

中国石油天然气股份有限公司

【2015】半年度报告摘要

1 重要提示
1.1 本中期业绩公告（半年度报告摘要）摘自中国石油天然气股份有限公司（以下简称“本公司”）二零一五年半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站（网站http://www.sse.com.cn）、香港联合交易所网站（以下简称“香港联交所”）网站（网站http://www.hkex.com.hk）及本公司网站（网站http://www.petrochina.com.cn）的二零一五年半年度报告全文。
1.2 本公司及其附属公司（以下简称“本集团”）分别按中国企业会计准则及国际财务报告准则编制财务报告。本中期业绩公告中的财务报告未经审计。

1.3 公司简介	
股票简称	中国石油股份 Petro-China 中国石油
股票代码	601857 601857
股票上市交易所	香港联交所 纽约证券交易所 上海证券交易所
联系人	董事会秘书、联席公司秘书 证券事务代表 香港代表处总经理
姓名	吴基英 魏刚 魏刚
联系地址	中国北京东城区东直门北大街9号 香港金钟道99号力宝中心2706室
邮政编码	100007 100007
电话	86102209 6276 86102209 6276 86102209 2310 86102209 1962 86102209 1962 86102209 2390
传真	86102209 1962 86102209 1962 86102209 2390
电子信箱	ir_list@petrochina.com.cn hang@petrochina.com.cn hk@petrochina.com.hk

2 主要财务数据和股东变化
2.1 主要财务数据和指标

2.1.1 按国际财务报告准则编制的主要会计数据和财务指标

单位：人民币百万元			
项目	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产	2,386,332	2,406,472	(0.8)
归属于上市公司股东权益	1,182,011	1,176,394	0.5
项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	877,624	1,153,968	(23.9)
归属于上市公司股东的净利润	26,464	68,124	(61.2)
经营活动产生的现金流量净额	110,398	133,484	(16.9)
基本每股收益(人民币元)	0.14	0.37	(62.7)
稀释每股收益(人民币元)	0.14	0.37	(62.7)
净资产收益率(%)	2.1	5.8	(2.7)个百分点

2.1.2 按中国企业会计准则编制的主要会计数据和财务指标

单位：人民币百万元			
项目	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产	2,386,332	2,406,472	(0.8)
归属于上市公司股东权益	1,182,102	1,176,010	0.5
项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	877,624	1,153,968	(23.9)
归属于上市公司股东的净利润	26,464	68,122	(61.2)
经营活动产生的现金流量净额	26,398	68,072	(61.2)
基本每股收益(人民币元)	0.14	0.37	(62.7)
稀释每股收益(人民币元)	0.14	0.37	(62.7)
净资产收益率(%)	2.1	5.8	(3.9)个百分点
经营活动产生的现金流量净额	110,398	133,484	(16.9)

2.2 前10名股东持股情况

于2015年6月30日，本公司的股东总数为762,133名，其中境内A股股东754,859名，境外H股股东7,274名（包括美国存托证券股东244名）。

单位：股					
股东名称	股东性质	持股总数	持股	报告期内增减(—)	持有有限售条件的股份数量
中国石油天然气股份有限公司（以下简称“中国石油”）	国家	158,033,620(528%)	86.26	0	0
香港中央结算（代理人）有限公司*	境外法人	20,842,296(421%)	11.39	7,538,478	0
香港中远海运有限公司*	境外法人	52,734,018(023)	24.72	62,223	0
中国工商银行—上证50交易型开放式指数证券投资基金	其他	41,626,386(035)	15,717,334	0	0
中国证券金融股份有限公司	国有法人	30,467,984(016)	—27,317,466	0	0
全国社保基金一一零四组合	国有法人	20,000,000(010)	—20,000,000	0	0
南方东英资产管理（香港）有限公司—南方东英中证500指数分级证券投资基金	其他	18,739,297(010)	—16,169,923	0	0
中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金	其他	18,528,367(010)	10,528,367	0	0
恒弘	境内自然人	14,000,000(006)	14,000,000	0	0
广东丰华物业管理股份有限公司	其他	14,000,000(006)	3,903,300	0	0

注：1）此数不包括中国石油集团通过境外全资附属公司Pairy King Investments Limited间接持有的H股股份。

（2）香港中央结算（代理人）有限公司为香港交易及结算所有限公司之全资附属公司，其主要业务为以代理人身份代其他公司或个人股东持有股票。

（3）中国石油集团通过境外全资附属公司Pairy King Investments Limited持有291,518,000股H股，占本公司总股本总额的9.16%，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。

