中国石油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）

（于香港联交所股票代码：857；于上海证券交易所股票代码：601857）

【2018】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（“本公司”）二零一八年半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站（网址http://www.sse.com.cn）、香港联合交易所有限公司（“香港联交所”）网站（网址http://www.hkex.com.hk）及本公司网站（网址http://www.petrochina.com.cn）仔细阅读本公司二零一八年半年度报告全文。

1.2 本公司董事会、监事会及其全体董事、监事、高级管理人员保证二零一八年半年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

1.3 除副董事长及执行董事章建华先生、非执行董事刘跃珍先生、非执行董事刘宏斌先生、非执行董事段良伟先生和独立非执行董事西蒙·亨利先生因故未能出席外，其余董事会成员均出席了本公司董事会2018年第4次会议。

1.4 本公司及其附属公司（“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。

1.5 公司简介

股票简称	中国石油股份	PetroChina	中国石油
股票代码	857	PTR	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	证券事务代表	香港代表处总代表
姓名	吴恩来	翟刚	魏方
联系地址	中国北京东城区东直门北大街9号		香港金钟道89号力宝中心2座3705室
邮政编码	100007		
电话	86（10）5998 2622	86（10）5998 6959	（852）2899 2010
电子信箱	zxy@petrochina.com.cn	liangg@petrochina.com.cn	hko@petrochina.com.hk

1.6 经统筹考虑较好的发展基本面、财务状况、现金流量情况，为更好地回报股东，董事会决定以本公司2018年6月30日的总股本183，020，977，818股为基数派发2018年中期股息，按2018年上半年国际财务报告准则归属于母公司股东的净利润45%的数额，派发中期股息每股人民币0.06660元（含适用税项），同时增加中期特别股息每股人民币0.02220元（含适用税项），合计每股派息人民币0.08880元（含适用税项），总派息额人民币162.52亿元。

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	2，408，038	2，404，612	0.1
归属于母公司股东权益	1，208，207	1，193，520	1.2
项目	报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减（%）
营业额	1，108，822	975，909	13.6
归属于母公司股东的净利润	27，088	12，676	113.7
经营活动产生的现金流量净额	146，158	144，833	0.9
基本每股收益（人民币元）	0.148	0.069	113.7
摊薄每股收益（人民币元）	0.148	0.069	113.7
净资产收益率（%）	2.24	1.06	1.18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	2，408，333	2，404，910	0.1
归属于母公司股东权益	1，208，495	1，193，810	1.2
项目	报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减（%）
营业收入	1，108，822	975，909	13.6
归属于母公司股东的净利润	27，086	12，674	113.7
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	30，227	15，302	97.5
基本每股收益（人民币元）	0.148	0.069	113.7
稀释每股收益（人民币元）	0.148	0.069	113.7
加权平均净资产收益率（%）	2.24	1.06	1.18个百分点
经营活动产生的现金流量净额	146，158	144，833	0.9

