

股票简称：中国石油

股票代码：601857.SH、0857.HK、PTR.NYSE

中国石油天然气股份有限公司
2013 年公司债券（第一期）
债券受托管理人报告
(2015 年度)

发行人

中国石油天然气股份有限公司



(北京市东城区安德路 16 号)

债券受托管理人

中信证券股份有限公司



(广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场(二期)北座)

二〇一六年四月

声 明

中信证券股份有限公司（“中信证券”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《中国石油天然气股份有限公司 2015 年年度报告》等相关公开信息披露文件、中国石油天然气股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。中信证券对报告中所包含的相关引述内容和信息未进行独立验证，也不就该等引述内容和信息的真实性、准确性和完整性做出任何保证或承担任何责任。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中信证券所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，中信证券不承担任何责任。

目 录

第一章 本期公司债券概况.....	4
第二章 发行人 2015 年度经营及财务状况.....	7
第三章 发行人募集资金使用情况.....	12
第四章 本期债券利息偿付情况.....	13
第五章 债券持有人会议召开情况.....	14
第六章 债券跟踪评级情况.....	15
第七章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况.....	16
第八章 其他事项.....	17

第一章 本期公司债券概况

一、发行人名称

中文名称：中国石油天然气股份有限公司

英文名称：PetroChina Company Limited

二、核准文件和核准规模

经中国证监会证监许可[2012]993 号文核准，公司获准向社会公开发行面值不超过人民币 400 亿元（含人民币 400 亿元）的公司债券。2012 年 11 月 22 日至 26 日，公司成功发行人民币 200 亿元第一期公司债券。2013 年 3 月 15 日至 19 日，公司成功发行人民币 200 亿元第二期公司债券（以下简称本期债券）。

三、本期债券的主要条款

1、债券名称：中国石油天然气股份有限公司 2013 年公司债券（第一期）。

2、发行规模：200 亿元。

3、票面金额和发行价格：票面金额 100 元/张，按面值平价发行。

4、债券品种的期限及规模：本期债券分为 5 年期固定利率和 10 年期固定利率两个品种，其中 5 年期品种的初始发行规模为 150 亿元，10 年期品种的初始发行规模为 50 亿元。本期债券两个品种的最终发行规模将根据网下询价簿记结果，由发行人及簿记管理人协商一致，决定是否行使品种间回拨选择权。

5、品种间回拨选择权：发行人有权在本期债券 5 年期品种和 10 年期品种的初始发行规模之间进行回拨，即减少其中一个或两个品种的发行规模，同时对其他品种的发行规模增加相同金额。网上发行不适用品种间回拨机制。

6、债券利率及其确定方式：本期债券两个品种均为固定利率，在债券存续期内固定不变。本期债券票面年利率将根据网下询价簿记结果，由发行人与簿记管理人按照国家有关规定协商一致，并经监管部门备案后在利率询价区间内确定。

7、还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，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。

8、支付金额：本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息为投资者截至利息登记日收市时各自所持有的本期债券各品种票面总额分别与该品种对应的票面年利率的乘积之和，于兑付日向投资者支付的本息为投资者截至兑付登记日收市时各自持有的本期债券到期各品种最后一期利息及等于该等到期品种票面

总额的本金。

9、起息日：2013年3月15日。

10、付息日：

(1) 5年期品种：2014年至2018年每年的3月15日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日，顺延期间不另计息）。

(2) 10年期品种：2014年至2023年每年的3月15日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日，顺延期间不另计息）。

11、兑付日：

(1) 5年期品种：2018年3月15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，顺延期间不另计息）。

(2) 10年期品种：2023年3月15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，顺延期间不另计息）。

12、担保人及担保方式：中国石油集团为本期债券的还本付息提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

13、信用级别及资信评级机构：经联合信用评级有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为AAA级，本期债券的信用等级为AAA级。

