



中国石油化工股份有限公司

**China Petroleum & Chemical Corporation**

## 2020 年年度报告摘要

(截至 2020 年 12 月 31 日止)

2021 年 3 月 26 日

中国 北京

# 中国石油化工股份有限公司

## 2020 年年度报告摘要

### 1. 重要提示:

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.2 中国石化董事会及其董事、监事会及其监事、高级管理人员保证本年度报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.3 中国石化董事喻宝才先生因公请假，未能参加中国石化第七届董事会第二十一次会议，喻宝才先生授权委托凌逸群先生对本次董事会议案进行表决。

1.4 本公司分别按中国企业会计准则和国际财务报告准则编制的截至 2020 年 12 月 31 日止年度财务报告已经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）和罗兵咸永道会计师事务所进行审计并出具标准无保留意见的审计报告。

1.5 中国石化第七届董事会第二十一次会议通过决议，建议派发末期股利每股人民币 0.13 元（含税），加上 2020 年半年度已派发特殊股息每股人民币 0.07 元（含税），2020 年全年股利每股人民币 0.20 元（含税）。上述建议尚待股东于 2020 年年度股东大会上批准。

### 2 中国石化基本情况

#### 2.1 基本情况

|               |         |          |               |               |
|---------------|---------|----------|---------------|---------------|
| 股票简称          | 中国石化    | 中国石油化工股份 | SINOPEC CORP. | SINOPEC CORP. |
| 股票代码          | 600028  | 00386    | SNP           | SNP           |
| 股票上市<br>证券交易所 | 上海证券交易所 | 香港联合交易所  | 纽约股票交易所       | 伦敦股票交易所       |

#### 2.2 联系人和联系方式

|      |                     |                |                |                |
|------|---------------------|----------------|----------------|----------------|
|      | 公司授权代表              |                | 董事会秘书          | 证券事务代表         |
| 姓名   | 马永生                 | 黄文生            | 黄文生            | 张征             |
| 联系地址 | 中国北京市朝阳区朝阳门北大街 22 号 |                |                |                |
| 电话   | 86-10-59960028      | 86-10-59960028 | 86-10-59960028 | 86-10-59960028 |
| 传真   | 86-10-59960386      | 86-10-59960386 | 86-10-59960386 | 86-10-59960386 |
| 电子信箱 | ir@sinopec.com      |                |                |                |

### 3 会计数据和财务指标摘要

#### 3.1 按中国企业会计准则编制的 2020 年本公司主要财务数据

| 项目                     | 截至 12 月 31 日止年度 |           |           |         |           |           |
|------------------------|-----------------|-----------|-----------|---------|-----------|-----------|
|                        | 2020 年          | 2019 年调整后 | 2019 年调整前 | 本年比上年增减 | 2018 年调整后 | 2018 年调整前 |
|                        | 人民币百万元          | 人民币百万元    | 人民币百万元    | (%)     | 人民币百万元    | 人民币百万元    |
| 营业收入                   | 2,105,984       | 2,959,799 | 2,966,193 | (28.8)  | 2,882,077 | 2,891,179 |
| 扣除与主营业务无关的营业收入         | 2,038,483       | 2,882,776 | 2,900,488 | (29.3)  | 2,803,925 | 2,825,613 |
| 归属于母公司股东的净利润           | 32,924          | 57,619    | 57,591    | (42.9)  | 63,179    | 63,089    |
| 归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | (1,565)         | 54,280    | 54,271    | (102.9) | 59,633    | 59,630    |
| 经营活动产生的现金流量净额          | 167,518         | 153,619   | 153,420   | 9.0     | 175,937   | 175,868   |

#### 2020年分季度的主要财务指标

| 项目                     | 2020 年   |         |         |         |           |
|------------------------|----------|---------|---------|---------|-----------|
|                        | 人民币百万元   |         |         |         |           |
|                        | 一季度      | 二季度     | 三季度     | 四季度     | 全年        |
| 营业收入                   | 554,482  | 478,582 | 519,337 | 553,583 | 2,105,984 |
| 归属于母公司股东的净利润           | (19,866) | (3,135) | 46,435  | 9,490   | 32,924    |
| 归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | (20,444) | (3,960) | 14,147  | 8,692   | (1,565)   |
| 经营活动产生的现金流量净额          | (67,970) | 108,335 | 43,824  | 83,329  | 167,518   |

| 项目         | 于 12 月 31 日 |             |             |         |             |             |
|------------|-------------|-------------|-------------|---------|-------------|-------------|
|            | 2020 年      | 2019 年调整后   | 2019 年调整前   | 本年比上年增减 | 2018 年调整后   | 2018 年调整前   |
|            | 人民币百万元      | 人民币百万元      | 人民币百万元      | (%)     | 人民币百万元      | 人民币百万元      |
| 资产总额       | 1,733,805   | 1,760,286   | 1,755,071   | (1.5)   | 1,597,402   | 1,592,308   |
| 归属于母公司股东权益 | 742,463     | 739,965     | 739,169     | 0.3     | 719,148     | 718,355     |
| 总股本（千股）    | 121,071,210 | 121,071,210 | 121,071,210 | -       | 121,071,210 | 121,071,210 |

| 项目            | 截至 12 月 31 日止年度 |           |           |            |           |           |
|---------------|-----------------|-----------|-----------|------------|-----------|-----------|
|               | 2020 年          | 2019 年调整后 | 2019 年调整前 | 本年比上年增减    | 2018 年调整后 | 2018 年调整前 |
|               | 人民币百万元          | 人民币百万元    | 人民币百万元    | (%)        | 人民币百万元    | 人民币百万元    |
| 基本每股收益        | 0.272           | 0.476     | 0.476     | (42.9)     | 0.522     | 0.521     |
| 稀释每股收益        | 0.272           | 0.476     | 0.476     | (42.9)     | 0.522     | 0.521     |
| 加权平均净资产收益率（%） | 4.44            | 7.90      | 7.90      | (3.46)个百分点 | 8.67      | 8.67      |

