



中國石油天然氣股份有限公司

PETROCHINA COMPANY LIMITED

（於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司）

（於香港聯交所股票代碼：857；於上海證券交易所股票代碼：601857）

二零一八年度業績公告（年度報告摘要）

1 重要提示

1.1 本業績公告（年報摘要）摘自二零一八年度報告全文，投資者欲全面瞭解中國石油天然氣股份有限公司（「本公司」）的經營成果、財務狀況及未來發展規劃，應仔細閱讀本公司二零一八年度報告全文。年度報告全文同時刊載於上海證券交易所網站（網址 <http://www.sse.com.cn>）、香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）「披露易」網站（網址 <http://www.hkexnews.hk>）及本公司網站（網址 <http://www.petrochina.com.cn>）。

1.2 本公司董事會、監事會及其全體董事、監事、高級管理人員保證年度報告內容的真實性、準確性、完整性，不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

1.3 除非執行董事段良偉先生因故未能出席外，其餘董事會成員均出席了本公司董事會 2019 年第 1 次會議。

1.4 本公司及其附屬公司（「本集團」）分別按中國企業會計準則及國際財務報告準則編製財務報告。本集團按中國企業會計準則及國際財務報告準則編製的二零一八年度財務報告已分別經畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合伙）及畢馬威會計師事務所進行審計並出具標準無保留意見的審計報告。

1.5 公司簡介

本公司是於 1999 年 11 月 5 日在中國石油天然氣集團公司（現已變更為中國石油天然氣集團有限公司，變更前後均簡稱「中國石油集團」）重組過程中按照

《中華人民共和國公司法》成立的股份有限公司。本集團是中國油氣行業佔主導地位的最大的油氣生產和銷售商，是中國銷售收入最大的公司之一，也是世界最大的石油公司之一。本集團主要業務包括：原油及天然氣的勘探、開發、生產和銷售；原油及石油產品的煉製，基本及衍生化工產品、其他化工產品的生產和銷售；煉油產品的銷售以及貿易業務；天然氣、原油和成品油的輸送及天然氣的銷售。

本公司發行的美國存託證券、H 股及 A 股於 2000 年 4 月 6 日、2000 年 4 月 7 日及 2007 年 11 月 5 日分別在紐約證券交易所、香港聯交所及上海證券交易所掛牌上市。

股票簡稱	中國石油股份	PetroChina	中國石油
股票代碼	857	PTR	601857
股票上市交易所	香港聯交所	紐約證券交易所	上海證券交易所

聯繫人及聯繫方式	董事會秘書	證券事務代表	香港代表處總代表
姓名	吳恩來	梁剛	魏方
聯繫地址	中國北京東城區東直門北大街 9 號		香港金鐘道 89 號力寶中心 2 座 3705 室
郵政編碼	100007		
電話	86(10)5998 6270	86(10)5998 6959	(852)2899 2010
傳真	86(10)6209 9557	86(10)6209 9559	(852)2899 2390
電子信箱	zxy@petrochina.com.cn	liangg@petrochina.com.cn	hko@petrochina.com.hk

1.6 經統籌考慮較好的發展基本面、財務狀況、現金流量情況，為更好地回報股東，本公司董事會 2019 年第 1 次會議建議以本公司 2018 年 12 月 31 日的總股本 183,020,977,818 股為基數，向全體股東派發 2018 年末期股息每股人民幣 0.09 元（含適用稅項）的現金紅利，其中：按 2018 年下半年國際準則歸屬於母公司淨利潤的 45%的數額派發每股人民幣 0.06271 元，增加特別派息每股人民幣 0.02729 元。擬派發的末期股息需經股東於 2019 年 6 月 13 日召開的 2018 年年度股東大會上審議通過。

2 主要財務數據和股東變化

2.1 按國際財務報告準則編製的主要財務數據

單位：人民幣百萬元

項目	2018 年	2017 年	本年比上年 增減(%)	2016 年
營業額	2,353,588	2,015,890	16.8	1,616,903
歸屬於母公司股東的淨利潤	52,591	22,798	130.7	7,857
經營活動產生的現金流量淨額	351,565	366,655	(4.1)	265,179
基本每股收益（人民幣元）	0.29	0.12	130.7	0.04
攤薄每股收益（人民幣元）	0.29	0.12	130.7	0.04
淨資產收益率(%)	4.3	1.9	2.4 個百分點	0.7
項目	2018 年末	2017 年末	本年末比 上年末增減(%)	2016 年末
總資產	2,432,266	2,404,612	1.2	2,396,651
歸屬於母公司股東權益	1,214,286	1,193,520	1.7	1,189,024

2.2 按中國企業會計準則編製的主要財務數據

單位：人民幣百萬元

項目	2018 年	2017 年	本年比上年 增減(%)	2016 年
營業收入	2,353,588	2,015,890	16.8	1,616,903
營業利潤	134,812	57,769	133.4	46,939
歸屬於母公司股東的淨利潤	52,585	22,793	130.7	7,900
歸屬於母公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	66,195	26,778	147.2	2,634
經營活動產生的現金流量淨額	351,565	366,655	(4.1)	265,179
加權平均淨資產收益率（%）	4.4	1.9	2.5 個百分點	0.7
期末總股本（億股）	1,830.21	1,830.21	-	1,830.21
基本每股收益（人民幣元）	0.29	0.12	130.7	0.04
稀釋每股收益（人民幣元）	0.29	0.12	130.7	0.04
項目	2018 年末	2017 年末	本年末比 上年末增減(%)	2016 年末
總資產	2,432,558	2,404,910	1.1	2,396,950
歸屬於母公司股東權益	1,214,570	1,193,810	1.7	1,189,319
項目	2018 年 第一季度	2018 年 第二季度	2018 年 第三季度	2018 年 第四季度
營業收入	542,654	566,168	601,111	643,655
歸屬於母公司股東的淨利潤	10,150	16,936	21,035	4,464
歸屬於母公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	12,348	17,879	27,952	8,016
經營活動產生的現金流量淨額	61,802	84,356	110,779	94,628

2.3 股東數量和持股情況

於 2018 年 12 月 31 日，本公司的股東總數為 519,852 名，其中境內 A 股股東 513,306 名，境外 H 股記名股東 6,546 名（包括美國存託證券股東 170 名）。本公司最低公眾持股量已滿足《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「《聯交所上市規則》」）及《上海證券交易所股票上市規則》的規定。

2018 年末股東總數	519,852 名		本公告披露前一個月末 (2019 年 2 月 28 日) 股東總數		522,571 名
2018 年末前 10 名股東持股情況					
股東名稱	股東性質	持股比例 (%)	持股總數 (股)	持有有限售條件股份數量	質押或凍結的股份數量
中國石油集團	國家	80.87	148,010,665,536 ⁽¹⁾	0	0
香港中央結算（代理人）有限公司 ⁽²⁾	境外法人	11.41	20,882,005,862 ⁽³⁾	0	0
中石油集團－中信建投證券－17 中油 E2 擔保及信託財產專戶 ⁽⁴⁾	國有法人	2.09	3,820,000,000	0	3,820,000,000
中石油集團－中信建投證券－17 中油 EB 擔保及信託財產專戶 ⁽⁵⁾	國有法人	1.12	2,051,488,603	0	2,051,488,603
中國證券金融股份有限公司	國有法人	0.62	1,139,138,704	0	0
北京誠通金控投資有限公司	國有法人	0.53	972,762,646	0	0
國新投資有限公司	國有法人	0.44	797,794,036	0	0
中國寶武鋼鐵集團有限公司	國有法人	0.34	624,000,000	0	0
招商銀行股份有限公司－博時中證央企結構調整交易型開放式指數證券投資基金	其他	0.27	499,253,216	0	0
鞍鋼集團有限公司	國有法人	0.24	440,000,000	0	0

註：(1) 此數不包括中國石油集團通過境外全資附屬公司 Fairy King Investments Limited 間接持有的 H 股股份。2018 年 6 月 7 日，國務院國有資產監督管理委員會批准中國石油集團向北京誠通金控投資有限公司及國新投資有限公司分別無償劃轉其所持有的本公司 972,762,646 股 A 股股份（約佔本公司總股本的 0.53%）。詳情請見本公司在上海證券交易所發佈的公告（編號分別為臨 2018-021、臨 2018-024）及香港聯交所 2018 年 6 月 7 日發佈的公告。

2018 年 10 月 12 日，中國石油集團以合計 1,132,502,700 股 A 股股份分別認購博時基金管理有限公司、華夏基金管理有限公司和銀華基金管理股份有限公司發行的央企結構調整 ETF（交易型開放式指數基金）份額，數量分別為 453,001,100 股、453,001,100 股及 226,500,500 股。相關股份劃轉手續完成後，中國石油集團持有本公司 148,010,665,536 股 A 股股份，約佔本公司總股本的 80.87%。

(2) 香港中央結算（代理人）有限公司為香港交易及結算所有限公司之全資附屬公司，以代理人身份代其他公司或個人股東持有本公司 H 股股票。

(3) 中國石油集團通過境外全資附屬公司 Fairy King Investments Limited 持有 291,518,000 股 H 股，佔本公司股本總額的 0.16%，該等股份包含在香港中央結算（代理人）有限公司持有的股份總數中。

(4) 中國石油集團於 2017 年 11 月 21 日劃入「中石油集團－中信建投證券－17 中油 E2 擔保及信託財產專戶」，作為 17 中油 E2 擔保及信託財產 3,820,000,000 股 A 股股份，約佔本公司總股本的 2.09%。詳情請見本公司在上海證券交易所發佈的公告（編號為臨 2017-049）及香港聯交所 2017 年 11 月 21 日發佈的公告。

(5) 中國石油集團於 2017 年 7 月 3 日劃入「中石油集團－中信建投證券－17 中油 EB 擔保及信託財產專戶」，作為 17 中油 EB 擔保及信託財產 2,061,000,000 股 A 股股份，約佔本公司總股本的 1.13%。詳情請見本公司在上海證券交易所發佈的公告（編號為臨 2017-028）及香港聯交所 2017 年 7 月 3 日發佈的公告。截至本報告期末，17 中油 EB 債權持有人已交換 9,511,397 股本公司股票。

上述股東關聯關係或一致行動的說明：	
除香港中央結算（代理人）有限公司和香港中央結算有限公司均為香港交易及結算所有限公司之全資附屬公司，中國證券金融股份有限公司、香港中央結算(代理人)有限公司均為中國招商銀行股份有限公司普通股股東外，本公司未知上述其他前 10 名股東之間存在關聯關係或屬於《上市公司收購管理辦法》規定的一致行動人。	

2.4 根據香港《證券及期貨條例》披露主要股東持股情況

於2018年12月31日，據董事所知，除本公司董事、監事或高級管理人員以外，以下人士在公司的股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須予披露的權益或淡倉：

