

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。

2 中国石化基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	中国石化	SINOPEC CORP	SINOPEC CORP	中国石化
股票代码	0386	SNP	SNP	600028
股票上市证券交易所	香港联合交易所	纽约股票交易所	伦敦股票交易所	上海证券交易所

2.2 联系人和联系方式

项目	公司信息披露		董事会秘书		证券事务代表
姓名	李春光	黄文生	黄文生	郑保民	
联系地址	中国北京市朝阳区朝阳门内大街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@sinoppec.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二零一四年本公司主要财务数据

项目	截至12月31日止年度			
	2014年	2013年	本年比上年增减	2012年
	人民币百万元	人民币百万元	(%)	人民币百万元
总资产	1,451,368	1,382,916	4.9	1,238,522
归属于上市公司股东的净资产	594,483	570,346	4.2	513,374
经营活动产生的现金流量净额	148,347	151,893	(2.3)	143,463
营业收入	2,825,914	2,880,311	(1.9)	2,786,045
归属于上市公司股东的净利润	47,430	67,179	(29.4)	63,496
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	43,238	66,658	(35.1)	61,922
加权平均净资产收益率(%)	8.14	12.24	(4.10个百分点)	12.80
基本每股收益(元/股)	0.406	0.579	(29.9)	0.562
稀释每股收益(元/股)	0.406	0.543	(25.2)	0.542

3.2 按国际财务报告准则编制的二零一四年本公司主要会计数据和财务指标

项目	2014年	2013年	2012年	2011年	2010年
营业收入,其他经营收入(人民币百万)	2,825,914	2,880,311	2,786,045	2,505,683	1,913,182
经营收益(人民币百万元)	73,487	96,785	98,662	105,530	104,974
税前利润(人民币百万元)	65,504	95,052	90,642	104,565	103,663
本公司股东应占利润(人民币百万)	46,466	66,132	63,879	73,225	71,782
每股基本应占利润(人民币元)	0.398	0.570	0.566	0.650	0.637
每股摊薄净利润(人民币元)	0.397	0.534	0.545	0.625	0.631
已付资本回报率(%)	6.05	8.02	9.09	11.49	12.93
净资产收益率(%)	7.84	11.63	12.50	15.50	17.11
每股经营活动产生的现金流量净额(人民币元)	1.270	1.308	1.262	1.336	1.512

项目	2014年	2013年	2012年	2011年	2010年
本公司股东应占权益(人民币百万)	593,041	568,803	510,914	472,328	419,664
每股净资产(人民币元)	5.014	4.889	4.527	4.191	3.723
调整后每股净资产(人民币元)	4.950	4.841	4.476	4.172	3.722

4 股本变动及股东情况

4.1 股本结构和持股情况

于2014年12月31日,中国石化的股东总数为695,385户,其中境内A股688,972户,境外H股6,413户。于2015年3月13日,中国石化股东总数为861,381户。本公司最低公众持股量已满足香港交易所上市规则规定。本报告期末至石化转债赎回登记日(2015年2月11日),石化转债共转股2,790,814,006股。

于2014年12月31日,前10名股东持股情况如下。

股东名称	股 东 性 别	持股比例(%)	持股总数	持股比例(%)	持股或质押的股份数量
中国石油化工集团公司	国家股	72.47	85,720,671,101	57,722,243	0
香港(中央结算)代理人有限公司2	H股A股	21.48	25,402,335,709	30,154,650	未知
中国建银投资证券股份有限公司	A股	0.25	292,891,836	(45,486,499)	0
中国证券金融股份有限公司	A股	0.23	268,156,856	(42,089,951)	0
卡塔尔投资局有限公司-自有资金	A股	0.08	89,596,185	0	0
中国建设银行-鹏华价值优势股票型证券投资基金	A股	0.04	44,999,349	9,714,546	0
中国建银投资股份有限公司-博时财富盈300指数证券投资基金	A股	0.04	41,897,694	34,897,694	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	0.03	37,487,094	(15,712,129)	0
南方东银资产管理(香港)-南方富时中国A50ETF	A股	0.03	35,516,572	(26,378,530)	0
中国银行股份有限公司-嘉实沪深300交易型开放式指数证券投资基金	A股	0.03	30,426,070	751,787	0