### 3.2 按国际财务报告准则编制的 2020 年本公司主要会计数据和财务指标

单位：人民币百万元

| 项目                    | 截至12月31日止年度 |           |           |           |           |
|-----------------------|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|                       | 2020年       | 2019年     | 2018年     | 2017年     | 2016年     |
| 营业额及其他经营收入            | 2,105,984   | 2,959,799 | 2,882,077 | 2,348,931 | 1,923,273 |
| 经营收益                  | 13,193      | 86,374    | 82,564    | 71,817    | 77,664    |
| 除税前利润                 | 48,143      | 90,022    | 99,339    | 86,964    | 80,544    |
| 本公司股东应占利润             | 33,096      | 57,493    | 61,708    | 51,384    | 46,884    |
| 每股基本净利润（人民币元）         | 0.273       | 0.475     | 0.51      | 0.424     | 0.387     |
| 每股摊薄净利润（人民币元）         | 0.273       | 0.475     | 0.51      | 0.424     | 0.387     |
| 已占用资本回报率(%)           | 6.22        | 8.98      | 9.24      | 8.27      | 7.32      |
| 净资产收益率(%)             | 4.46        | 7.78      | 8.59      | 7.07      | 6.59      |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（人民币元） | 1.384       | 1.269     | 1.453     | 1.579     | 1.770     |

单位：人民币百万元

| 项目              | 于12月31日   |           |           |           |           |
|-----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|                 | 2020年     | 2019年     | 2018年     | 2017年     | 2016年     |
| 非流动资产           | 1,278,410 | 1,312,976 | 1,091,930 | 1,069,984 | 1,089,911 |
| 流动负债净额          | 66,795    | 132,668   | 63,140    | 52,101    | 74,970    |
| 非流动负债           | 328,757   | 303,004   | 170,792   | 163,374   | 181,941   |
| 非控股股东权益         | 141,364   | 138,358   | 139,921   | 127,509   | 121,046   |
| 本公司股东应占权益       | 741,494   | 738,946   | 718,077   | 727,000   | 711,954   |
| 每股净资产（人民币元）     | 6.124     | 6.103     | 5.931     | 6.005     | 5.88      |
| 调整后的每股净资产（人民币元） | 5.914     | 5.953     | 5.748     | 5.875     | 5.816     |

#### 4 股本变动及股东情况

##### 4.1 股东数量和持股情况

于 2020 年 12 月 31 日，中国石化的股东总数为 533,319 户，其中境内 A 股 527,573 户，境外 H 股 5,746 户。于 2021 年 2 月 28 日，中国石化股东总数为 508,489 户。中国石化最低公众持股数量已满足香港上市规则规定。

于 2020 年 12 月 31 日，中国石化前十名股东持股情况。

单位：股

| 股东名称                               | 股东性质 | 持股比例% | 持股总数           | 持股变化 <sup>1</sup> | 质押或冻结的股份数量 |
|------------------------------------|------|-------|----------------|-------------------|------------|
| 中国石油化工集团有限公司                       | 国家股  | 68.31 | 82,709,227,393 | 0                 | 0          |
| 香港（中央结算）代理人有限公司 <sup>2</sup>       | H 股  | 20.97 | 25,385,280,408 | (2,128,597)       | 未知         |
| 中国证券金融股份有限公司                       | A 股  | 2.16  | 2,609,312,057  | 0                 | 0          |
| 香港中央结算有限公司                         | A 股  | 0.69  | 841,072,282    | 269,227,962       | 0          |
| 中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002沪   | A 股  | 0.67  | 815,670,168    | 605,892,688       | 0          |
| 中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001沪 | A 股  | 0.67  | 814,606,031    | 643,272,938       | 0          |
| 中央汇金资产管理有限责任公司                     | A 股  | 0.27  | 322,037,900    | 0                 | 0          |
| 中国工商银行—上证50交易型开放式指数证券投资基金          | A 股  | 0.08  | 99,590,176     | (3,491,593)       | 0          |
| 全国社保基金一一六组合                        | A 股  | 0.07  | 85,968,400     | 85,968,400        | 0          |
| 汇添富基金管理股份有限公司—社保基金1103组合           | A 股  | 0.06  | 70,000,000     | (40,000,000)      | 0          |

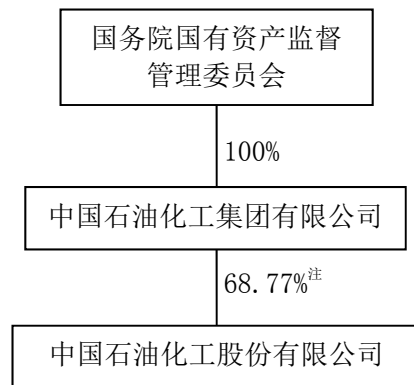
注 1：与 2019 年 12 月 31 日相比。

注 2：中国石化集团公司通过境外全资附属公司盛骏国际投资有限公司持有 553,150,000 股 H 股，占中国石化股本总额的 0.46%，该等股份包含在香港（中央结算）代理人有限公司持有的股份总数中。

上述股东关联关系或一致行动的说明：

除中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪和中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪同属中国人寿保险股份有限公司管理外，中国石化未知上述前十名其他股东之间有关联关系或一致行动。

##### 4.2 中国石化与实际控制人之间的产权及控制关系方框图



注：包括中国石化集团公司境外全资附属公司盛骏国际投资有限公司通过香港（中央结算）代理人有限公司持有的 553,150,000 股 H 股。

## 5 经营业绩回顾

2020 年，新冠肺炎疫情在全球暴发并快速蔓延，世界经济遭遇严重衰退。中国率先从疫情中强势复苏，经济增速从二季度开始逐季回升，全年国内生产总值(GDP)同比增长 2.3%，在全球主要经济体中率先实现经济正增长。国际油价出现历史性暴跌，全球原油需求大幅下降，境内成品油需求下降，天然气需求增速放缓，化工产品需求仍保持快速增长。

面对严峻挑战，公司统筹疫情防控和生产经营，快速反应、主动作为，接续推进“百日攻坚创效”“持续攻坚创效”行动，取得显著成效。一方面充分利用自身资源和技术优势，为防疫抗疫做出了积极贡献，另一方面抓住国内经济复苏的有利时机，大力增产适销对路增效产品，下半年实现生产经营和盈利水平大幅好转。本公司完成了有关油气管网交易的资产交割，实现了交易资产的较好增值。

### 5.1 市场环境回顾

#### (1) 原油、天然气市场

2020 年，国际原油价格历史性暴跌后震荡上行。普氏布伦特原油现货价格全年平均为 41.67 美元 / 桶，同比下降 35.2%。随着国家能源结构调整，境内天然气需求保持增长，但受新冠肺炎疫情影响，增速出现下降。据发改委统计，全年境内天然气表观消费量达 3,240 亿立方米，同比增长 5.6%。

#### (2) 成品油市场

2020 年，境内成品油市场资源总体供大于求，需求下降。据发改委统计，成品油表观消费量（包括汽油、柴油和煤油）为 3.31 亿吨，同比下降 4.1%。其中，上半年受疫情影响，成品油需求下降 6.0%，下半年随着中国境内复工复产的稳步推进，成品油需求好转。全年来看，汽油下降 0.7%，柴油下降 1.2%，煤油下降 30.4%。全年成品油价格调整 13 次，其中上调 8 次，下调 5 次。