股東名稱	持股性質	股份數目	持有身份	佔同一類別股份已發行股本比例 (%)	佔總股本比例 (%)
中國石油集團	A 股	148,010,665,536 (好倉)	實益擁有人	91.41	80.87
	H 股	291,518,000 (好倉) ⁽¹⁾	大股東所控制的法團的權益	1.38	0.16
BlackRock, Inc. ⁽²⁾	H 股	1,903,608,474 (好倉)	大股東所控制的法團的權益	9.02	1.04
		20,070,000 (淡倉)		0.10	0.01
JPMorgan Chase & Co. ⁽³⁾	H 股	1,479,802,005 (好倉)	大股東所控制的法團的權益/投資經理/持有股份的保證權益的人/受託人/核准借出代理人	7.01	0.81
		164,418,872 (淡倉)		0.77	0.09
		714,062,815 (可供借出的股份)		3.38	0.39
The Bank of New York Mellon Corporation ⁽⁴⁾	H 股	1,130,224,788 (好倉)	大股東所控制的法團的權益/核准借出代理人	5.36	0.62
		808,462,500 (淡倉)		3.83	0.44
		271,211,324 (可供借出的股份)		1.29	0.15
Citigroup Inc. ⁽⁵⁾	H 股	1,101,430,221 (好倉)	持有股份的保證權益的人/大股東所控制的法團的權益/核准借出代理人	5.22	0.60
		50,906,550 (淡倉)		0.24	0.03
		934,405,871 (可供借出的股份)		4.42	0.51

註：(1) 中國石油集團通過境外全資附屬公司 Fairy King Investments Limited 持有 291,518,000 股 H 股(好倉)。

中國石油集團被視為擁有 Fairy King Investments Limited 持有的 H 股。

(2) BlackRock, Inc. 通過若干附屬公司在本公司的 H 股中享有利益，其中 1,903,608,474 股 H 股(好倉)及 20,070,000 股 H 股(淡倉)以大股東所控制的法團的權益的身份持有。

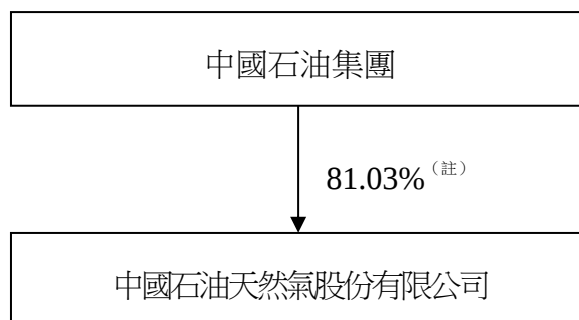
(3) JPMorgan Chase & Co. 通過若干附屬公司在本公司的 H 股中享有利益，其中 388,917,100 股 H 股(好倉)及 164,418,872 股 H 股(淡倉)以大股東所控制的法團的權益的身份持有，366,379,317 股 H 股(好倉)以投資經理的身份持有，10,434,073 股 H 股(好倉)以持有股份的保證權益的人的身份持有，8,700 股 H 股(好倉)以受託人的身份持有，714,062,815 股 H 股(好倉)以核准借出代理人的身份持有。

(4) The Bank of New York Mellon Corporation 通過其全資附屬公司 The Bank of New York Mellon 在本公司的 H 股中享有利益，其中 1,130,224,788 股 H 股(好倉)及 808,462,500 股 H 股(淡倉)以大股東所控制的法團的權益的身份持有，271,211,324 股 H 股以核准借出代理人的身份持有。

(5) Citigroup Inc. 通過若干附屬公司在本公司的 H 股中享有利益，其中 28,424,457 股 H 股(好倉)以持有股份的保證權益的人的身份持有，138,599,893 股 H 股(好倉)及 50,906,550 股 H 股(淡倉)以大股東所控制的法團的權益的身份持有，934,405,871 股 H 股(好倉)以核准借出代理人的身份持有。

於 2018 年 12 月 31 日，據董事所知，除上述所披露者之外，概無任何人士（本公司董事、監事及高級管理人員除外）於《證券及期貨條例》第 336 條規定存置的股份權益及淡倉登記冊上記錄權益。

2.5 公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



註：此數包括中國石油集團通過境外全資附屬公司 Fairy King Investments Limited 持有的 291,518,000 股 H 股。

2.6 未到期公司債情況

單位：人民幣億元

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

反映發行人償債能力的指標

主要指標	2018 年	2017 年
資產負債率（%）	42.00	42.55
主要指標	2018 年	2017 年
EBITDA 利息保障倍數	18.78	15.55

關於逾期債項的說明

☐適用 ☒不適用

3 董事會報告

3.1 經營情況討論與分析

2018年，全球經濟溫和復蘇，各經濟體發展不均衡，國際政治經濟不穩定不確定性增加；中國經濟保持總體平穩、穩中有進的發展態勢，國內生產總值（GDP）比上年增長6.6%，結構調整和轉型升級持續推進，發展的質量效益不斷提高；全球油氣市場供需總體寬鬆，全年平均國際油價同比大幅上升。

面對錯綜複雜的外部環境，本集團堅持穩健發展方針，著力推動高質量發展，抓住國際油價前三季度震盪上行和天然氣需求旺盛等有利時機，優化油氣兩條業務鏈運行，持續深化改革創新，深入實施開源節流降本增效，實現了生產經營平穩受控運行，經營業績持續向好。2018年，本集團實現營業額人民幣23,535.88億元，比上年同期增長16.8%，歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣525.91億元，比上年同期增加297.93億元，增長130.7%；財務狀況保持穩健，有息債務、資產負債率、資本負債率均有下降；現金流狀況良好，自由現金流持續為正。

3.1.1 市場回顧

(1) 原油市場

2018年，世界石油需求穩步增長，國際原油市場供需基本面重歸平衡後再度轉向過剩，國際油價呈倒「V」型走勢，總體較上年同期上漲；地緣政治風險和突發事件頻發，年內油價短期波動頻繁。北海布倫特原油現貨年平均價格為71.31美元/桶，比上年同期增長31.6%；美國西得克薩斯中質原油（「WTI」）現貨年平均價格為65.18美元/桶，比上年同期增長28.3%。

據國家發展與改革委員會（「國家發改委」）數據顯示，2018年國內原油產量18,928萬噸，比上年同期下降1.1%。

(2) 成品油市場

2018年，國內成品油消費保持增長，其中汽油消費增速繼續下降，柴油消費增速回升。國內煉油能力不斷增長，成品油產量較快增長，成品油淨出口量持續增長。

據國家發改委數據顯示，2018年原油加工量58,809萬噸，同比增長4.6%，成品油產量36,799萬噸，同比增長6.3%；成品油消費量32,514萬噸，同比增長

6.0%，其中汽油同比增長 7.8%，柴油同比增長 4.1%。全年國家 25 次調整國內汽油、柴油價格，汽油標準品價格累計下跌人民幣 485 元/噸，柴油標準品價格累計下跌人民幣 460 元/噸。國內成品油價格走勢與國際市場油價變化趨勢基本保持一致。

(3) 化工市場

2018 年，化工市場總體運行良好，前三季度，受國際油價及大宗期貨產品價格上漲拉動，主要化工產品價格持續上漲，成交活躍，部分產品價格創近三年新高；但進入四季度，中美貿易摩擦影響逐步顯現，加之油價大幅回落，化工市場價格隨之下跌。

(4) 天然氣市場

2018 年，天然氣消費保持強勁增長，國內天然氣產量穩步增加，進口天然氣量顯著增長，中國首次超過日本成為全球第一大天然氣進口國，市場總體供需偏緊。國家天然氣價格市場化步伐提速，實施居民和非居民天然氣門站價格並軌，中間管輸環節的價格監管進一步加強，上海石油天然氣交易中心開展 LNG 接收站窗口期交易，重慶石油天然氣交易中心開展國際 LNG 交易。

據國家發改委數據顯示，2018 年國內天然氣產量 1,594 億立方米，比上年同期增長 7.2%；天然氣進口量 1,242 億立方米，比上年同期增長 35.0%；天然氣表觀消費量 2,803 億立方米，比上年同期增長 18.1%。

3.1.2 業務回顧

(1) 勘探與生產業務

國內勘探業務

2018 年，本集團突出經濟可採儲量和效益產量，持續優化勘探部署，通過實施集中勘探、深化精細勘探、推進綜合勘探等措施，提高勘探效率和效益，實現規模增儲上產，進一步夯實穩油增氣的資源基礎。油氣勘探取得重要發現：新疆準噶爾盆地繼瑪湖地區之後又獲重大勘探發現，塔里木盆地、四川盆地相繼取得油氣勘探新突破，鄂爾多斯、柴達木、渤海灣和松遼等盆地精細勘探發現和落實了一批規模儲量。

國內開發與生產業務

2018年，本集團原油開發穩步實施新疆瑪湖等重點區塊產能建設，優化老油田開發方案和產量結構，確保整體開發效益。天然氣生產強化精細管理，加快重點氣區產能建設，天然氣實現快速上產，產量再創歷史新高；塔里木、西南等主力氣田高效開發、持續上產。穩步推進非常規油氣開發，頁岩氣、煤層氣保持增產勢頭。2018年，國內業務實現原油產量733.7百萬桶，比上年同期下降1.3%；可銷售天然氣產量3,324.7十億立方英尺，比上年同期增長5.4%；油氣當量產量1,287.9百萬桶，比上年同期增長1.5%。

海外油氣業務

2018年，本集團海外油氣合作抓住「一帶一路」戰略實施等機遇，積極推進國際油氣合作，阿布扎比2018項目於上半年完成交割。海外油氣勘探強化項目整體研究和優選，突出效益勘探，持續優化開發方案，加大高效項目開發力度，油氣生產平穩運行。2018年，海外業務實現油氣當量產量203.8百萬桶，比上年同期增長7.8%，佔本集團油氣當量產量13.7%。

2018年，本集團原油產量890.3百萬桶，比上年同期增長0.4%；可銷售天然氣產量3,607.6十億立方英尺，比上年同期增長5.4%，油氣當量產量1,491.7百萬桶，比上年同期增長2.3%。截至本報告期末，本集團擁有石油和天然氣（含煤層氣）探礦權、採礦權總面積295.5百萬英畝，其中探礦權面積264.8百萬英畝，採礦權面積30.7百萬英畝；正在鑽探的淨井數為499口。本報告期內完成的多層完井數為9,792口。

勘探與生產運營情況

	單位	2018 年	2017 年	同比增減 (%)
原油產量	百萬桶	890.3	887.0	0.4
其中：國內	百萬桶	733.7	743.1	(1.3)
海外	百萬桶	156.6	143.9	8.9
可銷售天然氣產量	十億立方英尺	3,607.6	3,423.4	5.4
其中：國內	十億立方英尺	3,324.7	3,153.0	5.4
海外	十億立方英尺	282.9	270.4	4.6
油氣當量產量	百萬桶	1,491.7	1,457.8	2.3
其中：國內	百萬桶	1,287.9	1,268.8	1.5
海外	百萬桶	203.8	189.0	7.8
原油證實儲量	百萬桶	7,641	7,481	2.1
天然氣證實儲量	十億立方英尺	76,467	76,888	(0.5)
證實已開發原油儲量	百萬桶	5,843	5,593	4.5
證實已開發天然氣儲量	十億立方英尺	40,128	39,243	2.3