2.2 前10名股东持股情况

于2018年6月30日，本公司的股东总数为519，693名，其中境内A股股东513，105名，境外H股股东6，588名（包括美国存托证券股东174名）。

单位：股

股东名称	股东性质	持股总数	持股比例（%）	报告期内增减(+,-)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国石油天然气集团有限公司（“中国石油集团”）	国家	149，143，168，236 [1]	81.49	-1，945，525，292	0	0
香港中央结算（代理人）有限公司[5]	境外法人	20，876，114，698 [2]	11.41	9，779，665	0	0
中石油集团－中信建投证券－17中油E2担保及信托财产专户[6]	国有法人	3，820，000，000	2.09	0	0	3，820，000，000
中石油集团－中信建投证券－17中油E3担保及信托财产专户[6]	国有法人	2，061，000，000	1.13	0	0	2，061，000，000
中国证券金融股份有限公司	国有法人	1，133，205，430	0.62	-95，970，600	0	0
北京诚通金控投资有限公司[3]	国有法人	972，762，646	0.53	972，762，646	0	0
国新投资有限公司[3]	国有法人	972，762，646	0.53	972，762，646	0	0
中国宝武钢铁集团有限公司	国有法人	624，000，000	0.34	0	0	0
鞍钢集团有限公司	国有法人	440，000，000	0.24	0	0	0
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	206，109，200	0.11	0	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Fairy King Investments Limited间接持有的H股股份。2018年6月7日，国务院国有资产监督管理委员会批准中国石油集团将持有的本公司972，762，646股A股股份（约占本公司总股本的0.53%）及972，762，646股A股股份（约占本公司总股本的0.53%）通过无偿划转方式分别划转给北京诚通金控投资有限公司（“诚通金控”）及国新投资有限公司（“国新投资”）。截至本报告期末，本次无偿划转的股份过户登记手续已办理完毕。本次无偿划转后，中国石油集团持有本公司149，143，168，236股A股股份，约占本公司总股本的81.49%。诚通金控持有本公司972，762，646股A股股份，约占本公司总股本的0.53%，国新投资持有本公司972，762，646股A股股份，约占本公司总股本的0.53%。详情请见本公司在上海证券交易所发布的公告（编号分别为临2018－021、临2018－024）及香港联交所2018年6月7日发布的公告。

(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，以代理人身份代其他公司或个人股东持有本公司H股股票。

(3) 中国石油集团通过境外全资附属公司Fairy King Investments Limited持有291，518，000股H股，占本公司股本总额的0.16%，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) 中国石油集团于2017年11月21日划入“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17中油E2担保及信托财产3，820，000，000股A股股份，约占本公司总股本的2.09%。详情请见本公司在上海证券交易所发布的公告（编号为临2017－049）及香港联交所2017年11月21日发布的公告。

(5) 中国石油集团于2017年7月3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”，作为17中油EB担保及信托财产2，061，000，000股A股股份，约占本公司总股本的1.13%。详情请见本公司在上海证券交易所发布的公告（编号为临2017－028）及香港联交所2017年7月3日发布的公告。

上述股东关联关系或一致行动的说明：本公司未知上述其他前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2018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相关股份中拥有根据《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（%）	占总股本比例（%）
中国石油集团	A股	149，143，168，236（好仓）	实益拥有人	92.11	81.49
	H股	291，518，000（好仓）[1]	大股东所控制的法团的权益	1.38	0.16
BlackRock，Inc.[2]	H股	2，335，398，246（好仓）	大股东所控制的法团的权益	11.07	1.28
		39，298，000（淡仓）		0.19	0.02
JPMorgan Chase & Co.[3]	H股	1，334，710，252（好仓）	实益拥有人/投资经理/受托人/核准借出代理人	6.32	0.73
		193，635，165（淡仓）	实益拥有人	0.91	0.11
		661，867，126（借股）	核准借出代理人	3.13	0.36
Citigroup Inc.[4]	H股	1，101，430，221（好仓）	持有股份的保证权益的人/大股东所控制的法团的权益/核准借出代理人	5.22	0.60
		50，906，550（淡仓）	大股东所控制的法团的权益	0.24	0.03
		934，405，871（借股）	核准借出代理人	4.42	0.51

注：(1) 中国石油集团通过境外全资附属公司Fairy King Investments Limited 持有291，518，000股H股（好仓）。中国石油集团被视为拥有Fairy 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股中享有权益，其中2，335，398，246股H股（好仓）及39，298，000股H股（淡仓）以大股东所控制的法团的权益的身份持有。

(3) JPMorgan Chase & Co.通过若干附属公司在本公司的H股中享有权益，其中380，681，209股H股（好仓）及193，635，165股H股（淡仓）以实益拥有人的身份持有，292，136，817股H股（好仓）以投资经理的身份持有，25，100股H股（好仓）以受托人的身份持有，661，867，126股H股（好仓）以核准借出代理人的身份持有。上述1，334，710，252股H股（好仓）权益已包括以实益拥有人、投资经理、受托人、核准借出代理人身份持有的利益。