14、债券受托管理人：中信证券股份有限公司。

15、本次发行对象：

(1) 网上发行：持有中国证券登记公司开立的首位为A、B、D、F证券账户的社会公众投资者（法律、法规禁止购买者除外）。

(2) 网下发行：符合法律法规的机构投资者（法律法规禁止购买者除外）。

16、向公司股东配售的安排：本期债券不向公司股东优先配售。

17、发行方式：

本期债券5年期品种采取网上面向社会公众投资者公开发行和网下面向机构投资者询价配售相结合的方式发行，10年期品种采取网下面向机构投资者配售的方式发行。网上认购按“时间优先”的原则实时成交，网下申购由发行人与簿记管理人根据簿记建档情况进行债券配售。

本期债券 5 年期品种网上、网下预设的发行数量分别占该品种初始发行规模的比例分别为 1% 和 99%。发行人和簿记管理人将根据网上发行情况决定是否启动网上网下回拨机制，网上和网下之间的回拨为双向回拨。本期债券 5 年期品种的网上网下回拨安排，优先于 5 年期品种向其他品种的品种间回拨，即 5 年期品种认购不足的部分将优先回拨至网上。

18、承销方式：本期债券由主承销商组织承销团，采取余额包销的方式承销。本期债券认购不足 200 亿元的部分全部由主承销商余额包销。

19、发行费用概算：本期债券的发行费用不高于募集资金的 1%。

20、募集资金用途：本期债券募集资金拟用于偿还贷款。

21、拟上市和交易流通场所：上交所。

22、新质押式回购：发行人主体评级和本期债券评级均为 AAA 级，符合进行新质押式回购交易的基本条件。发行人拟向上交所及债券登记机构申请新质押式回购安排。如获批准，具体折算率等事宜将按上交所及证券登记机构的相关规定执行。

23、税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

第二章 发行人 2015 年度经营及财务状况

一、发行人经营情况

1、勘探与生产业务

国内勘探业务

2015年，发行人持续推进储量增长高峰期工程，实施有利区带和层系精细勘探，石油勘探稳步推进，在长庆、新疆等地区相继落实了5个亿吨级规模石油储量区；天然气勘探成效突出，在四川盆地、鄂尔多斯盆地等落实了7个千亿立方米级规模的天然气储量区；致密油勘探在鄂尔多斯盆地、松辽盆地取得新进展，页岩气探明储量超千亿立方米。

国内生产与开发业务

2015年，发行人持续优化产能部署，科学安排开发规模和节奏，深化老区精细挖潜，有效控制自然递减，确保整体开发效益。天然气业务围绕重点气区，科学组织生产运行，天然气产量继续保持增长。大庆油田持续推进油气当量4,000万吨以上稳产，长庆油田继续保持油气当量5,000万吨以上高效稳产，川渝气区磨溪龙王庙气田110亿立方米产能高质量、高效益全面建成投运。2015年，国内业务实现原油产量806.3百万桶，比上年同期下降2.1%；可销售天然气产量2,903.6十亿立方英尺，比上年同期增长0.8%；油气当量产量1,290.4百万桶，比上年同期下降1.0%。

海外油气业务

2015年，发行人海外油气合作平稳有效运行，五大油气合作区巩固发展。海外油气勘探坚持整体研究、科学论证、合理部署，从规模增储向有效增储转变。油气开发以“二次开发”为契机，深化油田地质研究、强化油田注水、细化油藏管理、差异化调整产量运行安排，哈萨克斯坦阿克纠宾、PK等项目优化调整产量，伊拉克鲁迈拉等项目持续增产。2015年，海外业务实现油气当量产量203.5百万桶，比上年同期增长38.3%，占发行人油气当量总产量13.6%。

2015年，发行人原油总产量971.9百万桶，比上年同期增长2.8%；可销售天然气产量3,131.0十亿立方英尺，比上年同期增长3.4%，油气当量产量1,493.9百万桶，比上年同期增长3.0%。截至本报告期末，发行人拥有石油和天然气（含煤层气）探矿权、采矿权总面积358.1百万英亩，其中探矿权面积329.8百万英亩，

