陕西延长化建房地产开发有限公司成立于 2007 年 3 月，注册资本金 25,000 万元，具有房地产二级开发资质，先后开发了化建家园、兴平化建大厦、化建设备制造公司一期工程、杨凌基地和茂陵基地改造、兴化家居苑、靖边生活基地等工程，累计完工总建筑面积 63.19 万平方米。发行人的房地产板块业务主要为公司建设办公楼、生产楼、职工住宅新建、改建等，不涉及商业地产开发，且收入占比很小。

#### （四）环境保护与安全生产

公司牢固树立“安全第一、环保优先、以人为本”的理念，积极构建平安有序、绿色文明、和谐稳定发展环境，强化推进内部防控网和应急体系建设。一是加强安全管理，认真汲取国内重大安全生产事故教训，全面落实安全生产责任制，加快推进 HSE 管理和标准化体系建设，重点开展油气开采、长输管道标准化达标创建工作，完成职业安全健康发展规划，坚持持牌督办制度，从源头上杜绝安全事故发生；二是加强环境保护，在抓好现有环保设施运行管理的同时，加快污水回注配套设施建设，确保污水有效回注率达到 100%。

发行人在报告期内未因安全生产事故和环境保护等受到重大行政处罚。

2019 年 10 月 27 日，湖南省永州市远军热能动力科技有限公司在陕西省延长县境内延长油田股份有限公司（发行人控股子公司）七里村采油厂米 265、267 井场进行超级气体动能技术增渗提产试验。当晚 19 时许，试验结束返回途中，车载试验装置发生爆炸。初步核查，事故造成 5 人死亡，3 人失联，5 人受伤。2019 年 10 月 28 日，事故中失联的 3 人被找到，均无生命体征。

本次事故共造成 8 人遇难，5 名送医伤者生命体征平稳。事故发生后，陕西省启动应急预案，迅速开展应急救援、伤员救治、失踪人员搜救等工作。

湖南省永州市远军热能动力科技有限公司与发行人不存在股权关系。截至本募集说明书签署日，现场调查工作已经结束，陕西方面已经对发行人处理完毕并出具事故调查结论，已消除对发行人的相关影响。

发行人进行证券融资不违反《国务院进一步加强企业安全生产工作的通知》（国发【2010】23 号）中“第 30 条”之规定，本次事件不会影响发行人正常生产经营，也不会影响本次债券的发行工作。

### （五）技术研发

公司在延长石油研究院基础上，不断增强科技力量，重组北京石油化工研究设计院并成立北京石化工程公司。整体并入西北化工研究院、陕西省石油化工研究设计院、陕西省轻工业研究设计院。新设了集团研究院延安分院暨油田勘探开发技术研究中心。

在科研投入方面，公司由 2006 年不足 2 亿元增加到 2018 年的 55 亿元。拥有 6 个科研设计机构、10 个国家级和省级工程技术中心、7 个省级企业技术中心，10 个研发试验平台、3 个中试基地。累计获得国家专利授权 193 项。掌握着特低渗透油气田勘探开发的成套技术和油气煤盐综合利用的集成技术，其中鄂尔多斯盆地深层勘探理论与关键技术，荣获国家科学技术进步奖二等奖，正在合作研发 30 多项具有世界领先水平的创新型油气煤资源高效转化技术。与陕西省政府共同设立“延长能源化工专项”，创造了政策、资金、技术、人才等资源高效集成和政产学研结合的“延长模式”，被列入陕西省委、省政府文件予以推广。与美国 KBR、英国 BP 公司以及中科院大连化物所等多个机构建立产学研联盟；通过国家企业技术中心评审；加入了中科院“低阶煤利用产学研协同创新联盟”，参与我国战略性先导科技专项的攻关。

在产业技术水平提升方面，近年来，延长石油承担了近百个国家级和省部级科研项目。围绕油气勘探开发，在深层勘探、高效压裂、水平井、CO<sub>2</sub> 驱油、微生物采油、页岩气勘探开发等方面取得一大批科研成果，使油田自然递减率由 13.1% 下降至 11.9%、综合递减率由 9.3% 下降至 8.3%，为油气田稳产增产提供了技术支撑。在资源综合利用方面，合作开展了 30 余项前瞻性创新型技术研发、中试和产业化。这些技术的突破及工程化应用，不仅能够打破国外相关技术封锁，而且将对延长石油发展产生重大而深远影响。此外，在催化剂、水处理、精细化工、

橡胶制品、节能环保等方面，掌握了一批拥有自主知识产权核心技术，为企业发展提供了有力支撑。近 3 年累计获国家科技进步奖 3 项、省部级科学技术奖 53 项，授权专利 147 项。

在人才队伍建设方面，通过近年来的发展，延长石油已经成为陕西乃至全国石化行业高层次人才聚集地。近几年，每年招聘硕士、博士及归国留学人才 200 名左右，吸引了一批行业重量级人物和学科带头人。拥有各类专业技术人员 1.84 万人；设立了陕西省 1 号院士专家工作站，引进院士专家 14 人；拥有国家级突出贡献专家 4 人、省级突出贡献专家 24 人、享受政府特殊津贴专家 40 人、省“三五”人才 7 人、三秦学者 1 人。

在油气勘探开发领域，公司高效压裂、水平井、二氧化碳驱油等技术的推广应用，使油田自然递减率由 16.9% 下降到目前的 10.9%；公司还打成了中国第一口陆相页岩气井并压裂产气，成为我国首批矿产资源综合利用示范基地之一。在炼油化工领域，公司通过应用新技术和改造炼厂装置，使 97# 汽油和高品质柴油成为主导产品；同时提出了油气煤盐综合转化新思路，形成了多条工艺技术路线。在其他产业上，公司自主研发了化学助剂 77 种、防腐产品 2 种、水处理剂 6 种、子午胎系列产品 10 多种。

在先进技术方面，集团联合西南石油大学、中科院地质与地球物理研究所、西北大学等完成的“鄂尔多斯盆地中部延长组下组合找油突破的勘探理论与关键技术”，夺得国家科技进步奖二等奖，成功实现了我国下组合石油勘探的重大历史性突破，应用这一技术目前已新增发现三级地质储量 8.31 亿吨。

## 九、公司在建工程、拟建工程情况

图表 5-17：截至 2022 年末及 2023 年 3 月末公司主要在建项目投资规划表

单位：亿元

项目名称	建设规模和内容	开工时间	计划总投资	已完成投资（2022 年 12 月末）	已完成投资（2023 年 3 月末）	自有资金比例（%）	资本金到位情况	相关批复文件
巴拉素煤矿项目	1500 万吨/年选煤厂及相关配套设施。	2019.1	138.64	112.31	113.15	20%	已到位	《关于陕西榆横矿区北区巴拉素煤矿项目核准的批复》发改能源[2019]593 号
富县电厂项目（一）	建设 2×1000MW 超临界燃煤发电机组，同步建设脱硫脱硝除尘设施。	2020.8	85.8	53.21	55.66	20%	已到位	《陕西省发展和改革委员会关于延长石油富县电厂项目核准的批复》（陕发改能电力[2020]262 号）

期)									
可盖煤矿项目	1000 万吨/年选煤厂及相关配套设施。	2021.8	138	28.75	29.99	20%	已到位	《国家发展改革委关于陕西榆横矿区北区可盖煤矿项目核准的批复》发改能源[2021]234 号	
石油、柴油综合利用项目	主要建设 25 万吨/年轻石脑油加氢精制、20 万吨/年轻柴油加氢改质、25 万吨/年轻烃原料精制、20 万吨/年轻重芳烃吸附分离联合装置以及配套设施。	2022.11	15.54	2.12	2.58	20%	部分到位	《陕西省企业投资项目项目备案确认书》（项目代码：2020-610824-60-11-03-062002）	
延气中北 38.8 亿产能建设项目	新建产能 38.8 亿方/年，改扩建集气站 19 座；新建净化厂 2 座、集气站 10 座、清管站 1 座、阀室 1 座、采出水处理及回注站 2 座、集气管道 443.89km、采气管道 1195.79km、输水管道 24.3km，新建保障点 3 座、生产生活基地 1 座。	2022.12	81.76	1.17	11.96	20%	部分到位	《全国投资项目在线审批监管平台项目备案确认书》（项目代码：2209-000000-60-01-627947）	
靖边天然气调峰配套 LNG 项目	新建 4 座 5 万方 LNG 储气调峰储罐、4 万方/小时气化装置、40 万吨/年（2×20 万吨/年）LNG 液化装置及配套公辅设施等。	2023.3	27.15	0.05	0.35	20%	部分到位	《关于延长石油靖边天然气储气调峰及配套 LNG 项目立项的批复》陕油投发[2022]5 号	
宜川 203 井区地面工程	新建产能 1.1 亿方/年，建设集气站 2 座、清管站 1 座、生活点 1 座、采气管线 85.36km、集气管线 31.21km。	2023.3	2.37	0.1	0.7	20%	部分到位	《陕西省企业投资项目备案确认书》（项目代码：2202-610600-04-01-326286）	

<p>陕西延长石油（集团）有限责任公司铁路专用线及配套项目</p>	<p>自咸铜铁路独李村车站接轨，新建一条 8.6km 铁路专用线；新建 28 鹤位 56 车位双侧铁路装卸栈桥 2 座，火车装卸小鹤管 56 套，800m<sup>3</sup> 油气回收装置及在线分析仪各 2 套、卸油泵棚 1 座、发油泵棚 1 座及其他配套设施等。</p>	<p>2022.9</p>	<p>8.19</p>	<p>4.2</p>	<p>5.59</p>	<p>20%</p>	<p>部分到位</p>	<p>《陕西省发展和改革委员会关于陕西延长石油（集团）有限责任公司铁路专用线项目核准的批复》（陕发改基[2022]1302 号）</p>
-----------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------	-------------	------------	-------------	------------	-------------	----------------------------------------------------------------------

注：由于发行人在建工程项目较多，该表选取了在集团公司中、长期发展中具有重要地位，对集团公司实现产业结构调整和转型升级具有重大影响且涉及金额较大的投资项目。部分在建项目已建成未转固的原因为尚未达到预定可使用状态、已达到可使用状态未竣工结算或处于试运行阶段。发行人以上项目均取得项目所需批复文件，不存在违规情况。

**1、巴拉素煤矿项目**位于榆横矿区北区的中西部，地处榆林市以西约 40km，行政区划隶属陕西省榆林市榆阳区巴拉素镇、补浪河乡。井田南北长约 22.5km，东西宽约 13.4km，面积约 294.8972km<sup>2</sup>。井田地构造为北西西向缓倾的单斜层，倾向 290°，倾角小于 1°，含煤地层为侏罗系中统延安组，含可采煤层 7 层，主要可采煤层为 2、3 号厚煤层，其余煤层均属局部或者大部可采的薄及中厚煤层，矿井地质储量 4888.16Mt、设计可采储量 2605.56Mt。煤种属低灰、低硫-中硫、高挥发分、高热量的不粘煤和长焰煤，是良好的环保型民用、煤化工及动力用煤。

巴拉素煤矿项目是陕西延长石油(集团)有限责任公司靖边能源化工园区、榆横化工园区醋酸和延安煤油气综合利用项目 3 个陕西省重大煤资源转化利用项目的配套井田，被列入国家及陕西省十三五重点开发项目。矿井采用全立井开拓方案，设计布置主立井、副立井、1 号回风立井、2 号回风立井四条井筒，设计生产能力 10.00Mt/a，设计服务年限 186.1a，建设总工期 46.9 个月，总投资 114.12 亿元，截至 2022 年 12 月末已累计完成投资 112.31 亿元。

**2、富县电厂项目（一期）**项目作为陕西省重点建设项目，是集团积极落实习总书记来陕视察讲话精神，结合陕西省“十三五”电力发展规划以及火电北移任务，落实国家“西电东送”战略要求，依托煤炭资源优势而规划建设第一个大型火电项目。

项目位于延安市富县工业园区张村驿镇曹村，距县城直线距离约 22 公里。厂址地形平缓，处于葫芦河北岸河滩地，地质构造稳定，东西宽 1.3 公里，南北长 1.8 公里，总占地 111.93 公顷，北、东、南三面按百年一遇标准修建 3.03 公里的“C”型防洪堤。项目规划总装机容量 4×1000MW，分两期建设。一期建设 2×1000MW 高效超超临界间冷燃煤发电机组，初步设计阶段全厂热效率

45.43%、发电标准煤耗 270.74g/kWh，厂用电率为 4.3%，年用煤约 369 万吨（主要由矿业公司所属巴拉素、魏墙煤矿及富县当地燃煤供给）。项目采用 EPC 总承包管理模式，于 2020 年 8 月底开工建设，工期 30 个月（2#机组加 3 个月）。动态总投资 85.79 亿元（含铁路专用线、堤防工程等）。

**3、可可盖煤矿项目**井田位于榆横矿区北区，面积 176 平方公里。井田内含煤地层为侏罗纪延安组，可采煤层 10 层，主采 2 号煤层，埋深 500m，平均厚度 6m。矿井地质储量 25 亿吨，可采储量 12 亿吨，建设规模为 1000 万吨/年，配套建设同等规模的选煤厂，服务年限为 88.5 年。矿井采用斜井开拓，分区式通风，投产时布置 5 条井筒、2 个综采工作面。主、副斜井设计长度均为 5300m，坡度分别是 5.6° 和 6°，跨界引入 TBM 工法施工（全断面岩石掘进机），工期短、效率高、施工安全可靠；中央进、回风立井设计深度 513m，净直径 6m，采用钻井法施工，施工全过程人员均在地面作业，打井不下井，实现本质安全建井。主运输采用胶带输送机、辅助运输采用无轨胶轮车，采用综合机械化采煤，矿井为低瓦斯矿井。

项目总概算投资 173.82 亿元，其中：矿井 109.94 亿元，选煤厂 11.84 亿元，产能置换费用 6.4 亿元，基建期矿权价款 35 亿元（其中基建期缴纳矿权价款 19.8 亿元，生产期根据矿权出让收益基准率进行缴纳），基建期贷款利息 10.34 亿元，铺底流动资金 0.30 亿元。

项目实施主体为陕西延长石油榆林可可盖煤业有限公司，该公司于 2019 年 10 月 25 日注册成立，属股份制企业，参股企业均为国有企业，由榆林煤化公司、矿业公司、榆林市企业发展投资有限公司和榆林市榆阳区能源投资有限责任公司分别占股 55%、25%、10%和 10%，注册资本为 42.3 亿元。按照专业化管理模式，矿业公司全权负责项目前期、基本建设及运营管理工作。

图表 5-18：截至 2022 年 3 月末公司主要拟建项目投资规划表

单位：亿元

项目名称	建设规模和内容	计划开工时间	计划完工时间	计划总投资
延安天然气储气调峰及配套 LNG 项目	新建 4 座 5 万方 LNG 储气调峰储罐、4 万方/小时气化装置、40 万吨/年（2×20 万吨/年）LNG 液化装置及配套公辅设施等。	2023.7	2024.12	29
海测滩煤矿项目	500 万吨/年选煤厂及相关配套设施	2023.6	2026.12	81.24

延长石油延安 1000 万吨/年炼化一体化转型升级项目	新建 1000 万吨/年常减压等 15 套化工装置，新建 120 万吨/年乙烯等 14 套化工装置；以及配套建设的办公楼、餐厅、倒班公寓等辅助设施、厂际管输、储运系统等公用工程和铁路专用线等厂外工程。	2025.6	2028.12	571.48
黄龙 15 万千瓦农光互补项目	建设安装 15 万千瓦太阳能单晶双面光伏发电组件（容配比 1.33）、110 千伏升压站、110 千伏送出线路及附属生产工程等。	2023.6	2023.12	7.56
铜川-白水-潼关输气管道工程项目	路总长 224.5 公里，管线设计输 9.6×108m <sup>3</sup> /a，管径为 DN600，设计压力 6.3MPa，沿线共设置 5 座站场，线路截断阀室 9 座。	2023.10	2024.10	15.28
榆煤化乙醇醋酸下游产品项目	建设 20 万吨/年乙醇制乙烯装置、20 万吨/年醋酸乙酯、25 万吨/年醋酸乙烯、20 万吨/年 EVA 等装置及公辅工程。	2023.12	2026.12	66.81
榆煤化 50 万吨/年甲醇制乙醇项目	新建 50 万吨/年乙醇及配套辅助公用工程。	2023.12	2025.12	25.64
榆林原油储备库项目	新建 8 座 10 万方原油储罐及配套设 施。	2023.10	2024.12	16
合计	--			

注：拟建项目目前正在办理各项前期核准手续，暂未确定投资计划及进度安排。

## 十、发展战略

2023 年是贯彻落实党的二十大精神的开局之年，是实施“十四五”规划承上启下的关键一年。总体工作要求是：坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻党的二十大精神 and 习近平总书记来陕考察重要讲话重要指示精神，坚持稳中求进工作总基调，完整准确全面贯彻新发展理念，着力推动高质量发展，持续推进“油化并举、煤气电并重、新能源新材料并兴”战略落地，坚持党建引领、产业强基、改革破局、创新赋能、文化聚力，推动经济运行实现质的有效提升和量的合理增长，以新气象新作为推动高质量发展取得新成效。

主要目标是：营业收入确保 3800 亿元、奋斗 4000 亿元，利润总额 90 亿元，营业收入利润率 2.24%、净资产收益率 1.9%、研发投入强度 1.65%、新产品贡献率 10.5%；投资规模 320 亿元，原油产量 1162 万吨、加工量 1380 万吨、煤炭产量 2337 万吨、天然气产量 78.15 亿方、化工品产量 750 万吨；新增运营各类终端 137 座；完成能源保供、项目建设、深化改革、科技创新、节能降碳等重点任务，不发生一般及以上生产安全事故和环境污染事件。

## 十一、公司所在行业状况

公司是一家上下游一体化的能源化工企业，隶属于石油石化行业，主要业务涉及勘探与生产、炼油与化工、销售、天然气与管道等。

### 1、行业概况

石油是重要的战略资源，行业具有技术密集型和资金密集型的双重特征，进入壁垒高。

石油是重要的战略资源，直接影响着我国的经济发展和国家安全；石油石化行业是我国国民经济的支柱产业，石油及石油化工产品作为基础能源和基础材料已被广泛应用于各个领域。石油石化行业具有技术密集型和资金密集型双重特征，行业进入壁垒较高。

石油石化行业产品主要分为原油和天然气、石油产品和石化产品。原油和天然气产生于产业链上游，通过勘探与开发直接成为销售产品；石油产品通过炼制和加工原油获得，主要包括汽油、煤油、柴油等各类成品油和沥青、石蜡、焦炭等其他产品；化工产品通过加工石油产品获得，主要包括乙烯和丙烯等中间石化产品、合成树脂、合成橡胶、合成纤维等。

### 2、原油生产及供应

在中国经济持续增长的推动下，我国原油的需求不断增长，但由于受到储量的制约，我国原油生产量维持低速增长。2020-2022 年我国原油产量分别为 1.95 亿吨、1.99 亿吨和 2.05 亿吨。自 1994 年我国成为原油净进口国以来，我国原油一直存在进口量大、进口依存度高的问题，2020-2022 年我国的原油进口量分别为 5.42 亿吨、5.13 亿吨和 5.08 亿吨。虽然近年提升自产原油量、降低进口量成为主流趋势，但中国自产原油增幅受限，为匹配国内市场需求，仍需要进口原油的有力支撑。

### 3、石油加工

我国总炼油能力逐年提升；我国炼油能力总体呈结构性过剩状态。

原油加工量方面，国内炼油企业原油加工量、炼厂开工率均呈现上升趋势，2020—2022 年，国内原油加工量分别为 6.74 亿吨、7.04 亿吨和 6.80 亿吨，呈波动增长，但相较于国内现有原油加工能力，目前国内炼油装置负荷较低，随着国内炼能的不断提高，炼化能力结构性过剩趋重并有向炼化一体化下游扩张趋势。

### 4、成品油销售

成品油为石油化工行业下游，2021 年，全国成品油表观消费量约为 3.71 亿吨，同比下降 7.3%。分品种来看，受乘用车销售疲软、可替代出行方式兴起等因素影响，2020 年、2021 年汽油表观

消费量均低于 2019 年 1.36 亿吨。经历 2020 年疫情后，国内宏观经济持续向好，成品油需求逐步复苏，2021 年全年汽油表观消费量为 1.22 亿吨，同比上升 6.08%；柴油表观消费量为 1.49 亿吨，同比上升 4.93%；煤油表观消费量为 0.38 亿吨，同比上升 1.18%；燃料油消费量为 0.62 亿吨，同比上升 21.57%。

## 5、价格情况

国内市场原油交易价格受主要石油输出国供应影响较大，同时地缘政治全球摩擦以及公共卫生事件等偶发事件均易对油价产生阶段性冲击。国内成品油价格依照现行调价机制，根据国际原油价格变动进行相应调整。近年来，国际原油价格大幅波动，国内成品油调整相对滞后，对业内企业经营稳定性产生不利影响。

原油定价方面，由于国内市场原油经营主体较少，竞争并不充分，国内市场原油交易价格主要参照国际市场定价。目前国际原油市场三大基准价格分别为纽约商品交易所（NYMEX）交易的低硫原油期货价（WTI）、伦敦国际石油交易所（IPE）交易的北海布伦特轻质原油期货价以及迪拜原油现货价。2019 年，受 OPEC 持续减产、美国对委内瑞拉实施制裁及美国对伊制裁的豁免期结束，美伊对抗局势升级等地缘政治事件影响，国际油价持续走高；自 5 月起，受全球贸易摩擦影响，权威机构纷纷下调全球经济增长与原油需求增长，加之美国原油库存持续超预期提升，供给端边际利好空间有限，需求端的担忧再次主导市场走势，国际油价宽幅下跌，随后处于箱体震荡状态。2020 年，受新型冠状病毒肺炎疫情蔓延影响，加之 OPEC+ 减产协议破裂，原油价格出现暴跌，随后快速反弹。2021 年油价逐渐回暖，原油价格持续攀升。

国内成品油定价方面，目前全国成品油价格仍然按照 2016 年国家发改委发布的《石油价格管理办法》进行定价，当国际市场原油价格低于每桶 40 美元（含）时，按原油价格每桶 40 美元、正常加工利润率计算成品油价格。高于每桶 40 美元低于 80 美元（含）时，按正常加工利润率计算成品油价格。高于每桶 80 美元时，开始扣减加工利润率，直至按加工零利润计算成品油价格。高于每桶 130 美元（含）时，按照兼顾生产者、消费者利益，保持国民经济平稳运行的原则，采取适当财税政策保证成品油生产和供应，汽、柴油价格原则上不提或少提。价格调整方法上，汽、柴油价格根据国际市场原油价格变化每 10 个工作日调整一次。当调价幅度低于每吨 50 元时，不作调整，纳入下次调价时累加或冲抵。

## 6、行业竞争

石油石化行业作为资本和技术密集型行业，同时，长期以来受政府管制影响，行业壁垒高，目前国内炼化行业呈现寡头竞争态势。

由于油气资源属于国家重要战略资源，我国政府对于石油产品的开采及经营资格进行了行政约束，石油行业属于典型的寡头垄断行业，其相关资源和业务竞争主要集中在中国石油化工有限公司（以下简称“中石化集团”）、中国石油天然气集团有限公司（以下简称“中石油集团”）和中国海洋石油集团有限公司（以下简称“中海油总公司”）三家企业中。经过 1998 年的战略性重组，在原油经营领域，目前国土资源部仅允许中石化集团、中石油集团、中海油总公司和延长石油从事原油的勘探和开采业务；而中国国际石油化工联合有限责任公司（中石化集团下属子公司）、中国联合石油公司（中石油集团下属子公司）、中国中化集团有限公司（以下简称“中化集团”）和珠海振戎有限公司四家国有公司则占据了我国较大的原油进口业务。

目前以上几家国有石油公司控制了我国绝大部分的原油和天然气供应，其中，中石化集团的主要生产资产集中在中国东部、南部和中部地区；中石油集团的主要生产资产集中在中国北部和西部地区；中海油总公司的主要生产资产集中在中国沿海区域；延长石油主要集中于西北地区；中化集团主要负责海外原油和成品油的进口业务。

石化方面，目前我国成品油和石化产品的生产和销售主要由中石化集团和中石油集团控制，中海油总公司、中化集团和延长石油的成品油及石化产品的生产规模很小，在产品规模、销售终端和品牌知名度方面均无法与两大集团相比，中石化集团和中石油集团对我国的成品油和石化市场具有很强的控制力。销售端，截至 2020 年末，我国境内共有加油站 11.9 万余座，其中中国石油天然气股份有限公司和中国石油化工股份有限公司两大主营加油站数量占据了总量的 45% 左右，其他主体占据另外 55%；从销量上看，两大主营加油站销量占据 70% 以上。

## 7、行业政策

近年来，我国石油石化行业管理体制市场化改革步伐不断加大。未来我国将加快推进资源性产品价格改革，油气价格改革将对消除炼化业和天然气进口政策性亏损问题产生积极影响。2019 年，油气行业上中下游改革同步推进，国家明确支持民营企业进入油气勘探开发、炼化销售、储运和管道输送，以及原油进口和成品油出口等领域；取消了油气上游勘探开发以及城市燃气领域外资进入限制，全产业链对外开放进入新时期。《外商投资法》及相关配套政策陆续出台，新资源税法保持现有油气资源减免税优惠，调整非常规气专项资金支持政策并延长至 2023 年，营商环境不断优化。一系列政策有利于提高资源的配置效率，保障油气安全稳定供应。2019

年召开了十九大以后首次国家能源委员会会议，会议立足我国基本国情和发展阶段，提出基于资源禀赋的能源安全保障措施，部署更加务实稳健。2019 年政府部门加大石油天然气体制改革力度，中共中央、国务院出台《关于营造更好发展环境支持民营企业改革发展的意见》，油气行业面对民营和外资企业开放。《外商投资准入特别管理措施（负面清单）（2019 年版）》的出台，取消了油气上游勘探开发以及城市燃气领域外资进入的限制，这是与油气行业相关的最后两项限制性规定。《矿产资源法（修订草案）》公开向社会征求意见，全面推进矿业权竞争出让，实行油气探采合一制度。《资源税法》出台，保持对稠油、高凝油、三次采油、低丰度油气田、深水油气田等给与 20%~40% 的资源税减征优惠。改革油气管网运营机制取得重大突破，正式成立国家石油天然气管网有限公司，管住中间开放两头，提升集约输送和公平服务能力，推进油气行业市场化进程。同时，2020 年起，全国范围将实施符合《轻型汽车污染物排放限值及测量方法（中国第六阶段）》（简称“国六标准”）的燃油替换。国六标准的加速推进体现了国家对燃油环保管控的决心。为生产达到国六标准要求的汽柴油产品，部分炼油企业需进行油品加工装置和工艺升级，对行业落后产能将形成较大的淘汰压力。

2021 年，《中共中央 国务院关于深入打好污染防治攻坚战的意见》中提出，要加快推动绿色低碳发展，深入推进碳达峰行动，落实 2030 年应对气候变化国家自主贡献目标，以能源、工业、城乡建设、交通运输等领域和钢铁、有色金属、建材、石化化工等行业为重点，深入开展碳达峰行动。

2021 年，国务院颁布《国务院关于加快建立健全绿色低碳循环发展经济体系的指导意见》（国发[2021]4 号），提出健全绿色低碳循环发展的生产体系，推进工业绿色升级，加快实施钢铁、石化、化工、有色、建材、纺织、造纸、皮革等行业绿色化改造。

2022 年，根据《国务院关于印发“十四五”节能减排综合工作方案的通知》（国发[2021]33 号），实施节能减排重点工程，重点行业绿色升级工程：以钢铁、有色金属、建材、石化化工等行业为重点，推进节能改造和污染物深度治理。同年，根据《工业和信息化部 国家发展和改革委员会 科学技术部 生态环境部 应急管理部 国家能源局关于“十四五”推动石化化工行业高质量发展的指导意见》（工信部联原[2022]34 号），要统筹发展和安全，加快推进传统产业改造提升，大力发展化工新材料和精细化学品，加快产业数字化转型，提高本质安全和清洁生产水平，加速石化化工行业质量变革、效率变革、动力变革，推进我国由石化化工大国向强国迈进。

## 8. 行业关注

### （1）原油对外依存度逐年提高，国际化业务拓展存在较大风险

目前我国是全球第一大石油消费国和第二大石油进口国，国内原油产量已难以满足国内需求的增长，对外依存度达 70%左右。较高的资源对外依存度使我国主要石油石化企业对国际油价的波动将更为敏感，经营业绩稳定性也受到一定影响。为应对上游资源不足的问题，目前国内两大石油石化企业中石化集团及中石油集团均不同程度的加快了国际化的步伐，但国际政治、经济和包括进入壁垒、合同违约等在内的其他条件的复杂性都可能加大石油石化企业海外业务拓展及经营的风险。

### （2）宏观经济变化波动会影响下游需求，成品油价格调整相对滞后

石油石化行业发展与国民经济的景气程度有很强的相关性，宏观经济形势波动会对石油产品及石化产品的需求产生影响，进而影响相关企业的经营业绩。价格方面，虽然国内成品油价格形成机制逐步趋于市场化，并已基本平稳运行，但是现行的价格调整机制仍略微滞后于国际原油价格的变动，对公司经营业绩产生一定影响。在原油高度依赖进口的现状下，当国际原油价格处于较高位置时，国内成品油市场仍有可能面临价格“倒挂”的风险。

### （3）国际原油价格波动较大，存在不确定性

国际原油价格的波动会直接影响油气公司的营业利润；2020 年以来，受新型冠状病毒疫情影响，加之 OPEC+减产协议破裂，原油价格暴跌，随后快速反弹，波动性很大；进入 2021 年后，OPEC+各采油国前两季度仅在 2-3 月小幅减产，三季度 OPEC+各采油国达成新的减产协议，决定将每月增产幅度定为 40 万桶/日，随之油价在 7 月份大幅反弹。未来国际原油价格走势仍存诸多不确定性。

### （4）油品质量升级步伐加快带来对炼油企业生产成本上涨压力

2018 年 12 月 29 日，国家发改委联合公安部、生态环境部、商务部、国资委、市场监管总局、国家能源局发布公告称，2019 年 1 月 1 日起，全国全面供应符合第六阶段强制性国家标准 VIA 车用汽油（含 E10 乙醇汽油）、VI 车用柴油（含 B5 生物柴油），同时停止国内销售低于国 VIA 标准车用汽油（含 E10 乙醇汽油）、低于国 VI 标准车用柴油（含 B5 生物柴油）。油品质量升级将直接带来炼油成本的提升，从而削弱地方炼油厂的成本优势。

## 9. 行业发展

由于一体化公司抗风险能力强，经营收益波动较小，中国经济的稳定发展将使该行业的市

场需求长期保持规模较大态势，其在整个国民经济中的重要性依旧突出。

### **（1）非常规油气资源的重要程度和开发程度提高**

随着老油田开发程度已达到较高水平，近年来我国原油产量增速缓慢，常规油气资源开发难度加大；同时，美国页岩油产量的大幅攀升压低国际油价，使石油企业面临较大的开发成本压力。非常规油气资源储量较大，开发程度很低。在此背景下，煤层气、页岩油气等非常规油气资源的开发对石油行业企业的可持续发展日趋重要。目前，中国已形成涪陵、长宁、威远、延长四大页岩气产区，年产能超过 60 亿立方米。随着中石油集团、中石化集团和延长石油不断扩大页岩气产能建设，我国计划建成页岩气产能将持续扩大。