註：原油按 1 噸=7.389 桶，天然氣按 1 立方米=35.315 立方英尺換算

(2) 煉油與化工業務

2018年，本集團根據市場需求調整優化煉油資源配置，堅持資源優先向高效煉廠、高效市場配置，持續調整產品結構，強化油品質量升級，合理降低柴汽比，由上年同期的1.29降至本年的1.20；加大化工生產力度，優化原料來源和調配，增加高附加值產品產量。抓住市場機遇增產增銷化工產品，及時調整化工銷售策略，高效產品、高效區域銷量穩定增長。2018年，本集團加工原油1,122.8百萬桶，比上年同期增長10.4%，其中加工本集團勘探與生產業務生產的原油669.8百萬桶，佔比59.7%，產生了良好的協同效應；生產成品油10,534.2萬噸，比上年同期增長13.6%；生產乙烯556.9萬噸，比上年同期下降3.4%。

煉化轉型升級項目建設有序推進，遼陽石化、華北石化改造項目建成投產，廣東石化煉化一體化項目啟動建設。

煉油與化工生產情況

	單位	2018 年	2017 年	同比增減(%)
原油加工量	百萬桶	1,122.8	1,016.9	10.4
汽、煤、柴油產量	千噸	105,342	92,715	13.6
其中：汽油	千噸	43,453	37,363	16.3
煤油	千噸	9,867	7,111	38.8
柴油	千噸	52,022	48,241	7.8
原油加工負荷率	%	82.2	80.3	1.9 個百分點
輕油收率	%	79.5	78.4	1.1 個百分點
石油產品綜合商品收率	%	93.7	93.3	0.4 個百分點
乙烯	千噸	5,569	5,764	(3.4)
合成樹脂	千噸	9,049	9,284	(2.5)
合成纖維原料及聚合物	千噸	1,388	1,390	(0.1)
合成橡膠	千噸	869	809	7.4
尿素	千噸	828	1,439	(42.5)

註：原油按 1 噸=7.389 桶換算

(3) 銷售業務

國內業務

2018 年，本集團積極應對成品油市場資源過剩、競爭加劇等不利局面，強化產銷銜接和精細營銷，全力擴銷提效。突出零售核心，加強「油卡非潤氣」一體化營銷，深化各類主題和品牌促銷。大力拓展終端營銷網絡，新投運加油站 384 座，運營加油站數量達到 21,783 座。

國際貿易業務

2018 年，本集團國際貿易業務強化產、銷、貿協調配合，發揮國際油氣運營中心作用，統籌優化進出口資源，積極開拓高端高效市場，國際貿易規模和運作質量進一步提升。

銷售業務情況

	單位	2018 年	2017 年	同比增減 (%)
汽、煤、柴油銷量	千噸	177,498	169,466	4.7
其中：汽油	千噸	71,125	65,293	8.9
煤油	千噸	19,469	16,849	15.5
柴油	千噸	86,904	87,324	(0.5)
零售市場份額	%	36.4	37	(0.6 個百分點)
加油站數量	座	21,783	21,399	1.8
其中：資產型加油站	座	20,555	20,350	1.0
單站加油量	噸/日	10.28	10.49	(2.0)

(4) 天然氣與管道業務

2018 年，本集團根據天然氣資源緊平衡的供需形勢，統籌平衡資源組織、運輸調配和市場銷售。充分發揮集中調控優勢，增強調峰能力，科學組織油氣調運，確保業務鏈運行順暢。天然氣銷售大力開拓高端高效市場，開展差異化營銷，不斷增強區域銷售競爭力，積極開展線上競價交易，促進市場化價格形成。管網佈局建設持續完善，撫錦成品油管道、雲南成品油管道等工程建成投產。

2018 年，本集團銷售天然氣 2,167.54 億立方米，比上年同期增長 8.9%，其中中國內銷售天然氣 1,595.53 億立方米，比上年同期增長 19.6%，繼續保持雙位數增長。2018 年末，本集團國內油氣管道總長度為 83,527 公里，其中：天然氣管道長度為 51,751 公里，原油管道長度為 20,048 公里，成品油管道長度為 11,728 公里。

3.1.3 經營業績回顧

以下討論與分析應與本集團年度報告及其他章節所列之本集團經審計的財務報表及其附註同時閱讀，涉及的財務數據摘自本集團按國際財務報告準則編製並經過審計的財務報表。

(1) 合併經營業績

2018 年，本集團實現營業額人民幣 23,535.88 億元，比上年同期增長 16.8%；實現歸屬於母公司股東淨利潤人民幣 525.91 億元，比上年同期增長 130.7%；實現每股基本收益人民幣 0.29 元，比上年同期增加人民幣 0.17 元。

營業額 2018 年本集團的營業額為人民幣 23,535.88 億元，比 2017 年的人民幣 20,158.90 億元增長 16.8%。主要原因是大部分油氣產品價格上升以及銷售量增加。下表列示了本集團 2018 年及 2017 年主要產品對外銷售數量、平均實現價格以及各自的變化率：

	銷售量（千噸）			平均實現價格（人民幣元/噸）		
	2018 年	2017 年	變化率(%)	2018 年	2017 年	變化率(%)
原油*	110,457	114,930	(3.9)	3,213	2,392	34.3
天然氣（億立方米、人民幣元/千立方米）**	2,167.54	1,989.59	8.9	1,367	1,235	10.7
汽油	71,125	65,293	8.9	7,024	6,386	10.0
柴油	86,904	87,324	(0.5)	5,478	4,600	19.1
煤油	19,469	16,849	15.5	4,540	3,552	27.8
重油	19,964	23,395	(14.7)	3,335	2,380	40.1
聚乙烯	4,644	4,739	(2.0)	8,816	8,559	3.0
潤滑油	1,158	1,283	(9.7)	7,875	7,693	2.4

* 原油為本集團全部外銷原油；原油銷售量比上年同期下降主要由於原油國際貿易量減少。

** 天然氣銷售量和平均實現價格新納入城市燃氣業務相關數量，上年同期數做了同口徑調整。天然氣平均實現價格比上年同期上升主要是受天然氣轉口貿易價格上漲以及公司採取有效措施優化銷售結構等因素影響。

經營支出 2018 年本集團的經營支出為人民幣 22,325.91 億元，比 2017 年的人民幣 19,481.68 億元增長 14.6%。其中：

採購、服務及其他 2018 年本集團的採購、服務及其他為人民幣 15,390.10 億元，比 2017 年的人民幣 12,857.16 億元增長 19.7%，主要由於油氣價格上升影響，本集團油氣產品採購支出及貿易支出相應增加。

員工費用 2018 年本集團的員工費用（包括各類用工的工資、各類保險、住房公積金、培訓費等附加費）為人民幣 1,440.27 億元，比 2017 年的人民幣 1,253.84 億元增長 14.9%，主要原因是按照薪酬效益掛鉤聯動機制，根據效益增長和社會平均工資提高，薪酬、社會保險等附加費用有所增長。

勘探費用 2018 年本集團的勘探費用為人民幣 187.26 億元，比 2017 年的人民幣 238.84 億元下降 21.6%，主要原因是本集團優化勘探部署，合理安排勘探工作節奏，乾井費用等減少。

折舊、折耗及攤銷 2018 年本集團的折舊、折耗及攤銷為人民幣 2,319.29 億

元，比 2017 年的人民幣 2,373.75 億元下降 2.3%，主要原因：一是油氣價格上漲導致證實開發儲量增加、折耗率下降，影響油氣資產折耗相應減少；二是本期計提的資產減值準備比上年同期增加。

銷售、一般性和管理費用 2018 年本集團的銷售、一般性和管理費用為人民幣 739.86 億元，比 2017 年的人民幣 770.42 億元下降 4.0%，主要是本集團繼續實施開源節流降本增效，嚴控非生產類費用。

除所得稅外的其他稅賦 2018 年本集團除所得稅外的其他稅賦為人民幣 2,172.67 億元，比 2017 年的人民幣 1,980.22 億元增長 9.7%，其中：受原油價格上升影響，2018 年本集團繳納石油特別收益金人民幣 47.50 億元，2017 年未發生石油特別收益金；消費稅從 2017 年的人民幣 1,427.08 億元增加人民幣 67.47 億元至 2018 年的人民幣 1,494.55 億元；資源稅從 2017 年的人民幣 180.00 億元增加人民幣 63.39 億元至 2018 年的人民幣 243.39 億元。

其他費用淨值 2018 年本集團其他費用淨值為人民幣 76.46 億元，比 2017 年的人民幣 7.45 億元增加人民幣 69.01 億元，主要是本年度確認的資產報廢損失增加及進口天然氣增值稅返還增加綜合影響。

經營利潤 2018 年本集團經營利潤為人民幣 1,209.97 億元，比 2017 年的人民幣 677.22 億元增長 78.7%。

外匯淨收益/（損失） 2018 年本集團外匯淨收益為人民幣 11.45 億元，2017 年外匯淨損失人民幣 10.94 億元，主要原因是由於美元兌人民幣匯率較上年末上升。

利息淨支出 2018 年本集團利息淨支出為人民幣 185.83 億元，比 2017 年的人民幣 195.07 億元下降 4.7%，主要是有息債務平均餘額較上年同期減少、利息支出減少以及存款利息收入增加綜合影響。

稅前利潤 2018 年本集團稅前利潤為人民幣 1,152.06 億元，比 2017 年的人民幣 530.89 億元增長 117.0%。

所得稅費用 2018 年本集團所得稅費用為人民幣 427.90 億元，比 2017 年的人民幣 162.96 億元增長 162.6%，主要原因是應納稅所得額增加。

本年利潤 2018 年本集團淨利潤為人民幣 724.16 億元，比 2017 年的人民幣 367.93 億元增長 96.8%。

歸屬於非控制性權益的淨利潤 2018年本集團歸屬於非控制性權益的淨利潤為人民幣198.25億元，比2017年的人民幣139.95億元增長41.7%，主要原因是本集團部分附屬公司利潤增加。

歸屬於母公司股東的淨利潤 2018年本集團歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣525.91億元，比2017年的人民幣227.98億元增長130.7%。

(2) 板塊業績

勘探與生產

營業額 2018年，勘探與生產板塊實現營業額人民幣6,587.12億元，比2017年的人民幣5,054.30億元增長30.3%，主要由於油氣價格上升、天然氣銷量增加影響。2018年本集團平均實現原油價格為68.28美元/桶，比2017年的50.64美元/桶增長34.8%。

經營支出 2018年，勘探與生產板塊經營支出為人民幣5,851.93億元，比2017年的人民幣4,899.55億元增長19.4%，主要受以下因素綜合影響：一是進口俄油、哈油數量增加、單價上升，導致採購支出增加；二是根據會計準則對部分開發生產成本較高的油氣資產計提減值準備；三是所得稅以外的稅費較上年同期增加。

2018年本集團單位油氣操作成本為12.31美元/桶，比2017年的11.53美元/桶增長6.8%，剔除匯率變動影響，操作成本比上年同期增長4.6%，主要是由於本期動力、材料及人工成本等較上年同期有所增加。

