



中国石油天然气集团有限公司

(住所：北京市西城区六铺炕)

2018年公开发行可交换公司债券发行公告 (面向公众投资者)

牵头主承销商/
债券受托管理人/
簿记管理人



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO., LTD.

(住所：北京市朝阳区安立路66号4号楼)

牵头主承销商



(住所：北京市西城区金融大街7号北京英蓝国际金融中心十八层1807-1819室)

牵头主承销商



CICC
中金公司

(住所：北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层)

联席主承销商



(住所：北京市西城区金融大街35号2-6层)

联席主承销商



(住所：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38至45层)

联席主承销商



(住所：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)

联席主承销商



中银国际证券股份有限公司
BOC INTERNATIONAL (CHINA) CO., LTD.

(住所：上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39层)

签署日期： 2018年 1月 30日

发行人董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

特别提示

一、网下发行与网上发行的操作流程提示

1、本次债券发行采取网上面向社会公众投资者公开发行和网下面向合格机构投资者询价配售相结合的方式。网上申购通过上海证券交易所交易系统定价发行，网下申购由发行人与主承销商根据簿记建档情况进行配售。

2、网下发行仅面向合格机构投资者，个人投资者不得参与网下利率询价及网下发行。合格机构投资者于 2018 年 1 月 31 日（T-1 日）通过向簿记管理人提交《中国石油天然气集团有限公司 2018 年公开发行可交换公司债券网下利率询价及申购申请表》（以下简称“《网下利率询价及申购申请表》”）的方式参与网下询价申购。每个产品/证券账户网下单个标位下最低申购数量为 10,000 手（1,000 万元），超过 10,000 手的必须是 1,000 手（100 万元）的整数倍。每个产品/证券账户的最大申购金额不得超过 1,000 万手（100 亿元），每个产品/证券账户的申购保证金统一为 50 万元，若投资者以两个及以上产品参与申购，需分产品缴纳保证金，未分产品申购或未足额缴纳保证金均为无效申购。每个产品所缴纳的保证金须一笔划至簿记管理人指定账户，如多笔划账，簿记管理人有权确认对应申购无效。

3、网下投资者缴纳的申购保证金将被直接抵作申购资金。若保证金不足以缴付申购资金，则获得配售的机构投资者须在 2018 年 2 月 5 日（T+2 日）16:00 前（指资金到账时间），将其应补缴的申购资金划至簿记管理人指定的银行账户（同上述申购保证金的收款账户），投资者补缴款使用账户需与保证金划出账户保持一致（由于账户不一致导致的认购失败，产生的损失由投资者自行承担）。

4、网上发行面向社会公众投资者。参与本次网上申购的投资者可以通过其指定交易的证券公司在申购时间内进行申购委托，申购代码为“759000”，申购简称为“中油 EB 发”上交所将于 2018 年 2 月 1 日（T 日）确认网上投资者的有效申购数量，同

时根据有效申购数据进行配号，按每 1 手（10 张，1,000 元）配一个申购号，并将配号结果传到各证券交易网点。参与本次网上发行的每个证券账户最小认购单位为 1 手（10 张，1,000 元），超过 1 手的必须是 1 手的整数倍，申购上限为 1,000 手（10,000 张，100 万元）。各证券公司营业部应于 T 日向投资者发布配号结果。**申购时，投资者无需缴付申购资金。**2018 年 2 月 2 日（T+1 日），根据本次发行的网上中签率，在公证部门公证下，由主承销商和发行人共同组织摇号抽签。

5、网上发行的缴款日为 2018 年 2 月 5 日（T+2 日）。T+2 日日终，中签的投资者应确保其资金账户有足额的认购资金，投资者认购资金不足的，不足部分视为放弃认购，由此产生的后果及相关法律责任，由投资者自行承担。根据中国结算上海分公司的相关规定，放弃认购的最小单位为 1 手。投资者放弃认购的部分由主承销商按照发行公告的规定承担余额包销责任。

6、获得配售的合格投资者未及时于 2018 年 2 月 5 日（T+2 日）17:00 前足额缴纳认购款的，将被视为违约并应承担违约责任，网下投资者已缴纳的认购定金将不予退还，主承销商（簿记管理人）有权处置违约投资者认购要约项下的全部债券，主承销商（簿记管理人）将违约情况报中国证券业协会备案，并有权进一步依法追究违约投资者的法律责任。

7、如遇市场变化，导致本次债券有效申购或缴款认购金额不足发行规模的 70% 时，经发行人与主承销商协商一致后可以调整发行方案或取消本次债券发行。

二、其他重要事项提示

1、中国石油天然气集团有限公司按照中国证券监督管理委员会颁布的《公司债券发行与交易管理办法》（证监会令第 113 号）、《上市公司股东发行可交换公司债券试行规定》（证监会公告[2008]41 号）、国务院国有资产监督管理委员会颁布的《关于规范上市公司国有股东发行可交换公司债券及国有控股上市公司发行证券有关事项的通知》（国资发产权[2009]125 号）等有关法规，以及上海证券交易所颁布的《上海证券交易所可交换公司债券业务实施细则》和中国证券登记结算有限责任公司颁布的《中国证券登记结算有限责任公司可交换公司债券登记结算业务细则》等相关

规定组织实施可交换公司债券发行。

2、本次可交换公司债券发行人为中国石油天然气集团有限公司，预备用于交换的股票标的为中国石油天然气股份有限公司 A 股股票。与可转换公司债券相比，本次债券的发行人上市公司股东，发行主体存在差异。投资者应当充分关注可交换债券及预备用于交换的股票的相关信息，根据自身的风险承受能力作出独立、慎重、适当的投资决策，并自行承担投资风险。发行人和主承销商郑重提示广大投资者注意投资风险，理性投资，认真阅读《中国石油天然气集团有限公司 2018 年公开发行可交换公司债券募集说明书（面向公众投资者）》和《中国石油天然气集团有限公司 2018 年公开发行可交换公司债券发行公告（面向公众投资者）》，发行公告要已刊登在 2018 年 1 月 30 日的《上海证券报》上。

3、本次债券在发行方式、网下网上发行比例、回拨机制、定价及配售方式等方面与可转换公司债券及公司债券均存在一定区别，敬请投资者重点关注本公告中的相关内容。

4、本次债券发行金额不超过预备用于交换的股票公告募集说明书前 20 个交易日均价计算的市值的 70%，并将预备用于交换的股票设定为本次债券的担保物。但由于受到经济周期、调控政策以及其他不可控因素的影响，不排除作为担保的标的股票的价格短期内出现大幅下跌导致标的股票的市值无法实现对本次债券本金的超额担保，从而影响对本次债券本息清偿的最终保障效果。

重要提示

1、中国证监会于 2017 年 11 月 16 日以“证监许可[2017]2089 号”文核准中国石油天然气集团有限公司向社会公开发行总额不超过 200 亿元（含 200 亿元）的可交换公司债券。发行人本次拟发行规模为不超过 200 亿元（含 200 亿元）的中国石油天然气集团有限公司 2018 年公开发行可交换公司债券（以下简称“本次债券”）。

2、中国石油集团本次发行面值不超过 2,000,000 万元可交换公司债券（含 2,000,000 万元），每张面值为人民币 100 元，不超过 20,000 万张（含 20,000 万张），发行价格为 100 元/张。