#### (3) 化工产品市场

2020 年，医卫原料、包装材料等化工产品需求增长较快，下半年出口的快速恢复，也带动了化工产品需求增长。据本公司统计，境内乙烯当量消费量同比增长 12.2%，合成树脂、合成纤维、合成橡胶三大合成材料表观消费量同比分别增长 8.9%、3.3%和 8.4%。境内化工产品毛利有所收窄。

## 5.2 生产经营

### (1) 勘探及开发

2020 年，在低油价环境下，本公司大力推进高质量勘探和效益开发，加快天然气产供储销体系建设，稳油增气降本取得新进展。勘探方面，持续加强战略领域风险勘探、富油气区带勘探和页岩油气勘探，在塔里木盆地、四川盆地、渤海湾盆地取得一批油气新发现。在原油开发方面，高效推进顺北等油田产能建设，加强老区精细开发，加大提高采收率技术攻关和应用，夯实稳产基础；在天然气开发方面，加快威荣、川西等气田产能建设，加大天然气扩市拓销力度，销量持续提高，市场占有率创历史新高。全年油气当量产量 459.02 百万桶，其中，境内原油产量 249.52 百万桶，天然气产量 10,723 亿立方英尺，同比增长 2.3%。

勘探及开发产量情况：

|               | 2020 年   | 2019 年   | 2018 年 | 2020 年较 2019 年<br>同比变动(%) |
|---------------|----------|----------|--------|---------------------------|
| 油气当量产量（百万桶）   | 459.02   | 458.92   | 451.46 | 0.02                      |
| 原油产量（百万桶）     | 280.22   | 284.22   | 288.51 | (1.4)                     |
| 中国            | 249.52   | 249.43   | 248.93 | 0.0                       |
| 海外            | 30.70    | 34.79    | 39.58  | (11.8)                    |
| 天然气产量（十亿立方英尺） | 1,072.33 | 1,047.78 | 977.32 | 2.3                       |

### (2) 炼油

2020 年，本公司积极应对油价暴跌和市场需求下降的严峻形势，坚持产销一体化协调，推进价值链效益最大化；以市场需求为导向，优化成品油收率和柴汽比，增产适销增效产品，保持了较高的加工负荷；灵活调整原油采购策略，持续降低采购成本；加快先进产能建设，有序推进结构调整项目；高效组织低硫船燃生产，低硫重质船燃占据国内市场主导；完善营销机制，高档润滑油脂、沥青等产品销量实现较好增长。全年加工原油 2.37 亿吨，生产成品油 1.42 亿吨，化工轻油 4,022 万吨，同比增长 1.1%。

炼油生产情况

单位：百万吨

|          | 2020 年 | 2019 年 | 2018 年 | 2020 年较 2019 年同<br>比变动(%) |
|----------|--------|--------|--------|---------------------------|
| 原油加工量    | 236.91 | 248.52 | 244.01 | (4.7)                     |
| 汽、柴、煤油产量 | 141.50 | 159.99 | 154.79 | (11.6)                    |
| 汽油       | 57.91  | 62.77  | 61.16  | (7.7)                     |
| 柴油       | 63.21  | 66.06  | 64.72  | (4.3)                     |
| 煤油       | 20.38  | 31.16  | 28.91  | (34.6)                    |
| 化工轻油产量   | 40.22  | 39.78  | 38.52  | 1.1                       |
| 轻油收率(%)  | 74.34  | 76.38  | 76.00  | (2.04)个百分点                |
| 综合商品率(%) | 94.77  | 94.98  | 94.93  | (0.21)个百分点                |

注：境内合资公司的产量按 100%口径统计

### (3) 营销及分销

2020 年，面对疫情冲击、市场需求萎缩带来的挑战，本公司充分发挥产销协同和营销网络优势，抓住市场恢复有利时机，统筹优化资源配置，全力拓市扩销，成品油零售经营质量持续提高；坚持以客户为中心，大力开展精准营销和差异化营销，不断提升服务水平；进一步优化终端网络布局，巩固提升网络优势；推进“油气氢电非”能源综合服务站建设，提升综合服务竞争力。全年成品油总经销量 2.18 亿吨，其中境内成品油总经销量 1.68 亿吨。同时，创新营销模式，加强自有品牌商品开发和销售，积极拓展新业态，推动非油业务快速发展。

营销及分销营运情况：

|                | 2020 年                | 2019 年                | 2018 年                | 2020 年较 2019 年<br>同比变动(%) |
|----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------|
| 成品油总经销量（百万吨）   | 217.91                | 254.95                | 237.69                | (14.5)                    |
| 境内成品油总经销量（百万吨） | 167.99                | 184.45                | 180.24                | (8.9)                     |
| 零售量（百万吨）       | 113.19                | 122.54                | 121.64                | (7.6)                     |
| 直销及分销量（百万吨）    | 54.80                 | 61.91                 | 58.61                 | (11.5)                    |
| 单站年均加油量（吨 / 站） | 3,686                 | 3,992                 | 3,979                 | (7.7)                     |
|                | 于 2020 年<br>12 月 31 日 | 于 2019 年<br>12 月 31 日 | 于 2018 年<br>12 月 31 日 | 本报告年末比上年度<br>年末变动(%)      |
| 中国石化品牌加油站总数（座） | 30,713                | 30,702                | 30,661                | 0.04                      |
| 自营加油站数（座）      | 30,707                | 30,696                | 30,655                | 0.04                      |

注：成品油总经销量包含了成品油经营量和贸易量。

### (4) 化工

2020 年初，面对新冠肺炎疫情暴发、下游工厂停产的严峻形势，本公司加大产品、装置结构调整力度，及时调整装置负荷，火速转产增产医卫原料，保持了生产运行的稳定。二季度以来，随着国家复工复产的稳步推进，化工产品市场明显回暖，本公司抢抓机遇，主动应对市场变化，加强装置和产品链的动态优化，实现装置结构和负荷最优运行；加大原料结构调整力度，优化投料比例，提高产品收率；密切产销衔接，不断提升高附加值及高端产品比例。全年乙烯产量 1,206 万吨，合成纤维高附加值产品比例 32.5%，同比增加 0.8 个百分点；合成橡胶高附加值产品比例 31.6%，同比增加 2.5 个百分点；合成树脂新产品和专用料比例达到 67.1%，同比增加 1.8 个百分点。同时，创新营销模式，深化精细营销、精准服务水平，加大市场开拓力度。全年化工产品经营总量为 8,300 万吨，实现了全产全销。