股票代码:600028 股票简称:中国石化 公告编号:临2015-16 中国石油化工股份有限公司 第五届董事会第二十三次会议决议公告

中国石化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。

中国石油化工股份有限公司(以下简称“中国石化”或“公司”)第五届董事会第二十三次会议(以下简称“会议”)于2015年3月10日以书面形式发出会议通知和材料,于2015年3月20日以现场和视频会议方式召开。

应到会董事14人,实际到会13人。董事王志刚先生因公务未能出席会议,授权委托董事李春光先生代为出席并表决。部分监事为公司董事和高级管理人员列席了会议。会议由傅成玉董事长召集、主持。会议的召集和召开符合有关法律和《公司章程》的规定。

出席会议的董事以逐项表决方式审议并批准如下事项及议案:

一、《第五届董事会议工作报告》(包括2014年度董事会议工作报告),并将其与《第五届监事会工作报告》(包括2014年度监事会工作报告)一并提请2014年年度股东大会(以下简称“股东大会”)审议。

二、《第五届总裁述职报告》。

三、关于2014年经营业绩、财务状况及相关事项の説明。

四、关于2014年计提资产减值准备的议案。

截至2014年12月31日止,公司按中国企业会计准则,全年计提资产减值准备约人民币7054.6亿元,其中:计提固定资产减值约人民币3428.2亿元,计提存货跌价准备约人民币33.27亿元。同时,发生资产减值转回约人民币2.15亿元,冲销前期资产减值约人民币21.53亿元,年末未余额约人民币0.7392亿元。

五、关于2014年关联交易议案。

2014年中国石化从中国石化集团公司(以下简称“中国石化集团公司”)买入约人民币1,381.70亿元,从中国石化集团公司卖出约人民币986.20亿元,均在中国2012年第一次临时股东大会批准的年度上限范围内。

六、关于存放于中国石化财务有限责任公司和中国盛骏国际投资有限公司财务风险状况的评估报告议案。

七、关于2014年度审计费用的议案。

2014年度普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)及罗兵咸永道会计师事务所审计费用合计为人民币5,168万元。

八、关于提取法定盈余公积金的议案。

根据有关法律及中国石化《公司章程》的规定,以按中国企业会计准则计算的母公司2014年当期净利润约人民币321.45亿元为基础,按照10%的比例提取法定盈余公积金约人民币32.145亿元。

九、2014年度利润分配方案。

根据《公司章程》规定,公司可供股东分配的利润按照中国企业会计准则和国际财务报告准则计算的公司净利润较低者为准;公司当年实现的母公司净利润为正及累计未分配利润为正,且公司现金流可以满足公司正常经营和可持续发展情况下,公司进行现金分红,每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的母公司净利润的30%。2014年,公司按国际财务报告准则计算的母公司净利润约人民币320亿元,以此为基数,董事会建议以分红派息款登记日公司的总股本为基数,派发2014年度末期股息人民币0.11元/股(含税),加上中期派发的股息人民币0.09元/股(含税),2014年度全年共派股息人民币0.20元/股(含税)。公司2014年度不实施资本公积金转增股本。独立非执行董事均认为2014年度利润分配方案符合公司的利润分配政策,同意该利润分配方案。

十、经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)及罗兵咸永道会计师事务所审计的公司2014年度财务报告。

十一、公司2014年年度报告及D2F表格。

十二、公司2014年度内部控制评价报告。

十三、公司2014年可持续发展进展报告。

十四、关于续聘普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)及罗兵咸永道会计师事务所为中国石化2015年度外部审计师并提请股东大会授权董事会决定其酬金的议案。

十五、关于修订《公司章程》及《监事会议事规则》的议案,并授权董事会秘书代表中国石化签署及处理前述《公司章程》及《监事会议事规则》修订所需的各项有关申请、报批、披露、登记及备案等相关手续(包括依据有关监管部门的要求进行文字性修改)。