經營利潤 2018年，勘探與生產板塊國內業務強化低成本開發和精細管理，繼續推進原油穩產，加大主力氣區勘探開發力度，優化產量結構，天然氣產量不斷提高；海外業務充分利用「一帶一路」發展機遇，積極推進國際油氣合作，根據項目潛力確定開發策略，強化投資動態管控。2018年，勘探與生產板塊實現經營利潤人民幣735.19億元，比2017年的人民幣154.75億元增加人民幣580.44億元，重回本集團盈利主體地位。

煉油與化工

營業額 2018年，煉油與化工板塊實現營業額人民幣8,741.25億元，比2017年的人民幣7,078.04億元增長23.5%，主要原因是油價上升及優化產品結構增產高效產品，部分煉化產品實現價格上升，銷量增加。

經營支出 2018年，煉油與化工板塊經營支出為人民幣8,313.69億元，比2017

年的人民幣6,678.43億元增長24.5%，主要受以下因素影響：一是外購原油、原料油的支出增加；二是根據會計準則對按照國家推廣車用燃料乙醇規定將停用的裝置計提減值準備。

2018年本集團煉油單位現金加工成本為人民幣169.38元/噸，比上年同期的人民幣169.04元/噸增加人民幣0.34元/噸，主要由於動力、人員成本等比上年同期增加。

經營利潤 2018年，煉油與化工板塊圍繞市場需求，提高高效煉廠加工負荷，持續調整產品結構，增產適銷對路的高附加值產品；強化成本費用管控，繼續保持良好的盈利態勢。2018年，煉油與化工板塊實現經營利潤人民幣427.56億元，比2017年的人民幣399.61億元增長7.0%。其中煉油業務實現經營利潤人民幣349.33億元，比2017年的人民幣325.73億元增長7.2%；化工業務實現經營利潤人民幣78.23億元，比2017年的人民幣73.88億元增長5.9%。

銷售

營業額 2018年，銷售板塊實現營業額人民幣20,031.05億元，比2017年的人民幣16,604.56億元增長20.6%，主要受以下因素綜合影響：一是汽油、煤油等產品量價齊增，柴油價格上升、銷量減少；二是油品貿易業務收入增加。

經營支出 2018年，銷售板塊經營支出為人民幣20,095.55億元，比2017年的人民幣16,521.77億元增長21.6%，主要原因是外購成品油支出增加。

經營（虧損）/利潤 2018年，銷售板塊面對國內資源嚴重過剩，市場競爭加劇的不利局面，堅持市場導向和效益原則，積極應對市場競爭，全力「拓市場、提純槍、增效益」，有力保障煉廠後路暢通，有效實現產業鏈價值；國際貿易強化與國內產業鏈協同配合，優化油氣資源進出口。受市場競爭激烈及第四季度油價下跌庫存減利等因素影響，2018年銷售板塊經營虧損人民幣64.50億元，比2017年的經營利潤人民幣82.79億元減少人民幣147.29億元。

天然氣與管道

營業額 2018年，天然氣與管道板塊實現營業額人民幣3,626.26億元，比2017年的人民幣2,957.86億元增長22.6%，主要原因是天然氣銷量增加。

經營支出 2018年，天然氣與管道板塊經營支出為人民幣3,371.11億元，比2017年的人民幣2,800.98億元增長20.4%，主要原因是購氣支出增加。

經營利潤 2018年，天然氣與管道板塊根據國內天然氣市場需求增長的市場形勢，優化營銷策略組合，大力開拓高端高效市場，不斷提升天然氣業務鏈價值。2018年天然氣與管道板塊實現經營利潤人民幣255.15億元，比2017年的人民幣156.88億元增長62.6%。

2018年，在進口天然氣及液化天然氣（LNG）數量大幅增加的情況下，天然氣與管道板塊努力採取措施控制進口氣虧損，銷售進口氣淨虧損人民幣249.07億元，比上年同期增虧人民幣9.60億元，本集團將繼續採取有效措施努力控虧。

2018 年本集團海外業務^(註) 實現營業額人民幣 8,366.19 億元，佔本集團總營業額的 35.5%；實現稅前利潤人民幣 47.81 億元。本集團國際業務保持健康發展，國際化運營水平進一步提升。

註：本集團業務分為勘探與生產、煉油與化工、銷售及天然氣與管道四個經營分部，海外業務不構成本集團獨立的經營分部，海外業務的各項財務數據已包含在前述各相關經營分部財務數據中。

(3) 資產、負債及權益情況

下表列示本集團合併資產負債表中主要項目：

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	變化率
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	%
總資產	2,432,266	2,404,612	1.2
流動資產	433,128	425,162	1.9
非流動資產	1,999,138	1,979,450	1.0
總負債	1,021,608	1,023,293	(0.2)
流動負債	586,386	576,667	1.7
非流動負債	435,222	446,626	(2.6)
母公司股東權益	1,214,286	1,193,520	1.7
股本	183,021	183,021	-
儲備	299,083	298,062	0.3
留存收益	732,182	712,437	2.8
權益合計	1,410,658	1,381,319	2.1

總資產人民幣 24,322.66 億元，比 2017 年末增長 1.2%。其中：

流動資產人民幣 4,331.28 億元，比 2017 年末增長 1.9%，主要原因是存貨、應收賬款、預付款和其他流動資產增加。

非流動資產人民幣 19,991.38 億元，比 2017 年末增長 1.0%，主要原因是物業、廠房及機器設備淨額和對聯營合營企業的投資增加。

總負債人民幣 10,216.08 億元，比 2017 年末下降 0.2%。其中：

流動負債人民幣 5,863.86 億元，比 2017 年末增長 1.7%，主要由於應付稅款增加。

非流動負債人民幣 4,352.22 億元，比 2017 年末下降 2.6%，主要原因是長期借款減少。

母公司股東權益人民幣 12,142.86 億元，比 2017 年末增長 1.7%，主要原因是儲備和留存收益增加。

(4) 現金流量情況

截至 2018 年 12 月 31 日止，本集團的主要資金來源是經營活動產生的現金以及短期和長期借款等。本集團的資金主要用於經營活動、資本性支出、償還短期和長期借款以及向本公司股東分配股利。

下表列出了本集團 2018 年和 2017 年的現金流量以及各個年末的現金及現金等價物：

	截至 12 月 31 日止年度	
	2018 年	2017 年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
經營活動產生的現金流量淨額	351,565	366,655
投資活動使用的現金流量淨額	(267,732)	(243,546)
融資活動使用的現金流量淨額	(123,515)	(94,725)
外幣折算差額	2,503	(3,538)
年末現金及現金等價物	85,598	122,777

經營活動產生的現金流量淨額

2018 年本集團經營活動產生的現金流量淨額為人民幣 3,515.65 億元，比 2017 年的人民幣 3,666.55 億元下降 4.1%，主要由於本報告期存貨、應收應付賬款等營運資金變動以及稅費、員工費用增加影響。2018 年 12 月 31 日本集團擁有的現金及現金等價物為人民幣 855.98 億元。現金及現金等價物的貨幣單位主要是人民幣（人民幣約佔 46.2%，美元約佔 49.1%，港幣約佔 2.1%，其他約佔 2.6%）。

投資活動使用的現金流量淨額

2018年本集團投資活動使用的現金流量淨額為人民幣2,677.32億元，比2017年的人民幣2,435.46億元增長9.9%，主要是由於本集團根據油價走勢和市場變化，合理安排資本投入，本報告期資本性支出增加。

融資活動使用的現金流量淨額

2018年本集團融資活動使用的現金流量淨額為人民幣1,235.15億元，比2017年的人民幣947.25億元增長30.4%，主要是由於本集團統籌優化債務結構，壓縮債務規模，本期新增借款減少。

下表列出了本集團於2018年12月31日和2017年12月31日的債務淨額：

	2018年12月31日	2017年12月31日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
短期債務（包括長期債務的流動部分）	137,738	175,417
長期債務	269,422	289,858
債務總額	407,160	465,275
減：現金及現金等價物	85,598	122,777
債務淨額	321,562	342,498

下表依據財務狀況表日剩餘合同的最早到期日列示了債務的到期期限分析，列示的金額為未經折現的合同現金流量，包括債務本金和利息：

	2018年12月31日	2017年12月31日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
須於一年內償還	151,049	189,050
須於一至兩年內償還	98,939	69,159
須於兩至五年內償還	150,837	191,879
須於五年之後償還	43,879	70,179
	444,704	520,267

本集團於2018年12月31日的債務總額中約有49.5%為固定利率貸款，50.5%為浮動利率貸款。2018年12月31日的債務中，人民幣債務約佔71.5%，美元債務約佔26.2%，其他幣種債務約佔2.3%。

本集團於2018年12月31日資本負債率（資本負債率=有息債務/（有息債務

+權益總額)) 為 22.4% (2017 年 12 月 31 日: 25.2%)。

(5) 資本性支出

2018 年本集團資本性投入突出質量效益原則，持續優化投資結構，在合理控制資本性支出總體規模的同時，重點支持上游業務，不斷增強可持續發展能力，2018 年本集團的資本性支出為人民幣 2,559.74 億元，比 2017 年的人民幣 2,162.27 億元增長 18.4%。下表列出了 2018 年和 2017 年本集團資本性支出情況以及 2019 年各業務板塊的資本性支出的預測值。

	2018 年		2017 年		2019 年預測值	
	人民幣 百萬元	(%)	人民幣 百萬元	(%)	人民幣 百萬元	(%)
勘探與生產*	196,109	76.61	161,997	74.92	228,200	75.91
煉油與化工	15,287	5.97	17,705	8.19	38,800	12.91
銷售	17,010	6.65	10,982	5.08	14,600	4.86
天然氣與管道	26,502	10.35	24,529	11.34	17,800	5.92
總部及其他	1,066	0.42	1,014	0.47	1,200	0.40
合計	255,974	100.00	216,227	100.00	300,600	100.00

* 如果包括與地質和地球物理勘探費用相關的投資部分，勘探與生產板塊 2018 年和 2017 年的資本性支出和投資以及 2019 年資本性支出和投資的預測值分別為人民幣 2,062.56 億元、人民幣 1,764.26 億元和人民幣 2,392.00 億元。

勘探與生產

2018 年勘探與生產板塊資本性支出為人民幣 1,961.09 億元，主要用於國內 16 家油氣田的油氣勘探項目和各油氣田的油氣產能建設工程，以及海外五大合作區大型油氣開發項目。

預計 2019 年勘探與生產板塊的資本性支出為人民幣 2,282.00 億元。國內勘探突出松遼、鄂爾多斯、塔里木、四川、渤海灣等重點盆地；國內開發實現油氣增長，做好大慶、長慶、遼河、新疆、塔里木、西南等油氣田的開發工作，加大頁岩氣等非常規資源開發力度。海外繼續做好中東、中亞、美洲、亞太等合作區現有項目的經營和新項目開發工作，確保實現規模有效發展。

煉油與化工

2018 年本集團煉油與化工板塊的資本性支出為人民幣 152.87 億元，主要用於遼陽石化、華北石化等大型煉油化工項目以及油品產品質量升級項目建設。

預計 2019 年煉油與化工板塊的資本性支出為人民幣 388.00 億元，主要用於廣東石化煉化一體化項目、大慶石化結構調整轉型升級、長慶和塔里木乙烷製乙烯等大型煉油化工項目，以及煉化轉型升級項目等建設。