化工主要产品产量:

单位: 千吨

|            | 2020 年 | 2019 年 | 2018 年 | 2020 年较 2019 年<br>同比变动(%) |
|------------|--------|--------|--------|---------------------------|
| 乙烯         | 12,060 | 12,493 | 11,512 | (3.5)                     |
| 合成树脂       | 17,370 | 17,244 | 15,923 | 0.7                       |
| 合成橡胶       | 1,067  | 1,047  | 896    | 1.9                       |
| 合成纤维单体及聚合物 | 9,057  | 10,029 | 9,343  | (9.7)                     |
| 合成纤维       | 1,313  | 1,289  | 1,218  | 1.9                       |

注: 境内合资公司的产量按 100%口径统计。

#### (5) 科技开发

2020 年, 本公司强化科技的支撑引领作用, 加大科技投入力度, 持续深化科技体制机制改革, 设立创新孵化平台, 不断加强关键核心技术攻关, 取得明显成效。上游方面, 页岩油气勘探理论技术取得新突破并发现国内首个常压页岩气资源区块, 特深层油气勘探开发技术取得新突破, 研发形成地震节点采集系统并规模化应用。炼油方面, 完成快速床催化裂解生产低碳烯烃技术工业试验, 高掺渣低排放重油催化裂化等成套技术实现工业转化。化工方面, 开发形成 48K 大丝束碳纤维成套技术, 实现系列生物可降解材料的工业化生产, 快速攻克熔喷料(布)等医卫原料生产技术。全年申请境内外专利 6,809 件, 获得境内外专利授权 4,254 件。

#### (6) 健康、安全、安保、环境

2020 年, 本公司持续完善 HSSE 管理体系, 安全环保形势保持了总体平稳。深入推进全员健康管理, 加强疫情防控力度和措施, 守护境内外员工职业健康、身体健康和心理健康。有序推进安全生产专项整治三年行动, 严格管控承包商和直接作业环节, 提升应急处置能力。强化重点区域和关键环节管控, 保障公共安全形势平稳。2020 年, 本公司持续推进绿色企业行动计划, 着力推进污染防治、能效提升、资源利用、碳减排等重点工作, 完成了各项目标任务。万元产值综合能耗同比下降 0.85%; 工业取新水量同比减少 1.1%; 外排废水 COD 量同比减少 2.3%; 二氧化硫排放量同比减少 4.2%; 固体废物合规处置率达到 100%。详细信息参见《中国石化 2020 年可持续发展报告》。

#### (7) 资本支出

2020 年本公司优化投资管理体系, 着力提升投资的质量和效益, 全年资本支出人民币 1,351 亿元。勘探及开发板块资本支出人民币 564 亿元, 主要用于胜利、西北等原油产能建设, 涪陵、威荣等页岩气产能建设, 以及天津 LNG 二期、山东 LNG 二期建设等; 炼油板块资本支出人民币 247 亿元, 主要用于中科炼化项目建设, 镇海、天津、茂名、洛阳、中韩等炼油结构调整项目建设; 营销及分销板块资本支出人民币 254 亿元, 主要用于加油(气)站、成品油库以及非油品业务等项目的建设; 化工板块资本支出人民币 262

亿元，主要用于中科、镇海、古雷等项目，海外阿穆尔项目、中韩乙烯改造、九江芳烃以及熔喷布产能建设；总部及其他资本支出人民币 23 亿元，主要用于科研装置及信息化建设。

### 5.3 业务展望

#### (1) 市场展望

展望 2021 年，疫情变化和外部环境存在诸多不确定性，国际经济形势仍然严峻复杂。中国经济已经企稳回升、有望实现较好增长。预计成品油市场需求有力复苏，天然气、石化产品需求持续增长。综合考虑产油国供给能力、全球需求增长、库存水平等因素，预计国际油价高于去年水平。

#### (2) 生产经营

2021 年，本公司将实施世界领先发展方略，打造世界领先洁净能源化工公司，加快构建以能源资源为基础、以洁净油品和现代化工为两翼，以新能源新材料新经济为重要增长极的“一基两翼三新”产业格局，大力实施价值引领、市场导向、创新驱动、绿色洁净、开放合作、人才强企发展战略，并认真做好以下几方面的工作：

**勘探及开发板块：**本公司坚持“原油可持续、天然气快增长”，继续加强高质量勘探和效益开发，持续推进降本减费，增强低油价应对能力。在原油开发方面，推进顺北、准西缘等油田产能建设，加强老区精细油藏描述和建模工作，大力推广应用大幅度提高采收率技术；在天然气开发方面，加快推进川西、东胜、威荣等气田产能建设，发挥产供储销体系建设带来的优势，促进天然气全产业链效益最大化。全年计划生产原油 280.82 百万桶，其中境外 31.25 百万桶；计划天然气生产 12,034 亿立方英尺。

**炼油板块：**本公司将加强产销一体化协调，推动炼油产业链系统提升；统筹境内、境外两个市场，持续优化出口规模和结构，合理安排装置负荷和排产；坚持“油转化”方向，加大产品结构调整力度，增产适销对路产品；优化原油资源配置，统筹原油供应全过程管理，降低采购成本；加大低硫重质船燃生产力度，不断提升市场占有率。全年计划加工原油 2.50 亿吨，生产成品油 1.53 亿吨。

**销售板块：**本公司将坚持“量效兼顾、量效双收”的经营思路，全力拓市扩销，不断提升经营质量和规模；坚持以客户为中心，大力开展差异化营销，扩大零售规模；持续优化终端网络布局，提升网络完整性、稳定性和竞争性；深化非油业务改革，推进会员体系建设；探索“互联网+加油站+便利店+第三方”新模式，加快油氢合建站和加氢站建设，构建“油气氢电非”综合能源供应和服务格局。全年计划境内成品油经销量 1.83 亿吨。

**化工板块：**本公司将坚持“基础+高端”发展方向，加快优势和先进产能建设，持续推动结构调整，提升医卫原料和可降解塑料等高端材料和新材料产能规模，不断延伸产业链、培育增长点。加强产品链边际效益测算，加大三大合成材料和精细化工产品结构调整力度；动态优化原料结构，不断降低原料成本；深化

装置结构调整，促进有效产能充分释放。同时，加大拓市扩销力度，提高服务质量和效率，进一步扩大市场影响力，提高化工板块整体竞争力。全年计划生产乙烯 1,300 万吨。