（4）香港中央结算有限公司为香港交易及结算所有限公司之全资附属公司，作为名义持有人持有香港联交所投资者投资的上海证券交易所所本公司A股股票。

上述股东关联关系或一致行动的说明：本公司未知上述前10名股东之间存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。

2.3 根据香港《证券及期货条例》披露主要股东持股情况
于2015年6月30日，据董事所知，除本公司董事、监事及高级管理人员以外，以下人士在本公司的股份或其关连文件中拥有根据《证券及期货条例》第XV部第2及第3分部须予披露的权益或淡仓：

股东名称	持股性质	股份数目	持有身份	占同一类别股份已发行股本比例(%)	占股本比例(%)
中国石油天然气	A股	158,033,620(528%)	实际控制人	87.60	86.26
Abenson Asset Management 及其相关人士（合称“集思广益”），代表集思广益资产管理	H股	291,518,000(好仓)	大股东/实际控制人/最终受益人	1.38	0.18
Abenson Asset Management 及其相关人士（合称“集思广益”），代表集思广益资产管理	H股	1,466,388(599好仓)	控股股东	0.00	0.00
BlackRock, Inc.*	H股	14,859,700(好仓)	大股东/实际控制人/最终受益人	0.07	0.01
JPMorgan Chase & Co.*	H股	203,521,403(好仓)	实际控制人/控股股东/保有人/法国/最终受益人	0.83	0.94
		1,228,801(好仓)	实际控制人/保有人	0.06	0.11
			法国/最终受益人	0.02	0.07

注：1）中国石油集团通过境外全资附属公司Pairy King Investments Limited 持有291,518,000股H股（好仓）。中国石油集团被视为拥有Pairy King Investments Limited持有的H股。

2）BlackRock, Inc. 通过若干附属公司在本公司的H股中享有利益，其中1,459,871,734股H股（好仓）及14,859,700股H股（淡仓）以大股东所控制的法人的权益身份持有。

（3）JPMorgan Chase & Co. 通过若干附属公司在本公司的H股中享有利益，其中432,613,650股H股（好仓）及203,521,403股H股（淡仓）以实际控制人身份持有；54,772,000股H股（好仓）以投资管理者的身份持有；1,228,802,781股H股（好仓）以保有人/法国控股拥有代理人的身份持有。上述1,716,189,431股H股（好仓）权益已包括在实际控制人、投资管理、保有人/法国/最终受益人/保有人身份持有的利益中。

于2015年6月30日，据董事所知，除上述所披露者之外，概无任何人士（本公司董事、监事及高级管理人员除外）于《证券及期货条例》第336条规定存置的股份权益及淡仓登记册上记录权益。

2.4 控股股东及实际控制人变更情况
适用 不适用

3 董事会报告
3.1 管理层讨论与分析

2015年上半年，国际经济复苏乏力，中国经济运行压力加大，国际油价低位震荡，油气市场需求低迷。面对严峻挑战，本集团继续实施有质量有效益可持续发展的方针，坚持改革和创新驱动，着力推进油气主营业务发展，围绕提质增效组织生产运行，大力实施开源节流、降本增效等一系列举措，生产经营平稳安全受控运行，经营业绩符合预期。

3.1.1 市场回顾

（1）原油市场
2015年上半年，世界石油市场供需基本宽裕，国际油价总体呈波浪形低位震荡，美国西得克萨斯中质（以下简称“WTI”）原油与其他基准油价差进一步收窄。布伦特原油和WTI原油现货平均价格分别为57.84美元/桶和53.25美元/桶，比上年同期分别下降46.9%和47.2%。

（2）成品油市场
2015年上半年，国内成品油市场需求呈中低速增长态势，汽油需求保持较快增长，柴油需求持续萎缩。国内炼油业继续增长，市场供需总体宽松，柴油资源相对过剩。据有关资料显示，2015年上半年，国内原油加工量23,534万吨，比上年同期增长3.6%，成品油产量14,861万吨，比上年同期增长5.0%；成品油消费量13,568万吨，比上年同期增长3.2%，其中，汽油增长8.9%，柴油下降1.6%。成品油库存比上年同期增加239万吨，处于较高水平。上半年国家92调整国内汽油、柴油价格，汽油标准品价格累计下降人民币460元/吨，柴油标准品价格累计下降人民币385元/吨，国内成品油价格走势与国际市场价格变化趋势基本保持一致。