十六、关于公司董事会换届的议案。

根据中国石化《公司章程》,董事会提名傅成玉、王天普、李春光、章建华、王志刚、戴厚民、刘运、张海潮、方为平、蒋小川、阎森、鲍朝明、汤敏13位人士为中国石化第六届董事会董事候选人,其中蒋小川、阎森、鲍朝明、汤敏为独立非执行董事候选人,并提请股东大会选举。公司独立非执行董事均对前述提名表示同意。第六届董事会成员候选人有关情况详见附件一。公司将尽快寻找另一名合适的独立非执行董事候选人,并提请股东大会选举。

授权中国石化董事会秘书代表中国石化负责处理因更换董事会成员所需的各项有关申请、报批、登记及备案等相关手续。

十七、关于中国石化第六届董事会董事和监事会监事服务合同(含薪酬条款)的议案。公司独立非执行董事均对新薪酬条款表示同意。

十八、关于提请股东大会批准授权董事会决定2015年中期利润分配方案的议案。

十九、关于提请股东大会批准授权中国石化董事会决定发行债务融资工具的议案。提请股东大会一般无条件授予董事会(或由董事会授权的董事)在可行债务融资额度范围内,决定发行债务融资工具事宜,包括(但不限于)确定有关债务融资工具实际发行的金额、利率、期限、发行对象、募集资金用途及(制作、签署、披露所有必要的文件。有关债务融资工具包括但不限于短期融资券、超短期融资券、中期票据、公司债券、境外市场人民币债券和外汇债券等在内的人民币或外币债务融资工具。

在获得股东大会授权的前提下,董事会继续授权董事长和/或总裁和/或董事长指定的一名董事具体执行上述事宜。

本项议案的有效期限自股东大会批准时至公司2015年年度股东大会结束止。

二十、提请股东大会给予中国石化董事会增发公司内资股及/或境外上市外资股一般性授权的议案。

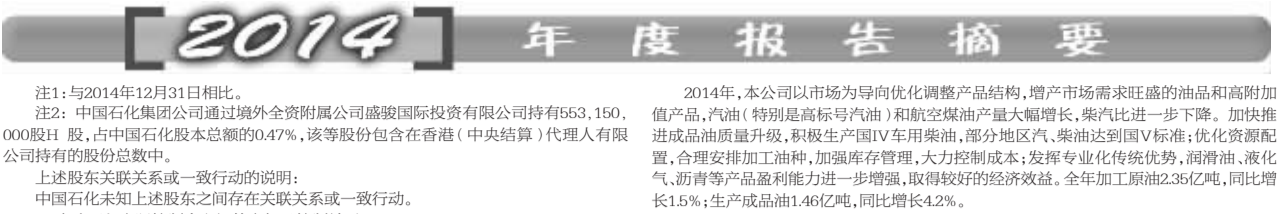
为保持灵活性并给予董事会酌情权,董事会批准提请股东大会给予一般性授权。该一般性授权将授权董事会(或由董事会授权的董事)决定单独或同时配发、发行及处理不超过中国石化已发行的内资股或境外上市外资股总数自数量的20%(以本议案获得股东大会审议通过时的股本为基数计算)。根据中国境内相关法律法规的规定,即使获得一般性授权,若发行内资股新股仍需获得股东大会批准。有关情况详见附件二。

二十一、同意召开临时股东大会,批准股东大会通知。股东大会通知将另行发表。

上述第一、九、十、十四、十五、十六、十七、十八、十九及二十项议案将提交股东大会审议。

上述第五项议案因涉及关联交易,关联董事表决时回避,非关联董事(包括独立非执行董事)均认为上述第五项关联交易为按一般商业条款进行,对中国石化而言公平、合理并为中国石化的日常及正常业务行为,不存在损害公司和独立股东利益的情形。其余议案同意

中国石油化工股份有限公司



注1:与2014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0.47%,该等股份包含在香港(中央结算)代理有限公司持有的股份总额中。

上述股东关联关系或一致行动的说明:

中国石化未知上述股东之间是否存在关联关系或一致行动。

4.2本公司与实际控制人之间的产权及控制关系



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)代理有限公司持有的553,150,000股H股。

5 管理层讨论与分析

5.1 董事会关于报告期内经营情况讨论与分析

5.1.1 经营业绩回顾

2014年,世界经济复苏乏力,中国经济增速放缓,全年国内生产总值(GDP)同比增长7.4%。本公司以提高发展质量和效益为中心,深化改革、转型发展,从严管理,加强宏观政策和市场走势的研判,主动应对国际原油价格波动,加快结构调整,努力拓展市场,强化精细管理和环境管理,总体保持了生产经营平稳运行。