**科技开发：**本公司将大力实施创新驱动发展战略，进一步深化科技体制机制改革，持续加大研发投入力度，加快打造技术先导型公司。以市场需求为牵引，密切产销研用结合，加快推进油气资源勘探开发、炼油结构调整、高端合成材料、节能环保等一批支撑公司高质量发展的关键核心技术产业化；聚焦新能源、新材料等前沿领域，建立较强技术储备，支撑公司转型发展；积极利用社会科技资源，进行跨领域的协同攻关、集成创新，提升行业引领力；实施“科改示范行动”，建设新型研发机构，构建更加高效、更有活力的创新生态系统。

**资本支出：**2021 年股份公司资本支出 1,672 亿元，其中，勘探及开发板块资本支出人民币 668 亿元，重点做好涪陵、威荣页岩气产能建设，胜利、西北原油产能建设，推进天津 LNG 二期、山东 LNG 二期等项目建设；炼油板块资本支出人民币 201 亿元，重点做好扬子、安庆炼油结构调整，镇海炼化扩建等项目建设；营销及分销板块资本支出人民币 265 亿元，重点做好加油站、加气站、加氢站、成品油库、非油品业务等项目的建设；化工板块资本支出人民币 486 亿元，重点做好镇海、古雷、海南、天津南港等项目、中韩乙烯、境外阿穆尔天然气化工、九江芳烃、巴陵己内酰胺、上海大丝束碳纤维、仪征 PTA 等项目建设；总部及其他资本支出人民币 52 亿元，主要用于科研装置及信息化建设。

## 6 经营情况讨论与分析

以下讨论与分析应与本年度报告所列的本公司经审计的财务报表及其附注同时阅读。以下涉及的部分财务数据摘自本公司按国际财务报告准则编制并经过审计的财务报表。讨论中涉及的产品价格均不含增值税。

### 6.1 合并经营业绩

2020 年，受新冠肺炎疫情冲击，市场需求萎缩，石油石化产品价格大幅下降，本公司的营业额及其他经营收入为人民币 21,060 亿元，与 2019 年相比降低 28.8%。面对严峻的挑战，本公司积极应对，主动作为，接续推进“百日攻坚创效”“持续攻坚创效”行动，在上半年经营亏损的情况下，下半年实现经营收益人民币 347 亿元，全年实现经营收益人民币 132 亿元。

下表列示本公司相关各期合并利润表中主要收入和费用项目：

|                     | 截至 12 月 31 日止年度 |             | 变化率(%)  |
|---------------------|-----------------|-------------|---------|
|                     | 2020 年          | 2019 年      |         |
|                     | (人民币百万元)        |             |         |
| 营业额及其他经营收入          | 2,105,984       | 2,959,799   | (28.8)  |
| 营业额                 | 2,049,456       | 2,899,682   | (29.3)  |
| 其他经营收入              | 56,528          | 60,117      | (6.0)   |
| 经营费用                | (2,092,791)     | (2,873,425) | (27.2)  |
| 采购原油、产品及经营供应品及费用    | (1,594,130)     | (2,370,699) | (32.8)  |
| 销售、一般及管理费用          | (55,315)        | (55,438)    | (0.2)   |
| 折旧、折耗及摊销            | (106,965)       | (109,172)   | (2.0)   |
| 勘探费用（包括干井成本）        | (9,716)         | (10,510)    | (7.6)   |
| 职工费用                | (86,006)        | (82,743)    | 3.9     |
| 所得税以外的税金            | (234,947)       | (244,517)   | (3.9)   |
| 其他费用净额              | (5,712)         | (346)       | 1,550.9 |
| 经营收益                | 13,193          | 86,374      | (84.7)  |
| 融资成本净额              | (9,506)         | (10,048)    | (5.4)   |
| 投资收益及应占联营公司及合营公司的损益 | 44,456          | 13,696      | 224.6   |
| 除税前利润               | 48,143          | 90,022      | (46.5)  |
| 所得税费用               | (6,219)         | (17,939)    | (65.3)  |
| 本年度利润               | 41,924          | 72,083      | (41.8)  |
| 归属于：                |                 |             |         |
| 本公司股东               | 33,096          | 57,493      | (42.4)  |
| 非控股股东               | 8,828           | 14,590      | (39.5)  |

#### (1) 营业额及其他经营收入

2020 年，本公司营业额为人民币 20,495 亿元，同比降低 29.3%。主要归因于新冠肺炎疫情的暴发和国际原油价格下行影响，公司主要炼油产品销量和价格下降以及化工产品价格下降，同时原油、成品油的国际贸易规模缩小。

下表列示了本公司 2020 年和 2019 年的主要外销产品销售量、平均实现价格以及各自的变化率。

|            | 销售量(千吨)         |        |        | 平均实现价格<br>(人民币元/吨、人民币元/千立方米) |        |        |
|------------|-----------------|--------|--------|------------------------------|--------|--------|
|            | 截至 12 月 31 日止年度 |        | 变化率(%) | 截至 12 月 31 日止年度              |        | 变化率(%) |
|            | 2020 年          | 2019 年 |        | 2020 年                       | 2019 年 |        |
| 原油         | 7,422           | 6,034  | 23.0   | 2,029                        | 3,000  | (32.4) |
| 天然气(百万立方米) | 26,280          | 27,073 | (2.9)  | 1,352                        | 1,562  | (13.4) |
| 汽油         | 86,193          | 92,233 | (6.5)  | 6,298                        | 7,387  | (14.7) |
| 柴油         | 77,280          | 87,083 | (11.3) | 4,792                        | 5,811  | (17.5) |
| 煤油         | 20,828          | 27,041 | (23.0) | 2,635                        | 4,298  | (38.7) |
| 基础化工原料     | 36,683          | 41,022 | (10.6) | 3,635                        | 4,599  | (21.0) |
| 合纤单体及聚合物   | 9,691           | 14,019 | (30.9) | 4,297                        | 5,714  | (24.8) |
| 合成树脂       | 17,112          | 16,103 | 6.3    | 7,148                        | 7,804  | (8.4)  |
| 合成纤维       | 1,402           | 1,370  | 2.3    | 6,381                        | 8,438  | (24.4) |
| 合成橡胶       | 1,361           | 1,280  | 6.3    | 7,982                        | 9,583  | (16.7) |
| 化肥         | 1,177           | 924    | 27.4   | 1,955                        | 2,110  | (7.3)  |