（3）化工市场
2015年上半年，化工产品价格资源存量较低以及国内化工装置集中检修影响，主要化工产品需求恢复增长，化工效益逐步好转，国内化工产品加工产能利用率不断提高，市场供需整体平衡。上半年，国内化工产品先抑后扬，主要化工产品价格一季度弱势探底后，二季度高位震荡。

（4）天然气市场
2015年上半年，国内天然气产量持续增长，总体增速大幅放缓。据有关资料显示，2015年上半年国内天然气产量656亿立方米，比上年同期增长3.8%；天然气进口量293.2亿立方米，比上年同期增长3.5%；天然气表观消费量906亿立方米，比上年同期增长2.1%。

3.1.2 业务回顾

（1）勘探与生产业务

国内勘探业务
2015年上半年，本集团油气勘探业务势头良好，突出重点探区重点项目，努力获取可动用规模储量经济可采储量。石油勘探在鄂尔多斯盆地北缘、准噶尔盆地、塔里木盆地等地区形成亿吨级或千万吨级规模储量；天然气勘探在鄂尔多斯盆地苏里天、四川盆地、塔里木盆地等地区落实千万吨级规模储量；致密油勘探取得重要新进展。

国内开发与生产业务
2015年上半年，本集团油气田开发突出效益产量，控制开发规模和节奏，常态化推进精细注水和二次开发工程，持续开展现场重大开发试验，有序实施产能建设，整体开发效益不断提升，稳步推进非常规气开发，长宁、威远、昭通页岩气产能建设按计划推进，煤层气项目持续上产。2015年上半年，国内油气实现原油产量402.1百万桶，比上年同期降低1.8%；可销售天然气量1,445.7亿立方英尺，比上年同期增长1.1%；油气当量产量643.1百万桶，比上年同期降低0.7%。

海外油气业务
2015年上半年，本集团海外油气业务加强风险控制，根据不同合同模式对油价的敏感性、差异化制定各项经营策略，并积极优化资产结构；大力推广油田二次开发，伊拉克鲁迈达等项目持续增产增效。2015年上半年，海外业务实现油气当量92.8百万桶，比上年同期增长38.3%，占本集团油气当量产量的12.6%。

2015年上半年，本集团原油产量477.5百万桶，比上年同期增长2.6%；可销售天然气产量1,549.6十亿立方英尺，比上年同期增长3.6%；油气当量产量735.9百万桶，比上年同期增长2.9%。

长2.9%。

勘探与生产运营情况

单位	2015年上半年	2014年上半年	比上年同期增减(%)	
原油产量	百万桶	477.5	468.6	2.6
其中：国内	百万桶	402.1	403.4	(1.8)
海外	百万桶	75.4	65.2	34.1
可销售天然气产量	十亿立方英尺	1,445.7	1,419.5	3.9
其中：国内	十亿立方英尺	1,446.7	1,438.6	1.1
海外	十亿立方英尺	9.0	6.0	50.0
油气当量产量	百万桶	735.9	714.9	2.9
其中：国内	百万桶	643.1	647.9	(0.7)
海外	百万桶	92.8	67.1	38.3

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年上半年，本集团炼化业务紧跟市场化变化，灵活组织生产运行，优化资源配置和产品结构，适度增加化工生产负荷，增产适销厚利产品；有序组织装置检修，实现安全稳定运行，优化资源配置，优化资源流向和物流配送，突出高效市场资源投资，不断增强终端销售能力。推动油品产销增效，同时加快互联网与传统销售模式的有效融合，培育非油业务逐步成为新的效益增长点。

2015年上半年，国内V汽油油质量升级项目加快实施，云南石化等重点项目投资计划推进。炼油与化工生产情况

单位	2015年上半年	2014年上半年	比上年同期增减(%)	
原油加工量	百万桶	496.7	500.0	(0.9)
汽油产量	千吨	46,476	49,394	1.0
其中：国内	千吨	15,964	15,562	2.6
煤油	千吨	2,686	2,063	29.9
柴油	千吨	27,306	28,239	(1.6)
石油产品综合能耗系数	%	93.9	93.7	0.2个百分点
乙烯	千吨	2,229	2,396	(6.9)
含氮有机原料及聚合物	千吨	3,721	3,884	(4.3)
合成橡胶	千吨	646	623	4.0
合成纤维	千吨	320	354	(9.6)
尿素	千吨	1,200	1,526	(20.9)