采矿权面积28.3百万英亩；正在钻探的净井数为380口。本报告期内完成钻探的净井数为8,036口。勘探与生产运营情况

	单位	2015年	2014年	同比增减(%)
原油产量	百万桶	971.9	945.5	2.8
可销售天然气产量	十亿立方英尺	3,131.0	3,028.8	3.4
油气当量产量	百万桶	1,493.9	1,450.4	3.0
原油探明储量	百万桶	8,521	10,593	(19.6)
天然气探明储量	十亿立方英尺	77,525	71,098	9.0
探明已开发原油储量	百万桶	6,196	7,254	(14.6)
探明已开发天然气储量	十亿立方英尺	40,406	35,824	12.8

注：原油按1吨=7.389桶，天然气按1立方米=35.315立方英尺换算

2、炼油与化工业务

2015年，发行人紧跟市场变化，优化生产组织和产品结构调整，按效益优先原则安排资源流向和装置负荷，增产适销高效高附加值产品。2015年，发行人加工原油998.1百万桶，其中加工发行人勘探与生产业务生产的原油697.8百万桶，占比69.9%，产生了良好的协同效应；生产成品油9,193.3万吨，主要综合能耗指标持续下降，多项技术经济指标保持较好水平。化工销售加强整体联动和统筹优化，扩大终端营销渠道，高效产品、高效区域销量稳定增长。炼化重点工程建设有序推进，云南石化主要装置基本建成，油品质量升级改造项目加快推进，具备了向东部11省市及其他重点地区供应国V车用汽柴油的能力。

炼油与化工生产情况

	单位	2015年	2014年	同比增减(%)
原油加工量	百万	998.1	1,010.6	(1.2)
汽、煤、柴油产量	千吨	91,933	92,671	(0.8)
其中：汽油	千吨	32,258	30,688	5.1
煤油	千吨	5,493	4,356	26.1
柴油	千吨	54,182	57,627	(6.0)
原油加工负荷率	%	84.2	86.1	(1.9个百分点)
轻油收率	%	79.1	78.6	0.5个百分点
石油产品综合商品收率	%	93.8	93.8	-
乙烯	千吨	5,032	4,976	1.1
合成树脂	千吨	8,215	7,951	3.3

	单位	2015 年	2014 年	同比增减(%)
合成纤维原料及聚合物	千吨	1,348	1,293	4.3
合成橡胶	千吨	713	745	(4.3)
尿素	千吨	2,566	2,663	(3.6)

注：原油按1吨=7.389桶换算

3、销售业务

国内业务

2015年，发行人积极应对成品油市场需求增速放缓、价格低迷等不利局面，科学配置油品资源，优化销售结构和库存运行，加强高效厚利产品销售力度，突出零售创效，推进“双低站”治理，不断提升单站销售能力，着力打造黄金终端。强化“油卡非润”一体化营销，提升顾客服务体验，积极探索“互联网+销售”等新模式，营销质量和水平持续提升。销售网络进一步完善，新投运加油站292座，运营加油站数量达到20,714座。

国际贸易业务

2015年，发行人国际贸易业务协调优化进出口资源，积极开拓高端高效市场，保持快速发展，国际贸易规模和运作质量进一步提升，创新创效和市场开拓成果显著。

销售业务情况	单位	2015 年	2014 年	同比增减 (%)
汽、煤、柴油销量	千吨	160,097	160,878	(0.5)
其中：汽油	千吨	60,651	59,821	1.4
煤油	千吨	14,683	14,016	4.8
柴油	千吨	84,763	87,041	(2.6)
零售市场份额	%	39	39.6	(0.6 个百分点)
加油站数量	座	20,714	20,422	1.4
其中：资产型加油站	座	19,982	19,806	0.9
单站加油量	吨/日	10.55	10.78	(2.1)