(4) Citigroup Inc.通过若干附属公司在本公司的H股中享有权益，其中28，424，457股H股（好仓）以持有股份的保证权益的人的身份持有，138，599，893股H股（好仓）及50，906，550股H股（淡仓）以大股东所控制的法团的权益的身份持有，934，405，871股H股（好仓）以核准借出代理人的身份持有。上述1，101，430，221股H股（好仓）权益已包括以持有股份的保证权益的人、大股东所控制的法团的权益、核准借出代理人身份持有的利益。

于2018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

2.5 未到期及逾期未兑付公司债情况

单位：人民币亿元

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率（%）
2012年公司债券（第一期）（10年期）	12中油02	122210.SH	2012－11－22	2022－11－22	20	4.90
2012年公司债券（第一期）（15年期）	12中油03	122211.SH	2012－11－22	2027－11－22	20	5.04
2013年公司债券（第一期）（10年期）	13中油02	122240.SH	2013－03－15	2023－03－15	40	4.88
2016年公司债券（第一期）（5年期）	16中油01	136164.SH	2016－01－19	2021－01－19	88	3.03
2016年公司债券（第一期）（10年期）	16中油02	136165.SH	2016－01－19	2026－01－19	47	3.50
2016年公司债券（第二期）（5年期）	16中油03	136253.SH	2016－03－03	2021－03－03	127	3.15
2016年公司债券（第二期）（10年期）	16中油04	136254.SH	2016－03－03	2026－03－03	23	3.70
2016年公司债券（第三期）（5年期）	16中油05	136318.SH	2016－03－24	2021－03－24	95	3.08
2016年公司债券（第三期）（10年期）	16中油06	136319.SH	2016－03－24	2026－03－24	20	3.60
2017年公司债券（第一期）	17中油01	143255.SH	2017－08－18	2020－08－18	20	4.30

反映发行人偿债能力的指标

主要指标	2018年6月30日	2017年12月31日
资产负债率（%）	41.86	42.55
主要指标	2018年上半年	2017年上半年
EBITDA利息保障倍数	20.57	16.21

关于逾期债项的说明

□适用 √不适用

3 董事会报告

3.1 经营情况讨论与分析

2018年上半年，全球经济总体复苏，国际政治经济不稳定不确定性增加，中国经济延续总体平稳、稳中向好的发展态势，国内生产总值（GDP）比上年同期增长6.8%；全球石油市场供需基本面偏紧，国际油价平均价格比上年同期大幅上升。

面对复杂多变的国内外政治经济环境，本集团抓住油价回升、天然气市场需求增长的有利时机，坚持稳健发展方针，深化改革和创新驱动，充分发挥上下游一体化优势，全力增资源拓市场，调结构促优化，深入开展开源节流降本增效，生产经营平稳安全受控运行，经营业绩大幅增长；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年上半年，全球石油需求稳步增长，产油国地缘政治风险频发，石油市场重回紧平衡状态。国际油价震荡上行，北海布伦特原油和美国西德克萨斯中质原油（“WTI”）现货平均价格分别为70.58美元/桶和65.52美元/桶，比上年同期分别增长36.3%和31.2%。WTI原油与北海布伦特原油价差略有扩大。

据国家发展与改革委员会（“国家发改委”）资料显示，2018年上半年，国内原油产量9，430万吨，比上年同期下降1.6%。

(2) 成品油市场

2018年上半年，国内成品油需求增速继续放缓，市场供需宽松态势加剧。据国家发改委资料显示，2018年上半年，原油加工量29，388万吨，比上年同期增长6.7%；成品油产量18，333万吨，比上年同期增长8.7%；成品油消费量15，795万吨，比上年同期增长5.6%，其中汽油增长4.7%，柴油增长5.3%。上半年国家12次调整国内汽油、柴油价格，汽油标准品价格累计上涨人民币540元/吨，柴油标准品价格累计上涨人民币525元/吨。国内成品油价格走势与国际市场油价变化趋势基本保持一致。

