

# 信息披露 Disclosure

## 中国石化天然气股份有限公司

PETROCHINA COMPANY LIMITED  
(于中华人民共和国注册成立之股份有限公司)  
(香港联交所股票代码:857;于上海证券交易所股票代码:601857)

## 2018 年度 报告 摘要

### 2.6 未到期公司债情况

		单位:人民币亿元	
债券名称	简称	代码	发行日
2012年公司债券(第一期)(10年期)	12申002	122210SH1	2012-11-22
2012年公司债券(第一期)(15年期)	12申003	122210SH2	2012-11-22
2013年公司债券(第一期)(10年期)	13申002	122240SH1	2013-03-15
2016年公司债券(第一期)(5年期)	16申001	136164SH1	2016-01-19
2016年公司债券(第一期)(10年期)	16申002	136165SH1	2016-01-19
2016年公司债券(第二期)(5年期)	16申003	136253SH1	2016-03-03
2016年公司债券(第二期)(10年期)	16申004	136254SH1	2016-03-03
2016年公司债券(第三期)(5年期)	16申005	136318SH1	2016-03-24
2016年公司债券(第三期)(10年期)	16申006	136319SH1	2016-03-24
2017年公司债券(第一期)	17申001	142555SH1	2017-06-18

		2018年	2017年
资产负债率(%)	主要指标	42.00	42.25
EBITDA利息保障倍数		18.78	15.56

关于逾期债务的说明  
□适用 ☒ 不适用

#### 3 董事会报告

##### 3.1 经营情况讨论与分析

2018年,全球经济温和复苏,各经济体发展不均衡,国际政治经济不稳定不确定性增加;中国经济保持总体平稳、稳中有进的发展态势,国内生产总值(GDP)比上年增长6.6%,结构调整和转型升级持续推进,发展的质量效益不断提高;全球油气市场供需总体宽松,全年平均国际油价同比大幅上升。

面对错综复杂的外部环境,本集团坚持稳健发展方针,着力推动高质量发展,抓住国际油价前三季度震荡上行和天然气需求旺盛等有利时机,优化油气两业务链运行,持续深化改革创新,深入实施开源节流降本增效,实现了生产经营平稳受控运行,经营业绩持续向好。2018年,本集团实现营业收入人民币23,535.88亿元,比上年同期增长16.8%,归属于母公司股东的净利润为人民币525.91亿元,比上年同期增加297.93亿元,增长130.7%;财务状况保持稳健,有息债务、资产负债率、资本负债率均有下降;现金流状况良好,自由现金流持续为正。

##### 3.1.1 市场回顾

###### (1) 原油市场

2018年,世界石油需求稳步增长,国际原油市场供需基本重回平衡后再度转向过剩,国际油价呈现“V”型走势,总体较上年同期上升;地缘政治风险和突发事件频发,年内油价剧烈波动频繁。北海布伦特原油现货年平均价格为71.31美元/桶,比上年同期增长31.6%;美国西德克萨斯中质原油(WTI)现货年平均价格为65.18美元/桶,比上年同期增长28.3%。

据国家发改委与改革委员会《“国家发改委”》资料显示,2018年国内原油产量18,928万吨,比上年同期下降1.1%。

###### (2) 成品油市场

2018年,国内成品油消费保持增长,其中汽油消费增速继续下降,柴油消费增速回升。国内炼油能力不断增长,成品油产量较快增长,成品油净出口量持续增长。据国家发改委资料显示,2018年原油加工量58,809万吨,同比增长4.6%,成品油产量36,799万吨,同比增长6.3%;成品油消费量32,514万吨,同比增长6.0%,其中汽油同比增长7.8%,柴油同比增长4.1%。全年国家26次调整国内汽油、柴油价格,汽油油价累计下跌人民币48元/吨,柴油油价累计下跌人民币460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