### **（2）推动石油产业布局的进一步优化**

近几年，石油化工行业在保持快速发展的同时，恒力石化和荣盛石化等企业布局千万吨级炼化一体项目及国有炼厂升级改造装置，行业产业布局不断得以优化，油品质量升级步伐也有所加快。

### **（3）推动行业绿色低碳安全发展**

近年，国家提出石油化工行业应积极发展绿色低碳经济，大力推进节能减排，发展循环经济，2021 年又提出碳达峰、碳中和的目标。目前国家正全面贯彻落实环境保护相关法律法规和有关节能减排的政策措施，建立和完善石油化工行业节能减排指标体系、检测体系和考核体系；鼓励企业采用先进的节能、环保技术和装备，实施余热余压利用来节约和替代石油；国家将严格控制新建高耗能、高污染项目，提高企业能源利用效率、减少污染物排放。在上述政策的推动下，业内相关企业均在致力于发展绿色能源，积极推动发电等工业部门用天然气替代煤炭、用 LNG 替代油料，削减碳排放等。

## 第六章 发行人主要财务状况

本募集说明书中的财务数据来源于发行人 2020 年、2021 年和 2022 年经审计的合并及母公司财务报表，以及未经审计的 2023 年 1-3 月合并及母公司财务报表。对公司 2020 年合并报表和母公司报表分别出具了希会审字(2021)0809 号、希会审字(2021)0810 号标准无保留意见的审计报告；对公司 2021 年合并报表和母公司报表分别出具了希会审字(2022)1049 号、希会审字(2022)1127 号标准无保留意见的审计报告；对公司 2022 年合并报表和母公司报表分别出具了希会审字(2023)0849 号、希会审字(2023)0853 号标准无保留意见的审计报告。希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）具有证券从业资格。2023 年 1-3 月的财务数据未经审计。投资者如需了解发行人的详细财务状况，请参阅发行人在指定的信息披露网站披露的财务报告。

**提示：投资者在阅读以下财务信息时，应当参阅公司完整的财务报表以及本募集说明书附录部分对于公司财务指标的解释。**

### 一、财务报告编制及审计情况

#### （一）近三年经审计的财务报告及近一期会计报表编制基础

发行人财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及其应用指南的有关规定进行确认和计量，在此基础上根据本附注四所述重要会计政策、会计估计进行编制。发行人不存在可能导致对公司自报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

#### （二）重大会计政策变更

##### 1. 发行人重要会计政策变更事项

（1）财政部于 2021 年 12 月 30 日公布了《企业会计准则解释第 15 号》（财会〔2021〕35 号）（简称“解释第 15 号”），规定了“关于企业将固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售的会计处理”，自 2022 年 1 月 1 日起施行；对于在首次施行本解释的财务报表列报最早期间的期初至本解释施行日之间发生的试运行销售，企业应当按照本解释的规定进行追溯调整。依据上述要求，公司自 2022 年 1 月 1 日起按解释第 15 号规定，对有关会计政策进行相应变更，追溯调整了公司 2021 年度的财务报表数据；

（2）财政部于 2022 年 11 月 30 日公布了《企业会计准则解释第 16 号》（财会〔2022〕31 号）（简称“解释第 16 号”），规定了“关于发行方分类为权益工具的金融工具相关股利的所得税

影响的会计处理”、“关于企业将以现金结算的股份支付修改为以权益结算的股份支付的会计处理”，内容自公布之日起施行。上述会计政策变更对本公司财务报表不产生影响。

2. 发行人执行上述规定对本公司 2022 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下：

项 目	合并资产负债表		
	2021 年 12 月 31 日	新准则调整影响	2022 年 1 月 1 日
一、资产总额	465,725,322,135.87	-730,961,357.90	464,994,360,777.97
二、负债总额	296,025,749,593.88		296,025,749,593.88
三、所有者权益	169,699,572,541.99	-730,961,357.90	168,968,611,184.09
1. 归属于母公司所有者权益	152,162,048,711.38	-724,037,781.37	151,438,010,930.01
其中：实收资本	10,000,000,000.00		10,000,000,000.00
其他权益工具	63,878,000,000.00		63,878,000,000.00
资本公积	7,887,517,178.18		7,887,517,178.18
其他综合收益	244,574,261.74		244,574,261.74
专项储备	2,257,879,867.41		2,257,879,867.41
盈余公积	54,032,274,493.42		54,032,274,493.42
一般风险准备	519,790,850.44		519,790,850.44
未分配利润	13,342,012,060.19	-724,037,781.37	12,617,974,278.82
2. 少数股东权益	17,537,523,830.61	-6,923,576.53	17,530,600,254.08
四、营业总收入	352,798,314,106.37	2,953,941,909.49	355,752,256,015.86
五、利润总额	6,930,078,011.54	-110,901,795.70	6,819,176,215.84
六、净利润	3,978,840,248.26	-154,583,023.83	3,824,257,224.43
七、归属于母公司所有者的净利润	3,520,390,213.06	-209,604,027.40	3,310,786,185.66
八、少数股东损益	458,450,035.20	55,021,003.57	513,471,038.77

### （三）审计情况

希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2020 年合并报表和母公司报表分别出具了希会审字(2021)0809 号、希会审字(2021)0810 号标准无保留意见的审计报告；对公司 2021 年合并报表和母公司报表分别出具了希会审字(2022)1049 号、希会审字(2022)1127 号标准无保留意见的审计报告；对公司 2022 年合并报表和母公司报表分别出具了希会审字(2023)0849 号、希会审字(2023)0853 号标准无保留意见的审计报告。希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）均具有证券从业资格。

2023 年 1-3 月的合并和母公司财务报表未经审计。

### （四）合并报表范围变化情况

发行人近三年及一期合并范围变化情况

2020 年新增合并子公司

1	陕西延长石油兴化能源有限公司
2	延长石油（海南）有限公司
3	陕西洁净能源技术基金管理有限公司
4	陕西燃气集团有限公司
5	延长石油国际事业（海南）有限公司
<b>2020 年减少合并子公司</b>	
1	陕西省种业集团有限责任公司
2	陕西延长石油秦京置业有限公司
<b>2021 年新增合并子公司</b>	
1	陕西延长石油集团重庆销售有限公司
2	陕西延长石油丰源有限责任公司
3	陕西延长托普索催化科技有限公司
<b>2021 年减少合并子公司</b>	
1	延长石油（海南）有限公司
2	延长石油（泰国）有限公司
<b>2022 年无新增合并子公司</b>	
<b>2022 年无减少合并子公司</b>	

注：1、2020 年新增原因：陕西延长石油兴化能源有限公司、延长石油（海南）有限公司、陕西洁净能源技术基金管理有限公司、延长石油国际事业（海南）有限公司系发行人新设成立；2020 年发行人对陕西燃气集团有限公司进行增资扩股，增资扩股后，发行人成为陕西燃气集团的控股股东；2020 年减少原因：发行人无偿划拨陕西省种业集团有限责任公司 100% 股权；陕西延长石油秦京置业有限公司系清算注销。2、2021 年新增原因：2020 年 12 月 17 日，陕西省国资委下发《关于对延长石油（集团）所属单位厂办大集体改制方案的批复》（陕国资改革发〔2020〕222 号），同意本公司厂办大集体改制方案，同意陕西延长石油丰源有限责任公司改制为本公司全资子公司。

## 二、发行人主要财务数据

### （一）发行人 2020-2022 年及 2023 年 1-3 月合并及母公司财务报表

图表 6-1：2020-2022 年末及 2023 年 3 月末合并资产负债表

单位：万元

项目	2023 年 3 月末	2022 年末	2021 年末	2020 年末
货币资金	3,486,267.10	3,362,837.52	2,442,662.51	2,557,035.54
结算备付金	4,100.00	3,373.10	3,253.50	23.20
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	25,021.66	29,015.10	79508.83	371,513.41
应收票据及应收账款	517,434.20	597,759.48	521,196.16	-
其中：应收票据	7,758.84	19,153.03	22,225.70	122,612.92
应收账款	509,675.36	578,606.45	498,970.46	607,512.74

项目	2023 年 3 月末	2022 年末	2021 年末	2020 年末
应收款项融资	83,532.15	141,669.31	125,404.17	12,452.34
预付款项	973,040.17	1,010,508.47	1,002,327.42	1,067,761.67
应收保费	125,130.18	110,241.91	123,317.22	148,270.35
应收分保账款	34,517.69	36,087.50	36,306.43	43,076.98
应收分保合同准备金	46,578.94	46,078.25	34,644.29	31,093.17
其他应收款（合计）	219,816.45	244,849.21	274,679.18	415,442.09
其中：应收利息	-	-	-	16,015.81
应收股利	-	1,805.15	1,347.54	48.47
其他应收款	219,816.45	244,849.21	274,679.18	399,377.81
买入返售金融资产	50,000.00	80,000.00	30,000.00	65,900.00
存货	2,623,516.56	2,647,541.50	2,174,919.28	1,927,621.81
一年内到期的非流动资产	85.12	1,528.85	-	-
其他流动资产	274,945.51	293,315.02	353,988.56	391,594.52
<b>流动资产合计</b>	<b>9,347,545.20</b>	<b>9,177,894.89</b>	<b>7,759,839.36</b>	<b>7,761,910.75</b>
发放贷款及垫款	392,949.07	414,314.19	431,929.87	364,535.48
可供出售金融资产	592,406.99	557,632.15	514,797.87	907,707.38
持有至到期投资	129,720.98	129,646.66	131,051.53	161,798.02
长期应收款	15,052.56	15,052.56	7,075.08	25,591.71
长期股权投资	3,036,720.98	3,062,948.18	2,536,339.24	2,069,697.53
投资性房地产	377,761.55	374,203.40	378,658.37	336,697.66
固定资产（合计）	12,476,112.05	12,601,888.16	12,161,106.66	11,023,587.28
其中：固定资产	-	-	-	10,993,360.57
固定资产清理	-	-	-	30,226.70
在建工程（合计）	3,284,974.09	3,138,453.69	3,227,802.15	3,983,723.60
其中：在建工程	-	-	-	3,875,958.76
工程物资	-	-	-	107,764.84
生产性生物资产	352.70	352.70	352.70	352.70
油气资产	13,470,703.12	13,674,703.42	14,143,927.24	13,840,844.79
使用权资产	1,350,990.88	1,333,778.37	1,304,025.04	8,920.32
无形资产	2,793,539.73	2,683,507.71	2,275,545.42	1,967,066.55
开发支出	39,840.87	35,980.71	33,548.74	29,046.64
商誉	66,204.24	66,204.24	61,692.79	63,706.60
长期待摊费用	143,463.31	143,728.89	112,391.94	443,446.90
递延所得税资产	389,810.80	398,262.64	217,575.96	281,412.51
其他非流动资产	621,960.68	656,758.35	965,602.20	1,135,310.60
<b>非流动资产合计</b>	<b>39,597,688.78</b>	<b>39,720,245.14</b>	<b>38,812,692.85</b>	<b>36,643,446.29</b>
<b>资产总计</b>	<b>48,945,233.98</b>	<b>48,898,140.04</b>	<b>46,572,532.21</b>	<b>44,405,357.04</b>
短期借款	6,202,121.14	7,078,792.39	6,195,010.47	6,632,459.41
吸收存款及同业存放	20,043.69	38,500.49	100,112.46	181,795.77
拆入资金	-	-	-	-

项目	2023 年 3 月末	2022 年末	2021 年末	2020 年末
应付票据	1,081,341.41	1,221,784.22	1,185,457.70	3,046,152.04
应付账款	3,479,585.37	3,602,134.43	3,257,656.26	3,453,863.72
预收款项	33,198.91	31,163.95	51,731.08	700,443.32
合同负债	733,306.44	777,621.83	684,512.35	112,357.55
卖出回购金融资产款	-	-	-	-
应付手续费及佣金	19,333.09	15,361.37	13,699.09	10,341.06
应付职工薪酬	104,865.84	129,647.30	122,085.97	106,922.57
应交税费	740,656.03	789,024.25	972,292.51	663,385.32
其他应付款（合计）	1,077,145.45	1,041,827.63	1,090,346.83	1,330,771.06
其中：应付利息	-	43135.95721	38643.85051	137,274.90
应付股利	-	13,214.48	14,591.28	58,690.80
其他应付款	1,077,145.45	985,477.19	1,036,893.212	1,134,805.37
应付分保账款	37,238.99	38,112.62	38344.20	35,610.54
一年内到期的非流动负债	2,801,126.53	2,801,126.53	2,473,793.03	2,140,921.79
其他流动负债	1,661,345.75	1,587,308.64	2,287,575.98	1,154,072.33
<b>流动负债合计</b>	<b>17,991,308.66</b>	<b>19,152,405.65</b>	<b>18,472,617.93</b>	<b>19,569,096.48</b>
保险合同准备金	968,640.48	939,830.76	903382.47	819,266.21
长期借款	7,980,595.92	7,107,439.03	5,893,297.22	4,148,326.14
应付债券	2,680,438.36	2,876,279.57	2,791,310.26	2,411,599.47
☆租赁负债	942,375.53	951,312.67	935,828.66	8,015.26
长期应付款（合计）	212,454.69	231,876.48	204,604.62	255,580.86
其中：长期应付款	-	151,403.77	127,273.34	156,679.08
专项应付款	-	80,472.70	77,331.27	98,901.78
预计负债	335,777.15	334,039.74	250,991.66	241,978.36
递延收益	66,425.62	63,184.70	56393.19	64,470.28
递延所得税负债	35,711.90	32,564.23	33,757.75	28,365.31
其他非流动负债	56,778.38	61,383.32	60,391.20	15,792.62
<b>非流动负债合计</b>	<b>13,279,198.02</b>	<b>12,597,910.49</b>	<b>11,129,957.03</b>	<b>7,993,394.51</b>
<b>负债合计</b>	<b>31,270,506.68</b>	<b>31,750,316.14</b>	<b>29,602,574.96</b>	<b>27,562,490.99</b>
实收资本（或股本）	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
其他权益工具	6,382,220.00	6,034,330.00	6,387,800.00	6,389,135.00
资本公积	1,025,687.06	1,025,605.41	788,751.72	726,917.44
其他综合收益	29,286.94	36,934.80	24,457.43	4,305.40
盈余公积	5,403,227.45	5,403,227.45	5,403,227.45	5,403,227.45
一般风险准备	53,897.74	53,897.74	51,979.09	38,341.11
未分配利润	1,614,580.04	1,523,379.53	1,334,201.21	1,474,804.47
专项储备	260,106.39	247,922.64	225,787.99	63,461.29
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>15,769,005.62</b>	<b>15,325,297.57</b>	<b>15,216,204.87</b>	<b>15,100,192.16</b>
少数股东权益	1,905,721.69	1,822,526.32	1,753,752.38	1,742,673.89
<b>所有者权益合计</b>	<b>17,674,727.31</b>	<b>17,147,823.90</b>	<b>16,969,957.25</b>	<b>16,842,866.05</b>

项目	2023 年 3 月末	2022 年末	2021 年末	2020 年末
负债和所有者权益总计	48,945,233.98	48,898,140.04	46,572,532.21	44,405,357.04

图表 6-2：2020-2022 年及 2023 年 1-3 月合并利润表

单位：万元

项目	2023 年 1-3 月	2022 年末	2021 年度	2020 年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>9,235,085.89</b>	<b>37,109,794.55</b>	<b>35,279,831.41</b>	<b>34,587,513.29</b>
其中：营业收入	8,973,984.85	35,965,980.26	34,264,614.56	33,537,378.00
利息收入	8,919.50	17,076.26	36884.29	53,266.02
已赚保费	252,181.53	1,096,779.25	977745.39	996,696.29
手续费及佣金收入	-	45.28	587.17	172.98
<b>二、营业总成本</b>	<b>9,021,742.81</b>	<b>35,442,634.61</b>	<b>34,339,283.95</b>	<b>34,856,661.65</b>
其中：营业成本	7,499,975.38	28,445,111.88	27,911,101.38	29,362,325.70
利息支出	5,257.78	1,276.73	2242.78	7,203.94
手续费及佣金支出	27,473.63	115,137.99	116017.79	120,072.70
赔付支出净额	149,736.80	632,187.93	641080.22	616,671.20
提取保险合同准备金净额	13,683.19	43,271.51	1788.38	10,663.24
分保费用	116.21	256.48	474.36	1,016.64
税金及附加	707,828.84	3,672,491.14	3,145,738.83	2,572,473.68
销售费用	210,555.60	513,763.14	468,077.93	659,555.32
管理费用	232,130.91	1,198,096.70	1,233,515.45	929,340.70
财务费用	161,497.30	707,893.88	656,461.96	509,261.35
研发费用	13,487.16	97,942.60	94,444.94	61,986.52
其他	-	15,204.62	68339.94	6,090.66
加：其他收益	13,688.79	31,117.88	35,245.02	30,494.04
投资收益	57,312.66	465,655.45	408,706.42	336,438.59
汇兑收益	-86.72	1,051.71	-212.86	-334.59
公允价值变动收益	6,941.78	-11,934.11	-9,388.31	28,930.48
资产减值损失	-6,437.87	-1,255,827.15	-616,214.31	-80,787.43
资产处置收益	1,444.94	23,787.43	9,293.16	13,864.26
信用减值损失	4,296.25	-26,085.01	-27,412.53	-2,501.18
<b>三、营业利润</b>	<b>290,502.91</b>	<b>894,926.13</b>	<b>740,564.05</b>	<b>56,955.82</b>
加：营业外收入	3,020.35	28,875.18	21,039.85	35,668.17
减：营业外支出	7,495.83	91,491.51	68,596.10	24,696.60
<b>四、利润总额</b>	<b>286,027.43</b>	<b>832,309.80</b>	<b>693,007.80</b>	<b>67,927.39</b>
减：所得税费用	86,002.90	178,031.03	295,123.78	57,271.65
<b>五、净利润</b>	<b>200,024.53</b>	<b>654,278.78</b>	<b>397,884.02</b>	<b>10,655.74</b>
减：少数股东损益	87,499.02	68,905.66	45,845.00	-100,231.80
<b>六、归属于母公司所有者的净利润</b>	<b>112,525.50</b>	<b>585,373.11</b>	<b>352,039.02</b>	<b>110,887.54</b>

图表 6-3：2020-2022 年及 2023 年 1-3 月合并现金流量表

单位：万元

项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 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	10,151,111.88	40,463,394.39	37,834,157.85	37,801,402.60
客户存款和同业存放款项净增加额	-41,406.71	-61,611.98	-81683.31	-88,554.20
向其他金融机构拆入资金净增加额	0.00	-		-29,000.00
收到原保险合同保费取得的现金	252,181.53	1,188,503.16	1183943.43	1,066,373.22
收到再保险合同保费取得的现金	-2,844.40	-14,267.22	-3671.37	-1,673.12
收取利息、手续费及佣金的现金	8,919.50	50,943.83	48733.23	52,759.10
回购业务资金净增加额	-	-	-	-39,600.00
收到的税费返还	2,372.68	251,150.60	36,147.60	23,888.48
收到其他与经营活动有关的现金	74,442.36	619,114.54	547,625.10	244,935.24
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>10,444,776.85</b>	<b>42,497,227.33</b>	<b>39,565,252.53</b>	<b>39,030,531.31</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	7,891,214.64	29,587,711.90	28,915,292.00	31,712,884.63
客户贷款及垫款净增加额	-18,456.80	-17,615.68	39442.40	-37,625.56
存放中央银行和同业款项净增加额	-3,410.05	26,768.55	-22425.04	41,211.56
支付原保险合同赔付款项的现金	149,736.80	631,506.64	639703.18	618,856.75
支付利息、手续费及佣金的现金	32,731.42	117,908.88	118518.07	132,406.31
支付给职工以及为职工支付的现金	439,236.12	1,930,778.08	1,741,748.48	1,586,209.29
支付的各项税费	1,107,202.83	5,184,023.77	3,930,037.78	3,344,781.31
支付其他与经营活动有关的现金	217,775.21	1,091,506.99	971,064.26	799,415.94
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>9,816,030.17</b>	<b>38,552,589.13</b>	<b>36,333,381.12</b>	<b>38,198,140.24</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>628,746.68</b>	<b>3,944,638.19</b>	<b>3,231,871.41</b>	<b>832,391.07</b>
二、投资活动产生的现金流量：	-	-	-	-
收回投资收到的现金	274,804.22	868,334.01	948,298.90	2,883,097.41
取得投资收益收到的现金	13,151.88	138,212.25	166,822.85	304,325.89
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	214.19	46,911.79	27,302.19	91,856.41
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	268.72	733.06	4,194.03
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	40,967.37	50,777.86	311,737.74
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>288,170.30</b>	<b>1,094,694.13</b>	<b>1,193,934.85</b>	<b>3,595,211.49</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	415,219.26	2,304,419.71	2,367,357.71	2,520,102.44
投资支付的现金	554,173.71	961,449.26	1,277,401.93	3,035,058.90
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	10,529.70	413.64	848.80
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	14,291.88	13,220.73	12,964.59
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>969,392.96</b>	<b>3,290,690.55</b>	<b>3,658,394.02</b>	<b>5,568,974.72</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-681,222.66</b>	<b>-2,195,996.42</b>	<b>-2,464,459.17</b>	<b>-1,973,763.24</b>
三、筹资活动产生的现金流量：	-		-	-

项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
吸收投资收到的现金	0.00	129,430.61	64,032.50	2,311,085.59
取得借款收到的现金	3,654,561.29	11,523,949.30	12,559,928.16	14,078,438.09
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	60,000.00	38,105.18	51,047.10
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>3,654,561.29</b>	<b>11,713,379.91</b>	<b>12,662,065.84</b>	<b>16,440,570.78</b>
偿还债务支付的现金	3,259,337.22	10,791,508.91	12,101,981.76	13,330,718.93
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	244,998.30	1,239,338.03	1,262,170.98	1,102,408.62
支付其他与筹资活动有关的现金	35,545.85	596,118.58	280,820.80	104,654.21
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>3,539,881.38</b>	<b>12,626,965.52</b>	<b>13,644,973.54</b>	<b>14,537,781.76</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>114,679.91</b>	<b>-913,585.61</b>	<b>-982,907.70</b>	<b>1,902,789.02</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-117.14</b>	<b>5,963.45</b>	<b>-1,023.96</b>	<b>-8,372.31</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>62,203.93</b>	<b>841,019.61</b>	<b>-216,519.43</b>	<b>753,044.54</b>
加：期初现金及现金等价物余额	2,802,479.90	1,961,460.28	2,177,963.92	1,424,919.37
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>2,864,683.82</b>	<b>2,802,479.90</b>	<b>1,961,444.49</b>	<b>2,177,963.92</b>

图表 6-4：2020-2022 年末及 2023 年 3 月末母公司资产负债表

单位：万元

项目	2023 年 1-3 月	2022 年末	2021 年末	2020 年末
货币资金	1,540,058.11	1,397,435.67	1,240,012.15	1,330,822.23
应收票据	-	-	-	953.19
应收账款	1,397,559.24	1,436,279.68	1,026,444.49	872,217.14
预付款项	-	3,764,476.46	4,690,535.33	3,096,486.96
其他应收款	5,952,714.99	5,930,677.71	5,521,907.84	7,086,861.41
存货	654,825.29	714,920.96	467,872.71	390,639.18
一年内到期的非流动资产	-	-	-	66,285.00
其他流动资产	65,503.99	27,119.45	7,168.13	7,774.25
<b>流动资产合计</b>	<b>13,891,132.82</b>	<b>13,347,406.11</b>	<b>13,057,584.18</b>	<b>12,852,628.98</b>
可供出售金融资产	-	-	-	639,089.52
长期股权投资	13,973,993.72	14,009,921.09	13,072,673.69	12,030,722.50
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	1,953,418.27	2,003,062.39	2,247,964.04	2,406,992.44
在建工程	539,114.91	476,360.33	841,737.54	733,948.41
油气资产	6,444,449.63	5,496,153.70	5,131,515.18	4,920,661.20
使用权资产	8,616.94	8,877.44	17,692.03	-
无形资产	299,036.24	200,914.24	158,505.52	161,464.52
开发支出	13,487.01	11,019.56	12,671.59	12,308.80
长期待摊费用	11,924.37	13,824.19	9,535.78	12,133.18
递延所得税资产	91,129.61	91,129.61	80,635.20	76,939.08
其他非流动资产	453,763.51	574,842.27	603,478.34	645,758.10

非流动资产合计	22,929,165.52	23,026,305.77	22,259,852.66	21,640,017.75
资产总计	36,820,298.34	36,373,711.88	35,317,436.84	34,492,646.73
短期借款	6,355,397.16	7,355,964.07	6,317,211.42	6,653,014.36
应付票据	868,841.41	1,043,085.00	984,980.00	2,692,011.47
应付账款	1,381,671.41	1,189,944.33	1,044,866.43	1,272,685.36
预收账款	31,787.82	31,409.73	4,872.44	146,173.96
应付职工薪酬	9,005.68	14,465.33	12,650.63	12,210.51
应交税费	164,585.67	232,272.90	708,239.46	441,319.45
其他应付款	573,994.78	578,047.96	561,659.64	682,424.35
一年内到期的非流动负债	1,960,545.13	1,960,545.13	1,915,279.40	1,743,275.83
其他流动负债	1,415,332.79	1,434,654.97	2,234,906.50	1,150,000.00
流动负债合计	13,030,651.19	14,048,094.34	13,952,453.94	14,793,115.29
长期借款	4,820,845.46	3,879,032.64	2,897,725.88	1,334,486.00
应付债券	2,800,886.87	2,825,061.87	2,567,836.65	2,240,894.62
长期应付款	43,418.82	44,434.07	46,644.03	41,797.38
预计负债	32,361.30	32,261.73	26,760.35	24,434.82
递延所得税负债	3,397.29	3,397.29	5,479.65	2,358.55
非流动负债合计	7,707,172.54	6,791,341.17	5,560,138.18	3,643,971.37
负债合计	20,737,823.73	20,839,435.51	19,512,592.13	18,437,086.66
实收资本	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
其他权益工具	6,382,220.00	6,034,330.00	6,387,800.00	6,389,135.00
资本公积	467,001.88	467,051.88	296,851.49	229,702.93
其他综合收益	10,445.49	10,445.49	18,121.41	7,590.79
盈余公积	5,403,227.45	5,403,227.45	5,403,227.45	5,403,227.45
专项储备	161,766.08	161,766.08	162,282.79	10,461.99
未分配利润	2,657,813.72	2,457,455.47	2,536,562.57	3,015,441.91
归属于母公司所有者权益合计	16,082,474.61	15,534,276.36	15,804,844.71	16,055,560.07
所有者权益合计	16,082,474.61	15,534,276.36	15,804,844.72	16,055,560.07
负债和所有者权益合计	36,820,298.34	36,373,711.88	35,317,436.84	34,492,646.73

图表 6-5：2020-2022 年及 2023 年 1-3 月母公司利润表

单位：万元

项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
一、营业总收入	3,509,714.52	12,833,788.68	10,409,600.58	8,714,350.49
其中：营业收入	3,509,714.52	12,833,788.68	10,409,600.58	8,714,350.49
二、营业总成本	3,279,714.56	12,610,016.59	10,377,039.96	8,823,513.21
其中：营业成本	2,495,756.51	9,619,714.34	7,436,246.95	6,130,212.26
税金及附加	569,951.61	2,166,731.74	2,049,667.33	1,975,988.90
销售费用	56,339.56	116,955.10	100,899.93	229,267.43
管理费用	33,338.98	222,417.29	306,934.99	157,998.74
研发费用	8,174.07	44,192.17	70,305.15	39,815.72

财务费用	116,153.83	438,607.01	352,937.35	290,011.84
其他	-	1,398.94	60,048.25	218.32
加：其他收益	-72.26	957.36	638.26	1,985.85
投资收益	6,192.07	336,793.15	155,876.44	379,750.89
资产减值损失	-	-250,537.96	-158,311.17	-2,503.52
资产处置收益	-	-	-	142.78
公允价值变动收益	-	-10,422.85	1,790.83	-
<b>三、营业利润</b>	<b>236,119.77</b>	<b>300,268.06</b>	<b>36,858.33</b>	<b>270,213.29</b>
加：营业外收入	62.93	4,445.31	2,793.97	1,478.51
减：营业外支出	2,820.10	13,452.49	16,545.07	6,336.96
<b>四、利润总额</b>	<b>233,362.61</b>	<b>291,260.89</b>	<b>23,107.23</b>	<b>265,354.84</b>
减：所得税费用	11,679.36	8,740.48	20,275.10	-12,294.37
<b>五、净利润</b>	<b>221,683.25</b>	<b>282,520.42</b>	<b>2,832.12</b>	<b>277,649.21</b>

图 6-6：2020-2022 年及 2023 年 1-3 月母公司现金流量表

单位：万元

项目	2022 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 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	3,965,977.41	14,145,655.92	11,756,869.79	9,163,283.72
收到的税费返还	0.00	9,394.53	-	-
收到其他与经营活动有关现金	2,874.25	10,968.84	15,426.70	13,244.85
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>3,968,851.66</b>	<b>14,166,019.29</b>	<b>11,772,296.49</b>	<b>9,176,528.57</b>
购买商品接受劳务支付的现金	2,849,750.47	8,016,628.96	7,647,903.18	6,260,738.80
支付给职工以及为职工支付的现金	97,192.42	392,650.35	347,151.84	303,644.36
支付的各项税费	721,803.56	3,184,355.83	2,668,849.24	2,385,125.09
支付其他与经营活动有关的现金	43,864.44	406,908.45	287,735.74	157,722.01
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>3,712,610.90</b>	<b>12,000,543.60</b>	<b>10,951,639.00</b>	<b>9,107,230.26</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>256,240.76</b>	<b>2,165,475.69</b>	<b>820,657.49</b>	<b>69,298.31</b>
二、投资活动产生的现金流量：	-	-	-	-
收回投资收到的现金	99,527.93	-	3,362.55	58,514.41
取得投资收益收到的现金	6,192.07	208,476.05	112,254.32	324,804.46
处置固定资产无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2.20	34.09	26.79	990.773964
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>105,722.20</b>	<b>293,853.23</b>	<b>260,717.00</b>	<b>396,740.66</b>
购建固定资产无形资产和其他长期资产支付的现金	183,570.18	1,127,990.20	802,138.22	716,964.92
投资支付的现金	63,613.54	317,479.28	373,515.09	389,377.83
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>247,183.72</b>	<b>1,445,469.48</b>	<b>1,175,653.31</b>	<b>1,106,342.74</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-141,461.52</b>	<b>-1,151,616.25</b>	<b>-914,936.31</b>	<b>-709,602.09</b>
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-	-	-
吸收投资收到的现金	-	3,400.00	5,000.00	1,946,255.00