5.1.1.1 市场环境回顾

(1) 原油、天然气市场

2014年,国际原油价格上涨半年高位震荡,下半年单边大幅下挫,进入第四季度出现“断崖式”下跌。普氏布伦特原油现货价格全年平均为90.46美元/桶,同比降低8.5%。2014年国内天然气需求保持增长,国家进一步调整了非居民用存量天然气价格,国内天然气价格与可替代能源价格逐步接轨。

(2) 成品油市场

2014年,中国成品油根据国际原油价格走势及时调整成品油价格,下半年随国际原油价格下挫,国内成品油价格降幅约11次。受宏观经济放缓影响,国内成品油需求增速放缓,境内汽油需求保持增长,但柴油需求同比略有下降。据统计,2014年国内成品油表观消费量(包括汽油、柴油和煤油)为2.69亿吨,同比增长2.0%。

(3) 化工品市场

2014年,化工产品价格持续下降。下半年化工产品原料价格下降幅度大于化工产品价格下降幅度,化工毛利有所改善。据本公司统计,国内合成树脂和合成纤维表观消费量同比分别增长8.7%和7.0%,合成橡胶表观消费量同比下降1.9%,国内乙烯当量表观消费量同比增长4.9%。

5.1.1.2 生产经营

(1) 勘探及开采

2014年,公司以管理和技术创新为动力,落实高效勘探开发各项举措,取得了一批新发现和商业发现,涪陵新增页岩气储量1,067.5亿方,标志着我国首个大型页岩气田的诞生,全年新增油气经济可采储量431百万桶。原油开发方面,突出开发效益,优化新区储量动用,精细老区开发,不断提高采收率;天然气开发方面,加快推进重点产能建设工程,强化普光老气田管理,合理调整营销策略,扩大气产量,提高经济效益;页岩气开发方面,涪陵一期60亿方产能建设高效推进,投产并日生产水平稳步提升,形成发展的良好局面。全年油气当量生产480.22亿方桶,同比增长4.44%,其中境内原油产量保持稳定,同时去年底油气当量上游资产完成交割,海外原油产量大幅增长;生产天然气7,164,同比增长8.5%。单位产量完全成本增幅得到有效控制。

勘探和开发产量情况

	2014年	2013年	2012年	2014年较2013年同比变动(%)
油气当量产量(百万桶)	480.22	442.84	427.95	8.44
原油产量(百万桶)	360.73	332.54	328.28	8.48
中国	310.87	310.84	316.60	0.01
海外	49.86	21.70	20.68	129.77
天然气产量(十亿立方英尺)	716.35	660.18	598.01	8.51

(2) 炼油

票数均为14票。上述所有议案均无反对票和弃权票。

上述第十五项议案详见公司于同日在上海证券交易所的网站http://www.sse.com.cn上披露的公告,第一、五、六、十、十一、十二和十三项《可持续发展进展报告》议案内容详见中国石化2014年年度报告及其附件。

董事会议事规则
副总裁、董事会秘书
黄文生
2015年3月20日

附件一

董事候选人简历
傅成玉*,63岁,傅先生是教授级高级工程师,硕士研究生毕业。1983年起先后在中国海洋石油总公司与阿莫科、雪佛龙、德士古、菲利浦、壳牌和阿吉普等外国大石油公司的合资项目中任联合管理委员会主席;1994年至1995年,任中国海洋石油南海东部公司副总经理;1995年12月起任美国菲利普斯公司国际石油(亚洲)公司副总裁兼黑龙江开发项目总经理;1999年4月起任中国海洋石油南海东部公司总经理;1999年9月起任中国海洋石油有限公司执行董事、兼任副总裁兼首席执行官;2000年10月起任中国海洋石油总公司副总经理;2000年12月起兼任中国海洋石油有限公司总裁;2002年8月起任中国海洋石油总公司——中海油田服务有限公司董事长兼首席执行官;2003年10月起任中国海洋石油总公司总经理,兼中国海洋石油有限公司董事长、首席执行官,至2010年9月,傅先生辞去中国海洋石油有限公司首席执行官一职,任董事长职务;2011年4月,傅先生出任中国石化集团公司董事长、党组书记;2011年6月起任中国石化董事长。