本公司生产的绝大部分原油及少量天然气用于本公司炼油、化工业务，其余外销给予其他客户。2020

年，外销原油、天然气及其他上游产品营业额为人民币 1,045 亿元，同比降低 5.9%，主要归因于原油、天然气销售价格下降。

2020 年，本公司炼油事业部和营销及分销事业部对外销售石油产品（主要包括成品油及其他精炼石油产品）实现的对外销售收入为人民币 11,647 亿元（占本公司营业额及其他经营收入的 55.3%），同比降低 24.1%，主要归因于新冠肺炎疫情影响，国际油价大幅下跌，石油石化产品消费下降，汽柴煤等主产品量价下跌。汽油、柴油及煤油的销售收入为人民币 9,680 亿元（占石油产品销售收入的 83.1%），同比降低 25.7%；其他精炼石油产品销售收入为人民币 1,966 亿元（占石油产品销售收入的 16.9%），同比降低 15.1%。

本公司化工产品对外销售收入为人民币 3,221 亿元（占本公司营业额及其他经营收入的 15.3%），同比降低 24.9%。主要归因于化工产品价格下跌。

## (2) 经营费用

2020 年，本公司经营费用为人民币 20,928 亿元，同比降低 27.2%。经营费用主要包括以下部分：

**采购原油、产品及经营供应品及费用**为人民币 15,941 亿元，同比降低 32.8%，占总经营费用的 76.2%。

其中：

采购原油费用为人民币 4,791 亿元，同比降低 29.7%。2020 年外购原油加工量为 22,279 万吨（未包括来料加工原油量），同比降低 2.6%；外购原油平均单位加工成本人民币 2,380 元/吨，同比降低 28.4%。

外购成品油费用为人民币 2,576 亿元，同比降低 29.4%。

原油、成品油贸易采购费用为人民币 4,212 亿元，同比降低 42.6%。

其他采购费用为人民币 4,363 亿元，同比降低 26.1%。

**销售、一般及管理费用**为人民币 553 亿元，同比降低 0.2%。

**折旧、耗减及摊销**为人民币 1,070 亿元，同比降低 2.0%，主要归因于公司上游板块油气资产折耗率下降，折耗减少。

**勘探费用**为人民币 97 亿元，同比降低 7.6%，主要归因于优化勘探开发投资规模和结构提升探井成功率。

**职工费用**为人民币 860 亿元，同比增长 3.9%。

**所得税以外的税金**为人民币 2,349 亿元，同比降低 3.9%，主要归因于汽柴油产量下降，消费税同比减少。

**其他费用净额**为人民币 57 亿元，同比增加 54 亿元，主要归因于固定资产和长期资产减值同比增加。

(3) 经营收益为人民币 132 亿元，同比降低 84.7%。主要归因于新冠肺炎疫情和国际油价暴跌的双重影响，市场需求大幅萎缩，公司加工量、经营量下降，产品毛利大幅收窄，各业务板块经营收益都有所下

降。

(4) 除税前利润为人民币 481 亿元，同比降低 46.5%。

(5) 所得税为人民币 62 亿元，同比降低 65.3%，主要归因于税前利润同比下降导致所得税减少 105 亿元。

(6) 非控股股东应占利润为人民币 88 亿元，同比减少人民币 58 亿元。

(7) 本公司股东应占利润为人民币 331 亿元，同比降低 42.4%。

## 6.2 资产、负债、权益及现金流量

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

### (1) 资产、负债及权益情况

单位：人民币百万元

|           | 于 2020 年 12 月 31 日 | 于 2019 年 12 月 31 日 | 变化金额     |
|-----------|--------------------|--------------------|----------|
| 总资产       | 1,733,805          | 1,760,286          | (26,481) |
| 流动资产      | 455,395            | 447,310            | 8,085    |
| 非流动资产     | 1,278,410          | 1,312,976          | (34,566) |
| 总负债       | 850,947            | 882,982            | (32,035) |
| 流动负债      | 522,190            | 579,978            | (57,788) |
| 非流动负债     | 328,757            | 303,004            | 25,753   |
| 本公司股东应占权益 | 741,494            | 738,946            | 2,548    |
| 股本        | 121,071            | 121,071            | -        |
| 储备        | 620,423            | 617,875            | 2,548    |
| 非控股股东权益   | 141,364            | 138,358            | 3,006    |
| 权益合计      | 882,858            | 877,304            | 5,554    |

### (2) 现金流量情况

下表列示了本公司 2020 年及 2019 年合并现金流量表主要项目。

单位：人民币百万元

| 现金流量主要项目      | 截至 12 月 31 日止年度 |           |
|---------------|-----------------|-----------|
|               | 2020 年          | 2019 年    |
| 经营活动所得的现金流量净额 | 167,518         | 153,619   |
| 投资活动所用的现金流量净额 | (102,203)       | (121,051) |
| 融资活动所用的现金流量净额 | (36,955)        | (84,204)  |

### (3) 与公允价值计量相关的主要项目：

单位：人民币百万元

| 项目      | 期初<br>金额 | 期末<br>金额 | 本期公允价<br>值变动损益 | 计入权益的累计<br>公允价值变动 | 本期计提<br>的减值 | 资金来源 |
|---------|----------|----------|----------------|-------------------|-------------|------|
| 交易性金融资产 | 3,319    | 1        | 114            | 0                 | 0           | 自有资金 |
| 结构性存款   | 3,318    | 0        | 133            | 0                 | 0           | 自有资金 |
| 股票      | 1        | 1        | (19)           | 0                 | 0           | 自有资金 |
| 衍生金融工具  | 48       | 157      | (1,252)        | 0                 | 0           |      |

|          |         |       |       |       |   |  |
|----------|---------|-------|-------|-------|---|--|
| 现金流量套期工具 | (1,940) | 7,545 | 3,051 | 9,207 | 0 |  |
| 其他权益工具投资 | 1,521   | 1,525 | 0     | (18)  | 0 |  |
| 合计       | 2,948   | 9,228 | 1,913 | 9,189 | 0 |  |