取得借款收到的现金	2,961,500.00	10,772,853.41	11,530,481.92	13,475,752.99
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>2,961,500.00</b>	<b>10,776,253.41</b>	<b>11,539,878.16</b>	<b>15,422,007.99</b>
偿还债务支付的现金	2,574,800.00	10,265,342.70	10,606,008.00	13,239,678.33
分配股利利润或偿付利息支付的现金	204,987.22	1,022,345.22	1,022,627.75	832,042.07
支付其他与筹资活动有关的现金	5,954.58	372,749.82	14,018.50	13,004.40
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>2,785,741.80</b>	<b>11,660,437.74</b>	<b>11,642,654.25</b>	<b>14,084,724.79</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>175,758.20</b>	<b>-884,184.33</b>	<b>-102,776.09</b>	<b>1,337,283.20</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-	-0.55	-	-0.23
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>290,537.44</b>	<b>129,674.56</b>	<b>-197,055.08</b>	<b>696,979.19</b>
加：期初现金及现金等价物余额	1,123,442.21	993,767.65	1,190,822.73	493,843.54
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>1,413,979.65</b>	<b>1,123,442.21</b>	<b>993,767.65</b>	<b>1,190,822.73</b>

### 三、公司财务分析

#### （一）资产负债结构分析

##### 1、资产结构分析

图表 6-7：公司近三年及一期末资产结构数据表

单位：万元

项目	2023 年 3 月末		2022 年末		2021 年末		2020 年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	9,347,545.20	19.10%	9,177,894.89	18.77%	7,759,839.36	16.66%	7,761,910.75	17.48%
非流动资产	39,597,688.78	80.90%	39,720,245.14	81.23%	38,812,692.85	83.34%	36,643,446.29	82.52%
<b>总资产</b>	<b>48,945,233.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>48,898,140.04</b>	<b>100.00%</b>	<b>46,572,532.21</b>	<b>100.00%</b>	<b>44,405,357.04</b>	<b>100.00%</b>

总体来看，公司资产总额呈稳步增长趋势。公司主营业务所处行业分类为石油勘探和冶炼，受行业特性影响，资产结构中流动资产占比相对较低，近三年及一期末，公司流动资产占总资产的比重分别为 17.48%、16.66%、18.77%和 19.10%；非流动资产占比分别为 82.52%、83.34%、81.23%和 80.90%。

##### 2、流动资产结构分析

图表 6-8：公司近三年及一期末流动资产构成数据表

单位：万元

项目	2023 年 3 月末		2022 年末		2021 年末		2020 年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	3,486,267.10	37.30%	3,362,837.52	36.64%	2,442,662.51	31.48%	2,557,035.54	32.94%
结算备付金	4,100.00	0.04%	3,373.10	0.04%	3,253.50	0.04%	23.2	0.00%

项目	2023 年 3 月末		2022 年末		2021 年末		2020 年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	25,021.66	0.27%	29,015.10	0.32%	79,508.83	1.02%	371,513.41	4.79%
应收票据	7,758.84	0.08%	19,153.03	0.21%	22,225.70	0.29%	122,612.92	1.58%
应收账款	509,675.36	5.45%	578,606.45	6.30%	498,970.46	6.43%	607,512.74	7.83%
应收款项融资	83,532.15	0.89%	141,669.31	1.54%	125,404.17	1.62%	12,452.34	0.16%
预付款项	973,040.17	10.41%	1,010,508.47	11.01%	1,002,327.42	12.92%	1,067,761.67	13.76%
应收保费	125,130.18	1.34%	110,241.91	1.20%	123,317.22	1.59%	148,270.35	1.91%
应收分保账款	34,517.69	0.37%	36,087.50	0.39%	36,306.43	0.47%	43,076.98	0.55%
应收分保合同准备金	46,578.94	0.50%	46,078.25	0.50%	34,644.29	0.45%	31,093.17	0.40%
其中：应收利息	-	-	-	-	-	-	16,015.81	0.21%
应收股利	-	-	1,805.15	0.02%	1,347.54	0.02%	48.47	0.00%
其他应收款	219,816.45	2.35%	244,849.21	2.67%	274,679.18	3.54%	399,377.81	5.15%
买入返售金融资产	50,000.00	0.53%	80,000.00	0.87%	30,000.00	0.39%	65,900.00	0.85%
存货	2,623,516.56	28.07%	2,647,541.50	28.85%	2,174,919.28	28.03%	1,927,621.81	24.83%
一年内到期的非流动资产	85.12	0.00%	1,528.85	0.02%	-	-	-	-
其他流动资产	274,945.51	2.94%	293,315.02	3.20%	353,988.56	4.56%	391,594.52	5.05%
<b>流动资产合计</b>	<b>9,347,545.20</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,177,894.89</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,759,839.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,761,910.75</b>	<b>100.00%</b>

从公司的流动资产结构中可以看出，货币资金、预付款项、应收账款和存货构成了流动资产的主要部分。

### （1）货币资金

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末，公司货币资金余额分别为 2,557,035.54 万元、2,442,662.51 万元、3,362,837.52 万元和 3,486,267.10 万元，在流动资产中的占比分别为 32.94%、31.48%、36.64%和 37.30%。报告期内，发行人货币资金基本呈现增长态势，主要系发行人为保障主营业务发展，维持较高的货币资金保有量；其中 2022 年末发行人货币资金较 2021 年末增加 920175.01 万元，主要原因为 2022 年以来发行人主营业务快速发展，在保持货币资金稳定的同时，适度增加了货币资金持有量。

### （2）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末，公司以公允价值计量且其变动计入当

期损益的金融资产余额分别为 371,513.41 万元、79,508.83 万元、29,015.10 万元和 25021.66 万元，在流动资产中的占比分别为 4.79%、1.02%、0.32%和 0.27%。2021 年末以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产余额较 2020 年末减少 292,004.58 万元，主要是受新会计政策科目调整影响，将部分金融资产计入报表交易性金融资产科目。发行人该科目余额 2022 年末较 2021 年末减少 50,493.73 万元，减幅 63.51%。科目金额变动原因为陕西延长石油财务有限公司根据市场情况，调整当期资产配置力度导致。

### （3）应收账款

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末，公司应收账款分别为 607,512.73 万元、498,970.46 万元、578,606.45 万元和 509,675.36 万元，在流动资产中的占比分别为 7.83%、6.43%、6.30%和 5.45%。其中，2022 年末应收账款较 2021 年末增加 79,635.99 万元，增幅为 15.96%，主要是 2022 年疫情得到控制大部分企业复工复产，应收账款回款速度加快。

图表 6-9：近三年末公司应收账款分类表

单位：万元

类别	2022 年末				2021 年末			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按单项计提坏账准备的应收账款	61,248.78	8.82	56,361.92	92.02	172,443.54	28.6	46,343.11	26.87
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款 (新旧准则适用)	632,870.76	91.18	59,151.17	9.35	430,514.25	71.4	57,644.22	13.39
<b>合计</b>	<b>694,119.54</b>	<b>100</b>	<b>115,513.09</b>	<b>16.64</b>	<b>602,957.79</b>	<b>100</b>	<b>103,987.33</b>	<b>17.25</b>

(续上表)

单位：万元

项目	2020 年末			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	650,239.63	92.37	50,239.78	7.73
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	31,879.36	4.53	28,048.43	87.98
单项计提坏账准备的应收账款 (新准则使用)	21,843.88	3.10	18,161.92	83.14
<b>合计</b>	<b>703,962.88</b>	<b>100.00</b>	<b>96,450.14</b>	<b>13.70</b>

图表 6-10：近三年末公司采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款表

单位：万元

账龄	2022 年末			2021 年末			2020 年末		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内 (含 1 年)	494,064.05	78.07	2,624.85	344,900.29	80.11	2,190.28	579,788.35	89.16	2,526.38
1 至 2 年 (含 2 年)	65,893.80	10.41	5,548.62	25,587.11	5.94	4,440.67	17,823.92	2.74	3,286.98
2 至 3 年 (含 3 年)	13,818.49	2.18	2,665.40	8,955.42	2.08	2,872.92	8,106.87	1.25	2,237.01
3 年以上	59,094.42	9.34	48,312.29	51,071.42	11.86	48,140.36	44,520.47	6.85	42,189.40
合计	632,870.76	100	59,151.17	430,514.25	100	57,644.22	650,239.36	100	50,239.78

图表 6-11：2022 年末公司应收账款金额前五名

单位：万元

债务人名称	账面余额	占应收账款合计的比例 (%)
四川陆港石油科技有限公司	73,051.18	10.52
横山县鸿盛洗选煤有限公司	27,953.41	4.03
中国石化销售股份有限公司	33,320.68	4.8
西安市西蓝天然气股份有限公司	12,898.24	1.86
国网陕西省电力公司	12,137.34	1.75
合计	159,360.84	22.96

#### (4) 预付款项

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末，公司预付款项分别为 1,067,761.67 万元、1,002,327.42 万元、1,010,508.47 万元和 973,040.17 万元，在流动资产中的占比分别为 13.76%、12.92%、11.01%和 10.41%。2022 年预付款较 2021 年末增加 8,181.05 万元，增幅为 0.82%，主要由于随着油价上涨，油气市场回暖，预付账款金额也随之增加。

图表 6-12：2022 年末公司预付款项金额前五名单位

单位：万元

债务人名称	账面余额	占预付款项合计的比例 (%)	坏账准备
预付国有资本收益	200,000.00	18.78	
靖边县国土资源局	96,901.45	9.1	
长安汇通有限责任公司	50,000.00	4.69	
中石化化工销售（上海）有限公司	29,626.67	2.78	16,294.67
陕西省外经贸实业集团有限公司	15,000.00	1.41	

债务人名称	账面余额	占预付款项合计的比例 (%)	坏账准备
合计	391,528.12	36.76	16,294.67

### (5) 其他应收款

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末，公司其他应收款分别为 399,377.81 万元、274,679.18 万元、244,849.21 万元和 219,816.45 万元，在流动资产中的占比分别为 5.15%、3.54%、2.67%和 2.35%。2022 年末发行人其他应收款规模及占比持续下降，主要系发行人逐步收回相关款项所致。

图表 6-13：2022 年末发行人其他应收款前五大客户

单位：万元

债务人名称	款项性质	账面余额	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	账龄	坏账准备
榆林卓越能源化工有限责任公司	往来款	40,677.05	10.79	5 年以上	40,677.05
咸阳市渭城区住房和城乡建设局碱滩新村棚户区改造项目专户	保证金	28,975.00	7.69	1 年以内	
陕西腾龙煤电集团有限责任公司	往来款	13,863.90	3.68	3 年以上	
陕西保障性住房建设工程有限公司	往来款	12,152.08	3.22	1 年以内	
兴平市人民政府	借款及利息	10,722.56	2.85	5 年以上	3,722.56
合计	-	106,390.59	28.23	-	44,399.61

### (6) 买入返售金融资产

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末，公司买入返售金融资产余额分别为 65,900.00 万元、30,000 万元、80,000 万元和 50,000 万元，在流动资产中的占比分别为 0.85%、0.39%、0.87%和 0.53%。2022 年 3 月末余额为 50,000 万元，主要是由于陕西延长石油财务有限公司根据银行间市场资金价格变化，调整了当期买入返售金融资产业务规模。

### (7) 存货

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末，公司存货分别为 1,927,621.81 万元、2,174,919.28 万元、2,647,541.50 万元和 2,623,516.56 万元，在流动资产中的占比分别为 24.83%、28.03%、28.85%和 28.07%。报告期内发行人存货基本稳定，主要系随着发行人业务的变化，原材料、自制半成品及在产品、产成品等有所变化。

图表 6-14：近三年末公司存货构成表

单位：万元

项目	2022 年末			2021 年末		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值

项目	2022 年末			2021 年末		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	401,839.44	3,071.58	398,767.87	298,009.86	4583.21	293,426.66
自制半成品及在产品	656,730.59	677.76	656,052.83	601,818.31	677.76	601,140.56
库存商品（产成品）	1,311,426.55	22,169.14	1,289,257.41	1,016,402.73	27379.42	989,023.31
周转材料（包装物、低值易耗品等）	3,796.41	59.47	3,736.94	4,002.82	52.96	3,949.87
消耗性生物资产	1,265.56	0.00	1,265.56	1,258.49	-	1,258.49
合同履约成本	9,284.87	0.00	9,284.87	11,884.64	-	11,884.64
其他	289,307.64	131.62	289,176.03	274,367.38	131.62	274,235.76
<b>合计</b>	<b>2,673,651.07</b>	<b>26,109.56</b>	<b>2,647,541.50</b>	<b>2,207,744.24</b>	<b>32,824.96</b>	<b>2,174,919.28</b>

（续上表）

单位：万元

项目	2020 年末		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	348,522.95	5,354.51	343,168.44
自制半成品及在产品	572,620.11	604.11	572,016.00
库存商品（产成品）	718,685.38	10,440.47	70,824.49
周转材料（包装物、低值易耗品等）	2,756.52	50.47	2,706.04
消耗性生物资产	1,264.19	-	1,264.19
合同履约成本	9,004.14	-	9,004.14
其他	291,349.69	131.61	291,218.08
<b>合计</b>	<b>1,944,203.01</b>	<b>16,581.19</b>	<b>1,927,621.81</b>

### （8）其他流动资产

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末，发行人其他流动资产余额分别为 391,594.51 万元、353,988.56 万元、293,315.02 万元和 274,945.51 万元，在流动资产中的占比分别为 5.05%、4.56%、3.20%和 2.94%。近三年及一期末，其他流动资产在流动资产中的占比不大，2022 年末余额 293,315.02 万元，主要包括待抵扣进项税等税费 217,399.30 万元和预缴税金 71,588.60 万元等。

### 3、非流动资产结构分析

图表 6-15：近三年及一期末公司非流动资产构成数据表

单位：万元

项目	2023 年 3 月末		2022 年末		2021 年末		2020 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
发放贷款及垫款	392,949.07	0.99%	414,314.19	1.04%	431,929.87	1.11%	364,535.48	0.99%
可供出售金融资产	592,406.99	1.50%	557,632.15	1.40%	514,797.87	1.33%	907,707.38	2.48%
持有至到期投	129,720.98	0.33%	129,646.66	0.33%	131,051.53	0.34%	161,798.02	0.44%

资								
长期应收款	15,052.56	0.04%	15,052.56	0.04%	7,075.08	0.02%	25,591.71	0.07%
长期股权投资	3,036,720.98	7.67%	3,062,948.18	7.71%	2,536,339.24	6.53%	2,069,697.53	5.65%
投资性房地产	377,761.55	0.95%	374,203.40	0.94%	378,658.37	0.98%	336,697.66	0.92%
固定资产	12,476,112.05	31.51%	12,601,888.16	31.73%	12,161,106.66	31.33%	11,023,587.28	30.08%
在建工程	3,284,974.09	8.30%	3,138,453.69	7.90%	3,227,802.15	8.32%	3,983,723.60	10.87%
生产性生物资产	352.7	0.00%	352.7	0.00%	352.7	0.00%	352.7	0.00%
油气资产	13,470,703.12	34.02%	13,674,703.42	34.43%	14,143,927.24	36.44%	13,840,844.79	37.77%
使用权资产	1,350,990.88	3.41%	1,333,778.37	3.36%	1,304,025.04	3.36%	8,920.32	0.02%
无形资产	2,793,539.73	7.05%	2,683,507.71	6.76%	2,275,545.42	5.86%	1,967,066.55	5.37%
开发支出	39,840.87	0.10%	35,980.71	0.09%	33,548.74	0.09%	29,046.64	0.08%
商誉	66,204.24	0.17%	66,204.24	0.17%	61,692.79	0.16%	63,706.60	0.17%
长期待摊费用	143,463.31	0.36%	143,728.89	0.36%	112,391.94	0.29%	443,446.90	1.21%
递延所得税资产	389,810.80	0.98%	398,262.64	1.00%	217,575.96	0.56%	281,412.51	0.77%
其他非流动资产	621,960.68	1.57%	656,758.35	1.65%	965,602.20	2.49%	1,135,310.60	3.10%
<b>非流动资产合计</b>	<b>39,597,688.78</b>	<b>100.00%</b>	<b>39,720,245.14</b>	<b>100.00%</b>	<b>38,812,692.85</b>	<b>100.00%</b>	<b>36,643,446.29</b>	<b>100.00%</b>

从公司的非流动资产结构中可以看出，发行人的非流动资产主要由固定资产、在建工程和油气资产构成。

### （1）可供出售金融资产

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末，发行人可供出售金融资产分别为 907,707.38 万元、514,797.87 万元、557,632.15 万元和 592,406.99 万元，在非流动资产中的占比分别为 2.48%、1.33%、1.40%和 1.50%。2022 年末可供出售金融资产较 2021 年末增加 42,834.28 万元，主要是因为财务公司根据金融市场情况调节有价证券投资业务规模。

### （2）固定资产

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末，公司固定资产分别为 10,993,360.57 万元、12,161,106.66 万元、12,601,888.16 万元和 12,476,112.05 万元，在非流动资产中的占比分别为 30.00%、31.30%、31.73%和 31.51%。报告期内，发行人固定资产规模整体呈上升趋势，主要系发行人购入机械设备以及在建工程完工转固所致。

图表 6-16：近三年末公司固定资产构成表

单位：万元

项目	2022 年末	2021 年末	2020 年末
----	---------	---------	---------

项目	2022 年末	2021 年末	2020 年末
土地资产	14,451.82	14,451.82	14,443.52
房屋及建筑物	4,097,999.25	3,756,851.41	3,509,981.55
机器设备	8,014,261.18	7,991,164.00	7,071,760.13
运输工具	82,865.80	57,662.65	55,384.27
电子设备	48,791.78	62,579.84	54,028.05
办公设备	45,621.26	34,979.09	32,863.55
酒店业家具	7,818.22	9,990.97	18,216.06
其他	279,260.14	222,437.85	236,683.44
合计	12,591,069.46	12,150,117.65	10,993,360.57

### （3）长期股权投资

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末，发行人可长期股权投资余额分别为 2,069,697.53 万元、2,536,339.24 万元、3,062,948.18 万元和 3,036,720.98 万元，在非流动资产中的占比分别为 5.65%、6.53%、7.71%和 7.67%。近三年及一期末发行人长期股权投资在非流动资产中的占比不大且变化幅度不大。

### （4）在建工程

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末，公司在建工程分别为 3,875,958.76 万元、3,098,462.49 万元、3,138,453.69 万元和 3,284,974.09 万元，在非流动资产中的占比分别为 10.58%、7.98%、7.90%和 8.30%。在建工程规模及在非流动资产中的占比基本保持稳定。

图表 6-17：2022 年末公司前十大在建工程明细表

单位：万元

序号	项目	账面价值	占期末在建工程的比例
1	50 万吨/年煤基乙醇项目	626,349.62	19.96%
2	富县发电厂项目	432,197.37	13.77%
3	延安区域天然气井建设支出	308,923.63	9.84%
4	60 万吨丙烷脱氢一期	194,638.49	6.20%
5	712 煤焦油加氢项目	184,406.40	5.88%
6	可可盖煤矿项目	116,879.52	3.72%
7	油田开发	97,412.35	3.10%
8	壳牌加油站项目	59,534.91	1.90%
9	富县至宜川输气管道工程	50,865.98	1.62%
10	巴拉素矿井及选煤厂	50,378.66	1.61%
	合计	2,121,586.92	67.60%

注：发行人在建工程科目严格按照会计政策进行核算，对于符合转固要求的项目，发行人均及时转固。发行人对于在建项目采取项目制管理，对项目的总投及整体进度进行把控，由于项目与会计意义上的在建工程并不完全等同，因此发行人在建项目及在建工程在投资金额、账面价值等角度均存在差异。

### （5）油气资产

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末，公司油气资产分别为 13,840,844.78 万元、14,143,927.23 万元、13,674,703.42 万元和 13,470,703.12 万元，在非流动资产中的占比分别为 37.77%、36.44%、34.43%和 34.02%。近三年及一期末，发行人油气资产基本保持稳定。

图表 6-18：近三年末公司油气资产构成及变化表

单位：万元

项目	2022 年末	2021 年末	2020 年末
探明矿区权益	628,895.96	537,905.67	0
未探明矿区权益	9,060.76	7,872.49	8,021.69
井及相关设施	13,036,746.70	13,598,149.07	13,832,823.09
合计	<b>13,674,703.42</b>	<b>14,143,927.23</b>	<b>13,840,844.78</b>

#### （6）无形资产

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末，公司无形资产分别为 1,967,066.55 万元、2,275,545.42 万元、2,683,507.71 万元和 2,793,539.73 万元，在非流动资产中的占比分别为 5.37%、5.86%、6.76%和 7.05%。报告期内，发行人的无形资产规模呈增长趋势，主要包括土地所有权、特许权、采矿权和探矿权等。

#### （7）其他非流动资产

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末，发行人其他流动资产余额分别为、1,135,310.60 万元、965,602.20 万元、656,758.35 万元和 621,960.68 万元，在非流动资产中的占比分别为 3.10%、2.49%、1.65%和 1.57%。近三年及一期末发行人其他非流动资产在非流动资产中的占比不大。2022 年其他流动资产主要包括陕北侏罗纪煤田榆神矿区孟家湾西勘查区探矿权本息 184,824.79 万元、预付探矿权价款 168,469.00 万元、预付设备及工程款 121,832.86 万元等。

### 4、负债结构分析

图表 6-19：公司近三年及一期末负债结构数据表

单位：万元

项目	2023 年 3 月末		2022 年末		2021 年末		2020 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债合计	17,991,308.66	57.53%	19,152,405.65	60.32%	18,472,617.93	62.40%	19,569,096.48	71.00%
非流动负债合计	13,279,198.02	42.47%	12,597,910.49	39.68%	11,129,957.03	37.60%	7,993,394.51	29.00%
负债合计	<b>31,270,506.68</b>	<b>100.00%</b>	<b>31,750,316.14</b>	<b>100.00%</b>	<b>29,602,574.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>27,562,490.99</b>	<b>100.00%</b>

总的来看，公司负债总额呈上升趋势，近三年及一期末分别为 27,562,490.99 万元、29,602,574.96 万元、31,750,316.14 万元和 31,270,506.68 万元。公司负债结构以流动负债为主。

### 5、流动负债结构分析

图表 6-20：公司近三年及一期末流动负债构成数据表

单位：万元

项目	2023 年 3 月末		2022 年末		2021 年末		2020 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	6,202,121.14	34.47%	7,078,792.39	36.96%	6,195,010.47	33.54%	6,632,459.41	33.89%
吸收存款及同业存放	20,043.69	0.11%	38,500.49	0.20%	100,112.46	0.54%	181,795.77	0.93%
应付票据	1,081,341.41	6.01%	1,221,784.22	6.38%	1,185,457.70	6.42%	3,046,152.04	15.57%
应付账款	3,479,585.37	19.34%	3,602,134.43	18.81%	3,257,656.26	17.64%	3,453,863.72	17.65%
预收款项	33,198.91	0.18%	31,163.95	0.16%	51,731.08	0.28%	700,443.32	3.58%
合同负债	733,306.44	4.08%	777,621.83	4.06%	684,512.35	3.71%	112,357.55	0.57%
应付手续费及佣金	19,333.09	0.11%	15,361.37	0.08%	13,699.09	0.07%	10,341.06	0.05%
应付职工薪酬	104,865.84	0.58%	129,647.30	0.68%	122,085.97	0.66%	106,922.57	0.55%
应交税费	740,656.03	4.12%	789,024.25	4.12%	972,292.51	5.26%	663,385.32	3.39%
其他应付款 (合计)	1,077,145.45	5.99%	1,041,827.63	5.44%	1,090,346.83	5.90%	1,330,771.06	6.80%
其中：应付利息	-	-	43,135.95721	0.23%	38,643.85051	0.21%	137,274.90	0.70%
应付股利	-	-	13,214.48	0.07%	14,591.28	0.08%	58,690.80	0.30%
其他应付款	1,077,145.45	5.99%	985,477.19	5.15%	1,036,893.212	5.61%	1,134,805.37	5.80%
应付分保账款	37,238.99	0.21%	38,112.62	0.20%	38,344.2	0.21%	35,610.54	0.18%
一年内到期的非流动负债	2,801,126.53	15.57%	2,801,126.53	14.63%	2,473,793.03	13.39%	2,140,921.79	10.94%
其他流动负债	1,661,345.75	9.23%	1,587,308.64	8.29%	2,287,575.98	12.38%	1,154,072.33	5.90%
<b>流动负债合计</b>	<b>17,991,308.66</b>	<b>100.00%</b>	<b>19,152,405.65</b>	<b>100.00%</b>	<b>18,472,617.93</b>	<b>100.00%</b>	<b>19,569,096.48</b>	<b>100.00%</b>

从公司的流动负债结构中可以看出，发行人流动负债主要由短期借款、应付票据、应付账款、一年内到期的非流动负债和其他流动负债构成。

### （1）短期借款

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末，公司短期借款分别为 6,632,459.41 万元、6,195,010.47 万元、7,078,792.39 万元和 6,202,121.14 万元，在流动负债中的占比分别为 33.89%、33.54%、36.96%和 34.47%，其中 2022 年较 2021 年末增加 883,781.92 万元。报告期内发行人短期借款整体先降后增，主要因为受疫情影响，2020 年、2021 年开始严格控制成本，提高资金使用效率，压缩了部分短期借款。随着疫情缓解，伴随原油价格上涨，公司加快经营发展速度，短期借款余额随之增加。

图表 6-21：近三年末公司短期借款构成表

单位：万元

项目	2022 年末	2021 年末	2020 年末
质押借款	630.39	1,084.47	-
抵押借款	1,534.52	1,001.11	1,000.00
保证借款	83,561.83	61,534.38	164,800.00
信用借款	6,993,065.65	6,131,390.51	6,466,659.41
<b>合计</b>	<b>7,078,792.39</b>	<b>6,195,010.47</b>	<b>6,632,459.41</b>

## (2) 应付票据

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末，公司应付票据分别为 3,046,152.04 万元、1,185,457.70 万元、1,221,784.22 万元和 1,081,341.41 万元，在流动负债中的占比分别为 15.57%、6.42%、6.38%和 6.01%。报告期内发行人应付票据规模呈现较大幅度下降，主要系发行人在业务往来中通过减少票据支付结算方式，主要结算方式仍以付现为主。

图表 6-22：近三年末公司应付票据构成表

单位：万元

项目	2022 年末	2021 年末	2020 年末
商业承兑汇票	23,365.12	220,863.03	186,095.47
银行承兑汇票	1,198,419.09	964,594.67	2,860,056.56
<b>合计</b>	<b>1,221,784.22</b>	<b>1,185,457.70</b>	<b>3,046,152.04</b>

## (3) 应付账款

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末，公司应付账款分别为 3,453,863.72 万元、3,257,656.26 万元、3,602,134.43 万元和 3,479,585.37 万元，在流动负债中的占比分别为 17.65%、17.64%、18.81%和 19.34%。发行人近三年及一期应付账款基本保持稳定；2023 年 3 月末较 2022 年末应付账款下降 122,549.06 万元，主要是因为每年一季度为成品油销售传统淡季，总体需求一般，应付账款降低。

图表 6-23：近三年末公司应付账款账龄结构明细表

单位：万元

账龄	2022 年末	2021 年末	2020 年末
1 年以内（含 1 年）	2,575,098.24	2,687,205.22	2,474,590.35
1-2 年（含 2 年）	702,105.03	57,626.34	530,787.51
2-3 年（含 3 年）	44,872.91	258,159.28	186,293.42
3 年以上	280,058.25	254,665.43	262,192.43
<b>合计</b>	<b>3,602,134.43</b>	<b>3,257,656.26</b>	<b>3,453,863.72</b>

## (4) 其他应付款

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末，公司其他应付款分别为 1,134,805.37 万元、1,037,111.70 万元、985,477.19 万元和 1,077,145.45 万元，在流动负债中的占比分别为 5.80%、

5.61%、5.15%和 5.99%。发行人 2022 年其他应付款较 2020 年减少，主要是因为代扣个人社会保险金等减少所致。

图表 6-24：近三年末公司按款项性质列示其他应付款明细表

单位：万元

项目	2022 年末	2021 年末	2020 年末
质保金	562,990.41	558,199.54	548,670.32
代扣个人社会保险金	17,835.20	96,370.67	46,772.08
单位押金	75,582.79	34,778.10	41,815.18
个人押金	2,578.48	1,247.97	1,121.34
其他暂收代付款项	326,490.31	346,515.42	496,426.45
合计	985,477.19	1,037,111.70	1,134,805.37

#### （5）一年内到期的非流动负债

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末，公司一年内到期的非流动负债分别为 2,140,921.79 万元、2,473,793.03 万元、2,801,126.53 万元和 2,801,126.53 万元，在流动负债中的占比分别为 10.94%、13.39%、14.63%和 15.57%。其中 2022 年末一年内到期的非流动负债较 2021 年末增加 327,333.50 万元，主要系部分长期借款和应付债券将于一年内到期因此纳入该科目进行核算所致，主要为一年内到期的长期借款增加。

#### （6）其他流动负债

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末，公司其他流动负债分别为 1,154,072.33 万元、2,287,575.98 万元、1,587,308.64 万元和 1,661,345.75 万元，在流动负债中的占比分别为 5.90%、12.38%、8.29%和 9.23%。其中，2022 年末其他流动负债较 2021 年末减少 700,267.34 万元，主要系短期融资券大幅减少所致。

图表 6-25：近三年末公司其他流动负债结构表

单位：万元

项目	2022 年末	2021 年末	2020 年末
短期融资券	1,408,460.00	2,216,240.68	1,150,000.00
短期应付债券	82,460.01		
待确认销项税	95,696.16	70,380.35	3,966.58
其他	692.47	954.95	105.75
合计	1,587,308.64	2,287,575.98	1,154,072.33

### 6、非流动负债结构分析

图表 6-26：公司近三年及一期末长期负债结构数据表

单位：万元

项目	2023 年 3 月末	2022 年末	2021 年末	2020 年末
----	-------------	---------	---------	---------

	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
保险合同准备金	968,640.48	7.29%	939,830.76	7.46%	903,382.47	8.12%	819,266.21	10.25%
长期借款	7,980,595.92	60.10%	7,107,439.03	56.42%	5,893,297.22	52.95%	4,148,326.14	51.90%
应付债券	2,680,438.36	20.19%	2,876,279.57	22.83%	2,791,310.26	25.08%	2,411,599.47	30.17%
☆租赁负债	942,375.53	7.10%	951,312.67	7.55%	935,828.66	8.41%	8,015.26	0.10%
其中：长期应付款	212,454.69	1.60%	151,403.77	1.20%	127,273.34	1.14%	156,679.08	1.96%
专项应付款	-	-	80,472.70	0.64%	77,331.27	0.69%	98,901.78	1.24%
预计负债	335,777.15	2.53%	334,039.74	2.65%	250,991.66	2.26%	241,978.36	3.03%
递延收益	66,425.62	0.50%	63,184.70	0.50%	56,393.19	0.51%	64,470.28	0.81%
递延所得税负债	35,711.90	0.27%	32,564.23	0.26%	33,757.75	0.30%	28,365.31	0.35%
其他非流动负债	56,778.38	0.43%	61,383.32	0.49%	60,391.20	0.54%	15,792.62	0.20%
<b>非流动负债合计</b>	<b>13,279,198.02</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,597,910.49</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,129,957.03</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,993,394.51</b>	<b>100.00%</b>