注：原油按1吨=7.389桶换算

（3）销售业务

国内业务
2015年上半年，面对成品油需求增速放缓的不利形势，本集团销售业务坚持市场导向，密切产销衔接，优化资源流向和物流配送，突出高效市场资源投资，不断增强终端销售能力，推动油品产销增效，同时加快互联网与传统销售模式的有效融合，培育非油业务逐步成为新的效益增长点。

2015年上半年，本集团国际贸易业务突出协同效应，创新贸易手段，大力开拓高端海外市场，努力提升运营质量，规模实现持续增长。

（4）天然气与管道业务

2015年上半年，本集团天然气业务统筹优化国内自产气和进口气两种资源，实施积极的销售策略，优化产品结构，转变营销方式，天然气销售效益持续提升；发挥集中调控优势，优化营销运行部署，充分挖掘管网存销潜力，保持产销顺畅总体平衡。

2015年上半年，本集团重点推进重点项目建设和，漠河—大庆输油输气等项目建成投产，西气东输二线天然气管道东段、锦州—郑州成品油管道等项目建设顺利推进。

3.1.3 经营业绩回顾
以涉及的财务数据摘自本集团按国际财务报告准则编制的中期简明合并财务报表

（1）合并经营业绩
2015年上半年，本集团实现营业收入人民币8,776.24亿元，比上年同期降低23.9%；实现归属于上市公司股东净利润人民币7,406.62亿元，比上年同期降低62.7%；实现每股收益人民币0.14元，比上年同期降低0.23元。

营业额 2015年上半年本集团的营业额为人民币7,762.24亿元，比2014年上半年人民币11,539.62亿元降低23.9%，主要是受原油、成品油等主要产品价格下降以及原油、天然气、汽油等产品销量增加综合影响。下表列示了本集团2015年上半年及2014年上半年主要产品对外销售数量、平均实现价格以及各自的变化率：

产品*	2015年上半年			2014年上半年			平均实现价格(人民币元/吨)
	数量	变化率	价格	数量	变化率	价格	
原油	46,496	44,324	9.7%	2,478	4,320	(66.20)	
天然气(亿立方米,人民币十立方英尺)	78,417	92,006	(17.18)	1,390	1,384	0.43	
汽油	39,264	40,989	(12.61)	6,188	6,088	(22.63)	
煤油	39,733	42,102	(6.63)	3,481	6,697	(47.62)	
柴油	7,828	6,257	25.08	6,953	5,033	(41.13)	
原油	8,991	7,989	8.90	2,566	4,363	(41.30)	
聚乙烯	1,328	1,449	(1.18)	9,527	9,366	(1.74)	
尿素	662	750	(10.62)	8,102	9,498	(13.76)	

*上表原油为本集团全部外销原油。

经营支出 2015年上半年本集团的经营支出为人民币8,306.09亿元，比2014年上半年人民币10,508.88亿元降低21.0%，其中：

采购、服务及其他 2015年上半年本集团的采购、服务及其他为人民币5,280.22亿元，比2014年上半年人民币6,146.20亿元降低13.8%。主要原因：一是受油价下跌影响，本集团油品采购支出相应减少；二是进口液化天然气（以下简称“LNG”）量价齐降，进口气采购支出减少；三是优化生产运行降低了部分购支支出。

员工费用 2015年上半年本集团的员工费用为人民币572.90亿元，比2014年上半年的人民币575.14亿元降低0.4%，主要是由于本集团不断完善工效挂钩机制，严控用工总量，加强人工成本控制。

如费用 2015年上半年本集团的勘探费用为人民币123.99亿元，比2014年上半年的人民币140.34亿元降低11.7%，主要是本集团优化勘探工作部署，压缩勘探成本，勘探费用有所降低。

折旧、折耗及摊销 2015年上半年本集团的折旧、折耗及摊销为人民币918.83亿元，比2014年上半年的人民币847.49亿元增长8.4%，主要原因是本集团固定资产平均原值及油气资产平均净值增加，计提折旧折耗相应增加。本集团坚持资本性投入，大力优化资产结构，折旧、折耗及摊销大幅上升的趋势得到有效控制。