(3) 化工市场

2018年上半年，化工产品市场整体表现良好，受化工市场需求和成本变化两种因素交替影响，化工产品价格历经两起两落。一季度初原油价格升高带动化工产品价格上涨，后期受库存等影响，价格震荡下行。二季度，化工产品需求增加，加之检维修因素造成供应偏紧，产品价格震荡上行，随着需求回落、进口增加以及供给侧结构性改革影响，化工产品价格有所回落。

(4) 天然气市场

2018年上半年，国内天然气市场需求延续快速增长态势；国内天然气产量稳步增加，天然气进口高速增长。据国家发改委资料显示，2018年上半年，国内天然气表观消费量1，348亿立方米，比上年同期增长17.5%；国内天然气产量779亿立方米，比上年同期增长4.9%；天然气进口量584亿立方米，比上年同期增长39.3%。

3.1.2 业务回顾

(1) 勘探与生产业务

国内勘探业务

2018年上半年，本集团突出高效勘探、加快天然气勘探、加强预探和风险勘探，新区新领域和老区新带均取得重要勘探成果，资源基础进一步夯实。石油勘探在准噶尔、鄂尔多斯、松辽、渤海湾等盆地落实了一批高效储量区块；天然气勘探在塔里木等地区取得新进展；四川盆地深层页岩气勘探获得新突破。

国内开发与生产业务

2018年上半年，本集团持续推进原油稳产，科学制定生产计划，强化油藏分类分级管理，加强玛湖、华庆等重点产能项目生产组织；精细气藏开发，快速实施苏里格、高石梯－磨溪等重点产能项目，根据市场需求，优化气田生产，提高天然气产量；页岩气、煤层气等非常规气开发稳步推进。2018年上半年，国内业务实现原油产量363.9百万桶，比上年同期下降1.3%；可销售天然气产量1，649.4十亿立方英尺，比上年同期增长2.5%；油气当量产量638.9百万桶，比上年同期增长0.3%。

海外油气业务

2018年上半年，本集团海外油气业务借力“一带一路”倡议契机，积极推动国际油气合作，中亚、中东等地区陆续签订一批合作协议，其中，阿布扎比海上油田项目已完成交割。海外油气勘探注重优质可快速动用储量发现，将勘探投资向重点地区和重点项目倾斜，多个地区取得勘探新突破；深化油气藏地质研究，持续推进注水工程，有序推进油气生产。2018年上半年，海外业务实现油气当量产量97.4百万桶，比上年同期增长9.4%，占本集团油气当量产量的13.2%。

2018年上半年，本集团原油产量437.7百万桶，比上年同期增长0.4%；可销售天然气产量1，791.1十亿立方英尺，比上年同期增长3.0%；油气当量产量736.3百万桶，比上年同期增长1.5%。

勘探与生产运营情况

	单位	2018年上半年	2017年上半年	比上年同期增减（%）
原油产量	百万桶	437.7	435.8	0.4
其中：国内	百万桶	363.9	368.5	(1.3)
海外	百万桶	73.8	67.3	9.6
可销售天然气产量	十亿立方英尺	1，791.1	1，738.7	3.0
其中：国内	十亿立方英尺	1，649.4	1，608.8	2.5
海外	十亿立方英尺	141.7	129.9	9.1
油气当量产量	百万桶	736.3	725.7	1.5
其中：国内	百万桶	638.9	636.7	0.3
海外	百万桶	97.4	89.0	9.4

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

2018年上半年，本集团炼化业务以市场为导向推进转型升级，科学安排生产销售。统筹优化原油和化工原料配置，提高炼化一体化装置和高效炼油、化工装置加工负荷；炼油生产大力调整产品结构，柴汽比由上年同期的1.33降至1.23；化工生产不断开发新牌号化工产品，高附加值产品比例进一步提高，在四川石化、吉林石化等计划性检维修减少产量贡献的情况下，仍实现化工商品产量1，169.6万吨，比上年同期增加0.1%；化工销售快速应对市场变化，提高直供客户销量，营销质量不断提高。2018年上半年，本集团加工原油551.6百万桶，比上年同期增长16.1%；生产成品油5，148.8万吨，比上年同期增长19.0%。

