





## 目錄

2		饀	'^	

- 4 主要財務數據及指標
- 6 股本變動及主要股東持股情況
- 8 經營業績回顧及展望
- 12 管理層討論與分析
- 23 重大事項
- 31 董事、監事、其他高級管理人員情況
- 32 財務會計報告
- 142 備查文件

重要提示:中国石油化工股份有限公司(以下簡稱「中國石化」)董事會、監事會及其董事、監事、高級管理人員保證本報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏,並對其內容的真實、準確和完整負個別及連帶責任。本公司不存在大股東非經營性資金佔用情況。中國石化董事長傅成玉先生、董事蔡希有先生、曹耀峰先生、戴厚良先生因公請假,未能出席中國石化第五屆董事會第十九次會議,分別授權委託副董事長王天普先生、董事章建華先生、副董事長張耀倉先生和董事李春光先生代為出席本次董事會並表決。中國石化董事長傅成玉先生,董事、總裁李春光先生和財務總監王新華先生保證本報告中的財務報告真實、完整。

中國石化及其附屬公司(以下簡稱「本公司」)分別按中國企業會計準則和國際財務報告準則編制的截至 2014年6月30日止六個月的中期財務報告已經普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)和羅兵咸永 道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。

## 公司簡介

中國石化是中國最大的一體化能源化工公司之一,主要從事石油與天然氣勘探開採、管道運輸、銷售;石油煉製、石油化工、煤化工、化纖、化肥及其它化工生產與產品銷售、儲運;石油、天然氣、石油產品、石油化工及其它化工產品和其它商品、技術的進出口、代理進出口業務;技術、信息的研究、開發、應用。

中國石化以「為美好生活加油」為企業使命,以「人本、責任、誠信、精細、創新、共贏」為企業核心價值觀,執行資源戰略、市場戰略、 一體化戰略、國際化戰略、差異化戰略、以及綠色低碳戰略,努力實現「建設成為人民滿意、世界一流能源化工公司」的企業願景。

#### 釋義:

在本報告書中,除非文義另有所指,下列詞語具有如下含義: 「中國石化」是指中国石油化工股份有限公司 「本公司」是指中國石化及其附屬公司 「中國石化集團公司」是指中國石化的控股股東中國石油化工集團公司 「石化轉債」是指中國石化2011年發行的230億元A股可轉換公司債券 「證監會」是指中國證券監督管理委員會

#### 換算比例:

境內原油產量:1噸=7.1桶;海外原油產量1噸=7.21桶

天然氣產量:1立方米=35.31立方英尺

原油加工量:1噸=7.35桶

## 中國石化基本情況如下

法定名稱

中国石油化工股份有限公司

中文簡稱

中國石化

英文名稱

China Petroleum & Chemical Corporation

英文簡稱

Sinopec Corp.

法定代表人

傅成玉先生

授權代表

李春光先生、黄文生先生

董事會秘書

黄文生先生

證券事務代表

鄭保民先生

註冊、辦公和聯繫地址

中國北京市朝陽區朝陽門北大街22號

郵政編碼:100728

電話: 86-10-59960028 傳真: 86-10-59960386

網址:http://www.sinopec.com 電子郵箱:ir@sinopec.com 信息披露及備置地點變更情況

本報告期公司信息披露及備置地點

未發生變更

股票上市地點、股票簡稱和股票代碼

A股: 上海證券交易所

股票簡稱:中国石化 股票代碼:600028

H股: 香港聯合交易所有限公司

股票代碼: 0386

美國存托股份:

紐約證券交易所 存托股份代碼:SNP 倫敦證券交易所 存托股份代碼:SNP

公司報告期內註冊變更情況

本公司報告期內註冊無變更

## 1 按中國企業會計準則編制的財務數據和指標

## (1) 主要會計數據

主要會計數據	截至6月30日 <b>2014年</b> 人民幣百萬元	日止6個月期間 2013年 人民幣百萬元	本報告期比 上年同期增減 <b>(%)</b>
營業收入	1,356,172	1,415,244	(4.2)
歸屬於母公司股東淨利潤	31,430	29,417	6.8
歸屬於母公司股東的扣除非經常性損益後的淨利潤	31,354	29,196	7.4
經營活動產生的現金流量淨額	58,214	32,903	76.9

	於 2014 年	於2013年	本報告期比
	6月30日	12月31日	上年期末增減
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	(%)
歸屬於母公司股東權益	587,604	570,346	3.0
總資產	1,429,543	1,382,916	3.4

## (2) 主要財務指標

	截至6月30日	本報告期比	
主要財務指標	<b>2014</b> 年 人民幣元	2013年 人民幣元	上年同期增減 (%)
基本每股收益	0.269	0.254	5.9
	0.268	0.239	12.1
扣除非經常性損益後的基本每股收益	0.269	0.252	6.7
加權平均淨資產收益率(%)	5.37	5.49	(0.12)
			個百分點
扣除非經常性損益後的加權平均淨資產收益率(%)	5.36	5.45	(0.09)
			個百分點
歸屬於母公司股東的每股淨資產(全面稀釋)	5.031	4.687	7.3

## (3) 非經常性損益項目及涉及金額

非經常性損益項目及涉及金額	截至2014年6月30日 止6個月期間 (收入)/支出 人民幣百萬元
處置非流動資產損失	561
捐贈支出	46
持有和處置各項投資的收益	(337)
其他各項非經常性收入和支出淨額	(377)
小計	(107)
相應税項調整	27
合計	(80)
其中:	
影響本公司股東淨利潤的非經常性損益	(76)
影響少數股東淨利潤的非經常性損益	(4)

## 2 按國際財務報告準則編制的財務數據和指標

## (1) 主要會計數據

主要會計數據	截至6月30日 <b>2014</b> 年 人民幣百萬元		
經營收益	52,268	46,741	11.8
本公司股東應佔利潤	32,543	30,281	7.5
經營活動產生的現金流量淨額	58,214	32,903	76.9

	於 <b>2014</b> 年 6 月 <b>30</b> 日 人民幣百萬元	於 2013年 12月31日 人民幣百萬元	本報告期比 上年期末增減 <b>(%)</b>
本公司股東應佔權益	586,110	568,803	3.0
總資產	1,429,543	1,382,916	3.4

## (2) 主要財務指標

主要財務指標	截至6月30日 <b>2014</b> 年 人民幣元	日止6個月期間 2013年 人民幣元	本報告期比 上年同期增減 (%)
基本每股收益	0.279	0.262	6.5
· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	0.277	0.246	12.6
每股淨資產	5.018	4.664	7.6
已佔用資本回報率(%)*	4.19	3.88	0.31
			個百分點

<sup>\*</sup> 已佔用資本回報率=經營收益x(1-所得税税率)/已佔用資本;未年度化。

## 1 股份變動情況

	截至2013年12	月31			報告期內變動增減			截至2014年6	月30日
項目	數量(股)	比例(%)	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	數量(股)	比例(%)
人民幣普通股	91,051,875,187	78.11	_	-	-	230,228,853*	230,228,853	91,282,104,040	78.16
境內上市的外資股	_	-	-	-	_	-	-	_	_
境外上市的外資股	25,513,438,600	21.89	_	-	_	_	-	25,513,438,600	21.84
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	_
股份總數	116,565,313,787	100	_	_		230,228,853	230,228,853	116,795,542,640	100

<sup>\*</sup> 本報告期,部分石化轉債轉股增加A股230,228,853股。

## 2 股東數量和持股情況

於2014年6月30日,中國石化的股東總數為649,389戶,其中境內A股642,938戶,境外H股6,451戶。中國石化最低公眾持股數量已滿足香港聯合交易所有限公司(以下簡稱「香港聯合交易所」)證券上市規則(以下簡稱「香港上市規則」)規定。

## (1) 前十名股東持股情況

單位:股

吸声析质	<b>持股比例α</b>	<b></b>	報生期型機運1	質押或凍結 的股份數量
	7 7 12 17 2 17 7 70	, , , , , , , , , , , , , , , , , , , ,		
A胶	/3.39%	85,720,671,101	57,722,243	0
H股	21.72%	25,369,358,290	(2,822,769)	未知
A股	0.29%	339,562,035	1,183,700	0
A股	0.25%	290,856,856	49	0
A股	0.08%	89,996,185	0	0
A股	0.07%	78,069,572	16,174,464	0
A股	0.07%	77,407,334	(8,600,814)	0
A股	0.05%	53,229,285	53,229,285	0
	,			
A股	0.04%	52,447,594	(752,229)	0
A股	0.04%	49,204,181	5,199,980	0
	A股 A股 A股 A股 A股 A股	A股     73.39%       H股     21.72%       A股     0.29%       A股     0.25%       A股     0.08%       A股     0.07%       A股     0.07%       A股     0.05%       A股     0.04%	A股       73.39%       85,720,671,101         H股       21.72%       25,369,358,290         A股       0.29%       339,562,035         A股       0.25%       290,856,856         A股       0.08%       89,996,185         A股       0.07%       78,069,572         A股       0.07%       77,407,334         A股       0.05%       53,229,285         A股       0.04%       52,447,594	A股       73.39%       85,720,671,101       57,722,243         H股       21.72%       25,369,358,290       (2,822,769)         A股       0.29%       339,562,035       1,183,700         A股       0.25%       290,856,856       49         A股       0.08%       89,996,185       0         A股       0.07%       78,069,572       16,174,464         A股       0.07%       77,407,334       (8,600,814)         A股       0.05%       53,229,285       53,229,285         A股       0.04%       52,447,594       (752,229)

註1: 與2013年12月31日相比。

註2: 中國石化集團公司境外全資附屬公司盛駿國際投資有限公司持有553,150,000股H股,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。

註 3: 於本報告期末,國泰君安證券有限公司持有的中國石化股份為通過其自營證券賬戶、融券專用賬戶及中國證券金融股份有限公司轉融通擔保 賬戶持有。

註 4: 於本報告期末,中國證券金融股份有限公司持有的中國石化股份為通過其自營證券賬戶持有。

## 上述股東關聯關係或一致行動的説明:

中國石化未知上述前十名股東之間有關聯關係或一致行動。

## (2) H股股東按《證券及期貨條例》披露的資料(於2014年6月30日)

股東名稱	持有股份身份	持有或被視為 持有權益的 股份數量(股)	佔中國石化 權益(H股)的 大致百分比 <b>(%)</b>
JPMorgan Chase & Co.	實益擁有人	326,271,617(L)	1.28
		135,539,967(S)	0.53
	投資經理	814,121,897(L)	3.19
	受託人(被動受託人除外)	40,300(L)	0.00
	保管人法團/核准借出代理人	1,652,201,240(P)	6.47
Blackrock, Inc.	大股東所控制的法團的權益	1,896,689,730(L)	7.43
		25,825,600(S)	0.10
Schroders Plc	投資經理	1,526,664,922(L)	5.98

註:(L)好倉,(S)淡倉,(P)可供借出的股份。

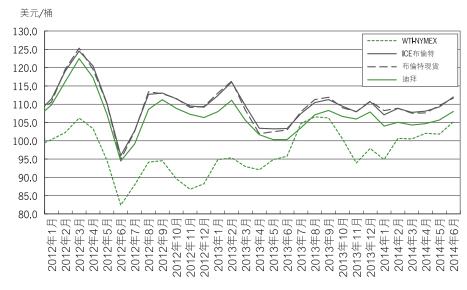
## 3 控股股東及實際控制人變化情況

本報告期內,中國石化控股股東及實際控制人無變化。

## 經營業績回顧

2014年上半年,世界經濟增速回落,中國經濟保持增長,國內生產總值(GDP)與去年同期相比(以下簡稱「同比」)增長7.4%。據統計,上半年境內成品油(包括汽油、柴油和煤油)表觀消費量同比增長3.6%,其中汽油、煤油大幅增長,柴油同比下降;乙烯當量消費量同比增長6.5%。

2014年上半年,國際原油價格高位寬幅波動,整體呈前低後高走勢。普氏布倫特原油現貨均價為108.93美元/桶,同比上漲1.3%。國內原油價格與國際市場原油價格走勢基本一致,汽柴油價格隨國際原油價格變化及時調整,共經歷了5次上調,4次下調。受進口產品衝擊和境內新增產能投產的影響,化工產品價格持續下跌,化工毛利下降。



國際原油價格變化走勢圖

## 1 生產經營

## (1) 勘探及開發

本公司通過加大在境內五個重點區域的工作力度,油氣勘探呈現高高效態勢,在川西取得重要發現,在準噶爾西緣、溱潼凹陷、鄂爾多斯。等區域獲得一批新發現。在開發,落實了一批油田產能建設新區,落實了一批油田產能建設新區域;積極開展元壩、川西中淺層、大牛地等重點天然氣產能建設,常

規天然氣持續快速發展。在非常規資源開發方面,涪陵頁岩氣產能建設高效推進,6月底日產氣量已達320萬立方米。同時,去年底部分海外上游資產收購完成交割,公司原油產量大幅增加。

上半年本公司油氣當量產量 237.01 百萬桶,同比增長8.00%,其中, 生產原油177.88百萬桶,同比增 長7.52%,生產天然氣3,548億立 方英尺,同比增長9.46%。

#### 勘探及開發生產營運情況

	截至6月30日	截至6月30日止6個月期間	
	2014年	2013年	(%)
油氣當量產量(百萬桶油當量)	237.01	219.46	8.00
原油產量(百萬桶)	177.88	165.44	7.52
中國	154.15	153.66	0.32
海外	23.73	11.78	101.44
天然氣產量(十億立方英尺)	354.80	324.14	9.46

## (2) 煉油

2014年上半年,本公司針對境內 成品油市場需求結構變化及時調整 產品結構:優化資源配置,降低原 油採購成本:強化產銷協調,增產 汽油、航煤等適銷對路和高附加值 產品,增加產品出口;積極推進成 品油質量升級,國 IV 柴油產量大 幅增長;發揮專業化優勢,強化液 化氣、瀝青、石蠟等產品營銷。上

半年,本公司原油加工量1.16億噸,同比增長0.32%,成品油產量同比增長2.68%,其中汽油增長9.63%,煤油增長19.74%,輕油收率增長0.63個百分點。

#### 煉油生產營運情況

	截至6月30日	截至6月30日止6個月期間		
	2014年	2013年	(%)	
原油加工量(百萬噸)	115.81	115.44	0.32	
汽、柴、煤油產量(百萬噸)	71.62	69.75	2.68	
汽油(百萬噸)	24.94	22.75	9.63	
柴油(百萬噸)	36.67	38.64	(5.10)	
煤油(百萬噸)	10.01	8.36	19.74	
化工輕油產量(百萬噸)	19.96	18.82	6.06	
輕油收率(%)	76.83	76.20	提高0.63個百分點	
綜合商品率(%)	94.63	94.61	提高0.02個百分點	

註:合資企業的產量按100%口徑統計。

## (3) 營銷及分銷

2014年上半年,本公司加快銷售業務改革重組,按計劃完成中國石化銷售有限公司的設立和資產審計評估,為引資工作奠定了基礎;成立了中石化易捷銷售有限公司,非油品業務專業化發展邁出了重要一步;針對市場供應充裕、競爭加劇

的嚴峻形勢,強化資源統籌,優化 銷售結構,高標號油品銷量大幅增加;以客戶為中心,以零售市場為 重點,提升加油站綜合服務水平, 擴大零售規模,在全國上線加油卡 網上營業廳,推廣自助終端應用及 設備,改善客戶體驗,努力為客 戶提供一站式服務。上半年,成 品油總經銷量8,826萬噸,同比增長0.2%,境內成品油總經銷量8,104萬噸,同比增長0.4%;其中零售量5,655萬噸,同比增長1.9%。非油品營業額達71.9億元,同比增長10%。

## 營銷及分銷營運情況

	截至6月30日	截至6月30日止6個月期間		
	2014年	2013年	(%)	
成品油總經銷量(百萬噸)	88.26	88.05	0.2	
境內成品油總經銷量(百萬噸)	81.04	80.75	0.4	
零售量(百萬噸)	56.55	55.52	1.9	
直銷及分銷量(百萬噸)	24.49	25.23	(2.9)	
單站年均加油量(噸/站)	3,712	3,620	2.5	

	於 2014 年	於2013年	本報告期末比上年
	6月30日	12月31日	度期末增減(%)
中國石化品牌加油站總數(座)	30,467	30,536	(0.23)
自營加油站數(座)	30,454	30,523	(0.23)

## (4) 化工

2014年上半年,面對國內化工產能釋放、進口化工產品增加、主要原料價格高位震盪和產品價格持續低迷的局面,本公司優化原料結構,加大輕質原料比例,降低原料

成本:推進產品結構調整,加大新產品的研發、生產和銷售力度:優化生產裝置運行,合理安排裝置負荷,對不能達到邊際成本的化工裝置實施關停措施。同時強化產銷研用結合,優化營銷策略,提升客戶

服務;強化供應鏈管理,保證了產 銷平穩。上半年生產乙烯508.4 萬噸,同比增長5.0%,化工產品 經營總量2,920萬噸,同比增長 4.1%。

單位:千噸

## 化工主要產品產量

	截至6月30日	截至6月30日止6個月期間		
	2014年	2013年	(%)	
乙烯	5,084	4,841	5.0	
合成樹脂	6,965	6,730	3.5	
合成纖維單體及聚合物	4,105	4,539	(9.6)	
合成纖維	646	699	(7.6)	
合成橡膠	483	457	5.7	

註:合資企業的產量按100%口徑統計。

2 安全環保,綠色低碳

本公司完善和嚴格落實安全生產責任 制,全面實行OHSA標準統計,開展安 全巡視和安全檢查,加強隱患排查治理 和應急隊伍建設,總體保持了安全生產 態勢。

本公司重視環境保護、節能減排和綠色 低碳發展,推行合同能源管理和能源管 理體系建設,積極實施「碧水藍天」環 保專項計劃,並提出「能效倍增」計劃。 上半年,本公司外排廢水COD同比減 少3.84%,二氧化硫排放量同比減少 4.73%;萬元產值綜合能耗同比略升 1.83% •

## 3 資本支出

本公司緊緊圍繞提高發展質量和效益, 優化項目和投資。上半年資本支出人 民幣 391.86 億元,其中:勘探及開發 板塊資本支出人民幣207.43億元,主 要用於勝利和塔河油田、元壩和大牛地 氣田等油氣產能建設; 涪陵頁岩氣及延 川南煤層氣產能建設; 山東、廣西等 LNG項目及天然氣管道建設。煉油板 塊資本支出人民幣65.92億元,主要

用於石家莊、揚子、塔河、九江等煉油 改造項目以及成品油質量升級項目。化 工板塊資本支出人民幣46.70億元, 主要用於寧東煤電化一體化項目股權收 購、中安煤化工項目以及齊魯丙烯腈、 茂名聚丙烯等產品結構調整和基礎化工 項目建設。營銷及分銷板塊資本支出人 民幣58.30億元,主要用於加油(氣) 站改造,成品油管網、油庫等物流設施 建設。上半年新發展加油(氣)站261 座。總部科研信息及其他資本支出人民 幣13.51億元,主要用於科研裝置及信 息化項目建設。

#### 業務展望

展望下半年,世界經濟緩慢復蘇。中國經濟 將保持平穩增長。預計下半年國際油價維持 高位震盪走勢,境內成品油特別是汽油需求 將快速增長, 化工產品需求平穩, 市場環境 逐步向好。

本公司將緊緊圍繞提高發展質量和效益,以 市場為導向,以效益為中心,以安全環保為 保障,大力開拓市場,精心優化運行,努力 完成全年生產經營目標。

**勘探及開發板塊**:繼續加大新區勘探力度, 加快落實商業開發儲量;持續推進海外原油 開發;加快推進涪陵頁岩氣田產能建設以及 元壩、大牛地、川西中淺層天然氣田開發。

煉油板塊:優化原油資源,降低原油成本; 調整產品結構,增產高附加值產品;加快完 成國IV車用柴油、部分地區國V汽柴油的質 量升級工作;強化液化氣、瀝青、石蠟等產 品營銷。

營銷及分銷板塊:穩步推進銷售板塊改革重 組引資工作;優化成品油資源配置,精心組 織經營;發揮品牌和網絡優勢,擴大零售; 繼續提升加油站綜合服務,大力推進非油品 等新興業務的專業化和市場化發展,提升營 銷網絡的價值創造能力。

化工板塊:發揮煉化一體化優勢,深入原料 結構優化,降低原料成本;組織好產品和裝 置結構調整,密切產銷研結合,努力增產適 銷對路的產品;加強經營運作和營銷優化, 進一步提升營銷能力。

以下討論與分析應與本半年度報告所列之本公司經審計的財務報表及其附註同時閱讀。以下涉及的部分財務數據如無特別説明均摘自本公司按國際財務報告準則編制並經過審計的財務報表。

## 1 合併經營業績

2014年上半年,中國經濟保持增長,成品油需求增速放緩,化工產品市場競爭激烈,化工產品價格下滑,本公司實現營業額及其他經營收入人民幣13,562億元,同比下降4.2%;經營收益人民幣523億元,同比增長11.8%,主要歸因於煉油和銷售板塊經營收益同比增長。

下表列示本公司2014年和2013年上半年合併利潤表中主要收入和費用項目:

截至6月30日」	├6個月期間	
2014年	2013年	變化率
人民幣百	萬元	(%)
1,356,172	1,415,244	(4.2)
1,338,164	1,395,934	(4.1)
18,008	19,310	(6.7)
(1,303,904)	(1,368,503)	(4.7)
(1,099,789)	(1,170,856)	(6.1)
(33,735)	(31,991)	5.5
(43,233)	(38,969)	10.9
(5,552)	(7,644)	(27.4)
(26,754)	(24,843)	7.7
(93,767)	(94,451)	(0.7)
(1,074)	251	_
52,268	46,741	11.8
(8,761)	(2,531)	246.1
2,252	924	143.7
45,759	45,134	1.4
(11,908)	(12,727)	(6.4)
33,851	32,407	4.5
32,543	30,281	7.5
1,308	2,126	(38.5)
	2014年 人民幣百 1,356,172 1,338,164 18,008 (1,303,904) (1,099,789) (33,735) (43,233) (5,552) (26,754) (93,767) (1,074) 52,268 (8,761) 2,252 45,759 (11,908) 33,851	人民幣百萬元  1,356,172 1,415,244  1,338,164 1,395,934  18,008 19,310  (1,303,904) (1,368,503)  (1,099,789) (1,170,856)  (33,735) (31,991)  (43,233) (38,969)  (5,552) (7,644)  (26,754) (24,843)  (93,767) (94,451)  (1,074) 251  52,268 46,741  (8,761) (2,531)  2,252 924  45,759 45,134  (11,908) (12,727)  33,851 32,407

## (1) 營業額及其他經營收入

2014年上半年,本公司實現營業額人民幣13,382億元,同比下降4.1%。

下表列示了本公司2014年上半年和2013年同期的主要外銷產品銷售量、平均實現價格以及各自的變化率。

	截至6月30日 <b>2014</b> 年	銷售量(千噸) 止6個月期間 2013年	變化率(%)		實現價格(不含增 / 噸、人民幣元/ ] 止 6 個月期間 2013年	
原油	4,450	3,384	31.5	4,195	4,333	(3.2)
中國	4,366	3,384	29.0	4,185	4,333	(3.4)
海外	84	_	_	4,691	_	_
天然氣(百萬立方米)	8,288	7,645	8.4	1,515	1,289	17.5
汽油	31,583	29,188	8.2	8,583	8,450	1.6
柴油	46,956	48,698	(3.6)	6,979	7,031	(0.7)
煤油	9,787	9,707	0.8	6,012	6,195	(3.0)
基礎化工原料	13,083	12,261	6.7	6,418	6,981	(8.1)
合纖單體及聚合物	3,249	3,368	(3.5)	7,355	8,359	(12.0)
合成樹脂	5,501	5,106	7.7	9,854	9,319	5.7
合成纖維	709	730	(2.9)	9,508	10,592	(10.2)
合成橡膠	615	642	(4.2)	10,485	13,626	(23.1)
化肥	334	514	(35.0)	1,652	1,826	(9.5)

本公司生產的絕大部分原油及少量天然氣用於本公司煉油、化工業務,其餘外銷給予其他客戶。 2014年上半年,外銷原油、天然氣及其他上游產品營業額為人民幣347億元,同比增長24.1%,佔本公司營業額及其他經營收入的2.6%,主要歸因於原油銷量增加以及天然氣銷量和價格上升。

本公司煉油事業部和營銷及分銷事業部對外銷售石油產品(主要包括成品油及其他精煉石油產品)實現的對外銷售收入為人民幣8,094億元,同比下降1.3%,佔本公司營業額及其他經營收入的59.7%,

主要歸因於柴油、燃料油等煉油產品銷量及價格下降。汽油、柴油及煤油的銷售收入為人民幣6,576億元,同比增長1.3%,佔石油產品銷售收入的81.2%;其他精煉石油產品銷售收入人民幣1,518億元,同比下降11.2%,佔石油產品銷售收入的18.8%。

本公司化工產品對外銷售收入為 人民幣1,772億元,同比下降 1.7%,佔本公司營業額及其他經 營收入的13.1%。主要歸因於除 合成樹脂外的化工產品銷售量和價 格同比下降。

### (2) 經營費用

2014年上半年,本公司經營費用 為人民幣13,039億元,同比下 降4.7%。經營費用主要包括以下 部分:

採購原油、產品及經營供應品及 費用為人民幣10,998億元,同 比下降6.1%,佔總經營費用的 84.3%。其中:

- 採購原油費用為人民幣4,249億元,去年同期為人民幣4,366億元,同比下降2.7%。上半年外購原油加工量為8,672萬噸(未包括來料加工原油量),同比下降1.5%;外購原油平均單位加工成本人民幣4,899元/噸,同比下降1.3%。
- 其他採購費用為人民幣 6,749億元,去年同期為人 民幣7,342億元,同比下降 8.1%,主要歸因於本公司 原油及成品油貿易量縮小的 影響。

銷售、一般及管理費用為人民幣 337億元,同比增長5.5%,主要 歸因於加油站委託管理費用以及勞 務費用等增加。 折舊、耗減及攤銷為人民幣 432 億元,同比增長 10.9%,主要歸因於固定資產投資持續投入的影響。

勘探費用為人民幣56億元,同比 下降27.4%,主要歸因於公司優 化勘探投入,有效降低勘探支出。

職工費用為人民幣 268 億元,同比增長 7.7%,主要歸因於勞動力市場價格的增長以及社會保險等繳納基數變化的影響。

所得税以外的税金為人民幣938 億元,同比下降0.7%,主要歸因於原油價格下降以及自產柴油銷量 下降,特別收益金、消費稅同比減少。

## (3) 經營收益

2014年上半年本公司經營收益 為人民幣523億元,同比增長 11.8%。

## (4) 融資成本淨額

2014年上半年本公司融資成本 淨額為人民幣88億元,同比增長 246.1%,其中:公司已發行的可 轉換債券期末公允價值變動損失為 人民幣22億元而去年同期為收益 人民幣8億元;由於今年一季度人 民幣兑美元匯率出現快速貶值, 上半年匯兑淨損失為人民幣13億元,去年同期為淨收益人民幣13億元;本公司利息淨支出為人民幣53億元,同比增加人民幣7億元。

#### (5) 除税前利潤

2014年上半年本公司除税前利 潤為人民幣458億元,同比增 長1.4%。

#### (6) 所得税

2014年上半年本公司所得税為人 民幣119億元,同比下降6.4%。 主要歸因於安哥拉項目利潤同比 下降。

### (7) 非控股股東應佔利潤

2014年上半年歸屬於非控股股東的利潤為人民幣13億元,同比減少38.5%,主要歸因於部分下屬控股子公司盈利減少。

#### (8) 本公司股東應佔利潤

2014年上半年歸屬於本公司股東的利潤為人民幣325億元,同比增長7.5%。

## 2 分事業部經營業績討論

本公司將經營活動分為勘探及開發事業部、煉油事業部、營銷及分銷事業部、化工事業部四個事業部和本部及其他。除非文中另有所 指,本節討論的財務數據並未抵銷事業部之間的交易,且各事業部的經營收入數據包括各事業部的其他經營收入。

以下按事業部列示了經營收入、外部銷售與事業部間銷售佔各報表期間抵銷事業部間銷售前經營收入的百分比、外部銷售收入佔所示報表期間合併經營收入的百分比(即扣除事業部間銷售後)。

	經營山	女入	抵銷事業部間銷售 經營收入		抵銷事業部間銷售收 經營收入均	
	截至6月30日」 <b>2014</b> 年	止6個月期間 2013年	截至6月30日止 <b>2014年</b>	6個月期間 2013年	截至6月30日止6 <b>2014</b> 年	5個月期間 2013年
	2014年 人民幣百		2014 <del>+</del> (%)	2013 +	2014 <del>+</del> (%)	2013 +
勘探及開發事業部						
	40,446	35,591	1.7	1.5	3.0	2.5
事業部間銷售	73,381	81,651	3.1	3.4		
經營收入	113,827	117,242	4.8	4.9		
煉油事業部						
	92,929	98,744	4.0	4.1	6.9	7.0
事業部間銷售	559,040	545,502	23.7	22.8		
經營收入	651,969	644,246	27.7	26.9		
營銷及分銷事業部						
外部銷售駐	724,550	729,245	30.8	30.6	53.4	51.5
事業部間銷售	2,377	3,507	0.1	0.1		
經營收入	726,927	732,752	30.9	30.7		
化工事業部						
外部銷售駐	180,851	183,667	7.7	7.7	13.3	13.0
事業部間銷售	32,541	27,854	1.4	1.2		
經營收入	213,392	211,521	9.1	8.9		
本部及其他						
外部銷售駐	317,396	367,997	13.5	15.5	23.4	26.0
事業部間銷售	328,294	313,914	14.0	13.1		
經營收入	645,690	681,911	27.5	28.6		
抵銷事業部間銷售前的經營收入	2,351,805	2,387,672	100.0	100.0		
抵銷事業部間銷售	(995,633)	(972,428)				
合併經營收入	1,356,172	1,415,244			100.0	100.0

註: 包含其他經營收入。

下表列示了所示報表期間各事業部抵銷事業部間銷售前的經營收入、經營費用和經營收益及2014年上半年較2013年同期的變化率。

	截至6月30日止	6個月期間	
	2014年	2013年	變化率
	(人民幣百	萬元)	(%)
勘探及開發事業部			
——經營收入	113,827	117,242	(2.9)
經營費用	85,564	86,293	(0.8)
經營收益	28,263	30,949	(8.7)
煉油事業部			
經營收入	651,969	644,246	1.2
經營費用	642,214	644,033	(0.3)
經營收益	9,755	213	4,479.8
營銷及分銷事業部			
經營收入	726,927	732,752	(0.8)
經營費用	708,133	715,900	(1.1)
經營收益	18,794	16,852	11.5
化工事業部			
經營收入	213,392	211,521	0.9
經營費用	217,360	211,930	2.6
經營虧損	(3,968)	(409)	_
本部及其他			
經營收入	645,690	681,911	(5.3)
經營費用	645,951	682,925	(5.4)
經營虧損	(261)	(1,014)	
抵銷分部間收益	(315)	150	_