销售、一般性和管理费用 2015年上半年本集团的销售、一般性和管理费用为人民币374.92亿元，比2014年上半年的人民币363.18亿元增长3.2%，主要原因是业务规模扩大费用增加，以及根据生产安排的炼化装置检修费用增加。

除所得税外的其他税赋 2015年上半年本集团的除所得税外的其他税赋为人民币1,052.82亿元，比2014年上半年的人民币1,201.20亿元降低12.4%。其中：受原油价格下降以及石油特别收益金起征点提高影响，本集团2015年上半年未发生石油特别收益金，比上年同期减少人民币369.76亿元，资源税从2014年上半年的人民币134.22亿元减少到2015年上半年的人民币97.16亿元，比上年同期减少人民币37.06亿元；消费税政策调整影响本集团消费税从2014年上半年的人民币495.43亿元增加至2015年上半年的人民币761.65亿元，比上年同期增加人民币266.22亿元。

其他收入净额 2015年上半年本集团的其他收入净额为人民币185.9亿元，比2014年上半年的人民币34.76亿元减少人民币151.17亿元。主要原因是本报告期确认的进口天然气增值税返还减少。

经营利润 2015年上半年本集团的经营利润为人民币471.15亿元，比2014年上半年的人民币1,030.80亿元降低54.3%。

外汇净损失 2015年上半年本集团的外汇净损失为人民币2.67亿元，比2014年上半年的人民币19.11亿元减少人民币16.44亿元，主要原因是上年同期哈萨克斯坦坚挺美元贬值。

利息净支出 2015年上半年本集团的利息净支出为人民币116.90元，比2014年上半年的人民币115.14亿元增长1.5%，主要原因是2015年上半年中国民生银行三次降准存款基准利率，利息收入有所减少。

税前利润 2015年上半年本集团的税前利润为人民币384.37亿元，比2014年上半年的人民币957.17亿元降低59.8%。

所得税费用 2015年上半年本集团的所得税费用为人民币98.46亿元，比2014年上半年的人民币216.62亿元降低54.5%，主要原因是应纳税所得额减少。

本期利润 2015年上半年本集团的净利润为人民币285.91亿元，比2014年上半年的人民币740.55亿元降低61.14%。

归属于非控制性权益的利润 2015年上半年本集团归属于非控制性权益的利润为人民币31.85亿元，比2014年上半年的人民币69.31亿元降低54.3%，主要原因是原油价格下降导致本集团部分海外油气项目利润下降。

归属于母公司股东的利润 2015年上半年本集团归属于母公司股东的利润为人民币294.06亿元，比2014年上半年的人民币681.24亿元降低56.27%。

（2）板块业绩

勘探与生产

营业额 2015年上半年勘探与生产板块营业额为人民币2,458.78亿元，比2014年上半年的人民币3,993.62亿元降低38.4%，主要是由于原油价格下降以及天然气销量上升综合影响。2015年上半年，本集团平均实现原油价格为52.10美元/桶，比2014年上半年的100.14美元/桶降低48.0%。

经营支出 2015年上半年勘探与生产板块经营支出为人民币2,129.61亿元，比2014年上半年的人民币2,971.28亿元降低28.3%，主要是由于进口原油采购支出减少以及石油特别收益金、资源税等税费减少。

本集团继续加强成本费用控制，2015年上半年油气操作成本为12.61美元/桶，比2014年上半年的12.97美元/桶降低2.8%。

经营利润 2015年上半年，勘探与生产板块持续转变发展方式，突出科技创新创效，强化投资成本管控，但受国际原油价格大幅下跌的不利影响，实现经营利润人民币329.17亿元，比2014年上半年的人民币1,022.38亿元降低67.8%。勘探与生产板块继续保持了本集团盈利主体的地位。

炼油与化工

营业额 2015年上半年炼油与化工板块营业额为人民币3,344.39亿元，比2014年上半年的人民币4,286.45亿元降低21.6%，主要是由于受市场影响，部分炼化产品价格下降。

经营支出 2015年上半年炼油与化工板块经营支出为人民币3,297.82亿元，比2014年上半年的人民币4,299.80亿元降低23.3%，主要是由于产品原材料成本降低。

2015年上半年本集团炼油单位现金加工成本为人民币75.64元/吨，比上年同期人民币167.86元/吨上升4.6%，主要是由于柴油质量升级导致燃料、动力成本上升。

经营利润 2015