2018年上半年，辽阳石化、华北石化炼油改造工程实现中交，国VI汽柴油质量升级项目按计划推进，大庆石化炼油结构调整转型升级项目开工建设。

炼油与化工生产情况

	单位	2018年上半年	2017年上半年	比上年同期增减（%）
原油加工量	百万桶	551.6	475.2	16.1
汽、煤、柴油产量	千吨	51，488	43，284	19.0
其中：汽油	千吨	20，964	17，153	22.2
煤油	千吨	4，796	3，305	45.1
柴油	千吨	25，728	22，826	12.7
石油产品综合商品收率	%	93.71	93.86	(0.15个百分点)
乙烯	千吨	2，669	2，837	(5.9)
合成树脂	千吨	4，397	4，544	(3.2)
合成纤维原料及聚合物	千吨	672	741	(9.3)
合成橡胶	千吨	423	404	4.7
尿素	千吨	509	723	(29.6)

注：原油按1吨=7.389桶换算

(3) 销售业务

国内业务

2018年上半年，本集团销售业务积极应对国内成品油资源大幅增加、市场竞争加剧的经营态势，努力扩销创效。密切产销衔接，优化资源调配，确保原油业务链畅通；全面加强“油卡非润气”和“互联网+营销”，深化形式多样的促销活动，不断增强终端销售能力；昆仑好客发挥专业化、集约化优势，做好店销优化，不断提高非油产品销量。

国际贸易业务

2018年上半年，本集团国际贸易业务突出协同效应，发挥海外油气运营中心优势，统筹资源进出口，大力拓展澳洲及加拿大等高端高效市场，努力提升运营质量。

2018年上半年，本集团共销售汽油、煤油、柴油9，033.4万吨，比上年同期增长10.7%。

(4) 天然气与管道业务

2018年上半年，本集团天然气业务根据供需形势，统筹平衡资源组织、运输调配和市场销售，在保持产运销储总体平衡的情况下实现增输增销。发挥集中调控优势，持续优化管网运行，确保天然气业务链运行顺畅；发挥专业化管销优势，超前对接用户，优化销售策略和结构，终端销售比例有所提升，国内天然气销量大幅增加。

2018年上半年，本集团稳步推进管网布局和重点项目建设，中俄东线天然气管道工程等项目按计划推进，闽粤支干线开工建设。

3.1.3 经营业绩回顾

以下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

2018年上半年，本集团实现营业额人民币11，088.22亿元，比上年同期增长13.6%；实现归属于母公司股东净利润人民币270.88亿元，比上年同期增长113.7%；实现每股基本盈利人民币0.148元，比上年同期增加人民币0.079元。

营业额 2018年上半年本集团的营业额为人民币11，088.22亿元，比2017年上半年的人民币9，759.09亿元增长13.6%，主要是受原油、天然气、成品油等主要产品价格上升及销售量变化综合影响。下表列示了本集团2018年上半年及2017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：

	销售量（千吨）			平均实现价格（人民币元/吨）		
	2018年上半年	2017年上半年	变化率（%）	2018年上半年	2017年上半年	变化率（%）
原油*	51，231	57，077	(10.2)	2，997	2，368	26.6
天然气（亿立方米、人民币元/千立方米）**	1，013.95	1，041.19	(2.6)	1，407	1，189	18.3
汽油	37，489	31，743	18.1	6，574	6，482	1.4
柴油	43，962	41，926	4.9	5，189	4，605	12.7
煤油	8，883	7，953	11.7	4，242	3，542	19.8
重油	10，058	12，476	(19.4)	3，026	2，455	23.3
聚乙烯	2，218	2，287	(3.0)	8，880	8，471	4.8
润滑油	676	643	5.1	7，918	8，221	(3.7)

*原油为本集团全部外销原油；原油销售量比上年同期下降主要由于原油国际贸易量减少。

**天然气销售量和平均实现价格新纳入城市燃气业务相关数量，上年同期数做了同口径调整。天然气销售量比上年同期下降主要是受国内天然气销量增加及天然气国际贸易量减少综合影响；天然气平均实现价格比上年同期上升主要是受天然气转口贸易价格上涨以及公司采取有效措施优化销气结构等因素影响。