4、天然气与管道业务

2015年，发行人科学组织油气调运，优化油气管网运营管理，提高管道运行效率。天然气销售积极应对市场供需宽松的局面，统筹自产气、进口气和液化天然气等多种资源，保持业务链资源平衡，加强需求侧管理，持续做好重点高效市场开发，不断提高销售的质量和效益。重点管道建设有序推进，铁岭-锦西原油

管道和漠河-大庆线增输工程等顺利投产，西气东输三线东段、锦州-郑州成品油管道等工程建设稳步推进。

2015年末，发行人国内油气管道总长度为77,612公里，其中：天然气管道长度为48,629公里，原油管道长度为18,892公里，成品油管道长度为10,091公里。

二、发行人 2015 年度财务情况

2015年，公司实现营业收入人民币17,254.28亿元，比上年同期下降24.4%；实现归属于母公司股东净利润人民币355.17亿元，比上年同期下降66.9%；实现每股基本盈利人民币0.19元，比上年同期减少人民币0.40元。营业收入和净利润比上年同期下降的主要原因是原油、成品油价格下降，以及原油、天然气、成品油等主要产品销售量变化综合影响。

根据发行人2015年年度报告，其主要财务数据如下：

1、合并资产负债表主要数据

单位：（人民币）百万元

	2015年12月31日	2014年12月31日	同比变化
资产合计	2,394,094	2,405,376	(0.47%)
负债合计	1,049,806	1,087,616	(3.48%)
归属于母公司股东的权益合计	1,179,968	1,176,010	0.34%
少数股东权益	164,320	141,750	15.92%

2、合并利润表主要数据

单位：（人民币）百万元

	2015年度	2014年度	同比变化
营业收入	1,725,428	2,282,962	(24.42%)
营业成本	(1,300,419)	(1,735,354)	(25.06%)
利润总额	58,166	156,768	(62.90%)
归属于母公司股东的净利润	35,653	107,173	(66.73%)
净利润	42,364	119,034	(64.41%)

3、合并现金流量表主要数据

单位：（人民币）百万元

	2015年度	2014年度	同比变化
经营活动产生的现金流量净额	261,312	356,477	(26.70%)
投资活动产生的现金流量净额	(215,879)	(290,838)	(25.77%)
筹资活动产生的现金流量净额	(45,439)	(44,312)	2.54%

4、主要财务指标

单位：（人民币）元

	2015 年度	2014 年度	同比变化
基本每股收益	0.19	0.59	(66.7%)
稀释每股收益	0.19	0.59	(66.7%)
加权平均净资产收益率 (%)	3.0	9.3	(6.3 个百分点)

第三章 发行人募集资金使用情况

一、本期债券募集资金情况

公司经中国证监会证监许可[2012]993 号文核准，获准向社会公开发行面值不超过人民币 400 亿元（含人民币 400 亿元）的公司债券。2013 年 3 月 15 日至 19 日，公司成功发行人民币 200 亿元第二期公司债券（以下简称本期债券）。

根据本期公司债券募集说明书的相关内容，本期债券募集资金 200 亿元拟用于偿还公司一笔余额为 200 亿元的人民币贷款，调整公司债务结构。该笔贷款的贷款方为中油财务有限责任公司，起始日为 2013 年 1 月 11 日，到期日为 2013 年 7 月 11 日。

二、本期债券募集资金实际使用情况

根据发行人的相关说明，本期公司债券募集资金均按本期公司债券披露使用用途专款专用，发行人使用募集资金中偿还了公司一笔余额为 200 亿元的人民币贷款，该笔贷款的贷款方为中油财务有限责任公司。截至 2015 年 12 月 31 日，全部募集资金已使用完毕。