## (1) 勘探及開發事業部

勘探及開發事業部生產的絕大部分 原油及少量天然氣用於本公司煉 油、化工業務,絕大部分天然氣及 少量原油外銷供其他客戶。

2014年上半年該事業部經營收入 為人民幣1,138億元,同比下降 2.9%,主要歸因於原油價格下降 及安哥拉項目檢修造成的境外原油 銷量減少。

2014年上半年該事業部銷售原油 2,157萬噸,同比下降1.9%,主 要歸因於安哥拉項目檢修,境外原 油銷量減少,而境內原油銷量穩 中有升:銷售天然氣88.3億立方 米,同比增長9.1%。原油平均實 現銷售價格為人民幣4,129元/ 噸,同比下降3.1%;天然氣平均 實現銷售價格為人民幣1,520元/ 千立方米,同比增長16.1%。

2014年上半年該事業部經營費 用為人民幣856億元,同比下降 0.8%。主要歸因於:

- 優化勘探工作量和結構,勘 探費用同比減少人民幣21 億元:
- 材料銷售等其他業務支出同比 減少人民幣20億元;
- 折舊折耗同比增加人民幣20 億元;

- 外購原料、燃動等成本增加 10億元;
- 職工費用同比增加人民幣7 億元;
- 原油價格下降,石油特別收益 金、資源税等同比減少人民幣 4億元。

2014年上半年油氣現金操作成本 為人民幣790.6元/噸,同比增長 7.7%,主要歸因於原料成本、燃 動和職工費用等上漲以及安哥拉區 塊上半年檢修導致產量下降。

2014年上半年該事業部油氣勘探 開發生產運行良好,但由於匯率等 因素影響本公司原油實現價格下 降,上半年實現經營收益人民幣 283億元,同比下降8.7%。

#### (2) 煉油事業部

煉油事業部業務包括從第三方及勘 探及開發事業部購入原油,並將原 油加工成石油產品,汽油、柴油、 煤油內部銷售給營銷及分銷事業 部,部分化工原料油內部銷售給化 工事業部,其他精煉石油產品由煉 油事業部外銷給境內外客戶。

2014年上半年該事業部經營收入為人民幣6,520億元,同比增長1.2%。

下表列示了該事業部各類煉油產品 2014年上半年和 2013年同期的銷售量、平均實現價格及各自的變化率。

					見價格(不含增值税	,)
	截至6月30日止 <b>2014年</b>	肖售量(千噸) 6個月期間 2013年	變化率 <b>(</b> %)	(∠ 截至6月30日止 <b>2014年</b>	人民幣元/噸) ∶6個月期間 2013年	變化率 <b>(</b> %)
汽油	23,401	21,035	11.2	8,048	7,857	2.4
柴油	33,045	35,805	(7.7)	6,547	6,561	(0.2)
煤油	6,036	5,483	10.1	5,967	6,232	(4.3)
化工原料類	19,153	17,936	6.8	5,752	5,783	(0.5)
其他精煉石油產品	23,979	24,798	(3.3)	4,115	4,169	(1.3)

2014年上半年該事業部汽油銷售 收入為人民幣1,883億元,同比增 長14.0%,佔該事業部經營收入 的28.9%。

2014年上半年柴油銷售收入 為人民幣2,163億元,同比減 少7.9%,佔該事業部經營收入 的33.2%。

2014年上半年煤油銷售收入為人 民幣360億元,同比增長5.4%, 佔該事業部經營收入的5.5%。

2014年上半年化工原料類產品銷售收入為人民幣1,102億元,同比增長6.2%,佔該事業部經營收入的16.9%。

2014年上半年除汽油、柴油、煤油以及化工原料類以外的其他精煉石油產品銷售收入為人民幣 987億元,同比減少4.6%,佔該事業部經營收入的15.1%。

2014年上半年該事業部的經營費 用為人民幣6,422億元,同比減少 0.3%。主要歸因於原油採購成本 下降。 2014年上半年加工原料油的平均 成本為人民幣4,871元/噸,同比 減少0.9%:加工原料油11,003 萬噸(未包括來料加工原油量),同 比增長0.04%。2014年上半年加 工原料油總成本人民幣5,359億 元,同比減少0.8%,佔該事業部 經營費用的83.5%,同比減少0.5 個百分點。

2014年上半年煉油單位現金操作成本(經營費用減去原油及原料油加工成本、折舊及攤銷、所得税以外税金以及其他業務支出等調整,除以原油及原料油加工量)為人民幣155.4元/噸,同比增長2.1%。主要歸因於油品質量升級帶來的輔助材料、燃動等費用上漲。

2014年上半年公司煉油毛利為人 民幣300.3元/噸(銷售收入減去 原油、原料油費用以及所得税以外 的税金,除以原油及原料油的加工 量),同比增加90.8元/噸。

2014年上半年該事業部經營收益 人民幣98億元,同比增加人民幣 95億元。

#### (3) 營銷及分銷事業部

營銷及分銷事業部業務包括從煉油 事業部和第三方採購石油產品,向 國內用戶批發、直接銷售和通過該 事業部零售分銷網絡零售、分銷石 油產品及提供相關的服務。

2014年上半年,該事業部經營收入為人民幣7,269億元,同比減少0.8%。其中,汽油銷售收入為人民幣2,713億元,同比增長9.9%:柴油銷售收入為人民幣3,294億元,同比減少4.4%;煤油銷售收入為人民幣588億元,同比減少2.8%。

下表列示了該事業部四大類產品 2014年上半年和 2013年同期的銷售量、平均實現價格、各自的變化率及汽油、柴油的零售、 直銷及分銷情況。

		4	业年 見 / で 姉 \			見價格(不含增值稅	<u>(</u> )
		截至6月30日止 <b>2014年</b>	肖售量(千噸) : 6 個月期間 2013 年	變化率 <b>(%)</b>	截至6月30日止 <b>2014</b> 年	、民幣元/噸) 6個月期間 2013年	變化率 <b>(%)</b>
汽油		31,605	29,206	8.2	8,583	8,450	1.6
其	中:零售	26,020	24,349	6.9	8,823	8,632	2.2
	直銷及分銷	5,585	4,857	15.0	7,465	7,540	(1.0)
柴油		47,176	49,035	(3.8)	6,982	7,030	(0.7)
其	中:零售	26,682	28,021	(4.8)	7,315	7,297	0.2
	直銷及分銷	20,494	21,014	(2.5)	6,549	6,673	(1.9)
煤油		9,787	9,777	0.1	6,012	6,194	(2.9)
燃料油	1	12,554	16,030	(21.7)	4,301	4,407	(2.4)

2014年上半年該事業部經營費用 為人民幣7,081億元,同比減少 1.1%。主要歸因於柴油和燃料油 成本下降的影響。

2014年上半年該事業部噸油現金 銷售費用(經營費用減去商品採購 費用、所得税以外税金、折舊及攤 銷,除以銷售量)為人民幣191.7 元/噸,同比增長5.4%,主要歸 因於加油站委託管理費用以及勞務 費的增長。 2014年上半年該事業部實現經 營收益人民幣188億元,同比增 長11.5%。

## (4) 化工事業部

化工事業部業務包括從煉油事業部 和第三方採購石油產品作為原料, 生產、營銷及分銷石化和無機化工 產品。 2014年上半年該事業部經營收入為人民幣2,134億元,同比增長0.9%。主要歸因於該事業部積極擴銷拓市,產品銷量同比增長6.4%。

該事業部主要包括六大類產品(基礎有機化工品、合成樹脂、合成橡膠、合成纖維單體及聚合物、合成纖維和化肥),銷售額人民幣2,024億元,同比增長0.4%,佔化工事業部經營收入94.9%。

下表列出了該事業部六大類化工產品 2014 年上半年及 2013 年同期的銷售量、平均實現價格及各自的變化率。

				平均	實現價格(不含增作	值税)
	截至6月30日」 <b>2014年</b>	銷售量(千噸) 止6個月期間 2013年	變化率 <b>(%)</b>	截至6月30日 <b>2014</b> 年	(人民幣元/噸)  止6個月期間 2013年	變化率 <b>(</b> %)
基礎有機化工品	17,291	15,782	9.6	6,391	6,858	(6.8)
合纖單體及聚合物	3,255	3,380	(3.7)	7,353	8,352	(12.0)
合成樹脂	5,506	5,108	7.8	9,849	9,319	5.7
合成纖維	709	730	(2.9)	9,508	10,592	(10.2)
合成橡膠	616	644	(4.3)	10,483	13,601	(22.9)
化肥	334	514	(35.0)	1,652	1,827	(9.6)

2014年上半年該事業部經營費用 為人民幣2,174億元,同比增長 2.6%。主要歸因於產品產量增加 引起的原材料成本的增加、新設備 投入使用引起的折舊增加、以及職 工薪酬等費用的增長。

2014年上半年該事業部經營虧損 為人民幣40億元,主要歸因於國 內市場競爭激烈,化工產品價格大 幅下滑。

## 3 資產、負債、權益及現金流量

## (5) 本部及其他

本部及其他業務主要包括附屬公司 的進出口貿易業務及本公司的研究 開發活動以及總部管理活動。

2014年上半年本部及其他的經營收入為人民幣6,457億元,同比減少5.3%,其中附屬貿易公司原油、成品油及其他產品貿易收入人民幣6,440億元,同比減少5.5%。

2014年上半年本部及其他的經營 費用為人民幣6,460億元,同比 減少5.4%,其中附屬貿易公司原 油、成品油貿易費用人民幣6,426 億元,同比減少5.5%。

2014年上半年本部及其他經營虧 損人民幣 3 億元,其中附屬貿易公 司實現經營收益人民幣 15 億元, 科研及總部經費淨支出人民幣 18 億元。

#### 單位:人民幣百萬元

## (1) 資產、負債及權益情況

	於 <b>2014</b> 年 <b>6</b> 月 <b>30</b> 日	於 2013年 12月 31日	變化金額
總資產	1,429,543	1,382,916	46,627
流動資產	420,728	373,010	47,718
非流動資產	1,008,815	1,009,906	(1,091)
總負債	788,000	761,290	26,710
流動負債	604,951	571,822	33,129
非流動負債	183,049	189,468	(6,419)
本公司股東應佔權益	586,110	568,803	17,307
股本	116,795	116,565	230
儲備	469,315	452,238	17,077
非控股股東權益	55,433	52,823	2,610
權益合計	641,543	621,626	19,917

於2014年6月30日 本 公 司 總 資產為人民幣14,295億元,比 2013年末增加人民幣466億元。 其中:

流動資產為人民幣4,207億元,比2013年末增加人民幣477億元,主要歸因於應收賬款比年初上升人民幣282億元,存貨比年初上升人民幣224億元。

 非流動資產為人民幣10,088 億元,比2013年末減少人民幣11億元。

於2014年6月30日本公司總負 債為人民幣7,880億元,比2013 年末增加人民幣267億元。其中:

流動負債為人民幣6,050億元,比2013年末增加人民幣331億元,主要歸因於為償還到期債務及補充流動資金,短期債務比年初增加。

非流動負債為人民幣1,830億元,比2013年末減少人民幣64億元,主要歸因於應付債券比年初減少人民幣94億元。

於2014年6月30日本公司股東應佔權益為人民幣5,861億元,比 2013年末增加人民幣173億元, 主要歸因於上半年淨利潤增加。

## (2) 現金流量情況

下表列示了本公司2014年上半年及2013年同期合併現金流量表主要項目。

單位:人民幣百萬元

	截至6月30日止6個月期間			
現金流量主要項目	2014年	2013年	變化金額	
經營活動產生的現金流量淨額	58,214	32,903	25,311	
投資活動產生的現金流量淨額	(62,653)	(67,022)	4,369	
融資活動產生的現金流量淨額	2,531	34,654	(32,123)	
現金及現金等價物淨(減少)/增加	(1,908)	535	(2,443)	

2014年上半年公司經營活動現金 淨流入為人民幣582億元,同比增 加現金流入人民幣253億元,主要 歸因於息税折舊攤銷前利潤同比增 加以及營運資金佔用同比減少。

2014年上半年公司投資活動現金 淨流出人民幣627億元,同比減少 現金流出人民幣44億元,主要歸因 於本公司從緊控制投資資金支付。

2014年上半年公司融資活動現金 淨流入人民幣25億元,同比減少現 金流入人民幣321億元,主要歸因 於經營活動現金淨流入改善以及投 資支出下降,融資需求大幅下降。 2014年6月30日,公司現金及現金等價物人民幣132億元,比年初減少人民幣19億元。

#### (3) 或有負債

參見本報告「重大事項」關於重大擔 保及其履行情況的有關內容。

## (4) 資本支出

詳情參見本報告「經營業績回顧及 展望」的「資本支出」。

## 4 按中國企業會計準則編制的會計報表分析

本公司根據國際財務報告準則和中國企業會計準則編制的會計報表的主要差異見本半年度報告中本公司財務會計報告的(C)節。

## (1) 按中國企業會計準則分事業部的營業收入和營業利潤或虧損如下:

	截至6月30日止6個月期間		
	<b>2014</b> 年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元	
營業收入			
	113,827	117,242	
	651,969	644,246	
	726,927	732,752	
	213,392	211,521	
	645,690	681,911	
	(995,633)	(972,428)	
	1,356,172	1,415,244	
營業利潤/(虧損)			
勘探及開發事業部	27,735	30,588	
	9,241	(299)	
	19,149	16,423	
	(4,284)	(497)	
	(333)	(1,025)	
	(315)	150	
財務費用、公允價值變動損益和投資收益	(6,361)	(1,647)	
	44,832	43,693	
歸屬於母公司股東的淨利潤	31,430	29,417	

**營業利潤**:2014年上半年本公司實現營業利潤人民幣448億元,同比增長2.6%。主要歸因於2013年3月底國家完善成品油價格機制並出台優質優價政策,煉油收益大幅增加。

**淨利潤**:2014年上半年本公司實現歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣314億元,同比增長6.8%。

## (2) 按中國企業會計準則編制的財務數據:

	於 <b>2014</b> 年 6 月 <b>30</b> 日 人民幣百萬元	於 2013年 12月31日 人民幣百萬元	變化金額 人民幣百萬元
總資產	1,429,543	1,382,916	46,627
非流動負債	181,471	187,834	(6,363)
股東權益	643.121	623.260	19,861

總資產:於2014年6月30日本公司總資產為人民幣14,295億元,比2013年末增加人民幣466億元。主要歸因於存貨和應收賬款的上升,流動資產比年初增加人民幣477億元。

非流動負債:於2014年6月30 日本公司的非流動負債為人民幣 1,815億元,比2013年末減少人 民幣64億元。主要歸因於應付債 券比年初減少人民幣94億元。 股東權益:於2014年6月30日本公司股東權益為人民幣6,431億元,比2013年末增加人民幣199億元,主要歸因於未分配利潤比年初增加人民幣139億元,資本公積及專項儲備比年初增加人民幣29億元。

## (3) 主營業務分行業情況

分行業	營業收入 (人民幣百萬元)	營業成本 (人民幣百萬元)	毛利率 (%) <sup>註</sup>	營業收入比 上年同期增減 (%)	營業成本比 上年同期增減 (%)	毛利率比 上年同期增減 (百分點)
勘探及開發	113,827	53,393	37.6	(2.9)	3.1	(2.9)
煉油	651,969	558,668	2.9	1.2	(0.2)	1.5
營銷及分銷	726,927	681,514	6.1	(0.8)	(1.5)	0.6
化工	213,392	207,750	2.4	0.9	2.1	(1.2)
其他	645,690	642,042	0.6	(5.3)	(5.5)	0.2
抵銷分部間銷售	(995,633)	(995,318)	不適用	不適用	不適用	不適用
合計	1,356,172	1,148,049	8.4	(4.2)	(5.4)	0.8

註: 毛利率=(營業收入-營業成本、税金及附加)/營業收入

#### 1 公司治理完善情况

> 截止報告披露日,公司制訂了《董 事會成員多元化政策》,為董事會 成員合理構成提供制度支撐。修 訂完善了《內幕信息知情人登記制 度》,強化內幕信息知情人管理。

(2) 本報告期內,中國石化、中國石化 董事會、現任董事、監事、管理層 均未受到證監會的立案調查、證監 會和香港證券及期貨事務監察委員 會以及美國證券交易委員會的行政 處罰、通報批評或上海證券交易 所、香港聯合交易所、紐約證券 交易所和倫敦股票交易所的公開 譴責。

## (3) 董事、監事及其他高級管理人員的 股本權益情況

於2014年6月30日,除副總裁 凌逸群先生持有13,000股中國石 化A股股份外,中國石化的董事、 監事及其他高級管理人員均無持有 中國石化的股份。

本報告期內,按照香港聯合交易所 要求,中國石化所有董事均確認本 報告期內已遵守《董事進行證券交 易的標準守則》所規定的準則。除 上述情形外,中國石化董事、監事 及其他高級管理人員及其各自的聯 繫人確認概無持有根據香港《證券 及期貨條例》第十五部第7及8分 部須通知中國石化及香港聯合交易 所,或根據《證券及期貨條例》第 352條須登記於該條例指定的登記 冊內的,或根據《香港上市規則》所 載《董事進行證券交易的標準守則》 須知會中國石化及香港聯合交易所 的中國石化或其關連法團(見《證券 及期貨條例》第十五部分定義)的股 份、債券或相關股份的權益及淡倉 (包括根據《證券及期貨條例》有關 條文被視為或當作擁有的權益及淡 倉)。按照香港聯合交易所要求, 本公司編制了《董事、監事及高級 管理人員所持本公司股份及其變動 管理規定》與《公司僱員證券交易守 則》(合稱為「《規定與守則》」)以規 範有關人員買賣中國石化證券的有 關活動,上述《規定與守則》不低於 《標準守則》所規定的標準。中國石 化在向所有董事作出特定查詢後, 所有董事均確認本報告期內已遵守 《標準守則》及《規定與守則》中所規 定的標準。

### (4) 遵守《企業管治守則》

基於實際情況,中國石化未根據《香港上市規則》附錄十四所載的《企業管治守則》的規定設立董事會提名委員會,原因在於中國石化認為由全體董事會成員推舉董事候選人更為符合公司運作,《企業管治守則》內提名委員會的職責由中國石化董事會執行。8月22日,董事會審議批准了公司《董事會成員多元化政策》,為董事會成員合理構成提供制度保障。

除前述事項外,本報告期內,中國 石化遵守《企業管治守則》內的守則 條文。

#### (5) 審閱中期報告

中國石化董事會審計委員會已審閱 並確認本報告。

#### 2 分紅派息

## (1) 截至2013年12月31日止年度利 潤分配

經中國石化2013年股東年會批准,2013年末期現金股利為人民幣0.15元/股(含税)。2013年末期股利已於2014年6月19日向2014年5月30日當日登記在中國石化股東名冊上的股東發放。加上2013年中期已派發的現金股利人民幣0.09元/股(含税),2013年全年派發現金股利人民幣0.24元/股(含税)。

## (2) 截至2014年6月30日止半年度 利潤分派方案

經中國石化第五屆董事會第十九次 會議批准,截至2014年6月30 日止半年度的股利分派方案為按 2014年9月23日(登記日)總股數 計算,每股派息人民幣0.09元(含 税)進行現金股利分派。

中國石化2014年半年度利潤分配 方案符合《公司章程》和審議程序, 獨立董事已發表獨立意見。

對A股股東而言,半年度現金股利將於除息日發放。對H股股東而言,半年度股利將於2014年9月30日(星期二)或之前向2014年9月23日(星期二)當日登記在中國石化H股股東名冊上的全體股東發放。欲獲得半年度股利之H股股東最遲應於2014年9月16日(星期二)下午四時三十分前將股

票及轉讓文件送往香港灣仔皇后大 道東183號合和中心17樓1712-1716香港證券登記有限公司辦理 過戶登記手續。中國石化H股股東 的登記過戶手續將自2014年9月 17日(星期三)至2014年9月23 日(星期二)(包括首尾兩天)暫停 辦理。

所派股利將以人民幣計值和宣佈,以人民幣向內資股股東發放,以港幣向外資股股東發放。以港幣發放的股利計算之匯率以宣派股利日2014年8月22日(星期五)之前一周的中國人民銀行公佈的人民幣兑換港幣平均基準匯率為準。

## 3 公司發行可轉債事宜

石化轉債擔保人中國石化集團公司具有 穆迪Aa3和標普A+債信評級,國內長 期信用等級保持AAA級。盈利能力、 資產狀況和信用狀況無重大變化。 按國際財務報告準則,2014年6月末中國石化資產負債率為55.12%,比初期上升0.07個百分點,無重大結構變化。2014年中國石化具有穆迪Aa3和標普A+債信評級,國內長期信用等級保持AAA級。

中國石化具有良好的融資能力和償債能力,國內商業銀行給予中國石化較為充足的授信額度,中國石化將主要通過自有資金償還到期債務及按期支付利息,如果自有資金不足,中國石化將通過新增銀行借款或在資本市場直接融資取得,確保按期還本付息。

石化轉債人民幣230億元募集資金於2013年12月31日前已使用完畢。本報告期內,公司無募集資金或前期募集資金使用到本期的情況。

## (1) 石化轉債情況 轉股價格歷次調整情況及轉股情況

調整時間	調整後轉股價格 (元/股)	調整原因
2011年6月20日	9.60	宣派現金股利
2011年9月19日	9.50	宣派現金股利
2011年12月27日	7.28	向下修正轉股價格
2012年5月28日	7.08	宣派現金股利
2012年9月17日	6.98	宣派現金股利
2013年6月19日	5.22	宣派現金股利、送紅股及公積金轉增股本
2013年9月12日	5.13	宣派現金股利
2014年6月3日	4.98	宣派現金股利

截至2014年6月30日,石化轉債累計轉股348,102,041股,債券餘額人民幣20,960,849,000元。2014年2月28日,中國石化已足額支付石化轉債第三個計息年度利息。

#### 前十名可轉債持有人名單和持債額

債券持有人名稱	持債額(人民幣百萬元)
結算參與人債券回購質押專用賬戶(中國建設銀行)	2,567.225
結算參與人債券回購質押專用賬戶(中國工商銀行)	1,685.630
結算參與人債券回購質押專用賬戶(興業銀行股份有限公司)	1,551.121
結算參與人債券回購質押專用賬戶(中國農業銀行)	1,035.831
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	753.055
UBS AG	576.166
結算參與人債券回購質押專用賬戶(招商銀行股份有限公司)	519.192
國際金融-滙豐-JPMORGAN CHASE BANK, NATIONAL ASSOCIATION	492.565
結算參與人債券回購質押專用賬戶(中國銀行)	427.404
法國巴黎銀行一自有資金	374.945

## (2) 117 億港元 H 股可轉換公司債券到 期與兑付

中國石化2007年所發行117億港幣可轉換債券於2014年4月24日到期,中國石化按期、足額進行了兑付。

#### 4 已發行公司債券及付息

2004年2月24日,中國石化在境內發行人民幣35億元的十年期公司債券,債券信用評級為AAA級,固定利率為4.61%。2004年9月28日,該期債券在上海證券交易所上市,有關情况詳見2004年2月24日、2004年9月28日在中國境內《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》以及香港的《南華早報》、《經濟日報》的有關公告。2014年2月24日,中國石化已足額支付債券第十個計息年度利息並償付本金。

2008年2月20日,中國石化在境內發行人民幣300億元分離交易可轉債。 債券期限為六年,固定年利率0.8%。 2008年3月4日,該期債券於上海 證券交易所上市交易,有關情況詳見 2008年2月18日在中國境內《中國證 券報》、《上海證券報》、《證券時報》的 有關公告。2014年2月20日,中國石 化已足額支付該期債券第六個計息年度 利息並償付本金。 2010年5月21日,中國石化在境內發行人民幣110億元公司債和人民幣90億元公司債,債券期限分別為五年期和十年期,年利率為3.75%和4.05%。2010年6月9日,該期債券於上海證券交易所上市交易,有關情況詳見2010年5月19日刊登在中國境內《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》的有關公告。2014年5月21日,中國石化已足額支付該期債券第四個計息年度利息。

2012年6月1日,中國石化在境內發行人民幣130億元公司債和人民幣70億元公司債,債券期限分別為五年期和十年期,年利率為4.26%和4.90%。2012年6月13日,該期債券於上海證券交易所上市交易,有關情況詳見2012年5月30日刊登在中國境內《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》的有關公告。2014年6月3日,中國石化已足額支付該期債券第二個計息年度利息。

2013年4月18日,中國石化境外全資子公司Sinopec Capital (2013) Limited發行由本公司提供擔保的優先債券,共發行了三年、五年、十年和三十年期四個品種。三年期債券本金總額為7.5億美元,年利率為1.250%;五年期債券本金總額為10億美元,年 利率為1.875%:十年期債券本金總額 為12.5億美元,年利率為3.125%: 三十年期債券本金總額為5億美元,年 利率為4.250%。債券於2013年4月 25日在香港聯合交易所上市,每半年 支付一次利息,首次付息日為2013年 10月24日。報告期內,中國石化已足 額支付當期利息。

## 5 關於中國石化集團公司增持中國石 化A股股票

中國石化集團公司於2013年11月5 日告知本公司,自2013年11月5日 起中國石化集團公司擬在未來12個月 內(以下簡稱「增持實施期間」)以自身 名義或通過一致行動人在二級市場增持 中國石化股份,累計增持比例不超過中 國石化已發行總股份的2%(含2013年 11月5日已增持的股份)。此次增持前 中國石化集團公司直接和間接持有中國 石化的股份數量為86,089,416,000 股,約佔已發行總股份的73.855%。 於2014年6月30日,中國石化集團 公司直接和間接持有中國石化的股份 數量為86,273,821,101股,約佔公 司已發行總股份的73.867%。中國石 化集團公司在增持實施期間已增持的 中國石化A股股份合計184,405,101 股, 約佔中國石化已發行總股份的 0.158%。中國石化集團公司承諾,在 增持實施期間及法定期限內不減持所持 有的中國石化股份。

#### 6 關於中國石化銷售業務重組

2014年2月19日中國石化第五屆董事會第十四次會議審議通過了啟動中國石化銷售業務重組的議案。截至2014年4月1日,中國石化已將所屬營銷及分銷板塊資產整體劃轉給公司全資子公司中國石化銷售有限公司擁有、管理和控制。中國石化於2014年7月1日披露了銷售有限公司有關情況及引資安排。具體內容參見中國石化於2014年2月20日、2014年3月26日、2014年4月2日和2014年7月1日刊登在《中國證券報》、《上海證券報》和《證券時報》的有關公告。

#### 7 重大項目

#### (1) 涪陵頁岩氣田項目

在涪陵頁岩氣勘探取得重大突破的基礎上,經過前期的開發試驗和產能評價,本公司制定了涪陵頁岩氣 田百億方產能建設總體目標及一期工程50億方/年規劃方案,按則「整體部署、分步實施」的原則,2014年計劃實施一期工程第一個項目一北區產能建設項目。該頁目將新鑽井91口,配套建設項目將新鑽井91口,配套建設有岩氣集輸等設施,新建產能18億方/年。

## (2) 山東液化天然氣(LNG)工程

該工程主要包括建設LNG專用碼 頭及接收站各一座,接卸規模300 萬噸/年,配套建設天然氣外輸管 線。預計2014年建成投產。

#### (3) 廣西液化天然氣(LNG)工程

該工程主要包括建設LNG專用碼頭及接收站各一座,接卸規模300萬噸/年,配套建設天然氣外輸管線。預計2015年建成投產。

## (4) 元壩氣田17億立方米/年天然氣 試採項目

該工程將建設淨化廠一座及相應配套設施,新建淨化天然氣生產能力17億立方米/年。預計2014年建成。

#### (5) 廣東煉化一體化項目

該項目主要包括建設1,500萬噸 /年煉油、80萬噸/年乙烯及30 萬噸碼頭等,預計2017年建成 投產。

## 8 本公司於報告期內實際發生的關聯 交易情況

中國石化與中國石化集團公司履行一系列持續性關聯交易協議,包括互供協議、社區服務協議、土地使用權租賃合同、房產租賃合同、知識產權許可合同及安保基金文件。

本報告期內,本公司實際發生的關聯交易額共人民幣2,506.46億元,買入人民幣928.93億元(包括買入產品和服務人民幣831.82億元,輔助及社區服務費用人民幣32.69億元,經營租賃費用人民幣57.52億元,利息支出人民幣6.90億元),其中從中國石化集團公司買入人民幣567.24億元,包括產品和服務(採購、儲運、勘探及開發服務、與生產有關的服務)為人民幣470.15億元,佔本公司本報告期經營費用的

3.61%;輔助及社區服務為人民幣 32.69 億元, 佔經營費用的0.25%; 支付房屋租賃金額為人民幣2.37億 元,支付土地租金為人民幣53.84億 元,支付其他租金為人民幣1.29億 元;利息支出人民幣6.90億元。賣出 人民幣1,577.53億元(包括賣出產品 及服務人民幣1,576.29億元,利息收 入人民幣 0.58 億元,應收代理費人民 幣 0.66 億元),其中本公司對中國石 化集團公司賣出人民幣438.00億元, 包括貨品銷售人民幣437.38億元,佔 本公司經營收入的3.23%,利息收入 人民幣 0.58 億元,應收代理費人民幣 0.04 億元。本報告期發生的上述關聯 交易均按有關關聯交易協議履行。

## 9 本報告期內中國石化無重大訴訟、 仲裁或媒體普遍質疑事項

本報告期內中國石化無重大訴訟、仲裁 或媒體普遍質疑事項。

### 10 其他重大合同

本報告期內,中國石化無應予披露而未 披露的其他重大合同。

#### 11 破產重整相關事項

不適用

## 12 重大託管、承包、租賃事項

本報告期內,中國石化無應予披露的重 大託管、承包、租賃其他公司資產或其 他公司重大託管、承包、租賃中國石化 資產的事項。

## 13 委託理財

不適用

### 14 委託貸款

貸款對象		斯	 ]限	年利率
	(人民幣億元)	起始日	到期日	(%)
寧波高投石油發展有限公司	3	2012年4月18日	2016年4月18日	6.4
寧波高投石油發展有限公司	2	2012年12月25日	2017年12月25日	6.4