2018年,化工市场总体运行良好,前三季度,受国际油价及大宗商品产品价格上涨拉动,中美贸易摩擦持续显现,加之油价大幅回落,化工产品价格随之下跌。

###### (4) 天然气市场

2018年,天然气消费保持强劲增长,国内天然气产量稳步增加,进口天然气量显著增长,中国首次超过日本成为全球第一大天然气进口国,市场总体供需偏紧。国家天然气价格市场化步伐提速,实施居民和非居民天然气LNG价格并轨,中间管输环节的价格管理进一步加深,上海石油天然气交易中心开展LNG接收站窗口期交易,重庆石油天然气交易中心开展国际LNG交易。

据国家发改委资料显示,2018年国内天然气产量1,594亿立方米,比上年同期增长7.2%;天然气进口量1,242亿立方米,比上年同期增长35.0%;天然气表观消费量2,803亿立方米,比上年同期增长18.1%。

##### 3.1.2 业务回顾

###### (1) 勘探与生产业务

2018年,本集团突出经济可采储量 and 效益生产,持续优化勘探部署,通过实施中勘探、深化精细勘探、推进综合勘探等措施,提高勘探效率和效益,实现规模持续上升,进一步夯实稳油增气的资源基础。油气勘探取得重要发现:新疆准噶尔盆地玛湖地区之后又获重大勘探发现,塔里木盆地、四川盆地相继取得油气勘探新突破,鄂尔多斯、柴塔木、渤海湾和松辽盆地精细勘探取得和落实了一批规模储量。

###### (2) 国内开发与生产业务

2018年,本集团原油开发稳步实施新疆玛湖等重点区块产能建设,优化老油田开发方案与产结构,确保整体开发效益。天然气生产强化精细管理,加快重点气区产能建设,天然气实现快速上产,产增稳创历史新高;高、中、西南等主力气田高效开发,持续上产,稳步推进非常规油气开发,页岩气、煤层气保持增产势头;2018年,国内业务实现原油产量733.7万桶,比上年同期增长1.3%;可销售天然气产量3,324.7亿立方英尺,比上年同期增长5.4%;油气当量产量1,287.9万桶,比上年同期增长1.5%。

###### (3) 海外油气业务

2018年,本集团海外油气合作抓住“一带一路”战略实施等机遇,积极推进国际油气合作,阿布扎比2018年度上半年完成交付。海外油气勘探强化项目整体研究和优选,突出效益勘探,持续优化开发方案,加大高效项目开发力度,油气生产平稳运行。2018年,海外业务实现油气当量产量203.8万桶,比上年同期增长7.8%,占本集团油气当量产量13.7%。

2018年,本集团原油产量890.3万桶,比上年同期增长0.4%;可销售天然气产量3,677.6亿立方英尺,比上年同期增长5.4%,油气当量产量1,491.7万桶,比上年同期增长2.3%。截至本报告期末,本集团拥有石油和天然气(含煤层气)探矿权、采矿权面积2095.5万英亩,其中探矿权面积264.8万英亩,采矿权面积30.7万英亩;正在钻探的净井数为499口。本报告期内完成的多层完井数为9,792口。

##### 勘探与生产运营情况

	单位	2018年	2017年	同比增长(%)
原油生产	百万桶	890.3	887.0	0.4
其中:国内	百万桶	733.7	742.1	(1.2)
海外	百万桶	156.6	144.9	8.0
可销售天然气产量	十亿立方英尺	3,678	3,424	5.4
其中:国内	十亿立方英尺	3,325	3,150	5.4
海外	十亿立方英尺	282.7	270.4	4.6
油气当量产量	百万桶	1,491.7	1,467.8	2.3
其中:国内	百万桶	1,287.9	1,269.8	1.5
海外	百万桶	203.8	198.0	2.9
原油开采强度	百万桶	7,641	7,481	2.1
天然气开采强度	十亿立方英尺	76,467	76,888	(0.5)
探区油气当量新增	百万桶	5,943	6,503	4.9
证实已开发油气储量	十亿立方英尺	40,128	39,243	2.3