王天普*,62岁,王先生是教授级高级工程师,博士研究生毕业。1990年3月起任中国石化集团齐鲁石化公司副经理;2000年5月起任中国石化齐鲁分公司副经理;2000年9月起任中国石化齐鲁分公司经理;2001年8月起任中国石化副总裁;2003年4月起任中国石化高级副总裁;2005年3月起任中国石化总裁;2005年6月起任中国石化董事、总裁;2005年6月起任中国石化副董事长、总裁;2011年8月起任中国石化中国石化董事、总经理;2013年5月起任中国石化副董事长。

李春光*,59岁,李先生是教授级高级工程师,大学学历。1991年8月起任中国石化销售华北分公司副经理;1995年10月起任中国石化销售公司副经理;2001年6月起任中国石化销售公司经理;2001年12月起任中国石化销售事业部主任;2002年4月起任中国石化销售有限公司董事长、经理;2003年4月起任中国石化副总裁;2005年11月起任中国石化集团公司副总经理;2009年5月起任中国石化董事、总裁。

章建华*,60岁,章先生是教授级高级工程师,博士研究生毕业。1999年4月起任中国石化集团上海高桥石油化工公司副经理;2000年5月起任中国石化上海高桥分公司副经理;2000年9月起任中国石化上海高桥分公司经理;2003年4月起任中国石化副总裁;2003年11月兼任中国石化生产运营管理部主任;2005年3月起任中国石化高级副总裁;2007年6月兼任中石化(香港)有限公司董事长;2014年10月兼任中石化炼化工程(集团)股份有限公司董事长。2006年5月起任中国石化董事、高级副总裁。

王志刚*,67岁,王先生是教授级高级工程师,博士研究生毕业。2000年2月起任中国石化胜利油田分公司副经理;2000年6月起任中国石化胜利油田有限公司董事、总经理;2001年11月任宁夏回族自治区经贸委副主任、党组副书记(挂职);2003年4月起任中国石化副总裁;2005年11月起任中国石化油田勘探开发事业部主任;2005年3月起任中国石化高级副总裁;2007年1月兼任国际石油勘探开发有限公司副董事长;2014年9月兼任国际石油勘探开发有限公司董事长。2006年5月起任中国石化董事、高级副总裁。

戴厚民*,51岁,戴先生是教授级高级工程师,博士研究生毕业。1997年12月起任扬子石化公司副经理;1998年1月起任扬子石油化工有限公司董事、副总经理;2002年7月起任扬子石化工程有限公司副董事长、总经理,扬子石化工程有限公司董事;2003年12月起任扬子石油化工有限公司董事长、总经理,扬子石化工程有限公司董事。

2004年12月兼任扬子石化-巴斯夫有限责任公司董事长;2005年9月起任中国石化财务副总监;2005年11月起任中国石化副总裁;2006年5月起任中国石化董事、高级副总裁兼财务总监;2008年12月兼任中石化盈利信息技术有限责任公司董事长、中国石化科技开发有限公司董事长;2012年8月兼任中国石化长城能源化工有限公司董事长;2013年3月兼任中国石化炼化工程(集团)有限公司董事长。2009年5月起任中国石化董事、高级副总裁。

刘冠*,58岁,刘先生是教授级高级会计师,硕士研究生毕业。1998年12月起任中国石化集团公司财务部副主任;2000年2月起任中国石化财务部副主任;2001年1月起任中国石化财务部主任;2006年6月起任中国石化财务副总监;2009年2月起任中国石化集团公司财务总监;2012年5月兼任中国石化财务有限责任公司董事长;2013年9月兼任中国石化保险有限公司董事长。2009年6月起任中国石化董事。