#### 15 財務公司和盛駿公司存款

為規範中國石化與中國石化財務有限責 任公司(以下簡稱「財務公司」,中國石 化境內結算中心)的關聯交易,保證中 國石化在財務公司存款的安全性、流動 性,中國石化和財務公司制定了《中国 石油化工股份有限公司與中國石化財務 有限責任公司關聯交易的風險控制制 度》,其中包含了本公司風險控制制度 和風險處置預案等內容,為本公司防 範資金風險提供了保證,確保存放在財 務公司的存款由本公司自主支配。與此 同時,作為財務公司控股股東的中國石 化集團公司承諾,在財務公司出現支付 困難的緊急情況時,保證按照解決支付 困難的實際需要,增加財務公司的資 本金。

為規範中國石化與中國石化盛駿國際投 資有限公司(以下簡稱「盛駿公司」,中 國石化境外結算中心)的關聯交易,盛 駿公司通過加強內部風險管控並獲得中 國石化集團公司的多項支持,確保中國 石化在盛駿公司存款的安全性。中國石 化集團公司制訂了《內部控制制度》以 及《境外資金管理辦法實施細則》、《境 外資金平台監督管理暫行辦法》,從制 度上對盛駿公司向各企業提供的境外金 融服務提出了嚴格的約束; 盛駿公司制 訂了《內部控制制度實施細則》,保證 企業存款業務的規範性和安全性; 與此 同時,作為盛駿公司全資控制方的中國 石化集團公司於2013年與盛駿公司簽 署了《維好協議》,中國石化集團公司承 諾在盛駿公司出現支付困難的緊急情況 時,將通過各種途徑保證盛駿公司的債 務支付需求。

本報告期,中國石化在財務公司和盛駿公司存款限額按股東大會批准的存款上限嚴格執行。在日常運行過程中,本公司存放於財務公司和盛駿公司的存款均可全額提取使用。

## 16 重大擔保合同及其履行情況

單位:人民幣百萬元

	公司對外擔保情況(不包括對控股子公司的擔保)									日不为	
擔保方	與上市公司 的關係	擔保對象名稱	擔保金額	發生日期 (協議簽署日)	擔保期	擔保類型	是否 履行完畢	擔保 是否逾期	擔保 逾期金額	是否存在 反擔保	是否為 關聯方擔保 (是或否) <sup>1</sup>
中國石化	上市公司本身	岳陽中石化殼牌 煤氣化有限公司	181	2003年12月10日	2003年12月10日 2017年12月10日	連帶責任保證	否	否	無	否	否
中國石化揚子石油 化工有限公司	全資子公司	揚子石化碧辟乙醯 有限責任公司	191			連帶責任保證	否	否	無	否	否
中國石化長城能源 化工有限公司	全資子公司	中安聯合煤化 有限責任公司	10	2014年4月18日	2014年4月18日 2026年4月17日	連帶責任保證	否	否	無	否	否
SSI	控股子公司	New Bright International Development Ltd./ Sonangol E.P.	5,528			連帶責任保證	否	否	無	足	否
報告期內擔保發生物	孤合計 <sup>2</sup>										10
報告期末擔保餘額位	合計² (A)										3,422
公司對控股子公司的	的擔保情況										
報告期內對控股子	公司擔保發生額合	計									0
報告期末對控股子		• •									21,535
公司擔保總額情況	包括對控股子公司	司的擔保)									
擔保總額(A+B)	E V 11 E1										24,957
指保總額佔公司淨資產的比例(%) 4.25											
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C) 無											
									2,128		
									<u></u>		
上述三項擔保金額合計(C+D+E)     2,128       未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明     無											
木到 期 循 休 り 能 承 引	信理审계負貝性説	明									無
5年11年11年11年11年11年11年11年11年11年11年11年11年11											,m <u>r</u>

註1:定義參見上海證券交易所股票上市規則。

註 2:報告期內擔保發生額和報告期末擔保餘額包括控股子公司的對外擔保,其擔保金額為該控股子公司對外擔保金額乘以中國石化持有該公司的股份 比例。

## 尚在履行中的重大擔保事項

中國石化第五屆董事會第六次會議批准了中國石化為境外子公司發行美元債券提供擔保,截止2014年6月底擔保金額折合人民幣 215.35億元。

## 17 關聯債權債務往來

單位:人民幣百萬元

關聯方	向關聯方:	提供資金	關聯方向本公	關聯方向本公司提供資金		
	發生額	餘額	發生額	餘額		
中國石化集團	2,051	11,917	(7,144)	16,152		
其他關聯方	332	2,651	(22)	35		
合計	2,383	14,568	(7,166)	16,187		

#### 18 承諾事項履行情況

- (1) 至報告期末,中國石化集團公司的 重要承諾包括:
  - i 遵守關聯交易協議;
  - ii 限期解決土地和房屋權證合法 性問題;
  - iii 執行《重組協議》;
  - iv 知識產權許可;
  - v 避免同業競爭;
  - vi 放棄與中國石化的業務競爭和 利益衝突。

上述承諾的詳細內容刊登在中國 石 化 於 2001 年 6 月 22 日刊登在《中國證券報》、《上海證券報》和《證券時報》的發行A股招股意向書上。

- vii 2010年10月27日中國石化 發佈公告披露,鑒於中國石化 集團公司的主要煉油業務已注 入中國石化,中國石化集團公 司承諾在5年內將目前存留的 少量煉油業務處置完畢,徹底 消除與中國石化在煉油業務方 面的同業競爭。
- viii 2012年3月15日中國石化 發佈公告披露,中國石化集團 公司承諾將中國石化作為中國

石化集團公司油氣勘探開採、 煉油、化工、成品油銷售上中 下游業務的最終整合的唯一平 台。將在未來5年內將目前尚 存的少量化工業務處置完畢, 消除與中國石化在化工業務 方面的同業競爭。2014年4 月29日中國石化發佈公告披 露,中國石化收到中國石化集 團公司的承諾函,鑒於中國石 化集團公司與中國石化在海外 石油和天然氣的勘探、開採業 務等方面存在經營相同或相似 業務的情況,中國石化集團公 司承諾給予中國石化為期十年 的選擇權,即(1)自本承諾函 出具之日起十年內,中國石化 在綜合考慮政治、經濟等相關 因素後有權要求中國石化集團 公司向其出售中國石化集團公 司在本承諾函出具之日且屆時 仍擁有的海外油氣資產;(2) 對於中國石化集團公司在本承 諾函出具之日後投資的海外油 氣資產,自中國石化集團公司 在該項資產中所佔權益交割之 日起十年內,中國石化在綜合 考慮政治、經濟等相關因素後 有權要求中國石化集團公司向 其出售該項資產。在符合屆時 適用法律規定、合同約定和程 序要求的前提下,中國石化集 團公司將上述(1)、(2)中被中 國石化要求出售的海外油氣資 產出售給中國石化。

上述承諾的具體內容參見中國石化 於2014年4月29日刊登在《中國 證券報》、《上海證券報》和《證券時 報》的有關公告。

本報告期內,中國石化未發現中國 石化集團公司有違反上述重要承諾 的情況。

(2) 截至本報告披露日,中國石化不存在尚未完全履行的業績承諾,不存在尚未完全履行的注入資產、資產整合承諾,也不存在資產或項目的盈利預測。

## 19 公司股權激勵實施情況

中國石化在本報告期內未實施股權激勵計劃。

#### 20 會計師事務所

中國石化於2014年5月9日召開的2013年年度股東大會上批准續聘任普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)及羅兵咸永道會計師事務所為中國石化2014年度外部審計師及授權董事會決定其酬金。本公司計提上半年審計費用人民幣2,419萬元。本半年度財務報告已經普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)及羅兵咸永道會計師事務所審計,普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)簽字的中國註冊會計師為李丹、趙娟。

#### 21 股份購回、出售及贖回

本報告期內,中國石化未發生股份購回、出售及贖回情況。

(1) 中國石化直接持有上市公司股權情況

證券代碼	簡稱	期末持有數量 (萬股)	初始投資金額 (人民幣萬元)	期末賬面值 (人民幣萬元)	期初賬面值 (人民幣萬元)	會計核算科目
00384	中國燃氣	21,000	13,642.65	268,050.384	188,223.462	可供出售金融資產
000564	西安民生	1.716	2.51	2.51	2.51	長期股權投資

(2) 中國石化直接持有非上市金融企業股權情況

序號	所持對象名稱	最初投資成本 (人民幣萬元)	持股數量 (萬股)	佔該公司 股權比例(%)	期末賬面值 (人民幣萬元)	報告期損益	報告期所有者 權益變動	會計核算科目	股份來源
1	北京國際信託有限公司	20,000	_	14.29	20,000	_	_	長期股權投資	企業出資
2	鄭州市商業銀行股份有限公司	1,000	_	0.25	1,000	_	_	長期股權投資	 債轉股
合計		21,000	_	_	21,000	_	_	_	_

23 其他重大事項及其影響和解決方案的分析説明

無

- **24** 預測年初至下一報告期期末的累計淨利潤可能為虧損或者與上年同期相比發生大幅度變動的警示及原因説明 不適用
- 25 核心競爭力分析

本報告期內,本公司核心競爭力未發生重大變化。

26 主要子公司參股公司情況

單個子公司的淨利潤或單個參股公司的投資收益對本公司淨利潤影響達到10%以上的公司為:

		淨利潤/ 投資收益	
公司名稱	主營業務	(人民幣百萬元)	持股比例(%)
中國石化銷售有限公司	成品油銷售	10,414	100

## 董事、監事及其他高級管理人員新聘或解聘情況

2014年5月29日,公司董事會提名並 聘任常振勇、黃文生先生為中國石化副 總裁。

獨立非執行董事蔣小明先生於2014年 6月4日起不再擔任綠地(香港)控股有 限公司獨立非執行董事。

獨立非執行董事閻焱先生於2014年3月26日起不再擔任蒙牛乳業有限公司獨立非執行董事,於2014年3月17日起擔任中糧包裝控股有限公司的獨立非執行董事;於2014年3月27日起擔任北京藍色光標品牌管理顧問股份有限公司的獨立董事;2014年7月18日起擔任科通芯城集團的獨立非執行董事。

2 董事、監事、其他高級管理人員持 股變動情況

本報告期內無變化。



## 普华永道

#### 中国石油化工股份有限公司全體股東:

我們審計了後附的中国石油化工股份有限公司(以下簡稱「中國石化」)的中期財務報表,包括2014年6月30日的合併及公司資產負債表,截至2014年6月30日止六個月期間的合併及公司利潤表、合併及公司股東權益變動表和合併及公司現金流量表以及中期財務報表附註。

## 一、管理層對中期財務報表的責任

編制和公允列報中期財務報表是中國石化管理層的責任。這種責任包括:

- (1) 按照企業會計準則的規定編制中期財務報表,並使其實現公允反映;
- (2) 設計、執行和維護必要的內部控制,以使中期財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

## 二、註冊會計師的責任

我們的責任是在執行審計工作的基礎上對中期財務報表發表審計意見。我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。中國註冊會計師審計準則要求我們遵守中國註冊會計師職業道德守則,計劃和執行審計工作以對中期財務報表是否不存在重大錯報獲取合理保證。

審計工作涉及實施審計程序,以獲取有關中期財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於註冊會計師的判斷,包括對由於舞弊或錯誤導致的中期財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時,註冊會計師考慮與中期財務報表編制和公允列報相關的內部控制,以設計恰當的審計程序,但目的並非對內部控制的有效性發表意見。審計工作還包括評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性,以及評價中期財務報表的總體列報。

我們相信,我們獲取的審計證據是充分、適當的,為發表審計意見提供了基礎。

## 三·審計意見

我們認為,上述中國石化的中期財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編制,公允反映了中國石化2014年6月30日的合併及公司財務狀況以及截至2014年6月30日止六個月期間的合併及公司經營成果和現金流量。

普華永道中天 會計師事務所(特殊普通合夥) 註冊會計師 **李丹** 

註冊會計師 **趙娟** 

中國 ● 上海市 2014年8月22日

普華永道中天會計師事務所 (特殊普通合伙)

中國上海市黃浦區湖濱路202號,企業天地2號樓普華永道中心11樓,郵政編碼200021

電話: +86 (21) 2323 8888, 傳真: +86 (21) 2323 8800, www.pwccn.com

# (A) 按照中國企業會計準則編制之財務報表合併資產負債表

於2014年6月30日

	附註	2014年 6月30日 人民幣 百萬元	2013年 12月31日 人民幣 百萬元
資產			
流動資產			
貨幣資金	5	14,346	15,101
應收票據	6	20,456	28,771
應收賬款	7	96,703	68,466
其他應收款	8	21,954	13,165
預付款項	9	5,691	4,216
存貨	10	244,275	221,906
其他流動資產		17,303	21,385
<b>流動資產合計</b>		420,728	373,010
非流動資產		70 477	77.070
長期股權投資	11	79,477	77,078
固定資產	12	653,235	669,595
在建工程	13	160,824	160,630
無形資產	14	66,246	60,263
商譽	15	6,255	6,255
長期待攤費用	16	12,987	11,961
遞延所得税資產 ####################################	17	5,563	4,141
其他非流動資產	18	24,228	19,983
作流動資產合計 8 <b>8 8 4</b> 4 2 1		1,008,815	1,009,906
資產總計 3.集和职事機		1,429,543	1,382,916
負債和股東權益 な影点を			
<b>流動負債</b> 短期借款	20	177 261	100 101
	20	177,361	108,121
應付票據	21	3,550	4,526
應付賬款	22	221,246	202,724
預收款項 應付聯工表型	23	75,879	81,079
應付職工薪酬	24	3,120	818
應交税費	25	33,227	35,888
其他應付款	26	68,100	82,917
短期應付債券	29	10,000	10,000
一年內到期的非流動負債	27	12,468	45,749
流動負債合計 に対象を使		604,951	571,822
<b>非流動負債</b>	20	4E 717	46 450
長期借款		45,717	46,452
應付債券		89,705	99,138
預計負債	30	27,141	26,080
遞延所得税負債 其他非流動負債	17	9,224	7,977
		9,684	8,187
非流動負債合計		181,471	187,834
う 債合計 い 声 様 分		786,422	759,656
<b>投東權益</b>	21	116 705	116 565
股本 資本公積	31 32	116,795 41,242	116,565 39,413
專項儲備	33	2,620	1,556
盈餘公積 主公配利潤	34	190,337	190,337
未分配利潤 (4) 数 財 教 起 主 长 管 关 短		238,445	224,534
外幣財務報表折算差額 		(1,835)	(2,059)
歸屬於母公司股東權益合計		587,604	570,346
少數股東權益		55,517	52,914
股東權益合計 台傳和歐東捷英德計		643,121	623,260
負債和股東權益總計		1,429,543	1,382,916

此財務報表已於2014年8月22日獲董事會批准。

傅成玉 董事長 (法定代表人) 李春光 總裁 王新華 財務總監 王德華 會計機構負責人

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

	附註	2014年 6月30日	2013年 12月31日
		人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
		☐ <del>□</del> 70	
流動資產			
		1,722	6,732
應收票據		686	2,064
應收賬款	7	30,554	32,620
其他應收款	8	198,061	52,652
		4,438	5,237
		104,344	138,882
其他流動資產		15,200	19,888
流動資產合計		355,005	258,075
 非流動資產			
長期股權投資	11	175,285	165,502
固定資產	12	422,951	533,297
在建工程	13	95,771	123,059
無形資產		8,794	49,282
		1,793	9,602
		4,706	5,405
非流動資產合計		709,300	886,147
資產總計		1,064,305	1,144,222
負債和股東權益			
流動負債			
短期借款		75,473	23,215
應付票據		2,102	2,443
應付賬款		106,631	152,007
預收款項		3,063	73,909
應付職工薪酬		1,277	489
應交税費		22,625	29,291
其他應付款		157,560	132,446
短期應付債券		10,000	10,000
一年內到期的非流動負債		11,093	44,379
流動負債合計		389,824	468,179
非流動負債			
長期借款		44,670	44,692
應付債券		68,319	77,961
預計負債		23,580	22,729
遞延所得税負債		1,998	1,105
其他非流動負債		2,052	1,982
非流動負債合計		140,619	148,469
負債合計		530,443	616,648
股東權益			
股本		116,795	116,565
資本公積		49,904	48,244
專項儲備		1,300	1,226
盈餘公積		190,337	190,337
未分配利潤		175,526	171,202
股東權益合計		533,862	527,574
負債和股東權益總計		1,064,305	1,144,222

此財務報表已於2014年8月22日獲董事會批准。

**傅成玉** *董事長* (法定代表人) 李春光 總裁 **王新華** 財務總監 **王德華** 會計機構負責人

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

登業收入 減:營業成本351,356,172 1,415,244 減:營業成本1,213,550營業税金及附加3693,767 94,451 3693,767 94,451 94,451 93,376 94,451 94,451 37 94,451 37 38 37 37 38 38 38 38 38 38 39 39 31,112 37 37 37 37 39 39 31,112 37 37 39 39 31,112 37 37 37 37 38 39 39 39 31,112 39 31,112 373 30 3		附註	截至6月30日止	
営業收入     35     1,356,172     1,415,244       減: 営業成本     35     1,148,049     1,213,550       登業税金及附加     36     93,767     94,451       銷售費用     22,060     20,811       財務費用     37     6,539     33,275       財務費用(包括乾井成本)     38     5,552     7,644       資產減值損失     39     1,112     73       投資收益     40     (2,074)     737       投資收益     41     2,252     908       營業利潤     44,832     43,693       加: 營業外收入     42     1,371     1,157       減: 營業外收支     43     1,601     878       利用總額     32,694     31,504       野屬教     1,264     2,087       大衛籍母股收益     55     0,268     0,239       財稅     45     1,264     2,087       財稅     45     2,087     2,087       財稅     55     0,268     0,239       財稅     45     2,087     3,084     31,504       財稅     45     2,087     3,084     3,084     3,084			2014年	2013年
営業收入     35     1,356,172     1,415,244       減: 営業成本     35     1,148,049     1,213,550       登業税金及附加     36     93,767     94,451       銷售費用     22,060     20,811       財務費用     37     6,539     33,275       財務費用(包括乾井成本)     38     5,552     7,644       資產減值損失     39     1,112     73       投資收益     40     (2,074)     737       投資收益     41     2,252     908       營業利潤     44,832     43,693       加: 營業外收入     42     1,371     1,157       減: 營業外收支     43     1,601     878       利用總額     32,694     31,504       野屬教     1,264     2,087       大衛籍母股收益     55     0,268     0,239       財稅     45     1,264     2,087       財稅     45     2,087     2,087       財稅     55     0,268     0,239       財稅     45     2,087     3,084     31,504       財稅     45     2,087     3,084     3,084     3,084			人氏幣 百萬元	人 大幣 一 百萬元 一
	營業收入	35		
營業税金及附加     36     93,767     94,451       銷售費用     22,060     20,811       管理費用     34,439     33,375       財務費用     37     6,539     3,292       勘深費用(包括乾井成本)     38     5,552     7,644       資産減值損失     39     1,112     73       投資收益     41     2,252     908       營業利潤     44,832     43,693       加:營業外收入     42     1,371     1,157       減:所得稅費用     44     11,903     12,463       利潤總額     44,602     43,972       減:所得稅費用     44     11,903     12,463       野風險:     9公司股東的淨利潤     31,430     29,417       少數股東損益     31,430     29,417       少數股東損益     31,430     29,417       少數股東損益     31,264     2,087       基本每股收益     55     0,268     0,239       淨利潤     32,694     31,504       其他綜合收益     45     36     (241)       分來財務報表折算差額     391     (388)       其他綜合收益機額     33,884     31,847       跨國於     30,045     29,861	減:營業成本	35		
管理費用34,43933,375財務費用376,5393,292勘探費用(包括乾井成本)385,5527,644資產減值損失391,11273投資收益40(2,074)737投資收益412,252908實業利潤44,83243,693加:營業外支出431,601878利潤總額44,60243,972減:所得稅費用4411,90812,468摩利潤32,69431,504房屬於:50,2690,254基本每股收益550,2690,254養育股收益550,2690,254現金流量套期32,69431,504其他綜合收益4532,69431,504現金流量套期13682可供出售金融資産公允價值變動627890應估聯營企公企價變動627890應估聯營企公企同值變動627890應估聯營企公企同性綜合收益36(241)外幣財務報表折算差額391(388)其他綜合收益總額1,190343綜合收益總額33,88431,847野屬於1,190343综合收益總額33,88431,847野屬於1,190343公司股東的綜合收益額32,45229,861		36	93,767	94,451
財務費用     37     6,539     3,292       勘探費用(包括乾井成本)     38     5,552     7,644       資產減值損失     39     1,112     73       加:公允價值變動損益     40     (2,074)     737       投資收益     41     2,252     908       營業利潤     44,832     43,693       加:營業外收入     42     1,371     1,157       減:營業外支出     43     1,601     878       利潤總額     44,602     43,972       減:所得稅費用     44     11,908     12,468       淨潤潤     31,430     29,417       少數股東損益     1,264     2,087       基本每股收益     55     0,269     0,254       標釋段收益     55     0,269     0,254       標釋母股收益     55     0,268     0,239       專人經營收益     45       現金流量查開     136     82       可供出售金融資產公允價值變動     627     890       原估財營金司的其他綜合收益     36     (241)       外幣財務報表折算差額     391     (388)       其他綜合收益總額     39,2452     29,861       野屬於     32,452     29,861			22,060	20,811
勘探費用(包括乾井成本)     38     5,552     7,644       資產減值損失     39     1,112     73       加:公介價值變動損益     40     (2,074)     737       投資收益     41     2,252     908       營業利潤     44,832     43,693       加:營業外收入     42     1,371     1,157       減:營業外支出     43     1,601     878       利潤總額     44,602     43,972       減:所得稅費用     44     11,908     12,468       淨利潤     31,430     29,417       少數股東損益     1,264     2,087       基本每股收益     55     0,269     0,254       稀釋每股收益     55     0,269     0,254       精釋每股收益     55     0,269     0,254       有機轉換     45     32,694     31,504       其他綜合收益     45     36     (241)       外幣財務報表折算差額     36     (241)       外幣財務報表折算差額     391     (388)       其他綜合收益額     3,1,190     343       綜合收益額     3,1,190     343       蘇合收益總額     3,2,452     29,861			34,439	33,375
資産減値損失391,11273加:公允價值變動損益40(2,074)737投資收益412,252908實業外應44,83243,693加:營業外收入421,3711,157減:營業外支出431,601878利潤總額44,60243,972源戶得稅費用4411,90812,468摩利潤31,43029,417少數股東損益1,2642,087基本每股收益550,2690,254精釋每股收益550,2680,239揮利潤32,69431,504其他綜合收益4513682可供出售金融資產公允價值變動627890應估時營/合公司的其他綜合收益36(241)外幣財務報表折算差額31(388)其他綜合收益總額391(388)基化綜合收益總額31,190343綜合收益總額33,88431,847寶屬於:20司股東的綜合收益32,45229,861	財務費用	37	6,539	3,292
加:公允價值變動損益 40 (2,074) 737 投資收益 41 2,252 908 營業利潤 44,832 43,693 1.6 禁業外收入 42 1,371 1,157 減、營業外收入 43 1,601 878 利潤總額 44,602 43,972 減、所得税費用 44 11,908 12,468 澤利潤 32,694 31,504 歸屬於:  母公司股東的淨利潤 31,430 29,417 少數股東損益 32,694 31,504 基本每股收益 55 0,269 0,254 稀釋每股收益 55 0,269 0,254 稀釋每股收益 55 0,268 0,239 淨利潤 32,694 31,504 其他綜合收益 45 32,694 31,504 其他綜合收益 36 (241) 外幣財務報表折算差額 391 (388) 其他給合收益總額 391 (388) 其他給合收益總額 33,884 31,847 蔣屬於:	勘探費用(包括乾井成本)	38	5,552	7,644
投資收益	· 資產減值損失	39	1,112	73
營業利潤44,83243,693加:營業外收入421,3711,157減:營業外支出431,601878利潤總額44,60243,972減:所得稅費用4411,90812,468野屬茂日公司股東的淨利潤 少數股東損益31,43029,417少數股東損益1,2642,087基本每股收益550.2690.254稀釋每股收益550.2680.239淨利潤32,69431,504其他綜合收益4513682現金流量套期 可供出售金融資產公允價值變動 應估聯營/合營公司的其他綜合收益 外幣財務報表折算差額4513682其他給自收益總額 禁合收益總額 協合收益總額 	加:公允價值變動損益	40	(2,074)	737
加:營業外收入     42     1,371     1,157       減:營業外支出     43     1,601     878       利潤總額     44,602     43,972       減:所得税費用     44     11,908     12,468       淨利潤     32,694     31,504       歸屬於:     55     0.269     0.254       基本每股收益     55     0.269     0.254       稀釋每股收益     55     0.268     0.239       淨利潤     32,694     31,504       其他綜合收益     45     136     82       可供出售金融資產公允價值變動     627     890       應佔聯營/合營公司的其他綜合收益     36     (241)       外幣財務報表折算差額     391     (388)       其他綜合收益總額     33,884     31,847       歸屬於:     日公司股東的綜合收益     33,884     31,847       歸屬於:     日公司股東的綜合收益     32,452     29,861		41	2,252	908
A3	營業利潤		44,832	43,693
利潤總額44,60243,972減:所得税費用4411,90812,468淨利潤32,69431,504歸屬於:日公司股東的淨利潤 少數股東損益31,43029,417少數股東損益1,2642,087基本每股收益550.2690.254稀釋每股收益550.2680.239淨利潤32,69431,504其他綜合收益45現金流量套期 可供出售金融資產公允價值變動 應佔時營/合營公司的其他綜合收益 外幣財務報表折算差額 外幣財務報表折算差額 第91136 627 89082其他綜合收益總額 綜合收益總額 綜合收益總額 第日於 第日於 第屬於:1,190 343 33,88431,847歸屬於:母公司股東的綜合收益 32,45229,861	加:營業外收入	42	1,371	1,157
減:所得税費用	減:營業外支出	43	1,601	878
浮利潤32,69431,504歸屬於:日外東東祖語31,43029,417少數股東損益1,2642,087基本每股收益550.2690.254稀釋每股收益550.2680.239浮利潤32,69431,504其他綜合收益45現金流量套期13682可供出售金融資產公允價值變動627890應佔聯營/合營公司的其他綜合收益36(241)外幣財務報表折算差額391(388)其他綜合收益總額3,190343綜合收益總額33,88431,847歸屬於:日公司股東的綜合收益32,45229,861	利潤總額		44,602	43,972
歸屬於:母公司股東的淨利潤31,43029,417少數股東損益1,2642,087基本每股收益550.2690.254稀釋每股收益550.2680.239淨利潤32,69431,504其他綜合收益45現金流量套期 可供出售金融資產公允價值變動 應佔聯營/合營公司的其他綜合收益 外幣財務報表折算差額13682其他綜合收益總額36(241)外幣財務報表折算差額391(388)其他綜合收益總額1,190343綜合收益總額33,88431,847歸屬於:母公司股東的綜合收益32,45229,861	減:所得税費用	44	11,908	12,468
母公司股東的淨利潤 少數股東損益31,43029,417少數股東損益1,2642,087基本每股收益550.2690.254稀釋每股收益550.2680.239淨利潤32,69431,504其他綜合收益45現金流量套期 可供出售金融資產公允價值變動 應佔聯營/合營公司的其他綜合收益 外幣財務報表折算差額13682其他綜合收益總額36(241)財他綜合收益總額391(388)其他綜合收益總額1,190343綜合收益總額33,88431,847歸屬於:母公司股東的綜合收益32,45229,861	淨利潤		32,694	31,504
少數股東損益1,2642,087基本每股收益550.2690.254稀釋每股收益550.2680.239凈利潤32,69431,504其他綜合收益45現金流量套期 可供出售金融資產公允價值變動 應佔聯營/合營公司的其他綜合收益 外幣財務報表折算差額136 627 36 391 388)其他綜合收益總額391 343禁合收益總額33,884 31,847歸屬於:母公司股東的綜合收益32,452 29,861	歸屬於:			
基本每股收益550.2690.254稀釋每股收益550.2680.239淨利潤32,69431,504其他綜合收益45現金流量套期 可供出售金融資產公允價值變動 應佔聯營/合營公司的其他綜合收益 外幣財務報表折算差額136 627 36 (241) 分幣財務報表折算差額82 627 36 391 (241) (388) 其他綜合收益總額 綜合收益總額 綜合收益總額 歸屬於:391 343 33,884 31,847 歸屬於:母公司股東的綜合收益32,452 29,861	母公司股東的淨利潤		31,430	29,417
稀釋每股收益550.2680.239淨利潤32,69431,504其他綜合收益45現金流量套期13682可供出售金融資產公允價值變動627890應佔聯營/合營公司的其他綜合收益36(241)外幣財務報表折算差額391(388)其他綜合收益總額1,190343綜合收益總額33,88431,847歸屬於:母公司股東的綜合收益32,45229,861	少數股東損益		1,264	2,087
淨利潤32,69431,504其他綜合收益45現金流量套期13682可供出售金融資產公允價值變動627890應佔聯營/合營公司的其他綜合收益36(241)外幣財務報表折算差額391(388)其他綜合收益總額1,190343綜合收益總額33,88431,847歸屬於:母公司股東的綜合收益32,45229,861	基本每股收益		0.269	0.254
其他綜合收益45現金流量套期13682可供出售金融資產公允價值變動627890應佔聯營/合營公司的其他綜合收益36(241)外幣財務報表折算差額391(388)其他綜合收益總額1,190343綜合收益總額33,88431,847歸屬於:母公司股東的綜合收益32,45229,861	稀釋每股收益	55	0.268	0.239
現金流量套期13682可供出售金融資產公允價值變動627890應佔聯營/合營公司的其他綜合收益36(241)外幣財務報表折算差額391(388)其他綜合收益總額1,190343綜合收益總額33,88431,847歸屬於:母公司股東的綜合收益32,45229,861	淨利潤		32,694	31,504
可供出售金融資產公允價值變動627890應佔聯營/合營公司的其他綜合收益36(241)外幣財務報表折算差額391(388)其他綜合收益總額1,190343綜合收益總額33,88431,847歸屬於:母公司股東的綜合收益32,45229,861	其他綜合收益	45		
應佔聯營/合營公司的其他綜合收益 外幣財務報表折算差額36 391 (388)其他綜合收益總額1,190 343綜合收益總額33,884 31,847歸屬於:母公司股東的綜合收益32,452 29,861			136	
外幣財務報表折算差額391(388)其他綜合收益總額1,190343綜合收益總額33,88431,847歸屬於:母公司股東的綜合收益32,45229,861			627	890
其他綜合收益總額1,190343綜合收益總額33,88431,847歸屬於:母公司股東的綜合收益32,45229,861			36	(241)
綜合收益總額33,88431,847歸屬於:母公司股東的綜合收益32,45229,861			391	(388)
歸屬於:母公司股東的綜合收益32,45229,861			1,190	343
母公司股東的綜合收益 32,452 29,861			33,884	31,847
少數股東的綜合收益 1,432 1,986				29,861
	少數股東的綜合收益		1,432	1,986