注:原油产量1=7,389桶,天然气1亿立方英尺=38.13亿立方英尺换算

##### (2) 炼油与化工业务

2018年,本集团根据市场需求调整优化炼油资源配置,坚持资源优先向高效炼厂、高效市场配置,持续调整产品结构,强化油品质量升级,合理降低低质汽,由上年同期的1.29降至本年度的1.20;加大化工生产力度,优化原料来源和配置,增加高附加值产品产量。抓住市场机遇增产增销化工产品,及时调整化工销售策略,高效产品、高收益区域稳定增长。2018年,本集团加工原油1,122.8万桶,比上年同期增长10.4%,其中加工本集团炼油与生产业务生产的原油669.8万桶,占比59.7%,产生了良好的协同效应:生产成品油10,534.2万吨,比上年同期增长13.6%;生产乙烯656.9万吨,比上年同期下降2.4%。

炼化转型升级项目建设有序推进,辽阳石化、华北石化改造项目建成投产,广东石化炼化一体化项目启动建设。

##### 炼油与化工生产情况

	单位	2018年	2017年	同比增长(%)
原油加工量	百万桶	1,122.8	1,016.9	10.4
汽油、柴油产量	千吨	106,324	92,778	13.9
其中:国内	千吨	42,463	37,363	13.7
海外	千吨	9,867	7,111	38.8
炼油加工负荷率	%	92.02	88.24	7.8
炼油加工负荷率	%	82.2	80.3	1.9个百分点
石化产品综合商品率	%	70.5	70.4	1.1个百分点
乙烯	千吨	5,569	5,764	(3.4)
合成树脂	千吨	9,049	9,284	(2.5)
合成纤维原料及聚合物	千吨	1,388	1,339	(3.6)
合橡胶	千吨	8,899	8,809	7.4
尿素	千吨	628	1,439	(42.6)

##### (3) 销售业务

###### 国内业务

2018年,本集团国际贸易业务强化产、销、贸协调配合,发挥国际油气运营中心作用,统筹优化进出口资源,积极开拓高端高效市场,国际贸易规模和运作质量进一步提升。

###### 销售业务情况

	单位	2018年	2017年	同比增长(%)
汽油、柴油销量	千吨	177,498	160,466	4.7
其中:国内	千吨	71,126	65,293	8.9
海外	千吨	19,499	16,949	15.1
柴油	千吨	86,904	87,324	(0.5)
零售市场份额	%	36.4	37	(0.6个百分点)
加油站市场份额	%	21,763	21,399	1.8
其中:零售加油站	%	20,565	20,356	1.0
单站加油量	吨/口	10.28	10.49	(2.0)

##### (4) 天然气与管道业务

2018年,本集团根据天然气资源平衡的供需形势,统筹平衡资源组织、运输调配和市场销售,充分发挥集中调控优势,增强调峰能力,科学组织油气调运,确保业务链运行顺畅。天然气销售大力开拓高端高效市场,开展差异化营销,不断增强区域销售竞争力,积极开展线上市交易,促进市场化价格形成。管网布局建设持续完善,铸成成品油管道、云南成品油管道等工程建成投产。

2018年,本集团销售天然气2,167.54亿立方米,比上年同期增长8.9%,其中国内销售天然气1,595.53亿立方米,比上年同期增长19.6%,继续保持两位数增长。2018年末,本集团国内油气管道总长度为83,527公里,其中:天然气管道长度为51,751公里,原油管道长度为20,049公里,成品油管道长度为11,728公里。