从公司的非流动负债结构中可以看出，公司非流动负债主要由保险合同准备金、长期借款和应付债券构成。

### （1）保险合同准备金

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末，公司保险合同准备金分别 819,266.21 万元、903,382.47 万元、939,830.76 万元和 968,640.48 万元，在非流动负债中的占比分别为 10.25%、8.12%、7.46%和 7.29%。报告期内，发行人保险合同准备金虽逐年递增，但整体规模基本稳定。

图表 6-27：近三年末公司保险合同准备金明细表

单位：万元

项目	2022 年末	2021 年末	2020 年末
未到期责任准备金	529,188.74	543,853.61	461,283.79
未决赔款准备金	410,642.01	359,528.86	357,982.42
合计	<b>939,830.76</b>	<b>903,382.47</b>	<b>819,266.21</b>

### （2）长期借款

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末，公司长期借款分别为 4,148,326.14 万元、5,893,297.22 万元、7,107,439.03 万元和 7,980,595.92 万元，在非流动负债中的占比分别为 51.90%、52.95%、56.42%和 60.10%。其中，2022 年末长期借款较 2021 年末增加 1,214,141.81 万元，增幅为 20.60%，主要由于发行人因业务发展需要加大了银行融资力度，使得当期长期借款余额大幅增加。

图表 6-28：近三年末公司长期借款明细表

单位：万元

项目	2022 年末	2021 年末	2020 年末
质押借款	11,892.95	-	-
抵押借款	22,239.29	36,821.46	9,848.96
保证借款	2,065,686.83	2,103,303.61	2,307,135.79
信用借款	5,007,619.96	3,753,172.14	1,831,341.39
合计	7,107,439.03	5,893,297.22	4,148,326.14

### （3）应付债券

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末，公司应付债券分别为 2,411,599.47 万元、2,791,310.26 万元、2,876,279.57 万元和 2,680,438.36 万元，在非流动负债中的占比分别为 30.17%、25.08%、22.83%和 20.19%。近三年发行人应付债券保持小幅增长，2022 年末较 2021 年末应付债券增加主要为发行人存续期公司债增加。

图表 6-29：近三年末公司应付债券明细表

单位：万元

项目	2022 年末	2021 年末	2020 年末
公司债	1,500,373.64	1,574,000.54	2,091,779.94
中期票据	1,375,905.92	1,217,309.72	319,819.53
合计	2,876,279.57	2,791,310.26	2,411,599.47

### （4）长期应付款

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末，发行人长期应付款分别为 156,679.08 万元、127,273.34 万元、151,403.77 万元和 212,454.69 万元，在非流动负债中的占比分别为 1.96%、1.14%、1.20%和 1.60%。2022 年末较 2021 年末增加 24,130.43 万元，主要为新增专项债所致。

## （二）所有者权益分析

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末，发行人所有者权益合计分别为 16,842,866.05 万元、16,969,957.25 万元、17,147,823.90 万元和 17,674,727.31 万元，具体构成如下：

图表 6-30：近三年及一期末公司所有者权益构成分类表

单位：万元

项目	2023 年 3 月末		2022 年末		2021 年末		2020 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
实收资本	1,000,000.00	5.66%	1,000,000.00	5.83%	1,000,000.00	5.89%	1,000,000.00	5.94%
其他权益工具	6,382,220.00	36.11%	6,034,330.00	35.19%	6,387,800.00	37.64%	6,389,135.00	37.93%

资本公积	1,025,687.06	5.80%	1,025,605.41	5.98%	788,751.72	4.65%	726,917.44	4.32%
其他综合收益	29,286.94	0.17%	36,934.80	0.22%	24,457.43	0.14%	4,305.40	0.03%
盈余公积	5,403,227.45	30.57%	5,403,227.45	31.51%	5,403,227.45	31.84%	5,403,227.45	32.08%
一般风险准备	53,897.74	0.30%	53,897.74	0.31%	51,979.09	0.31%	38,341.11	0.23%
未分配利润	1,614,580.04	9.13%	1,523,379.53	8.88%	1,334,201.21	7.86%	1,474,804.47	8.76%
专项储备	260,106.39	1.47%	247,922.64	1.45%	225,787.99	1.33%	63,461.29	0.38%
<b>归属于母公司 所有者权益合计</b>	<b>15,769,005.62</b>	<b>89.22%</b>	<b>15,325,297.57</b>	<b>89.37%</b>	<b>15,216,204.87</b>	<b>89.67%</b>	<b>15,100,192.16</b>	<b>89.65%</b>
少数股东权益	1,905,721.69	10.78%	1,822,526.32	10.63%	1,753,752.38	10.33%	1,742,673.89	10.35%
<b>所有者权益合计</b>	<b>17,674,727.31</b>	<b>100.00%</b>	<b>17,147,823.90</b>	<b>100.00%</b>	<b>16,969,957.25</b>	<b>100.00%</b>	<b>16,842,866.05</b>	<b>100.00%</b>

从公司的所有者权益结构中可以看出，公司所有者权益主要由实收资本、其他权益工具、盈余公积、未分配利润和少数股东权益构成。

### （1）实收资本

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末，发行人实收资本均为 100 亿元；截至 2022 年末，陕西省人民政府国有资产监督管理委员会、延安市人民政府国有资产监督管理委员会、榆林市人民政府国有资产监督管理委员会和长安汇通有限责任公司以实物方式出资，出资比例分别为 45.9%、39.6%和 4.5%和 10%。

### （2）其他权益工具

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末，发行人其他权益工具分别为 6,389,135.00 万元、6,387,800.00 万元、6,034,330.00 万元和 6,382,220.00 万元，占所有者权益比重分别为 37.93%、37.64%、35.19%和 36.11%。截至 2022 年末，发行人其他权益工具全部为永续中票及永续期公司债，其中永续中票 1,942,060.00 万元，永续期公司债 4,092,270.00 万元。

### （3）资本公积分析

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末，公司资本公积分别为 726,917.44 万元、788,751.72 万元、1,025,605.41 万元和 1,025,687.06 万元。其中资本（股本）溢价 15,610.61 万元、其他资本公积 1,009,994.79 万元，其他资本公积增加主要包括公司本期收到陕西省财政厅拨付的省级国有企业改革发展专项资金，影响资本公积增加 3,400.00 万元，本公司及子公司陕西延长石油矿业有限责任公司、陕西燃气集团有限公司等收购少数股东股权、股东未同比例增资、权益法核算被投资单位其他权益变动享有的份额等事项影响资本公积增加 237,749.46 万元，其他

资本公积减少主要包括公司对永续债及类永续债行使了赎回权，赎回价格与账面价值差异减少其他资本公积 3,970.00 万元。

#### （4）盈余公积

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末，发行人盈余公积均为 5,403,227.45 万元，其中法定盈余公积 839,724.92 万元，任意盈余公积 4,563,502.53 万元。

#### （5）未分配利润

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末，发行人未分配利润分别为 1,474,804.47 万元、1,334,201.21 万元、1,523,379.53 万元和 1,614,580.04 万元。2022 年末未分配利润较 2021 年末增加 189,178.32 万元，主要系未分配利润转入 585,373.11 万元和支付永续债利息 279,958.89 万元。

#### （6）少数股东权益分析

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末，发行人少数股东权益分别为 1,742,673.89 万元、1,753,752.38 万元、1,822,526.32 万元和 1,905,721.69 万元。2022 年末少数股东权益较 2021 年末增加 68,773.94 万元，近三年少数股东权益呈逐年增长态势。

### （三）损益情况分析

图表 6-31：公司近三年及一期公司盈利能力指标对比

单位：万元

项目	2023 年 1-3 月	2022 年末	2021 年度	2020 年度
营业收入	8,973,984.85	35,965,980.26	34,264,614.56	33,537,378.00
营业成本	7,499,975.38	28,445,111.88	27,911,101.38	29,362,325.70
销售费用	210,555.60	513,763.14	468,077.93	659,555.32
管理费用	232,130.91	1,198,096.70	1,233,515.45	929,340.70
财务费用	161,497.30	707,893.88	656,461.96	509,261.35
研发费用	13,487.16	97,942.60	94,444.94	61,986.52
投资收益	57,312.66	465,655.45	408,706.42	336,438.59
利润总额	286,027.43	832,309.80	693,007.80	67,927.39
净利润	200,024.53	654,278.78	397,884.02	10,655.74
营业毛利率（%）	16.43	20.91	18.54	12.45

#### 1、营业收入和营业成本

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末，发行人实现营业收入分别为 33,537,378.00 万元 34,264,614.56 万元、35,965,980.26 万元和 8,973,984.85 万元，近三年呈现增长趋势。

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末,发行人营业成本分别为 29,362,325.70 万元、27,911,101.38 万元、28,445,111.88 万元和 7,499,975.38 万元, 2022 年营业收入和营业成本较 2021 年均增长, 但营业收入增幅大于营业成本增幅。

## 2、期间费用分析

图表 6-32: 近三年及一期公司期间费用明细表

单位: 万元

项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
销售费用	210,555.60	513,763.14	468,077.93	659,555.32
管理费用	232,130.91	1,198,096.70	1,233,515.45	929,340.70
财务费用	161,497.30	707,893.88	656,461.96	509,261.35
研发费用	13,487.16	97,942.60	94,444.94	61,986.52
<b>合计</b>	<b>617,670.97</b>	<b>2,517,696.32</b>	<b>2,452,500.28</b>	<b>2,160,143.89</b>
营业收入	8,973,984.85	35,965,980.26	34,264,614.56	33,537,378.00
<b>占比<sup>注</sup></b>	<b>6.88%</b>	<b>7.00%</b>	<b>7.16%</b>	<b>6.44%</b>

注: 占比指标为销售费用、管理费用、财务费用和研发费用之和占营业收入之比。

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末, 发行人期间费用分别为 2,160,143.89 万元、2,452,500.28 万元、2,517,696.32 万元和 617,670.97 万元, 占当期营业收入的比重分别为 6.44%、7.16%、7.00%和 6.88%, 发行人期间费用规模较大, 占比保持相对稳定。

## 3、投资收益、其他收益和营业外收支分析

图表 6-33: 近三年及一期公司投资收益、其他收益和营业外收支明细表

单位: 万元

项目	2023 年 1-3 月	2022 年	2021 年度	2020 年度
投资收益	57,312.66	465,655.45	408,706.42	336,438.59
其他收益	13,688.79	31,117.88	35,245.02	30,494.04
营业外收入	3,020.35	28,875.18	21,039.85	35,668.17
营业外支出	7,495.83	91,491.51	68,596.10	24,696.60

公司的投资收益主要由权益法核算的长期股权投资收益、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益、可供出售金融资产等取得的投资收益、处置可供出售金融资产取得的投资收益和其他投资收益等组成。报告期内, 发行人的投资收益有所增加。

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末, 公司营业外收入分别为 35,668.17 万元、21,039.85 万元、28,875.18 万元和 3,020.35 万元。最近三年, 公司营业外收入明细表如下:

图表 6-34: 近三年公司营业外收入明细表

单位: 万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
非流动资产处置利得	2,717.26	761.63	386.24
政府补助	14,159.57	13,704.21	23,942.51
债务重组利得	-	-	-
接受捐赠	55.52	-	-
罚款收入	1,921.93	904.76	497.34
赔偿收入	4,629.48	888.05	476.30
无法支付的款项	3,010.09	995.36	4,338.93
其他	2,381.32	3,785.84	6,026.84
<b>合计</b>	<b>28,875.18</b>	<b>21,039.85</b>	<b>35,668.17</b>

2020-2022 年末，发行人获得的主要政府补助明细如下：

图表 6-35：近三年公司主要政府补助明细表

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
离退休统筹补助	3661.63	4,052.36	5,439.36
递延收益摊销	76.00	76.00	2,705.11
政府奖励款项	1764.21	1,345.20	4,764.99
科技补助专项资金	776.45	731.27	184.64
税收返还	-	-	-
土地使用权补偿	-	-	1,870.06
其他政府补助	7881.29	7,499.38	8,978.35
<b>合计</b>	<b>14,159.57</b>	<b>13,704.21</b>	<b>23,942.51</b>

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末，公司营业外支出分别为 24,696.60 万元、68,596.10 万元、91,491.51 万元和 7,495.83 万元。最近三年，发行人营业外支出明细表如下：

图表 6-36：近三年公司营业外支出明细表

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
非流动资产处置损失	5,551.77	13,047.38	6,013.89
对外捐赠	5,828.68	3,678.80	2,982.82
离退休补助	2,412.09	2,560.71	3,405.92
赔偿支出	43,066.96	895.17	906.24
停工损失	21,935.48	15,768.06	724.72
违约金支出	-	-	-
事故损失费	165.52	-	1,101.85
罚款支出	5,584.95	25,069.66	3,928.75
其他	6,946.07	7,576.32	5,632.40
<b>合计</b>	<b>91,491.51</b>	<b>68,596.10</b>	<b>24,696.60</b>

#### 4、资产减值损失分析

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末，发行人资产减值损失分别为-80,787.43 万元、-616,214.31 万元、-1,255,827.15 万元和-6,437.87 万元。2022 年度资产减值损失-1,255,827.15

万元，其中油气资产减值损失-983,726.37 万元、固定资产减值损失-108,714.66 万元、其他-116,552.46 万元。

#### （四）现金流量情况分析

从经营活动来看，2020-2022 年，受业务规模增长的影响，公司经营活动现金流入不断增长，主要系公司油品销售回款增长所致。2020-2022 年公司经营活动现金流入量分别为 39,030,531.31 万元、39,565,252.53 万元和 42,497,227.33 万元，公司近三年经营活动现金流入持续增长。公司经营性现金净流量分别为 832,391.07 万元、3,231,871.41 万元和 3,944,638.19 万元。从收入实现质量来看，近三年公司的现金流入比分别为 112.84%、112.15%和 114.52%，公司收入实现质量较高。

从投资活动来看，2020-2022 年，公司投资活动现金流入逐年下降，分别为 3,595,211.49 万元、1,193,934.85 万元和 1,094,694.13 万元；公司投资活动现金流出分别为 5,568,974.72 万元、3,658,394.02 万元和 3,290,690.55 万元；公司投资活动产生的现金流净额分别为-1,973,763.24 万元、-2,464,459.17 万元和-2,195,996.42 万元，均大规模净流出；公司投资规模持续维持在较高水平，主要系公司为进一步加强经营，提高公司行业地位，增加与主营业务油气板块相关项目投资所致。

从筹资活动来看，2020-2022 年，公司筹资活动现金流入逐年下降，分别为 16,440,570.78 万元、12,662,065.84 万元和 11,713,379.91 万元，主要系吸收投资收到的现金减少所致；公司筹资活动现金流出分别为 14,537,781.76 万元、13,644,973.54 万元元和 12,626,965.52 万元，主要为偿还债务支付的现金；公司筹资活动产生的现金流量净额分为 1,902,789.02 万元、-982,907.7 万元和-913,585.61 万元，公司 2022 年度筹资活动现金净流量为负，主要是由于伴随油价上涨，公司现金流较为充裕，适当减少融资。

2023 年 1-3 月，公司经营活动产生的现金流量净额为 628,746.68 万元，投资活动产生的现金流量净额为-681,222.66 万元，筹资活动产生的现金流量净额为 114,679.91 万元。

#### （五）财务指标分析

##### 1、发行人偿债能力分析

图表 6-37：公司近三年及一期末流动性和偿债能力指标表

项目	2023 年 3 月末 /2023 年 1-3 月	2022 年末 /2022 年度	2021 年末 /2021 年度	2020 年末 /2020 年度
资产负债率 (%)	63.89	64.93	63.56	62.07

项目	2023 年 3 月末 /2023 年 1-3 月	2022 年末 /2022 年度	2021 年末 /2021 年度	2020 年末 /2020 年度
流动比率（倍）	0.52	0.48	0.42	0.39
速动比率（倍）	0.37	0.34	0.30	0.29
EBITDA 利息保障倍数（倍）	-	3.04	2.06	3.97
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00

从短期偿债指标来看，截至 2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月，公司流动比率分别为 0.39、0.42、0.48 和 0.52，速动比率分别为 0.29、0.30、0.34 和 0.37。受公司所处行业（公司主要从事石油勘探和冶炼）的影响，发行人资产结构中流动性较强的流动资产占比相对较低，流动性整体较弱。公司拟通过发行公司债券继续调整债务结构，进一步提高中长期债务的比例，使债务结构更加合理，改善公司的短期偿债能力。

从长期偿债指标来看，截至 2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月，公司资产负债率分别为 62.07%、63.56%、64.93%和 63.89%，发行人资产负债率较高，主要系公司为抓住市场机遇，实现公司业务的良好发展，发行人近几年资本开支有所加大，除自有资金外，发行人积极利用财务杠杆以满足公司本开支的需求，近几年银行贷款规模不断增加。公司正进行稳健的债务管理，合理调整项目建设支出与债务融资规模，资产负债率总体保持平稳。

从 EBITDA 利息保障倍数来看，发行人 2020 年度、2021 年度和 2022 年度，EBITDA 利息保障倍数分别为 3.97、2.06 和 3.04。公司的折旧摊销息税前利润完全可以覆盖公司的利息费用支出。

从贷款偿还率来看，公司自成立以来，始终按期偿还有关债务。公司经营状况良好，且具有较好的发展前景，在生产经营过程中，公司与商业银行等金融机构建立了长期的良好合作关系。公司的贷款到期均能按时偿付，从未出现逾期情况，具有良好的资信水平。

总的来说，公司的整体财务结构合理，现金流管理稳健、谨慎，资金面长期处于比较安全的水平，整体偿债能力处于行业较好水平。

## 2、发行人营运能力分析

图表 6-38：近三年公司资产营运效率比率分析表

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
总资产周转率（次）	0.78	0.78	0.82
存货周转率（次）	11.76	13.61	14.99
应收账款周转率（次）	68.88	61.93	59.77

注：总资产周转率=营业收入/平均资产总额

2020 年度、2021 年度和 2022 年度，发行人的总资产周转率分别是 0.82、0.78 和 0.78，从重资产石化企业来看，公司总资产周转率相对较高。未来预计随着业务的发展，公司营运能力将进一步增强。

2020 年度、2021 年度和 2022 年度，发行人的存货周转率分别是 14.99、13.61 和 11.76。报告期内发行人的存货周转率逐年下降。

2020 年度、2021 年度和 2022 年度，发行人的应收账款周转率分别是 59.77、61.93 和 68.88。发行人近三年应收账款周转率逐年增长，主要因为受疫情影响减弱，应收账款回款周期变短所致。

综上所述，公司目前各项营运指标符合公司所处的发展阶段和行业特性，预计随着未来营业收入地不断提升，公司各项营运能力将得到加强。

#### 四、有息债务

##### （一）有息债务情况

截至 2022 年末，公司有息债务总额 2,160.23 亿元，其中短期借款 707.88 亿元，一年内到期的非流动负债为 280.11 亿元，其他流动负债为 158.73 亿元，长期借款 710.74 亿元，应付债券为 287.63 亿元，长期应付款为 15.14 亿元。

截至 2023 年 3 月末，公司有息债务总额 2,153.80 亿元，其中短期借款 620.21 亿元，一年内到期的非流动负债为 280.11 亿元，其他流动负债为 166.13 亿元，长期借款 798.06 亿元，应付债券为 268.04 亿元，长期应付款为 21.25 亿元。近三年及一期末，发行人有息负债明细如下：

图表 6-39 近三年及一期末发行人有息负债情况

单位：亿元

项目	2022 年 3 月末		2022 年末		2021 年末		2020 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	620.21	28.80%	707.88	32.77%	619.5	31.34%	663.25	39.85%
一年内到期的非流动负债	280.11	13.01%	280.11	12.97%	247.38	12.51%	214.09	12.86%
其他流动负债	166.13	7.71%	158.73	7.35%	228.76	11.57%	115.41	6.93%
长期借款	798.06	37.05%	710.74	32.90%	589.33	29.81%	414.83	24.92%
应付债券	268.04	12.44%	287.63	13.31%	279.13	14.12%	241.16	14.49%
长期应付款	21.25	0.99%	15.14	0.70%	12.73	0.64%	15.67	0.94%
<b>合计</b>	<b>2,153.80</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,160.23</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,976.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,664.41</b>	<b>100.00%</b>

注：上述有息负债不包括发行人发行的计入权益类永续债券以及发行人下属非银行金融企业吸收存款及同业存放和拆入资金款项。

图表 6-40 2022 年末有息债务担保结构

单位：亿元

担保结构	借款金额	占有息债务总额的比例
信用	1841.64	85.25%
抵押	2.38	0.11%
质押	1.25	0.06%
保证	314.96	14.58%
合计	2160.23	100%

注：按照最新会计准则财务报表中付息债务含计提利息，上表数字为不含利息口径

## (二) 主要有息债务情况

图表6-41：2022年末发行人主要有息债务明细表

单位：亿元、%

银行分类	合同金额	放款日	放款金额 人民币 (亿元)	利率	期限 (年)	到期日
国开行	28	2020/12/18	28	3.75	3	2023/12/17
中行	19.5	2021/2/1	10.5	3.35	3	2024/1/29
国开行	20	2021/2/18	20	3.50	3	2024/2/17
国开行	10	2021/3/25	10	3.35	3	2024/3/24
工行	17	2021/6/17	17	3.35	3	2024/6/10
国开行	6	2021/10/22	6	3.35	3	2024/10/21
工行	35.9	2021/11/8	8.2	3.35	3	2024/10/19
进出口行	15	2021/11/17	15	2.70	2	2023/11/16
工行	35.9	2021/11/19	8	3.35	3	2024/10/19
国开行	10	2022/5/27	10	3.15	2	2024/5/26
中行	20	2022/7/15	20	2.90	1	2023/7/15
邮储	5	2022/7/15	5	2.90	1	2023/7/14
进出口行	20	2022/7/26	20	2.80	1	2023/7/25
进出口行	15	2022/7/27	15	2.80	1	2023/7/26
进出口行	10	2022/7/28	10	2.80	1	2023/7/27
中行	10	2022/7/26	10	2.90	1	2023/7/26
国开行	10	2022/7/26	10	2.90	1	2023/7/25
中行	10	2022/8/23	10	2.85	1	2023/8/22
中行	15	2022/8/23	15	2.85	1	2023/8/23
建行	6.6	2022/9/15	6.6	2.80	3	2025/9/14
建行	10	2022/9/20	10	2.80	3	2025/9/19
建行	7.8	2022/9/21	7.8	2.80	3	2025/9/20
进出口行	20	2022/11/8	20	2.65	3	2025/11/7

建行	7.5	2022/11/10	7.5	2.70	3	2025/11/9
建行	3.7	2022/11/10	3.7	2.64	1	2023/11/9
建行	2.5	2022/11/10	2.5	2.70	3	2025/11/9
建行	1.3	2022/11/10	1.3	2.64	1	2023/11/9
进出口行	10	2022/12/13	10	2.45	1	2023/12/12
进出口行	25	2022/12/13	25	2.51	2	2024/12/12
建行	10.5	2022/12/15	10.5	2.55	3	2025/12/14
建行	2	2022/12/15	2	2.55	3	2025/12/14
国开行	15	2023/1/3	15	2.45	1	2024/1/2
国开行	9	2023/1/9	9	2.55	3	2026/1/8
进出口行	15	2023/1/20	15	2.45	1	2024/1/19
国开行	9	2023/2/24	9	2.55	3	2026/2/23
国开行	12	2023/3/17	12	2.45	1	2024/3/16
中行	15	2023/3/20	15	2.45	1	2024/3/20
国开行	5	2023/3/24	5	2.45	1	2024/3/23
国开行	5	2023/3/28	5	2.45	1	2024/3/27
国开行	5	2023/3/28	5	2.45	1	2024/3/27
进出口行	5	2023/3/30	5	2.40	1	2024/3/29
国开行	3	2023/3/31	3	2.45	1	2024/3/30
国开行	14.3	2023/4/26	14.3	2.50	3	2026/4/25
国开行	10	2023/5/19	10	2.50	3	2026/5/18
国开行	5	2023/5/19	5	2.50	3	2026/5/18
国开行	10	2023/5/29	10	2.50	3	2026/5/28
国开行	8	2023/6/16	8	2.50	3	2026/6/15
国开行	8	2023/6/21	8	2.40	3	2026/6/20

## （二）发行人直接融资情况

截至本募集说明书签署日，发行人及下属子公司待偿还各类债券合计 1001.20 亿元（其中超短期融资券 80.00 亿元、中期票据 419.2 亿元、公司债 457.00 亿元、企业债 45.00 亿元），具体情况如下表：

图表 6-42：截至本募集说明书签署日发行人存续期债券明细

序号	证券名称	发行日期	到期/行权日期	当前余额(亿)	发行规模(亿)	票面利率(发行)%	证券类别
1	24 陕延油 SCP001	2024-2-8	2024-3-18	30	30	1.9	超短期融资券
2	24 陕延油 MTN006A	2024-2-7	2029-2-8	10	10	2.71	一般中期票据
3	24 陕延油 MTN004	2024-2-7	2029-2-8	15	15	2.71	一般中期票据

陕西延长石油（集团）有限责任公司 2024 年度第二期超短期融资券募集说明书

4	24 陕延油 MTN005	2024-2-4	2029-2-6	10	10	3.01	一般中期票据
5	24 陕延油 MTN003	2024-1-18	2029-1-19	15	15	3.17	一般中期票据
6	24 陕延油 MTN001	2024-1-11	2029-1-12	30	30	2.92	一般中期票据
7	23 陕延油 MTN006B	2023-12-20	2028-12-21	20	20	3.46	一般中期票据
8	23 陕延油 MTN006A	2023-12-20	2026-12-21	10	10	3.24	一般中期票据
9	23 陕延油 SCP006	2023-12-19	2024-2-28	20	20	2.52	超短期融资债券
10	23 陕延油 MTN005B	2023-12-18	2028-12-20	5	5	3.48	一般中期票据
11	23 陕延油 MTN005A	2023-12-18	2026-12-20	25	25	3.25	一般中期票据
12	23 陕延油 SCP005	2023-12-14	2024-3-14	20	20	2.59	超短期融资债券
13	23 陕延油 MTN004	2023-12-11	2026-12-13	30	30	3.38	一般中期票据
14	延长 KY10	2023-11-30	2028-12-4	10	10	3.37	一般公司债
15	23 陕延油 MTN003	2023-11-28	2028-11-30	20	20	3.2	一般中期票据
16	23 陕延油 MTN002	2023-11-15	2028-11-17	15	15	3.16	一般中期票据
17	23 陕延油 MTN001	2023-11-15	2028-11-17	15	15	3.16	一般中期票据
18	延长 KY09	2023-11-13	2028-11-15	20	20	3.48	一般公司债
19	延长 KY08	2023-11-13	2026-11-15	10	10	3.09	一般公司债
20	23 延长 K7	2023-10-19	2028-10-23	20	20	3.29	一般公司债
21	延长 KY06	2023-9-11	2028-9-13	10	10	3.69	一般公司债
22	延长 KY05	2023-7-18	2028-7-20	20	20	3.53	一般公司债
23	延长 KY04	2023-7-3	2028-7-5	30	30	3.58	一般公司债
24	23 陕延油 SCP001	2023-6-25	2024-3-22	30	30	2.18	超短期融资债券
25	延长 KY03	2023-6-6	2028-6-8	30	30	3.59	一般公司债
26	23 延长 Y2	2023-3-21	2026-3-22	10	10	3.54	一般公司债
27	23 延长 Y1	2023-3-1	2026-3-3	30	30	3.78	一般公司债
28	22 延长 Y7	2022-12-27	2024-12-29	30	30	3.98	一般公司债
29	22 延长 Y6	2022-12-15	2025-12-16	5	5	4.4	一般公司债
30	22 延长 Y5	2022-12-15	2024-12-16	25	25	4.3	一般公司债
31	22 延长 Y3	2022-12-5	2024-12-7	15	15	3.4	一般公司债
32	22 延长 Y1	2022-11-21	2025-11-22	35	35	3.3	一般公司债
33	22 陕延油 MTN003	2022-9-7	2025-9-9	15	15	2.94	一般中期票据
34	22 陕延油 MTN002(科创 票据)	2022-8-17	2025-8-19	10	10	2.94	一般中期票据
35	22 延长石油债 02	2022-7-7	2027-7-11	15	15	3.4	一般企业债

36	22 延长石油债 01	2022-7-7	2027-7-11	30	30	3	一般企业债
37	22 陕延油 MTN001	2022-4-25	2025-4-27	30	30	2.94	一般中期票据
38	21 陕延油 MTN004	2021-12-30	2024-12-31	20	20	2.99	一般中期票据
39	21 延长 Y4	2021-12-7	2024-12-9	25	25	3.45	一般公司债
40	21 延长 Y3	2021-11-8	2024-11-10	20	20	3.59	一般公司债
41	21 延长 05	2021-8-23	2024-8-25	20	20	3.2	一般公司债
42	21 陕延油 MTN003	2021-8-18	2024-8-20	20	20	3.76	一般中期票据
43	21 延长 03	2021-3-22	2024-3-24	27	27	3.8	一般公司债
44	21 延长 02	2021-3-16	2026-3-19	10	10	4.1	一般公司债
45	21 延长 01	2021-3-16	2024-3-19	20	20	3.8	一般公司债
46	20 延长 01	2020-4-17	2025-4-21	20	20	3.14	一般公司债
47	20 陕延油 MTN002	2020-2-24	2025-2-26	20	20	3.78	一般中期票据
48	20 陕延油 MTN001	2020-2-13	2025-2-17	20	20	3.78	一般中期票据
49	19 陕延油 MTN012	2019-12-4	2024-12-6	30	30	4.29	一般中期票据
50	19 陕延油 MTN011	2019-11-15	2024-11-18	30	30	4.39	一般中期票据
51	19 延长 Y4	2019-10-16	2024-10-18	5	5	4.24	一般公司债
52	19 延长 Y2	2019-9-25	2024-9-27	10	10	4.2	一般公司债
53	14 陕延油 MTN003	2014-9-12	2024-9-15	4.2	30	3.5	一般中期票据
	合计			1001.2	1027	-	-

## 五、关联交易情况

### 1、控股股东及实际控制人

截至本募集说明书签署日，发行人控股股东及实际控制人为陕西省国资委，对发行人的持股比例为 45.90%。

### 2、与发行人存在控制关系的主要关联方

与发行人存在控制关系的主要关联方有关信息详见募集说明书第五章“发行人基本情况”之“五、重要权益投资情况”之“截至 2022 年末纳入合并报表范围的子公司基本情况”部分。