**傅成玉** *董事長* (法定代表人) 李春光 總裁 王新華 財務總監 王德華 會計機構負責人

	附註	截至6月30日止6	5個月期間
		2014年	2013年
		人民幣 百萬元	人民幣
火火 半 山	25		百萬元
營業收入	35	669,993	783,594
減:營業成本	35	531,774	630,595
營業税金及附加		70,860	73,967
銷售費用		9,442	16,223
管理費用		24,456	27,434
財務費用		5,170	3,962
勘探費用(包括乾井成本)		5,532	7,624
		(5)	(23)
加:公允價值變動損益		(2,216)	778
	41	4,821	5,723
營業利潤		25,369	30,313
加:營業外收入		2,930	969
減:營業外支出		617	771
利潤總額		27,682	30,511
減:所得税費用		5,839	5,585
淨利潤		21,843	24,926
其他綜合收益			
應佔聯營公司的其他綜合收益		35	(241)
可供出售金融資產公允價值變動		599	890
其他綜合收益總額		634	649
綜合收益總額		22,477	25,575

**傅成玉** 董事長 (法定代表人) 李春光 總裁 **王新華** 財務總監 王德華 會計機構負責人

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

	附註	截至6月30日」 2014年	上6個月期間 2013年
		人民幣	人民幣
<i>师姚</i>		百萬元	百萬元
<b>經營活動產生的現金流量:</b> 銷售商品、提供勞務收到的現金		1.474.655	1,558,641
<u>朝旨问印,延庆另份权利的税业</u> 收到的税費返還		581	860
收到其他與經營活動有關的現金		15.829	9.153
經營活動現金流入小計		1,491,065	1,568,654
購買商品、接受勞務支付的現金		(1,227,836)	(1,333,780)
支付給職工以及為職工支付的現金		(25,294)	(23,996)
支付的各項税費		(145.928)	(153,343)
支付其他與經營活動有關的現金		(33,793)	(24,632)
經營活動現金流出小計		(1,432,851)	(1,535,751)
經營活動產生的現金流量淨額	47(a)	58.214	32.903
投資活動產生的現金流量:			
收回投資收到的現金 		435	156
取得投資收益所收到的現金		979	447
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		494	902
收到其他與投資活動有關的現金		872	2.343
投資活動現金流入小計		2,780	3,848
		(59,266)	(62,870)
投資所支付的現金		(5,030)	(6,450)
支付其他與投資活動有關的現金		(1,137)	(1,550)
投資活動現金流出小計		(65,433)	(70,870)
投資活動產生的現金流量淨額		(62,653)	(67,022)
籌資活動產生的現金流量:			
取得借款收到的現金		551,031	550,958
吸收投資收到的現金		2,441	22,259
其中:子公司吸收少數股東投資收到的現金		2,441	2,853
籌資活動現金流入小計		553,472	573,217
償還債務支付的現金		(527,717)	(519,985)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		(23,206)	(18,556)
其中:子公司支付給少數股東的股利、利潤		(582)	(785)
支付其他與籌資活動有關的現金		(18)	(22)
籌資活動現金流出小計		(550,941)	(538,563)
籌資活動產生的現金流量淨額		2,531	34,654
匯率變動對現金及現金等價物的影響		82	199
現金及現金等價物淨(減少)/增加額	47(b)	(1,826)	734

**傅成玉** 董事長 *(法定代表人)*  李春光 總裁 **王新華** 財務總監 王德華 會計機構負責人

	附註	截至6月30日止	6個月期間
		2014年	2013年
		人民幣	人民幣
		百萬元	百萬元
經營活動產生的現金流量:			
銷售商品、提供勞務收到的現金		778,379	896,968
收到的税費返還		405	618
收到其他與經營活動有關的現金		32,036	11,472
經營活動現金流入小計		810,820	909,058
購買商品、接受勞務支付的現金		(585,784)	(688,908)
支付給職工以及為職工支付的現金		(10,929)	(18,777)
支付的各項税費		(116,436)	(120,599)
支付其他與經營活動有關的現金		(40,163)	(27,731)
經營活動現金流出小計		(753,312)	(856,015)
經營活動產生的現金流量淨額	47(a)	57,508	53,043
投資活動產生的現金流量:			
收回投資收到的現金		6,211	1,503
取得投資收益所收到的現金		3,380	5,661
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		843	1,265
收到其他與投資活動有關的現金		30	46
投資活動現金流入小計		10,464	8,475
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		(40,537)	(46,141)
投資所支付的現金		(16,072)	(9,082)
投資活動現金流出小計		(56,609)	(55,223)
投資活動產生的現金流量淨額		(46,145)	(46,748)
籌資活動產生的現金流量:			
取得借款收到的現金		114,492	113,471
吸收投資收到的現金			19,406
籌資活動現金流入小計		114,492	132,877
償還債務支付的現金		(108,404)	(122,790)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		(22,461)	(16,551)
籌資活動現金流出小計		(130,865)	(139,341)
籌資活動產生的現金流量淨額		(16,373)	(6,464)
現金及現金等價物淨減少額	47(b)	(5,010)	(169)

**傅成玉** 董事長 (法定代表人) 李春光 總裁 王新華 財務總監 王德華 會計機構負責人

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

							外幣 財務報表	歸屬於 母公司	少數	股東權益
		股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	折算差額	股東權益	股東權益	合計
		人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元						
201	3年1月1日餘額	86.820	30.574	3.550	184.603	209.446	(1.619)	513.374	37.227	550.601
	増減變動金額	00,020	00,071	0,000	101,000	203,110	(1,013)	010,071	07,227	
1.	淨利潤	_	_	_	_	29,417	_	29,417	2,087	31,504
2.	其他綜合收益(附註45)	_	731	_	_	_	(287)	444	(101)	343
綜合	收益總額	_	731	_	_	29,417	(287)	29,861	1,986	31,847
直接	計入股東權益的與所有者的交易:									
3.	利潤分配:									
	一提取盈餘公積(附註34)	_	_	_	2,493	(2,493)	_	_	_	_
	一分配現金股利(附註46)			_		(17,933)	_	(17,933)		(17,933)
	一股票股利(附註46)	17,933	_	_	_	(17,933)	_		_	
4	資本公積轉增股本(附註46)	8,967	(8,967)	_	_		_	_	_	
5.	配售H股(扣除發行費用)	2,845	16,561					19,406		19,406
6.	收購子公司少數股東權益		(13)	_	_	_	_	(13)	(27)	(40)
7.	少數股東投入	_	618			_		618	2,235	2,853
8.	分配予少數股東				_				(463)	(463)
直接	計入股東權益的與所有者的交易總額	29,745	8,199	_	2,493	(38,359)	_	2,078	1,745	3,823
9.	專項儲備變動淨額(附註33)			1,073				1,073	33	1,106
_	3年6月30日餘額	116,565	39,504	4,623	187,096	200,504	(1,906)	546,386	40,991	587,377
	4年1月1日餘額	116,565	39,413	1,556	190,337	224,534	(2,059)	570,346	52,914	623,260
	]増減變動金額 深利潤					21 420		21 420	1 004	20.004
1.	79 19719		700			31,430	-	31,430	1,264	32,694
<u>2.</u> ₩ ∧	其他綜合收益(附註45)		798 798			31.430	224	1,022 32.452	168 1.432	1,190
	·松血總與 :計入股東權益的與所有者的交易:		/ 90			31,430		32,432	1,432	33,884
3.	利潤分配:									
٥.	- 分配現金股利(附註46)			_		(17,519)		(17,519)		(17,519)
4.	2011年可轉換債券行權(附註31)	230	1,021	_	_	(17,515)		1,251		1,251
5.	收購子公司少數股東權益	_	(8)	_	_	_	_	(8)	(10)	(18)
6.	少數股東投入	_	-	_	_	_	_	-	2,456	2,456
7.	分配予少數股東	_	_	_	_	_	_	_	(1,312)	(1,312)
直接	計入股東權益的與所有者的交易總額	230	1,013	-	_	(17,519)	_	(16,276)	1,134	(15,142)
8.	專項儲備變動淨額(附註33)	_	_	1,064	_	_	_	1,064	37	1,101
9.	其他		18	_	_	_	_	18	_	18
201	4年6月30日餘額	116,795	41,242	2,620	190,337	238,445	(1,835)	587,604	55,517	643,121

 傅成玉
 李春光

 董事長
 總裁

 (法定代表人)
 (法定代表人)

王新華 財務總監 王德華 會計機構負責人

						股東權益
	股本	資本公積	專項儲備 人民幣	盈餘公積 人民幣	未分配利潤	合計
	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人氏帝 百萬元	人氏帝 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
2013年1月1日餘額	86,820	39,146	3,017	184,603	158,101	471,687
本期增減變動金額	•	,	•			•
1. 淨利潤	_	_	_	_	24,926	24,926
2. 其他綜合收益	_	649	_	_	_	649
綜合收益總額	_	649		_	24,926	25,575
直接計入股東權益的與所有者的交易:						
3. 利潤分配:						
- 提取盈餘公積			_	2,493	(2,493)	
一分配現金股利(附註46)					(17,933)	(17,933)
一股票股利(附註46)	17,933				(17,933)	
4. 資本公積轉增股本(附註46)	8,967	(8,967)				
5. 配售 H 股(扣除發行費用)	2,845	16,561	_	_		19,406
直接計入股東權益的與所有者的交易總額	29,745	7,594	_	2,493	(38,359)	1,473
6. 專項儲備變動淨額	_	_	767	_	_	767
7. 其他變動(附註11)		476	(13)		7,857	8,320
2013年6月30日餘額	116,565	47,865	3,771	187,096	152,525	507,822
2014年1月1日餘額	116,565	48,244	1,226	190,337	171,202	527,574
本期增減變動金額						
1. 淨利潤	_		_		21,843	21,843
2. 其他綜合收益	_	634	_	_		634
綜合收益總額		634			21,843	22,477
直接計入股東權益的與所有者的交易:						
3. 利潤分配:						
一現金股利(附註46)	_	_		_	(17,519)	(17,519)
4. 2011年可轉換債券行權	230	1,021	_	_		1,251
直接計入股東權益的與所有者的交易總額	230	1,021		_	(17,519)	(16,268)
5. 專項儲備變動淨額	_	_	74	_	_	74
6. 其他		5				5
2014年6月30日餘額	116,795	49,904	1,300	190,337	175,526	533,862

**傅成玉** *董事長* (法定代表人) 李春光 總裁 王新華 財務總監 王德華 會計機構負責人

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

#### 1 公司基本情況

中国石油化工股份有限公司(「本公司」)是於2000年2月25日成立的股份有限公司。

根據國務院對《中國石油化工集團公司關於整體重組改制初步方案》(「重組方案」)的批復,中國石油化工集團公司(「中國石化集團公司」)獨家發起成立本公司,以與其核心業務相關的於1999年9月30日的資產及負債投入本公司。上述資產及負債經中聯資產評估事務所、北京市中正評估公司、中諮資產評估事務所及中發國際資產評估公司聯合進行了資產評估,評估淨資產為人民幣98,249,084千元。此評估項目經財政部審核並以財政部財評字[2000]20號文《關於中國石油化工集團公司組建股份有限公司資產評估項目審核意見的函》確認此評估項目的合規性。

又經財政部財管字[2000]34號文《關於中国石油化工股份有限公司(籌)國有股權管理問題的批復》批准,中國石化集團公司投入本公司的上述淨資產按70%的比例折為股本68,800,000千股,每股面值人民幣1.00元。

國家經濟貿易委員會於2000年2月21日以國經貿企改[2000]154號文《關於同意設立中国石油化工股份有限公司的批復》批准了本公司關於設立股份有限公司的申請。

本公司成立後接管了中國石化集團公司的勘探及石油和天然氣開採、煉油、化工和相關產品銷售業務。

本公司及其子公司(以下簡稱「本集團」)主要從事的石油和天然氣和化工經營業務包括:

- (1) 勘探、開發及生產原油及天然氣;
- (2) 煉油、運輸、儲存及營銷原油及石油產品;及
- (3) 生產及銷售化工產品。

### 2 財務報表編制基礎

## (1) 遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合中華人民共和國財政部(以下簡稱「財政部」)於2006年2月15日頒佈的《企業會計準則——基本準則》和38項具體會計準則、其後頒佈的企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋以及其他相關規定(以下合稱「企業會計準則」)的要求,真實、完整地反映了本集團的合併財務狀況和財務狀況、合併經營成果和經營成果及合併現金流量和現金流量。

此外,本財務報表同時符合中國證券監督管理委員會(以下簡稱「證監會」)2010年修訂的《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號——財務報告的一般規定》有關財務報表及其附註的披露要求。

## (2) 會計期間

本集團的會計年度自公曆1月1日起至12月31日止。

## (3) 計量屬性

編制本財務報表時一般採用歷史成本進行計量,但以下資產和負債項目除外:

- 交易性金融資產和負債(參見附註3(11))
- 可供出售金融資產(參見附註3(11))
- 可轉換債券的衍生工具部分(參見附註 3(11))
- 衍生金融工具(參見附註3(11))

## (4) 記帳本位幣及列報貨幣

本公司及絕大多數子公司的記帳本位幣為人民幣。本集團編制合併財務報表採用的貨幣為人民幣。本公司的部分子公司採用人民幣以外的貨幣作為記帳本位幣,本公司在編制財務報表時對這些子公司的外幣財務報表進行了折算(參見附註 **3(2)**)。

## 3 主要會計政策

#### (1) 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

#### (a) 同一控制下的企業合併

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制且該控制並非暫時性的,為同一控制下的企業合併。合併方在 企業合併中取得的資產和負債,按照合併日在被合併方的賬面價值計量。取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值 (或發行股份面值總額)的差額,調整資本公積中的股本溢價;資本公積中的股本溢價不足沖減的,調整留存收益。為進行企 業合併發生的直接相關費用,於發生時計入當期損益。本集團將作為合併對價發行的權益性證券或債務性證券的交易費用, 計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。合併日為合併方實際取得對被合併方控制權的日期。

### (b) 非同一控制下的企業合併

參與合併的各方在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制的,為非同一控制下的企業合併。本集團作為購買方,為取得被購買方控制權而付出的資產(包括購買日之前所持有的被購買方的股權)、發生或承擔的負債以及發行的權益性證券在購買日的公允價值之和,減去合併中取得的被購買方可辨認淨資產於購買日公允價值份額的差額,如為正數則確認為商譽(附註3(9));如為負數則計入當期損益。本集團將作為合併對價發行的權益性證券或債務性證券的交易費用,計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。本集團為進行企業合併發生的其他各項直接費用計入當期損益。付出資產的公允價值與其賬面價值的差額,計入當期損益。本集團在購買日按公允價值確認所取得的被購買方符合確認條件的各項可辨認資產、負債及或有負債。購買日是指購買方實際取得對被購買方控制權的日期。

#### (c) 合併財務報表的編制方法

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定,包括本公司及本公司控制的子公司。控制是指有權決定一個公司的財務和經營政策,並能據以從該公司的經營活動中獲取利益。在評價控制時,本公司會考慮被投資公司當期可轉換的可轉換公司債券、當期可執行的認股權證等潛在表決權的影響。子公司的財務狀況、經營成果和現金流量由控制開始日起至控制結束日止包含於合併財務報表中。

本公司通過同一控制下企業合併取得的子公司,在編制合併當期財務報表時,視同被合併子公司在本公司最終控制方對其開始實施控制時納入本公司合併範圍,並對合併財務報表的期初數以及前期比較報表進行相應調整。本公司在編制合併財務報表時,自本公司最終控制方對被合併子公司開始實施控制時起將被合併子公司的各項資產、負債以其賬面價值併入本公司合併資產負債表,被合併子公司的經營成果納入本公司合併利潤表。

本公司通過非同一控制下企業合併取得的子公司,在編制合併當期財務報表時,以購買日確定的被購買子公司各項可辨認資產、負債的公允價值為基礎自購買日起將被購買子公司納入本公司合併範圍。

本公司因購買少數股權新取得的長期股權投資成本與按照新增持股比例計算應享有子公司自購買日(或合併日)開始持續計算的可辨認淨資產份額之間的差額,以及在不喪失控制權的情況下因部分處置對子公司的股權投資而取得的處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司淨資產的差額,均調整合併資產負債表中的資本公積(股本溢價),資本公積(股本溢價)不足沖減的,調整留存收益。

通過多次交易分步實現非同一控制企業合併時,對於購買日之前持有的被購買方的股權,本集團會按照該股權在購買日的公允價值進行重新計量,公允價值與其賬面價值的差額計入當期投資收益。購買日之前持有的被購買方的股權涉及其他綜合收益的,與其相關的其他綜合收益轉為購買日所屬當期投資收益。

因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司控制權時,本集團終止確認與該子公司相關的資產、負債、少數股東權益以及權益中的其他相關項目。對於處置後的剩餘股權投資,本集團按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量,由此產生的任何收益或損失,計入喪失控制權當期的投資收益。

### (1) 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法(續)

#### (a) 同一控制下的企業合併(續)

子公司少數股東應佔的權益、損益和綜合收益分別在合併資產負債表的股東權益中和合併利潤表的淨利潤及綜合收益總額項 目後單獨列示。

如果子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額的,其餘額仍沖減少數股東權益。

當子公司所採用的會計期間或會計政策與本公司不一致時,合併時已按照本公司的會計期間或會計政策對子公司財務報表進行必要的調整。合併時所有集團內部交易及餘額,包括未實現內部交易損益均已抵銷。集團內部交易發生的未實現損失,有證據表明該損失是相關資產減值損失的,則全額確認該損失。

#### (2) 外幣業務和外幣財務報表折算

外幣交易在初始確認時,按交易發生當日即期匯率,即按業務發生當日中國人民銀行公佈的人民幣外匯牌價,折合為人民幣。

於資產負債表日,外幣貨幣性項目採用該日的即期匯率折算。除與購建或者生產符合資本化條件資產有關的專門借款本金和利息的匯兑差額外,其他匯兑差額計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目,不改變其記帳本位幣金額。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目,採用公允價值確定日的即期匯率折算,由此產生的匯兑差額,屬於可供出售金融資產的外幣非貨幣性項目的差額,作為其他綜合收益計入資本公積;其他差額計入當期損益。

對境外經營的財務報表進行折算時,資產負債表中的資產和負債項目,採用資產負債表日的即期匯率折算,所有者權益項目除 「未分配利潤」項目外,其他項目採用發生時的即期匯率折算。利潤表中的收入和費用項目,採用交易發生日的即期匯率折算。按 照上述折算產生的外幣財務報表折算差額,在資產負債表中股東權益項目下單獨列示。處置境外經營時,相關的外幣財務報表折 算差額自股東權益轉入處置當期損益。

#### (3) 現金和現金等價物的確定標準

現金和現金等價物包括庫存現金、可以隨時用於支付的存款以及持有期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風 險很小的投資。

#### (4) 存貨

存貨按成本進行初始計量。存貨成本包括採購成本、加工成本和使存貨達到目前場所和狀態所發生的其他支出。發出存貨的實際 成本採用加權平均法計量。除原材料採購成本外,在產品及產成品還包括直接人工和按照適當比例分配的製造費用。

資產負債表日,存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。

按單個存貨項目計算的成本高於其可變現淨值的差額,計提存貨跌價準備,計入當期損益。可變現淨值,是指在日常活動中,存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關税費後的金額。為生產而持有的原材料,其可變現淨值根據其生產的產成品的可變現淨值為基礎確定。為執行銷售合同或者勞務合同而持有的存貨,其可變現淨值以合同價格為基礎計算。當持有存貨的數量多於相關合同訂購數量的,超出部分的存貨的可變現淨值以一般銷售價格為基礎計算。

存貨包括原材料、在產品、半成品、產成品以及周轉材料。周轉材料指能夠多次使用,但不符合固定資產定義的低值易耗品、包裝物和其他材料。周轉材料採用一次轉銷法進行攤銷,計入相關資產的成本或者當期損益。

本集團存貨盤存制度為永續盤存制。

#### (5) 長期股權投資

#### (a) 對子公司的投資

在本集團合併財務報表中,對子公司的長期股權投資按附註 3(1)(c)進行處理。

在本公司個別財務報表中,本公司採用成本法對子公司的長期股權投資進行後續計量,對被投資單位宣告分派的現金股利或 利潤由本公司享有的部分確認為投資收益,不劃分是否屬於投資前和投資後被投資單位實現的淨利潤,但取得投資時實際支 付的價款或對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或利潤除外。對子公司的投資按照成本減去減值準備(附註 3(12))後 在資產負債表內列示。初始確認時,對子公司的長期股權投資的投資成本按以下原則計量:

對於同一控制下的企業合併形成的對子公司的長期股權投資,本公司按照合併日取得的被合併方所有者權益賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本。長期股權投資初始投資成本與支付對價賬面價值之間的差額,調整資本公積中的股本溢價;資本公積中的股本溢價不足沖減時,調整留存收益。

對於非同一控制下的企業合併形成的對子公司的長期股權投資,本公司按照購買日取得對被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債以及發行的權益性證券的公允價值,作為該投資的初始投資成本。屬於通過多次交易分步實現非同一控制下企業合併形成的對子公司的長期股權投資,其初始投資成本為本公司以所持被購買方的股權投資的賬面價值與購買日新增投資成本之和。

對於通過企業合併以外的其它方式取得的長期股權投資,在初始確認時,對於以支付現金取得的長期股權投資,本公司按照實際支付的購買價款作為初始投資成本。對於發行權益性證券取得的長期股權投資,本公司按照發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本。對於投資者投入的長期股權投資,本公司按照投資合同或協議約定的價值作為初始投資成本。

### (b) 對合營企業和聯營企業的投資

合營企業指本集團與其他投資方根據合約安排對其實施共同控制的企業。共同控制指按照合同約定對經濟活動所共有的控制,僅在與經濟活動相關的重要財務和經營決策需要分享控制權的投資方一致同意時存在。本集團在判斷對被投資單位是否存在共同控制時,通常考慮下述事項:

- 是否任何一個投資方均不能單獨控制被投資單位的生產經營活動;
- 涉及被投資單位基本經營活動的決策是否需要各投資方一致同意;
- 如果各投資方通過合同或協議的形式任命其中的一個投資方對被投資單位的日常活動進行管理,則其是否必須在各投資 方已經一致同意的財務和經營政策範圍內行使管理權。

聯營企業指本集團能夠對其施加重大影響的企業。重大影響指對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力,但並不能 夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。本集團在判斷對被投資單位是否存在重大影響時,通常考慮以下一種或 多種情形:

- 是否在被投資單位的董事會或類似權力機構中派有代表;
- 是否參與被投資單位的政策制定過程;
- 是否與被投資單位之間發生重要交易;
- 是否向被投資單位派出管理人員;
- 是否向被投資單位提供關鍵技術資料等。

後續計量時,本集團對合營企業和聯營企業的長期股權投資採用權益法核算,除非投資符合持有待售的條件(參見附註 3(10))。

在初始確認對合營企業和聯營企業投資時,對於以支付現金取得的長期股權投資,本集團按照實際支付的購買價款扣除其中 包含的已宣告但尚未發放的現金股利或利潤作為初始投資成本;以非貨幣性資產交換取得的長期股權投資,本集團按照換出 資產公允價值作為初始投資成本,換出資產公允價值和換出資產賬面價值的差額計入當期損益。

#### (5) 長期股權投資(續)

#### (b) 對合營企業和聯營企業的投資(續)

本集團在採用權益法核算時的具體會計處理包括:

對於長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的,以前者作為長期股權投資的 成本:對於長期股權投資的初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的,以後者作為長期股權 投資的成本,長期股權投資的成本與初始投資成本的差額計入當期損益。

取得對合營企業和聯營企業投資後,本集團按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益的份額,確認投資損益並調整長期股權投資的賬面價值;按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應分得的部分,相應減少長期股權投資的賬面價值。

在計算應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益的份額時,本集團以取得投資時被投資單位可辨認淨資產公允價值為基礎,按照本集團的會計政策或會計期間進行必要調整後確認。本集團與聯營企業及合營企業之間發生的內部交易產生的未實現損益按照持股比例計算歸屬於本集團的部分,在權益法核算時予以抵銷。內部交易產生的未實現損失,有證據表明該損失是相關資產減值損失的,則全額確認該損失。

本集團對合營企業或聯營企業發生的淨虧損,除本集團負有承擔額外損失義務外,以長期股權投資的賬面價值以及其他實質 上構成對合營企業或聯營企業淨投資的長期權益減記至零為限。合營企業或聯營企業以後實現淨利潤的,本集團在收益分享 額彌補未確認的虧損分擔額後,恢復確認收益分享額。

對合營企業或聯營企業除淨損益以外所有者權益的其他變動,在本集團持股比例不變的情況下,本集團調整長期股權投資的 賬面價值並計入股東權益。

#### (c) 其他長期股權投資

其他長期股權投資,指本集團對被投資企業沒有控制、共同控制、重大影響,且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資。

本集團按照上述對合營企業和聯營企業投資的初始成本確認和計量原則確認本類投資的初始投資成本。

本集團採用成本法對其他長期股權投資進行後續計量。對被投資單位宣告分派的現金股利或利潤由本集團享有的部分確認為投資收益,不劃分是否屬於投資前和投資後被投資單位實現的淨利潤,但取得投資時實際支付的價款或對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或利潤除外。

#### (d) 減值測試方法及減值準備計提方法

對子公司、合營公司和聯營公司投資的減值測試方法及減值準備計提方法參見附註 3(12)。

對於其他長期股權投資,在資產負債表日,本集團對其他長期股權投資的賬面價值進行檢查,有客觀證據表明該股權投資發生減值的,採用個別方式進行評估,該股權投資的賬面價值高於按照類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值的,兩者之間的差額,確認為減值損失,計入當期損益。該減值損失不能轉回。

其他長期股權投資按照成本減去減值準備後在資產負債表內列示。

截至2014年6月30日止6個月期間

#### 3 主要會計政策(續)

#### (6) 固定資產及在建工程

固定資產指本集團為生產商品、提供勞務或經營管理而持有的,使用壽命超過一個會計年度的有形資產。

固定資產以成本減累計折舊及減值準備(參見附註 3(12))後在資產負債表內列示。在建工程以成本減減值準備(參見附註 3(12))後在資產負債表內列示。

外購固定資產的初始成本包括購買價款、相關税費以及使該資產達到預定可使用狀態前所發生的可歸屬於該項資產的支出。自行建造固定資產的初始成本包括工程用物資、直接人工、符合資本化條件的借款費用(參見附註 3(19))和使該項資產達到預定可使用狀態前所發生的必要支出。與資產相關的拆卸費、搬運費和場地清理費,亦包含於相關資產的初始成本中。

在建工程於達到預定可使用狀態時轉入固定資產。在建工程不計提折舊。

對於構成固定資產的各組成部分,如果各自具有不同使用壽命或者以不同方式為本集團提供經濟利益,適用不同折舊率或折舊方法的,本集團分別將各組成部分確認為單項固定資產。

對於固定資產的後續支出,包括與更換固定資產某組成部分相關的支出,在符合固定資產確認條件時計入固定資產成本,同時將被替換部分的賬面價值扣除:與固定資產日常維護相關的支出在發生時計入當期損益。

當固定資產處於處置狀態或該固定資產預期通過使用或處置不能產生經濟利益時,本集團會予以終止確認。報廢或處置固定資產項目所產生的損益為處置所得款項淨額與項目賬面價值之間的差額,並於報廢或處置日在損益中確認。

除油氣資產外,本集團將固定資產的成本扣除預計殘值和累計減值準備後在其使用壽命內按年限平均法計提折舊,除非固定資產符合持有待售的條件(參見附註 **3**(10)),各類固定資產的使用壽命和預計淨殘值分別為:

	預計使用年限	預計淨殘值率
廠房及建築物	12-50年	3%
機器設備及其他	4-30年	3%

本集團至少在每年年度終了對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核。

## (7) 油氣資產

油氣資產是指擁有或控制的礦區權益和通過油氣勘探與油氣開發活動形成的油氣井及相關輔助設備。

取得礦區權益時發生的成本資本化為油氣資產。開發井及相關輔助設備的成本予以資本化。探井成本在決定該井是否已發現探明儲量前先行資本化為在建工程。探井成本會在決定該井未能發現探明儲量時計入損益。然而,尚未能確定發現探明儲量,則其探井成本在完成鑽探後並不會按資產列賬多於一年。若於一年後仍未能發現探明儲量,探井成本則會計入損益。其他所有勘探成本(包括地質及地球物理勘探成本)在發生時計入當期損益。

本集團對油氣資產未來的拆除費用的估計是按照目前的行業慣例,考慮了預期的拆除方法,參考了工程師的估計後進行的。相關 拆除費用按稅前無風險報酬率折為現值並資本化作為油氣資產價值的一部分,於其後進行攤銷。

有關探明的油氣資產的資本化成本是按產量法計提折耗。

### (8) 無形資產

無形資產以成本減累計攤銷(僅限於使用壽命有限的無形資產)及減值準備(參見附註 3(12))後在資產負債表內列示。對於使用壽命有限的無形資產,本集團將無形資產的成本扣除預計殘值和累計減值準備後按直線法在預計使用壽命期內攤銷,除非該無形資產符合持有待售的條件(參見附註 3(10))。

本集團將無法預見未來經濟利益期限的無形資產視為使用壽命不確定的無形資產,並對這類無形資產不予攤銷。

本集團至少在每年年度終了對使用壽命有限的無形資產的使用壽命及攤銷方法進行覆核。

#### (9) 商譽

因非同一控制下企業合併形成的商譽,其初始成本是合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額。

本集團對商譽不攤銷,以成本減累計減值準備(附註 3(12))後在資產負債表內列示。商譽在其相關資產組或資產組組合處置時予以轉出,計入當期損益。

#### (10)持有待售的非流動資產

本集團將已經作出處置決議、已經與受讓方簽訂了不可撤銷的轉讓協議、並且該項轉讓將在一年內完成的固定資產、無形資產、 成本模式後續計量的投資性房地產、長期股權投資等非流動資產(不包括金融資產及遞延所得稅資產),劃分為持有待售。本集 團按賬面價值與預計可變現淨值孰低者計量持有待售的非流動資產,賬面價值高於預計可變現淨值之間的差額確認為資產減值損 失。