##### 3.1.3 经营业绩回顾

以下讨论与分析应与本集团年度报告及其他章节所列之本集团经审计的财务报表及其附注同时阅读,涉及的财务数据摘自本集团按国际财务报告准则编制并经过审计的财务报表。

##### (1) 合并经营业绩

2018年,本集团实现营业收入人民币23,535.88亿元,比上年同期增长16.8%;实现归属于母公司股东净利润人民币525.91亿元,比上年同期增长130.7%;实现每股基本收益人民币0.29元,比上年同期增加人民币0.17元。

营业额 2018年本集团的营业额为人民币23,535.88亿元,比2017年的人民币20,158.90亿元增长16.8%。主要原因是大部分油气产品价格上升以及销售量增加。下表列示了本集团2018年和2017年主要产品对外销售数量、平均实现价格以及各自的毛利率:

	销售量(千吨)		平均实现价格(人民币元/吨)			
	2018年	2017年	2018年	2017年		
			变化率(%)	变化率(%)		
原油**	110,467	114,930	(3.9)	3,213	2,392	34.3
天然气(亿立方米,人民币元/千立方米)**	2,167.54	1,080.59	8.9	1,367	1,236	10.7
汽油	71,126	65,293	8.9	7,024	6,386	10.0
煤油	86,904	87,324	(0.5)	6,426	6,400	19.1
柴油	19,499	16,949	15.5	4,540	3,652	27.8
柴油	19,494	23,396	(14.7)	3,336	2,388	40.1
聚丙烯	4,644	4,739	(2.0)	8,816	8,569	3.0
聚丙烯	1,158	1,283	(9.7)	7,875	7,600	2.4

\*天然气为本集团全部产销量,原油销量为净出口量,下同。下降主要是由于国际原油价格下降。\*天然气销量为净出口量,下同。下降主要是由于国际原油价格下降。\*天然气销量为净出口量,下同。下降主要是由于国际原油价格下降。

经营支出 2018年本集团的经营支出为人民币22,325.91亿元,比2017年的人民币19,481.68亿元增长14.6%。其中:

采购、服务及其他 2018年本集团的采购、服务及其他为人民币15,390.10亿元,比2017年的人民币12,857.16亿元增长19.7%,主要由于油气价格上涨影响,本集团油气产品采购支出及贸易支出相应增加。

人员费用支出 2018年本集团的人员费用(包括各类用工的工资、各类保险、住房公积金、培训费等附加费)为人民币1,440.27亿元,比2017年的人民币1,253.84亿元增长14.9%,主要原因是按照薪酬效益挂钩联动机制,根据效益增长和社会平均工资提高,薪酬、社会保险等附加费用有所增长。

勘探费 2018年本集团的勘探费用为人民币187.26亿元,比2017年的人民币238.84亿元下降21.6%,主要原因是本集团优化勘探部署,合理安排勘探工作节奏,干井费用等减少。

折旧、折耗及摊销 2018年本集团的折旧、折耗及摊销为人民币2,319.29亿元,比2017年的人民币2,373.75亿元下降2.3%,主要原因:一是油气价格上涨导致证实开发储量增加,折耗率下降,影响油气资产折耗相应减少;二是本期计提的资产减值准备比上年同期增加。

销售、一般性和管理费用 2018年本集团的销售、一般性和管理费用为人民币739.86亿元,比2017年的人民币770.42亿元下降4.0%,主要是本集团继续实施开源节流降本增效,严控非生产类费用。

除所得税外的其他税赋 2018年本集团除所得税外的其他税赋为人民币2,172.67亿元,比2017年的人民币1,980.22亿元增长9.7%,其中:受原油价格上涨影响,2018年本集团缴纳石油特别收益金人民币47.50亿元,2017年未发生石油特别收益金;消费税从2017年的人民币1,427.08亿元增长人民币67.47元至2018年的人民币1,494.55亿元;资源税从2017年的人民币180.00亿元增加至人民币63.39亿元至2018年的人民币243.39亿元。

其他费用净支出 2018年本集团其他费用净值为人民币76.46亿元,比2017年的人人民币74.5亿元增加人民币69.01元,主要是本年度确认的资产报废损失增加及进口天然气增值税返还增加综合影响。