### 3、发行人合营、联营企业

发行人合营企业、联营企业有关信息详见募集说明书第五章“发行人基本情况”之“五、重要权益投资情况”之“（二）主要参股公司及对企业有重要影响的关联方”部分。

#### 4、关联方交易

公司的关联交易全部为内部关联交易，经合并报表抵销后，本公司无关联交易。公司定价政策随市场价格波动不定期调整内部价格。

#### 六、或有事项

##### （一）对外担保情况

根据发行人提供的相关资料及事务所律师适当核查，截至 2022 年末，发行人及其合并范围内子公司对外担保事项共 5 笔，担保金额合计为人民币 26.39 亿元。具体请见下表：

图表 6-43：2022 年末发行人对外担保事项明细表

单位：亿元

担保人	被担保单位	担保额	担保方式
发行人	陕西未来能源化工有限公司	10.1483	连带责任保证
发行人	陕西电子信息集团有限公司	5	连带责任保证
发行人	陕西延安南沟门水利枢纽工程有限责任公司	4.3622	连带责任保证
发行人	陕西保障性住房建设工程有限公司	2.8817	连带责任保证
发行人	陕西靖神铁路有限责任公司	4	连带责任保证
合计	-	26.3922	-

其中陕西未来能源化工有限公司、陕西电子信息集团有限公司两家公司担保额度较大，现将其情况介绍如下：

##### 1、陕西未来能源化工有限公司

陕西未来能源化工有限公司由兖矿集团有限公司、兖州煤业股份有限公司、陕西延长石油（集团）有限责任公司共同出资组建，2011 年 2 月 25 日正式注册成立。公司注册资本金 54 亿元人民币，兖矿集团有限公司出资 73.97%，陕西延长石油（集团）有限责任公司出资 24.65%。2011 年 3 月 29 日，陕西省政府在榆横煤化学工业区（北区）公司项目现场举行了煤间接液化示范项目及配套金鸡滩煤矿开工进点仪式，随后两个项目正式开工建设。

未来公司采用兖矿集团自主研发的高温、低温费托合成等核心技术，建设安全高效、低碳环保、可持续发展，煤、油、化、电一体的煤间接液化示范项目，实现产品的多联产与深加工综合利用。项目规划规模为每年 1000 万吨油品、烯烃和其它化工产品，分两期建设，一期采用低温费托技术，生产规模 100 万吨油品/年。2012 年 4 月份，煤间接液化项目被列为国家“十二五”期间“煤炭深加工示范项目”。

##### 2、陕西电子信息集团有限公司

陕西电子信息集团有限公司成立于 2007 年，注册资本 24.79 亿元，隶属于陕西省国资委，公司经营范围包括：雷达整机、通信设备、导航设备、计算机软硬件及电子设备、电子电器、电子专用设备、纺织机电一体设备、电子元器件、电子材料、半导体照明产品、太阳能光伏及延伸产品的研发、制造、销售、服务等。

截至本募集说明书签署日，除已披露担保信息外，发行人无其他对外担保事项。

## （二）未决诉讼、仲裁事项

截至本募集说明书出具日，发行人、持有发行人 5%以上（含 5%）股权的主要出资人，发行人的控股子公司作为原告（申请人）或被告（被申请人）涉及的人民币 2 亿元以上的重大未决诉讼或仲裁案件共 1 件：即陕西延长石油物资集团上海有限公司诉中石化化工销售（上海）有限公司买卖合同纠纷，具体案件情况如下：

陕西延长石油物资集团上海有限公司与中石化化工销售（上海）有限公司分两次签署了共计 53488.5 吨 PTA 采购合同。合同签订后，陕西延长石油物资集团上海有限公司分别于 2019 年 6 月 21 日和 2019 年 7 月 4 日向中石化化工销售（上海）有限公司全额支付该两批次货物货款人民币 115,459,800 元和人民币 180,806,895.5 元，共计支付货款人民币 296,266,695.50 元，中石化化工销售（上海）有限公司向陕西延长石油物资集团上海有限公司出具编号 2019062101 和编号 2019070401 的提货凭证，陕西延长石油物资集团上海有限公司持提货凭证提货时被告知无法提货。

陕西延长石油物资集团上海有限公司于 2019 年 7 月 29 日向上海市第一中级人民法院提起诉讼，请求判令中石化化工销售（上海）有限公司返还已收货款 296,266,695.50 元，并支付资金占用期间的利息损失（其中以 115,459,800 元为基数，自 2019 年 6 月 21 日起算，以 180,806,895.5 元为基数，自 2019 年 7 月 4 日起算，按照中国人民银行同期贷款利率计算至付清之日），并由中石化化工销售（上海）有限公司承担该案诉讼费。同日，陕西延长石油物资集团上海有限公司向上海市第一中级人民法院申请诉讼财产保全，请求裁定立即冻结中石化化工销售（上海）有限公司银行存款共计人民币 296,266,695.50 元，或查封中石化化工销售（上海）有限公司仓库等值库存货物，或查封、冻结、扣押其他等值财产。上海市第一中级人民法院于 2019 年 8 月 1 日向陕西延长石油物资集团上海有限公司出具该案《案件受理通知书》，正式受理该案，并于 2019 年 8 月 2 日作出（2019）沪 01 民初 239 号《上海市第一中级人民法院民事裁定书》，裁定查封、扣押、冻结中石化化工销售（上海）有限公司银行存款 296,266,695.50 元或其他等值财产。

（冻结银行存款的期限 1 年，查封、扣押动产的期限 2 年，查封不动产、冻结其他财产权的期限 3 年）。截至目前，上海市第一中级人民法院查封中石化化工销售（上海）有限公司乙二醇 397 吨，轮候查封 PX4700 余吨。

该案原定于 2019 年 10 月 10 日开庭，后因中石化化工销售（上海）有限公司申请该案中止诉讼，上海市第一中级人民法院遂通知取消开庭，并于 2019 年 12 月 23 日作出（2019）沪 01 民初 239 号之一《民事裁定书》，裁定该案中止诉讼。中止期间，陕西延长石油物资集团上海有限公司向法院申请追加中国石化化工销售有限公司为该案共同被告，并增加诉讼请求，要求判令中国石化化工销售有限公司对中石化化工销售（上海）有限公司的债务向陕西延长石油物资集团上海有限公司承担连带责任，并由两被告承担诉讼费用。

后上海市第一中级人民法院通知本案恢复审理，并向陕西延长石油物资集团上海有限公司送达了该案传票。上海市第一中级人民法院于 2021 年 11 月 9 日对该案进行了审理，并于 2021 年 12 月 15 日作出（2019）沪 01 民初 239 号《上海市第一中级人民法院民事判决书》，判令中石化化工销售（上海）有限公司向陕西延长石油物资集团上海有限公司返还贷款 296,266,695.50 元，并支付贷款孳息，驳回了陕西延长石油物资集团上海有限公司其余诉讼请求。

陕西延长石油物资集团上海有限公司不服上海市第一中级人民法院作出的（2019）沪 01 民初 239 号民事判决，于 2021 年 12 月 30 日向上海市高级人民法院提起上诉，请求上海市高级人民法院改判中石化化工销售有限公司对中石化化工销售（上海）有限公司的支付义务承担连带责任。中石化化工销售（上海）有限公司亦不服本案判决，同时向上海市高级人民法院提起上诉，要求撤销一审判决，改判驳回一审原告对被告全部诉讼请求。上海市高级人民法院经审理后认为本案所涉纠纷涉嫌经济犯罪，陕西延长石油物资集团上海有限公司作为受害人，相应损失应当在刑事案件中进行处理，故裁定撤销（2019）沪 01 民初 239 号民事判决并驳回陕西延长石油物资集团上海有限公司起诉。

陕西延长石油物资集团上海有限公司不服上海市高级人民法院作出的（2022）沪民终 238 号之一民事判决，向最高人民法院提起再审。最高人民法院经审理后认为刑事案件已经判决违法所得予以追缴后返还，不足部分责令退赔，陕西延长石油物资集团上海有限公司的相应损失应当在刑事案件中进行处理，故裁定驳回陕西延长石油物资集团上海有限公司的再审申请。

### （三）重大承诺及其他或有事项

截至本募集说明书签署之日，发行人没有重大承诺及其他或有事项。

## 七、受限资产情况

发行人受限资产主要是因质押、保证金等形成的，截至 2022 年末，公司受限资产合计金额为 74.64 亿元，均属正常业务项下，无其他被限制处置事项。

图表 6-44 截至 2022 年末发行人的受限资产情况

单位：万元

所有权和使用权受到限制的资产项目	期末账面价值	受限原因
货币资金（注 1）	643,730.73	票据保证金及存款准备金等
应收账款（注 2）	1,275.65	应收账款收款权质押
应收款项融资（注 3）	9,951.78	票据质押取得借款
固定资产（注 4）	86,370.79	融资租赁和抵押借款
无形资产（注 5）	5,037.05	抵押借款

### 注 1：使用权受限的货币资金

银行承兑汇票保证金、信用证保证金、财务公司存款准备金等原因造成所有权受限的货币资金金额为 6,437,307,306.17 元。

### 注 2：使用权受限的应收账款

本公司所属陕西燃气集团有限公司下属子公司陕西燃气集团新能源发展股份有限公司以咸阳新兴分布式能源有限公司 12,756,547.93 元应收账款收款权作为质物取得借款，造成该部分应收账款受限。

### 注 3：使用权受限的应收款项融资

(1) 本公司所属陕西延长石油西北橡胶有限责任公司质押银行承兑汇票 25,517,767.11 元用于取得小额应付票据，造成该部分应收票据使用受限；

(2) 本公司所属陕西延长石油物资集团有限责任公司质押银行承兑汇票 74,000,000.00 元用于取得小额应付票据，造成该部分应收票据使用受限。

### 注 4：使用权受限的固定资产

(1) 本公司所属陕西延长石油矿业有限责任公司由于融资性售后回租造成固定资产所有权受限，涉及固定资产价值 208,786,546.68 元；

(2) 本公司所属西北化工研究院有限公司因抵押借款造成固定资产所有权受限，涉及固定资产价值 543,070.98 元。

(3) 本公司所属陕西燃气集团有限公司因抵押借款造成固定资产所有权受限，涉及固定资产价值 654,378,242.91 元。

### 注 5：使用权受限的无形资产

(1) 本公司所属西北化工研究院有限公司,其子公司昆山市精细化工研究所有限公司的土地使用权用于抵押取得借款造成无形资产使用权受限,涉及无形资产价值 1,543,509.94 元。

(2) 本公司所属陕西燃气集团有限公司因取得抵押借款造成无形资产所有权受限,涉及无形资产价值 48,826,940.77 元。

#### 八、衍生产品情况

截至本募集说明书签署之日,发行人未投资金融衍生品。

#### 九、重大投资理财产品

截至本募集说明书签署之日,发行人本部未购买理财产品。

#### 十、海外投资情况

截至 2022 年末,发行人海外勘探情况,具体进度情况如下:

##### (一)国际勘探公司概况

陕西延长石油国际能源化工有限公司(原为:陕西延长石油国际勘探开发工程有限公司,以下简称为国际能化公司)于 2009 年 3 月正式组建,2010 年重组成为陕西延长石油(集团)有限责任公司(以下简称集团公司)专业板块,是集团公司所属的独资法人公司。2019 年,集团公司完成海外业务整合,赋予国际能化公司“统筹负责境外油、气、煤等资源拓展与勘探开发业务”的职责和使命。经营范围除包括石油天然气矿产勘查(陆地)、生产、销售及工程作业外还涉及工程承包业务及所需设备、材料出口、房地产经营、机械设备和工业制品的进出口等多个领域。2021 年 5 月,经延长石油集团批准,原国际勘探公司更名为陕西延长石油国际能源化工有限公司,营业范围变更为国际石油和天然气、煤炭、黑色金属矿和有色金属矿助探、开采、生产建设、加工、运输、销售和综合利用;石油化工、天然气化工、煤化工产品及新能源产品的研发生产、销售和技术服务;发电、输电、供电业务;货物气技术的进出口经营;国际油气仓储、危险化学品仓储,氦气充装运营等。定位为延长石油集团海外战略规划落地实施主体,承担延长石油集团海外产业布局和投资管理平台职能,主要负责延长石油集团境外油、气、煤及其它矿产资源的勘探开发;国际油服业务市场拓展;负责延长石油集团境外石化产业及新能源新材料业务拓展及布局。下辖四个海外项目公司,分别为马达加斯加项目公司、中非项目公司、泰国项目公司、吉尔吉斯斯坦项目公司,代延长石油集团(香港)有限公司(集团公司)在香港设立的投融资和贸易运营管理平台)履行对延长石油国际有限公司的出资人职责。

截至 2022 年，海外项目累计完成非地震物探 3547km<sup>2</sup>，二维地震 5143.02km，三维地震 550.32km<sup>2</sup>，钻井 22 口（其中预探井 10 口、评价井 12 口），试油气（含老井挖潜）29 层/17 口，试采 1 口。

## （二）实物工作量及投资完成情况

马达加斯加项目：陕西延长石油国际勘探开发工程（马达加斯加）有限公司，依据马达加斯加共和国相关法律和马达加斯加 OMNIS 对于作业者的要求，于 2009 年 6 月 17 日在马达加斯加首都塔那注册成立，区块总面积 5532km<sup>2</sup>（原合同 8320 km<sup>2</sup>，退减过一次）。累计完成探井 4 口，试油 4 层/3 口，非地震物探 3547km<sup>2</sup>，二维地震 426.06km。累计完成投资 5.75 亿元，其中延长石油投资 2.4552 亿元。

泰国项目：2010 年 2 月 25 日，泰国能源部与陕西延长石油(集团)有限责任公司签署了《泰国王国 L31/50 区块第 6/2553/108 号石油天然气特许权合同》。为了履行特许权合同，2010 年 12 月 8 日由陕西延长石油(集团)有限责任公司与泰国国际石油集团有限公司共同出资，在泰国首都曼谷注册成立了合资公司延长石油（泰国）有限公司。公司按照《泰国 L31/50 天然气区块的特许勘探开发权》义务工作量和勘探程序，积极推进区块勘探进程。截止 2022 年 12 月底，项目累计完成二维地震勘探 1041km，三维地震勘探 550.38km<sup>2</sup>，探井 6 口，试气 3 层/2 口，试采 1 口，总投资 7.60 亿元，均为延长石油集团公司出资。按泰国相关法规，2019 年 2 月 24 日区块特许权合同到期（无法延期），区块已按规定交还泰政府。2021 年 10 月 28 日，完成项目注销工作。

中非项目：PTICA 国际有限公司注册地为英属维京群岛，2010 年 3 月，其在中非共和国注册全资子公司 PTI - IAS Petroleum Holding Company 与中非政府签订了 B 区块（目前面积 15906km<sup>2</sup>）的《石油产品分成合同》。PTIAL 国际有限公司注册地也是英属维京群岛，2011 年 7 月，PTIAL 国际有限公司与中非政府签订 A 区块（目前面积 18682.5km<sup>2</sup>）《石油产品分成合同》。其在中非共和国注册了全资子公司 PTIAL International Petroleum Ltd.（简称 PTIAL-P）。累计完成二维地震 2878km 采集、处理和解释，3770km 二维地震老资料构造解释及综合地质研究等工作。股东累计完成投资 8.47 亿，其中：延长石油完成投资 5.07 亿。

吉尔吉斯斯坦项目：吉尔吉斯斯坦中能石油勘探有限公司（简称吉国中能公司）是依照吉尔吉斯斯坦共和国《公司法》和其他有关规定成立的有限责任公司。公司于 2011 年 4 月 28 日在吉尔吉斯共和国司法部进行再注册登记，住所：吉尔吉斯斯坦共和国比什凯克市十月区米杰

洛娃街 46 号。共登记区块矿权总面积 6054.96km<sup>2</sup>，其中持有 3 个开发区块采矿权，面积为 62km<sup>2</sup>，8 个区块探矿权，面积为 5992.96km<sup>2</sup>。累计完成钻井 12 口，试油气 21 层/12 口，二维地震采集 796.79km，老井修复 4 口。延长石油为吉国中能石油勘探有限公司累计投资 8.98 亿元（其中用于购买油气区块探采权的费用 6.53 亿元）。

### （三）取得的成果和认识

马达加斯加 3113 区块：部署在区块西部断裂带上的 3 口探井均见到油气显示，试油见少量油气。所钻遇的烃源岩生烃能力差，与传统认识上有所不同；主要目的层物性差，盖层不发育，断层对油气成藏的破坏作用明显；区块中东部勘探程度低、资料少，有待进一步加强研究、深化认识。

泰国 L31/50 区块：泰国 L31/50 区块内满足成藏条件的圈闭较少且面积较小，缺乏支撑大型气田的必要构造条件，无实现规模效益的地质基础，形成规模产量并产生经济效益的难度较大。经集团公司资源与勘探开发部组织召开泰国项目再论证专题会，经研究论证一致认为：项目油气成藏条件差、资源规模小，发现商业油气田的勘探前景小，已退出。

中非共和国 A+B 区块：初步确定了 A+B 区块构造样式和构造格架，建立了研究区地层层序，理清了本区的地层对比关系；研究认为 A+B 区块所在盆地现构造边界不一定是原始沉积边界，盆地沉积规模和勘探潜力可能更大；A+B 区块中部凸起带和南部凹陷斜坡带、古潜山是聚集成藏的有利区带；类比洼陷带内已发现含油构造，明确了（断）背斜、断鼻是勘探突破的主要目标靶区。

吉尔吉斯斯坦 11 区块：明确了费尔干纳盆地东北缘油气成藏控制因素为“构造控藏、岩性富集”；落实了开发区块剩余可采油气储量规模，剩余可采天然气储量为 5.08×10<sup>8</sup>m<sup>3</sup>；对 8 个勘探区块勘探风险及潜力进行了排序，首选 1517 区块为重点勘探区块。

截止 2022 年底，延长石油集团通过延长香港累计持股延长国际 126.86 亿股，持股比例 69.191%。延长国际是延长石油集团发展海外业务的重要平台，主要承担延长石油海外石油、天然气及能源行业的投资、勘探开发、生产营运以及国内部分成品油储运批零业务。目前由国际能化公司代延长香港公司履行对延长国际公司的出资人职责，延长国际现有境外业务实体公司 3 家，分别为：加拿大诺瓦斯公司、马达加斯加能源公司、马达加斯加石油公司，项目主营业务为海外油气区块勘探和油气田生产营运。

## 十一、直接债务融资计划

截至本募集说明书签署日，除本期超短期融资券以外，发行人近两年内将根据集团资金需求及项目建设情况，通过发行企业债券、短期融资券、超短期融资券等直接融资方式在公开市场融资。

## 十二、其他需说明的重要事项

1、根据发行人 2022 年财务报告，发行人存在以下重要事项：

(1) 货币资金：2022 年末余额为 336.28 亿元，较上年末增加 37.67%，主要系银行存款和其他货币资金增加所致。

(2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：2022 年末余额为 2.90 亿元，较上年末减少 63.51%，主要系权益工具投资大幅减少所致。

(3) 应收分保合同准备金：2022 年末余额为 4.61 亿元，较上年末增加 33.00%，主要系应收分保未到期责任准备金和未决赔款准备金增加所致。

(4) 应收股利：2022 年末余额为 0.18 亿元，较上年末增加 0.18%，主要系股利累计增加所致，占比和绝对金额较小。

(5) 买入返售金融资产：2022 年末余额为 8.00 亿元，较上年末增加 166.67%，主要系上交所国债逆回购业务所致。

(6) 合同资产：2022 年末余额为 1.04 亿元，较上年末增加 81.04%，主要系已完工未结算资产大幅增加所致。

(7) 长期应收款：2022 年末余额为 1.51 亿元，较上年末增加 112.75%，主要系融资租赁款大幅增加所致。

(8) 其他权益工具投资：2022 年末余额为 14.99 亿元，较上年末增加 42.96%，主要系增加对天津物产十三号企业管理合伙企业(有限合伙)、陕西氢动氢能发展合伙企业(有限合伙)、陕西果业高质量产业发展合伙企业（有限合伙）等企业的投资所致。

(9) 递延所得税资产：2022 年末余额为 39.83 亿元，较上年末增加 83.05%，主要系计提资产减值准备、预提石油开发费增加所致。

(10) 其他非流动资产：2022 年末余额为 65.68 亿元，较上年末减少 31.98%，主要系陕北侏罗纪煤田榆神矿区孟家湾西勘查区探矿权本息、预付土地款、涉及破产重组款项大幅减少所致。

(11) 预收款项：2022 年末余额为 3.12 亿元，较上年末减少 39.76%，主要系集团内部交易

抵消增加所致；

（12）其他流动负债：2022 年末余额为 158.73 亿元，较上年末减少 30.61%，主要系短期融资券大幅减少所致。

（13）预计负债：2022 年末余额为 33.40 亿元，较上年末增加 33.09%，主要系因弃置费用和未决诉讼增加计提金额所致。

## **2、发行人董事长、法定代表人发生变动的重大事项**

2023 年 12 月 30 日，根据《陕西省人民政府关于张恺颢兰建文等任免职的通知》（陕政任字[2023]220 号），免去兰建文陕西延长石油（集团）有限责任公司董事长、董事职务，由张恺颢任陕西延长石油（集团）有限责任公司董事长。同时，根据公司章程，公司的董事长为公司法定代表人，故由张恺颢任陕西延长石油（集团）有限责任公司法定代表人。

截至本募集说明书签署日，除上述事项外，发行人无其他需说明的重要事项。

## 第七章 发行人资信状况

### 一、信用评级情况

#### （一）近三年历史主体评级

发行人 2020 年由联合资信评估有限公司进行外部评级，主体评级为 AAA，评级展望为稳定。

发行人 2021 年由联合资信评估有限公司进行外部评级，主体评级为 AAA，评级展望为稳定。

发行人 2022 年由联合资信评估有限公司进行外部评级，主体评级为 AAA，评级展望为稳定。

本次发行未进行债项评级安排，主体评级使用《陕西延长石油(集团)有限责任公司主体长期信用评级报告》（联合【2023】6858 号），确定陕西延长石油(集团)有限责任公司主体长期信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

#### （二）信用评级机构

联合资信评估有限公司（以下简称“联合资信”）。

#### （三）标识所代表的涵义

主体长期信用等级为 AAA 表示受评对象偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低，“+”表示略高于本等级。

### 二、银行授信情况

发行人与中国农业银行、中国工商银行、中国建设银行、中国银行、中国光大银行、交通银行、中国民生银行、浦发银行、交通银行、国家开发银行和招商银行等金融机构均保持良好的业务合作关系，截至 2023 年 9 月末，发行人共获得各银行授信额度共计人民币为 5,081.27 亿元，其中已使用 2,457.96 亿元，尚未使用 2,623.31 亿元，发行人与国内多家银行合作关系稳固，间接融资渠道畅通，主要银行授信以及使用情况如下表：

图表 7.1：截至 2023 年 9 月末发行人的银行授信及使用情况

单位：亿元

银行	集团			本部		
	授信额度	已使用额度	剩余额度	授信额度	已使用额度	剩余额度

中国银行	455.68	265.78	189.9	198.3	187.95	10.35
农业银行	452.33	212.35	239.98	268	171.79	96.21
兴业银行	300	25.21	274.79	200	13.5	186.5
交通银行	400	380.81	19.19	131.5	52.67	78.83
工商银行	373.37	203.32	170.05	309.66	157.68	151.98
进出口行	325.5	145.76	179.74	215	132	83
昆仑银行	40	9.76	30.24	14.3	3.96	10.34
招商银行	130	55.76	74.24	73	37.5	35.5
浦发银行	260	37.27	222.73	129	21.42	107.58
国开行	636.13	444.18	191.95	439.33	313.39	125.94
邮储银行	400	280	120	200	79	121
平安银行	280	172.7	107.3	145	125	20
光大银行	85	27.29	57.71	50	10	40
中信银行	210	4.3	205.7	90	0	90
秦农银行	25	14.1	10.9	12	1.1	10.9
长安银行	22.15	0.5	21.65	9.47	0	9.47
建设银行	350	109.5	240.5	152.5	78.3	74.2
华夏银行	70	10.96	59.04	70	10.96	59.04
北京银行	111.11	51.17	59.94	100	26.5	73.5
民生银行	100	3.71	96.29	48	0	48
广发银行	55	3.53	51.47	40	3.5	36.5
<b>合计</b>	<b>5081.27</b>	<b>2457.96</b>	<b>2623.31</b>	<b>2895.06</b>	<b>1426.22</b>	<b>1468.84</b>

截至本募集说明书签署之日，发行人授信情况未出现重大不利变化。

### 三、债务违约记录

截至募集说明书签署日，公司本部及下属单位无债务违约记录。

### 四、发行及偿付直接债务融资工具的历史情况

截至本募集说明书出具日，发行人历史发行的所有债务融资工具均正常兑付，不存在本息偿付预期的情况，发行人报告期内至今发行及偿付直接债务融资工具情况如下：

序号	证券简称	证券类别	发行日期	到期日期	发行期限 (年)	发行规模 (亿元)	当前余额 (亿元)	票面利率 (当期)%	是否永 续债
1	24 陕延油 SCP001	超短期融资券	2024-2-28	2024-3-18	0.05	30.00	30.00	1.90	否
2	24 陕延油 MTN006A	一般中期票据	2024-02-07	2029-02-08	5.00	10.00	10.00	2.71	否
3	24 陕延油 MTN004	一般中期票据	2024-02-07	2029-02-08	5.00	15.00	15.00	2.71	否
4	24 陕延油 MTN005	一般中期票据	2024-02-04	2029-02-06	5.00	10.00	10.00	3.01	是

陕西延长石油（集团）有限责任公司 2024 年度第二期超短期融资券募集说明书

序号	证券简称	证券类别	发行日期	到期日期	发行期限 (年)	发行规模 (亿元)	当前余额 (亿元)	票面利率 (当期)%	是否永 续债
5	24 陕延油 MTN003	一般中期票据	2024-01-18	2029-01-19	5.00	15.00	15.00	3.17	是
6	24 陕延油 MTN001	一般中期票据	2024-01-11	2029-01-12	5.00	30.00	30.00	2.92%	否
7	23 陕延油 MTN006B	一般中期票据	2023-12-20	2028-12-21	5.00	20.00	20.00	3.46	是
8	23 陕延油 MTN006A	一般中期票据	2023-12-20	2026-12-21	3.00	10.00	10.00	3.24	是
9	23 陕延油 SCP006	超短期融资债券	2023-12-19	2024-02-28	0.19	20.00	20.00	2.52	否
10	23 陕延油 SCP007	超短期融资债券	2023-12-19	2024-01-04	0.04	40.00	0.00	2.27	否
11	23 陕延油 MTN005B	一般中期票据	2023-12-18	2028-12-20	5.00	5.00	5.00	3.48	是
12	23 陕延油 MTN005A	一般中期票据	2023-12-18	2026-12-20	3.00	25.00	25.00	3.25	是
13	23 陕延油 SCP005	超短期融资债券	2023-12-14	2024-03-14	0.25	20.00	20.00	2.59	否
14	23 陕延油 MTN004	一般中期票据	2023-12-11	2026-12-13	3.00	30.00	30.00	3.38	是
15	23 陕延油 MTN003	一般中期票据	2023-11-28	2028-11-30	5.00	20.00	20.00	3.20	否
16	23 陕延油 SCP004	超短期融资债券	2023-11-28	2023-12-19	0.05	30.00	0.00	2.28	否
17	23 陕延油 SCP003	超短期融资债券	2023-11-24	2023-12-27	0.08	15.00	0.00	2.28	否
18	23 陕延油 MTN002	一般中期票据	2023-11-15	2028-11-17	5.00	15.00	15.00	3.16	否
19	23 陕延油 MTN001	一般中期票据	2023-11-15	2028-11-17	5.00	15.00	15.00	3.16	否
20	23 陕延油 SCP002	超短期融资债券	2023-09-27	2023-12-27	0.25	30.00	0.00	2.30	否
21	23 陕延油 SCP001	超短期融资债券	2023-06-25	2024-03-22	0.74	30.00	30.00	2.18	否
22	22 陕延油 SCP005	超短期融资债券	2022-11-14	2023-08-12	0.74	30.00	0.00	2.06	否
23	22 陕延油 SCP004	超短期融资债券	2022-10-26	2023-07-24	0.74	30.00	0.00	1.81	否
24	22 陕延油 SCP003	超短期融资债券	2022-09-28	2023-06-26	0.74	30.00	0.00	1.87	否
25	22 陕延油 SCP002	超短期融资债券	2022-09-26	2023-06-24	0.74	20.00	0.00	1.81	否
26	22 陕延油 MTN003	一般中期票据	2022-09-07	2025-09-09	3.00	15.00	15.00	2.94	是
27	22 陕延油 MTN002(科创票据)	一般中期票据	2022-08-17	2025-08-19	3.00	10.00	10.00	2.94	是
28	22 陕延油 CP001	一般短期融资券	2022-05-05	2023-05-09	1.00	30.00	0.00	2.20	否
29	22 陕延油 MTN001	一般中期票据	2022-04-25	2025-04-27	3.00	30.00	30.00	2.94	否
30	22 陕延油 SCP001	超短期融资债券	2022-01-07	2022-10-08	0.74	30.00	0.00	2.32	否
31	21 陕延油 MTN004	一般中期票据	2021-12-30	2024-12-31	3.00	20.00	20.00	2.99	否
32	21 陕延油 SCP011	超短期融资债券	2021-12-17	2022-09-16	0.74	40.00	0.00	2.40	否
33	21 陕延油 SCP010	超短期融资债券	2021-10-27	2022-07-25	0.74	20.00	0.00	2.62	否
34	21 陕延油 CP001	一般短期融资券	2021-10-25	2022-10-27	1.00	30.00	0.00	2.80	否
35	21 陕延油 SCP009	超短期融资债券	2021-08-19	2022-05-17	0.74	20.00	0.00	2.45	否
36	21 陕延油 MTN003	一般中期票据	2021-08-18	2024-08-20	3.00	20.00	20.00	3.76	是
37	21 陕延油 SCP008	超短期融资债券	2021-08-18	2022-05-16	0.74	30.00	0.00	2.33	否