### 6.3 按中国企业会计准则编制的会计报表分析

(1) 按中国企业会计准则编制的分事业部的营业收入和营业利润如下：

|                                 | 截至 12 月 31 日止年度 |             |
|---------------------------------|-----------------|-------------|
|                                 | 2020 年          | 2019 年      |
|                                 | 人民币百万元          | 人民币百万元      |
| 营业收入                            |                 |             |
| 勘探及开发事业部                        | 167,755         | 210,712     |
| 炼油事业部                           | 944,510         | 1,224,156   |
| 营销及分销事业部                        | 1,102,206       | 1,430,963   |
| 化工事业部                           | 371,854         | 516,268     |
| 本部及其他                           | 890,283         | 1,480,694   |
| 抵销分部间销售                         | (1,370,624)     | (1,902,994) |
| 合并营业收入                          | 2,105,984       | 2,959,799   |
| 营业（亏损）/利润                       |                 |             |
| 勘探及开发事业部                        | (20,570)        | 6,289       |
| 炼油事业部                           | (6,556)         | 30,074      |
| 营销及分销事业部                        | 19,634          | 29,781      |
| 化工事业部                           | 9,147           | 16,665      |
| 本部及其他                           | (2,048)         | 3,530       |
| 抵销分部间销售                         | 4,417           | (40)        |
| 财务费用、投资收益、公允价值变动损失、其他收益以及资产处置收益 | 46,307          | 3,835       |
| 合并营业利润                          | 50,331          | 90,134      |
| 归属于母公司股东的净利润                    | 32,924          | 57,619      |

营业利润：2020 年本公司实现营业利润为人民币 503 亿元，同比减少人民币 398 亿元。

净利润：2020 年本公司归属于母公司股东的净利润为人民币 329 亿元，同比减少人民币 247 亿元，降低 42.9%。

(2) 按中国企业会计准则编制的财务数据：

|       | 于 2020 年 12 月 31 日 | 于 2019 年 12 月 31 日 | 变化额      |
|-------|--------------------|--------------------|----------|
|       | 人民币百万元             | 人民币百万元             |          |
| 总资产   | 1,733,805          | 1,760,286          | (26,481) |
| 非流动负债 | 327,739            | 301,934            | 25,805   |
| 股东权益  | 883,876            | 878,374            | 5,502    |

2020 年末本公司总资产为人民币 17,338 亿元，比上年末减少 265 人民币亿元。

2020 年末本公司的非流动负债为人民币 3,277 亿元，比上年末增加人民币 258 亿元，主要归因于应付债券增加人民币 192 亿元，长期借款增加人民币 58 亿元。

2020 年末本公司股东权益为人民币 8,839 亿元，比上年末增加人民币 55 亿元。

### (3) 主营业务分行业情况

| 分行业     | 营业收入（人民币百万元） | 营业成本（人民币百万元） | 毛利率 <sup>注</sup> （%） | 营业收入比上年同期增减（%） | 营业成本比上年同期增减（%） | 毛利率比上年增减（%） |
|---------|--------------|--------------|----------------------|----------------|----------------|-------------|
| 勘探及开发   | 167,755      | 148,306      | 7.1                  | (20.4)         | (12.0)         | (8.4)       |
| 炼油      | 944,510      | 698,838      | 2.6                  | (22.8)         | (25.9)         | (1.7)       |
| 营销及分销   | 1,102,206    | 1,013,788    | 7.8                  | (23.0)         | (24.0)         | 1.2         |
| 化工      | 371,854      | 329,441      | 10.5                 | (28.0)         | (30.2)         | 2.6         |
| 本部及其他   | 890,283      | 873,067      | 1.9                  | (39.9)         | (40.4)         | 0.8         |
| 抵销分部间销售 | (1,370,624)  | (1,375,041)  | 不适用                  | 不适用            | 不适用            | 不适用         |
| 合计      | 2,105,984    | 1,688,398    | 8.7                  | (28.8)         | (31.9)         | 0.7         |

注：毛利率=（营业收入-营业成本、税金及附加）/营业收入

### 6.4 核心竞争力分析

本公司是上、中、下游一体化的大型能源化工公司，具有较强的整体规模实力：是中国大型油气生产商；炼油能力排名中国第一位；在中国拥有完善的成品油销售网络，是中国最大的成品油供应商；乙烯生产能力排名中国第一位，构建了比较完善的化工产品营销网络。

本公司一体化的业务结构使各业务板块之间可产生较强的协同效应，能够持续提高企业资源的深度利用和综合利用效率，具有较强的抗风险能力和持续盈利能力。

本公司拥有贴近市场的区位优势，随着中国经济的稳步增长，公司成品油和化工产品经销量逐年提高；本公司不断推进专业化营销，国际化经营和市场开拓能力不断增强。

本公司拥有一批油气生产、炼油化工装置运行以及市场营销的专业化人才队伍；在生产经营中突出精细化管理，具有较强的经营管理能力，下游业务具有明显的经营成本优势。

本公司已经形成相对完善的科技体制机制，科研队伍实力雄厚、专业齐全；形成了油气勘探开发、石油炼制、石油化工、战略新兴四大技术平台，总体技术达到世界先进水平，部分技术达到世界领先水平，具有较强的技术实力。

本公司注重履行企业社会责任，践行绿色低碳发展战略，坚持可持续发展模式；中国石化品牌优良，在中国国民经济中具有举足轻重的地位，具有很强的社会影响力。



## 6.5 报告期内公司主要资产发生重大变化情况

年度间数据变动幅度达30%以上的报表项目具体情况及变动原因说明：

| 项目                  | 于12月31日     |             | 增加 / (减少) |          | 变动主要原因                    |
|---------------------|-------------|-------------|-----------|----------|---------------------------|
|                     | 2020年       | 2019年       | 金额        | 百分比      |                           |
|                     | 人民币百万元      | 人民币百万元      | 人民币百万元    | (%)      |                           |
| 货币资金                | 184,412     | 128,052     | 56,360    | 44.01    | 管网业务交易的现金收入以及两金占用下降的影响。   |
| 交易性金融资产             | 1           | 3,319       | (3,318)   | (99.97)  | 本期赎回结构性存款 33 亿元。          |
| 衍生金融资产              | 12,528      | 837         | 11,691    | 1,396.77 | 主要是原油套期保值业务浮动盈利增加。        |
| 应收账款                | 35,587      | 54,375      | (18,788)  | (34.55)  | 主要是公司加强现金流管理以及产品销售价格下降影响。 |
| 短期借款                | 20,756      | 31,196      | (10,440)  | (33.47)  | 偿还到期借款。                   |
| 一年内到期的非流动负债         | 22,493      | 69,490      | (46,997)  | (67.63)  | 主要是偿还到期的股东无息借款。           |
| 应付债券                | 38,356      | 19,157      | 19,199    | 100.22   | 主要是上半年发行 200 亿元中期票据。      |
| 购买商品、接受劳务支付的现金      | (1,754,016) | (2,591,739) | 837,723   | (32.32)  | 主要是原油价格下跌和经营规模下降影响。       |
| 收回投资收到的现金           | 11,651      | 35,996      | (24,345)  | (67.63)  | 收回结构性存款减少。                |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | 49,869      | -           | 49,869    | -        | 收到出售管网业务的现金。              |