经营利润 2018年本集团经营利润为人民币1,209.97亿元,比2017年的人民币677.22亿元增长78.7%。

外汇净收益/(损失) 2018年本集团外汇净收益为人民币11.45亿元,2017年外汇净损失人民币10.94亿元,主要原因是由于美元兑人民币汇率较上年末上升。

利息净支出 2018年本集团利息净支出为人民币185.83亿元,比2017年的人民币195.07亿元下降4.7%,主要是有息债务平均余额较上年同期减少,利息支出减少以及存款利息收入增加综合影响。

税前利润 2018年本集团税前利润为人民币1,152.06亿元,比2017年的人民币530.89亿元增长117.0%。

所得税费用 2018年本集团所得税费用为人民币427.90亿元,比2017年的人民币162.96亿元增长162.6%,主要原因是应纳所得税所得额增加。

本年利润 2018年本集团净利润为人民币724.16亿元,比2017年的人民币367.93亿元增长96.8%。

归属于非控制性权益的净利润 2018年本集团归属于非控制性权益的净利润为人民币198.25亿元,比2017年的人民币139.95亿元增长41.7%,主要原因是本集团部分附属公司利润增加。

归属于母公司股东的净利润 2018年本集团归属于母公司股东的净利润为人民币525.91亿元,比2017年的人民币227.98亿元增长130.7%。

##### (2) 板块业绩

###### 勘探与生产

营业额 2018年,勘探与生产板块实现营业收入人民币6,587.12亿元,比2017年的人民币5,054.30亿元增长30.3%,主要由于油气价格上涨上产,天然气销量增加影响。2018年本集团平均实现原油价格为68.28美元/桶,比2017年的50.64美元/桶增长34.8%。

经营支出 2018年,勘探与生产板块经营支出为人民币5,851.93亿元,比2017年的人民币4,899.55亿元增长19.4%,主要受以下因素综合影响:一是进口俄油、哈油数量增加,单价上升,导致采购支出增加;二是根据会计准则对部分开发生产成本较高的油气资产计提减值准备;三是所得税以外的税费较上年同期增加。

2018年本集团单位油气操作成本为12.31美元/桶,比2017年的11.53美元/桶增长6.8%,剔除汇率变动影响,操作成本比上年同期增长4.6%,主要是由于本期动力、材料及人工成本等较上年同期有所增加。

经营利润 2018年,勘探与生产板块国内业务强化低成本开发和精细管理,继续推进原油增产,加大主力气区勘探开发力度,优化产结构,天然气产量不断提高;海外业务充分利用“一带一路”发展机遇,积极推进国际油气合作,根据项目目标确定开发策略,强化投资动态管控。2018年,勘探与生产板块实现经营利润人民币735.19亿元,比2017年的人民币154.75亿元增加人民币580.44亿元,重回本集团盈利主体地位。

###### 炼油与化工

营业额 2018年,炼油与化工板块实现营业收入人民币7,741.25亿元,比2017年的人民币7,078.04亿元增长23.5%,主要原因是油价上升及优化产品结构增产高效产品,部分炼化产品实现价格上涨上产,销量增加。

经营支出 2018年,炼油与化工板块经营支出为人民币6,313.69亿元,比2017年的人民币6,678.43亿元增长24.5%,主要受以下因素影响:一是外购原油、原料油的产品支出增加;二是根据会计准则对按照国家标准推广车用燃料乙醇规定将停用的装置计提减值准备。

2018年本集团炼油单位现金加工成本为人民币169.38元/吨,比上年同期的人民币169.04元/吨增加人民币0.34元/吨,主要由于动力、人员成本等比上年同期增加。