3、本公司主体信用级别为 AAA，本次债券信用级别为 AAA；本次债券上市前，本公司最近一期末的净资产为 24,449.04 亿元（截至 2017 年 6 月 30 日未经审计的合并报表中股东权益合计）；本次债券上市前，本公司最近三个会计年度实现的年均可分配利润为 522.87 亿元（2014 年度、2015 年度及 2016 年度经审计的合并报表中归属于母公司股东净利润的平均值），预计不少于本次债券一年利息的 1.5 倍。发行人在本次发行前的财务指标符合相关规定。

4、预备用于交换的中国石油股份 A 股股票及其孳息是本次发行可交换债的担保及信托财产，该等中国石油股份 A 股股票数量为 3,820,000,000 股，不超过公司对中国石油股份持股数量的 50%。

5、本次债券为 5 年期，票面利率询价区间为 1.4%-2.0%，最终票面利率将根据簿记建档结果确定。本次债券票面利率采取单利按年计息，不计复利。

发行人和主承销商将于 2018 年 1 月 31 日（T-1 日）向网下投资者利率询价，并根据簿记建档结果确定本次债券的最终票面利率。发行人和主承销商将于 2018 年 2 月 1 日（T 日）在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）上公告本次债券的最终票面利率，敬请投资者关注。

6、公司主体长期信用等级为 AAA，本次债券的信用等级为 AAA。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。

7、本次债券发行采取网上面向社会公众投资者公开发行和网下面向合格机构投资者询价配售相结合的方式。网上申购通过上海证券交易所交易系统定价发行，网下申购由发行人与主承销商根据簿记建档情况进行配售。具体配售原则请详见本公告之“四、网下发行”之“（六）配售”。

8、本次债券网上、网下预设的发行数量分别为不超过人民币 60 亿元和不超过

人民币 140 亿元，占本次债券发行总额的 30% 和 70%。发行人和主承销商将根据网上发行情况决定是否启动回拨机制，如网上发行数量获得全额认购，则不进行回拨；如网上发行数量认购不足，则将剩余部分全部回拨至网下发行。本次发行采取单向回拨，不进行网下向网上回拨。如遇市场变化，导致本次债券有效申购或缴款认购金额不足发行规模的 70% 时，经发行人与主承销商协商一致后可以调整发行方案或取消本次债券发行。

9、一般社会公众投资者通过上交所交易系统参加认购，申购简称为“中油 EB 发”，申购代码为“759000”。每个账户最小认购单位为 1 手（10 张，1,000 元），每 1 手为一个申购单位，超过 1 手的必须是 1 手的整数倍。网上认购次数不受限制。

申购时，投资者无需缴付申购资金。

10、网下发行仅面向合格机构投资者。机构投资者通过向簿记管理人提交《中国石油天然气集团有限公司 2018 年公开发行可交换公司债券网下利率询价及申购申请表》（以下简称“《网下利率询价及申购申请表》”）的方式参与网下询价申购，机构投资者网下单个标位下最低申购数量为 10,000 手（1,000 万元），超过 10,000 手的必须是 1,000 手（100 万元）的整数倍。

投资者在向簿记管理人传真《网下利率询价及申购申请表》的同时须将电子版文件（EXCEL 版和扫描件）、及其他指定文件电子版文件（扫描件）发送至电子邮箱 DCM@csc.com.cn。请投资者务必保证电子版文件与传真的《网下利率询价及申购申请表》内容完全一致。如有差异，簿记管理人有权确认对应申购无效，敬请投资者注意核对，产生的损失由投资者自行承担。

11、参与网下簿记的机构投资者应及时足额缴纳保证金，保证金数量为 50.00 万元。**若投资者以两个及以上产品参与申购，需分产品缴纳保证金。未分产品申购或未足额缴纳保证金均为无效申购。每个产品所缴纳的保证金须一笔划至簿记管理人指定账户，如多笔划账，簿记管理人有权确认对应申购无效。**参与网下询价的机构投资者，必须在 2018 年 1 月 31 日（T-1 日）15:00 前足额向簿记管理人指定账户（详见本公告之“二、网下向机构投资者利率询价”之“（四）询价方法”）划出申购保证金，同时向簿记管理人发送网下申购表和划款凭证等指定文件，具体文件清

单详见本公告之“二、网下向机构投资者利率询价”之“（四）询价办法”。投资者需考虑资金的在途时间，应确保申购保证金于 2018 年 1 月 31 日（T-1 日）17:00 前汇至簿记管理人指定账户。申购保证金未按时到账或未足额缴纳的，将视为无效申购。

网下机构投资者在办理保证金付款时请务必在划款备注栏注明证券账户号码。如上海证券账户号码为：B123456789，则请在划款备注栏注明：B123456789。未填写备注栏或账户号码填写错误的，簿记管理人有权确认对应申购无效。

12、投资者不得非法利用他人账户或资金进行认购，也不得违规融资或替他人违规融资认购。投资者认购并持有本次债券应遵守相关法律法规和中国证监会的有关规定，并自行承担相应的法律责任。

13、敬请投资者注意本公告中本次债券的发行方式、发行对象、发行数量、发行时间、认购办法、认购程序、认购价格和认购款缴纳等具体规定。

14、发行人将在本次债券发行结束后尽快办理有关上市手续，本次债券具体上市时间另行公告。

15、本公告仅对本次债券发行的有关事宜进行说明，不构成针对本次债券的任何投资建议。投资者欲详细了解本次债券情况，请仔细阅读《中国石油天然气集团有限公司 2018 年公开发行可交换公司债券募集说明书（面向公众投资者）》，有关本次发行的相关资料，投资者可到上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）查询。

16、有关本次发行的其他事宜，发行人和主承销商将视需要在《上海证券报》和上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）上及时公告，敬请投资者关注。

释义

除非另有说明，下列简称在本公告中具有如下含义：

本公司、公司、发行人、 发行主体、中国石油集 团、中石油集团	指	中国石油天然气集团有限公司
本次债券、本次可交换 债、本次发行的可交换债	指	中国石油天然气集团有限公司2018年公开发行可 交换公司债券
标的公司、中国石油股 份、中国石油	指	中国石油天然气股份有限公司
预备用于交换的股票、标 的股票	指	发行人持有并设定预备用于本次债券交换的中国 石油A股股票
本次发行	指	本次债券的公开发行
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行本次债券而制作 的《中国石油天然气集团有限公司 2018 年公开发 行可交换公司债券募集说明书(面向公众投资者)》
发行公告	指	发行人根据有关法律、法规为发行本次债券而制作 的《中国石油天然气集团有限公司 2018 年公开发 行可交换公司债券发行公告（面向公众投资者）》
主承销商	指	中信建投证券股份有限公司、高盛高华证券有限责 任公司、中国国际金融股份有限公司、中国银河证 券股份有限公司、招商证券股份有限公司、中信证 券股份有限公司、中银国际证券股份有限公司
债券受托管理人或受托 管理人或簿记管理人	指	中信建投证券股份有限公司

牵头主承销商		中信建投证券股份有限公司、高盛高华证券有限责任公司、中国国际金融股份有限公司
资信评级机构、中诚信证 评	指	中诚信证券评估有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
登记公司、证券登记机 构、债券登记机构、中证 登上海	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
承销团	指	主承销商为本次发行组织的、由主承销商和分销商组成的承销机构的总称
债券持有人	指	根据债券登记机构的记录显示在其名下登记拥有本次债券的投资者
元	指	如无特殊说明，人民币元
交易日	指	上交所的营业日
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地区的法定节假日和/或休息日）