#### (11) 金融工具

本集團的金融工具包括貨幣資金、債券投資、除長期股權投資以外的股權投資、應收款項、衍生金融工具、應付款項、借款、應付債券及股本等。

#### (a) 金融資產及金融負債的確認和計量

金融資產和金融負債在本集團成為相關金融工具合同條款的一方時,於資產負債表內確認。

本集團在初始確認時按取得資產或承擔負債的目的,把金融資產和金融負債分為不同類別:以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債、貸款及應收款項、持有至到期投資、可供出售金融資產和其他金融負債。

在初始確認時,金融資產及金融負債均以公允價值計量。對於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,相關交易費用直接計入當期損益;對於其他類別的金融資產或金融負債,相關交易費用計入初始確認金額。初始確認後,金融資產和金融負債的後續計量如下:

• 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債(包括交易性金融資產或金融負債)

本集團持有為了近期內出售或回購的金融資產和金融負債及衍生工具屬於此類。但是被指定且為有效套期工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具、與在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資掛鉤並須通過 交付該權益工具結算的衍生工具除外。初始確認後,以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債以公 允價值計量,公允價值變動形成的利得或損失計入當期損益。

• 應收款項

應收款項是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。初始確認後,應收款項以實際利率法 按攤餘成本計量。

• 持有至到期投資

本集團將有明確意圖和能力持有至到期的且到期日固定、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產分類為持有至到期投資。初始確認後,持有至到期投資以實際利率法按攤餘成本計量。

#### (11)金融工具(續)

#### (a) 金融資產及金融負債的確認和計量(續)

• 可供出售金融資產

本集團將在初始確認時即被指定為可供出售的非衍生金融資產以及沒有歸類到其他類別的金融資產分類為可供出售金融資產。

對公允價值不能可靠計量的可供出售金融資產,初始確認後按成本計量;其他可供出售金融資產,初始確認後以公允價值計量,公允價值變動形成的利得或損失,除減值損失和外幣貨幣性金融資產形成的匯兑差額計入當期損益外,其他利得或損失作為其他綜合收益計入資本公積,在可供出售金融資產終止確認時轉出,計入當期損益。可供出售權益工具投資的現金股利,在被投資單位宣告發放股利時計入當期損益。按實際利率法計算的可供出售金融資產的利息,計入當期損益(參見附註3(17)(c))。

#### • 其他金融負債

其他金融負債是指除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債以外的金融負債。

其他金融負債包括財務擔保合同負債。財務擔保合同指本集團作為保證人與債權人約定,當債務人不履行債務時,本集團按照約定履行債務或者承擔責任的合同。財務擔保合同負債以初始確認金額扣除累計攤銷額後的餘額與按照或有事項原則(參見附註3(16))確定的預計負債金額兩者之間較高者進行後續計量。

除上述以外的其他金融負債,初始確認後採用實際利率法按攤餘成本計量。

#### (b) 金融資產及金融負債的列報

金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示,沒有相互抵銷。但是,同時滿足下列條件的,以相互抵銷後的淨額在資產負債表內列示:

- 本集團具有抵銷已確認金額的法定權利,且該種法定權利現在是可執行的;
- 本集團計劃以淨額結算,或同時變現該金融資產和清償該金融負債。

### (c) 公允價值的確定

本集團對存在活躍市場的金融資產或金融負債,用活躍市場中的報價確定其公允價值。

對金融工具不存在活躍市場的,採用估值技術確定其公允價值。所採用的估值方法包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易的成交價、參照實質上相同的其他金融工具的當前市場報價、現金流量折現法和採用期權定價模型等。本集團定期評估估值方法,並測試其有效性。

## (d) 套期會計

套期會計方法,是指在相同會計期間將套期工具和被套期項目公允價值變動的抵銷結果計入當期損益的方法。

被套期項目是使本集團面臨公允價值或現金流量變動風險,且被指定為被套期對象的項目。本集團指定為被套期項目有使本集團面臨公允價值變動風險的固定利率借款、面臨現金流量變動風險的浮動利率借款、面臨外匯風險的預期以固定外幣金額進行的購買或銷售等。

套期工具是本集團為進行套期而指定的、其公允價值或現金流量變動預期可抵銷被套期項目的公允價值或現金流量變動的衍生工具。本集團對外匯風險進行套期也將非衍生金融資產或非衍生金融負債作為套期工具。

本集團持續地對套期有效性進行評價,並保證該套期在套期關係被指定的會計期間內高度有效。本集團採用比率分析法來評價現金流量套期的後續有效性,採用回歸分析法來評價公允價值套期的後續有效性。

#### (11)金融工具(續)

#### (d) 套期會計(續)

• 現金流量套期

現金流量套期是指對現金流量變動風險進行的套期。套期工具利得或損失中屬於有效套期的部分,本集團直接將其計入股東權益,並單列項目反映。有效套期部分的金額為下列兩項的絕對額中較低者:

- 套期工具自套期開始的累計利得或損失;
- 被套期項目自套期開始的預計未來現金流量現值的累計變動額。

對於套期工具利得或損失中屬於無效套期的部分,則計入當期損益。

被套期項目為預期交易,且該預期交易使企業隨後確認一項非金融資產或非金融負債的,本集團將原直接在股東權益中確認的相關利得或損失轉出,計入該非金融資產或非金融負債的初始確認金額,在該非金融資產或非金融負債影響企業損益的相同期間轉出,計入當期損益。但當本集團預期原直接在股東權益中確認的淨損失全部或部分在未來會計期間不能彌補時,則會將不能彌補的部分轉出並計入當期損益。

被套期項目為預期交易,且該預期交易使企業隨後確認一項金融資產或金融負債的,本集團將原直接在股東權益中確認的相關利得或損失,在該金融資產或金融負債影響企業損益的相同期間轉出,計入當期損益。但當本集團預期原直接在股東權益中確認的淨損失全部或部分在未來會計期間不能彌補時,則會將不能彌補的部分轉出並計入當期損益。

對於不屬於上述兩種情況的現金流量套期,原直接計入股東權益中套期工具利得或損失,在被套期預期交易影響損益的相同期間轉出,計入當期損益。

當套期工具已到期、被出售、合同終止或已行使時或套期不再滿足套期會計方法的條件時,本集團終止使用套期會計,在套期有效期間直接計入股東權益中的套期工具利得或損失不轉出,直至預期交易實際發生時,再按上述現金流量套期的會計政策處理。如果預期交易預計不會發生,在套期有效期間直接計入股東權益中的套期工具利得或損失立即轉出,計入當期損益。

## • 公允價值套期

公允價值套期是指對已確認資產或負債、尚未確認的確定承諾,或該資產或負債、尚未確認的確定承諾中可辨認部分的 公允價值變動風險進行的套期。

對於套期工具公允價值變動形成的利得或損失,本集團將其確認為當期損益;被套期項目因被套期風險形成的利得或損失計入當期損益,同時調整被套期項目的賬面價值。

當套期工具已到期、被出售、合同終止或已行使時或套期不再滿足套期會計方法的條件時,本集團不再使用套期會計。對於以攤餘成本計量的被套期項目,賬面價值在套期有效期間所作的調整,按照調整日重新計算的實際利率在調整日至到期日的期間內進行攤銷,計入當期損益。

## • 境外經營淨投資套期

境外經營淨投資套期是指對境外機構經營淨投資外匯風險進行的套期。對於套期工具利得或損失中屬於有效套期的部分,本集團直接將其確認為股東權益,單列項目反映,並於處置境外經營時自股東權益轉出,計入當期損益。對於套期工具利得或損失中屬於無效套期的部分,則計入當期損益。本期間本集團無境外經營淨投資套期業務。

#### (11)金融工具(續)

#### (e) 可轉換債券

• 包含權益部分的可轉換債券

當可轉換債券的持有人可以選擇將該債券轉換成股本,而轉換的股票數量和轉換對價隨後不會變動,則可轉換債券按照 包含負債部分和權益部分的混合金融工具進行會計處理。

可轉換債券的負債部分於初始確認時以未來支付的利息和本金的現值計量,折現的利率參考於初始確認時沒有轉換選擇權的類似債務的市場利率。所得款項超過初始確認為負債部分的金額會被確認為權益部分。發行可轉換債券的相關交易費用按照負債部分和權益部分佔所得款項的比例分配。

初始確認後,對於沒有指定為公允價值計量且其變動計入當期損益的負債部分採用實際利率法按攤餘成本計量。可轉換債券的權益部分在初始計量後不再重新計量。

可轉換債券進行轉換時,其權益部分及負債部分轉至股本及資本公積(股本溢價)。如果可轉換債券被贖回,贖回支付的價款以及發生的交易費用被分配至權益和負債部分,其與權益和負債部分賬面價值的差異,與權益部分相關的計入權益,與負債部分相關的計入損益。

#### • 其他可轉換債券

可轉換債券附有現金贖回的選擇權和其他嵌入式衍生工具特性,需以負債和衍生工具部分分別列示。

可轉換債券的衍生工具部分於初始確認時以公允價值計量。所得款項超過初始確認為衍生工具部分的金額會被確認為負債部分。發行可轉換債券的相關交易費用按照負債部分和衍生工具部分所佔所得款項的比例分配。分配至負債部分的交易費用會先確認為負債的一部分,而分配至衍生工具部分的交易費用計入當期損益。

於每一資產負債表日,衍生工具部分按公允價值進行後續計量,由於公允價值重新計量產生的損益計入當期損益。負債部分採用實際利率法按攤餘成本進行後續計量直至被轉換或被贖回。負債部分及衍生工具部分於財務報表中一並列示。

衍生工具部分及負債部分的賬面價值於可轉換債券轉換為股本時作為發行股票的對價轉入股本及股本溢價。如果可轉換 債券被贖回,實際支付金額與其衍生工具部分及負債部分的合併賬面價值的差異計入當期損益。

## (f) 金融資產和金融負債的終止確認

當收取某項金融資產的現金流量的合同權利終止或將所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移或雖然既沒有轉移也沒有保留所有權上幾乎所有的風險和報酬,但已放棄對金融資產的控制時,本集團終止確認該金融資產。

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的,本集團將下列兩項金額的差額計入當期損益:

- 所轉移金融資產的賬面價值;及
- 因轉移而收到的對價,與原直接計入股東權益的公允價值變動累計額之和。

金融負債的現時義務全部或部分已經解除的,本集團終止確認該金融負債或其一部分。

#### (12) 金融資產及非金融長期資產減值準備

#### (a) 金融資產的減值

本集團在資產負債表日對以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產以外的金融資產的賬面價值進行檢查,有客觀證 據表明該金融資產發生減值的,計提減值準備。

金融資產發生減值的客觀證據,包括但不限於:

- (a) 發行方或債務人發生嚴重財務困難;
- (b) 債務人違反了合同條款,如償付利息或本金發生違約或逾期等;
- (c) 債務人很可能倒閉或進行其他財務重組:
- (d) 因發行方發生重大財務困難,該金融資產無法在活躍市場繼續交易;
- (e) 權益工具發行方經營所處的技術、市場、經濟或法律環境等發生重大不利變化,使權益工具投資人可能無法收回投資成本;
- (f) 權益工具投資的公允價值發生嚴重或非暫時性下跌等。
- 應收款項和持有至到期投資

應收款項和持有至到期投資運用個別方式評估減值損失。

運用個別方式評估時,當應收款項或持有至到期投資的預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)按原實際利率折現的現值低於其賬面價值時,本集團將該應收款項或持有至到期投資的賬面價值減記至該現值,減記的金額確認為資產減值損失,計入當期損益。

在應收款項或持有至到期投資確認減值損失後,如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復,且客觀上與確認該損失後發生的事項有關,本集團將原確認的減值損失予以轉回,計入當期損益。該轉回後的賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該金融資產在轉回日的攤餘成本。

#### • 可供出售金融資產

可供出售金融資產運用個別方式評估減值損失。表明可供出售權益工具投資發生減值的客觀證據包括權益工具投資的公允價值發生嚴重或非暫時性下跌。本集團於資產負債日對各項可供出售權益工具投資單獨進行檢查,若該權益工具投資於資產負債表日的公允價值低於其初始投資成本超過50%(含50%)或低於其初始投資成本持續時間超過一年(含一年)的,則表明其發生減值;若該權益工具投資於資產負債表日的公允價值低於其初始投資成本超過20%(含20%)但尚未達到50%的,本集團會綜合考慮其他相關因素諸如價格波動率等,判斷該權益工具投資是否發生減值。

可供出售金融資產發生減值時,即使該金融資產沒有終止確認,本集團將原直接計入股東權益的因公允價值下降形成的 累計損失從股東權益轉出,計入當期損益。

對於已確認減值損失的可供出售債務工具,在隨後的會計期間公允價值已上升且客觀上與確認原減值損失後發生的事項有關的,本集團將原確認的減值損失予以轉回,計入當期損益。可供出售權益工具投資發生的減值損失,不通過損益轉回。

# (b) 其他非金融長期資產的減值

本集團在資產負債表日根據內部及外部信息以確定下列資產是否存在減值的跡象,包括固定資產、油氣資產、在建工程、商譽、無形資產和對子公司、合營公司或聯營公司的長期股權投資等。

本集團對存在減值跡象的資產進行減值測試,估計資產的可收回金額。此外,對於商譽和使用壽命不確定的無形資產,無論 是否存在減值跡象,本集團也會每年估計其可收回金額。商譽的測試是結合與其相關的資產組或者資產組組合進行的。

資產組是可以認定的最小資產組合,其產生的現金流入基本上獨立於其他資產或者資產組。資產組由創造現金流入相關的資 產組成。在認定資產組時,主要考慮該資產組能否獨立產生現金流入,同時考慮管理層對生產經營活動的管理方式、以及對 資產使用或者處置的決策方式等。

可收回金額是指資產(或資產組、資產組組合,下同)的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者 之間較高者。

#### (12) 金融資產及非金融長期資產減值準備(續)

### (b) 其他非金融長期資產的減值(續)

資產的公允價值減去處置費用後的淨額,是根據公平交易中銷售協議價格減去可直接歸屬於該資產處置費用的金額確定。資 產預計未來現金流量的現值,按照資產在持續使用過程中和最終處置時所產生的預計未來現金流量,選擇恰當的稅前折現率 對其進行折現後的金額加以確定。

可收回金額的估計結果表明,資產的可收回金額低於其賬面價值的,資產的賬面價值會減記至可收回金額,減記的金額確認 為資產減值損失,計入當期損益,同時計提相應的資產減值準備。與資產組或者資產組組合相關的減值損失,先抵減分攤至 該資產組或者資產組組合中商譽的賬面價值,再根據資產組或者資產組組合中除商譽之外的其他各項資產的賬面價值所佔比 重,按比例抵減其他各項資產的賬面價值,但抵減後的各資產的賬面價值不得低於該資產的公允價值減去處置費用後的淨額 (如可確定的)和該資產預計未來現金流量的現值(如可確定的)兩者之間較高者,同時也不低於零。

資產減值損失一經確認,在以後會計期間不得轉回。

#### (13)長期待攤費用

長期待攤費用按直線法在受益期限內平均攤銷。

#### (14) 職工薪酬

職工薪酬是本集團為獲得職工提供的服務而給予的各種形式報酬以及其他相關支出。除因辭退福利外,本集團在職工提供服務的會計期間,將應付的職工薪酬確認為負債,並相應增加資產成本或當期費用。

### (a) 社會保險福利及住房公積金

按照中國有關法規,本集團職工參加了由政府機構設立管理的社會保障體系,按國家規定的基準和比例,為職工繳納基本養老保險、基本醫療保險、失業保險、工傷保險和生育保險等社會保險費用及住房公積金。上述繳納的社會保險費用及住房公積金按照權責發生制原則計入資產成本或當期損益。

#### (b) 辭退福利

本集團在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係,或者為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議,在同時滿足下列條件時,確認因解除與職工的勞動關係給予補償而產生的預計負債,同時計入當期損益:

- 本集團已經制定正式的解除勞動關係計劃或提出自願裁減建議,並即將實施;及
- 本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議。

### (15)所得税

除因企業合併和直接計入所有者權益(包括其他綜合收益)的交易或者事項產生的所得税外,本集團將當期所得税和遞延所得税計入當期損益。

當期所得税是按本年度應税所得額,根據税法規定的税率計算的預期應交所得税,加上以往年度應付所得税的調整。

資產負債表日,如果本集團擁有以淨額結算的法定權利並且意圖以淨額結算或取得資產、清償負債同時進行時,那麼當期所得稅 資產及當期所得稅負債以抵銷後的淨額列示。

遞延所得稅資產與遞延所得稅負債分別根據可抵扣暫時性差異和應納稅暫時性差異確定。暫時性差異是指資產或負債的賬面價值 與其計稅基礎之間的差額,包括能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減。遞延所得稅資產的確認以很可能取得用來抵扣可抵 扣暫時性差異的應納稅所得額為限。

如果不屬於企業合併交易且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額(或可抵扣虧損),則該項交易中產生的暫時性差 異不會產生遞延所得稅。商譽的初始確認導致的暫時性差異也不產生相關的遞延所得稅。

資產負債表日,本集團根據遞延所得税資產和負債的預期收回或結算方式,依據已頒佈的稅法規定,按照預期收回該資產或清償 該負債期間的適用稅率計量該遞延所得稅資產和負債的賬面價值。

#### (15) 所得税(續)

資產負債表日,本集團對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核。如果未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延 所得稅資產的利益,則減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時,減記的金額予以轉回。

資產負債表日,遞延所得税資產及遞延所得税負債在同時滿足以下條件時以抵銷後的淨額列示:

- 納税主體擁有以淨額結算當期所得税資產及當期所得税負債的法定權利;
- 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債是與同一稅收徵管部門對同一納稅主體徵收的所得稅相關或者是對不同的納稅主體相關,但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產及負債轉回的期間內,涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產和負債或是同時取得資產、清償負債。

#### (16)預計負債

如果與或有事項相關的義務是本集團承擔的現時義務,且該義務的履行很可能會導致經濟利益流出本集團,以及有關金額能夠可靠地計量,則本集團會確認預計負債。對於貨幣時間價值影響重大的,預計負債以預計未來現金流量折現後的金額確定。

未來拆除準備之最初確認是根據未來將要發生的關於本集團在油氣勘探及開發活動結束時的預期拆除和棄置費用的成本之現值進 行。除因時間推移確認為利息成本外,任何後續的預期成本之現值變動將會反映為油氣資產和該準備之調整。

# (17) 收入確認

收入是本集團在日常活動中形成的、會導致股東權益增加且與股東投入資本無關的經濟利益的總流入。收入在其金額及相關成本 能夠可靠計量、相關的經濟利益很可能流入本集團、並且同時滿足以下不同類型收入的其他確認條件時,予以確認。

#### (a) 銷售商品收入

常同時滿足上述收入的一般確認條件以及下述條件時,本集團確認銷售商品收入:

- 本集團將商品所有權上的主要風險和報酬已轉移給購貨方;
- 本集團既沒有保留通常與所有權相聯繫的繼續管理權,也沒有對已售出的商品實施有效控制。

本集團按已收或應收的合同或協議價款的公允價值確定銷售商品收入金額。

#### (b) 提供勞務收入

本集團按已收或應收的合同或協議價款的公允價值確定提供勞務收入金額。

在資產負債表日,勞務交易的結果能夠可靠估計的,根據完工百分比法確認提供勞務收入,提供勞務交易的完工進度根據已 經提供的勞務佔應提供勞務總量的比例確定。

勞務交易的結果不能可靠估計的,如果已經發生的勞務成本預計能夠得到補償的,則按照已經發生的勞務成本金額確認提供 勞務收入,並按相同金額結轉勞務成本;如果已經發生的勞務成本預計不能夠得到補償的,則將已經發生的勞務成本計入當 期損益,不確認提供勞務收入。

### (c) 利息收入

利息收入是按借出貨幣資金的時間和實際利率計算確定的。

#### (18) 政府補助

政府補助是本集團從政府無償取得的貨幣性資產或非貨幣性資產,但不包括政府以投資者身份向本集團投入的資本。政府撥入的投資補助等專項撥款中,國家相關文件規定作為資本公積處理的,也屬於資本性投入的性質,不屬於政府補助。

政府補助在能夠滿足政府補助所附條件,並能夠收到時,予以確認。政府補助為貨幣性資產的,按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的,按照公允價值計量。

與資產相關的政府補助,本集團將其確認為遞延收益,並在相關資產使用壽命內平均分配,計入當期損益。與收益相關的政府補助,如果用於補償本集團以後期間的相關費用或損失的,本集團將其確認為遞延收益,並在確認相關費用的期間,計入當期損益;如果用於補償本集團已發生的相關費用或損失的,則直接計入當期損益。

## (19)借款費用

本集團發生的可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用,予以資本化並計入相關資產的成本。

除上述借款費用外,其他借款費用均於發生當期確認為財務費用。

#### (20)維修及保養支出

維修及保養支出(包括大修費用)於實際發生時計入當期損益。

### (21)環保支出

與現行持續經營業務或過去業務所導致的情況有關的環保支出於實際發生時計入當期損益。

### (22)研究及開發費用

研究及開發費用於實際發生時計入當期損益。

#### (23)經營租賃

經營租賃的租金在租賃期內按直線法確認為費用。

#### (24)股利分配

資產負債表日後,經審議批准的利潤分配方案中擬分配的股利或利潤,不確認為資產負債表日的負債,在附註中單獨披露。

#### (25) 開聯方

一方控制、共同控制另一方或對另一方施加重大影響,以及兩方或兩方以上同受一方控制、共同控制的,構成關聯方。關聯方可為個人或企業。僅同受國家控制而不存在其他關聯方關係的企業,不構成本集團的關聯方。本集團及本公司的關聯方包括但不限於:

- (a) 本公司的母公司;
- (b) 本公司的子公司;
- (c) 與本公司受同一母公司控制的其他企業;
- (d) 對本集團實施共同控制或重大影響的投資方;
- (e) 與本集團同受一方控制、共同控制的企業或個人;
- (f) 本集團的合營企業,包括合營企業的子公司;
- (g) 本集團的聯營企業,包括聯營企業的子公司;
- (h) 本集團的主要投資者個人及與其關係密切的家庭成員;
- (i) 本集團的關鍵管理人員及與其關係密切的家庭成員;
- (j) 本公司母公司的關鍵管理人員;
- (k) 與本公司母公司關鍵管理人員關係密切的家庭成員;及
- (1) 本集團的主要投資者個人、關鍵管理人員或與其關係密切的家庭成員控制、共同控制的其他企業。

#### (26)分部報告

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部,以經營分部為基礎確定報告分部。經營分部,是指集團內同時滿足下列條件的組成部分:

- 該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用;
- 本集團管理層能夠定期評價該組成部分的經營成果,以決定向其配置資源、評價其業績;及
- 本集團能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。

本集團在編制分部報告時,分部間交易收入按實際交易價格為基礎計量。編制分部報告所採用的會計政策與編制本集團財務報表所採用的會計政策一致。

## 4 税項

本集團適用的主要税費有:所得税、消費税、資源税、增值税、石油特別收益金、城市維護建設税、教育費附加和地方教育費附加 等。

消費税税率為每噸汽油人民幣1,388.0元、每噸柴油人民幣940.8元、每噸石腦油人民幣1,385.0元、每噸溶劑油人民幣1,282.0元、每噸潤滑油人民幣1,126.0元、每噸燃料油人民幣812.0元及每噸航空煤油人民幣996.8元。

本年度資源税税率為5%。

液化石油氣、天然氣及部分農業用產品的增值税税率為13%,其他產品的增值税税率為17%。

石油特別收益金為財政部對石油開採企業銷售國產原油因價格超過一定水平所獲得的超額收入而徵收的税種,超過每桶原油 55 美元所獲得的收入按 20% 至 40% 比率超額累進徵收。

## 5 貨幣資金

#### 本集團

	20	14年6月30日	3	201	.3年12月31	Ħ
	外幣原值 外幣原值	外幣匯率	ュ 等值人民幣	外幣原值	外幣匯率	" 等值人民幣
	百萬元		百萬元	百萬元		百萬元
現金						
			9			36
銀行存款						
人民幣			6,989			7,283
美元	121	6.1528	744	46	6.0969	280
港幣	383	0.7938	304	1,073	0.7862	844
日元	160	0.0608	10	155	0.0578	9
歐元	8	8.3946	67	10	8.4189	81
其他			136			28
			8,259			8,561
關聯公司存款						
人民幣			3,225			3,948
美元	465	6.1528	2,861	425	6.0969	2,591
歐元	_	8.3946	1	_	8.4189	1
合計			14,346			15,101

關聯公司存款指存於中國石化財務有限責任公司和中國石化盛駿國際投資有限公司的款項,按市場利率計算利息。

於2014年6月30日,本集團存於金融機構的定期存款為人民幣11.26億元(2013年:人民幣0.55億元)。

#### 6 應收票據

應收票據主要是銷售商品或產品而收到的銀行承兑匯票。

於 2014年 6月 30日,本集團已背書或貼現轉讓的票據(附追索權轉讓)中尚未到期的票據金額為人民幣 95.23 億元(2013年:人民幣 53.14 億元),均於 2014年 12月 31日前到期。

## 7 應收賬款

	本集團		本公司	]
	2014年	2013年	2014年	2013年
	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
應收子公司	_	_	23,453	25,068
應收中國石化集團公司及其子公司	4,419	9,311	2,017	2,742
應收聯營公司及合營公司	9,902	9,091	3,565	2,766
其他	82,938	50,638	1,662	2,422
	97,259	69,040	30,697	32,998
減:壞賬準備	556	574	143	378
合計	96,703	68,466	30,554	32,620

應收賬款賬齡分析如下:

				本:	集團			
	金額 人民幣百萬元	佔總額 比例	6月30日 壞賬準備 人民幣百萬元	壞賬準備 計提比例 <b>%</b>	金額 人民幣百萬元	2013年1 佔總額 比例 %	2月31日 壞賬準備 人民幣百萬元	壞賬準備 計提比例 %
一年以內	96,553	99.3	_	_	68,296	98.9	1	_
一至兩年	136	0.1	15	11.0	134	0.2	22	16.4
兩至三年	34	_	14	41.2	58	0.1	12	20.7
三年以上	536	0.6	527	98.3	552	0.8	539	97.6
合計	97,259	100.0	556		69,040	100.0	574	

	金額 人民幣百萬元	<b>2014</b> 年6 佔總額 比例 %	5 月 <b>30</b> 日 壞賬準備 人民幣百萬元	本 壞賬準備 計提比例 %	公司 金額 人民幣百萬元	2013年1 佔總額 比例 %	.2月31日 壞賬準備 人民幣百萬元	壞賬準備 計提比例 %
一年以內	29,286	95.4	_	_	32,455	98.4	_	_
一至兩年	1,260	4.1	5	0.4	118	0.4	8	6.8
兩至三年	10	_	3	30.0	48	0.1	4	8.3
三年以上	141	0.5	135	95.7	377	1.1	366	97.1
合計	30,697	100.0	143		32,998	100.0	378	

於2014年6月30日及2013年12月31日,本集團應收賬款前五名單位的應收賬款總額如下:

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
金額(人民幣百萬元)	21,945	19,896
	一年以內	一年以內
佔應收賬款總額比例	22.6%	28.8%

於 2014 年 6 月 30 日,本集團及本公司應收關聯方賬款合計分別為人民幣 143.21 億元和人民幣 290.35 億元(2013 年:人民幣 184.02 億元和人民幣 305.76 億元),佔應收賬款的比例分別為 14.7% 和 94.6%(2013 年:26.7% 和 92.7%)。

除附註48中所列示外,上述餘額中無其他對持有本公司5%或以上表決權股份的股東的應收賬款。

截至2014及2013年6月30日止6個月期間,本集團及本公司並沒有對個別重大的應收賬款計提全額或比例較大的壞賬準備。

截至2014及2013年6月30日止6個月期間,本集團及本公司並沒有個別重大實際沖銷或收回以前年度已全額或以較大比例計提壞 賬準備的應收賬款。

於2014年6月30日及2013年12月31日,本集團及本公司並沒有個別重大賬齡超過三年的應收賬款。

## 8 其他應收款

	本集團		本公司	]
	2014年 6月30日 人民幣 百萬元	2013年 12月31日 人民幣 百萬元	<b>2014</b> 年 6月 <b>30</b> 日 人民幣 百萬元	2013年 12月31日 人民幣 百萬元
應收子公司	_	_	196,264	48,771
應收中國石化集團公司及其子公司	2,023	1,779	217	620
應收聯營公司及合營公司	1,747	225	454	202
其他	19,758	12,737	2,439	4,746
	23,528	14,741	199,374	54,339
減:壞賬準備	1,574	1,576	1,313	1,687
合計	21,954	13,165	198,061	52,652

其他應收款賬齡分析如下:

		2014年	6月30日	本	集團	2013年12	2月31日	
	金額 人民幣百萬元	佔總額 比例	壞賬準備 人民幣百萬元	壞賬準備 計提比例 <b>%</b>	金額 人民幣百萬元	佔總額 比例	壞賬準備 人民幣百萬元	壞賬準備 計提比例 %
一年以內	20,073	85.3	2	_	11,579	78.5	_	_
一至兩年	1,119	4.8	12	1.1	1,010	6.9	109	10.8
兩至三年	491	2.1	128	26.0	314	2.1	30	9.6
三年以上	1,845	7.8	1,432	77.6	1,838	12.5	1,437	78.2
合計	23,528	100.0	1,574		14,741	100.0	1,576	

	金額 人民幣百萬元	2014年( 佔總額 比例 %	5 月 <b>30</b> 日 壞賬準備 人民幣百萬元	本 壞賬準備 計提比例 <b>%</b>	公司 金額 人民幣百萬元	2013年1 佔總額 比例 %	.2月31日 壞賬準備 人民幣百萬元	壞賬準備 計提比例 %
一年以內	197,116	98.9	1	_	51,203	94.2	1	_
一至兩年	603	0.3	1	0.2	997	1.8	11	1.1
兩至三年	39	_	2	5.1	311	0.6	18	5.8
三年以上	1,616	0.8	1,309	81.0	1,828	3.4	1,657	90.6
合計	199,374	100.0	1,313		54,339	100.0	1,687	

於2014年6月30日及2013年12月31日,本集團其他應收款前五名單位的應收款總額如下:

	2014年	2013年
	6月30日	12月31日
金額(人民幣百萬元)	2,568	1,977
欠款年限	一年以內	一年以內
	至三年以上	至三年以上
佔其他應收款總額比例	10.9%	13.4%