銷售

2018 年本集團銷售板塊的資本性支出為人民幣 170.10 億元，主要用於加油站、油庫等銷售網絡設施建設。

預計 2019 年銷售板塊的資本性支出為人民幣 146.00 億元，主要用於拓展國內成品油市場終端銷售網絡工程建設，以及海外油氣運營中心建設等。

天然氣與管道

2018 年本集團天然氣與管道板塊的資本性支出為人民幣 265.02 億元，主要用於西氣東輸三線閩粵支幹線、中俄東線天然氣管道北段，以及中俄原油管道二線、錦州-鄭州成品油管道建設。

預計 2019 年天然氣與管道板塊的資本性支出為人民幣 178.00 億元，主要用於中俄東線天然氣管道、西氣東輸三線閩粵支幹線等重要的天然氣骨幹輸送通道項目，LNG 等調峰儲運設施，天然氣互聯互通工程，以及天然氣支線和銷售終端等項目建設。

總部及其他

2018 年總部及其他板塊的資本性支出為人民幣 10.66 億元，主要用於科研項目及信息系統的建設。

預計 2019 年本集團總部及其他板塊的資本性支出為人民幣 12.00 億元，主要用於科研項目及信息系統的建設。

3.1.4 未來展望

2019 年，預計全球經濟呈緩慢復蘇態勢，經濟環境面臨風險和挑戰；全球石油市場供需寬鬆，國際油價可能寬幅震盪運行，存在較大不確定性；中國經濟發展保持在合理區間運行，油氣消費需求總體上仍保持增長勢頭，特別是天然氣消費將繼續快速增長。國家推進油氣體制改革，建立公平開放透明的市場規則和法治化營商環境，實施更大規模減稅降費等一系列支持政策，將營造更加公平的市場環境，有益於本集團業務長遠發展。本集團將繼續堅持穩健發展方針，堅持推動高質量發展，大力實施資源、市場、國際化和創新四大戰略，不斷優化產業鏈結構，提升油氣兩條業務鏈價值，深入開展開源節流降本增效，努力保持生產經營平穩向好，不斷提高市場競爭力和公司價值。

在勘探與生產業務方面，本集團將堅持高效勘探和低成本開發，全力增儲上產提效。油氣勘探以發現優質規模儲量為目標，強化大盆地和重點區帶的集中勘探、精細勘探，推進致密油氣、頁岩油氣、煤層氣等資源綜合勘探，夯實資源基礎，努力獲取規模經濟可採儲量。油氣生產立足穩油增氣，抓好老油田效益穩產，新項目效益建產，加快重點產能項目建設，抓好開發方案優化和部署調整，實現創新驅動、精益生產、產效並重；有序推進煤層氣、頁岩氣等非常規油氣業務，努力增產增效。2019 年，本集團計劃原油產量為 905.9 百萬桶，天然氣產量 3,811.0 十億立方英尺，油氣當量合計為 1,541.2 百萬桶。

在煉油與化工業務方面，本集團將統籌效益、資源、市場，科學合理安排加工負荷，持續優化資源配置和產品結構，實現資源利用最佳、整體價值最大。煉油生產合理安排柴汽比，繼續增產高效特色產品；化工生產抓住市場週期，拓寬優質化工原料來源，加快研發市場適用的新產品，提高高端、高附加值、高效產品比例；化工銷售加強營銷策略研究，優化區域佈局，積極開拓高端市場，拓展互聯網+營銷。持續推進煉化業務轉型升級，加快建設結構調整優化項目，穩步增強創效水平。2019 年，本集團計劃原油加工量為 1,170.4 百萬桶。

在銷售業務方面，本集團將深化市場分析和競爭態勢研究，細化拓市場、提純槍、增效益措施，實施靈活的競爭策略。突出加油站核心地位，加快打造一批 3.0 示範站，推動「服務+商品+互聯網+金融」跨界融合，創新全產品一體化營銷，深化油非互促，提高終端創效能力。

在天然氣與管道業務方面，本集團將突出資源優化和終端銷售，提升天然氣產業鏈價值。統籌國內外資源，加強國內主力氣田上產，結合市場有效需求引進資源。利用交易中心等平台，增加線上競價交易。加大高端市場開拓力度，持續優化銷售流向，努力保持市場份額穩定。繼續推進重點骨幹管道建設，加強天然氣支線、終端設施建設。

在國際業務方面，本集團將繼續完善五大油氣合作區、四大油氣戰略通道以及三大油氣運營中心戰略佈局，進一步整合資源、調整結構，增強運營效率和盈利能力。加強戰略合作，做好既有重點項目和高效項目的勘探開發，推進海外油氣業務優質高效發展；發揮國際貿易與生產銷售的協同配合作用，統籌進出口、國內外資源，完善貿易渠道和營銷網絡，增強資源配置能力和創效能力。

3.2 其他財務信息

(1) 按中國企業會計準則編製的財務數據

	2018年12月31日	2017年12月31日	變化率
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	%
總資產	2,432,558	2,404,910	1.1
流動資產	433,128	425,162	1.9
非流動資產	1,999,430	1,979,748	1.0
總負債	1,021,615	1,023,300	(0.2)
流動負債	586,386	576,667	1.7
非流動負債	435,229	446,633	(2.6)
歸屬於母公司股東權益	1,214,570	1,193,810	1.7
權益合計	1,410,943	1,381,610	2.1

變動原因分析參見3.1.3中(3)部分內容。

(2) 按中國企業會計準則分行業、產品情況表

	2018 年 主營業務收入	2018 年 主營業務成本	毛利率*	主營業務收入比 上年同期增減	主營業務成本比 上年同期增減	毛利率 增減
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	%	%	%	百分點
勘探與生產	638,551	445,889	24.5	30.6	11.1	11.7
煉油與化工	866,801	611,810	9.7	23.7	37.2	(3.4)
銷售	1,978,906	1,924,423	2.7	20.6	22.0	(1.0)
天然氣與管道	356,937	329,163	7.6	23.7	26.0	(1.6)
總部及其他	183	180	-	34.6	(6.3)	-
板塊間抵銷數	(1,542,152)	(1,542,123)	-	-	-	-
合計	2,299,226	1,769,342	13.9	17.1	15.6	1.6

* 毛利率=主營業務利潤/主營業務收入

(3) 按中國企業會計準則主要子公司、參股公司情況

公司名稱	註冊資本	持股比例	資產總額	負債總額	淨資產/(負 債)總額	淨利潤/ (虧損)
	人民幣 百萬元	%	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
大慶油田有限責任公司	47,500	100.00	290,805	72,215	218,590	3,635
中油勘探開發有限公司	16,100	50.00	187,616	40,488	147,128	15,563
中石油香港有限公司	75.92 億港幣	100.00	137,445	64,089	73,356	7,380
中石油國際投資有限公司	31,314	100.00	95,732	139,141	(43,409)	(19,967)
中國石油國際事業有限公司	18,096	100.00	179,526	119,565	59,961	4,517
中石油管道有限責任公司	80,000	72.26	228,767	13,626	215,141	19,436
大連西太平洋石油化工有限公司 ⁽¹⁾	2.58 億美元	28.44	8,713	10,097	(1,384)	1,558
中國船舶燃料有限責任公司	1,000	50.00	9,206	6,243	2,963	126
中油財務有限責任公司	8,331	32.00	459,753	394,789	64,964	7,554
Arrow Energy Holdings Pty Ltd.	2 澳元	50.00	24,789	24,396	393	(1,897)
中石油專屬財產保險股份有限公司	5,000	49.00	13,421	7,184	6,237	315
中石油中亞天然氣管道有限公司	5,000	50.00	37,914	2,367	35,547	1,931

註：(1) 2018 年 9 月 27 日，本公司與道達爾股份有限公司簽署《股權轉讓協議》，本公司收購道達爾股份有限公司所持大連西太平洋石油化工有限公司（以下簡稱「大連西太」）22.407%的股權。2018 年 12 月 6 日，本公司分別與中國中化集團有限公司、中化香港石油國際有限公司簽署《產權交易合同》，收購其分別所持大連西太 8.424%的股權及 25.208%的股權。前述股權轉讓完成後，本公司擬合計持有大連西太 84.475%股權。

3.3 2018 年度末期股息分配安排

為回報股東，董事會建議向全體股東派發 2018 年末期股息每股人民幣 0.09 元（含適用稅項）的現金紅利，其中：按 2018 年下半年國際準則歸屬於母公司淨利潤的 45%的數額派發每股人民幣 0.06271 元，增加特別派息每股人民幣 0.02729 元。擬派發的末期股息須經股東於 2019 年 6 月 13 日召開的 2018 年年度股東大會上審議通過。末期股息將派發予 2019 年 6 月 21 日收市後登記在本公司股東名冊的股東。本公司將於 2019 年 6 月 22 日至 2019 年 6 月 27 日（包括首尾兩天）暫停辦理 H 股股份過戶登記手續。若要取得末期股息資格，H 股股東必須將所有股票過戶文件連同有關股票於 2019 年 6 月 21 日下午 4 時 30 分或之前送達香港中央證券登記有限公司。截至 2019 年 6 月 27 日下午上海證券交易所收市後，在中國證券登記結算有限責任公司（「中國結算」）登記在冊的本公司全體 A 股股東可獲得本次派發的股息。A 股及 H 股 2018 年度末期股息將分別於 2019 年 6 月 28 日及 2019 年 8 月 2 日左右支付。

根據《中國石油天然氣股份有限公司章程》及相關法律、法規規定，本公司以人民幣向股東宣佈股息。A 股的股息以人民幣支付，對於香港聯交所投資者投資的上海證券交易所本公司 A 股股票，本公司將通過中國結算按股票名義持有人賬戶以人民幣派發股息。除上海證券交易所投資者及深圳證券交易所投資者投資的香港聯交所本公司 H 股股票（「港股通 H 股」）外，本公司 H 股股息以港幣支付，適用的匯率為 2019 年 6 月 13 日股東大會宣派股息日前一星期中國人民銀行公佈的人民幣兌港幣中間價的平均值；港股通 H 股股息將以人民幣支付，本公司將根據與中國結算簽訂的《港股通 H 股股票現金紅利派發協議》，由中國結算作為港股通 H 股投資者名義持有人接收本公司派發的港股通 H 股股息，並由中國結算協助將港股通 H 股股息發放給港股通 H 股投資者。

根據自 2008 年 1 月 1 日起施行並於 2017 年 2 月 24 日修訂的《中華人民共和國企業所得稅法》及其實施條例，本公司向名列於 H 股股東名冊上的非居民企業股東派發股息時，有義務代扣代繳企業所得稅，稅率為 10%。任何以非個人股東名義，包括以香港中央結算（代理人）有限公司、其他代理人或受託人、其他組織及團體名義登記的股份皆被視為非居民企業股東所持的股份，因此，其應得股息將被扣除企業所得稅。如 H 股股東需要更改股東身份，請向代理人或信託機構查詢相關手續。本公司將嚴格依法或根據政府相關部門的要求，並依照截至 2019 年 6 月 27 日的本公司 H 股股東名冊代扣代繳企業所得稅。