经营支出 2018年上半年本集团的经营支出为人民币10，429.31亿元，比2017年上半年的人民币9，394.26亿元增长11.0%，其中：

采购、服务及其他 2018年上半年本集团的采购、服务及其他为人民币7，190.47亿元，比2017年上半年的人民币6，305.56亿元增长14.0%，主要由于油气价格上升影响，本集团油气产品采购支出相应增加。

员工费用 2018年上半年本集团的员工费用（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582.95亿元，比2017年上半年的人民币557.40亿元增长4.6%，主要是根据公司效益增长、社保费用标准提高，相应增加绩效工资、社保费用支出等。

勘探费用 2018年上半年本集团的勘探费用为人民币10759亿元，比2017年上半年的人民币68.59亿元增长56.9%，主要是本集团根据油价走势，加快勘探工作节奏，努力寻找规模优质储量。

折旧、折耗及摊销 2018年上半年本集团的折旧、折耗及摊销为人民币1，143.74亿元，比2017年上半年的人民币1，161.10亿元下降1.5%，主要原因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。

销售、一般性和管理费用 2018年上半年本集团的销售、一般性和管理费用为人民币368.57亿元，比2017年上半年的人民币343.86亿元增长7.2%，主要原因是本集团业务规模扩大，修理费、运输费、租赁费比上年同期增加。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年上半年本集团的除所得税外的其他税赋为人民币1，041.56亿元，比2017年上半年的人民币953.72亿元增长9.2%。其中：消费税从2017年上半年的人民币682.40亿元增加至2018年上半年的人民币723.82亿元，比上年同期增加人民币41.42亿元；资源税从2017年上半年的人民币89.70亿元增加至2018年上半年的人民币111.57亿元，比上年同期增加人民币21.87亿元；2018年上半年，本集团缴纳石油特别收益金人民币11.78亿元，2017年上半年未发生。

其他收入/（费用）净值 2018年上半年本集团的其他收入净值为人民币5.57亿元，2017年上半年的其他费用净值为人民币4.03亿元，主要原因是本报告期确认的进口天然气管值税返还增多。

经营利润 2018年上半年本集团的经营利润为人民币658.91亿元，比2017年上半年的人民币364.83亿元增长80.6%。

外汇净收益/（损失） 2018年上半年本集团的外汇净收益为人民币3.69亿元，2017年上半年的外汇净损失为人民币7.24亿元，主要原因是美元兑人民币平均汇率变动影响。

利息净支出 2018年上半年本集团的利息净支出为人民币96.75亿元，比2017年上半年的人民币101.43亿元下降4.6%，主要是受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年上半年本集团的税前利润为人民币604.09亿元，比2017年上半年的人民币278.31亿元增长117.1%。

所得税费用 2018年上半年本集团的所得税费用为人民币230.67亿元，比2017年上半年的人民币68.68亿元增加人民币161.99亿元，主要原因是应纳税所得额增加。

本期利润 2018年上半年本集团的净利润为人民币373.42亿元，比2017年上半年的人民币209.63亿元增长78.1%。

归属于非控制性权益的利润 2018年上半年本集团归属于非控制性权益的利润为人民币102.54亿元，比2017年上半年的人民币82.87亿元增长23.7%，主要原因是本集团部分海外附属公司利润增加。

归属于母公司股东的利润 2018年上半年本集团归属于母公司股东的利润为人民币270.88亿元，比2017年上半年的人民币126.76亿元增长113.7%。

(2) 板块业绩

勘探与生产

营业额 2018年上半年勘探与生产板块营业额为人民币2，973.64亿元，比2017年上半年的人民币2，426.20亿元增长22.6%，主要由于原油、天然气等油气产品销量增加及价格上升。2018年上半年，本集团平均实现原油价格为65.81美元/桶，比2017年上半年的49.68美元/桶增长32.5%。