一、本次发行基本情况

（一）本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可交换为中国石油天然气集团有限公司所持中国石油天然气股份有限公司 A 股股票的可交换公司债券。

（二）债券名称

中国石油天然气集团有限公司 2018 年公开发行可交换公司债券。

（三）发行主体

中国石油天然气集团有限公司。

（四）发行规模及发行期次安排

本次发行的可交换债总额不超过人民币 200 亿元（含 200 亿元），拟采用分期发行方式，首期发行规模不超过 200 亿元（含 200 亿元）。

（五）票面金额和发行价格

本次发行的可交换债每张面值 100 元人民币，按面值发行。

（六）债券期限

本次发行的可交换债期限为发行首日起五年。

（七）票面利率

本次发行的可交换债为固定利率，在债券存续期内固定不变。本次可交换债采取网上与网下相结合的发行方式，票面利率将由公司与主承销商根据网下利率询价结果在预设利率区间内协商确定。本次可交换债票面利率采取单利按年计息，不计复利。

（八）付息的期限和方式

1、计息年度的利息计算

计息年度的利息（以下简称“年利息”）指本次可交换债持有人按持有的本次可

交换债票面总金额自本次可交换债发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可交换债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的本次可交换债票面总金额；

i：指可交换债当年票面利率。

2、付息方式

（1）本次发行的可交换债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为本次可交换债发行首日。

（2）计息日：每年的计息日为本次发行的可交换债发行首日起每满一年的当日，每相邻的两个计息日之间为一个计息年度（算头不算尾，即包括该计息年度起始的计息日，但不包括该计息年度结束的计息日）。

（3）付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年计息日的前一交易日，公司将在每年计息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（含付息债权登记日当日）申请交换成中国石油 A 股股票的可交换债，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

（4）付息日：本次发行的可交换债每年的付息日为本次可交换债发行首日起每满一年的当日，公司将在每年付息日之后的五个交易日（含付息日当日）内支付当年利息。

（5）本次可交换债持有人所获得利息收入的应付税项由本次可交换债持有人承担。

换股年度有关股利的归属等事项，根据相关法律法规及上交所等机构的规定确定。

（九）换股期限

本次债券换股期限自本次债券发行结束日满 12 个月后的第一个交易日起至本次债券到期日止，即自 2019 年 2 月 6 日起至 2023 年 2 月 1 日止。若到期日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日。

（十）换股价格的确定及其调整

1、初始换股价格的确定依据

本次债券的初始换股价格为 9.38 元/股，不低于募集说明书公告日前一个交易日、前二十个交易日、前三十个交易日中国石油 A 股股票交易均价和发行前中国石油最近一期经审计的每股净资产的孰高者，具体初始换股价格由公司董事会（或由董事会授权的机构或人士）在本次发行前根据市场状况与主承销商协商确定（若在前述交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易价格按经过相应除权、除息调整后的价格计算）。

前一个交易日中国石油 A 股股票交易均价=前一个交易日中国石油 A 股股票交易总额/该日中国石油 A 股股票交易总量。

前二十个交易日中国石油 A 股股票交易均价=前二十个交易日中国石油 A 股股票交易总额/该二十个交易日中国石油 A 股股票交易总量。

前三十个交易日中国石油 A 股股票交易均价=前三十个交易日中国石油 A 股股票交易总额/该三十个交易日中国石油 A 股股票交易总量。

2、换股价格的调整方式及计算公式

在本次可交换债券发行后，当中国石油因派送股票股利、转增股本、增发新股或配股以及派送现金股利等情况使中国石油股份和/或股东权益发生变化时，将按下述公式进行换股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P1=P0 \times N / (N+n)$ ；

低于市价增发新股或配股： $P1=P0 \times (N+k) / (N+n)$ ， $k=n \times A/M$ ；

派送现金股利： $P1=P0 \times (S-D) / S$

其中： $P0$ 为调整前的换股价格， $P1$ 为调整后的换股价格， N 为该次派送股票

股利、转增股本、增发新股或配股前公司普通股总股本数， n 为该次派送股票股利、转增股本、增发新股或配股的新增股份数量， A 为该次增发新股价格或配股价格， M 为该次增发新股或配股的公告日（指已生效且不可撤销的增发或配股条款的公告）前一交易日普通股收盘价， S 为该次派发现金股利的除息日前一交易日普通股收盘价， D 为该次派发现金股利每股派发股利金额。

当中国石油出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行换股价格调整，并在中国证监会指定的信息披露媒体及互联网网站上公告相关事宜，并于公告中载明换股价格调整日、调整办法及暂停换股期间（如需）。当换股价格调整日为本次债券持有人换股申请日或之后，交换股票登记日之前，则该持有人的换股申请按公司调整后的换股价格执行。

若调整换股价格或者向下修正换股价格而造成预备用于交换的股票数量少于未偿还的本次可交换债全部换股所需股票的，本公司将事先补充提供预备用于交换的股票，具体触发条件及时点如下：

派送股票股利或转增股本：不会出现预备用于交换的股票数量不足的情形。

增发新股或配股：若出现预备用于交换的股票数量少于未偿还的本次债券全部换股所需股票的情形，将以中国石油 A 股股票披露增发新股或配股刊登发行结果公告作为触发条件，本公司将在发行结果公告刊登后的 5 个交易日内公告换股价格调整事项，并在换股价格调整公告中约定换股价格调整日并在换股价格调整日之前补充提供预备用于交换的股票。

派送现金股利：若调整换股价格或者向下修正换股价格后出现预备用于交换的股票数量少于未偿还本次债券全部换股所需股票的情形，中国石油 A 股股东大会审议通过并公告派送现金股利事宜将作为触发条件，本公司将在五个交易日内公告换股价格调整事项，并在换股价格调整日（即派送现金股利除息日）之前补充提供预备用于交换的股票。

当中国石油发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使中国石油股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次债券持有人的债权利益或换股权益

时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次债券持有人权益的原则调整换股价格。有关换股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

若出现预备用于交换的股票数量少于未偿还本次债券全部换股所需股票而发行人又无法补足的情况，则相关方将召开债券持有人会议以作出其他补救安排。

（十一）换股价格向下修正条款

1、修正权限与修正幅度

在本次可交换债存续期间，当中国石油 A 股股票在任意连续三十个交易日中有十五个交易日的收盘价低于当期换股价格的 80% 时，公司董事会（或由董事会授权的机构或人士）有权决议换股价格向下修正方案。若在前述三十个交易日内发生过换股价格调整的情形，则在换股价格调整日前的交易日按调整前的换股价格和收盘价计算，在换股价格调整日及之后的交易日按调整后的换股价格和收盘价计算。

修正后的换股价格应不低于公司做出决定之日前一个交易日、前二十个交易日、前三十个交易日中国石油 A 股股票交易均价，同时修正后的换股价格不低于中国石油最近一期经审计的每股净资产和股票面值。

2、修正程序

如公司决定通过向下修正换股价格，本公司将在中国证监会指定的信息披露媒体及互联网网站上刊登向下修正换股价格公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停换股期间。从股权登记日后的第一个交易日（即换股价格修正日）起，开始恢复换股申请并执行修正后的换股价格。若换股价格修正日为换股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类换股申请应按修正后的换股价格执行。

若向下修正交换价格，将造成预备用于交换的股票数量少于未偿还可交换债全部换股所需股票的，本公司将在换股价格修正日之前补充提供预备用于交换的中国石油 A 股股票，并就该等股票办理相关担保及信托登记。