根據國家稅務總局國稅函[2011]348 號規定，對於 H 股個人股東，應由本公司代扣代繳股息個人所得稅；同時 H 股個人股東可根據其居民身份所屬國家與中國簽署的稅收協議及內地和香港（澳門）間稅收安排的規定，享受相關稅收優惠。本公司將按 10%稅率代為扣繳 H 股個人股東為香港、澳門居民以及其他與中國協議股息稅率為 10%的國家居民的個人所得稅。如果 H 股個人股東為與中國協議股息稅率低於 10%的國家居民，本公司將按照國家稅務總局《關於發佈〈非居民納稅人享受稅收協定待遇管理辦法〉的公告》（國家稅務總局公告 2015 年第 60 號）代為辦理享受有關協議優惠待遇申請。如果 H 股個人股東為與中國協議股息稅率高於 10%但低於 20%的國家居民，本公司將按協議的實際稅率扣繳個人所得稅。如果 H 股個人股東為與中國並無達成任何稅收協議的國家居民或與中國協議股息稅率為 20%的國家居民或屬其他情況，本公司將按 20%稅率扣繳個人所得稅。

本公司將以 2019 年 6 月 27 日本公司股東名冊上所記錄的登記地址（「登記地址」）為基準來認定 H 股個人股東的居民身份，並據此代扣代繳個人所得稅。如果 H 股個人股東的居民身份與登記地址不一致，H 股個人股東須於 2019 年 6 月 21 日下午 4 時 30 分或之前通知本公司的 H 股股份過戶登記處並提供相關證明文件，聯繫方式如下：香港中央證券登記有限公司，香港灣仔皇后大道東 183 號合和中心 17M 樓。對於 H 股個人股東在上述期限前未能向本公司的 H 股股份過戶登記處提供相關證明文件的，本公司將根據 2019 年 6 月 27 日所記錄的登記地址來認定 H 股個人股東的居民身份。

對於任何因股東身份未能及時確定或確定不准而提出的任何要求或對代扣代繳安排的爭議，本公司將不承擔責任，亦不會予以受理。

根據 2014 年 11 月 17 日起施行的《財政部、國家稅務總局、證監會關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》（財稅[2014]81 號）以及 2016 年 12 月 5 日起施行的《財政部、國家稅務總局、證監會關於深港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》（財稅[2016]127 號），對於內地個人投資者通過滬港通、深港通投資香港聯交所上市的本公司 H 股取得的股息紅利，本公司將根據中國結算提供的內地個人投資者名冊按照 20% 的稅率代扣個人所得稅。個人投資者在國外已繳納的預提稅，可持有效扣稅憑證到中國結算的主管稅務機關申請稅收抵免。本公司對內地證券投資基金通過滬港通、深港通投資香港聯交所上市的本公司 H 股股票取得的股息紅利所得，比照個人投資者徵稅。本公司對內地企業投資者不代扣股息紅利所得稅款，應納稅款由內地企業自行申報繳納。

對於香港聯交所投資者（包括企業和個人）投資上海證券交易所本公司 A 股取得的股息紅利，本公司按照 10% 的稅率代扣所得稅，並向主管稅務機關辦理扣繳申報。對於滬股通投資者中屬於其他國家稅收居民且其所在國與中國簽訂的稅收協定規定股息紅利所得稅率低於 10% 的，企業或個人可以自行或委託代扣代繳義務人，向本公司主管稅務機關提出享受稅收協定待遇的申請，主管稅務機關審核後，按已徵稅款和根據稅收協定稅率計算的應納稅款的差額予以退稅。

4 重要事項

4.1 收購、出售資產及資產重組

2018 年 3 月 21 日，本集團與阿布扎比國家石油公司（ADNOC）簽署協議，分別以 5.75 億美元和 6.00 億美元的進入費，獲得阿布扎比烏姆沙依夫和納斯爾（Umm Shaif & Nasr）油田許可證以及下扎庫姆（Lower Zakum）油田許可證各 10% 權益。協議生效時間追溯至 2018 年 3 月 9 日，為期 40 年。

以上事項不影響本集團業務的連續性及管理層的穩定性，有利於本集團海外業務的持續健康發展及未來財務狀況和經營成果持續向好。

4.2 成品油消費稅規範徵收

2018 年 1 月 2 日，國家稅務總局發佈了《關於成品油消費稅徵收管理有關問題的公告》（國家稅務總局公告 2018 年第 1 號），自 2018 年 3 月 1 日起，所有成品油發票均須通過增值稅發票管理新系統中成品油發票開具模塊開具；外購、進口和委託加工收回的汽油、柴油、石腦油、燃料油、潤滑油用於連續生產應稅成品油的，應憑通過增值稅發票選擇確認平台確認的成品油專用發票、海關進口消費稅專用繳款書，以及稅收繳款書（代扣代收專用），按規定計算扣除已納消費稅稅款，其他憑證不得作為消費稅扣除憑證。

該事項不影響本集團業務的連續性及管理層的穩定性，有利於本集團煉化和銷售業務的持續健康發展和經營成果持續向好。

4.3 頁岩氣減徵資源稅

2018 年 3 月 29 日，財政部、國家稅務總局發佈了《關於對頁岩氣減徵資源稅的通知》（財稅[2018]26 號），為促進頁岩氣開發利用，有效增加天然氣供給，自 2018 年 4 月 1 日至 2021 年 3 月 31 日，對頁岩氣資源稅（按 6% 的規定稅率）減征 30%。

該事項不影響本集團業務的連續性及管理層的穩定性，有利於本集團勘探與生產業務的持續健康發展和經營成果持續向好。

4.4 居民用天然氣門站價格調整

2018 年 5 月 25 日，國家發改委發佈了《關於理順居民用氣門站價格的通知》（發改價格規[2018]794 號），從 2018 年 6 月 10 日起，將居民用氣由最高門站價格管理改為基準門站價格管理，價格水平按非居民用氣基準門站價格水平（增值

稅稅率 10%) 安排。供需雙方可以基準門站價格為基礎，在上浮 20%、下浮不限的範圍內協商確定具體門站價格，實現與非居民用氣價格機制銜接。方案實施時門站價格暫不上浮，實施一年後允許上浮。目前居民與非居民用氣門站價差較大的，此次最大調整幅度原則上不超過 350 元/千立方米，剩餘價差一年後適時理順。同時推行季節性差價政策，鼓勵市場化交易。

該事項不影響本集團業務的連續性及管理層的穩定性，有利於本集團天然氣業務的持續健康發展和經營成果持續向好。

4.5 成品油零售環節擴大開放

2018 年 6 月 28 日，國家發改委、商務部發佈了《外商投資准入特別管理措施（負面清單）（2018 年版）》（發展改革委 商務部令 2018 年第 18 號），自 2018 年 7 月 28 日起，取消同一外國投資者設立超過 30 家分店、銷售來自多個供應商的不同種類和品牌成品油的連鎖加油站建設、經營須由中方控股的限制。

該事項不影響本集團業務的連續性及管理層的穩定性，可能會對本集團煉化和銷售業務的持續健康發展和經營成果產生影響。

5 財務報告

5.1 與最近一期年度報告相比，會計政策、會計估計和核算方法發生變化的具體說明

√ 適用 □ 不適用

5.1.1 中國企業會計準則變化及影響

（a）新收入準則

財政部於 2017 年頒佈《企業會計準則第 14 號——收入（修訂）》（「新收入準則」）取代了財政部於 2006 年頒佈的《企業會計準則第 14 號——收入》及《企業會計準則第 15 號——建造合同》。本集團自 2018 年 1 月 1 日起採用新收入準則，對會計政策相關內容進行調整。

考慮首次執行新收入準則的累積影響，本集團採用新收入準則未對 2018 年 1 月 1 日的留存收益產生重大影響，未對比較財務報表數據進行調整。採用變更後會計政策編製的 2018 年度合併利潤表及母公司利潤表各項目、2018 年度合併資產負債表及母公司資產負債表各項目，與假定採用變更前會計政策編製的這些報表項目相比，除部分財務報表科目重分類外，沒有重大影響。

（b）新金融工具準則

財政部於 2017 年頒佈《企業會計準則第 22 號——金融工具確認和計量（修訂）》、《企業會計準則第 23 號——金融資產轉移（修訂）》、《企業會計準則第 24 號——套期會計（修訂）》及《企業會計準則第 37 號——金融工具列報（修訂）》（統稱「新金融工具準則」）。本集團自 2018 年 1 月 1 日起採用新金融工具準則，對會計政策相關內容進行調整。

2018 年 1 月 1 日，本集團沒有將任何金融資產或金融負債指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債，也沒有撤銷之前的指定。本集團根據原金融工具準則計量的 2017 年年末損失準備與根據新金融工具準則確定的 2018 年年初損失準備並無重大差異。同時本集團未對比較財務報表數據進行調整。

（c）企業會計準則解釋第 9-12 號

財政部於 2017 年頒佈了《企業會計準則解釋第 9 號——關於權益法下投資淨損失的會計處理》、《企業會計準則解釋第 10 號——關於以使用固定資產產生的收入為基礎的折舊方法》、《企業會計準則解釋第 11 號——關於以使用無形資產產生的收入為基礎的攤銷方法》及《企業會計準則解釋第 12 號——關於關鍵管理人員服務的提供方與接受方是否為關聯方》（「解釋第 9-12 號」）。

本集團按照解釋第 9-12 號有關本集團權益法下有關投資淨損失的會計處理，固定資產和無形資產的折舊和攤銷方法以及關鍵管理人員服務的關聯方認定及披露的規定對相關的會計政策進行了評估，本集團財務狀況和經營成果未產生重大影響。

（d）財務報表列報

財政部於 2018 年 6 月頒佈了《關於修訂印發 2018 年度一般企業財務報表格式的通知》（財會[2018]15 號）。

本集團根據財會[2018]15 號規定的財務報表格式編製截至 2018 年 12 月 31 日止 12 個月期間財務報表，並採用追溯調整法變更了相關財務報表列報。

以上準則變化及影響的詳細說明見本集團 2018 年年報中國企業會計準則財務報告「4（31）主要會計政策的變更」。

5.1.2 國際財務報告準則變化及影響

本集團自 2018 年 1 月 1 日起首次採用《國際財務報告準則第 15 號——客戶合同收入》（「國際財務報告準則第 15 號」）和《國際財務報告準則第 9 號——金融工具》（「國際財務報告準則第 9 號」）。本集團採用累積影響法首次執行國際財務報告準則第 15 號未對本集團 2018 年年初留存收益及財務報表其他相關項目產生重大影響。按照新準則的規定，除了某些財務報表項目的列報方式發生變化外，採用新準則未對財務信息產生重大影響。根據國際財務報告準則第 15 號，本集團未對比較財務報表數據進行調整。本集團按照國際財務報告準則第 9 號的規定，對金融工具的分類和計量（含減值）進行追溯調整，將金融工具原賬面價值和在新金融工具準則施行日的新賬面價值之間的差額進行評估。本集團首次執行國際財務報告準則第 9 號未對本集團 2018 年年初留收益或其他綜合收益產生重大影響，未對比較財務報表數據進行調整。