张海潮*,57岁。张先生是教授级高级经济师,硕士研究生毕业。1998年3月起任浙江石油总公司副总经理;1999年9月起任浙江石油总公司总经理;2000年2月起任中国石化浙江石油公司经理;2004年4月起任中石化碧辟浙江石油销售有限公司董事长;2003年4月起任中国石化职工代表监事;2004年10月起任中国石化销售有限公司党委书记、副董事长、副经理;2005年11月起任中国石化销售有限公司党委书记、董事长、总经理;2006年6月起任中国石化销售有限公司董事、总经理。2014年7月起任中国石化集团公司副总经理。2005年11月起任中国石化副总裁。

焦万洲*,62岁,焦先生是教授级高级工程师,博士研究生毕业。1990年1月19日起任中国石化集团国际石油勘探局地质师;2000年5月起任中国石化中原油田分公司副经理兼地质地质师;2000年7月起任中国石化油田勘探开发研究院副院长;2001年3月起任中国石化油田勘探开发事业部副主任;2004年6月起任中国石化西北油田分公司总经理;2010年7月起任中国石化油田勘探开发事业部主任;2014年7月起任中国石化集团公司副总经理,2014年9月兼任中石化石油工程技术服务股份有限公司董事长;2014年9月兼任国际石油勘探开发有限公司副董事长。2015年2月起任中国石化仪征化纤股份有限公司董事长。2006年10月起任中国石化副总裁。

蒋小明*,61岁,蒋先生是经济学博士。现任全国政协委员、中国残疾人福利基金会理事、联合国投资委员会专家、香港紫荆国际有限公司董事长,中远国际独立董事,英国剑桥大学商学院高级研究员,剑桥大学中国发展基金(中国人)1992年至1998年任联合国国际退休基金高级副总裁。1999年至2003年任星洲地产(中国)有限公司董事局主席,曾任金融服务公司董事、美国资本集团及英国投资银行洛希尔的顾问委员会成员、中海油田服务股份有限公司独立董事。2012年6月起任中国石化独立非执行董事。

阎森*,57岁,阎先生是赛普亚洲投资基金的创始管理合伙人,硕士研究生毕业。现任华润置地有限公司、中粮包装控股有限公司及科通芯城集团独立非执行董事、神州数码控股有限公司、中国汇源果汁集团有限公司、丰德丽控股有限公司、国电科技环保集团股份有限公司非执行董事,北京蓝色光标品牌管理顾问股份有限公司独立董事及ATA公司董事。1989年至1994年,他先后在华盛顿世界银行总部担任经济学家、美国著名的智库哈德逊研究所研究员、AIC International Corporation任亚太区战略规划及业务发展董事。1994年至2001年,任Springfield基础设施投资基金的管理公司Emerging Markets Partnership董事总经理及香港办主任。2012年6月起任中国石化独立非执行董事。

鲍朝明*,63岁,鲍女士是教授、国际注册会计师、中国注册会计师,硕士研究生毕业。1992年12月起任南开大学国际商学院会计系副教授,1996年12月起任南开大学国际商学院会计系教授;1997年11月起任南开大学国际商学院会计系讲师;1999年4月起任审计

2014年,本公司以市场为导向优化调整产品结构,增产市场需求旺盛的油品和高附加值产品,汽油(特别是高标号汽油)和航空煤油产量大幅增长,柴油占比进一步下降。加快推进成品油质量升级,积极生产国IV车用柴油,部分地区汽、柴油达到国V标准;优化资源配置,合理安排加工油种,加强库存管理,大力控制成本;发挥专业化传统优势,润滑油、液化石油等产品盈利能力进一步提升,取得较好的经济效益。全年加工原油2.35亿吨,同比增长1.5%;生产成品油1.46亿吨,同比增长4.2%。

炼油生产情况	单位:百万吨			
	2014年	2013年	2012年	2014年较2013年 同比变动(%)
原油加工量	235.38	231.95	221.31	1.48
汽、煤、柴油产量	146.23	140.40	132.96	4.15
汽油	51.22	45.56	40.55	12.42
柴油	74.26	77.40	77.39	(4.06)
煤油	20.75	17.43	15.01	19.05
化工轻油产量	39.17	37.97	36.33	3.16
轻油收率(%)	76.52	76.19	76.75	提高0.33个百分点
综合商品率(%)	94.66	94.82	95.15	降低0.16个百分点