（十二）换股股数确定方式

本次发行的可交换债持有人在换股期限内申请换股时,换股数量的计算方式为: $Q=V/P$,并以去尾法取一股的整数倍。

其中: V 为本次可交换债持有人申请换股的可交换债票面总金额; P 为申请换股当日有效的换股价。

本次可交换债持有人申请换股所得的股份须是整数股。换股时不足交换为一股的本次可交换债余额,本公司将按照上交所、证券登记机构等部门的有关规定,在本次债券持有人换股当日后的五个交易日内以现金兑付该可交换债余额。该不足交换为一股的可交换债余额对应当期应计利息的支付将根据证券登记机构等部门的有关规定办理。

(十三) 赎回条款

1. 到期赎回条款

在本次发行的可交换债期满后五个交易日内,公司将以本次可交换债票面面值的 105% (不含最后一期年利息) 的价格向持有人赎回全部未换股的可交换债。

2. 有条件赎回条款

在本次可交换债换股期内,如果中国石油 A 股股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期换股价格的 130% (含 130%), 公司有权按照本次可交换债面值加当期应计利息的价格赎回全部未换股的本次可交换债。本次可交换债的赎回期与换股期相同,即发行结束之日满十二个月后的第一个交易日起至可交换债到期日止。

当期应计利息的计算公式为: $IA = B \times i \times t / 365$

IA : 指当期应计利息;

B : 指本次可交换债持有人持有的本次可交换债票面总金额;

i : 指本次可交换债当年票面利率;

t : 指计息天数,即从上一个计息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数(算头不算尾)。

若在前述三十个交易日内发生过换股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的换股价格和收盘价计算，调整后的交易日按调整后的换股价格和收盘价格计算。

此外，在本次可交换债的换股期内，当本次发行的可交换债未换股余额不足人民币 3,000 万元（如适用的上市规则另有规定，则适用相应规定）时，公司董事会（或由董事会授权的机构或人士）有权决定按面值加当期应计利息的价格赎回全部未换股的可交换债。

（十四）回售条款

在本次可交换债最后一个计息年度内，如果中国石油 A 股股票收盘价在任何连续三十个交易日低于当期换股价格的 70% 时，本次可交换债持有人有权将其持有的本次可交换债全部或部分以面值加上当期应计利息回售给本公司。若在上述交易日内发生过换股价格因发生派送股票股利、转增股本、增发新股或配股以及派送现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的换股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的换股价格和收盘价格计算。如果出现换股价格向下修正的情况，则上述“连续三十个交易日”须从换股价格调整之后的第一个交易日起按修正后的换股价格重新计算。

（十五）发行方式及配售规则

本次债券发行采取网上面向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。本次可交换债具体的发行方式及配售规则详见本次可交换债发行公告。

（十六）发行对象

1、网上发行：持有在证券登记机构开立 A 股证券账户的公众投资者（法律、法规禁止购买者除外）。

2、网下发行：持有在证券登记机构开立合格证券账户的机构投资者（法律、法规禁止购买者除外）。

（十七）起息日

本次债券的起息日为 2018 年 2 月 1 日。

（十八）本金支付日

本次债券的本金支付日为 2023 年 2 月 1 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息。

（十九）募集资金专项账户

公司将根据相关法律、法规的规定指定募集资金专项账户，用于本次债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

（二十）信用级别及资信评级机构

经中诚信证评综合评定，公司的主体信用等级为 AAA，本次可交换债的债项信用等级为 AAA。

（二十一）牵头主承销商、簿记管理人、债券受托管理人

本次可交换债的牵头主承销商为中信建投证券、高盛高华、中金公司。本次可交换债的簿记管理人、债券受托管理人为中信建投证券。

（二十二）联席主承销商

本次债券的联席主承销商为中国银河证券、招商证券、中信证券、中银国际证券。

（二十三）向公司股东配售的安排

本次可交换债不向公司股东优先配售。

（二十四）担保及信托事项

预备用于交换的中国石油 A 股股票及其孳息是本次发行可交换债的担保及信托财产，该等中国石油 A 股股票数额为 3,820,000,000 股，不超过公司所持中国石油股票数量的 50%。截至募集说明书签署日，公司持有中国石油 A 股股票 151,088,693,528

股¹，占中国石油现有股本总额的 82.55%。

(二十五) 承销方式

本次债券由牵头主承销商中信建投证券、高盛高华、中金公司与联席主承销商中国银河证券、招商证券、中信证券、中银国际证券负责组建承销团，以主承销商余额包销的方式承销。

(二十六) 拟上市地及上市安排

本次可交换债拟于上交所上市，未来经本次可交换债交换的中国石油 A 股股票将继续在上交所交易流通。本次发行结束后，本公司将尽快向上交所提出关于本次可交换债上市交易的申请，具体上市时间将另行公告。

(二十七) 募集资金用途

本次可交换债募集资金扣除发行费用后，拟全部用于补充流动资金。

(二十八) 新质押式回购

公司主体信用等级为 AAA，本次可交换债的信用等级为 AAA，符合进行新质押式回购交易的基本条件。公司拟向上交所及证券登记机构申请进行新质押式回购。本次可交换债新质押式回购相关申请尚需有关部门最终批复。如获批准，具体折算率等事宜按上交所及证券登记机构的相关规定执行。

(二十九) 税务提示

根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本次可交换债所应缴纳的税款由投资者承担。

(三十) 与本次债券发行有关的时间安排

发行公告刊登日： 2018 年 1 月 30 日

¹注：上述股份不包括中国石油集团于 2017 年 7 月 6 日划入“中石油集团-中信建投证券-17 中油 EB 担保及信托财产专户”的、作为 17 中油 EB 担保及信托财产的 2,061,000,000 股本公司 A 股股份（约占本公司已发行股本总数的 1.13%），以及中国石油集团因本次可交换债券发行划入“中石油集团-中信建投证券-17 中油 E2 担保及信托财产专户”、作为本次债券担保及信托财产的 3,820,000,000 股本公司 A 股股份（约占本公司已发行股本总数的 2.09%）。发行人与受托管理人在本次发行前，将就预备用于交换的中国石油 A 股股票签订了《股票质押担保合同》及《信托合同》，并根据中证登上海相关要求办理了中国石油 A 股股票担保及信托登记手续、取得了相关权利证明文件。

发行首日： 2018 年 2 月 1 日
预计发行期限： 2018 年 2 月 1 日至 2018 年 2 月 6 日
网上申购日： 2018 年 2 月 1 日
网下发行期限： 2018 年 2 月 1 日至 2018 年 2 月 5 日
发行结束日： 2018 年 2 月 6 日

注：上述日期为交易日。如遇重大突发事件影响发行，发行人和主承销商将及时公告，修改发行日程。

二、网下面向合格机构投资者利率询价

（一）询价对象

本次网下利率询价对象/网下投资者为符合《公司债券发行与交易管理办法》规定且在登记公司开立合格证券账户且持有中国结算上海分公司开立的 A 股证券账户的机构投资者（法律、法规禁止购买者除外）。机构投资者的申购资金来源必须符合国家有关规定。