本集團須對自 2019 年 1 月 1 日開始的年度報告期間採用《國際財務報告準則第 16 號——租賃》（「國際財務報告準則第 16 號」）。本集團計劃在 2019 年 1 月 1 日首次採用國際財務報告準則第 16 號時採用修改後的追溯法。因此，將首次採用國際財務報告準則第 16 號的累積影響確認為對首次採用日期初留存收益餘額的調整，並不對比較信息進行重述。

以上準則變化及影響的詳細說明見本集團 2018 年年報國際財務報告準則財務報告「3(aa)新會計準則」。

5.2 重大會計差錯的內容、更正金額、原因及其影響

☐適用 ☒不適用

5.3 與最近一期年度報告相比，合併範圍發生變化的具體說明

☐適用 ☒不適用

5.4 董事會、監事會對會計師事務所「非標準審計報告」的說明

☐適用 ☒不適用

5.5 披露比較式資產負債表、利潤表

5.5.1 按國際財務報告準則編製的財務報表

(1) 合併綜合收益表

	附註	2018 年 人民幣百萬元	2017 年 ^{註釋} 人民幣百萬元
營業額	(i)	2,353,588	2,015,890
經營支出			
採購、服務及其他		(1,539,010)	(1,285,716)
員工費用		(144,027)	(125,384)
勘探費用（包括乾井費用）		(18,726)	(23,884)
折舊、折耗及攤銷		(231,929)	(237,375)
銷售、一般性和管理費用		(73,986)	(77,042)
除所得稅外的其他稅賦		(217,267)	(198,022)
其他費用淨值		(7,646)	(745)
經營支出總額		(2,232,591)	(1,948,168)
經營利潤		120,997	67,722
融資成本			
外匯收益		12,475	8,217
外匯損失		(11,330)	(9,311)
利息收入		3,769	2,901
利息支出		(22,352)	(22,408)
融資成本淨額		(17,438)	(20,601)
應佔聯營公司及合營公司的利潤		11,647	5,968
稅前利潤	(ii)	115,206	53,089
所得稅費用	(iii)	(42,790)	(16,296)
本期利潤		72,416	36,793
其他綜合收益			
（一）不能重分類進損益的其他綜合收益			
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產公允價值變動		(201)	-
（二）可重分類至損益的其他綜合收益			
外幣財務報表折算差額		(2,667)	(431)
可供出售金融資產公允價值變動損益（稅後淨額）		-	(608)
按照權益法核算的在被投資單位其他綜合收益中所享有的份額		220	(326)
其他綜合收益（稅後淨額）		(2,648)	(1,365)
本期綜合收益總額		69,768	35,428
本期利潤歸屬於：			
母公司股東		52,591	22,798
非控制性權益		19,825	13,995
		72,416	36,793
本期綜合收益總額歸屬於：			
母公司股東		47,627	23,685
非控制性權益		22,141	11,743
		69,768	35,428
歸屬於母公司股東的每股基本及攤薄盈利（人民幣元）	(iv)	0.29	0.12

註釋：本集團已於 2018 年 1 月 1 日首次採用《國際財務報告準則第 15 號》和《國際財務報告準則第 9 號》。根據所選擇的過渡方案，未對比較信息進行重述。

(2) 合併財務狀況表

	附註	2018 年 人民幣百萬元	2017 年 ^{註釋} 人民幣百萬元
非流動資產			
物業、廠房及機器設備		1,705,901	1,702,813
聯營公司及合營公司的投資		89,362	81,159
可供出售金融資產		-	1,917
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產		738	-
預付經營租賃款		78,240	73,896
無形資產和其他非流動資產		98,298	92,941
遞延所得稅資產		23,498	26,724
到期日為一年以上的定期存款		3,101	-
非流動資產總額		1,999,138	1,979,450
流動資產			
存貨		174,586	144,669
應收賬款	(vi)	58,507	53,143
預付款和其他流動資產		88,594	72,014
應收票據		16,308	19,215
到期日為三個月以上一年以內的定期存款		9,535	13,344
現金及現金等價物		85,598	122,777
流動資產總額		433,128	425,162
流動負債			
應付賬款及應計負債	(vii)	297,828	343,819
合同負債		68,076	-
應付所得稅款		5,728	9,533
應付其他稅款		77,016	47,898
短期借款		137,738	175,417
流動負債總額		586,386	576,667
流動負債淨值		(153,258)	(151,505)
總資產減流動負債		1,845,880	1,827,945
權益			
母公司股東權益			
股本		183,021	183,021
留存收益		732,182	712,437
儲備		299,083	298,062
母公司股東權益總額		1,214,286	1,193,520
非控制性權益		196,372	187,799
權益總額		1,410,658	1,381,319
非流動負債			
長期借款		269,422	289,858
資產棄置義務		132,780	131,546
遞延所得稅負債		17,015	12,660
其他長期負債		16,005	12,562
非流動負債總額		435,222	446,626
權益及非流動負債總額		1,845,880	1,827,945

註釋：本集團已於 2018 年 1 月 1 日首次採用《國際財務報告準則第 15 號》和《國際財務報告準則第 9 號》。

根據所選擇的過渡方案，未對比較信息進行重述。

(3) 按照國際財務報告準則編製的部分財務報表附註

(i) 營業額

營業額是指銷售原油、天然氣、煉油產品及化工產品，以及輸送原油、煉油產品和天然氣所得的收入。

(ii) 稅前利潤

	2018 年	2017 年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
稅前利潤已計入及扣除下列各項：		
計入：		
來自以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金 融資產的股息收入	52	-
來自可供出售金融資產的股息收入	-	42
計減壞賬準備及信用減值損失	1,370	37
計減存貨跌價損失	77	49
政府補助（註解 (i)）	11,774	9,102
處置附屬公司收益	45	613
扣除：		
無形資產及其他資產的攤銷	4,894	4,495
核數師酬金（註解 (ii)）	53	53
作為費用確認的存貨成本	1,805,656	1,560,361
壞賬準備及信用減值損失	1,385	3,291
出售物業、廠房及機器設備的損失	16,759	4,939
經營租賃費用	20,180	20,073
研究與開發費用	14,093	12,323
存貨跌價損失	4,155	1,118

註解(i) 包括中國政府按規定返還給本集團相應比例的、與天然氣（包括液化天然氣）進口相關的增值稅以及管道運輸服務徵收的實際稅負超過 3% 予以退稅的增值稅。該增值稅返還優惠政策於 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日之間適用，在國家准許管道進口的天然氣和液化天然氣的進口價格高於其規定銷價時，可享受該優惠政策。

(ii) 上述核數師酬金系由本公司支付的年度審計服務費，並不包括由本公司的附屬公司支付給本公司現任審計師及其網絡成員所的主要與審計、稅務及其他諮詢服務相關的服務費人民幣 52 百萬元(2017：人民幣 52 百萬元)。

(iii) 所得稅費用

	2018 年	2017 年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
當期所得稅	34,983	23,835
遞延所得稅	7,807	(7,539)
	42,790	16,296

根據中國所得稅法規的相關規定，適用於本集團的中國企業所得稅稅率主要為 25%。本集團在中國西部地區的經營符合某些稅收優惠的條件，這些稅收優惠包括至 2020 年所得稅可適用 15% 的優惠稅率。

本集團的所得稅費用與按照適用於本集團的中國企業所得稅稅率所計算的稅款並不相同，差額如下：

	2018 年	2017 年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
稅前利潤	115,206	53,089
按 25% 的稅率計算的所得稅費用	28,802	13,272
以前年度稅收清算調整	554	1,275
海外業務稅率高於中國法定稅率的稅務影響	4,414	693
優惠稅率影響	(3,855)	(5,058)
非應納稅收入的稅務影響	(3,278)	(3,401)
不得稅前扣除的成本、費用和損失的稅務影響	8,278	5,018
未確認遞延稅項的暫時性差異及損失的稅務影響	7,875	4,497
所得稅費用	42,790	16,296

(iv) 每股基本及攤薄盈利

2018 年度及 2017 年度，每股基本及攤薄盈利是按照歸屬於母公司股東的利潤除以本年度已發行的股份數 1,830.21 億股計算。

年內並無攤薄潛在普通股。

(v) 股息

	2018 年	2017 年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
2018 年分配於母公司股東的中期股息 (a)	16,252	-
2018 年建議的分配於母公司股東的末期股息 (b)	16,472	-
2017 年分配於母公司股東的中期股息 (c)	-	12,676
2017 年分配於母公司股東的末期股息 (d)	-	11,117
	32,724	23,793

- (a) 2018 年分配於母公司股東的中期股息每股人民幣 0.08880 元，合計人民幣 162.52 億元。該等股利未在 2018 年 6 月 30 日之前支付，且未在 2018 年 6 月 30 日確認為負債，本集團在財務狀況表日之後對該等股利進行了分派。該等股利於 2018 年 9 月 21 日 (A 股) 和 11 月 1 日 (H 股) 支付。
- (b) 在本公司董事會 2019 年第 1 次會議上，董事會建議派發 2018 年度分配於母公司股東的末期股息每股人民幣 0.09 元，合計人民幣 164.72 億元。由於上述應付股息是在財務狀況表日後建議派發，因此未反映在本合併財務報表內，當年度股東大會批准後，該等股息將會計入 2018 年度股東權益並列作留存收益的分配。
- (c) 2017 年分配於母公司股東的中期股息為每股人民幣 0.06926 元，合計人民幣 126.76 億元。該等股利未在 2017 年 6 月 30 日之前支付，且未在 2017 年 6 月 30 日確認為負債，本集團在財務狀況表日之後對該等股利進行了分派。該等股利於 2017 年 9 月 15 日 (A 股) 和 2017 年 10 月 27 日 (H 股) 支付。
- (d) 2017 年分配於母公司股東的末期股息為每股人民幣 0.06074 元，合計人民幣 111.17 億元，於 2018 年 6 月 21 日 (A 股) 和 2018 年 7 月 26 日 (H 股) 支付。
- (e) 2016 年分配於母公司股東的末期股息為每股人民幣 0.03801 元，合計人民幣 69.57 億元，於 2017 年 6 月 22 日 (A 股) 和 7 月 27 日 (H 股) 支付。

(vi) 應收賬款

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
應收賬款	62,560	57,914
減：壞賬準備	(4,053)	(4,771)
	58,507	53,143

於 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，扣除壞賬準備的應收賬款賬齡（以發票日期或收入確認日期，較早者為準）分析如下：

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
一年以內	57,377	51,051
一年至兩年	837	1,203
兩年至三年	108	379
三年以上	185	510
	58,507	53,143

(vii) 應付賬款及應計負債

	2018年12月31日	2017年12月31日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
應付貿易賬款	121,312	103,201
客戶墊款	-	67,176
薪金及福利應付款	10,087	6,955
應計支出	5	213
附屬公司應付非控制性股東股息	355	139
應付利息	2,965	3,910
應付建造費用及設備費用	123,556	121,313
其他	39,548	40,912
	<u>297,828</u>	<u>343,819</u>

其他主要是應付押金。

於2018年12月31日及2017年12月31日，應付貿易賬款的賬齡分析如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
一年以內	111,613	94,996
一年至兩年	5,049	4,241
兩年至三年	2,386	1,894
三年以上	2,264	2,070
	<u>121,312</u>	<u>103,201</u>