於 2014 年 6 月 30 日,本集團及本公司應收關聯方的其他應收款合計分別為人民幣 37.70 億元及人民幣 1,969.35 億元(2013 年:人民幣 20.04 億元及人民幣 495.93 億元),佔其他應收款總額的比例分別為 16.0% 及 98.8%(2013 年:13.6% 及 91.3%)。

除附註48中所列示外,上述餘額中無其他對持有本公司5%或以上表決權股份的股東的其他應收款。

截至2014及2013年6月30日止6個月期間,本集團及本公司並沒有對個別重大的其他應收款計提全額或比例較大的壞賬準備。

截至2014及2013年6月30日止6個月期間,本集團及本公司並沒有個別重大實際沖銷或收回以前年度已全額或以較大比例計提壞 賬準備的其他應收款。

於2014年6月30日及2013年12月31日,本集團及本公司並沒有個別重大賬齡超過三年的其他應收款。

## 9 預付款項

除個別款項外,預付款項賬齡均在一年以內。

除附註48中所列示外,預付款項餘額中無其他對持有本公司5%或以上表決權股份的股東的預付款項。

# 10 存貨

## 本集團

	<b>2014</b> 年 6月30日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元
原材料	131,937	124,198
在產品	23,624	21,181
產成品	86,745	76,289
零配件及低值易耗品	2,521	1,989
	244,827	223,657
減:存貨跌價準備	552	1,751
合計	244,275	221,906

存貨跌價準備主要是原材料和產成品的跌價準備。

# 11 長期股權投資

# 本集團

	對合營 公司投資 人民幣 百萬元	對聯營 公司投資 人民幣 百萬元	其他 股權投資 人民幣 百萬元	投資 減值準備 人民幣 百萬元	總額 人民幣 百萬元
2014年1月1日餘額	46,876	28,457	1,828	(83)	77,078
本期增加投資	1,977	383	17	_	2,377
權益法對損益調整數	867	1,109	_	_	1,976
權益法對資本公積調整數	1	35	_	_	36
宣告分派的股利	(672)	(738)	_	_	(1,410)
本期處置投資	(5)	(25)	(59)	_	(89)
其他變動	(78)	(168)	(245)	_	(491)
2014年6月30日餘額	48,966	29,053	1,541	(83)	79,477

## 本公司

2014年6月30日餘額	159,907	11.868	11.076	111	(7,677)	175,285
劃轉至子公司(i)	(25,480)	(113)	(6,376)	(1,162)	94	(33,037)
宣告分派的股利	_	(620)	(221)	_	_	(841)
權益法對資本公積調整數	_	_	35	_	_	35
權益法對損益調整數	_	(169)	522	_	_	353
本期增加投資(i)	42,584	182	226	281	_	43,273
2014年1月1日餘額	142,803	12,588	16,890	992	(7,771)	165,502
	對子公司 投資 人民幣 百萬元	對合營 公司投資 人民幣 百萬元	對聯營 公司投資 人民幣 百萬元	其他 股權投資 人民幣 百萬元	投資 減值準備 人民幣 百萬元	總額 人民幣 百萬元

註

(i) 根據本公司董事會於2014年2月19日的決議,通過了啟動中國石化銷售業務重組的議案。截至2014年4月1日,本集團已將所屬油品銷售業務資產整體移交給中國石 化銷售有限公司管理和控制。

重要子公司情況見附註50。

## 11 長期股權投資(續)

### 重要合營公司和聯營公司

被投資單位名稱	註冊地	法人代表	註冊資本 人民幣百萬元	本公司直接 和間接持股/ 表決權比例	期末 資產總額 人民幣百萬元	期末 負債總額 人民幣百萬元	本期間 營業收入總額 人民幣百萬元
一、合營公司							
福建聯合石油化工有限公司	福建省	陸東	14,758	50%	43,913	37,214	34,220
揚子石化-巴斯夫有限責任公司	江蘇省	王淨依	12,343	40%	25,284	10,478	11,138
Caspian Investments Resources Ltd.(CIR) (ii)	英屬維爾京	群島不適用	10,000美元	50%	不適用	不適用	不適用
Taihu Limited(Taihu) (ii)	塞浦路斯	不適用	25,000美元	49%	不適用	不適用	不適用
Mansarovar Energy Colombia Ltd. (Mansarovar)	(ii)英屬百慕大	群島不適用	12,000美元	50%	不適用	不適用	不適用
二、聯營公司							
中國石化財務有限責任公司	北京市	劉運	10,000	49%	130,336	113,132	1,415
中國航空油料有限責任公司	北京市	孫立	3,800	29%	21,813	14,056	57,160
中天合創能源有限責任公司	內蒙古	李馥友	5,404	38.75%	13,955	2,321	_
上海化學工業區發展有限公司	上海市	戎光道	2,372	38.26%	5,997	2,019	_
上海石油天然氣有限公司	上海市	徐國寶	900	30%	3,821	619	355

以上合營公司和聯營公司的企業類型均為有限責任公司。

本集團按實際權益比例享有主要合營公司的淨資產、營業收入和淨虧損如下:

	2014年 6月30日 民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元
淨資產(ii)	34,069	30,307

	截至6月30日	止6個月期間
	<b>2014</b> 年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元
營業收入(ii)	37,580	38,467
淨虧損(ii)	(435)	(10)

本集團按實際權益比例享有上述重要聯營公司的淨資產、營業收入和淨利潤如下:

2014 6月30 人民幣百萬	日 12月31日
<u>淨資產</u> 16,32	21 16,051

	截至6月30日止6個月期間		
2	014年	2013年	
人民幣	百萬元	人民幣百萬元	
營業收入 1	7,376	16,183	
淨利潤	592	548	

其他股權投資為本集團在主要從事非石油及天然氣和化工活動和業務的中國非上市企業中的權益,其中包括本集團持有50%以上權益但並不實際控制被投資公司而未予合併的投資。

截至2014年6月30日止6個月期間,本集團及本公司並沒有對個別重大的長期投資計提減值準備。

截至2014年6月30日止6個月期間

## 11 長期股權投資(續)

註:

(ii) 根據於 2013 年 3 月 22 日通過的董事會決議以及於 2013 年 3 月 28 日簽訂的收購協議,本集團決議收購中國石化集團公司擁有的 CIR、Taihu 和 Mansarovar 的股權。為完成對這三家海外合營公司的收購,本集團和一家中國石化集團公司的子公司各出資 14.73 億美元在香港成立了中石化國勘(香港)海外有限公司(該公司通過股東間協議安排由本集團控制),2013 年 11 月,完成對 Mansarovar 50% 股權的收購並且承擔對 Mansarovar 股東貸款(2.63 億美元),總作價約 7.75 億美元;2013 年 12 月,完成對 CIR50% 股權的收購,總作價約 14.86 億美元;2013 年 12 月,完成對 Taihu49% 股權的收購,並購買特別分紅權(0.94 億美元),總作價約 8.07 億美元。

上述三個交易於交割日的收購價款分攤尚未完成,因此,尚未披露該三個合營公司的財務信息,截至2014年6月30日止6個月期間,本集團應佔三個合營公司的稅後利潤為13.02億元。

## 12 固定資產

## 本集團

	廠房及建築物 人民幣百萬元	油氣資產 人民幣百萬元	機器設備 及其他 人民幣百萬元	總額 人民幣百萬元
成本:	7(2(I) II I-1/10	7(2(II) II 14)/U	7 (24 ii) ii ii) ii	
2014年1月1日餘額	96,787	515,701	768,102	1,380,590
本期增加	23	603	214	840
從在建工程轉入 從在建工程轉入	2,411	10,813	17,372	30,596
	224	_	(224)	_
本期減少	(939)	(4)	(10,449)	(11,392)
外幣報表折算	17	304	24	345
2014年6月30日餘額	98,523	527,417	775,039	1,400,979
減:累計折舊				
2014年1月1日餘額	34,830	275,069	367,501	677,400
本期增加	1,655	17,909	20,330	39,894
重分類	95	_	(95)	
本期減少	(342)	(2)	(3,642)	(3,986)
外幣報表折算	6	175	9	190
2014年6月30日餘額	36,244	293,151	384,103	713,498
減:減值準備				
2014年1月1日餘額	2,850	13,525	17,220	33,595
本期增加	11	_	882	893
重分類	5	_	(5)	
本期減少	(37)	_	(206)	(243)
外幣報表折算	_	_	1	1
2014年6月30日餘額	2,829	13,525	17,892	34,246
<b>賬面淨值</b> :				
2014年6月30日餘額	59,450	220,741	373,044	653,235
2013年12月31日餘額	59,107	227,107	383,381	669,595

## 12 固定資產(續)

#### 本公司

	廠房及建築物 人民幣百萬元	油氣資產 人民幣百萬元	機器設備 及其他 人民幣百萬元	總額 人民幣百萬元
成本:	八八川口母儿	八八四日萬九	八八川口国儿	八尺巾口围儿
2014年1月1日餘額	71,261	450,632	572,298	1,094,191
本期增加	_	457	27	484
從在建工程轉入 從在建工程轉入	461	8,616	8,143	17,220
重分類	21	_	(21)	_
轉出至子公司(附註11(i))	(25,980)	_	(115,604)	(141,584)
本期減少	(119)	_	(1,392)	(1,511)
2014年6月30日餘額	45,644	459,705	463,451	968,800
減:累計折舊				
2014年1月1日餘額	25,678	238,769	268,555	533,002
本期增加	961	15,882	13,119	29,962
重分類	9		(9)	
轉出至子公司(附註11(i))	(7,272)		(34,931)	(42,203)
本期減少	(95)	_	(852)	(947)
2014年6月30日餘額	19,281	254,651	245,882	519,814
減:減值準備				
2014年1月1日餘額	2,186	11,451	14,255	27,892
本期增加			8	8
轉出至子公司(附註11(i))	(491)		(1,323)	(1,814)
本期減少	(21)	_	(30)	(51)
2014年6月30日餘額	1,674	11,451	12,910	26,035
賬面淨值:				
2014年6月30日餘額	24,689	193,603	204,659	422,951
2013年12月31日餘額	43,397	200,412	289,488	533,297

截至2014年6月30日止6個月期間,本集團及本公司勘探及開發業務分部油氣資產的增加包括確認用作場地恢復的預期拆除費用分別為人民幣6.03億元(2013年:人民幣14.40億元)(附註30)及人民幣4.57億元(2013年:人民幣10.19億元)。

於2014年6月30日及2013年12月31日,本集團及本公司並沒有個別重大已作抵押的固定資產。

於2014年6月30日及2013年12月31日,本集團及本公司並沒有個別重大暫時閒置及準備處置的固定資產。

於2014年6月30日及2013年12月31日,本集團及本公司並沒有個別重大已提足折舊仍繼續使用的固定資產。

# 13 在建工程

	本集團 人民幣百萬元	本公司 人民幣百萬元
成本:		
2014年1月1日餘額	160,852	123,243
本期增加	39,309	27,323
外幣報表折算	7	_
處置	(493)	_
轉出至子公司(附註11(i))	_	(33,241)
乾井成本沖銷	(3,492)	(3,492)
轉入固定資產	(30,596)	(17,220)
重分類至其他資產	(4,545)	(842)
2014年6月30日餘額	161,042	95,771
減:減值準備		
2014年1月1日餘額	222	184
本期減少	(4)	(184)
2014年6月30日餘額	218	_
賬面淨值:		
2014年6月30日餘額	160,824	95,771
2013年12月31日餘額	160,630	123,059

於2014年6月30日,本集團的主要在建工程如下:

工程項目	預算金額 人民幣百萬元	期初餘額 人民幣百萬元	本期淨變動 人民幣百萬元	期末餘額 人民幣百萬元	工程進度	資金來源	期末累計 資本化 利息支出 人民幣百萬元
揚子油品質量升級及原油劣質化改造工程	7,865	5,656	(542)	5,114	95%	貸款及自籌資金	239
石家莊油品質量升級及原油劣質化改造工程	6,776	5,031	116	5,147	95%	貸款及自籌資金	272
山東液化天然氣(LNG)項目	10,716	4,386	543	4,929	46%	貸款及自籌資金	83
廣西液化天然氣(LNG)項目	17,775	2,533	804	3,337	19%	貸款及自籌資金	19
九江油品質量升級改造工程	6.679	1.416	610	2.026	30%	貸款及自籌資金	35

#### 14 無形資產

#### 本集團

成本: 2014年1月1日餘額 51,417 3,809 3,139 15,840 2,571 76 本期增加 5,826 186 102 2,969 110 9 本期減少 (536) (3) - ( 2014年6月30日餘額 56,707 3,995 3,241 18,806 2,681 85 減:累計攤銷  2014年1月1日餘額 7,950 2,878 1,450 2,176 1,481 15 本期增加 1,560 71 140 655 149 2 本期減少 (101) (1) - ( 2014年6月30日餘額 9,409 2,949 1,590 2,830 1,630 18 減:減值準備  2014年1月1日餘額 197 304 24 37 16 本期增加 19 178 - 1 -  2014年6月30日餘額 216 482 24 38 16  脹面淨值:				U -t- <111 / 15	r — duli 1-8-	11.71	
成本: 2014年1月1日餘額 51,417 3,809 3,139 15,840 2,571 76 本期增加 5,826 186 102 2,969 110 9 本期減少 (536) (3) - ( 2014年6月30日餘額 56,707 3,995 3,241 18,806 2,681 85, 減:累計攤銷  2014年1月1日餘額 7,950 2,878 1,450 2,176 1,481 15 本期增加 1,560 71 140 655 149 2 本期減少 (101) (1) - ( 2014年6月30日餘額 9,409 2,949 1,590 2,830 1,630 18, 減:減值準備  2014年1月1日餘額 197 304 24 37 16 本期增加 19 178 - 1 -  2014年6月30日餘額 216 482 24 38 16  脹面淨值:						. 二、二、其他	總額
2014年1月1日餘額       51,417       3,809       3,139       15,840       2,571       76         本期增加       5,826       186       102       2,969       110       9         本期減少       (536)       -       -       -       (3)       -       (         2014年6月30日餘額       56,707       3,995       3,241       18,806       2,681       85         滅:累計攤銷       7,950       2,878       1,450       2,176       1,481       15         本期增加       1,560       71       140       655       149       2         本期減少       (101)       -       -       (1)       -       (         2014年6月30日餘額       9,409       2,949       1,590       2,830       1,630       18         減:滅值準備       2014年1月1日餘額       197       304       24       37       16         本期增加       19       178       -       1       -         2014年6月30日餘額       216       482       24       38       16         賬面淨值:       2014年6月30日餘額       47,082       564       1,627       15,938       1,035       66		人民幣自萬元	人民幣白萬兀	人民幣白萬元	人民幣白禺兀	人民幣白萬兀	人民幣百萬元
本期增加     5,826     186     102     2,969     110     9       本期減少     (536)     -     -     -     (3)     -     (       2014年6月30日餘額     56,707     3,995     3,241     18,806     2,681     85       滅:累計攤銷       2014年1月1日餘額     7,950     2,878     1,450     2,176     1,481     15       本期增加     1,560     71     140     655     149     2       本期減少     (101)     -     -     (1)     -     (       2014年6月30日餘額     9,409     2,949     1,590     2,830     1,630     18       減:減值準備       2014年1月1日餘額     197     304     24     37     16       本期增加     19     178     -     1     -       2014年6月30日餘額     216     482     24     38     16       賬面淨值:       2014年6月30日餘額     47,082     564     1,627     15,938     1,035     66	成本:						
本期減少     (536)     -     -     (3)     -     (2014年6月30日餘額     56,707     3,995     3,241     18,806     2,681     85       減:累計攤銷     2014年1月1日餘額     7,950     2,878     1,450     2,176     1,481     15       本期增加     1,560     71     140     655     149     2       本期減少     (101)     -     -     (1)     -     (2014年6月30日餘額     9,409     2,949     1,590     2,830     1,630     18       減:減值準備     2014年1月1日餘額     197     304     24     37     16       本期增加     19     178     -     1     -       2014年6月30日餘額     216     482     24     38     16       賬面淨值:     2014年6月30日餘額     47,082     564     1,627     15,938     1,035     66	2014年1月1日餘額	51,417	3,809	3,139	15,840	2,571	76,776
2014年6月30日餘額     56,707     3,995     3,241     18,806     2,681     85.       減:累計攤銷     2014年1月1日餘額     7,950     2,878     1,450     2,176     1,481     15       本期增加     1,560     71     140     655     149     2       本期減少     (101)     -     -     (1)     -     (2014年6月30日餘額     1,630     18       減:減值準備     2014年1月1日餘額     197     304     24     37     16       本期增加     19     178     -     1     -       2014年6月30日餘額     216     482     24     38     16       賬面淨值:       2014年6月30日餘額     47,082     564     1,627     15,938     1,035     66	本期增加	5,826	186	102	2,969	110	9,193
滅: 累計攤銷  2014年1月1日餘額 7,950 2,878 1,450 2,176 1,481 15  本期增加 1,560 71 140 655 149 2  本期減少 (101) (1) - (  2014年6月30日餘額 9,409 2,949 1,590 2,830 1,630 18. 減: 減值準備  2014年1月1日餘額 197 304 24 37 16  本期增加 19 178 - 1 - 2  2014年6月30日餘額 216 482 24 38 16  賬面淨值:  2014年6月30日餘額 47,082 564 1,627 15,938 1,035 66	本期減少	(536)	_	_	(3)	_	(539)
2014年1月1日餘額     7,950     2,878     1,450     2,176     1,481     15       本期增加     1,560     71     140     655     149     2       本期減少     (101)     -     -     (1)     -     (2014年6月30日餘額     9,409     2,949     1,590     2,830     1,630     18       減:減值準備     2014年1月1日餘額     197     304     24     37     16       本期增加     19     178     -     1     -       2014年6月30日餘額     216     482     24     38     16       賬面淨值:       2014年6月30日餘額     47,082     564     1,627     15,938     1,035     66	2014年6月30日餘額	56,707	3,995	3,241	18,806	2,681	85,430
本期增加     1,560     71     140     655     149     2       本期減少     (101)     -     -     (1)     -     (2014年6月30日餘額     9,409     2,949     1,590     2,830     1,630     18       減:減值準備       2014年1月1日餘額     197     304     24     37     16       本期增加     19     178     -     1     -       2014年6月30日餘額     216     482     24     38     16       賬面淨值:       2014年6月30日餘額     47,082     564     1,627     15,938     1,035     66	減:累計攤銷						
本期減少     (101)     -     -     (1)     -     (2014年6月30日餘額     9,409     2,949     1,590     2,830     1,630     18       減:減值準備       2014年1月1日餘額     197     304     24     37     16       本期增加     19     178     -     1     -       2014年6月30日餘額     216     482     24     38     16       賬面淨值:       2014年6月30日餘額     47,082     564     1,627     15,938     1,035     66	2014年1月1日餘額	7,950	2,878	1,450	2,176	1,481	15,935
2014年6月30日餘額     9,409     2,949     1,590     2,830     1,630     18       滅:滅值準備     2014年1月1日餘額     197     304     24     37     16       本期增加     19     178     -     1     -       2014年6月30日餘額     216     482     24     38     16       賬面淨值:       2014年6月30日餘額     47,082     564     1,627     15,938     1,035     66	本期增加	1,560	71	140	655	149	2,575
減:減值準備       2014年1月1日餘額     197     304     24     37     16       本期增加     19     178     -     1     -       2014年6月30日餘額     216     482     24     38     16       賬面淨值:       2014年6月30日餘額     47,082     564     1,627     15,938     1,035     66	本期減少	(101)	_	_	(1)	_	(102)
2014年1月1日餘額     197     304     24     37     16       本期增加     19     178     -     1     -       2014年6月30日餘額     216     482     24     38     16       賬面淨值:     2014年6月30日餘額     47,082     564     1,627     15,938     1,035     66	2014年6月30日餘額	9,409	2,949	1,590	2,830	1,630	18,408
本期增加     19     178     -     1     -       2014年6月30日餘額     216     482     24     38     16       賬面淨值:       2014年6月30日餘額     47,082     564     1,627     15,938     1,035     66	減:減值準備						
2014年6月30日餘額     216     482     24     38     16       賬面淨值:     2014年6月30日餘額     47,082     564     1,627     15,938     1,035     66	2014年1月1日餘額	197	304	24	37	16	578
脹面淨值: 2014年6月30日餘額 47,082 564 1,627 15,938 1,035 66	本期增加	19	178	_	1	_	198
2014年6月30日餘額 47,082 564 1,627 15,938 1,035 66	2014年6月30日餘額	216	482	24	38	16	776
	賬面淨值:						
	2014年6月30日餘額	47,082	564	1,627	15,938	1,035	66,246
2013年12月31日餘額 43,270 627 1,665 13,627 1,074 60	2013年12月31日餘額	43,270	627	1,665	13,627	1,074	60,263

截至2014年6月30日止6個月期間,本集團無形資產攤銷額為人民幣13.93億元(2013年:11.71億元)。

### 15 商譽

於本集團下列企業的現金產出單元中分配的商譽如下:

被投資單位名稱	2014年 6月30日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元
中國石化北京燕山分公司(「燕山石化」)	1,157	1,157
中國石化鎮海煉化分公司(「鎮海石化」)	4,043	4,043
中石化(香港)有限公司	853	853
無重大商譽的多個單位	202	202
合計	6,255	6,255

商譽是指收購成本超出所獲得資產和負債的公允價值的部分。可收回金額是根據對使用價值的計算所釐定。這些計算使用的現金流量預測是根據管理層批准之一年期間的財務預算和主要由11.6%到12.4%(2013年:11.5%至12.7%)的稅前貼現率。一年以後的現金流量均保持穩定。對可收回金額的預計結果並沒有導致減值損失發生,但預計相關未來現金流量現值所依據的關鍵假設可能會發生變化,管理層認為如果關鍵假設發生重大負面變動,則可能會導致這些企業的賬面價值超過可收回金額。

對這些企業的現金流量預測採用了毛利率和銷售數量作為關鍵假設,管理層確定預算毛利率是根據預算期間之前期間所實現的毛利率,並結合管理層對未來國際原油及石化產品價格趨勢的預期。銷售數量是根據生產能力和/或預算期間之前期間的銷售數量釐定。

## 16 長期待攤費用

長期待攤費用餘額主要是一年以上的預付經營租賃費用及催化劑支出。

#### 17 遞延所得税資產及負債

抵銷前遞延所得税資產及負債包括下表詳列的項目:

			負	.債	淨	淨額	
	2014年	2013年	2014年	2013年	2014年	2013年	
	6月30日 人民幣百萬元	12月31日 人民幣百萬元	6月30日 人民幣百萬元	12月31日 人民幣百萬元	6月30日 人民幣百萬元	12月31日 人民幣百萬元	
流動	777.I. H 1370	7 (24 (1) FI (1) (1)		7 (2 (1) A 1-370		7 (24 (1) A 1-375	
應收款項及存貨	3,165	3,315	_	_	3,165	3,315	
預提項目	374	357	_	_	374	357	
現金流量套期	20	34	(128)	(120)	(108)	(86)	
非流動							
固定資產	6,915	7,200	(15,950)	(15,590)	(9,035)	(8,390)	
待彌補虧損	2,861	2,261	_	_	2,861	2,261	
可轉換債券的嵌入衍生工具部分	_	_	(315)	(870)	(315)	(870)	
可供出售的證券	_	_	(636)	(436)	(636)	(436)	
其他	96	99	(63)	(86)	33	13	
遞延所得税資產/(負債)	13,431	13,266	(17,092)	(17,102)	(3,661)	(3,836)	

遞延所得税資產及負債互抵金額:

	2014年 6月30日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元
遞延所得税資產	7,868	9,125
	7,868	9,125

抵銷後的遞延所得税資產及負債淨額列示如下:

	2014年 6月30日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元
遞延所得税資產	5,563	4,141
遞延所得税負債	9,224	7,977

於2014年6月30日,由於相關的未來應稅利潤不是很可能實現,本公司的若干子公司並未對累計結轉的可抵扣虧損合計人民幣142.83億元(2013年:人民幣108.09億元)確認遞延所得稅資產,其中截至2014年6月30日止6個月期間發生的相關可抵扣虧損金額為人民幣35.57億元(2013年:人民幣11.85億元)。這些可抵扣虧損將於2014年、2015年、2016年、2017年、2018年及2019年終止到期的金額分別為人民幣6.70億元、人民幣2.87億元、人民幣33.44億元、人民幣37.87億元、人民幣26.38億元及人民幣35.57億元。

管理層定期評估未來的應税利潤可以轉回遞延所得税資產的可能性。在評估該可能性時,所有正面及負面的因素都會被考慮,包括業務在遞延税項資產可供轉回的期限內將會有足夠應税利潤的可能性是否較高;以及導致税務虧損的個別原因是否不太可能再次出現。 截至2014年6月30日止6個月期間,沖銷遞延所得稅資產的金額為人民幣0.30億元(2013年:人民幣7.73億元)。

## 18 其他非流動資產

其他非流動資產餘額主要是預付工程款及採購大型設備的預付款。

## 19 資產減值準備明細

本集團於2014年6月30日,資產減值情況如下:

	附註	期初餘額 人民幣 百萬元	本期計提 人民幣 百萬元	本期轉回 人民幣 百萬元	本期沖銷 人民幣 百萬元	其他增減 人民幣 百萬元	期末餘額 人民幣 百萬元
壞賬準備							
其中:應收賬款	7	574	_	(10)	(8)	_	556
其他應收款	8	1,576	4	(6)	_	_	1,574
預付款項		46	_	_	(1)	_	45
		2,196	4	(16)	(9)	_	2,175
存貨	10	1,751	86	(34)	(1,246)	(5)	552
長期股權投資	11	83	_	_	_	_	83
固定資產	12	33,595	893	_	(171)	(71)	34,246
在建工程	13	222	_	_	(4)	_	218
無形資產	14	578	179	_	_	19	776
商譽	15	7,657	_	_	_	_	7,657
其他		5	_	_	_	(1)	4
合計		46,087	1,162	(50)	(1,430)	(58)	45,711

有關各類資產本期間確認減值損失的原因,參見有關各資產項目的附註。

## 20 短期借款

本集團的短期借款包括:

	<b>2014</b> 年 <b>6月30</b> 日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元
短期銀行借款	86,547	54,640
中國石化集團公司及其子公司借款	90,814	53,481
合計	177,361	108,121

於2014年6月30日,本集團的短期借款加權平均年利率為2.4%(2013年:2.2%)。以上借款主要為信用借款。

除附註48中列示外,上述餘額中無其他對持有本公司5%或以上表決權股份的股東的短期借款。

於2014年6月30日及2013年12月31日,本集團無重大未按期償還的短期借款。

## 21 應付票據

應付票據主要是公司購買材料、商品或產品而發出的銀行承兑匯票,均為一年內到期。

### 22 應付賬款

除附註48中列示外,應付賬款餘額中無其他對持有本公司5%或以上表決權股份的股東的應付賬款。

於2014年6月30日及2013年12月31日,本集團並沒有個別重大賬齡超過一年的應付賬款。

# 23 預收款項

除附註48中列示外,預收款項餘額中無其他對持有本公司5%或以上表決權股份的股東的預收款項。

於2014年6月30日及2013年12月31日,本集團並沒有個別重大賬齡超過一年的預收款項。

## 24 應付職工薪酬

於2014年6月30日及2013年12月31日,本集團的應付職工薪酬餘額主要為應付工資及應付社會保險費。

## 25 應交税費

#### 本集團

	2014年 6月30日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元
增值税	3,693	3,828
	12,394	15,425
所得税	5,107	3,096
石油特別收益金	6,269	6,728
礦產資源補償費	772	974
其他	4,992	5,837
合計	33,227	35,888

## 26 其他應付款

於2014年6月30日及2013年12月31日,本集團的其他應付款餘額主要為工程款。

除附註48中列示外,其他應付款餘額中無其他對持有本公司5%或以上表決權股份的股東的其他應付款。

於2014年6月30日及2013年12月31日,本集團並沒有個別重大賬齡超過三年的其他應付款。

# 27 一年內到期的非流動負債

本集團的一年內到期的非流動負債包括:

	2014年 6月30日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元
長期銀行借款	人民币日禹儿	八八市日街儿
	395	371
	62	60
- -美元借款	671	662
	1,128	1,093
中國石化集團公司及其子公司借款		
- 一人民幣借款	290	555
	50	28
	340	583
一年內到期的長期借款	1,468	1,676
—————————————————————————————————————	11,000	44,073
一年內到期的非流動負債	12,468	45,749

於2014年6月30日及2013年12月31日,本集團無重大未按期償還的長期借款。

# 28 長期借款

本集團的長期借款包括:

	利率及最後到期日	2014年 6月30日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元
- 長期銀行借款			_
—————————————————————————————————————	於2014年6月30日的年利率為免息至 6.90%不等,在2025年或以前到期	7,151	7,712
—日元借款 —日元借款	於2014年6月30日的年利率為2.60%, 在2023年到期	559	561
- -美元借款	於2014年6月30日的年利率為免息至 4.29%不等,在2031年或以前到期	1,144	916
減:一年內到期部分		(1,128)	(1,093)
長期銀行借款		7,726	8,096
中國石化集團公司及其子公司長期借款			
一人民幣借款	於2014年6月30日的年利率為免息至 6.46%不等,在2020年或以前到期	38,269	38,911
-美元借款 -美元借款	於2014年6月30日的年利率為1.84%, 在2015年到期	62	28
減:一年內到期部分		(340)	(583)
中國石化集團公司及其子公司長期借款		37,991	38,356
合計		45,717	46,452

本集團的長期借款到期日分析如下:

	<b>2014</b> 年 6月30日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元
一年至兩年	2,249	514
兩年至五年	7,302	9,742
五年以上	36,166	36,196
合計	45,717	46,452

於2014年6月30日,本集團前五名的長期借款(包括一年內到期部分)情況如下:

貸款單位	借款起始日	借款終止日	幣種	利率	2014年 6月30日 借款餘額 人民幣 百萬元	2013年 12月31日 借款餘額 人民幣 百萬元
中國石油化工集團公司	2000年10月18日	2020年12月31日	人民幣	免息	35,560	35,560
中國銀行股份有限公司	2013年11月19日	2016年11月18日	人民幣	5.54%	1,996	1,998
中國石油化工集團公司	2013年11月18日	2018年11月18日	人民幣	3.07%	1,500	1,500
中國銀行股份有限公司	2013年9月13日	2016年9月12日	人民幣	5.54%	1,498	1,499
中國農業銀行股份有限公司	2013年3月22日	2016年3月21日	人民幣	5.54%	1,000	1,000