（二）利率询价预设区间及票面利率确定方法

本次债券的票面利率预设区间为 1.4%-2.0%，票面利率将由公司与主承销商根据网下利率询价结果在预设利率区间内以簿记建档方式确定。

（三）询价时间

本次债券网下利率询价的时间为 2018 年 1 月 31 日（T-1 日）。参与询价的机构投资者必须在 2018 年 1 月 31 日（T-1 日）9:00 至 15:00 之间将《网下利率询价及申购申请表》（见附件一）传真至簿记管理人处。《网下利率询价及申购申请表》（EXCEL 版和扫描件）及其他指定文件（扫描件），必须不晚于 2018 年 1 月 31 日（T-1 日）15:00 邮件发送至簿记管理人处。

在投资者集中传真或邮件发送申购文件时可能发生线路拥堵，为防止信号延迟、丢失等不利情况发生，提请投资者按照发行公告要求准备相关文件并在簿记时

间内尽早通过传真和邮件发送。如投资者需要与簿记室确认传真文件接收情况，考虑文件处理需要时间，请在传真发出 15 分钟后再致电咨询。邮件收悉以收到邮箱自动回复为准，若在发送邮件 15 分钟内未收到邮箱自动回复，请再致电咨询，切勿重复发送。

（四）询价办法

1、填制《网下利率询价及申购申请表》

拟参与网下询价的机构投资者可以从发行公告所列示的网站（中信建投证券股份有限公司官网 www.csc108.com 首页→走进中信建投→公司部门→资本市场部→项目公告）下载《网下利率询价及申购申请表》，并按要求正确填写。

填写《网下利率询价及申购申请表》应注意：

- （1）应在发行公告所指定的利率预设区间内填写询价利率；
- （2）每个产品最多可填写 3 个询价利率，询价利率可不连续；
- （3）填写询价利率时精确到 0.01%；
- （4）询价利率应由低到高、按顺序填写；
- （5）机构投资者网下单个标位下最低申购数量为 10,000 手（1,000 万元），超过 10,000 手的必须是 1,000 手（100 万元）的整数倍；
- （6）每一询价利率对应的申购总金额，是当最终确定的票面利率不低于该申购利率时，投资者的新增需求；
- （7）每个产品在《网下利率询价及申购申请表》中填入的最大申购金额不得超过 100 亿元。

2、提交

参与网下询价的各机构投资者应在 2018 年 1 月 31 日（T-1 日）9:00 至 15:00 之间将以下文件传真至簿记管理人处：

由经办人签字并加盖单位公章或业务章的《网下利率询价及认购申请表》（见附

件一，申请表 EXCEL 电子版可于中信建投证券股份有限公司官网 www.csc108.com 首页→走进中信建投→公司部门→资本市场部→项目公告下载)；

传真号码：010-86451298；

咨询电话：010-85130466、010-65608395、010-65608423、010-86451022、18600863194、15120041161。

同时，以下文件连同《网下利率询价及认购申请表》EXCEL 版文件必须不晚于 2018 年 1 月 31 日（T-1 日）15:00 邮件发送至簿记管理人处。发送邮件时请务必按要求将邮件主题及 EXCEL 电子表格以“机构全名-投资者类型-中国石油 EB”的形式命名（投资者类型包括基金、证券、保险、其他）。例如：基金公司以“XX 基金管理有限公司-基金-中国石油 EB”的形式命名。簿记管理人不承担因投资者邮件标题、附件命名不符合要求而引起可能的信息遗漏、申购失效等任何责任：

(1) 加盖单位公章或授权代表签字的《网下利率询价及认购申请表》扫描件及 EXCEL 版；

(2) 加盖单位公章的合格投资者确认函；

(3) 加盖单位公章的债券市场合格投资者风险揭示书；

(4) 授权代表身份证扫描件（如为授权代表签字）；

(5) 有效的授权委托书（如为授权代表签字）；

(6) 支付保证金的划款凭证扫描件；

(7) 上交所证券账户卡或开户确认单扫描件；

(8) 有效企业法人营业执照（副本）扫描件或其他有效的法人资格证明文件扫描件。

主承销商有权根据询价情况要求投资者提供其他资质证明文件。

申购邮箱：**DCM@csc.com.cn**。

投资者填写的《网下利率询价及申购申请表》一旦传真或邮件发送至簿记管理

人处，即具有法律约束力，不得撤回。本次债券投资者不得对《网下利率询价及申购申请表》进行修改，若投资者发送多个《网下利率询价及申购申请表》，簿记管理人将以第一封申请表为准。

请投资者务必保证《网下利率询价及申购申请表》的 EXCEL 版和扫描件、传真件内容完全一致。如有差异，簿记管理人有权确认对应申购无效，敬请投资者注意核对，产生的损失由投资者自行承担。

未按要求传真《网下利率询价及申购申请表》或未按要求发送电子邮件，簿记管理人有权确认对应申购无效。

3、缴纳保证金

参与网下询价的机构投资者，必须在 2018 年 1 月 31 日（T-1 日）15:00 前足额向簿记管理人指定账户（见下表）划出申购保证金，同时向簿记管理人发送网下申购表和划款凭证等指定文件。投资者需考虑资金的在途时间，应确保申购保证金于 2018 年 1 月 31 日（T-1 日）17:00 前汇至簿记管理人指定账户。保证金数量为 50.00 万元。若投资者以两个及以上产品参与申购，需分产品缴纳保证金，未分产品申购或未足额缴纳保证金均为无效申购。每个产品所缴纳的保证金须一笔划至簿记管理人指定账户，如多笔划账，簿记管理人有权确认对应申购无效。

网下机构投资者在办理保证金付款时，请务必在汇款用途中注明投资者证券账户号码（上海）字样，例如，投资者证券账户为 B123456789，则应在附注里填写：B123456789。未填写备注栏或证券账户号码填写错误的，簿记管理人有权确认对应申购无效。申购保证金未按时到账或未足额缴纳的，将视为无效申购，敬请投资者仔细核对汇款信息以及留意款项在途时间，以免延误。

户名：	中信建投证券股份有限公司
账号：	691800953
开户行：	中国民生银行股份有限公司北京木樨地支行
人行大额支付系统号：	305100001016
银行地址：	北京市海淀区复兴路甲 3 号

银行联系人:	许志新
银行联系电话:	010-88654200、010-88654205

4、利率确定

发行人和主承销商将根据簿记建档结果在预设的利率区间内确定本次债券的最终票面利率，并将于 2018 年 2 月 1 日（T 日）在上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）上公告本次债券的最终票面利率。发行人将按上述确定的票面利率向投资者公开发售本次债券。

三、网上发行

（一）发行对象

网上发行的对象为持有在证券登记机构开立 A 股证券账户的公众投资者（法律、法规禁止购买者除外）。

（二）发行数量

本次债券发行总额不超过 200 亿元（含 200 亿元），网上发行数量不超过 60 亿元（含 60 亿元），占本次发行规模的比例为 30%。发行人和主承销商将根据网上发行情况决定是否启动回拨机制，如网上发行数量获全额认购，则不进行回拨；如网上发行认购不足，则将剩余部分全部回拨至网下发行。网上和网下之间的回拨采取单向回拨，不进行网下向网上回拨。

（三）发行时间

网上发行时间为 1 个交易日，即发行首日 2018 年 2 月 1 日（T 日）上交所交易系统的正常交易时间（上午 9:30-11:30，下午 13:00-15:00）。如遇重大突发事件影响本次发行，则顺延至下一交易日继续进行。