## 6.6 董事会本次利润分配预案

中国石化第七届董事会第二十一次会议通过决议，建议派发 2020 年末期股利每股人民币 0.13 元（含税），加上半年度已派发特殊股息每股人民币 0.07 元（含税），全年股利每股人民币 0.20 元（含税）。

所派股利将以人民币计值和宣布，以人民币向内资股股东和沪港通、深港通股东发放，以港币向外资股股东发放。以港币发放的股利计算的汇率以宣派股利日之前一周中国人民银行公布的人民币兑换港币平均基准汇率为准。

## 7 已发行公司债券情况

|                          |      |                                                                                                                                                                                                         |                         |                              |
|--------------------------|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|------------------------------|
| 债券名称                     |      | 中国石油化工股份有限公司 2010 年公司债券                                                                                                                                                                                 | 中国石油化工股份有限公司 2012 年公司债券 | 中国石油化工股份有限公司 2015 年公司债券（第一期） |
| 简称                       |      | 10 石化 02                                                                                                                                                                                                | 12 石化 02                | 15 石化 02                     |
| 代码                       |      | 122052                                                                                                                                                                                                  | 122150                  | 136040                       |
| 发行日                      |      | 2010 年 5 月 21 日                                                                                                                                                                                         | 2012 年 6 月 1 日          | 2015 年 11 月 19 日             |
| 到期日                      |      | 2020 年 5 月 21 日                                                                                                                                                                                         | 2022 年 6 月 1 日          | 2020 年 11 月 19 日             |
| 发行规模（人民币亿元）              |      | 90                                                                                                                                                                                                      | 70                      | 40                           |
| 债券余额（人民币亿元）              |      | -                                                                                                                                                                                                       | 70                      | -                            |
| 利率（%）                    |      | 4.05                                                                                                                                                                                                    | 4.90                    | 3.70                         |
| 还本付息方式                   |      | 采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。                                                                                                                                                           |                         |                              |
| 付息情况                     |      | 报告期内，“12 石化 02”已足额支付利息，“10 石化 02”、“15 石化 02”已兑付并摘牌。                                                                                                                                                     |                         |                              |
| 投资者适当性安排                 |      | “15 石化 02”债券面向《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者公开发行。                                                                                                                                                              |                         |                              |
| 交易场所                     |      | 上海证券交易所                                                                                                                                                                                                 |                         |                              |
| 债券受托管理人                  | 名称   | 中国国际金融股份有限公司                                                                                                                                                                                            |                         |                              |
|                          | 办公地址 | 北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸写字楼 2 座 27 层及 28 层                                                                                                                                                                    |                         |                              |
|                          | 联系人  | 黄旭、翟赢                                                                                                                                                                                                   |                         |                              |
|                          | 联系电话 | (010) 6505 1166                                                                                                                                                                                         |                         |                              |
| 资信评级机构                   | 名称   | 联合信用评级有限公司                                                                                                                                                                                              |                         |                              |
|                          | 办公地址 | 北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层                                                                                                                                                                           |                         |                              |
| 公司债券募集资金使用情况             |      | 前述公司债券募集资金均按债券披露使用用途专款专用。目前，全部募集资金已使用完毕。                                                                                                                                                                |                         |                              |
| 公司债券资信评级机构情况             |      | 本报告期内，联合信用评级有限公司对本公司“10 石化 02”、“12 石化 02”和“15 石化 02”进行了跟踪信用评级，维持债项信用等级为 AAA，维持本公司主体长期信用等级为 AAA，评级展望为“稳定”。根据相关规定，本公司将在每一会计年度结束之日起 6 个月内于指定的信息披露媒体上披露最新信用评级结果。                                            |                         |                              |
| 报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况 |      | 本报告期内，前述公司债券无增信机制的安排，偿债计划未发生变更。本公司严格按照募集说明书约定的还本付息安排向债券持有人支付债券利息。“10 石化 02”和“12 石化 02”的担保人为中国石化集团公司。担保人信息请参见中国石化集团公司在上海证券交易所披露的公司债券年度报告。                                                                |                         |                              |
| 公司债券持有人会议召开情况            |      | 本报告期内未召开债券持有人会议。                                                                                                                                                                                        |                         |                              |
| 公司债券受托管理人履职情况            |      | 前述公司债券存续期内，债券受托管理人中国国际金融股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。受托管理人已披露上一年度的《受托管理事务报告》，报告内容详见上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)。 |                         |                              |

截至报告期末本公司近 2 年的会计数据和财务指标：

| 主要指标              | 2020 年  | 2019 年  | 本期比上年<br>同期增减 | 变动原因   |
|-------------------|---------|---------|---------------|--------|
| 息税折旧摊销前利润（人民币百万元） | 168,785 | 214,953 | (46,168)      | 税前利润减少 |
| 流动比率              | 0.87    | 0.77    | 0.10          | 流动负债减少 |
| 速动比率              | 0.58    | 0.44    | 0.14          | 流动负债减少 |
| 资产负债率(%)          | 49.02   | 50.10   | (1.08)个百分点    | 负债总额减少 |
| EBITDA 全部债务比      | 1.23    | 1.25    | (0.02)        | 税前利润减少 |
| 利息保障倍数            | 4.02    | 6.40    | (2.38)        | 税前利润减少 |
| 现金利息保障倍数          | 24.51   | 28.70   | (4.19)        | 税前利润减少 |
| EBITDA 利息保障倍数     | 10.64   | 12.88   | (2.24)        | 税前利润减少 |
| 贷款偿还率             | 100%    | 100%    | -             | -      |
| 利息偿付率             | 100%    | 100%    | -             | -      |

## 8 财务报告

8.1 本报告期无前期会计差错更正，会计政策、会计估计未发生变化。

8.2 于 2020 年 10 月 28 日，本公司第七届董事会第十八次会议审议通过了本公司与中国石化集团资产经营管理有限公司（“资产公司”）重组巴陵石化的议案。根据议案，本公司与资产公司以各自持有的巴陵地区业务以及现金共同注入本公司下属子公司巴陵石化。注资完成后，持股比例不变，本公司持有巴陵石化 55%的股权，能够对巴陵石化实施控制。

由于本公司与资产公司均共同在中国石化集团公司的控制下，本次业务重组被视为“同一控制下的业务合并”。因此，资产公司注入业务的资产和负债均已按照历史数据列示，且本集团本次业务重组前的合并财务报表已重新编制，视同参与合并各方在最终控制方中国石化集团公司开始实施控制时即以目前状态存在。

承董事会命

张玉卓

董事长

中国北京，2021 年 3 月 26 日