(viii) 板塊信息

本集團主要經營與石油相關的產品、服務與活動。本集團的經營分部包括：勘探與生產板塊、煉油與化工板塊、銷售板塊及天然氣與管道板塊。2018 年度及 2017 年度，經營分部信息列示如下：

2018 年	勘探 與生產 人民幣 百萬元	煉油 與化工 人民幣 百萬元	銷售 人民幣 百萬元	天然氣 與管道 人民幣 百萬元	總部及 其他 人民幣 百萬元	合計 人民幣 百萬元
營業額	658,712	874,125	2,003,105	362,626	2,376	3,900,944
減：板塊間銷售	(539,295)	(692,660)	(280,639)	(34,156)	(606)	(1,547,356)
外部營業額	119,417	181,465	1,722,466	328,470	1,770	2,353,588
折舊、折耗及攤銷	(169,622)	(24,971)	(13,511)	(21,985)	(1,840)	(231,929)
經營利潤/（虧損）	73,519	42,756	(6,450)	25,515	(14,343)	120,997

2017 年	勘探 與生產 人民幣 百萬元	煉油 與化工 人民幣 百萬元	銷售 人民幣 百萬元	天然氣 與管道 人民幣 百萬元	總部及 其他 人民幣 百萬元	合計 人民幣 百萬元
營業額	505,430	707,804	1,660,456	295,786	2,057	3,171,533
減：板塊間銷售	(409,303)	(535,515)	(179,692)	(30,476)	(657)	(1,155,643)
外部營業額	96,127	172,289	1,480,764	265,310	1,400	2,015,890
折舊、折耗及攤銷	(169,484)	(32,319)	(12,734)	(21,146)	(1,692)	(237,375)
經營利潤/（虧損）	15,475	39,961	8,279	15,688	(11,681)	67,722

5.5.2 按中國企業會計準則編製的財務報表

(1) 合併及公司資產負債表

單位：人民幣百萬元

資 產	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 1 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 1 日
	合併	合併	合併	公司	公司	公司
流動資產						
貨幣資金	95,133	136,121	98,617	15,309	44,432	15,201
應收票據及應收賬款	74,815	72,358	58,600	18,334	19,087	15,993
預付款項	17,103	10,191	16,479	6,267	4,065	3,495
其他應收款	17,123	14,128	11,093	14,316	25,682	61,861
存貨	174,586	144,669	146,865	114,952	94,439	96,982
其他流動資產	54,368	47,695	50,011	46,082	33,582	37,613
流動資產合計	433,128	425,162	381,665	215,260	221,287	231,145
非流動資產						
可供出售金融資產	-	1,937	2,031	-	1,339	1,318
其他權益工具投資	760	-	-	390	-	-
長期股權投資	89,432	81,216	79,003	388,818	382,450	377,498
固定資產	685,848	695,034	671,340	337,629	331,837	345,393
油氣資產	800,475	811,604	845,729	557,121	547,073	571,701
在建工程	219,594	196,192	222,493	151,366	137,866	114,932
無形資產	77,261	72,913	71,490	58,890	54,813	53,423
商譽	42,273	41,934	46,097	-	-	-
長期待攤費用	28,529	26,711	26,013	22,761	21,768	21,076
遞延所得稅資產	23,498	26,724	20,360	17,910	23,354	17,248
其他非流動資產	31,760	25,483	30,729	7,884	7,672	10,900
非流動資產合計	1,999,430	1,979,748	2,015,285	1,542,769	1,508,172	1,513,489
資產總計	2,432,558	2,404,910	2,396,950	1,758,029	1,729,459	1,744,634

單位：人民幣百萬元

負債及股東權益	2018 年 12 月 31 日 合併	2017 年 12 月 31 日 合併	2017 年 1 月 1 日 合併	2018 年 12 月 31 日 公司	2017 年 12 月 31 日 公司	2017 年 1 月 1 日 公司
流動負債						
短期借款	62,368	93,881	71,969	61,873	84,770	50,790
應付票據及應付賬款	252,994	235,211	208,550	121,473	119,429	117,678
預收款項	-	67,176	60,590	-	44,435	39,653
合同負債	68,076	-	-	47,184	-	-
應付職工薪酬	10,087	6,955	5,396	7,906	5,051	3,566
應交稅費	82,744	57,431	45,199	58,734	41,312	30,908
其他應付款	33,808	32,804	35,087	43,862	24,086	27,183
一年內到期的非流動負債	75,370	81,536	71,415	63,028	63,822	45,020
其他流動負債	939	1,673	1,057	217	164	108
流動負債合計	586,386	576,667	499,263	404,277	383,069	314,906
非流動負債						
長期借款	177,605	195,192	243,675	72,166	94,299	146,625
應付債券	91,817	94,666	129,212	85,000	85,000	119,000
預計負債	132,780	131,546	125,392	92,017	92,137	88,006
遞延所得稅負債	17,022	12,667	13,646	-	-	-
其他非流動負債	16,005	12,562	12,734	8,489	6,268	6,335
非流動負債合計	435,229	446,633	524,659	257,672	277,704	359,966
負債合計	1,021,615	1,023,300	1,023,922	661,949	660,773	674,872
股東權益						
股本	183,021	183,021	183,021	183,021	183,021	183,021
資本公積	128,683	128,639	128,377	127,859	127,881	127,882
專項儲備	13,831	13,366	13,188	7,373	7,503	7,792
其他綜合收益	(32,397)	(27,433)	(28,320)	505	352	783
盈餘公積	194,245	188,769	186,840	183,153	177,677	175,748
未分配利潤	727,187	707,448	706,213	594,169	572,252	574,536
歸屬於母公司股東權益合計	1,214,570	1,193,810	1,189,319	1,096,080	1,068,686	1,069,762
少數股東權益	196,373	187,800	183,709	-	-	-
股東權益合計	1,410,943	1,381,610	1,373,028	1,096,080	1,068,686	1,069,762
負債及股東權益總計	2,432,558	2,404,910	2,396,950	1,758,029	1,729,459	1,744,634

(2) 合併及公司利潤表

單位：人民幣百萬元

項目	2018 年 合併	2017 年 合併	2018 年 公司	2017 年 公司
營業收入	2,353,588	2,015,890	1,355,264	1,165,213
減：營業成本	(1,824,382)	(1,584,245)	(1,020,294)	(878,505)
稅金及附加	(215,881)	(196,095)	(170,009)	(163,906)
銷售費用	(68,882)	(66,067)	(48,416)	(46,234)
管理費用	(67,714)	(66,490)	(42,502)	(43,386)
研發費用	(12,826)	(11,075)	(9,904)	(8,507)
財務費用	(18,480)	(21,648)	(16,233)	(17,345)
其中：利息費用	(22,352)	(22,408)	(16,985)	(18,068)
利息收入	3,769	2,901	1,299	1,564
資產減值損失	(34,589)	(26,054)	(9,815)	(14,745)
信用減值損失	494	-	1,055	-
加：其他收益	10,855	8,003	7,745	4,558
投資收益	11,956	6,734	35,467	25,215
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	11,647	5,968	6,367	3,167
資產處置收益/（損失）	673	(1,184)	481	(1,138)
營業利潤	<u>134,812</u>	<u>57,769</u>	<u>82,839</u>	<u>21,220</u>
加：營業外收入	3,213	3,612	2,701	2,933
減：營業外支出	(22,825)	(8,298)	(14,724)	(6,842)
利潤總額	<u>115,200</u>	<u>53,083</u>	<u>70,816</u>	<u>17,311</u>
減：所得稅費用	(42,790)	(16,295)	(16,056)	1,978
淨利潤	<u>72,410</u>	<u>36,788</u>	<u>54,760</u>	<u>19,289</u>
按經營持續性分類：				
持續經營淨利潤	72,410	36,788	54,760	19,289
終止經營淨利潤	-	-	-	-
按所有權歸屬分類：				
歸屬於母公司股東的淨利潤	52,585	22,793	54,760	19,289
少數股東損益	19,825	13,995	-	-
其他綜合收益的稅後淨額	(2,648)	(1,365)	153	(431)
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額	(4,964)	887	153	(431)
（一）不能重分類進損益的其他綜合收益				
其他權益工具投資公允價值變動	(162)	-	(55)	-
（二）將重分類進損益的其他綜合收益				
權益法下可轉損益的其他綜合收益	220	(326)	208	(447)
可供出售金融資產公允價值變動損益	-	(36)	-	16
外幣財務報表折算差額	(5,022)	1,249	-	-
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額	<u>2,316</u>	<u>(2,252)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
綜合收益總額	<u>69,762</u>	<u>35,423</u>	<u>54,913</u>	<u>18,858</u>
歸屬於：				
母公司股東	47,621	23,680	54,913	18,858
少數股東	22,141	11,743	-	-
每股收益				
基本每股收益（人民幣元）	0.29	0.12	0.30	0.11
稀釋每股收益（人民幣元）	<u>0.29</u>	<u>0.12</u>	<u>0.30</u>	<u>0.11</u>

6 購回、出售及贖回證券

本公司或其附屬公司在截至 2018 年 12 月 31 日止 12 個月內概無購回、出售或贖回本公司任何上市證券。

7 遵守《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》

本公司已採納《聯交所上市規則》附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易標準守則》（「《標準守則》」）所載有關董事買賣本公司股份的《標準守則》條文，經向所有董事及監事作出查詢後，各董事及監事確認已於本報告期內遵守《標準守則》內載列的相關標準。

8 遵守《企業管治守則》

本公司在截至 2018 年 12 月 31 日止年度內一直遵守《聯交所上市規則》附錄十四《企業管治守則》所載的所有守則條文。

9 審計委員會

本公司審計委員會成員包括林伯強先生、劉躍珍先生及張必貽先生。審計委員會的主要職責為審閱、監察本集團的財務申報程序及內部監控制度，並向董事會提供意見。本公司審計委員會已審閱並確認截至 2018 年 12 月 31 日止 12 個月的年度業績。

本公司核數師已就本集團截至 2018 年 12 月 31 日止年度的業績公佈中所列數字與本集團該年度的經審計綜合財務報表所載數字核對一致。

承董事會命
中國石油天然氣股份有限公司
王宜林
董事長
中國北京
二零一九年三月二十一日

於本公告日，本公司董事會由王宜林先生擔任董事長，由劉躍珍先生、劉宏斌先生、段良偉先生及覃偉中先生擔任非執行董事，侯啟軍先生擔任執行董事，由林伯強先生、張必貽先生、梁愛詩女士、德地立人先生及西蒙·亨利先生擔任獨立非執行董事。

本公告載有若干涉及本集團財務狀況、經營成果及業務之前瞻性聲明。由於相關聲明所述情況之發生與否，非為本集團所能控制，這些前瞻性聲明在本質上具有高度風險與不確定性。該等前瞻性聲明乃本集團對未來事件之現有預期，並非對未來業績的保證。實際成果可能與前瞻性聲明所包含的內容存在差異。

本公告以中英文兩種語言編製，在對兩種文本的理解上發生歧義時，以中文文本為準。