（四）认购办法

1、本次债券申购代码为 759000，简称为“中油 EB 发”。

2、发行价格为 100 元/张。

3、投资者应在指定的时间内通过与上交所联网的证券交易网点，以确定的发行价格和符合本公告规定的申购数量进行申购委托。一经申报，不得撤单。

申购时，投资者无需缴付申购资金。

上交所交易系统主机根据委托申购情况统计有效申购总量、申购户数，确定申购者及其可认购的“18 中油 EB”数量。确定的方法为：

(1)、当有效申购总量小于或等于最终确定的网上发行数量时，投资者按照其有效申购量认购“18 中油 EB”。

(2)、当有效申购总量大于最终确定的网上发行数量时，上交所交易系统主机自动按每 1 手（10 张，1,000 元）确定一个申购号，并按顺序编号，而后通过摇号抽签确定中签号码，每一个中签号码可以认购 1 手“18 中油 EB”。

4、参与本次网上发行的每个证券账户最小认购单位为 1 手（10 张，1,000 元），超过 1 手的必须是 1 手的整数倍，申购上限为 1,000 手（10,000 张，100 万元）。投资者认购数量上限还应遵照相关法律法规及中国证监会的有关规定执行，并自行承担相应的法律责任。

5、凡参与本次网上申购的投资者，申购时必须持有上交所的证券账户卡，尚未办理开户登记手续的投资者，必须在网上申购日 2018 年 2 月 1 日（T 日）（含该日）前办妥上交所的证券账户开户手续。

申购手续与在二级市场股票的方式相同。**申购时，投资者无需缴付申购资金。**

投资者当面委托时，应认真、清楚地填写买入可交债委托单的各项内容，持本人身份证或法人营业执照、证券账户卡和资金账户到与上交所联网的各证券交易网点办理申购委托。柜台经办人员查验投资者交付的各项凭证，复核各项内容无误后即可接受申购委托。投资者通过电话或其他方式委托时，应按各证券交易网点规定办理委托手续。

6、社会公众投资者网上认购次数不受限制。

（五）发售程序

1、确定有效申购

2018年2月1日（T日），参与本次网上申购的投资者可以通过其指定交易的证券公司在申购时间内进行申购委托。上交所将于T日确认网上投资者的有效申购数量，同时根据有效申购数据进行配号，按每1手（10张，1,000元）配一个申购号，并将配号结果传到各证券交易网点。各证券公司营业部应于T日向投资者发布配号结果。

2、公布中签率

2018年2月2日（T+1日），发行人和主承销商将在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）上公告本次发行的网上中签率。

3、摇号与抽签

当网上有效申购总量大于本次最终确定的网上发行数量时，采取摇号抽签方式确定发售结果。2018年2月2日（T+1日），根据本次发行的网上中签率，在公证部门公证下，由主承销商和发行人共同组织摇号抽签。

4、确认认购数量及缴款

2018年2月5日（T+2日）发行人和主承销商将在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）上公告摇号中签结果，投资者根据中签号码确认认购“18中油EB”的数量，每一中签号码认购1手（10张，1,000元）。

（六）缴款程序

2018年2月5日（T+2日）日终，中签的投资者应确保其资金账户有足额的认购资金，投资者认购资金不足的，不足部分视为放弃认购，由此产生的后果及相关法律责任，由投资者自行承担。根据中国结算上海分公司的相关规定，放弃认购的最小单位为1手。投资者放弃认购的部分由主承销商包销。

投资者连续12个月内累计出现3次中签但未足额缴款的情形时，自中国结算上海分公司收到弃购申报的次日起6个月（按180个自然日计算，含次日）内不得参与新股、可转债、可交换债的申购。放弃认购的次数按照投资者实际放弃认购的新股、可转债、可交换债的次数合并计算。

放弃认购情形以投资者为单位进行判断，即投资者持有多个证券账户的，其名下任何一个证券账户（含不合格、注销证券账户）发生放弃认购情形的，均纳入该投资者放弃认购次数。证券公司客户定向资产管理专用账户以及企业年金账户，证

券账户注册资料中“账户持有人名称”相同且“有效身份证明文件号码”相同的，按不同投资者进行统计。

（七）结算与登记

网上发行的结算和登记按照登记公司相关业务规则办理。

四、网下发行

（一）发行对象

网下发行的对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》规定且在登记公司开立合格证券账户且持有中国结算上海分公司开立的 A 股证券账户的机构投资者（法律、法规禁止购买者除外）。机构投资者的申购资金来源必须符合国家有关规定。

（二）发行数量

本次债券发行总额不超过 200 亿元（含 200 亿元），网下发行规模不超过 140 亿元（含 140 亿元），占本次发行规模的比例为 70%。发行人和主承销商将根据网上发行情况决定是否启动回拨机制，如网上发行数量获得全额认购，则不进行回拨；如网上发行数量认购不足，则将剩余部分全部回拨至网下发行。采取单向回拨，不进行网下向网上回拨。

参与本次网下发行的机构投资者单个标位下最低申购数量为 10,000 手（1,000 万元），超过 10,000 手的必须是 1,000 手（100 万元）的整数倍，每个产品在《网下利率询价及认购申请表》中填入的最大认购金额不得超过 100 亿元。

（三）发行价格

本次债券的发行价格为 100 元/张。

（四）发行时间

本次债券网下发行的期限为 3 个交易日，即 2018 年 2 月 1 日（T 日）至 2018 年 2 月 2 日（T+1 日）每日的 9:00-17:00 及 2018 年 2 月 5 日（T+2 日）的 9:00-16:00。

（五）申购办法

1、凡参与网下申购的机构投资者，申购时必须持有在登记公司开立的证券账户。尚未开户的机构投资者，必须在 2018 年 1 月 31 日（T-1 日）（含当日）前开立证券账户。

2、欲参与网下认购的机构投资者须参与网下询价，具体文件清单详见本公告之“二、网下向机构投资者利率询价”之“（四）询价办法”。

（六）配售

主承销商根据网下询价结果在利率询价区间内与发行人协商确定最终的票面利率，并根据网上发行情况进行网上、网下回拨之后确定最终的网下发行数量。

主承销商将根据最终确定的票面利率统计网下有效申购总量，对所有有效申购进行配售（有效申购指：参与网下利率询价，并符合公告中有关申购规定，且在票面利率以下（含票面利率）仍有申购金额的申购），机构投资者的获配金额不会超过其有效申购中相应的最大申购金额。配售依照以下原则：

1、网下有效申购总量小于或等于最终确定的网下发行数量，所有申购均按其有效申购量获得足额发售；

2、网下有效申购总量大于最终确定的网下发行数量（即出现了超额申购的情况）时，按照利率（价格）优先原则进行配售，在边际区域配售时，原则上按比例配售，并可根据实际情况进行合理调整，实际配售量按 1,000 元取整；

3、簿记管理人将安排专用簿记室开展本次债券的簿记工作，配备足够数量的传真机和专用邮箱以接收投资者的申购文件，安排专门的电话咨询岗负责接听投资者的咨询电话，以确保投资者的申购文件顺利传达至簿记管理人；