经营支出 2018年上半年勘探与生产板块经营支出为人民币2，674.75亿元，比2017年上半年的人民币2，357.04亿元增长13.5%，主要受以下因素综合影响：一是进口原油采购支出增加；二是所得税以外的税费增加。

本集团继续加强成本费用控制，2018年上半年油气操作成本为11.49美元/桶，剔除汇率影响，比上年同期下降1.8%。

经营利润 2018年上半年，勘探与生产板块国内业务持续深化改革，强化管理和科技进步，深入推进大平台工厂化作业、水平井和钻井区块总承包，控投资降成本提效益；海外业务加强海外经营风险防范和资产优化，通过增产、扩销、推价等综合措施，确保总体效益提升。2018年上半年，勘探与生产板块经营利润人民币298.89亿元，比2017年上半年的人民币69.16亿元增利人民币229.73亿元，重回本集团盈利主体地位。

炼油与化工

营业额 2018年上半年炼油与化工板块营业额为人民币4，090.70亿元，比2017年上半年的人民币3，317.03亿元增长23.3%，主要由于汽油、柴油、煤油等炼化产品价格上升、销量增加。

经营支出 2018年上半年炼油与化工板块经营支出为人民币3，858.62亿元，比2017年上半年的人民币3，158.66亿元增长22.2%，主要由于原油等原材料成本以及辅材动力等生产成本上升。

2018年上半年本集团炼油单位现金加工成本为人民币158.24元/吨，比上年同期人民币158.84元/吨下降0.60元/吨，主要由于加工量增加以及优化生产装置运行。

经营利润 2018年上半年，炼油与化工板块围绕转型升级，不断优化资源配置和产品结构，强化成本费用控制，多项技术经济指标好于上年同期，继续保持盈利向好的局面。2018年上半年，炼油与化工板块经营利润人民币232.08亿元，比2017年上半年的人民币158.37亿元增长46.5%，其中：炼油业务受益于毛利及加工量增加等影响，实现经营利润人民币169.10亿元，比上年同期人民币91.64亿元增长84.5%；化工业务受原料成本上升以及四川石化、吉林石化等计划性检维修等影响，实现经营利润人民币62.98亿元，比上年同期人民币66.73亿元减少5.6%。

销售

营业额 2018年上半年销售板块营业额为人民币9，297.35亿元，比2017年上半年的人民币8，052.62亿元增长15.5%，主要由于成品油价格上升和销量增加。

经营支出 2018年上半年销售板块经营支出为人民币9，252.50亿元，比2017年上半年的人民币7，995.80亿元增长15.7%，主要由于外购成品油支出增加。

经营利润 2018年上半年，面对国内成品油市场竞争激烈、毛利空间下降等不利形势，销售板块国内业务严控成本费用，多渠道开拓市场，努力扩销增效，不断提高非油业务盈利能力；国际贸易业务优化油气资源进出口，效益实现持续增长。2018年上半年，销售板块实现经营利润人民币44.85亿元，比2017年上半年的人民币56.82亿元减少21.1%。

天然气与管道

营业额 2018年上半年天然气与管道板块营业额为人民币1，732.86亿元，比2017年上半年的人民币1，426.49亿元增长21.5%，主要由于天然气销售量价齐增。

经营支出 2018年上半年天然气与管道板块经营支出为人民币1，571.81亿元，比2017年上半年的人民币1，287.15亿元增长22.1%，主要由于购气支出增加。

经营利润 2018年上半年天然气与管道板块在天然气需求旺盛的情况下，统筹资源协调，降低单位采购成本，优化销售方案，向高效市场配置资源，同时提高管网运营效率和效益，实现经营利润人民币161.05亿元，比2017年上半年的人民币139.34亿元增长15.6%。2018年上半年天然气与管道板块销售进口气及液化天然气（LNG）在进口量大幅增加89.19亿立方米的情况下，努力采取措施控亏，净亏损人民币134.13亿元，比上年同期增亏人民币16.15亿元。

2018年上半年，本集团国际业务（注）实现营业额人民币3，915.50亿元，占本集团总营业额的35.3%；实现税前利润人民币81.56亿元，占本集团税前利润的13.5%。本集团国际业务保持健康发展，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，国际业务不构成本集团独立的经营分部，国际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中主要项目：