第四章 本期债券利息偿付情况

2013 年公司债券（第一期）于 2013 年 3 月 15 日正式起息，报告期内付息日为 2015 年 3 月 16 日。

报告期内，本期债券于付息日向投资者支付利息。

第五章 债券持有人会议召开情况

2015 年度，发行人未发生须召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

第六章 债券跟踪评级情况

本期债券的信用评级机构为联合信用评级有限公司。联合信用评级有限公司于 2013 年完成了对本期债券的初次评级。根据《中国石油天然气股份有限公司 2013 年公司债券（第一期）信用评级分析报告》，经联合信用评级有限公司（以下简称“联合评级”）综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA。

根据监管部门和联合评级对跟踪评级的有关要求，联合评级将在本期债券存续期内每年进行一次定期跟踪评级，并在本期债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

报告期内，联合信用评级有限公司对本期债券进行了跟踪评级，出具了《中国石油天然气股份有限公司 2014 年公司债券跟踪评级报告》（以下简称“本次评级报告”）。本次评级报告维持公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，维持“13 中油 01”、“13 中油 02”债项信用等级均为 AAA。

第七章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

报告期内，发行人负责处理与公司债券相关事务的专人未发生变动。

第八章 其他事项

一、重大合同及履行情况

1、报告期内，公司没有发生为公司带来的利润达到公司当年利润总额的10%以上（含10%）的托管、承包、租赁其他公司资产的事项。

2、报告期内，公司无重大担保事项。

3、报告期内，公司无委托理财事项。

4、报告期内，公司无重大对外委托贷款事项。

5、报告期内，公司无重大银行贷款本息逾期支付事项。

6、除本年度报告另有披露外，在报告期内发行人不存在其他需要披露的重大合同。

二、重大诉讼、仲裁

就发行人之前披露的境外个人股东以个别前任董事和前任高级管理人员接受中国有关部门调查为由，向美国纽约州南区联邦地区法院对发行人及相关人员提起集团诉讼程序事宜，发行人已收到该等诉讼的送达通知。详细情况请参见发行人于2013年9月6日、2013年11月26日在上海证券交易所网站及《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》披露的诉讼公告（编号分别为临2013-025、临2013-031）以及在香港联交所网站披露的公告。2014年4月4日，美国纽约州南区联邦地区法院作出合并相关诉讼并指定首席原告及首席律师的命令。

2014年6月6日，首席原告提交了经修订的诉状，将个人被告变更为蒋洁敏、冉新权和李华林等三名发行人前任董事和前任高级管理人员。诉状中的有关指控与之前诉讼中有关违反美国证券法的指控大体相同，发行人按照当地诉讼程序进行了积极抗辩（详细情况请参见发行人披露的2014年半年度报告、2014年年度报告以及2015年半年度报告）。2015年8月3日，美国纽约州南区联邦地区法院作出判决，批准发行人《驳回起诉动议》，判令终止该动议并结案。根据美国联邦法院规定，原告已于2015年8月10日递交《上诉通知》，向美国联邦第二巡回上诉法院（简称“第二巡回法院”）提出上诉，并于2015年10月15日向第二巡回法院递交了《上诉状》。2015年11月19日，发行人针对《上诉状》递交了《反驳文件》。2015年12月3日，原告向第二巡回法院递交了《答复文件》。第二巡回法院于2016年3月16日举行了口头辩论。2016年3月21日，第二巡

回法院合议庭以“简易法院令”方式作出“维持地区法院判决”的裁决，即支持地区法院驳回原告的起诉。原告自法院令之日起 14 日内有权请求第二巡回法院重新审理，或自法院令之日起 90 日内有权以“申请调档”方式请求美国联邦最高法院审议第二巡回法院的裁决。

本报告期内，发行人的正常营业并未受到影响。发行人将尽最大努力进行抗辩，以维护发行人的合法权益。

除此事项外，本报告期内，发行人无重大诉讼、仲裁事项发生。

三、相关当事人

报告期内，本期公司债券的受托管理人和资信评级机构均未发生变动。

(本页无正文，为《中国石油天然气股份有限公司 2013 年公司债券（第一期）
债券受托管理人报告（2015 年度）》之盖章页)



中信证券股份有限公司

2016年4月24日