4、发行人律师将现场见证簿记及配售过程，以确保簿记及配售过程的公平、公正与公允性。

（七）申购资金的补缴或多余保证金的退还

1、主承销商将在网下发行期间向最终获得配售的网下机构投资者按照《网下利

率询价及申购申请表》中的联系方式发送《配售缴款通知书》，内容包括其获得配售的数量、应退还的多余申购保证金（如有）或其应补缴的申购资金，请投资者注意查收。

2、投资者缴纳的申购保证金将被直接抵作申购资金。若保证金不足以缴付申购资金，则获得配售的机构投资者须在 2018 年 2 月 5 日（T+2 日）16:00 前（指资金到账时间），将其应补缴的申购资金划至簿记管理人指定的银行账户（同上述申购保证金的收款账户），**投资者补缴款使用账户需与保证金划出账户保持一致（由于账户不一致导致的认购失败，产生的损失由投资者自行承担）**。划款时应注明投资者证券账户号码，同时将划款凭证发送至簿记管理人邮箱 DCM@csc.com.cn。

若获得配售的机构投资者未能在 2018 年 2 月 5 日（T+2 日）16:00 前补足申购资金，其配售资格将被取消，已缴纳的申购保证金将不予退还，其所放弃认购的债券将由主承销商包销，并由主承销商将有关情况予以公告。主承销商有权进一步依法追究违约投资者的法律责任。

未获配售投资者的申购保证金，以及若保证金大于申购资金的多余保证金，将统一在 2018 年 2 月 5 日（T+2 日）按照保证金汇入的原路径退还。

3、网下机构投资者的申购定（资）金在申购冻结期的资金利息，按照国家有关规定归证券投资者保护基金所有。

五、认购费用

本次发行不向投资者收取佣金、过户费、印花税等费用。

六、风险提示

发行人和主承销商就已知范围已充分揭示本次发行可能涉及的风险事项，详细风险揭示条款参见《中国石油天然气集团有限公司 2018 年公开发行可交换公司债券募集说明书（面向公众投资者）》。

七、发行人和主承销商

(一) 发行人

名称：中国石油天然气集团有限公司
法定代表人：王宜林
住所：北京市西城区六铺炕
办公地址：北京市东城区东直门北大街 9 号
联系人：张尧
电话：010-59986063
传真：010-62094567

(二) 牵头主承销商

1、中信建投证券股份有限公司

名称：中信建投证券股份有限公司
法定代表人：王常青
住所：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼
办公地址：北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 3 层
项目负责人：赵启、洪悦
项目组成员：王晨宁、王艺浩、黄多、汪家富、王立庚、张骁然
电话：010-85130588
传真：010-65185227

2、高盛高华证券有限责任公司

名称：高盛高华证券有限责任公司
法定代表人：朱寒松
住所：北京市西城区金融大街 7 号北京英蓝国际金融中心十八层 1807-1819 室
办公地址：北京市西城区金融大街 7 号北京英蓝国际金融中心十八层 1807-1819 室
项目负责人：魏冬、宋玉林
项目组成员：朱凌波、程曦、张玥、邓仑昆、刘轶男

电话：010-66273000

传真：010-66273300

3、中国国际金融股份有限公司

名称：中国国际金融股份有限公司

法定代表人：毕明建

住所：北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层

办公地址：北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层

项目负责人：刘华欣、郭允、尚晨

项目组成员：王煜忱、徐晔、芮文栋、廉盟、陈晗、卢晓敏

电话：010-65051166

传真：010-65051156

(三) 联席主承销商

1、中国银河证券股份有限公司

名称：中国银河证券股份有限公司

法定代表人：陈共炎

住所：北京市西城区金融大街35号2-6层

办公地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座2层

项目负责人：王富利、许进军

项目组成员：陈曲、吕嘉翔

电话：010-66568061、010-83574504

传真：010-66568704

2、招商证券股份有限公司

名称：招商证券股份有限公司

法定代表人：霍达

住所：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38至45层

办公地址：北京市西城区金融街甲9号金融街中心北楼7层

项目负责人：马国栋

项目组成员：周巍巍、张国骊

电话：010-60840899

传真：010-57601990

3、中信证券股份有限公司

名称：中信证券股份有限公司

法定代表人：张佑君

住所：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

办公地址：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦

项目负责人：徐晨涵、赵维

项目组成员：黄艺彬、秦镭、马融、周焱、邢立、董妍婷、周伟帆、刘懿、韩冰、乔梁

电话：010-60836701

传真：010-60833504

4、中银国际证券股份有限公司

名称：中银国际证券股份有限公司

法定代表人：宁敏

住所：上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39层

办公地址：北京市西城区西单北大街110号7层

项目负责人：王锐

项目组成员：张觅溪

电话：010-66229219、010-66229209

传真：010-66578964

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《中国石油天然气集团有限公司 2018 年公开发行可交换公司债券发行公告（面向公众投资者）》之盖章页）



（本页无正文，为《中国石油天然气集团有限公司 2018 年公开发行可交换公司债券
发行公告（面向公众投资者）》之盖章页）



中信建投证券股份有限公司

2018年1月30日

（本页无正文，为《中国石油天然气集团有限公司 2018 年公开发行可交换公司债券
发行公告（面向公众投资者）》之盖章页）



高盛高华证券有限责任公司

2018年 1月30日

（本页无正文，为《中国石油天然气集团有限公司 2018 年公开发行可交换公司债券发行公告（面向公众投资者）》之盖章页）



中国国际金融股份有限公司

2018年1月30日



(本页无正文, 为《中国石油天然气集团有限公司 2018 年公开发行可交换公司债券
发行公告 (面向公众投资者)》之盖章页)



中国银河证券股份有限公司

2018年1月25日

(本页无正文,为《中国石油天然气集团有限公司 2018 年公开发行可交换公司债券
发行公告(面向公众投资者)》之盖章页)



（本页无正文，为《中国石油天然气集团有限公司 2018 年公开发行可交换公司债券
发行公告（面向公众投资者）》之盖章页）



(本页无正文, 为《中国石油天然气集团有限公司 2018 年公开发行可交换公司债券
发行公告 (面向公众投资者)》之盖章页)



中银国际证券股份有限公司

2018年1月30日

附件一：中国石油天然气集团有限公司2018年公开发行可交换公司债券网下利率询价及申购申请表

重要声明

本表一经申购人完整填写，机构投资者由经办人签字及加盖单位公章或业务章后，传真或邮件发送至簿记管理人，即构成申购人发出的、对申购人具有法律约束力的要件，不可撤销。申购人承诺并保证其将根据主承销确定的配售数量按时完成缴款。

本申购表电子版可于中信建投证券股份有限公司官网www.csc108.com首页→走进中信建投→公司部门→资本市场部→项目公告下载。

重要提示：参与询价的机构投资者必须在2018年1月31日（T-1日）9:00至15:00之间将《网下利率询价及申购申请表》（见附件一）传真至簿记管理人处。《网下利率询价及申购申请表》（EXCEL版和扫描件）及其他指定文件（扫描件），必须不晚于2018年1月31日（T-1日）15:00邮件发送至簿记管理人处。发送邮件时请务必按要求将邮件主题及Excel电子表格以“机构全名-投资者类型-中国石油EB”的形式命名（投资者类型包括基金、证券、保险、其他）。例如：基金公司以“XX基金管理有限公司-基金--中国石油EB”的形式命名。簿记管理人不承担因投资者邮件标题、附件命名不符合要求而引起可能的信息遗漏、申购失效等任何责任。申购传真号码：010-86451298，申购邮箱：DCM@csc.com.cn。

重要提示：请投资者务必保证《网下利率询价及申购申请表》的EXCEL版和扫描件、传真件内容完全一致。如有差异，簿记管理人有权确认对应申购无效，敬请投资者注意核对，产生的损失由投资者自行承担。未按要求传真《网下利率询价及申购申请表》或未按要求发送电子邮件，簿记管理人有权确认对应申购无效。