除附註48中列示外,上述餘額中無其他對持有本公司5%或以上表決權股份的股東的長期借款。

長期借款主要為以攤餘成本列示的信用借款。

#### 29 應付債券

#### 本集團

	<b>2014</b> 年 6月30日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元
短期應付債券(i)	10,000	10,000
應付債券:		
一公司債券(ii)	77,886	81,177
-2007年可轉換債券(iii)	_	10,948
一分離交易可轉換債券(iv)	_	29,625
-2011年可轉換債券(v)	22,819	21,461
減:一年內到期的部分	(11,000)	(44,073)
合計	89,705	99,138

#### 註:

- (i) 本公司於2014年5月19日向中國境內的機構投資者發行短期融資券。該債券發行面值共計人民幣100億元,期限為180天,每張債券面值為人民幣100元,按面值發行,固定利率為4.40%。
- (ji) 這些債券由中國石化集團公司提供擔保並以攤餘成本列示。
- (iii) 本公司於2007年4月24日發行港幣117億元,於2014年到期的零息可轉換債券(「2007年可轉換債券」)。該2007年可轉換債券可以在2007年6月4日或其後以每股港幣10.76元轉換為本公司的H股股份,但轉換價可因以下各項予以調整:股份的分拆或合併、紅股發行、供股、資本分派、出現控制權變動及其他對股本具攤薄影響力事件(「轉換選擇權」)。除非之前已經贖回、轉換或購買及注銷,2007年可轉換債券將於到期日按本金的121.069%贖回。在2011年4月24日後任何時間,在符合特定條件下,本公司擁有提前償還選擇權(「提前償還選擇權」),同時本公司還擁有當持有人行使轉換權時的現金結算選擇權(「現金結算選擇權」)。

2011年度,本公司應部分持有者的要求提早贖回了本金港幣0.39億元的部分2007年可轉換債券。

於2014年6月30日·2007年可轉換債券的負債部分和衍生工具部分(指轉換選擇權、提前償還選擇權及現金結算選擇權)的賬面價值分別為人民幣0.00億元(2013年:人民幣109.48億元)及人民幣0.00億元(2013年:人民幣0.00億元)。截至2014年6月30日·尚未有2007年可轉換債券進行轉股。

在2013年12月31日至2014年6月30日期間,衍生工具部分的公允價值變動造成的已實現損失為人民幣0.01億元(2013年:未實現收益人民幣0.79億元),並已記入截至2014年6月30日止6個月期間合併利潤表「公允價值變動損益」項目內。

2007年可轉換債券負債部分的初始賬面價值為發行債券收到的款項扣減分配至負債部分的發行費用及衍生工具部分於2007年4月24日的公允價值後的剩餘金額。利息費用是按照實際利率法以4.19%在調整後的負債部分的基礎上計算。

2007年可轉換債券已於2014年4月24日到期,本集團已按期足額兑付。

(iv) 於2008年2月26日,本公司在中國境內公開發行總額為人民幣300億元的認股權和債券分離交易的可轉換債券(「分離交易可轉換債券」)。該分離交易可轉換債券將於2014年到期,並由中國石化集團公司提供擔保。每張債券的面值為人民幣100元,按面值發行,固定年利率為0.80%,每年付息一次。

分離交易可轉換債券的負債部分於初始確認時以未來支付的利息和本金的現值計量,折現的利率參考於初始確認時沒有轉換選擇權的類似債務的市場利率。利息費用是按 照實際利率法按5.40%的實際利率乘以負債部分計算。該分離交易可轉換債券的認股權已於2010年3月4日到期。

分離交易可轉換債券已於2014年2月20日到期,本集團已按期足額兑付。

## 29 應付債券(續)

註:(續)

(v) 於 2011年3月1日,本公司在中國境內公開發行總額為人民幣 230 億元的可轉換債券(「2011年可轉換債券」), 2011年可轉換債券將於 2017年到期。每張債券的面值 為人民幣 100元,按面值發行,票面利率第一年為0.5%,第二年為0.7%,第三年為1.0%,第四年為1.3%,第五年為1.8%,第六年為2.0%,每年支付。2011年可 轉換債券可以在 2011年8月24日或其後以人民幣 9.73元轉換為本公司的 A 股股份,但轉換價可因包含但不限於的以下各項予以調整:現金股利、股份的分拆或合併、紅 股發行、新股發行、供股、資本分派、出現控制權變動及其他對股本具影響力事件(「轉換選擇權」)。除非之前已經贖回、轉換或購買及注銷,在 2011年可轉換債券期滿 後五個交易日內,本公司將以票面面值的 107%(含最後一期利息)贖回全部未轉股的 2011年可轉換債券。2011年可轉換債券的負債部分和衍生工具部分(指轉換選擇權) 的初始賬面價值分別為人民幣 192.79 億元及人民幣 36.10 億元。

在2011年可轉換債券存續期間,當本公司A股股票在任意連續三十個交易日中有十五個交易日的收盤價低於當期轉換價的80%時,本公司董事會有權提出轉換價向下修正方案並提交本公司股東大會審計表決。修正後的轉換價應不低於:(a)股東大會審議通過日前二十個交易日本公司A股股票交易均價:(b)股東大會審議通過日前一交易日本公司A股股票交易均價:(c)最近一期經按中國企業會計準則審計的每股淨資產:(d)股票面值。

於 2014 年 6 月 30 日 · 2011 年 可轉換債券的負債部分和衍生工具部分的賬面價值分別為人民幣 201.78 億元(2013 年 : 人民幣 209.13 億元)及人民幣 26.41 億元(2013 年 : 人民幣 5.48 億元)。

截至2014年6月30日止6個月期間,因派發現金股利、送紅股及資本公積轉增股本,2011年可轉換債券的轉換價調整為每股人民幣4.98元。

截至2014年6月30日止6個月期間,本金金額為人民幣11.81億元的2011年可轉換債券被轉換為230,228,853股本公司A股股份。

於2014年6月30日及2013年12月31日,2011年可轉換債券的衍生工具部分的公介價值是使用Binomial模型進行計算,該模型使用主要的參數如下:

	2014年	2013年
	6月30日	12月31日
A股股價	人民幣 5.27 元	人民幣 4.48 元
轉股價格	人民幣 4.98 元	人民幣 5.13 元
信貸息差	162 個基點	95 個基點
境內人民幣掉期利率	3.90%	5.23%

Binomial 模型中這些參數的任何變動將引起衍生工具部分公允價值的變動。自2013年12月31日至2014年6月30日止期間,衍生工具部分的公允價值變動造成的未實現損失為人民幣22.21億元(2013年:未實現收益人民幣6.82億元),並已記入載至2014年6月30日止6個月期間利潤表「公允價值變動損益」項目內。

2011年可轉換債券的負債部分的初始賬面價值為發行債券收到的款項扣減分配至負債部分的發行費用及衍生工具部分於2011年3月1日的公允價值後的剩餘金額。利息費用是採用實際利率法按5.10%乘以負債部分計算。

## 30 預計負債

預計負債主要是指預提油氣資產未來的拆除費用。本集團根據行業慣例,就油氣資產的拆除制定了一套標準方法,對油氣資產的拆除 措施主動承擔義務。預提油氣資產未來的拆除費用的變動如下:

	本集團 人民幣百萬元
2014年1月1日餘額	26,004
本期預提	603
油氣資產棄置的拆除義務的財務費用	497
本期支出	(44)
外幣報表折算差額	(15)
2014年6月30日餘額	27,045

### 31 股本

#### 本集團

	2014年 6月30日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元
已發行及繳足股本:		
91,282,104,040股A股(2013年:91,051,875,187股),每股面值人民幣1.00元	91,282	91,052
25,513,438,600股 H股(2013年:25,513,438,600股),每股面值人民幣1.00元	25,513	25,513
合計	116,795	116,565

本公司於2000年2月25日成立時,註冊資本為68,800,000,000股每股面值人民幣1.00元的內資股,全部均由中國石化集團公司持有(附註1)。

依據在2000年7月25日通過的本公司臨時股東大會特別決議案及有關政府部門的批准,本公司於2000年10月向全球首次招股發行15,102,439,000股H股,每股面值人民幣1.00元。其中包括12,521,864,000股H股及25,805,750股美國存托股份(每股美國存托股份相等於100股H股),H股和美國存托股份發行價分別為港幣1.59元及20.645美元。中國石化集團公司亦通過這次全球首次招股配售1,678,049,000股予香港及海外投資者。

另外於2001年7月,本公司於國內發行2,800,000,000股A股,每股面值人民幣1.00元,發行價為人民幣4.22元。

2013年度,本公司的部分2011年可轉換債券被轉換為本公司A股股份,導致本公司A股增加114,076股,每股面值人民幣1.00元。

於2013年2月14日,本公司配售了2,845,234,000股H股,每股面值人民幣1.00元,配售價為港幣8.45元。配售所得款項總額約為港幣24,042,227,300.00元,經扣除佣金和估計費用後的配售所得款項淨額約為港幣23,970,100,618.00元。

於2013年6月,本公司派發股票股利(附註46),每10股送紅股2股,同時用資本公積轉增1股,導致本公司A股和H股分別增加21,011,962,225股和5,887,716,600股。

截至2014年6月30日止6個月期間,本公司的部分2011年可轉換債券被轉換為本公司A股股份,導致本公司A股增加230,228,853股(2013年:114,076股),每股面值人民幣1.00元。

所有A股及H股在重大方面均享有相等之權益。

#### 32 資本公積

本集團資本公積變動情況如下:

	人民幣百萬元
2014年1月1日餘額	39,413
應佔聯營其他綜合收益	35
現金流量套期的套期工具價值變動(已扣除遞延所得稅影響)(附註45)	136
可供出售金融資產公允價值的變化(已扣除遞延所得稅影響)(i)	627
收購子公司少數股東權益	(8)
2011年可轉換債券行權	1,021
其他	18
2014年6月30日餘額	41,242

資本公積主要為:(a)本公司於重組時發行的股票總面值與從中國石化集團公司轉移的淨資產數額之間的差異;(b)股本溢價,是本公司發行H股及A股股票時投資者投入的資金超過其在股本中所佔份額的部分,分離交易可轉換債券在認股權證到期時未行權部分所佔份額,以及2011年可轉換債券行權的部分自債券賬面價值及衍生工具部分轉入的金額;(c)同一控制下企業合併及收購少數股東權益支付的對價超過所獲得淨資產的賬面價值的差額;及(d)可供出售金融資產公允價值變動的調整數。

註

(i) 本集團持有之可供出售金融資產按公允價值計量,其變動扣除遞延所得稅影響後直接計入資本公積。

#### 33 專項儲備

根據相關國家規定,本集團須在專項儲備中提取安全生產費,計提依據為部分煉油和化工產品的銷售收入及原油和天然氣的產量。專 項儲備的變動如下:

	本集團 人民幣百萬元
2014年1月1日餘額	1,556
本期計提	2,332
本期支出	(1,268)
2014年6月30日餘額	2,620

## 34 盈餘公積

盈餘公積變動情況如下:

	法定盈餘 公積 人民幣百萬元	本集團 任意盈餘 公積 人民幣百萬元	總額 人民幣百萬元
2014年1月1日餘額	73,337	117,000	190,337
利潤分配(註)	_	_	_
2014年6月30日餘額	73,337	117,000	190,337

本公司章程及《公司法》規定了以下利潤分配方案:

- (a) 提取淨利潤的10%計入法定盈餘公積,如其餘額達到公司註冊資本的50%,可不再提取;
- (b) 提取法定盈餘公積後,董事會可以提取任意盈餘公積,提交股東大會批准。
- 註: 因盈餘公積餘額達到公司註冊資本的50%,本期不再提取盈餘公積。

# 35 營業收入及營業成本

	截至6月30日止6個月期間			
	本:	集團	本公	司
	2014年	2013年	2014年	2013年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
主營業務收入	1,338,164	1,395,934	653,590	763,933
其他業務收入	18,008	19,310	16,403	19,661
合計	1,356,172	1,415,244	669,993	783,594
營業成本	1,148,049	1,213,550	531,774	630,595

主營業務收入是指原油、天然氣、石油及化工產品銷售收入。營業成本主要為主營業務相關的產品成本。本集團的分行業資料已於附註 53 中列示。

截至2014年6月30日止6個月期間,本集團對前五名客戶的營業收入總額為人民幣1,158.30億元(2013年:人民幣1,078.89億元),佔本集團營業收入總額的9%(2013年:8%)。

# 36 營業稅金及附加

# 本集團

	截至6月30日止6個月期間	
	<b>2014</b> 年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元
消費税	65,447	66,004
石油特別收益金	12,448	12,938
城市維護建設税	6,642	6,459
教育費附加	4,952	4,849
資源税	3,727	3,658
其他	551	543
合計	93,767	94,451

各項營業稅金及附加的計繳標準參見附註4。

# 37 財務費用

# 本集團

	截至6月30日 <b>2014年</b> 人民幣百萬元	止6個月期間 2013年 人民幣百萬元
發生的利息支出	6,358	5,643
減:資本化的利息支出	715	811
淨利息支出	5,643	4,832
油氣資產棄置的拆除義務的財務費用(附註30)	497	369
利息收入	(876)	(592)
淨匯兑損失/(收益)	1,275	(1,317)
合計	6,539	3,292

截至 2014 年 6 月 30 日止 6 個月期間,本集團用於確定借款利息資本化金額的資本化率均為 1.4% 至 5.9% ( 2013 年 : 0.9% 至 6.2% )。

# 38 勘探費用

勘探費用包括地質及地球物理勘探費用及核銷不成功探井成本。

# 39 資產減值損失

# 本集團

	截至6月30日 <b>2014</b> 年 人民幣百萬元	止6個月期間 2013年 人民幣百萬元
應收款項	(12)	(22)
存貨	52	51
固定資產	893	44
無形資產	179	_
合計	1,112	73

# 40 公允價值變動損益

# 本集團

	截至6月30日止6個月期間	
	2014年	2013年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
交易性金融資產及負債公允價值變動	6	(25)
可轉換債券的嵌入衍生工具的公允價值變動損益(附註29(iii)及(v))	(2,222)	761
現金流量套期的無效部分的未實現損失	70	_
其他	72	1
合計	(2,074)	737

# 41 投資收益

	截至6月30日止6個月期間			
	本集團本公司		(司	
	2014年	2013年	2014年	2013年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
成本法核算的長期股權投資收益	83	11	4,291	4,768
權益法核算的長期股權投資收益	1,976	874	354	764
持有/處置可供出售金融資產取得的投資收益	1	11	_	10
處置交易性金融資產及負債產生的投資損失	_	(39)	_	_
現金流量套期的無效部分的已實現收益	173	23	_	_
其他	19	28	176	181
合計	2,252	908	4,821	5,723

# 42 營業外收入

## 本集團

	截至6月30日止6個月期間	
	2014年	2013年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
處置非流動資產收益	98	61
政府補助	790	540
其他	483	556
合計	1,371	1,157

# 43 營業外支出

# 本集團

	截至6月30日 <b>2014</b> 年 人民幣百萬元	止6個月期間 2013年 人民幣百萬元
處置非流動資產損失	659	156
罰款及賠償金	52	13
捐贈支出	46	103
其他 合計	844	606
合計	1,601	878

# 44 所得税費用

# 本集團

	截至6月30日止6個月期間	
	2014年	2013年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
本期所得税準備	11,762	11,151
遞延税項	(435)	864
調整以前年度準備	581	453
合計	11,908	12,468

按適用税率乘以會計利潤與實際税務支出的調節如下:

	截至6月30日止6個月期間 本集團	
	<b>2014</b> 年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元
利潤總額	44,602	43,972
按税率 25% 計算的預計所得税支出	11,151	10,993
不可扣税的支出的税務影響	537	133
非應税收益的税務影響	(771)	(351)
優惠税率的税務影響(i)	(970)	(1,028)
海外業務税率與中國法定税率差異的税務影響(ii)	482	1,276
已使用以前年度未計入遞延税項的損失及暫時性差異的税務影響	(21)	(77)
未計入遞延税項的虧損的税務影響	889	296
沖銷遞延所得税資產	30	773
以前年度所得税調整	581	453
本期所得税費用	11,908	12,468

註:

<sup>(</sup>i) 本集團根據中國有關所得税稅法按應納稅所得的25%稅率計算所得稅準備,設立在中國西部的部分企業適用15%的所得稅優惠稅率計算所得稅準備,並延續2020年。

<sup>(</sup>ii) 主要因在安哥拉共和國經營的海外子公司根據安哥拉共和國有關所得稅稅務法規按應課稅所得的50%法定稅率計算所得稅準備。

# 45 其他綜合收益

#### 本集團

	税前金額	年6月30日止 所得税影響 人民幣百萬元	6個月期間 税後金額 人民幣百萬元	税前金額	年6月30日止 所得税影響 人民幣百萬元	6個月期間 税後金額 人民幣百萬元
現金流量套期:	八八叶口两九	八八市日南九	八八市日南九	八八川口西儿		八八川日西儿
本期間確認的套期公允價值變動的						
有效套期	525	(73)	452	(135)	22	(113)
轉為被套期項目初始確認金額的調整	(69)	10	(59)	(39)	6	(33)
轉入本期間損益的重分類調整金額-						
營業收入/營業成本	(298)	41	(257)	272	(44)	228
本期間於其他綜合收益中確認的淨變動	158	(22)	136	98	(16)	82
可供出售金融資產:						
本期間確認的公允價值變動	827	(200)	627	1,188	(298)	890
本期間於其他綜合收益中確認的淨變動	827	(200)	627	1,188	(298)	890
應佔聯營/合營公司的其他綜合收益	36	_	36	(241)	_	(241)
外幣財務報表折算差額	391	_	391	(388)	_	(388)
其他綜合收益	1,412	(222)	1,190	657	(314)	343

# 46 分配股利

# (a) 於資產負債表日後分配的普通股股利

根據公司章程及於 2014 年 8 月 22 日舉行的董事會之決議,董事會批准派發 2014 年度中期股利,每股人民幣 0.09 元 (2013 年:人民幣 0.09 元),共人民幣 105.12 億元 (2013 年:人民幣 104.91 億元)。

# (b) 本期間內分配的普通股股利

根據2014年5月9日舉行的股東周年大會之批准,本公司宣派截至2013年12月31日止年度的期末股利,每股人民幣0.15元,按截至2014年5月30日的總股數計算的股利,共計人民幣175.19億元,截至2014年6月30日止6個月期間已全部支付。

根據2013年5月29日舉行的股東周年大會之批准,本公司宣派截至2012年12月31日止年度的期末股利,每股人民幣0.20元,另外,每10股送紅股2股(附註31),共計人民幣358.66億元。現金股利於2013年6月25日派發。

#### 47 現金流量表相關情況

# (a) 將淨利潤調節為經營活動的現金流量:

	截至6月30日止6個月期間			
	本集團 <b>2014年</b>	<sup>劉</sup> 2013年	本公司 <b>2014年</b>	司 2013年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
淨利潤	32,694	31,504	21,843	24,926
加:資產減值準備	1,112	73	(5)	(23)
固定資產折舊	39,573	36,254	29,962	28,525
無形資產及長期待攤費用攤銷	3,660	2,715	1,874	2,316
乾井核銷	3,492	3,335	3,492	3,335
非流動資產處置淨損失/(收益)	561	95	(1,047)	66
公允價值變動損失/(收益)	2,074	(737)	2,216	(778)
財務費用	6,025	3,292	5,170	3,962
投資收益	(2,252)	(908)	(4,821)	(5,723)
遞延所得税資產(增加)/減少	(1,437)	1,101	_	197
遞延所得税負債增加/(減少)	1,002	(237)	90	_
存貨的(增加)/減少	(22,421)	2,183	764	(1,128)
安全生產費	1,101	1,106	74	753
經營性應收項目的增加	(26,799)	(11,151)	(26,452)	(22,035)
經營性應付項目的增加/(減少)	19,829	(35,722)	24,348	18,650
經營活動產生的現金流量淨額	58,214	32,903	57,508	53,043

# (b) 現金淨變動情況:

	截至6月30日止6個月期間				
	本集團 本公司				
	2014年	_ 2013年	2014年	2013年	
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	
現金的期末餘額	13,220	11,190	1,721	5,298	
減:現金的期初餘額	15,046	10,456	6,731	5,467	
現金淨(減少)/增加	(1,826)	734	(5,010)	(169)	

# (c) 本集團及本公司持有的現金分析如下:

	截至6月30日止6個月期間				
	本集 <b>2014</b> 年	本集團 本公司			
	人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元	<b>2014</b> 年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元	
現金					
	9	34	2	3	
- 可隨時用於支付的銀行存款	13,211	11,156	1,719	5,295	
期末可隨時變現的現金餘額	13,220	11,190	1,721	5,298	

# 48 關聯方及關聯交易

## (1) 存在控制關係的關聯方

企業名稱 : 中國石油化工集團公司

組織機構代碼 : 10169286-X

註冊地址 : 北京市朝陽區朝陽門北大街22號

主營業務 組織所屬企業石油、天然氣的勘探、開採、儲運(含管道運輸)、銷售和綜合利用;組織所屬企業石油 煉製:組織所屬企業成品油的批發和零售;組織所屬企業石油化工及其他化工產品的生產、銷售、儲

存、運輸經營活動;實業投資及投資管理;石油石化工程的勘探設計、施工、建築安裝;石油石化設 備檢修維修;機電設備製造;技術及信息、替代能源產品的研究、開發、應用、諮詢服務;進出口業

: 務。

與本企業關係:最終控股公司經濟性質:全民所有制法定代表人:傅成玉

註冊資本 : 人民幣 2,316.21 億元

中國石化集團公司是一家由中國政府控制的企業。中國石化集團公司直接及間接持有本公司股份的73.86%。

# 48 關聯方及關聯交易(續)

#### (2) 不存在控制關係的主要關聯方

與本公司屬同一母公司控制的主要關聯方:

- 中國石化財務有限責任公司(註)
- 中國石化集團勝利石油管理局
- 中國石化集團中原石油勘探局
- 中國石化集團資產經營管理有限公司
- 中國石化工程建設公司
- 中國石化盛駿國際投資有限公司
- 中國石化集團石油商業儲備有限公司
- 中國石化集團國際石油勘探開發有限公司

#### 本集團的主要聯營公司:

- 中國石化財務有限責任公司
- 中國航空油料有限責任公司
- 中天合創能源有限責任公司
- 上海化學工業區發展有限公司
- 上海石油天然氣有限公司

## 本集團的主要合營公司:

福建聯合石油化工有限公司

揚子石化-巴斯夫有限責任公司

Caspian Investments Resources Ltd.

Taihu Limited

Mansarovar Energy Colombia Ltd.

註: 中國石化財務有限責任公司與本公司屬同一母公司控制,同時為本集團的主要聯營公司。

# (3) 在日常業務中進行的主要與中國石化集團公司及其子公司、聯營公司和合營公司進行的主要關聯方交易如下:

	註	本集團	
		截至6月30日止6個月期間	
		2014年	2013年
		人民幣百萬元	人民幣百萬元
貨品銷售	(i)	157,629	155,431
採購	(ii)	66,374	75,026
儲運	(iii)	743	676
勘探及開發服務	(iv)	12,654	17,536
與生產有關的服務	(v)	3,411	4,589
輔助及社區服務	(vi)	3,269	3,216
經營租賃費用	(vii)	5,752	5,520
代理佣金收入	(viii)	66	63
利息收入	(ix)	58	73
利息支出	(x)	690	726
提取自關聯方的存款淨額	(ix)	453	2,271
獲得關聯方的借款淨額	(xi)	36,725	13,439

以上所列示為截至2014年及2013年6月30日止6個月期間關聯方在進行交易時按照有關合同所發生的成本及取得的收入等。

於2014年6月30日及2013年12月31日,除在附註52(b)披露外,本集團沒有其他對中國石化集團公司及其子公司、聯營公司和合營公司作出的銀行擔保。本集團就銀行向聯營公司和合營公司提供信貸作出的擔保如附註52(b)所示。

#### 48 關聯方及關聯交易(續)

(3) 在日常業務中進行的主要與中國石化集團公司及其子公司、聯營公司和合營公司進行的主要關聯方交易如下:(*續)* 

註:

- (i) 貨品銷售是指銷售原油、中間石化產品、石油產品及輔助性生產材料。
- (ii) 採購是指採購直接與本集團業務有關的物料及公用服務供應,如採購原料和輔助材料及相關服務、供水、供電及氣體供應等。
- (iii) 儲運是指所使用鐵路、道路及水路運輸服務、管輸、裝卸及倉儲設施等發生的成本。
- (iv) 勘探及開發服務包括由勘探開發所產生的直接成本,包括地球物理、鑽井、測井及錄井服務等。
- (v) 與生產有關的服務是指就本集團業務提供的輔助服務,如設備維修和一般保養、保險、科技研究、通訊、救火、保安、物檢及化驗、資訊科技、設計及工程、建設 (包括與建油田設施、煉油廠及化工廠)、機器及零部件生產、安裝、項目監理及環保等。
- (vi) 輔助及計區服務是指計會福利及輔助服務的開支,如教育設施、傳播通訊服務、衛生、住宿、食堂、物業保養及管理服務等。
- (vii) 經營租賃費用是指就有關土地、建築物及機器設備支付予中國石化集團公司的租金。
- (viii) 代理佣金收入是指向若干中國石化集團公司擁有的企業提供銷售及採購代理服務所收取的佣金。
- (ix) 利息收入是指從存放於中國石化集團公司控制的金融機構一中國石化財務有限責任公司和中國石化盛駿國際投資有限公司的存款所取得的利息收入,適用利率按銀行儲蓄存款利率釐定。
- (x) 利息支出是指從中國石化集團公司及其子公司借入的借款所產生的利息支出。
- (xi) 本集團曾經從中國石化集團公司及其子公司獲得借款,或曾經向他們償付借款。截至2014年6月30日止6個月期間,按月算術平均餘額計算的借款算術平均餘額 為人民幣1,153.46億元(2013年:人民幣912.40億元)。

與重組成立本公司相關,本公司和中國石化集團公司達成了一系列協議。根據協議內容,1)中國石化集團公司向本集團提供貨物和產品,以及一系列的輔助、社會和支持服務,2)本集團向中國石化集團公司售賣若干貨品。這些協議對本集團截至2014年6月30日止6個月期間的營運業績存在影響。這些協議的條款現概述如下:

- (a) 本公司已與中國石化集團公司達成非專屬貨品和輔助服務互供協議(「互供協議」),並於2000年1月1日起生效。根據互供協議,中國石化集團公司同意為本集團提供若干輔助生產服務、建築服務、信息諮詢服務、供應服務以及其他的服務和產品。雖然中國石化集團公司和本公司都可以在不少於6個月的通知期後終止互供協議,但中國石化集團公司同意,在本集團未能從第三方獲得等同的服務的情況下,不會終止該協議。至於中國石化集團公司為本集團所提供的服務與產品的定價政策,現列述如下:
  - 以國家規定的價格為準;
  - 若國家沒有規定價格,則以國家的指導價格為準;
  - 若國家既無規定價格,亦無指導價格,則以市價為準;或
  - 若以上皆不適用,則以各方協商的價格為準,定價的基礎為提供該類服務的合理開支再加上不高於6%的毛利。
- (b) 本公司已與中國石化集團公司達成非專屬文教衛生服務協議,並於2000年1月1日起生效。根據協議,中國石化集團公司 同意為本集團提供若干文化、教育、健康護理和社會服務,有關的定價和終止協議的條款與上述的互供協議的內容一致。
- (c) 本公司已與中國石化集團公司達成一系列租賃協議,租賃若干土地和建築物,並於2000年1月1日起生效。土地的租期 為40年或50年,建築物的租期為20年。本公司和中石化集團公司可以每三年磋商土地租金。土地每年的租金約為人民幣 108.00億元(2013年:人民幣108.00億元)。而建築物租金的磋商可每年進行。但有關的租金不能高於獨立第三方所確 定的市價。
- (d) 本公司已與中國石化集團公司達成協議,並於2000年1月1日起生效。根據協議內容,本集團有權使用中國石化集團公司開發的若干商標、專利、技術或計算機軟件。
- (e) 本公司已與中國石化集團公司達成專利經營權協議,並於2000年1月1日起生效。根據協議,中國石化集團公司擁有的油庫及加油站只售賣本集團供應的煉油產品。

#### 48 關聯方及關聯交易(續)

#### (4) 與中國石化集團公司及其子公司、聯營公司和合營公司的主要關聯方往來餘額款項

於2014年6月30日及2013年12月31日,本集團的關聯方往來餘額款項如下:

	最終控制	投公司	其他關聯公司		
	2014年 6月30日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元	2014年 6月30日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元	
貨幣資金	_	_	6,087	6,540	
應收賬款	11	21	14,310	18,381	
預付款項及其他應收款	535	57	3,371	2,219	
其他非流動資產	_	_	13,422	11,378	
應付賬款	40	_	16,813	10,642	
預收款項	20	79	4,463	2,987	
其他應付款	486	47	10,571	19,256	
其他非流動負債	_	_	5,222	4,102	
短期借款	_	_	90,814	53,481	
長期借款(包含一年內到期部分)(註)	_	_	38,331	38,939	

註: 長期借款包括中國石化集團公司(中央企業)委託中國石化財務有限責任公司借予本集團的20年期免息借款人民幣355.60億元。該筆借款是本公司2000年上市時 為降低本公司財務成本以及增加流動資金的特殊借款。

除短期借款及長期借款外,應收/應付中國石化集團公司及其子公司、聯營公司和合營公司的款項是無息及無擔保,並且是按照一般的商業條款進行償還。與來自中國石化集團公司及其子公司的短期借款及長期借款有關的條款分別列於附註 20 及附註 28。

於 2014年6月30日及截至該日止6個月期間,以及於 2013年12月31日及截至該日止年度,應收中國石化集團公司及其子公司、聯營公司和合營公司的款項中並未計提個別重大的減值準備。

# (5) 關鍵管理人員的酬金

關鍵管理人員是指有權利和責任直接或間接策劃、指導和控制本集團活動的人員,包括本集團的董事及監事。對關鍵管理人員的 報酬如下:

	截至6月30日	止6個月期間
	<b>2014</b> 年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
日常在職報酬	5,010	5,530
退休金供款	275	286
合計	5,285	5,816

# 49 主要會計估計及判斷

本集團的財務狀況和經營成果容易受到與編制財務報表有關的會計方法、假設及估計所影響。該等假設及估計是以本集團認為合理的 過往經驗和其他不同因素作為基礎,而這些經驗和因素均為對未能從其他來源確定的事宜作出判斷的基準。管理層會持續對這些估計 作出評估。由於實際情況、環境和狀況的改變,故實際業績可能有別於這些估計。