陕西延长石油（集团）有限责任公司 2024 年度第二期超短期融资券募集说明书

序号	证券简称	证券类别	发行日期	到期日期	发行期限 (年)	发行规模 (亿元)	当前余额 (亿元)	票面利率 (当期)%	是否永 续债
38	21 陕延油 SCP007	超短期融资债券	2021-08-11	2022-05-10	0.74	20.00	0.00	2.50	否
39	21 陕延油 SCP006	超短期融资债券	2021-08-04	2022-05-02	0.74	20.00	0.00	2.40	否
40	21 陕延油 SCP005	超短期融资债券	2021-06-28	2022-03-25	0.74	40.00	0.00	2.55	否
41	21 陕延油 SCP004	超短期融资债券	2021-03-31	2021-09-27	0.49	30.00	0.00	2.65	否
42	21 陕延油 SCP003	超短期融资债券	2021-03-03	2021-09-01	0.49	20.00	0.00	2.85	否
43	21 陕延油 MTN002	一般中期票据	2021-02-22	2024-02-24	3.00	30.00	30.00	3.86	否
44	21 陕延油 MTN001	一般中期票据	2021-02-19	2024-02-22	3.00	20.00	20.00	3.88	否
45	21 陕延油 SCP002	超短期融资债券	2021-02-07	2021-08-08	0.49	20.00	0.00	2.90	否
46	21 陕延油 SCP001	超短期融资债券	2021-02-03	2021-08-03	0.49	20.00	0.00	2.90	否
47	20 陕延油 SCP017	超短期融资债券	2020-12-29	2021-06-28	0.49	20.00	0.00	2.43	否
48	20 陕延油 MTN006	一般中期票据	2020-12-09	2023-12-11	3.00	20.00	0.00	4.67	是
49	20 陕延油 SCP016	超短期融资债券	2020-11-27	2021-08-27	0.74	30.00	0.00	2.70	否
50	20 陕延油 MTN005	一般中期票据	2020-11-23	2023-11-25	3.00	30.00	0.00	4.74	是
51	20 陕延油 SCP015	超短期融资债券	2020-10-28	2020-11-28	0.08	20.00	0.00	1.30	否
52	20 陕延油 CP002	一般短期融资券	2020-10-27	2021-10-29	1.00	20.00	0.00	2.74	否
53	20 陕延油 CP001	一般短期融资券	2020-10-22	2021-10-18	0.99	25.00	0.00	2.74	否
54	20 陕延油 MTN003	一般中期票据	2020-10-12	2023-10-14	3.00	30.00	0.00	3.85	否
55	20 陕延油 SCP014	超短期融资债券	2020-09-27	2020-10-28	0.08	20.00	0.00	1.30	否
56	20 陕延油 SCP013	超短期融资债券	2020-09-23	2020-10-24	0.08	30.00	0.00	1.20	否
57	20 陕延油 SCP012	超短期融资债券	2020-08-27	2020-11-29	0.25	20.00	0.00	1.80	否
58	20 陕延油 SCP011	超短期融资债券	2020-08-26	2020-09-27	0.08	20.00	0.00	1.30	否
59	20 陕延油 SCP010	超短期融资债券	2020-08-19	2020-11-18	0.25	20.00	0.00	1.70	否
60	20 陕延油 MTN004	一般中期票据	2020-08-13	2023-08-17	3.00	20.00	0.00	3.58	否
61	20 陕延油 SCP009	超短期融资债券	2020-07-23	2020-10-22	0.25	20.00	0.00	1.30	否
62	20 陕延油 SCP008	超短期融资债券	2020-06-28	2020-12-26	0.49	20.00	0.00	1.50	否
63	20 陕延油 SCP007	超短期融资债券	2020-05-19	2020-11-16	0.49	20.00	0.00	1.25	否
64	20 陕延油 SCP006	超短期融资债券	2020-04-27	2021-01-23	0.74	20.00	0.00	1.30	否
65	20 陕延油 SCP005	超短期融资债券	2020-04-02	2020-09-30	0.49	20.00	0.00	1.50	否
66	20 陕延油 SCP004	超短期融资债券	2020-03-26	2020-09-23	0.49	20.00	0.00	1.60	否
67	20 陕延油 MTN002	一般中期票据	2020-02-24	2025-02-26	5.00	20.00	20.00	3.78	是
68	20 陕延油 SCP003	超短期融资债券	2020-02-24	2020-11-21	0.74	30.00	0.00	2.00	否
69	20 陕延油 MTN001	一般中期票据	2020-02-13	2025-02-17	5.00	20.00	20.00	3.78	是
70	20 陕延油 SCP002	超短期融资债券	2020-01-19	2020-10-16	0.74	30.00	0.00	2.10	否

序号	证券简称	证券类别	发行日期	到期日期	发行期限 (年)	发行规模 (亿元)	当前余额 (亿元)	票面利率 (当期)%	是否永 续债
20	陕延油 SCP001	超短期融资债券	2020-01-17	2020-07-17	0.49	20.00	0.00	2.10	否

### 五、发行人存续期债券情况

截至本募集说明书签署日，发行人及下属子公司待偿还各类债券合计 1001.20 亿元（其中超短期融资券 80.00 亿元、中期票据 419.2 亿元、公司债 457.00 亿元、企业债 45.00 亿元），具体情况如下表：

图 7.2 截至本募集说明书签署日发行人存续期债券明细

单位：亿元

序号	证券名称	发行日期	到期/行权 日期	当前余 额(亿)	发行规 模(亿)	票面利 率(发 行)%	证券类别
1	24 陕延油 SCP001	2024-2-28	2024-3-18	30	30	1.9	超短期融资券
2	24 陕延油 MTN006A	2024-2-7	2029-2-8	10	10	2.71	一般中期票据
3	24 陕延油 MTN004	2024-2-7	2029-2-8	15	15	2.71	一般中期票据
4	24 陕延油 MTN005	2024-2-4	2029-2-6	10	10	3.01	一般中期票据
5	24 陕延油 MTN003	2024-1-18	2029-1-19	15	15	3.17	一般中期票据
6	24 陕延油 MTN001	2024-1-11	2029-1-12	30	30	2.92	一般中期票据
7	23 陕延油 MTN006B	2023-12-20	2028-12-21	20	20	3.46	一般中期票据
8	23 陕延油 MTN006A	2023-12-20	2026-12-21	10	10	3.24	一般中期票据
9	23 陕延油 SCP006	2023-12-19	2024-2-28	20	20	2.52	超短期融资债券
10	23 陕延油 MTN005B	2023-12-18	2028-12-20	5	5	3.48	一般中期票据
11	23 陕延油 MTN005A	2023-12-18	2026-12-20	25	25	3.25	一般中期票据
12	23 陕延油 SCP005	2023-12-14	2024-3-14	20	20	2.59	超短期融资债券
13	23 陕延油 MTN004	2023-12-11	2026-12-13	30	30	3.38	一般中期票据
14	延长 KY10	2023-11-30	2028-12-4	10	10	3.37	一般公司债
15	23 陕延油 MTN003	2023-11-28	2028-11-30	20	20	3.2	一般中期票据
16	23 陕延油 MTN002	2023-11-15	2028-11-17	15	15	3.16	一般中期票据
17	23 陕延油 MTN001	2023-11-15	2028-11-17	15	15	3.16	一般中期票据
18	延长 KY09	2023-11-13	2028-11-15	20	20	3.48	一般公司债
19	延长 KY08	2023-11-13	2026-11-15	10	10	3.09	一般公司债
20	23 延长 K7	2023-10-19	2028-10-23	20	20	3.29	一般公司债

陕西延长石油（集团）有限责任公司 2024 年度第二期超短期融资券募集说明书

21	延长 KY06	2023-9-11	2028-9-13	10	10	3.69	一般公司债
22	延长 KY05	2023-7-18	2028-7-20	20	20	3.53	一般公司债
23	延长 KY04	2023-7-3	2028-7-5	30	30	3.58	一般公司债
24	23 陕延油 SCP001	2023-6-25	2024-3-22	30	30	2.18	超短期融资债券
25	延长 KY03	2023-6-6	2028-6-8	30	30	3.59	一般公司债
26	23 延长 Y2	2023-3-21	2026-3-22	10	10	3.54	一般公司债
27	23 延长 Y1	2023-3-1	2026-3-3	30	30	3.78	一般公司债
28	22 延长 Y7	2022-12-27	2024-12-29	30	30	3.98	一般公司债
29	22 延长 Y6	2022-12-15	2025-12-16	5	5	4.4	一般公司债
30	22 延长 Y5	2022-12-15	2024-12-16	25	25	4.3	一般公司债
31	22 延长 Y3	2022-12-5	2024-12-7	15	15	3.4	一般公司债
32	22 延长 Y1	2022-11-21	2025-11-22	35	35	3.3	一般公司债
33	22 陕延油 MTN003	2022-9-7	2025-9-9	15	15	2.94	一般中期票据
34	22 陕延油 MTN002 (科创票 据)	2022-8-17	2025-8-19	10	10	2.94	一般中期票据
35	22 延长石油债 02	2022-7-7	2027-7-11	15	15	3.4	一般企业债
36	22 延长石油债 01	2022-7-7	2027-7-11	30	30	3	一般企业债
37	22 陕延油 MTN001	2022-4-25	2025-4-27	30	30	2.94	一般中期票据
38	21 陕延油 MTN004	2021-12-30	2024-12-31	20	20	2.99	一般中期票据
39	21 延长 Y4	2021-12-7	2024-12-9	25	25	3.45	一般公司债
40	21 延长 Y3	2021-11-8	2024-11-10	20	20	3.59	一般公司债
41	21 延长 05	2021-8-23	2024-8-25	20	20	3.2	一般公司债
42	21 陕延油 MTN003	2021-8-18	2024-8-20	20	20	3.76	一般中期票据
43	21 延长 03	2021-3-22	2024-3-24	27	27	3.8	一般公司债
44	21 延长 02	2021-3-16	2026-3-19	10	10	4.1	一般公司债
45	21 延长 01	2021-3-16	2024-3-19	20	20	3.8	一般公司债
46	20 延长 01	2020-4-17	2025-4-21	20	20	3.14	一般公司债
47	20 陕延油 MTN002	2020-2-24	2025-2-26	20	20	3.78	一般中期票据
48	20 陕延油 MTN001	2020-2-13	2025-2-17	20	20	3.78	一般中期票据
49	19 陕延油 MTN012	2019-12-4	2024-12-6	30	30	4.29	一般中期票据
50	19 陕延油 MTN011	2019-11-15	2024-11-18	30	30	4.39	一般中期票据
51	19 延长 Y4	2019-10-16	2024-10-18	5	5	4.24	一般公司债
52	19 延长 Y2	2019-9-25	2024-9-27	10	10	4.2	一般公司债

53	14 陕延油 MTN003	2014-9-12	2024-9-15	4.2	30	3.5	一般中期票据
	合计			1001.2	1027	-	-

图 7.3 截至本募集说明书签署日发行人主要存续的永续中票和可续期公司债明细

序号	证券简称	发行日期	发行期限	票面利率	当前余额	发行规模	到期(行权)日期
1	24 陕延油 MTN005	2024-02-04	5+N	3.01	10.00	10.00	2029-02-06
2	24 陕延油 MTN003	2024-01-18	5+N	3.17	15.00	15.00	2029-01-19
3	23 陕延油 MTN006B	2023-12-20	5+N	3.46	20.00	20.00	2028-12-21
4	23 陕延油 MTN006A	2023-12-20	3+N	3.24	10.00	10.00	2026-12-21
5	23 陕延油 MTN005B	2023-12-18	5+N	3.48	5.00	5.00	2028-12-20
6	23 陕延油 MTN005A	2023-12-18	3+N	3.25	25.00	25.00	2026-12-20
7	23 陕延油 MTN004	2023-12-13	3+N	3.38	30.00	30.00	2026-12-13
8	延长 KY10	2023-12-04	5+N	3.37	10.00	10.00	2028-12-04
9	延长 KY09	2023-11-15	5+N	3.48	20.00	20.00	2028-11-15
10	延长 KY08	2023-11-15	3+N	3.09	10.00	10.00	2026-11-15
11	延长 KY06	2023-09-13	5+N	3.69	10.00	10.00	2028-09-13
12	延长 KY05	2023-07-20	5+N	3.53	20.00	20.00	2028-07-20
13	延长 KY04	2023-07-05	5+N	3.58	30.00	30.00	2028-07-05
14	延长 KY03	2023-06-08	5+N	3.59	30.00	30.00	2028-06-08
15	23 延长 Y2	2023-03-22	3+N	3.54	10.00	10.00	2026-03-22
16	23 延长 Y1	2023-03-03	3+N	3.78	30.00	30.00	2026-03-03
17	22 延长 Y7	2022-12-29	2+N	3.98	30.00	30.00	2024-12-29
18	22 延长 Y6	2022-12-16	3+N	4.40	5.00	5.00	2025-12-16
19	22 延长 Y5	2022-12-16	2+N	4.30	25.00	25.00	2024-12-16
20	22 延长 Y3	2022-12-07	2+N	3.40	15.00	15.00	2024-12-07
21	22 延长 Y1	2022-11-22	3+N	3.30	35.00	35.00	2025-11-22
22	22 陕延油 MTN003	2022-09-09	3+N	2.94	15.00	15.00	2025-09-09
23	22 陕延油 MTN002(科创票据)	2022-08-19	3+N	2.94	10.00	10.00	2025-08-19
24	21 延长 Y4	2021-12-09	3+N	3.45	25.00	25.00	2024-12-09
25	21 延长 Y3	2021-11-10	3+N	3.59	20.00	20.00	2024-11-10
26	21 陕延油 MTN003	2021-08-20	3+N	3.76	20.00	20.00	2024-08-20
27	20 陕延油 MTN002	2020-02-26	5+N	3.78	20.00	20.00	2025-02-26
28	20 陕延油 MTN001	2020-02-17	5+N	3.78	20.00	20.00	2025-02-17
29	19 陕延油 MTN012	2019-12-06	5+N	4.29	30.00	30.00	2024-12-06
30	19 陕延油 MTN011	2019-11-18	5+N	4.39	30.00	30.00	2024-11-18
31	19 延长 Y4	2019-10-18	5+N	4.24	5.00	5.00	2024-10-18
32	19 延长 Y2	2019-09-27	5+N	4.20	10.00	10.00	2024-09-27
	合计				600.00	600.00	

发行人存续期永续债清偿顺序均等于发行人其他普通债务，存续期永续中期票据均约定在发行期内发行人有赎回权，存续期可续期公司债均约定发行人有续期选择权，如果发行人不行使赎回权或行使续期选择权，均设置利率调整机制，具体情况如下：

期限为 2+N 年的可续期公司债，以每 2 个计息年度为 1 个周期，期限为 3+N 年的永续中期票据/可续期公司债，以每 3 个计息年度为 1 个周期，期限为 5+N 年的永续中期票据/可续期公司债，以每 5 个计息年度为 1 个周期；如果发行人行使续期选择权，永续中期票据/可续期公司债在第一个重定价周期内保持不变，自第二个重定价周期起，每个重定价周期重置一次票面利率；首个周期的票面利率为初始基准利率加上初始利差，后续周期的票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加 300 个基点；

如果发行人不行使赎回权，则期限为 2+N、3+N 年的永续中期票据/可续期公司债分别从第 3 个、4 个计息年度开始，每 2 年、3 年票面利率可调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点，票面利率公式为：当期票面利率=当期基准利率+初始利差+跃升利率，在之后的 3 个计息年度内保持不变；

(3) 如果发行人不行使赎回权，期限为 5+N 年的永续中期票据/可续期公司债从第 6 个计息年度开始，每 5 年票面利率可调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点，票面利率公式为：当期票面利率=当期基准利率+初始利差+跃升利率，在之后的 5 个计息年度内保持不变。

除发生强制付息事件外，发行人可将计息周期的利息以及按照协议已经递延的所有利息及其孳息递延支付，且该递延支付不受任何递延支付次数的限制。

## 六、中介机构受处罚情况。

希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）作为发行人 2020 年、2021 年、2022 年度年审会计师事务所，分别为发行人 2020 年、2021 年、2022 年度财务报表出具了审计报告（希会审字(2021)0809 号、希会审字(2022)1049 号、希会审字(2023)0853 号）。2020 年 11 月 19 日，中国银行间市场交易商协会针对希格玛会计师事务所在永城煤电控股集团有限公司年报审计中涉嫌未勤勉尽责启动自律调查。2020 年 12 月 31 日，中国银行间市场交易商协会对希格玛会计师事务所作出自律处分：对希格玛会计师事务所予以警告，自 2021 年 1 月 1 日起暂停债务融资工具相关业务 3 个月，责令针对本次事件中暴露出的问题进行全面深入的整改；暂停业务期间，希格玛会计师事务所出具的合同签订日期、中标日期或文件落款日期在暂停业务期间的相关文件

不得作为债务融资工具注册、发行和备案文件；对永煤控股 2017 年、2018 年和 2019 年审计报告签字注册会计师予以警告，自 2021 年 1 月 1 日起认定债务融资工具市场不适当人选 1 年。2020 年 12 月 3 日，希格玛会计师事务所收到中国证券监督管理委员会调查通知书（稽总调查字 201946 号），针对希格玛会计师事务所在永城煤电控股集团有限公司年报审计中涉嫌未勤勉尽责而进行立案调查。2021 年 8 月 26 日中国证券监督管理委员会甘肃监管局因希格玛会计师事务所在甘肃皇台酒业股份有限公司 2016 年度财务报表审计时未按要求执行函证程序出具了《行政处罚决定书》（[2021]1 号），没收业务收入并罚款、对签字注册会计师警告并罚款。2022 年 9 月 26 日，中国证券监督管理委员会向希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）出具《行政处罚决定书》（[2022]55 号），对因在永城煤电控股集团有限公司 2017 年至 2019 年财务报告涉及过程中未勤勉尽职，中国证监会对希格玛会计师事务所没收业务收入并罚款，对签字注册会计师及项目质量控制复核人警告并罚款。

上述自律调查、立案调查事项、行政处罚不涉及行政许可事项。希格玛会计师事务所涉及行政处罚、自律处分、立案调查项目的人员非本期注册发行相关的注册会计师；发行人 2020 年、2021 年、2022 年度审计报告的签字注册会计师高靖杰、安小民、朱菁、卞薄海、李珍与上述立案调查事项无关，签字注册会计师未曾因债券发行审计而被采取行政监管措施或立案调查，其持有编号为 610100471374、610100530806、610100470702、610100470046、610100470020 的注册会计师证书合法有效，具备独立性。希格玛会计师事务所受到的行政处罚、自律处分、立案调查事项，不影响发行人 2020 年、2021 年、2022 年度财务报表的审计质量，对发行人的本次注册发行不构成实质性不利影响。

## 第八章 发行人 2023 年 1-9 月基本情况

## 一、发行人主要财务数据

## (一) 发行人 2023 年 1-9 月合并及母公司财务报表

图表 8-1：2023 年 9 月末合并资产负债表

单位：万元

项目	2023 年 9 月末	2022 年末	2021 年末	2020 年末
货币资金	2,890,159.69	3,362,837.52	2,442,662.51	2,557,035.54
结算备付金	4,237.45	3,373.10	3,253.50	23.20
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	53,793.22	29,015.10	79,508.83	371,513.41
应收票据及应收账款	56,891.53	597,759.48	521,196.16	-
其中：应收票据	20,022.34	19,153.03	22,225.70	122,612.92
应收账款	548,890.18	578,606.45	498,970.46	607,512.74
应收款项融资	116,162.92	141,669.31	125,404.17	12,452.34
预付款项	930,949.16	1,010,508.47	1,002,327.42	1,067,761.67
应收保费	125,077.89	110,241.91	123,317.22	148,270.35
应收分保账款	33,320.54	36,087.50	36,306.43	43,076.98
应收分保合同准备金	50,098.47	46,078.25	34,644.29	31,093.17
其他应收款（合计）	265,073.64	244,849.21	274,679.18	415,442.09
其中：应收利息	-	-	-	16,015.81
应收股利	-	1,805.15	1,347.54	48.47
其他应收款	265,073.64	244,849.21	274,679.18	399,377.81
买入返售金融资产	-	80,000.00	30,000.00	65,900.00
存货	2,615,371.83	2,647,541.50	2,174,919.28	1,927,621.81
一年内到期的非流动资产	-	1,528.85	-	-
其他流动资产	259,315.57	293,315.02	353,988.56	391,594.52
<b>流动资产合计</b>	<b>8,796,117.76</b>	<b>9,177,894.89</b>	<b>7,759,839.36</b>	<b>7,761,910.75</b>
发放贷款及垫款	335,399.88	414,314.19	431,929.87	364,535.48
可供出售金融资产	642,321.79	557,632.15	514,797.87	907,707.38
持有至到期投资	120,023.58	129,646.66	131,051.53	161,798.02
长期应收款	11,815.50	15,052.56	7,075.08	25,591.71
长期股权投资	3,026,318.45	3,062,948.18	2,536,339.24	2,069,697.53
投资性房地产	377,296.36	374,203.40	378,658.37	336,697.66
固定资产（合计）	13,448,519.49	12,601,888.16	12,161,106.66	11,023,587.28
其中：固定资产	-	-	-	10,993,360.57
固定资产清理	-	-	-	30,226.70
在建工程（合计）	3,311,002.33	3,138,453.69	3,227,802.15	3,983,723.60
其中：在建工程	-	-	-	3,875,958.76

项目	2023 年 9 月末	2022 年末	2021 年末	2020 年末
工程物资	-	-	-	107,764.84
生产性生物资产	352.70	352.70	352.70	352.70
油气资产	29,908,656.15	13,674,703.42	14,143,927.24	13,840,844.79
使用权资产	1,321,526.37	1,333,778.37	1,304,025.04	8,920.32
无形资产	2,758,030.89	2,683,507.71	2,275,545.42	1,967,066.55
开发支出	43,579.52	35,980.71	33,548.74	29,046.64
商誉	66,204.24	66,204.24	61,692.79	63,706.60
长期待摊费用	175,599.76	143,728.89	112,391.94	443,446.90
递延所得税资产	399,863.31	398,262.64	217,575.96	281,412.51
其他非流动资产	613,725.18	656,758.35	965,602.20	1,135,310.60
<b>非流动资产合计</b>	<b>40,100,272.10</b>	<b>39,720,245.14</b>	<b>38,812,692.85</b>	<b>36,643,446.29</b>
<b>资产总计</b>	<b>48,896,389.86</b>	<b>48,898,140.04</b>	<b>46,572,532.21</b>	<b>44,405,357.04</b>
短期借款	5,600,837.32	7,078,792.39	6,195,010.47	6,632,459.41
吸收存款及同业存放	19,432.00	38,500.49	100,112.46	181,795.77
拆入资金	-	-	-	-
应付票据	1,004,268.74	1,221,784.22	1,185,457.70	3,046,152.04
应付账款	3,556,996.97	3,602,134.43	3,257,656.26	3,453,863.72
预收款项	33,158.91	31,163.95	51,731.08	700,443.32
合同负债	738,766.05	777,621.83	684,512.35	112,357.55
卖出回购金融资产款	-	-	-	-
应付手续费及佣金	16,354.10	15,361.37	13,699.09	10,341.06
应付职工薪酬	116,448.48	129,647.30	122,085.97	106,922.57
应交税费	747,096.47	789,024.25	972,292.51	663,385.32
其他应付款（合计）	1,038,111.78	1,041,827.63	1,090,346.83	1,330,771.06
其中：应付利息	-	43135.95721	38643.85051	137,274.90
应付股利	-	13,214.48	14,591.28	58,690.80
其他应付款	1,038,111.78	985,477.19	1,036,893.212	1,134,805.37
应付分保账款	36,879.43	38,112.62	38,344.20	35,610.54
一年内到期的非流动负债	2,816,752.48	2,801,126.53	2,473,793.03	2,140,921.79
其他流动负债	749,373.67	1,587,308.64	2,287,575.98	1,154,072.33
<b>流动负债合计</b>	<b>16,474,476.40</b>	<b>19,152,405.65</b>	<b>18,472,617.93</b>	<b>19,569,096.48</b>
保险合同准备金	942,200.54	939,830.76	903,382.47	819,266.21
长期借款	9,471,972.13	7,107,439.03	5,893,297.22	4,148,326.14
应付债券	2,405,391.86	2,876,279.57	2,791,310.26	2,411,599.47
☆租赁负债	939,465.61	951,312.67	935,828.66	8,015.26
长期应付款（合计）	211,492.48	231,876.48	204,604.62	255,580.86
其中：长期应付款	-	151,403.77	127,273.34	156,679.08
专项应付款	-	80,472.70	77,331.27	98,901.78
预计负债	351,264.71	334,039.74	250,991.66	241,978.36
递延收益	68,032.20	63,184.70	56,393.19	64,470.28
递延所得税负债	34,679.60	32,564.23	33,757.75	28,365.31
其他非流动负债	55,729.06	61,383.32	60,391.20	15,792.62
<b>非流动负债合计</b>	<b>14,480,228.18</b>	<b>12,597,910.49</b>	<b>11,129,957.03</b>	<b>7,993,394.51</b>
<b>负债合计</b>	<b>30,954,704.58</b>	<b>31,750,316.14</b>	<b>29,602,574.96</b>	<b>27,562,490.99</b>

项目	2023 年 9 月末	2022 年末	2021 年末	2020 年末
实收资本（或股本）	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
其他权益工具	6,274,870.00	6,034,330.00	6,387,800.00	6,389,135.00
资本公积	1,021,096.23	1,025,605.41	788,751.72	726,917.44
其他综合收益	27,388.23	36,934.80	24,457.43	4,305.40
盈余公积	5,403,227.45	5,403,227.45	5,403,227.45	5,403,227.45
一般风险准备	53,897.74	53,897.74	51,979.09	38,341.11
未分配利润	1,851,941.57	1,523,379.53	1,334,201.21	1,474,804.47
专项储备	298,471.68	247,922.64	225,787.99	63,461.29
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>15,930,892.90</b>	<b>15,325,297.57</b>	<b>15,216,204.87</b>	<b>15,100,192.16</b>
少数股东权益	2,010,792.38	1,822,526.32	1,753,752.38	1,742,673.89
<b>所有者权益合计</b>	<b>17,941,685.28</b>	<b>17,147,823.90</b>	<b>16,969,957.25</b>	<b>16,842,866.05</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>48,896,389.86</b>	<b>48,898,140.04</b>	<b>46,572,532.21</b>	<b>44,405,357.04</b>

图表 8-2： 2023 年 1-3 月合并利润表

单位：万元

项目	2023 年 1-9 月	2022 年末	2021 年度	2020 年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>29,576,002.39</b>	<b>37,109,794.55</b>	<b>35,279,831.41</b>	<b>34,587,513.29</b>
其中：营业收入	28,753,010.75	35,965,980.26	34,264,614.56	33,537,378.00
利息收入	-	17,076.26	36884.29	53,266.02
已赚保费	-	1,096,779.25	977745.39	996,696.29
手续费及佣金收入	-	45.28	587.17	172.98
<b>二、营业总成本</b>	<b>28,862,880.56</b>	<b>35,442,634.61</b>	<b>34,339,283.95</b>	<b>34,856,661.65</b>
其中：营业成本	24,170,811.35	28,445,111.88	27,911,101.38	29,362,325.70
利息支出	15,830.96	1,276.73	2242.78	7,203.94
手续费及佣金支出	79,106.06	115,137.99	116017.79	120,072.70
赔付支出净额	519,891.42	632,187.93	641080.22	616,671.20
提取保险合同准备金净额	7,971.37	43,271.51	1788.38	10,663.24
分保费用	394.67	256.48	474.36	1,016.64
税金及附加	2,052,222.19	3,672,491.14	3,145,738.83	2,572,473.68
销售费用	662,693.51	513,763.14	468,077.93	659,555.32
管理费用	804,900.77	1,198,096.70	1,233,515.45	929,340.70
财务费用	472,900.14	707,893.88	656,461.96	509,261.35
研发费用	53,245.60	97,942.60	94,444.94	61,986.52
其他	22,912.51	15,204.62	68339.94	6,090.66
加：其他收益	33,773.19	31,117.88	35,245.02	30,494.04
投资收益	179,832.07	465,655.45	408,706.42	336,438.59
汇兑收益	214.95	1,051.71	-212.86	-334.59
公允价值变动收益	3,369.34	-11,934.11	-9,388.31	28,930.48
资产减值损失	-21,058.93	-1,255,827.15	-616,214.31	-80,787.43
资产处置收益	1,887.85	23,787.43	9,293.16	13,864.26

项目	2023 年 1-9 月	2022 年末	2021 年度	2020 年度
信用减值损失	969.31	-26,085.01	-27,412.53	-2,501.18
<b>三、营业利润</b>	<b>912,109.62</b>	<b>894,926.13</b>	<b>740,564.05</b>	<b>56,955.82</b>
加：营业外收入	21,590.48	28,875.18	21,039.85	35,668.17
减：营业外支出	37,189.18	91,491.51	68,596.10	24,696.60
<b>四、利润总额</b>	<b>896,510.92</b>	<b>832,309.80</b>	<b>693,007.80</b>	<b>67,927.39</b>
减：所得税费用	269,985.05	178,031.03	295,123.78	57,271.65
<b>五、净利润</b>	<b>626,525.87</b>	<b>654,278.78</b>	<b>397,884.02</b>	<b>10,655.74</b>
减：少数股东损益	194,357.17	68,905.66	45,845.00	-100,231.80
<b>六、归属于母公司所有者的净利润</b>	<b>432,168.70</b>	<b>585,373.11</b>	<b>352,039.02</b>	<b>110,887.54</b>

图表 8-3： 2023 年 1-9 月合并现金流量表

单位：万元

项目	2023 年 1-9 月	2022 年度	2021 年度	2020 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	32,490,902.15	40,463,394.39	37,834,157.85	37,801,402.60
客户存款和同业存放款项净增加额	-41,406.71	-61,611.98	-81683.31	-88,554.20
向其他金融机构拆入资金净增加额	0.00	-	-	-29,000.00
收到原保险合同保费取得的现金	795,554.32	1,188,503.16	1183943.43	1,066,373.22
收到再保险合同保费取得的现金	-2,844.40	-14,267.22	-3671.37	-1,673.12
收取利息、手续费及佣金的现金	27,437.32	50,943.83	48733.23	52,759.10
回购业务资金净增加额	-	-	-	-39,600.00
收到的税费返还	42,990.95	251,150.60	36,147.60	23,888.48
收到其他与经营活动有关的现金	84,765.89	619,114.54	547,625.10	244,935.24
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>33,397,399.52</b>	<b>42,497,227.33</b>	<b>39,565,252.53</b>	<b>39,030,531.31</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	25,372,459.90	29,587,711.90	28,915,292.00	31,712,884.63
客户贷款及垫款净增加额	-18,456.80	-17,615.68	39442.40	-37,625.56
存放中央银行和同业款项净增加额	-3,410.05	26,768.55	-22425.04	41,211.56
支付原保险合同赔付款项的现金	519,891.42	631,506.64	639703.18	618,856.75
支付利息、手续费及佣金的现金	42,990.95	117,908.88	118518.07	132,406.31
支付给职工以及为职工支付的现金	1,349,886.12	1,930,778.08	1,741,748.48	1,586,209.29
支付的各项税费	3,225,362.80	5,184,023.77	3,930,037.78	3,344,781.31
支付其他与经营活动有关的现金	470,564.35	1,091,506.99	971,064.26	799,415.94
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>31,011,234.77</b>	<b>38,552,589.13</b>	<b>36,333,381.12</b>	<b>38,198,140.24</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>2,386,164.76</b>	<b>3,944,638.19</b>	<b>3,231,871.41</b>	<b>832,391.07</b>
二、投资活动产生的现金流量：	-	-	-	-
收回投资收到的现金	700,655.53	868,334.01	948,298.90	2,883,097.41
取得投资收益收到的现金	103,014.52	138,212.25	166,822.85	304,325.89
处置固定资产、无形资产和其他长期	934.47	46,911.79	27,302.19	91,856.41