	2018年6月30日	2017年12月31日	变化率
	人民币百万元	人民币百万元	%
总资产	2，408，038	2，404，612	0.1
流动资产	464，504	425，162	9.3
非流动资产	1，943，534	1，979，450	(1.8)
总负债	1，008，041	1，023，293	(1.5)
流动负债	565，880	576，667	(1.9)
非流动负债	442，161	446，626	(1.0)
母公司股东权益	1，208，207	1，193，520	1.2
股本	183，021	183，021	–
储备	296，944	298，062	(0.4)
留存收益	728，242	712，437	2.2
权益合计	1，399，997	1，381，319	1.4

总资产人民币24，080.38亿元，与2017年末基本持平。其中：

流动资产人民币4，645.04亿元，比2017年末增长9.3%，主要由于预付款和其他流动资产、存货及应收账款增加。

非流动资产人民币19，435.34亿元，比2017年末下降1.8%，主要由于物业、厂房及机器设备减少。通过处置无效、低效资产，夯实资产基础，提高单位资产创效能力，本集团轻资产战略成效明显。

总负债人民币10，080.41亿元，比2017年末下降1.5%。其中：

流动负债人民币5，658.80亿元，比2017年末下降1.9%，主要是受短期借款减少、应付款项增加综合影响。

非流动负债人民币4，421.61亿元，比2017年末下降1.0%，主要由于长期借款减少。

母公司股东权益人民币12，082.07亿元，比2017年末增长1.2%，主要由于留存收益增加。

(4) 现金流量情况

截至2018年6月30日止，本集团的主要资金来源是经营活动产生的现金以及短期和长期借款等。本集团的资金主要用于经营活动、资本性支出、偿还短期和长期借款以及向本公司股东分配股利。

下表列出了本集团2018年上半年和2017年上半年的现金流量以及各个时期末的现金及现金等价物：

	截至6月30日止6个月期间	
	2018年	2017年
	人民币百万元	人民币百万元
经营活动产生的现金流量净额	146，158	144，833
投资活动使用的现金流量净额	(99，491)	(87，253)
融资活动使用的现金流量净额	(52，588)	(39，622)
外币折算差额	621	(1，351)
期末现金及现金等价物	117，477	114，538

经营活动产生的现金流量净额

2018年上半年本集团经营活动产生的现金流量净额为人民币1，461.58亿元，比2017年上半年的人民币1，448.33亿元增长0.9%，主要由于本报告期利润增加以及营运资金变动综合影响。2018年6月30日本集团拥有的现金及现金等价物为人民币1，174.77亿元，其中人民币约占55.2%，美元约占41.0%，港币约占3.0%，其他币种约占0.8%。

投资活动使用的现金流量净额

2018年上半年本集团投资活动使用的现金流量净额为人民币994.91亿元，比2017年上半年的人民币872.53亿元增长14.0%，主要由于2018年上半年本集团资本性支出增加。

融资活动使用的现金流量净额

2018年上半年本集团融资活动使用的现金流量净额为人民币525.88亿元，比2017年上半年的人民币396.22亿元增长32.7%，主要由于2018年上半年本集团优化债务结构，压缩债务规模，偿还借款比上年同期增多。

下表列出了本集团于2018年6月30日和2017年12月31日的债务净额：

	2018年6月30日	2017年12月31日
	人民币百万元	人民币百万元
短期债务（包括长期债务的流动部分）	148，083	175，417
长期债务	284，809	289，858
债务总额	432，892	465，275
减：现金及现金等价物	117，477	122，777
债务净额	315，415	342，498

下表依据2018年6月30日和2017年12月31日剩余合同的最早到期日列示了债务的到期期限分析，披露的金额为未经折现的合同现金流量，包括债务本金和利息：

	2018年6月30日	2017年12月31日
	人民币百万元	人民币百万元
须于一年之内偿还	162，058	189，050
须于一至两年之内偿还	72，259	69，159
须于两至五年之内偿还	187，