重要提示：在投资者集中传真或邮件发送申购文件时可能发生线路拥堵，为防止信号延迟、丢失等不利情况发生，提请投资者按照发行公告要求准备相关文件并在簿记时间内尽早通过传真和邮件发送。如投资者需要与簿记室确认传真文件接收情况，考虑文件处理需要时间，请在传真发出15分钟后再致电咨询。邮件收悉以收到邮箱自动回复为准，若在发送邮件15分钟内未收到邮箱自动回复，请再致电咨询，切勿重复发送。咨询电话：010-85130466、010-65608395、010-65608423、010-86451022、18600863194、15120041161。

单位全称															
经办人姓名		经办人身份证号				电子邮箱									
办公电话		移动电话				传真号码									
认购主体信息					申购信息					退款信息					
序号	证券账户户名 (上海)	证券账户 代码(上 海)	身份证 明号码	托管席 位号	票面 利率 1	申购金 额(万 元)	票面 利率2	申购金 额(万 元)	票面 利率3	申购金 额(万 元)	退款汇 入行全 称	退款收 款人账 号	退款收 款人全 称	退款汇 入行地 点	大额支 付系统 号
1															
2															
3															
合计申购单数					合计最大申购金额(万元)						合计缴纳保证金(万元)				

申购人在此承诺：

- 1、申购人以上填写内容真实、有效、完整；
- 2、申购人的申购资格、本次申购行为及本次申购资金来源符合有关法律、法规以及中国证监会的有关规定及其他适用于自身的相关法定或合同约定要求，已就此取得所有必要的内外部批准，并将在认购本次债券后依法办理必要的手续；
- 3、认购人承诺：认购人为符合《公司债券发行与交易管理办法》及《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》规定并拥有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司A股证券账户的机构投资者；
- 4、本次最终申购金额为网下利率询价表中不高于最终票面利率的询价利率对应的最大有效的申购金额；
- 5、申购人在此承诺接受发行人与主承销商制定的本次网下发行申购规则；申购人同意主承销商按照网下利率询价表的申购金额最终确定其具体配售金额，并接受主承

销商所确定的最终配售结果和相关费用的安排；簿记管理人向申购人发出《中国石油天然气集团有限公司2018年可交换公司债券配售缴款通知书》（简称“《配售缴款通知书》”），即构成对本申购要约的承诺；

6、申购人理解并接受，如果其获得配售，则有义务按照《配售缴款通知书》规定的时间、金额和方式，将认购款足额划至簿记管理人通知的划款账户。如果申购人违反此义务，其配售资格将被取消，已缴纳的申购保证金将不予退还，主承销商有权处置该违约申购人订单项下的全部债券；同时，本申购人同意就逾时未划部分按每日万分之五的比例向主承销商支付违约金，并赔偿主承销商由此遭受的损失；

7、申购人理解并接受，如果遇不可抗力、监管者要求或其他可能对本次发行造成重大不利影响的情况，在经与主管机关协商后，发行人及主承销商有权暂停或终止本次发行。

经办人签字：

（单位盖章）

2018年 月 日

附件 2:

合格投资者确认函

根据《公司债券发行与交易管理办法》第十四条及交易所关于投资者适当性管理办法之规定，本机构为：请在（ ）中勾选

（ ）经有关金融监管部门批准设立的金融机构，包括证券公司、基金管理公司及其子公司、期货公司、商业银行、保险公司和信托公司等；

（ ）上述金融机构面向投资者发行的理财产品，包括但不限于证券公司资产管理产品、基金及基金子公司产品、期货公司资产管理产品、银行理财产品、保险产品、信托产品；（如拟将主要资产投向单一债券，请同时勾选★项）

（ ）合格境外机构投资者（QFII）、人民币合格境外机构投资者（RQFII）；

（ ）社会保障基金、企业年金等养老基金，慈善基金等社会公益基金；

（ ）经中国证券投资基金业协会登记的私募基金管理人及经其备案的私募基金；

（ ）净资产不低于人民币1000万元的企事业单位法人、合伙企业（如为合伙企业拟将主要资产投向单一债券，请同时勾选★项）；

（ ）名下金融资产不低于人民币300万元的个人投资者（金融资产包括银行存款、股票、债券、基金份额、资产管理计划、银行理财产品、信托计划、保险产品、期货权益等。）；

★如理财产品、合伙企业拟将主要资产投向单一债券，根据穿透原则（《公司债券发行与交易管理办法》第十四条之规定）核查最终投资者是否为符合基金业协会标准所规定的合格投资者。是（ ）否（ ）

机构名称：_____

（公章）

年 月 日

附件 3:

重要声明: 本风险揭示书的揭示事项仅为列举性质, 未能详尽列明债券交易的所有风险。投资者在参与债券投资或交易前, 应认真阅读债券上市说明书以及交易所相关业务规则, 并做好风险评估与财务安排, 确定自身有足够的风险承受能力, 避免因参与债券投资或交易而遭受难以承受的损失。

债券市场合格投资者风险揭示书

一、总则: 参与债券投资或交易具有信用风险、市场风险、流动性风险、放大交易风险、标准券欠库风险、政策风险及其他各类风险。

二、投资者适当性: 投资者应当根据自身的财务状况、实际需求、风险承受能力, 以及内部制度 (若为机构), 审慎决定参与债券投资或交易。

三、信用风险: 投资者参与债券投资或交易将面临债券发行人无法按期还本付息的风险。如果投资者购买或持有资信评级较低的信用债, 将面临显著的信用风险。

四、市场风险: 投资者参与债券投资或交易将面临由于市场环境或供求关系等因素导致的债券价格波动的风险。

五、流动性风险: 投资者参与债券投资或交易将面临在短期内无法以合理价格买入或卖出债券, 从而遭受损失的风险。

六、放大交易风险: 投资人利用现券和回购两个品种进行债券投资的放大操作, 从而放大投资损失的风险。

七、标准券欠库风险: 投资者在回购期间需要保证回购标准券足额。如果回购期间债券价格下跌, 标准券折算率相应下调, 融资方面临标准券欠库风险。融资方需要及时补充质押券避免标准券不足。

八、政策风险: 由于国家法律、法规、政策、交易所规则的变化、修改等原因, 可能会对投资者的交易产生不利影响, 甚至造成经济损失。

机构名称: _____

(公章)

年 月 日

附件 4:

声明及提示：以下示例中的利率和金额均为虚设，不含有任何暗示，请投资者根据自己的判断填写。投资者向簿记管理人提交申购要约时不必传真本填报说明。

网下利率询价及认购申请表填报说明

1. 每一申购利率对应的申购总金额不得少于 1,000 万元（含 1,000 万元），并为 1,000 万元的整数倍，且不超过本次债券发行规模；
2. 申购利率的最小变动单位为 0.01%；申购利率应由低到高、按顺序填写；
3. 认购示例：

申购利率（%）	申购金额（万元）
4.00	10,000
4.05	10,000
4.10	10,000

就上述认购，当该品种发行的票面利率：

高于或等于 4.10%时，该认购的有效申购金额为 30,000 万元；

高于或等于 4.05%时，但低于 4.10%时，该认购的有效申购金额为 20,000 万元；

高于或等于 4.00%，但低于 4.05%时，该认购的有效申购金额为 10,000 万元。

低于 4.00%时，该认购无效。