经营利润 2018年,炼油与化工板块围绕市场需求,提高高效炼厂加工负荷,持续调整产品结构,增产适销对路的高附加值产品;强化成本费用管控,继续保持良好的盈利态势,2018年,炼油与化工板块实现经营利润人民币427.56亿元,比2017年的人民币399.61亿元增长7.0%。其中炼油业务实现经营利润人民币349.33亿元,比2017年的人民币325.73亿元增长7.2%;化工业务实现经营利润人民币78.23亿元,比2017年的人民币73.88亿元增长5.9%。

###### 销售

营业额 2018年,销售板块实现营业收入人民币20,031.05亿元,比2017年的人民币16,645.56亿元增长20.6%,主要受以下因素综合影响:一是汽油、柴油等产品量价齐增,柴油价格上涨,销量减少;二是油品贸易业务收入增加。

经营支出 2018年,销售板块经营支出为人民币18,095.55亿元,比2017年的人民币16,521.77亿元增长21.6%,主要原因是外购成品油支出增加。

经营(亏损)/利润 2018年,销售板块面对国内资源严重过剩,市场竞争加剧的不利局面,坚持市场导向和效益原则,积极应对市场竞争,全力“拓市场、提纯枪、增效益”,有力保障炼化后路畅通,有效实现产业链价值;国际贸易化与国内产业链协同配合,优化油气资源进出口,受市场业务激烈及第四季度油价下跌产生减利等因素影响,2018年销售板块经营亏损人民币6450亿元,比2017年的经营利润人民币82.79亿元减少人民币147.29亿元。

###### 天然气与管道

营业额 2018年,天然气与管道板块实现营业收入人民币3,626.26亿元,比2017年的人民币2,957.86亿元增长22.6%,主要原因是天然气销量增加。

经营支出 2018年,天然气与管道板块经营支出为人民币3,371.11亿元,比2017年的人民币2,800.98亿元增长20.4%,主要原因是购气支出增加。

经营利润 2018年,天然气与管道板块围绕国内天然气市场需求增长的市场形势,优化营销策略组合,大力开拓高端高效市场,不断提升天然气业务价值。2018年天然气与管道板块实现经营利润人民币255.15亿元,比2017年的人民币156.88亿元增长62.6%。

2018年,在进口天然气及液化天然气(LNG)数量大幅增加的情况下,天然气与管道板块努力采取措施控制进口气亏损,销售进口气净亏损人民币249.07亿元,比上年同期增亏人民币9.60亿元,本集团将继续采取有效措施努力控亏。

2018年本集团海外业务<sup>(8)</sup>实现营业收入人民币8,366.19亿元,占本集团总营业额的35.5%;实现税前利润人民币47.81亿元。本集团国际业务持续健康发展,国际化运营水平进一步提升。

注:本集团业务分为勘探与生产、炼油与化工、销售及天然气与管道四个经营分部,海外业务不构成本集团独立的经营范围,海外业务的各项财务数据已包含在前述各相关经营分部财务数据中。

##### (3) 资产、负债及权益情况

下表列示本集团合并资产负债表主要项目:

	2018年12月31日	2017年12月31日	变化率
人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	%
总资产	2,432,298	2,494,012	(2.5)
流动资产	433,138	435,162	(0.5)
非流动资产	1,999,138	1,979,450	1.0
总负债	1,021,008	1,023,203	(0.2)
流动负债	586,398	576,467	1.7
非流动负债	435,222	446,636	(2.6)
母公司股东权益	1,214,286	1,190,520	1.7
股本	183,021	183,021	-
储备	289,083	286,062	0.3
留存收益	732,182	721,437	1.4
权益合计	1,410,086	1,381,319	2.1

总资产人民币24,322.66亿元,比2017年末增长1.2%。其中:流动资产人民币4,331.28亿元,比2017年末增长1.9%,主要原因是存货、应收账款、预付款和其他流动资产增加。

非流动资产人民币19,991.38亿元,比2017年末增长1.0%,主要原因是物业、厂房及机器设备净值和对联合营企业的投资增加。

总负债人民币1