项目	2023 年 1-9 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
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	-	268.72	733.06	4,194.03
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	40,967.37	50,777.86	311,737.74
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>804,604.52</b>	<b>1,094,694.13</b>	<b>1,193,934.85</b>	<b>3,595,211.49</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,635,363.18	2,304,419.71	2,367,357.71	2,520,102.44
投资支付的现金	1,020,410.03	961,449.26	1,277,401.93	3,035,058.90
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	10,529.70	413.64	848.80
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	14,291.88	13,220.73	12,964.59
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>2,655,773.21</b>	<b>3,290,690.55</b>	<b>3,658,394.02</b>	<b>5,568,974.72</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,851,168.69</b>	<b>-2,195,996.42</b>	<b>-2,464,459.17</b>	<b>-1,973,763.24</b>
三、筹资活动产生的现金流量：	-		-	-
吸收投资收到的现金	0.00	129,430.61	64,032.50	2,311,085.59
取得借款收到的现金	9,044,263.77	11,523,949.30	12,559,928.16	14,078,438.09
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	60,000.00	38,105.18	51,047.10
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>9,044,263.77</b>	<b>11,713,379.91</b>	<b>12,662,065.84</b>	<b>16,440,570.78</b>
偿还债务支付的现金	9,218,237.39	10,791,508.91	12,101,981.76	13,330,718.93
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	572,496.83	1,239,338.03	1,262,170.98	1,102,408.62
支付其他与筹资活动有关的现金	100,231.94	596,118.58	280,820.80	104,654.21
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>9,890,966.16</b>	<b>12,626,965.52</b>	<b>13,644,973.54</b>	<b>14,537,781.76</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-846,702.40</b>	<b>-913,585.61</b>	<b>-982,907.70</b>	<b>1,902,789.02</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-117.14	5,963.45	-1,023.96	-8,372.31
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-311,823.47</b>	<b>841,019.61</b>	<b>-216,519.43</b>	<b>753,044.54</b>
加：期初现金及现金等价物余额	2,802,479.90	1,961,460.28	2,177,963.92	1,424,919.37
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>2,490,656.42</b>	<b>2,802,479.90</b>	<b>1,961,444.49</b>	<b>2,177,963.92</b>

图表 8-4： 2023 年 9 月末母公司资产负债表

单位：万元

项目	2023 年 1-9 月	2022 年末	2021 年末	2020 年末
货币资金	1,212,590.33	1,397,435.67	1,240,012.15	1,330,822.23
应收票据	-	-	-	953.19
应收账款	1,435,139.33	1,436,279.68	1,026,444.49	872,217.14
预付款项	-	3,764,476.46	4,690,535.33	3,096,486.96
其他应收款	6,012,888.65	5,930,677.71	5,521,907.84	7,086,861.41
存货	709,848.41	714,920.96	467,872.71	390,639.18

一年内到期的非流动资产	-	-	-	66,285.00
其他流动资产	65,736.30	27,119.45	7,168.13	7,774.25
<b>流动资产合计</b>	<b>13,186,888.88</b>	<b>13,347,406.11</b>	<b>13,057,584.18</b>	<b>12,852,628.98</b>
可供出售金融资产	-	-	-	639,089.52
长期股权投资	13,917,529.26	14,009,921.09	13,072,673.69	12,030,722.50
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	4,485,348.10	2,003,062.39	2,247,964.04	2,406,992.44
在建工程	1,397,654.51	476,360.33	841,737.54	733,948.41
油气资产	6,454,932.33	5,496,153.70	5,131,515.18	4,920,661.20
使用权资产	8,352.72	8,877.44	17,692.03	-
无形资产	280,490.54	200,914.24	158,505.52	161,464.52
开发支出	15,555.40	11,019.56	12,671.59	12,308.80
长期待摊费用	24,216.03	13,824.19	9,535.78	12,133.18
递延所得税资产	91,129.61	91,129.61	80,635.20	76,939.08
其他非流动资产	453,763.51	574,842.27	603,478.34	645,758.10
<b>非流动资产合计</b>	<b>23,536,251.96</b>	<b>23,026,305.77</b>	<b>22,259,852.66</b>	<b>21,640,017.75</b>
<b>资产总计</b>	<b>36,723,140.84</b>	<b>36,373,711.88</b>	<b>35,317,436.84</b>	<b>34,492,646.73</b>
短期借款	5,626,724.60	7,355,964.07	6,317,211.42	6,653,014.36
应付票据	625,223.17	1,043,085.00	984,980.00	2,692,011.47
应付账款	1,312,696.06	1,189,944.33	1,044,866.43	1,272,685.36
预收账款	39,318.58	31,409.73	4,872.44	146,173.96
应付职工薪酬	9,528.40	14,465.33	12,650.63	12,210.51
应交税费	223,237.92	232,272.90	708,239.46	441,319.45
其他应付款	573,994.78	578,047.96	561,659.64	682,424.35
一年内到期的非流动负债	1,960,545.13	1,960,545.13	1,915,279.40	1,743,275.83
其他流动负债	601,494.56	1,434,654.97	2,234,906.50	1,150,000.00
<b>流动负债合计</b>	<b>11,188,762.79</b>	<b>14,048,094.34</b>	<b>13,952,453.94</b>	<b>14,793,115.29</b>
长期借款	6,287,483.76	3,879,032.64	2,897,725.88	1,334,486.00
应付债券	2,559,405.33	2,825,061.87	2,567,836.65	2,240,894.62
长期应付款	4,593.06	44,434.07	46,644.03	41,797.38
预计负债	48,721.18	32,261.73	26,760.35	24,434.82
递延所得税负债	228.46	3,397.29	5,479.65	2,358.55
<b>非流动负债合计</b>	<b>8,953,389.33</b>	<b>6,791,341.17</b>	<b>5,560,138.18</b>	<b>3,643,971.37</b>
<b>负债合计</b>	<b>20,142,152.13</b>	<b>20,839,435.51</b>	<b>19,512,592.13</b>	<b>18,437,086.66</b>
实收资本	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
其他权益工具	6,274,870.00	6,034,330.00	6,387,800.00	6,389,135.00
资本公积	466,251.88	467,051.88	296,851.49	229,702.93
其他综合收益	10,445.49	10,445.49	18,121.41	7,590.79
盈余公积	5,403,227.45	5,403,227.45	5,403,227.45	5,403,227.45

专项储备	161,443.79	161,766.08	162,282.79	10,461.99
未分配利润	3,264,750.11	2,457,455.47	2,536,562.57	3,015,441.91
归属于母公司所有者权益合计	16,580,988.71	15,534,276.36	15,804,844.71	16,055,560.07
<b>所有者权益合计</b>	<b>16,580,988.71</b>	<b>15,534,276.36</b>	<b>15,804,844.72</b>	<b>16,055,560.07</b>
<b>负债和所有者权益合计</b>	<b>36,723,140.84</b>	<b>36,373,711.88</b>	<b>35,317,436.84</b>	<b>34,492,646.73</b>

图表 8-5： 2023 年 1-9 月母公司利润表

单位：万元

项目	2023 年 1-9 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>9,883,895.75</b>	<b>12,833,788.68</b>	<b>10,409,600.58</b>	<b>8,714,350.49</b>
其中：营业收入	9,883,895.75	12,833,788.68	10,409,600.58	8,714,350.49
<b>二、营业总成本</b>	<b>9,020,658.90</b>	<b>12,610,016.59</b>	<b>10,377,039.96</b>	<b>8,823,513.21</b>
其中：营业成本	6,737,781.18	9,619,714.34	7,436,246.95	6,130,212.26
税金及附加	1,633,672.15	2,166,731.74	2,049,667.33	1,975,988.90
销售费用	1,721,778.79	116,955.10	100,899.93	229,267.43
管理费用	1,131,679.78	222,417.29	306,934.99	157,998.74
研发费用	23,119.17	44,192.17	70,305.15	39,815.72
财务费用	340,737.84	438,607.01	352,937.35	290,011.84
其他	-	1,398.94	60,048.25	218.32
加：其他收益	537.60	957.36	638.26	1,985.85
投资收益	99,859.13	336,793.15	155,876.44	379,750.89
资产减值损失	117.64	-250,537.96	-158,311.17	-2,503.52
资产处置收益	-	-	-	142.78
公允价值变动收益	-	-10,422.85	1,790.83	-
<b>三、营业利润</b>	<b>963,745.23</b>	<b>300,268.06</b>	<b>36,858.33</b>	<b>270,213.29</b>
加：营业外收入	436.80	4,445.31	2,793.97	1,478.51
减：营业外支出	7,005.05	13,452.49	16,545.07	6,336.96
<b>四、利润总额</b>	<b>957,176.99</b>	<b>291,260.89</b>	<b>23,107.23</b>	<b>265,354.84</b>
减：所得税费用	4,6275.69	8,740.48	20,275.10	-12,294.37
<b>五、净利润</b>	<b>910,901.30</b>	<b>282,520.42</b>	<b>2,832.12</b>	<b>277,649.21</b>

图表 8-6： 2023 年 1-9 月母公司现金流量表

单位：万元

项目	2022 年 1-9 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>	-	-	-	-
销售商品提供劳务收到的现金	11,168,802.20	14,145,655.92	11,756,869.79	9,163,283.72
收到的税费返还	0.00	9,394.53	-	-
收到其他与经营活动有关现金	7,313.77	10,968.84	15,426.70	13,244.85
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>11,176,115.98</b>	<b>14,166,019.29</b>	<b>11,772,296.49</b>	<b>9,176,528.57</b>
购买商品接受劳务支付的现金	7,789,773.79	8,016,628.96	7,647,903.18	6,260,738.80
支付给职工以及为职工支付的现金	263,862.73	392,650.35	347,151.84	303,644.36
支付的各项税费	1,970,675.57	3,184,355.83	2,668,849.24	2,385,125.09
支付其他与经营活动有关的现金	96,888.06	406,908.45	287,735.74	157,722.01

经营活动现金流出小计	10,121,200.14	12,000,543.60	10,951,639.00	9,107,230.26
经营活动产生的现金流量净额	1,054,915.84	2,165,475.69	820,657.49	69,298.31
二、投资活动产生的现金流量：	-	-	-	-
收回投资收到的现金	114,725.56	-	3,362.55	58,514.41
取得投资收益收到的现金	174,789.79	208,476.05	112,254.32	324,804.46
处置固定资产无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2.20	34.09	26.79	990.773964
投资活动现金流入小计	289,517.55	293,853.23	260,717.00	396,740.66
购建固定资产无形资产和其他长期资产支付的现金	883,801.77	1,127,990.20	802,138.22	716,964.92
投资支付的现金	87,183.18	317,479.28	373,515.09	389,377.83
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00	-	-
投资活动现金流出小计	970,984.96	1,445,469.48	1,175,653.31	1,106,342.74
投资活动产生的现金流量净额	-681,467.41	-1,151,616.25	-914,936.31	-709,602.09
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-	-	-
吸收投资收到的现金	-	3,400.00	5,000.00	1,946,255.00
取得借款收到的现金	8,877,062.50	10,772,853.41	11,530,481.92	13,475,752.99
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	8,877,062.50	10,776,253.41	11,539,878.16	15,422,007.99
偿还债务支付的现金	8,908,862.50	10,265,342.70	10,606,008.00	13,239,678.33
分配股利利润或偿付利息支付的现金	372,639.19	1,022,345.22	1,022,627.75	832,042.07
支付其他与筹资活动有关的现金	5,954.58	372,749.82	14,018.50	13,004.40
筹资活动现金流出小计	9,287,456.27	11,660,437.74	11,642,654.25	14,084,724.79
筹资活动产生的现金流量净额	-410,393.77	-884,184.33	-102,776.09	1,337,283.20
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-0.55	-	-0.23
五、现金及现金等价物净增加额	-36,945.35	129,674.56	-197,055.08	696,979.19
加：期初现金及现金等价物余额	1,123,442.21	993,767.65	1,190,822.73	493,843.54
六、期末现金及现金等价物余额	1,086,496.87	1,123,442.21	993,767.65	1,190,822.73

## 二、发行人 2023 年 1-9 月主营业务情况

### （一）主营业务收入情况

图表 8-7：2020-2022 年及 2023 年 1-9 月各板块业务收入及占比情况

单位：亿元

板块	项目	2023 年 1-9 月		2022 年		2021 年		2020 年	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
油气	油气产品	1,551.59	52.46%	1,827.68	49.25%	1,686.78	47.81%	1,721.06	49.76%
非油气	化工产品	358.17	12.11%	474.37	12.78%	580.24	16.45%	506.88	14.66%
	商贸物流	816.09	27.59%	1,145.84	30.88%	1,031.52	29.24%	1,040.14	30.07%

	金融保险	83.51	2.82%	114.38	3.08%	98.77	2.80%	105.69	3.06%
	其他	148.24	5.01%	148.71	4.01%	130.67	3.70%	84.98	2.46%
<b>合计</b>		<b>2,957.60</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,710.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,527.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,458.75</b>	<b>100.00%</b>

从收入构成来看，油气板块收入是发行人的主要收入来源，2020-2022 年及 2023 年 1-9 月发行人油气板块收入分别为 1,721.06 亿元、1,686.78 亿、1,827.68 亿元和 1,551.59 亿元，占营业收入比重分别为 49.76%、47.81%、49.25%和 52.46%，2023 年上半年占比有所上升；发行人化工板块销售收入分别为 506.88 亿元、580.24 亿元、474.37 亿元和 358.17 万元，占营业收入比重分别为 14.66%、16.45%、12.78%和 12.11%，化工产品收入规模和占比有下降趋势，主要受化工产品价格波动所致。发行人商贸物流销售收入分别为 1,040.14 亿元、1,031.52 亿元、1,145.84 亿元和 816.09 亿元，占营业收入比重分别为 30.07%、29.24%、30.88%和 27.59%。商贸物流板块主要为下属物资集团、物流集团的化工产品、物资产品、金属矿物等贸易收入。金融保险板块收入占比较低，主要由永安财产保险股份有限公司及陕西延长石油财务有限公司收入构成。发行人其他收入主要为集团矿业公司煤电业务、陕西延长石油材料有限责任公司等公司的石油套管生产收入、集团房地产、酒店业务等。

## （二）营业成本构成情况

图表 8-8：2020-2022 年及 2023 年 1-6 月各板块业务成本及占比情况

单位：亿元

板块	项目	2023 年 1-6 月		2022 年		2021 年		2020 年	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
油气	油气产品	1,058.80	45.37%	1,214.19	41.53%	1,201.62	41.91%	1,401.80	46.54%
非油气	化工产品	317.38	13.60%	412.47	14.11%	493.79	17.22%	458.18	15.21%
	商贸物流	806.29	34.55%	1,132.17	38.72%	1,021.96	35.64%	1,018.86	33.83%
	金融保险	62.60	2.68%	79.21	2.71%	76.65	2.67%	76.92	2.55%
	其他	88.88	3.81%	85.68	2.93%	73.25	2.55%	56.04	1.86%
<b>成本合计</b>		<b>2,333.95</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,923.72</b>	<b>100%</b>	<b>2,867.27</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,011.8</b>	<b>100.00%</b>

2020-2022 年及 2023 年 1-9 月，油气板块成本比重分别为 46.54%、41.91%、41.53%和 45.37%，占比相对较大，且保持相对稳定。2020-2022 年及 2023 年 1-9 月，公司的非油气板块成本占比分别为 53.46%、58.09%、58.47%和 54.63%，主要是化工产品、商贸物流、保险费支出和其他成本等。

## （三）毛利润及毛利率情况

图表 8-9：2020-2022 年及 2023 年 1-9 月各板块毛利润及占比情况

单位：亿元

板块	项目	2023 年 1-9 月			2022 年			2021 年			2020 年		
		金额	占比	毛利率	金额	占比	毛利率	金额	占比	毛利率	金额	占比	毛利率
油气	油气产品	492.79	79.02%	31.76%	613.49	77.93%	33.57%	485.16	73.43%	28.76%	319.26	71.43%	18.55%
非油气 板块	化工产品	40.79	6.54%	11.39%	61.9	7.86%	13.05%	86.45	13.08%	14.90%	48.7	10.90%	9.61%
	商贸物流	9.8	1.57%	1.20%	13.67	1.74%	1.19%	9.56	1.45%	0.93%	21.28	4.76%	2.05%
	金融保险	20.91	3.35%	25.04%	35.17	4.47%	30.75%	22.12	3.35%	22.40%	28.77	6.44%	27.22%
	其他	59.36	9.52%	40.04%	63.03	8.00%	42.38%	57.42	8.69%	43.94%	28.94	6.47%	34.06%
合计		<b>623.65</b>	<b>100.00%</b>	<b>21.09%</b>	<b>787.26</b>	<b>100.00%</b>	<b>21.21%</b>	<b>660.71</b>	<b>100.00%</b>	<b>18.73%</b>	<b>446.95</b>	<b>100.00%</b>	<b>12.92%</b>

2020-2022 年及 2023 年 1-9 月，公司油气主业的毛利润占公司毛利润的比重分别为 71.43%、73.43%、77.93%和 79.02%，是公司毛利润主要来源。近三年，国际原油价格大幅下降后回升，受疫情影响 2020 年降幅较大，2021 年以来，市场价格回暖，原油价格持续处于高位，推动延长石油油气板块收入上升，公司油气主业的毛利润近年逐年增加。受化工板块市场价格影响，公司化工板块利润上升。延长石油保险费收入毛利润存在一定波动，主要是担保公司保费收入增幅与赔付支出存在较大不确定性所致。

图表 8-10：2020-2022 年及 2023 年 1-9 月公司各板块毛利率情况

板块		2023 年 1-9 月	2022 年	2021 年	2020 年
油气	油气产品	31.76%	33.57%	28.76%	18.55%
非油气	化工产品	11.39%	13.05%	14.90%	9.61%
	商贸物流	1.20%	1.19%	0.93%	2.05%
	金融保险	25.04%	30.75%	22.40%	27.22%
	其他	40.04%	42.38%	43.94%	34.06%
毛利率		<b>21.09%</b>	<b>21.21%</b>	<b>18.73%</b>	<b>12.92%</b>

2020-2022 年及 2023 年 1-9 月，公司的毛利率分别为 12.92%、18.73%、21.21%和 21.09%，呈波动趋势，主要是因为油气产品的价格波动的影响。具体分析来看，油气主业 2020-2022 年及 2023 年 1-9 月的毛利率分别为 18.55%、28.76%、33.57%和 31.76%，近三年受成品油价格影响大幅波动，尤其是 2020 年度由于新冠疫情蔓延导致全球原油需求量减少，石油价格有所下降，进而使得发行人油气板块毛利率下降明显，之后 2021 年价格回暖，油气毛利率快速恢复。2020-2022 年及 2023 年 1-9 月，发行人化工产品毛利率分别为 9.61%、14.90%、13.05%和 11.39%，波动趋势亦非常明显，原因与油气板块类似。2020-2022 年及 2023 年 1-9 月，发行人商贸物流板块毛利率分别为 2.05%、0.93%、1.19%和 1.09%，主要原因是由于商贸物流业务成本较高，导致该板块利润率持续处于低位。2020-2022 年及 2023 年 1-9 月，发行人金融保险费收入毛利率分别为 27.22%、22.40%、30.75%和 40.04%，存在一定波动，主要是担保公司保费收入增幅与赔

付支出存在较大不确定性所致。

### 三、发行人 2023 年 1-9 月/末财务情况

（一）本报告财务数据是否进行了追溯调整或重述  
无。

（二）发行人 2023 年 1-9 月/末重要财务数据及指标

图表 8-11：2023 年 1-9 月/末公司发行人合并报表重要财务数据及指标

单位：万元

会计科目	2022 年末	2023 年 9 月末	增减额	变动比率
总资产	48,898,140.04	48,896,389.86	-1,750.18	0.00%
总负债	31,750,316.14	30,954,704.58	-795,611.56	-2.51%
净资产	17,147,823.90	17,941,685.28	793,861.38	4.63%
资产负债率	64.93%	63.31%	-	-
会计科目	2022 年 1-9 月	2023 年 1-9 月	增减额	变动比率
营业总收入	27,233,994.98	29,576,002.39	2,342,007.41	8.60%
营业收入	26,365,086.58	28,753,010.75	2,387,924.17	9.06%
利润总额	743,569.05	896,510.92	152,941.87	20.57%
净利润	493,694.75	626,525.87	132,831.12	26.91%
经营活动产生的 现金流量净额	2,391,700.41	2,386,164.76	-5,535.65	-0.23%
投资活动产生的 现金流量净额	-1,858,750.58	-1,851,168.69	7,581.89	-0.41%
筹资活动产生的 现金流量净额	569,608.70	-846,702.40	-1,416,311.10	-248.65%

#### 1. 总资产

发行人 2020-2022 年末及 2023 年 9 月末的资产总计余额分别为 4,440.54 亿元、4,657.25 亿元、4,889.81 亿元和 4,889.64 亿元。其中，非流动资产 2020-2022 年末及 2023 年 9 月末分别为 3,664.34 亿元、3,881.27 亿元、3,972.02 亿元及 4,010.03 亿元，占总资产的比重分别为 82.52%、83.34%、81.23%和 82.01%。发行人 2020-2022 年末及 2023 年 9 月末资产负债率分别为 63.79%、63.56%、64.93%和 63.31%。

#### 2. 总负债

发行人负债中流动负债高于非流动负债，2020-2022 年末及 2023 年 9 月末发行人总负债分别为 2,756.25 亿元、2,960.26 亿元、3,175.03 亿元和 3,095.47 亿元。其中，流动负债分别为 1,956.91 亿元、1,847.26 亿元、1,915.24 亿元和 1,647.45 亿元，占总负债的比重分别为 71.00%、62.40%、60.32%和 53.22%，非流动负债分别为 799.34 亿元、1,113.00

亿元、1,259.79 亿元和 1,448.02 亿元，占总负债的比重分别为 29.00%、37.60%、39.68% 和 46.77%。

### 3. 营业收入

发行人 2020-2022 年及 2023 年 1-9 月营业收入分别为 3,353.74 亿元、3,426.46 亿元、3,596.60 亿元和 2,957.60 亿元，发行人主营业务中油气产品和化工产品收入是其主要收入来源。2020-2022 年及 2023 年 1-9 月发行人油气板块收入分别为 1,721.06 亿元、1,686.78 亿元、1,827.68 亿元和 1,551.59 亿元；发行人化工产品实现收入分别为 506.88 亿元、580.24 亿元、474.37 亿元和 358.17 亿元。2023 年 1-9 月，受益于油价回升影响，发行人营业收入较去年同期增长 9.06%，经营趋势向好。

### 4. 利润总额及净利润

2020-2022 年及 2023 年 1-9 月发行人分别实现利润总额 6.79 亿元、69.30 亿元、83.23 亿元和 89.65 亿元，实现净利润 1.07 亿元、39.79 亿元、65.42 亿元和 62.65 亿元。2023 年 1-9 月，发行人利润总额较去年同期增长 20.57%，随着油价回升，公司盈利能力也随之稳步提升。

### 5. 现金流量

2020-2022 年及 2023 年 1-9 月发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 83.24 亿元和 323.19 亿元、394.46 亿元和 238.62 亿元。发行人 2023 年 1-9 月公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加了 8.60%。2023 年 1-9 月公司销售商品、提供劳务收到的现金为 3,249.10 亿元，经营活动产生的现金流入为 3,339.74 亿元；公司经营活动产生的现金流出主要是购买商品、接受劳务支付的现金 2,537.25 亿元和支付的各项税费 322.54 亿元。

2020-2022 年及 2023 年 1-9 月发行人投资活动产生的现金流量净额分别为 -197.38 亿元和 -246.45 亿元和 -219.59 亿元和 -185.88 亿元。2023 年 1-9 月公司收回投资收到的现金 70.07 亿元，投资活动现金流入为 80.46 亿元；公司投资活动产生的现金流出主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 163.54 亿元和投资支付的现金 102.04 亿元，投资活动现金流出为 265.58 亿元。延长石油投资项目与主营业务油气板块息息相关，主要是为了进一步加强企业经营，巩固行业地位。因此，投资活动现金流量的净流出在未来会增强该公司的竞争力，并不会对其未来盈利性造成负面影响。

2020-2022 年及 2023 年 1-9 月发行人筹资活动产生的现金流量净额分别为 190.27 亿元和 -98.29 亿元和 -91.35 亿元和 -84.67 亿元。2023 年 1-9 月公司取得借款收到的现金 904.43 亿元，筹资活动现金流入为 904.43 亿元；公司偿还债务支付的现金 921.82 亿元，分配股利、利润或偿付利息所支付的现金 57.25 亿元，筹资活动现金流出为 989.10 亿元。发行人筹资主要依靠直接和间接融资，一直具备较强的融资能力。

总体来看，公司经营活动获取现金能力强，能为偿还本期债券的本息提供较好的保障。

### （三）发行人 2023 年 1-9 月/末发生重大变化的财务数据及指标

图表 8-12：发行人 2023 年 9 月末合并资产负债表重大变化科目情况

单位：万元

科目	2022 年 9 月末	2023 年 9 月末	变动金额	变动比率	变动超过 30% 的原因
交易性金融资产	689,832.04	900,234.50	210,402.46	30.50%	金融资产投资增加
应收票据	37,542.82	20,022.34	-17,520.48	-46.67%	收回到期票据款
应收账款	307,380.42	548,890.18	241,509.76	78.57%	欠款增加
应收款项融资	182,517.93	116,162.92	-66,355.01	-36.36%	收回到期欠款
买入返售金融资产	40,000.00		-40,000.00	-100.00%	收回到期投资款
存货	1,837,614.88	2,615,371.83	777,756.95	42.32%	市场因素影响
合同资产	14,102.54	37,203.58	23,101.04	163.81%	增加欠款
其他权益工具投资	108,952.13	172,947.77	63,995.64	58.74%	增加投资
递延所得税资产	219,308.43	399,863.31	180,554.88	82.33%	计提资产减值增加
短期借款	7,904,080.69	5,600,837.32	-2,303,243.37	-29.14%	归还到期借款
应付账款	2,311,371.13	3,556,996.97	1,245,625.84	53.89%	外部单位欠款适当增加
预收款项	57,175.77	33,158.91	-24,016.86	-42.01%	收入准则影响
合同负债	525,901.43	738,766.05	212,864.62	40.48%	企业产品销售较好
应交税费	504,974.93	747,096.47	242,121.54	47.95%	企业收入增加
应付股利	15,129.45		-15,129.45	-100.00%	重分类影响

科目	2022 年 9 月 末	2023 年 9 月 末	变动金额	变动比率	变动超过 30% 的原因
其他流动负债	1,325,891.39	749,373.67	-576,517.72	-43.48%	归还到期融资款
长期借款	6,793,805.97	9,471,972.13	2,678,166.16	39.42%	长期借款增加
预计负债	251,852.04	351,264.71	99,412.67	39.47%	计提弃置费用
资本公积金	779,627.17	1,021,096.23	241,469.06	30.97%	权益投资性企业收益增加

图表 8-13：发行人 2023 年 1-9 月合并利润表重大变化科目情况

单位：万元

科目	2022 年 1-9 月	2023 年 1-9 月	变动金额	变动比率	变动超过 30% 的原因
研发费用	34,700.60	53,245.60	18,545.00	53.44%	科研投入增加
其他收益	18,172.82	33,773.19	15,600.37	85.84%	政府补贴增加
公允价值变动净收益	-37,780.35	3,369.34	41,149.69	-108.92%	企业盈利能力增加
信用减值损失	5,960.66	969.31	-4,991.35	-83.74%	应收项目减值减少
资产处置收益	7,377.06	1,887.85	-5,489.21	-74.41%	相关业务减少
汇兑净收益	1,175.39	214.95	-960.44	-81.71%	外汇兑付减少
持续经营净利润	493,694.75	626,525.86	132,831.11	26.91%	企业盈利能力增强
少数股东损益	121,739.73	194,357.17	72,617.44	59.65%	企业盈利能力增强
归属于少数股东的综合收益总额	121,739.73	194,357.17	72,617.44	59.65%	企业盈利能力增强

图表 8-14：发行人 2023 年 1-9 月合并现金流量表重大变化科目情况

单位：万元

科目	2022 年 1-9 月	2023 年 1-9 月	变动金额	变动比率	变动超过 30% 的原因
收到的税费返还	186,056.65	42,990.95	-143,065.70	-76.89%	本期实际收到税费返还较上年同期减少
收到其他与经营活动有关的现金	125,318.71	84,765.89	-40,552.82	-32.36%	本年度发生的相关业务比较少
取得投资收益收到的现金	77,694.74	103,014.52	25,319.78	32.59%	投资增加
收到其他与筹资活动有关的现金	56,979.18	0	-56,979.18	-100.00%	本年度没有相关业务发生
筹资活动产生的现金流量净额	569,608.70	-846,702.40	-1,416,311.10	-248.65%	企业盈利能力增强，归还到期融资款
现金及现金等价物净增加额	1,102,558.53	-311,823.47	-1,414,382.00	-128.28%	归还银行贷款影响
期初现金及现金等价物余额	1,961,444.49	2,802,479.90	841,035.41	42.88%	盈利能力增长，现金积累增加

## 四、2023 年 9 月末发行人对外担保情况

截至 2023 年 9 月末，发行人及其合并范围内子公司对外担保事项共 5 笔，担保金额合计为人民币 21.30 亿元。具体请见下表：

图表 8-15：发行人 2023 年 9 月末发行人对外担保情况

单位：亿元

担保人	被担保单位	担保额	担保方式
-----	-------	-----	------

发行人	陕西电子信息集团有限公司	4.00	连带责任担保
发行人	陕西保障性住房建设工程有限公司	2.40	连带责任担保
发行人	延安南沟门水利枢纽工程有限责任公司	5.19	连带责任担保
发行人	陕西未来能源化工有限公司	6.48	连带责任担保
发行人	陕西靖神铁路有限责任公司	3.24	连带责任担保
合计		21.30	

## 五、2023 年 1-9 月重大不利变化排查

经排查，发行人不存在下列重大不利变化事项：

发行前需再次提交注册会议评议的重要事项：

1.企业（含重要子公司）发生未能清偿到期重大债务的违约情况。

2.企业发生超过净资产 10%以上的重大亏损或重大损失。

3.实际控制人为自然人的，因实际控制人涉嫌违法违纪被有权机关调查或者采取强制措施。

4.企业做出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定，或者依法进入破产程序、被责令关闭。其中，因实施股权激励计划回购注销股份导致减资规模低于注册时注册资本 5%的除外。

5.企业新披露的经审计的财务报告被注册会计师出具保留意见、否定意见或无法表示意见的审计意见。

6.因定向增发、二级市场收购、股权划转等原因丧失对重要子公司（近一年资产、净资产、营业收入或净利润任一指标占比超过 35%以上）的实际控制权。

7.企业信用评级下调。

8.生产经营困难（如，已经出现停产停工）、企业流动性异常紧张、存续期债项兑付较为困难。

9.企业处于交易商协会自律调查阶段的或者受到交易商协会警告及以上自律处分的。

10.涉及负面新闻等其他可能对投资者投资价值及投资决策判断有重要影响的情形。

第三类企业需要在发行前通报协会的特定重要事项：

1.在建工程——发行人出现重大在建工程违法违规或因其他原因暂停建设等情况。

2.企业注册资本增加且导致控股股东、实际控制人变更的。

3.突发事件中导致实际控制人或控股股东变更的。

4.企业涉及重大诉讼或仲裁。

5.企业对外提供重大担保。

6.影响偿债能力的抵押、质押、出售、转让、划转或报废。

7.企业年度报表环比新出现亏损或者亏损持续扩大；企业季度报表同比新出现亏损或者同比亏损持续扩大。

8.企业金融衍生产品、投资理财产品等金融资产出现重大亏损或浮亏（超过企业近一年经审计的净资产 10%以上）。

9.企业主体评级展望负面调整。

## 第九章 债务融资工具信用增进

本期超短期融资券的发行无担保，能否如期兑付取决于发行人信用。

本期超短期融资券依法发行后，发行人经营状况变化导致的投资风险，由投资者自行承担。

## 第十章 税项

本期超短期融资券的投资者应遵守我国有关税务方面的法律、法规。本税务分析是依据我国现行的税务法律、法规及国家税务总局有关规范性文件的规定做出的。如果相关的法律、法规发生变更，本税务分析中所提及的税务事项将按变更后的法律法规执行。

所列税项不构成对投资者的纳税建议和纳税依据。投资者应就有关事项咨询财税顾问，发行人不承担由此产生的任何责任。

### 一、增值税

2016 年 3 月 24 日，财政部、国家税务总局发布了《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号）。经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起，在全国范围内全面推开营业税改征增值税（以下称营改增）试点，建筑业、房地产业、金融业、生活服务业等全部营业税纳税人，纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。投资者应按相关规定缴纳增值税。

### 二、所得税

根据 2008 年 1 月 1 日实施的《中华人民共和国企业所得税法》及其他相关的法律、法规，本期债务融资工具持有人应根据其按中国法律规定的所得税义务，就其本期债务融资工具利息收入和转让本期债务融资工具取得的收入缴纳企业所得税。

### 三、印花税

根据 2022 年 7 月 1 日起施行的《中华人民共和国印花税法》（以下简称“印花税法”），在我国境内书立应税凭证、进行证券交易的单位和个人，为印花税的纳税人，应当依法缴纳印花税。其中，应税凭证指印花税法所附《印花税法税目税率表》列明的合同、产权转移书据和营业账簿；证券交易指转让在依法设立的证券交易所、国务院批准的其他全国性证券交易场所交易的股票和以股票为基础的依托凭证。

对债务融资工具在银行间市场进行的交易，我国目前还没有有关的具体规定。截至本募集说明书签署日，投资者买卖、赠与或继承债务融资工具而书立转让书据时，应不需要缴纳印花税。发行人无法预测国家是否或将会于何时决定对有关债券交易征收印花税，也无法预测将会适用税率的水平。

#### 四、税项抵销

本期超短期融资券所列税项不构成对投资者的纳税建议和纳税依据，投资者所应缴纳的税项与债务融资工具的各项支付不构成抵销。监管机关及自律组织另有规定的按规定执行。

## 第十一章 信息披露

### 一、发行人信息披露机制

#### （一）信息披露内部管理制度

发行人按照中国人民银行《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》（中国人民银行令〔2008〕第 1 号）、《公司信用类债券信息披露管理办法》、（中国人民银行中华人民共和国国家发展和改革委员会中国证券监督管理委员会公告〔2020〕第 22 号）、交易商协会《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》（2021 版）及《陕西延长石油(集团)有限责任公司章程》等相关规定，制定了《陕西延长石油(集团)有限责任公司信息披露事务管理办法》，真实、准确、完整、及时地披露信息，不得有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

如有关信息披露的监管部门规章和协会的自律规则发生变化，发行人将依据其变化对于信息披露作出调整。

#### （二）信息披露管理机制

发行人董事会秘书负责组织和协调发行人的信息披露事务，财务资产部是信息披露事务管理部门，受董事会秘书领导，负责具体执行信息收集、整理、披露和档案管理工作，并受理所属各单位有关信息披露的上报事项。

发行人信息披露分为定期报告的披露和重大事项临时报告的披露，要求发行人及时进行信息披露，保证信息披露内容的真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

#### （三）信息披露事务负责人

根据发行人披露的《陕西延长石油(集团)有限责任公司关于披露信息披露事务负责人的公告》，发行人信息披露事务负责人为：

姓名：沙春枝

职务：总会计师、总经济师

电话：029-89853839

地址：陕西省西安市雁塔区唐延路61号延长石油科研中心29层

## 二、信息披露安排

发行人将严格按照中国人民银行《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》及交易商协会《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》等文件的相关规定，进行本期债务融资工具存续期间各类财务报表、审计报告及可能影响本期债务融资工具兑付的重大事项的披露工作。

### （一）发行前的信息披露安排

本期超短期融资券发行日前 1 个工作日，发行人将通过交易商协会认可的网站披露如下文件：

- 1、募集说明书；
- 2、主体信用评级报告；
- 3、法律意见书；
- 4、企业最近三年经审计的财务报告和最近一期会计报表；
- 5、中国银行间市场交易商协会要求披露的其他文件。

### （二）存续期内定期信息披露

发行人在本期债务融资工具存续期内，向市场定期公开披露以下信息：

1、企业应当在每个会计年度结束之日后 4 个月内披露上一年年度报告。年度报告应当包含报告期内企业主要情况、审计机构出具的审计报告、经审计的财务报表、附注以及其他必要信息；

2、企业应当在每个会计年度的上半年结束之日后 2 个月内披露半年度报告；

3、企业应当在每个会计年度前 3 个月、9 个月结束后的 1 个月内披露季度财务报表，第一季度财务报表的披露时间不得早于上一年年度报告的披露时间；

4、定期报告的财务报表部分应当至少包含资产负债表、利润表和现金流量表。编制合并财务报表的企业，除提供合并财务报表外，还应当披露母公司财务报表。

### （三）存续期内重大事项的信息披露

存续期内，企业发生可能影响债务融资工具偿债能力或投资者权益的重大事项时，应当及时披露，并说明事项的起因、目前的状态和可能产生的影响。所称重大事项包括但不限于：

- 1、企业名称变更；

2、企业生产经营状况发生重大变化，包括全部或主要业务陷入停顿、生产经营外部条件发生重大变化等；

3、企业变更财务报告审计机构、债务融资工具受托管理人、信用评级机构；

4、企业 1/3 以上董事、2/3 以上监事、董事长、总经理或具有同等职责的人员发生变动；

5、企业法定代表人、董事长、总经理或具有同等职责的人员无法履行职责；

6、企业控股股东或者实际控制人变更，或股权结构发生重大变化；

7、企业提供重大资产抵押、质押，或者对外提供担保超过上年末净资产的 20%；

8、企业发生可能影响其偿债能力的资产出售、转让、报废、无偿划转以及重大投资行为、重大资产重组；

9、企业发生超过上年末净资产 10%的重大损失，或者放弃债权或者财产超过上年末净资产的 10%；

10、企业股权、经营权涉及被委托管理；

11、企业丧失对重要子公司的实际控制权；

12、债务融资工具信用增进安排发生变更；

13、企业转移债务融资工具清偿义务；

14、企业一次承担他人债务超过上年末净资产 10%，或者新增借款超过上年末净资产的 20%；

15、企业未能清偿到期债务或企业进行债务重组；

16、企业涉嫌违法违规被有权机关调查，受到刑事处罚、重大行政处罚或行政监管措施、市场自律组织做出的债券业务相关的处分，或者存在严重失信行为；

17、企业法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员涉嫌违法违规被有权机关调查、采取强制措施，或者存在严重失信行为；

18、企业涉及重大诉讼、仲裁事项；

19、企业发生可能影响其偿债能力的资产被查封、扣押或冻结的情况；

20、企业拟分配股利，或发生减资、合并、分立、解散及申请破产的情形；

21、企业涉及需要说明的市场传闻；

22、债务融资工具信用评级发生变化；

23、企业订立其他可能对其资产、负债、权益和经营成果产生重要影响的重大合同；

24、发行文件中约定或企业承诺的其他应当披露事项；

25、其他可能影响其偿债能力或投资者权益的事项。

#### **（四）付息赎回的信息披露**

发行人应当在债务融资工具付息日或赎回日前五个工作日，通过交易商协会认可的网站公布赎回、付息事项。

债务融资工具偿付存在较大不确定性的，企业将及时披露付息或兑付存在较大不确定性的风险提示公告。

债务融资工具未按照约定按期足额支付利息或兑付本金的，企业将在当日披露未按期足额付息或兑付的公告；存续期管理机构将不晚于次 1 个工作日披露未按期足额付息或兑付的公告。

债务融资工具违约处置期间，企业及存续期管理机构将披露违约处置进展，企业将披露处置方案主要内容。企业在处置期间支付利息或兑付本金的，将在 1 个工作日内进行披露。

上述信息的披露时间应不晚于企业在证券交易所、指定媒体或其他场合公开披露的时间。信息披露内容不低于《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》及《非金融企业债务融资工具存续期信息披露表格体系》要求。

## 第十二章 持有人会议机制

### 一、持有人会议的目的与效力

（一）【会议目的】债务融资工具持有人会议由本期债务融资工具持有人或其授权代表参加，以维护债务融资工具持有人的共同利益，表达债务融资工具持有人的集体意志为目的。

（二）【决议效力】除法律法规另有规定外，持有人会议所审议通过的决议对本期债务融资工具持有人，包括所有出席会议、未出席会议、反对议案或者放弃投票权、无表决权的持有人，以及在相关决议通过后受让债务融资工具的持有人，具有同等效力和约束力。

### 二、持有人会议的召开情形

（一）【召集人及职责】平安银行股份有限公司为本期债务融资工具持有人会议的召集人。

（二）【召开情形】在债务融资工具存续期间，出现以下情形之一的，召集人应当召集持有人会议：

1. 发行人发行的债务融资工具或其他境内外债券的本金或利息未能按照约定按期足额兑付；
2. 发行人拟转移债务融资工具清偿义务；
3. 发行人拟变更债务融资工具信用增进安排，或信用增进安排、提供信用增进服务的机构偿付能力发生重大不利变化；
4. 发行人拟减资因回购注销股份导致减资的，且在债务融资工具存续期内累计减资比例低于发行时注册资本【壹佰亿元】的 5%的除外）、合并、分立、解散，申请破产、被责令停产停业、被暂扣或者吊销许可证、暂扣或者吊销执照；
5. 发行人因拟进行的资产出售、转让、无偿划转、债务减免、会计差错更正、会计政策（因法律、行政法规或国家统一的会计制度等要求变更的除外）或会计估计变更等原因可能导致发行人净资产减少单次超过最近一期经审计净资产的 10%或者 24 个月内累计超过净资产（以首次导致净资产减少行为发生时对应的最近一期经审计净资产为准）的 10%，或者虽未达到上述指标，但对发行人营业收入、净利润、现金流、持续稳健经营等方面产生重大不利影响；
6. 发行人发生可能导致其丧失对重要子公司实际控制权的情形；
7. 发行人拟进行重大资产重组；
8. 拟解聘、变更受托管理人或变更涉及持有人权利义务的受托管理协议条款；
9. 单独或合计持有 30%以上同期债务融资工具余额的持有人书面提议召开；

10.法律、法规及相关自律规则规定的其他应由持有人会议做出决议的情形。

（三）【强制召集】召集人在知悉上述持有人会议召开情形后，应在 5 个工作日内与相关方沟通持有人会议召集安排，在实际可行的最短期内召集持有人会议，拟定会议议案。

发行人或者提供信用增进服务的机构（如有）发生上述情形的，应当在知悉该等事项发生之日起或应当知悉该等事项发生之日起 5 个工作日内书面告知召集人，发行人披露相关事项公告视为已完成书面告知程序。持有人会议的召集不以发行人或者提供信用增进服务的机构履行告知义务为前提。

召集人不能履行或者不履行召集职责的，单独或合计持有 30%以上同期债务融资工具余额的持有人、发行人、提供信用增进服务的机构、均可以自行召集持有人会议，履行召集人的职责。

（四）【主动和提议召集】在债务融资工具存续期间，发行人或提供信用增进服务的机构出现《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》列明的重大事项或信息披露变更事项情形之一的（上述约定须持有人会议召开情形除外），召集人可以主动召集持有人会议，也可以根据单独或合计持有 10%以上同期债务融资工具余额的持有人、发行人或提供信用增进服务的机构向召集人发出的书面提议召集持有人会议。

召集人收到书面提议的，应自收到提议之日起 5 个工作日内向提议人书面 回复是否同意召集持有人会议。如召集人书面同意召开持有人会议，应于书面回复日起 20 个工作日内发出持有人会议召开公告，如召集人不同意召开持有人会议，应书面回复不同意的理由。

### 三、持有人会议的召集

（一）【召集公告披露】召集人应当至少于持有人会议召开日前 10 个工作日在交易商协会认可的渠道披露召开持有人会议的公告。召开持有人会议的公告内容包括但不限于下列事项：

- 1.本期债务融资工具发行情况、持有人会议召开背景；
- 2.会议召集人、会务负责人姓名及联系方式；
- 3.会议时间和地点；
- 4.会议召开形式：持有人会议可以采用现场、非现场或两者相结合的形式；
- 5.会议议事程序：包括持有人会议的召集方式、表决方式、表决截止日和其他相关事宜；
- 6.债权登记日：应为持有人会议召开日前一工作日；

7.提交债券账务资料以确认参会资格的截止时点：债务融资工具持有人在持有人会议召开前未向召集人证明其参会资格的，不得参加持有人会议和享有表决权；

8.参会证明要求：参会人员应出具参会回执、授权委托书、身份证明及债权登记日债券账务资料，在授权范围内参加持有人会议并履行受托义务。

（二）【初始议案发送】召集人应与发行人、持有人、提供信用增进服务的机构、受托管理人等相关方沟通，并拟定持有人会议议案。

召集人应当至少于持有人会议召开日前 7 个工作日将议案发送至持有人。议案内容与发行人、提供信用增进服务的机构、受托管理人等机构有关的，议案应同时发送至相关机构。

持有人及相关机构如未收到议案，可向召集人获取。

（三）【补充议案】发行人、提供信用增进服务的机构、受托管理人、单独或合计持有 10%以上同期债务融资工具余额的持有人可以于会议召开日前 5 个工作日以书面形式向召集人提出补充议案。

召集人可对议案进行增补，或在不影响提案人真实意思表示的前提下对议案进行整理，形成最终议案，并提交持有人会议审议。

（四）【最终议案发送及披露】召集人应当在不晚于会议召开前 3 个工作日将最终议案发送至持有人及相关机构，并披露最终议案概要。

最终议案概要包括议案标题、议案主要内容、议案执行程序及答复时限要求。

（五）【议案内容】持有人会议议案应有明确的决议事项，遵守法律法规和银行间市场自律规则，尊重社会公德，不得扰乱社会经济秩序、损害社会公共利益及他人合法权益。

（六）【召集程序的缩短】若发行人披露债务融资工具本息兑付的特别风险提示公告、出现公司信用类债券违约以及其他严重影响持有人权益的突发情形，召集人可在有利于持有人权益保护的情形下，合理缩短持有人会议召集程序。

符合上述缩短召集程序情形的，召集人应在持有人会议召开前披露持有人会议召开公告，并将议案发送至持有人及相关机构，同时披露议案概要。

若发行人未发生上述情形，但召集人拟缩短持有人会议召集程序的，需向本次持有人会议提请审议缩短召集程序的议案，与本次持有人会议的其他议案一同表决，经持有本期债务融资工具表决权超过总表决权数额 90%的持有人同意后方可生效。

#### 四、持有人会议参会机构

（一）【**债权确认**】债务融资工具持有人应当向登记托管机构查询本人债权登记日的债券账务信息，并于会议召开前提供相应债券账务资料以证明参会资格。

召集人应当对债务融资工具持有人或其授权代表的参会资格进行确认，并登记其名称以及持有份额。

（二）【**参会资格**】除法律、法规及相关自律规则另有规定外，在债权登记日确认债权的债务融资工具持有人有权出席持有人会议。

（三）【**其他参会机构**】发行人、债务融资工具清偿义务承继方、提供信用增进服务的机构等相关方应当配合召集人召集持有人会议，并按照召集人的要求列席持有人会议。

受托管理人应当列席持有人会议，及时了解持有人会议召开情况。

信用评级机构可应召集人邀请列席会议。

经召集人邀请，其他有必要的机构也可列席会议。

（四）【**律师见证**】持有人会议应当至少有 2 名律师进行见证。见证律师对会议的召集、召开、表决程序、出席会议人员资格、表决权有效性、议案类型、会议有效性、决议生效情况等事项出具法律意见书。法律意见书应当与持有人会议决议一同披露。

#### 五、持有人会议的表决和决议

（一）【**表决权**】债务融资工具持有人及其授权代表行使表决权，所持每一债务融资工具最低面额为一表决权。未出席会议的持有人不参与表决，其所持有的表决权数额计入总表决权数额。

（二）【**关联方回避**】发行人及其重要关联方持有债务融资工具的，应主动向召集人表明关联关系，并不得参与表决，其所持有的表决权数额不计入总表决权数额。利用、隐瞒关联关系侵害其他人合法利益的，承担相应法律责任。重要关联方包括但不限于：

1. 发行人控股股东、实际控制人；
2. 发行人合并范围内子公司；
3. 债务融资工具清偿义务承继方；
4. 为债务融资工具提供信用增进服务的机构；
5. 其他可能影响表决公正性的关联方。

（三）【特别议案】下列事项为特别议案：

1. 变更债务融资工具发行文件中与本息偿付相关的发行条款，包括本金或利息金额、计算方式、支付时间、信用增进协议及安排；
2. 新增或变更发行文件中的选择权条款、投资人保护机制或投资人保护条款；
3. 解聘、变更受托管理人或变更涉及持有人权利义务的受托管理协议条款；
4. 同意第三方承担债务融资工具清偿义务；
5. 授权受托管理人以外的第三方代表全体持有人行使相关权利；
6. 其他变更发行文件中可能会严重影响持有人收取债务融资工具本息的约定。

（四）【参会比例】除法律法规或发行文件另有规定外，出席持有人会议的债务融资工具持有人所持有的表决权数额应超过本期债务融资工具总表决权数额的 50%，会议方可生效。出席持有人会议的债务融资工具持有人未达会议生效标准的，召集人应当继续履行会议召集召开与后续信息披露义务。

（五）【审议程序】持有人会议对列入议程的各项议案分别审议，逐项表决。持有人会议不得对公告和议案中未列明的事项进行决议。持有人会议的全部议案应当在会议召开日后的 3 个工作日内表决结束。

（六）【表决统计】召集人应当向登记托管机构查询表决截止日持有人名册，并核对相关债项持有人当日债券账务信息。

表决截止日终无对应债务融资工具面额的表决票视为无效票，无效票不计入总表决权的统计中。

持有人未做表决、投票不规范或投弃权票的，视为该持有人放弃投票权，其所持有的债务融资工具面额计入关于总表决权的统计中。

（七）【表决比例】除法律法规或发行文件另有规定外，持有人会议决议应当由持有本期债务融资工具表决权超过总表决权数额 50% 的持有人同意后方可生效；针对特别议案的决议，应当由持有本期债务融资工具表决权超过总表决权数额 90% 的持有人同意后方可生效。

（八）【会议记录】持有人会议应有书面会议记录作为备查文件。持有人会议记录由出席会议的召集人代表和见证律师签名。

（九）【决议披露】召集人应当在持有人会议表决截止日后的 2 个工作日内 将会议决议公告在交易商协会认可的渠道披露。会议决议公告包括但不限于以下内容：

- 1.出席会议的本期债务融资工具持有人所持表决权情况；
- 2.会议有效性；
- 3.各项议案的概要、表决结果及生效情况。

（十）【决议答复与披露】发行人应对持有人会议决议进行答复，决议涉及提供信用增进服务的机构、受托管理人或其他相关机构的，上述机构应进行答复。

召集人应在会议表决截止日后的 2 个工作日内将会议决议提交至发行人及相关机构，并及时就有关决议内容与相关机构进行沟通。

相关机构应当自收到会议决议之日后的 5 个工作日内对持有人会议决议情况进行答复。召集人应于收到相关机构答复的次一工作日内在交易商协会认可的渠道披露。

## 六、其他

（一）【释义】本节所称以上、以下，包括本数。

（二）【保密义务】召集人、参会机构对涉及单个债务融资工具持有人的持券情况、投票结果等信息承担保密义务。

（三）【承继方、增进机构及受托人义务】本期债务融资工具发行完毕进入存续期后，债务融资工具清偿义务承继方应按照本节中对发行人的要求履行相应义务；新增或变更后的提供信用增进服务的机构以及受托管理人应按照本节中对提供信用增进服务的机构以及受托管理人的要求履行相应义务。

（四）【兜底条款】本节关于持有人会议的约定与《银行间债券市场非金融企业债务融资工具持有人会议规程（2019 版）》要求不符的，或本节内对持有人会议规程约定不明的，按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具持有人会议规程（2019 版）》要求执行。

## 第十三章 违约、风险情形与处置

### 一、违约事件

（一）以下事件构成本期债务融资工具项下的违约事件：

1、在本募集说明书约定的本金到期日、付息日、回售行权日等本息应付日，发行人未能足额偿付约定本金或利息；

2、经法院裁判、仲裁机构仲裁导致本期债务融资工具提前到期，或发行人与持有人另行合法有效约定的本息应付日届满，而发行人未能按期足额偿付本金或利息。

3、在本期债务融资工具获得全部偿付或发生其他使得债权债务关系终止的情形前，法院受理发行人破产申请；

4、本期债务融资工具获得全部偿付或发生其他使得债权债务关系终止的情形前，发行人为解散而成立清算组或法院受理清算申请并指定清算组，或因其它原因导致法人主体资格不存在。

### 二、违约责任

（一）【持有人有权启动追索】如果发行人发生前款所述违约事件的，发行人应当依法承担违约责任；持有人有权按照法律法规及本募集说明书约定向发行人追偿本金、利息以及违约金，或者按照受托管理协议约定授权受托管理人代为追索。

（二）【违约金】发行人发生上述违约事件，除继续支付利息之外（按照前一计息期利率，至实际给付之日止），还须向债务融资工具持有人支付违约金，法律另有规定除外。违约金自违约之日起（约定了宽限期的，自宽限期届满之日起）到实际给付之日止，按照应付未付本息乘以日利率 0.21‰ 计算。

### 三、偿付风险

本募集说明书所称“偿付风险”是指，发行人按本期债务融资工具发行文件等与持有人之间的约定以及法定要求按期足额偿付债务融资工具本金、利息存在重大不确定性的情况。

### 四、发行人义务

发行人应按照募集说明书等协议约定以及协会自律管理规定进行信息披露，真实、准确、完整、及时、公平地披露信息；按照约定和承诺落实投资人保护措施、持有人会议决议等；配合中介机构开展持有人会议召集召开、跟踪监测等违约及风险处置工作。发行人应按照约定及时筹备偿付资金，并划付至登记托管机构指定账户。

## 五、发行人应急预案

发行人预计出现偿付风险或“违约事件”时应及时建立工作组，制定、完善违约及风险处置应急预案，并开展相关工作。

应急预案包括但不限于以下内容：工作组的组织架构与职责分工、内外部协调机制与联系人、信息披露与持有人会议等工作安排、付息兑付情况及偿付资金安排、拟采取的违约及风险处置措施、增信措施的落实计划（如有）、舆情监测与管理。

## 六、风险及违约处置基本原则

发行人出现偿付风险及发生违约事件后，应按照法律法规、公司信用类债券违约处置相关规定以及协会相关自律管理要求，遵循平等自愿、公平清偿、公开透明、诚实守信等原则，稳妥开展风险及违约处置相关工作，本募集说明书有约定从约定。

## 七、处置措施

发行人出现偿付风险或发生违约事件后，可与持有人协商采取下列处置措施：

### （一）重组并变更登记要素

发行人与持有人或有合法授权的受托管理人（如有）协商拟变更债务融资工具发行文件中与本息偿付相关的发行条款，包括本金或利息金额、计算方式、支付时间、信用增进协议及安排的，并变更相应登记要素的，应按照以下流程执行：

1. 将重组方案作为特别议案提交持有人会议，按照特别议案相关程序表决。议案应明确重组后债券基本偿付条款调整的具体情况。

2. 重组方案表决生效后，发行人应及时向中国外汇交易中心和银行间市场清算所股份有限公司提交变更申请材料。

3. 发行人应在登记变更完成后的 2 个工作日内披露变更结果。

### （二）重组并以其他方式偿付

发行人与持有人协商以其他方式履行还本付息义务的，应确保当期债务融资工具全体持有人知晓，保障其享有同等选择的权利。如涉及注销全部或部分当期债务融资工具的，应按照下列流程进行：

1、发行人应将注销方案提交持有人会议审议，议案应明确注销条件、时间流程等内容，议案经由持有本期债务融资工具表决权超过总表决权数额 50%的持有人同意后生效；

2、注销方案表决生效后，发行人应当与愿意注销的持有人签订注销协议；注销协议应明确注销流程和时间安排；不愿意注销的持有人，所持债务融资工具可继续存续；

3、发行人应在与接受方案的相关持有人签署协议后的 2 个工作日内，披露协议主要内容；

4、发行人应在协议签署完成后，及时向银行间市场清算所股份有限公司申请注销协议约定的相关债务融资工具份额；

5、发行人应在注销完成后的 2 个工作日内披露结果。

## 八、不可抗力

（一）不可抗力是指本期债务融资工具发行后，由于当事人不能预见、不能避免并不能克服的情况，致使本期债务融资工具相关责任人不能履约的情况。

（二）不可抗力包括但不限于以下情况：

- 1、自然力量引起的事故如水灾、火灾、地震、海啸等；
- 2、国际、国内金融市场风险事故的发生；
- 3、交易系统或交易场所无法正常工作；
- 4、社会异常事故如战争、罢工、恐怖袭击等。

（三）不可抗力事件的应对措施

1、不可抗力发生时，本公司应及时通知投资者及本期债务融资工具相关各方，并尽最大努力保护债务融资工具投资者的合法权益。

2、发行人或主承销商应召集持有人会议磋商，决定是否终止本期债务融资工具或根据不可抗力事件对本期债务融资工具的影响免除或延迟相关义务的履行。

## 九、争议解决机制

任何因募集说明书产生或者与本募集说明书有关的争议，由各方协商解决。协商不成的，由发行人住所地法院管辖。

## 十、弃权

任何一方当事人未能行使或延迟行使本募集说明书约定的任何权利，或宣布对方违约仅适用某一特定情势，不能视作弃权，也不能视为继续对权利的放弃，致使无法对今后违约方的违约行为行使权利。任何一方当事人未行使任何权利，也不会构成对对方当事人的弃权。

## 第十四章 发行有关机构

声明：发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系及其他重大利害关系。

### 一、发行人

陕西延长石油（集团）有限责任公司

注册地址：陕西省延安市宝塔区枣园路延长石油办公基地

法定代表人：张恺颀

联系人：翟唯璐

联系电话：029-89853839

传真：029-89853839

邮政编码：710075

### 二、主承销商

平安银行股份有限公司

法定代表人：谢永林

联系地址：深圳市福田区平安金融中心南塔 26 层

联系人：哈鑫

联系电话：0755-88673599

传真号码：0755-82081018

邮政编码：518000

### 三、审计机构

名称：希格玛会计师事务所(特殊普通合伙)

住所：陕西省西安市高新路 25 号希格玛大厦

法定代表人：曹爱民、吕桦

联系人：朱菁

联系电话：029-88275912

传真：029-88275912

#### 四、发行人律师

##### 北京德恒律师事务所

负责人：王丽

注册地址：北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 12 层

联系人：张星

电话：010-52682888

传真：010-52682999

邮政编码：100033

#### 六、托管人

##### 银行间市场清算所股份有限公司

注册地址：上海市中山南路 318 号东方国际金融广场 33-34 层

法定代表人：谢众

联系人：发行岗

联系电话：021-63326662

传真号码：021-63326661

邮政编码：200010

#### 七、集中簿记建档系统技术支持机构

##### 北京金融资产交易所有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街乙 17 号

法定代表人：郭欠

联系人：发行部

联系电话：010-57896722、010-57896516

传真号码：010-57896726

邮政编码：100032

#### 八、存续期管理机构

##### 平安银行股份有限公司

法定代表人：谢永林

联系地址：深圳市福田区平安金融中心南塔 26 层

联系人：哈鑫

联系电话：0755-88673599

传真号码：0755-82081018

邮政编码：518000

备注：发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系及其他重大利害关系。

## 第十五章 备查文件和查询地址

### 一、备查文件

- （一）注册通知书（中市协注〔2022〕SCP252 号）
- （二）陕西延长石油（集团）有限责任公司 2024 年度第二期超短期融资券募集说明书
- （三）发行人近三年经审计的财务报告及 2023 年三季度合并及母公司财务报表
- （四）陕西延长石油（集团）有限责任公司 2024 年度第二期超短期融资券法律意见书
- （五）信用评级报告
- （六）陕西延长石油（集团）有限责任公司董事会决议
- （七）相关法律法规、规范性文件要求披露的其他文件

### 二、查询地址

#### （一）陕西延长石油(集团)有限责任公司

法定代表人：张恺颢

注册地址：陕西省延安市宝塔区枣园路延长石油办公基地

查询地址：西安市雁塔区唐延路 61 号延长石油科研中心

联系电话：029-89853839

传真：029-89853839

联系人：翟唯琚

邮编：710065

#### （二）平安银行股份有限公司

注册地址：深圳市福田区平安金融中心南塔 26 层

法定代表人：谢永林

联系人：哈鑫

联系电话：0755-88673599

传真号码：0755-82081018

邮编：518000

投资者可通过中国货币网（<http://www.chinamoney.com.cn/>）或上海清算所网站

[\(http://www.shclearing.com/\)](http://www.shclearing.com/) 下载本募集说明书，或在本期超短期融资券发行期内工作日的一般办公时间，到上述地点查阅本募集说明书全文及上述备查文件。

（以下无正文）

## 附录主要财务指标计算公式

指标名称	计算公式
毛利率	$(\text{营业收入} - \text{营业成本}) / \text{营业收入}$
净利率	$\text{净利润} / \text{营业收入}$
总资产收益率	$\text{净利润} / \text{年初年末平均总资产}$
净资产收益率	$\text{净利润} / \text{年初年末平均净资产}$
应收账款周转率	$\text{营业收入} / \text{年初年末平均应收账款余额}$
存货周转率	$\text{营业成本} / \text{年初年末平均存货余额}$
总资产周转率	$\text{营业收入} / \text{年初年末平均总资产}$
流动比率	$\text{流动资产} / \text{流动负债}$
速动比率	$(\text{流动资产} - \text{存货}) / \text{流动负债}$
资产负债率	$\text{负债总额} / \text{资产总额}$
EBITDA	$\text{利润总额} + \text{费用化利息支出} + \text{固定资产折旧} + \text{摊销}$
EBITDA 利息倍数	$\text{EBITDA} / (\text{资本化利息支出} + \text{费用化利息支出})$

（此页无正文，为《陕西延长石油（集团）有限责任公司 2024 年度第二期超短期融资券募集说明书》之盖章页）

陕西延长石油（集团）有限责任公司  
2024 年 3 月 8 日