在審閱財務報表時,需要考慮的因素包括重要會計政策的選擇、對應用這些政策產生影響的判斷及其他不明朗因素,以及狀況和假設 變動對已匯報的業績的敏感程度等。主要會計政策載列於附註 3。本集團相信,下列主要會計政策包含在編制財務報表時所採用的最 重要的判斷和估計。

# 49 主要會計估計及判斷(續)

## (a) 油氣資產和儲量

勘探及開發業務分部的油氣生產活動的會計處理方法受專為油氣行業而設的會計法規所規限。油氣生產活動可採用下列兩個方法 計算:成果法和完全成本法。本集團已選擇採用成果法。成果法反映勘探礦產資源的固有波動性,不成功的探井成本記入費用。 這些成本主要包括乾井成本、地震成本和其他勘探成本。按照完全成本法,這些成本會被資本化,並隨時間沖銷或折舊。

鑒於編制這些資料涉及主觀的判斷,本集團油氣儲量的工程估計存有內在的不精確性,並僅屬相若數額。在估計油氣儲量可確定 為「探明儲量」之前,需要遵從若干有關工程標準的權威性指引。探明及探明已開發儲量的估計須至少每年更新一次,並計入各個 油田最近的生產和技術資料。此外,由於價格及成本水平按年變更,因此,探明及探明已開發儲量的估計也會出現變動。就會計 目的而言,這些變動視為估計變更處理,並按預期基準反映在相關的折舊率中。

本集團對油氣資產未來的拆除費用的估計是按照類似區域目前的行業慣例考慮預期的拆除方法,包括油氣資產預期的經濟年限、 技術和價格水平的因素,並參考工程的估計後進行的。預計未來拆除費用的現值資本化為油氣資產,並且以同等金額計入相應的 拆除成本的預計負債中。

儘管工程估計存有內在的不精確性,這些估計被用作折舊費用、減值虧損及未來的拆除費用的基準。折舊率按評估的已探明儲量 (分母)和生產裝置的已資本化成本(分子)計算。生產裝置的已資本化成本按產量法攤銷。

# (b) 資產減值準備

倘若情況顯示長期資產的賬面淨值可能無法收回,有關資產便會視為「已減值」,並可能根據《企業會計準則第8號——資產減值》確認減值損失。長期資產的賬面值會定期評估,以確定可收回數額是否下跌至低於賬面值。當事項或環境變動顯示資產的賬面值可能無法收回時,有關資產便會進行減值測試。如果出現下跌跡象,賬面值便會減至可收回值。每年度對商譽的可收回值進行評估。可收回值是以淨售價與使用價值兩者中的較高者計算。由於本集團難以獲得資產的公開市價,因此難以準確地估計售價。在釐定使用價值時,該資產所產生的預期現金流量會貼現至其現值,因而需要對銷售額、售價和經營成本等作出重大判斷。本集團在釐定與可收回數額相若的合理數額時會採用所有容易可供使用的資料,包括根據合理和可支持的假設所作出的估計和銷售額、售價及經營成本的預測。

#### (c) 折舊

固定資產均在考慮其估計殘值後,於預計可使用年限內按直線法計提折舊。管理層至少每年審閱資產的預計可使用年限,以確定將記入每一報告期的折舊費用數額。預計可使用年限是本集團根據對同類資產的以往經驗並結合預期的技術的改變確定。如果以前的估計發生重大變化,則會在未來期間對折舊費用進行調整。

# (d) 應收款項壞賬準備

管理層就本集團的客戶無法作出所需付款時產生的估計虧損計提壞賬準備。管理層以應收賬款的賬齡、客戶的信譽和歷史沖銷記錄等資料作為估計的基礎。如果該等客戶的財務狀況惡化,實際沖銷數額將會高於估計數額。

# (e) 存貨跌價準備

假若存貨成本高於可變現淨值,存貨跌價準備將會被確認。可變現淨值是在日常業務中的估計售價減估計完成生產及銷售所需的 成本。管理層以可得到的資料作為估計的基礎,其中包括成品及原材料的市場價格,及過往的營運成本。如實際售價低於或完成 生產的成本高於估計,實際存貨跌價準備將會高於估計數額。

# 50 重要子公司情況

截至2014年6月30日止6個月期間本公司的主要子公司均納入合併範圍。對本集團的業績、資產及負債有重要影響的主要子公司之具體情況如下:

子公	司名稱	主營業務	註冊 股本/資本 人民幣百萬元	期末實際 出資額 人民幣百萬元	持股比例/ 表決權比例 %	期末少數 股東權益 人民幣百萬元
<u>(a)</u>	通過重組方式取得的子公司:					
	中國石化國際事業有限公司	石化產品貿易	人民幣 1,400	人民幣 1,856	100.00	
	中國石化銷售有限公司	成品油銷售	人民幣 20,000	人民幣 20,000	100.00	
	中國石化揚子石油化工有限公司	製造中間石化產品及石油產品	人民幣13,203	人民幣 15,651	100.00	
	福建煉油化工有限公司(註)	製造塑料、中間石化產品	人民幣 5,745	人民幣 2,873	50.00	人民幣 1,853
		及石油產品				
	中國石化上海石油化工股份有限公司	製造合成纖維、樹脂及塑料、	人民幣 7,200	人民幣 4,000	50.56	人民幣 8,774
		中間石化產品及石油產品				
	中石化冠德控股有限公司	原油及石油產品貿易	港幣 248	港幣 3,952	60.34	人民幣 3,176
	中國石化儀徵化纖股份有限公司(註)	生產及銷售聚酯切片及聚酯纖維	人民幣 4,000	人民幣 3,509	40.25	人民幣 3,195
	中國國際石油化工聯合有限責任公司	原油及石化產品貿易	人民幣 3,000	人民幣 4,585	100.00	_
	中石化(香港)有限公司	原油及石化產品貿易	港幣13,277	港幣13,311	100.00	_
(b)	作為發起人取得的子公司:					
	中石化殼牌(江蘇)石油銷售有限公司	成品油銷售	人民幣830	人民幣 498	60.00	人民幣 429
	中石化碧辟(浙江)石油有限公司	成品油銷售	人民幣 800	人民幣 480	60.00	人民幣 449
	中國石化青島煉油化工有限責任公司	製造中間石化產品及石油產品	人民幣 5,000	人民幣 4,250	85.00	人民幣 559
	中石化森美(福建)石油有限公司	成品油銷售	人民幣1,840	人民幣1,012	55.00	人民幣 1,248
	中國石化化工銷售有限公司	石化產品銷售	人民幣1,000	人民幣 1,165	100.00	_
	中國石化國際石油勘探開發有限公司	石油、天然氣勘探、開發、生產	人民幣8,000	人民幣8,000	100.00	_
		及銷售等領域的投資				
	中國石化燃料油銷售有限公司	成品油銷售	人民幣 2,200	人民幣 2,771	100.00	
	中國石化長城能源化工有限公司	煤化工投資管理、煤化工產品	人民幣17,710	人民幣17,710	100.00	_
		生產與銷售				
(c)	通過同一控制企業合併取得的子公司:					
	中國石化海南煉油化工有限公司	製造中間石化產品及石油產品	人民幣 3,986	人民幣 2,990	75.00	人民幣 1,754
	中國石化青島石油化工有限責任公司	製造中間石化產品及石油產品	人民幣 1,595	人民幣 6,840	100.00	_

除中石化冠德控股有限公司及中石化(香港)有限公司分別是在百慕大及香港註冊成立以外,上述所有主要子公司都是在中國註冊成立。

註: 本公司合併這些企業的財務報表,因為本公司擁有對這些企業的權力,通過參與其相關活動而享有可變回報,並且有能力運用對這些企業的權力影響其回報金額。

# 51 承諾事項

#### 經營租賃承擔

本集團通過不可撤銷的經營租賃協議租賃土地及建築物、加油站和其他設備。這些經營租賃並沒有關於或有租賃租金的條文。並無任何租賃協議載有遞增條文,以致日後的租金可能會上調。

於2014年6月30日及2013年12月31日,本集團經營租賃的未來最低租賃付款如下:

	2014年 6月30日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元
一年以內	12,394	13,507
一至兩年	12,134	13,064
兩至三年	11,934	12,850
三至四年	11,774	12,742
四至五年	11,762	12,656
五年後	297,219	307,268
合計	357,217	372,087

#### 資本承擔

於2014年6月30日及2013年12月31日,本集團資本承擔如下:

人	2014年 6月30日 民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元
已授權及已訂約	124,003	181,428
	120,677	111,169
合計	244,680	292,597

資本承擔是關於油氣資產的勘探及開發、煉油及化工生產擴容工程和興建油庫及加油站的資本性支出。

# 勘探及生產許可證

本集團已獲國土資源部簽發的勘探許可證。此勘探許可證最長有效年限為7年,並可於到期後作兩次延期申請,每次延期申請均可延長有效期限兩年,而延期申請均須於許可證到期前30天作出申請。本集團有責任於每年對許可證所定明的勘探區域作漸增式投資。另外,國土資源部亦會就有關部門之油田儲量報告對本集團發出生產許可證。除獲國務院特別批准,生產許可證一般最長年限為30年。本集團已獲國務院特別批准,故生產許可證最長年限為80年,並可於到期前30天作延期申請。

本集團須對勘探許可證及生產許可證之使用權費用,每年向國土資源部付款並結轉利潤表。

未來的估計年度付款如下:

	2014年 6月30日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元
一年以內	305	318
一至兩年	118	140
兩至三年	31	38
三至四年	21	24
四至五年	19	19
五年後	817	835
合計	1,311	1,374

本集團前期承諾事項的履行情況與承諾事項無重大差異。

#### 52 或有事項

- (a) 根據本公司中國律師的意見,除與本公司在重組中接管的業務相關的或由此產生的負債外,本公司並沒有承擔任何其他負債,而 且本公司無須就中國石化集團公司在重組前出現的其他債務和責任,承擔共同和個別的責任。
- (b) 於2014年6月30日及2013年12月31日,本集團為下列各方信貸作出的擔保如下:

	<b>2014</b> 年 <b>6月30</b> 日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元
合營公司	382	438
其他	5,528	5,425
合計	5,910	5,863

本集團對有關擔保的狀況進行監控,確定其是否可能引致損失,並當能夠可靠估計該損失時予以確認。於2014年6月30日及2013年12月31日,本集團估計無須對有關擔保支付費用。因此,本集團並無對有關擔保計提任何負債。

# 環保方面的或有負債

根據現行法規,管理層相信沒有可能發生將會對本集團的財務狀況或經營業績有重大不利影響的負債。然而,中國政府已經開始執行適用的法規並可能加大執行力度,以及採納更為嚴謹的環保標準。環保方面的負債存在著若干不確定因素,影響本集團估計各項補救措施最終費用的能力。這些不確定因素包括:(i)各個場地,包括但不限於煉油廠、油田、加油站、碼頭及土地開發區(不論是正在運作、已經關閉或已經出售),受污染的確實性質和程度;(ii)所需清理措施的範圍;(iii)可供選擇的補救策略而產生不同的成本;(iv)環保補救規定方面的變動;及(v)物色新的補救場地。由於未知的可能受污染程度和未知的所需糾正措施的實施時間和範圍,現時無法釐定這些日後費用的數額。因此,現時無法合理地估計建議中的或未來的環保法規所引致的環保方面的負債後果,而後果也可能會重大。截至2014年6月30日止6個月期間本集團支付標準的污染物清理費用約人民幣19.79億元(2013年:人民幣22.67億元)。

#### 法律方面的或有負債

本集團是某些法律訴訟中的被告,也是在日常業務中出現的其他訴訟中的指定一方。管理層已經評估了這些或有事項、法律訴訟或其 他訴訟出現不利結果的可能性,並相信任何由此引致的負債不會對本集團的財務狀況、經營業績或現金流量構成重大的負面影響。

# 53 分部報告

分部信息是按照集團的經營分部來編制的。分部報告的形式是基於本集團管理要求及內部報告制度。

本集團主要經營決策者確定以下五個報告分部,其報告形式與呈報予主要經營決策者用以決定各分部進行資源分配及評價業績的報告形式一致。本集團並未合併任何經營分部以組成下列經營分部。

- (i) 勘探及開發-勘探及開發油田、生產原油及天然氣,並銷售這些產品予本集團的煉油分部及外界客戶。
- (ii) 煉油一加工及提煉源自本集團勘探及開發分部和外界供應商的原油,以及製造和銷售石油產品予本集團的化工、營銷及分銷分部和外界客戶。
- (iii) 營銷及分銷-在中國擁有及經營油庫及加油站,並通過批發及零售網絡,在中國分銷和銷售已煉製的石油產品,主要為汽油及柴油。
- (iv) 化工-製造及銷售石化產品、衍生石化產品及其他化工產品予外界客戶。
- (v) 本部及其他一主要包括本集團進出口公司的貿易業務和其他子公司所進行的研究及開發工作。

劃分這些分部的主要原因是本集團獨立地管理勘探及開發、煉油、營銷及分銷、化工及本部及其他業務。由於這些分部均製造及/或分銷不同的產品,應用不同的生產程序,而且在營運毛利方面各具特點,故每個分部都是各自獨立地管理。

# 53 分部報告(續)

# (1) 報告分部的收入、利潤或虧損、資產及負債的信息

本集團主要經營決策者是按照營業利潤來評估各個經營分部的表現和作出資源分配,而沒有考慮融資成本或投資收益的影響。分 部間轉讓定價是按本集團政策以市場價格或成本加適當的利潤確定。

專屬個別分部經營的指定資產和負債計入該分部的總資產和總負債內。分部資產包含全部的有形和無形資產,但貨幣資金、長期 股權投資、遞延所得稅資產及其他未分配資產除外。分部負債不包括短期借款、短期應付債券、一年內到期的非流動負債、長期 借款、應付債券、遞延所得稅負債、其他非流動負債及其他未分配負債。

下表所示為本集團各個業務分部的資料:

	截至6月30日』 <b>2014</b> 年 人民幣百萬元	上6個月期間 2013年 人民幣百萬元
主營業務收入	人氏常日禹兀	人
勘探及開發		
對外銷售	34,744	27,992
分部間銷售	73,381	81,651
	108,125	109,643
煉油		
對外銷售	90,486	95,953
分部間銷售	559,040	545,502
	649,526	641,455
營銷及分銷		
對外銷售	718,961	724,184
分部間銷售	2,377	3,507
	721,338	727,691
化工		
對外銷售	177,223	180,264
分部間銷售	32,541	27,854
+ 池 및 + M.	209,764	208,118
本部及其他	216.750	267.541
對外銷售	316,750 328,294	367,541
万部间朝告	645,044	313,914 <b>681,455</b>
抵銷分部間銷售	(995,633)	(972,428)
合併主營業務收入	1,338,164	1,395,934
其他經營收入	1,330,104	1,333,334
勘探及開發	5,702	7,599
煉油	2,443	2,791
營銷及分銷	5,589	5,061
化工	3,628	3,403
本部及其他	646	456
合併其他經營收入	18,008	19,310
合併營業收入	1,356,172	1,415,244

# 53 分部報告(續)

# (1) 報告分部的收入、利潤或虧損、資產及負債的信息(續)

	截至6月30日」 <b>2014年</b>	2013年
營業利潤/(虧損)	人民幣百萬元	人民幣百萬元
<b>宣某利何/(順項)</b> 按分部		
勘探及開發	27,735	30,588
	9,241	(299)
營銷及分銷	19,149	16,423
化工	(4,284)	(497)
本部及其他	(333)	(1,025)
抵銷	(315)	150
分部營業利潤	51,193	45,340
投資收益/(虧損)	1.514	100
勘探及開發	1,514	109
煉油	(63)	(263)
營銷及分銷 化工	545 (484)	228 286
16.4 本部及其他		548
分部投資收益 一种	2,252	908
財務費用	(6,539)	(3,292)
2000年(1) 公允價值變動損益	(2,074)	737
<u>名水质温泉粉质温</u> 營業利潤	44,832	43,693
加:營業外收入	1,371	1,157
減:營業外支出	1,601	878
利潤總額	44,602	43,972
	2014年	2013年
	6月30日	12月31日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
資產 ○ 如次 <b>x</b>		
<b>分部資產</b> 勘探及開發	417.006	406 227
· 如休汉用设 煉油	417,026 323,649	406,237 329,236
然//P 營銷及分銷	281,530	273,872
化工	145,487	156,373
本部及其他	145,791	107,197
合計分部資產	1,313,483	1,272,915
<u> </u>	14,346	15,101
長期股權投資	79,477	77,078
	5,563	4,141
其他未分配資產	16,674	13,681
總資產	1,429,543	1,382,916
負債		
分部負債		
勘探及開發	76,526	104,233
煉油	67,706	69,029
營銷及分銷	95,389	101,564
化工	22,008	23,670
本部及其他		
	163,503	129,816
合計分部負債	163,503 <b>425,132</b>	129,816 <b>428,312</b>
<b>合計<mark>分部負債</mark></b> 短期借款	163,503 <b>425,132</b> 177,361	129,816 <b>428,312</b> 108,121
合計分部負債       短期借款       短期應付債券	163,503 <b>425,132</b> 177,361 10,000	129,816 <b>428,312</b> 108,121 10,000
<b>合計分部負債</b> 短期借款 短期應付債券 一年內到期的非流動負債	163,503 <b>425,132</b> 177,361 10,000 12,468	129,816 <b>428,312</b> 108,121 10,000 45,749
<b>合計分部負債</b> 短期借款 短期應付債券 一年內到期的非流動負債 長期借款	163,503 <b>425,132</b> 177,361 10,000 12,468 45,717	129,816 <b>428,312</b> 108,121 10,000 45,749 46,452
<b>合計分部負債</b> 短期借款 短期應付債券 一年內到期的非流動負債 長期借款 應付債券	163,503 <b>425,132</b> 177,361 10,000 12,468 45,717 89,705	129,816 <b>428,312</b> 108,121 10,000 45,749 46,452 99,138
<b>合計分部負債</b> 短期借款 短期應付債券 一年內到期的非流動負債 長期借款 應付債券	163,503 <b>425,132</b> 177,361 10,000 12,468 45,717 89,705 9,224	129,816 <b>428,312</b> 108,121 10,000 45,749 46,452 99,138 7,977
<b>合計分部負債</b> 短期借款 短期應付債券 一年內到期的非流動負債 長期借款 應付債券	163,503 <b>425,132</b> 177,361 10,000 12,468 45,717 89,705	129,816 <b>428,312</b> 108,121 10,000 45,749 46,452 99,138

# 53 分部報告(續)

# (1) 報告分部的收入、利潤或虧損、資產及負債的信息(續)

分部資本支出是指在年度內購入預期使用超過一年的分部資產所產生的成本總額。

	截至6月30日」	
	<b>2014</b> 年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元
資本支出		
勘探及開發	20,743	24,996
	6,592	7,710
營銷及分銷	5,830	11,612
化工	4,670	5,283
	1,351	2,374
	39,186	51,975
折舊和攤銷費用		
勘探及開發	23,164	21,186
煉油	7,333	6,661
營銷及分銷	6,007	5,353
化工	5,970	5,113
本部及其他	759	656
	43,233	38,969
長期資產減值損失		
煉油	8	44
營銷及分銷	39	
- 化工	1,025	_
	1,072	44

# (2) 地區信息

本集團按不同地區列示的本集團對外交易收入和非流動資產(不包括金融資產和遞延所得稅資產)的地區信息見下表。在列示本集團地區信息時,分部收入是按客戶的所在地進行劃分,分部資產是按照資產的所在地進行劃分。

	截至6月30日止6個月期間	
	2014年	2013年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
對外交易收入		
中國大陸	1,023,133	1,034,044
其他	333,039	381,200
	1,356,172	1,415,244
	2014年	2013年
	6月30日	12月31日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
非流動資產		
中國大陸	931,221	941,046
其他	56,098	51,181
	987,319	992,227

截至2014年6月30日止6個月期間

#### 54 金融工具

#### 概要

本集團的金融資產包括貨幣資金、股權投資、應收賬款、應收票據、可供出售金融資產、衍生金融工具和其他應收款。本集團的金融 負債包括短期及長期借款、應付賬款、應付票據、應付債券、應付職工薪酬、衍生金融工具和其他應付款。

本集團在日常活動中面臨各種金融工具的風險,主要包括:

- 信用風險;
- 流動性風險;
- 市場風險;及
- 資本價格風險

董事會全權負責建立並監督本集團的風險管理架構,以及制定和監察本集團的風險管理政策。

本集團已制定風險管理政策以辨別和分析本集團所面臨的風險,並設置適當的風險限制和控制措施以監控風險是否在限制範圍內。風險管理政策及系統須定期進行審閱以反映市場環境及本集團經營活動的變化。本集團通過其培訓和管理標準及程序,旨在建立具紀律性及建設性的控制環境,使得身處其中的員工明白自身的角色及義務。內部審計部門會就風險管理控制及程序進行定期和專門的審閱,審閱結果將會上報本集團的審計委員會。

#### 信用風險

如果金融工具涉及的顧客或對方無法履行合同項下的義務對本集團造成的財務損失,即為信用風險。信用風險主要來自本集團於金融機構的存款及應收客戶款項。為控制存款帶來的信貸風險,本集團僅選擇中國的資信評級水平較高的大型金融機構存入現金。本集團的大部分應收賬款是關於向石化業內的關聯人士和第三方出售石化產品。本集團不斷就顧客的財務狀況進行信用評估,一般不會要求就應收賬款提供抵押品。本集團會就呆壞賬計提減值虧損,其實際的損失並沒有超出管理層預期的數額。沒有任何單一顧客佔應收賬款總額的10%以上。

貨幣資金、應收賬款和應收票據、衍生金融工具及其他應收款的賬面值為本集團對於金融資產的最大信用風險。

#### 流動性風險

流動性風險為本集團在履行與金融負債有關的義務時遇到資金短缺的風險。本集團管理流動性的方法是在正常和資金緊張的情況下盡可能確保有足夠的流動性來履行到期債務,而不至於造成不可接受的損失或對本集團信譽的損害。本集團每月編制現金流量預算以確保擁有足夠的流動性履行到期財務義務。本集團還與金融機構進行融資磋商,保持一定水平的備用授信額度以降低流動性風險。

於2014年6月30日,本集團從若干中國境內的金融機構獲取備用授信額度,提供本集團在無擔保條件下借貸總額最高為人民幣2,991.23億元(2013年:人民幣2,891.06億元)的貸款,加權平均年利率為3.40%(2013年:3.12%)。於2014年6月30日,本集團於該授信額度內的借款金額為人民幣897.21億元(2013年:人民幣449.66億元),並已計入借款中。

## 流動性風險(續)

下表顯示了本集團於資產負債表日的金融負債,基於未折現的現金流量(包括根據合同利率或本資產負債表日適用的浮動利率計算的應付利息金額)的到期日分析,以及本集團被要求償還這些負債的最早日期:

		<b>2014</b> 年6月30日 未折現				
	賬面值 人民幣百萬元	現金 現金 流量總額 人民幣百萬元	一年以內 或隨時支付 人民幣百萬元	一年至兩年 人民幣百萬元	兩年至五年 人民幣百萬元	五年以上 人民幣百萬元
短期借款	177,361	178,581	178,581	_	_	_
一年內到期的非流動負債	12,468	12,670	12,670	_	_	_
短期應付債券	10,000	10,168	10,168	_	_	_
長期借款	45,717	46,986	650	2,701	7,591	36,044
應付債券	89,705	105,738	2,974	7,514	63,117	32,133
應付票據	3,550	3,550	3,550	_	_	_
應付賬款	221,246	221,246	221,246	_	_	_
其他應付款及應付職工薪酬	71,220	71,220	71,220	_	_	_
合計	631,267	650,159	501,059	10,215	70,708	68,177

			2013年1	12月31日		
	賬面值 人民幣百萬元	未折現 現金 流量總額 人民幣百萬元	一年以內 或隨時支付 人民幣百萬元	一年至兩年 人民幣百萬元	兩年至五年 人民幣百萬元	五年以上 人民幣百萬元
短期借款	108,121	109,067	109,067	_	_	_
一年內到期的非流動負債	45,749	46,754	46,754	_	_	_
短期應付債券	10,000	10,164	10,164	_	_	
長期借款	46,452	53,048	723	1,068	14,892	36,365
應付債券	99,138	120,153	3,360	14,215	70,047	32,531
應付票據	4,526	4,526	4,526	_	_	_
應付賬款	202,724	202,724	202,724	_	_	_
其他應付款及應付職工薪酬	83,735	83,735	83,735	_	_	_
合計	600,445	630,171	461,053	15,283	84,939	68,896

管理層相信本集團持有的現金、來自經營活動的預期現金流量及自金融機構獲得的授信額度可以滿足本集團營運資金及償還到期短期 債務及其他債務的需要。

#### 市場風險

市場價格的變動,如外匯匯率及利率的變動即構成市場風險。市場風險管理的目標為管理及控制市場風險於可接受的變量內,並同時 最優化風險回報。

# (a) 貨幣風險

貨幣風險來自以不同於個別實體的功能貨幣計量的外幣金融工具。本集團面對的貨幣風險主要來自美元、日元及港幣計量的短期、長期借款及應付債券。本集團使用外匯套期合同以控制貨幣風險敞口。

短期、長期借款及可轉換債券中包含以下金額是以別於個別實體的功能貨幣記帳:

#### 本集團

	2014年 6月30日 百萬元	2013年 12月31日 百萬元
以總額列示的借款風險敞口		
美元	USD 8,747	USD 4,118
日元	JPY 9,190	JPY 9,711
港幣	HKD 6	HKD 13,931

下表列示於2014年6月30日及2013年12月31日,人民幣兑換以下貨幣的匯率若上升5%,本集團截至2014年6月30日止6個月期間及2013年度淨利潤及未分配利潤將增加的金額。此分析是基於匯率變動是發生於資產負債表日,應用於如上所示的本集團具有重大風險敞口的外幣金額,同時其它所有條件(特別是利率)保持穩定的假設下而釐定的。此分析與2013年的基礎一致。

#### 本集團

	2014年 6月30日 百萬元	2013年 12月31日 百萬元
美元	2,018	941
日元	21	21
	_	411

除以上披露金額,本集團其它金融資產及負債基本是以個別實體的功能貨幣計量。

# (b) 利率風險

本集團的利率風險主要來自短期及長期借款。按浮息或定息計算的債務導致本集團分別面對現金流利率風險及公允價值利率風險。本集團的短期借款及長期借款的利率和還款期分別載於附註20及28。

於 2014年6月30日,假設其它所有條件保持穩定,預計浮息利率上升/下降100個基點,將導致本集團的淨利潤及未分配利潤減少/增加約人民幣10.40億元(2013年:人民幣4.11億元)。此敏感性分析是基於利率變動是發生於資產負債表日及應用於本集團於當日面對現金流利率風險的借款上。此分析與2013年的基礎一致。

#### (c) 商品價格風險

本集團從事石油及天然氣經營,並使本集團面臨與原油、成品油及其他化工產品價格相關的商品價格風險。原油、成品油及其他化工產品價格的波動可能對本集團造成重大影響。本集團使用包括商品期貨和商品掉期在內的衍生金融工具以規避部分此等風險。

於2014年6月30日,本集團持有若干指定為有效現金流量套期及經濟套期的原油、成品油及其他化工產品商品合同。於2014年6月30日,本集團計入其他應收款的該等套期衍生金融工具的公允價值為衍生金融資產人民幣92.62億元(2013年:人民幣33.91億元),計入其他應付款的該等套期衍生金融工具的公允價值為衍生金融負債人民幣73.68億元(2013年:人民幣32.99億元)。

於2014年6月30日,假設其他所有因素保持不變,預計原油及成品油價格上升/下降10美元每桶將導致本集團的淨利潤及未分配利潤減少/增加約人民幣1.90億元(2013年:減少/增加人民幣1.23億元),並導致本集團的資本公積增加/減少約人民幣7.37億元(2013年:增加/減少人民幣0.36億元)。此敏感性分析是假設價格變動於資產負債表日發生,並於該日作用於本集團具有商品價格風險的衍生金融工具所做出的。此分析與2013年的基礎一致。

#### 資本價格風險

本公司股票價格的變動會影響本集團衍生工具的公允價值,並使本集團面臨資本價格風險。於2014年6月30日,本公司發行附有嵌入衍生工具2011年可轉換債券具有資本價格風險,並已分別於附註29(v)披露。

於2014年6月30日,本公司的股價上升20%將導致本集團的淨利潤及未分配利潤減少約人民幣30.84億元(2013年:人民幣13.33億元);股價下跌20%將導致本集團的淨利潤及未分配利潤增加人民幣16.76億元(2013年:人民幣7.37億元)。此敏感性分析是假設其他所有條件保持不變,本公司股票價格於資產負債表日發生的變動所做出的。此分析與2013年的基礎一致。

# 公允價值

# (i) 公允價值計量的金融工具

下表按公允價值的三個層級列示了在資產負債表日以公允價值計量的金融工具的賬面價值。每項金融工具的公允價值計量歸為於哪個層級取決於對其公允價值計量而言重要的輸入變量的分類的最低層級。這些層級的規定如下:

第一層級(最高層級):以相同金融工具在活躍市場的報價(未經調整)計量的公允價值。

第二層級:以類似金融工具在活躍市場的報價,或均採用可直接或間接觀察的市場數據為主要輸入變量的估值技術計量的公允價值。

第三層級(最低層級):採用非可觀察的市場數據為任何主要輸入變量的估值技術計量的公允價值。

#### 2014年6月30日

#### 本集團

	第一層級 人民幣百萬元	第二層級 人民幣百萬元	第三層級 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元
資產				
可供出售金融資產:		-		
一已上市	2,791	_	_	2,791
衍生金融工具:				
一衍生金融資產	1,912	7,492	_	9,404
	4,703	7,492	_	12,195
負債				
衍生金融工具:				_
- 可轉換債券的嵌入衍生工具部分	_	2,641	_	2,641
- 一其他衍生金融負債	1,823	5,634	_	7,457
	1,823	8,275	_	10,098

#### 公允價值(續)

(i) 公允價值計量的金融工具(續) 2013年12月31日

#### 本集團

	第一層級 人民幣百萬元	第二層級 人民幣百萬元	第三層級 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元
資產				
可供出售金融資產:				
一已上市	1,964	_	_	1,964
衍生金融工具:				
一衍生金融資產	348	4,316	_	4,664
	2,312	4,316	_	6,628
負債				
衍生金融工具:				
- 可轉換債券的嵌入衍生工具部分	_	548	_	548
- 其他衍生金融負債	339	2,285	_	2,624
	339	2,833	_	3,172

本期間金融工具第一層級和第二層級之間並無發生轉移。

#### (ii) 非公允價值計量的金融工具的公允價值

除長期負債和對非公開報價的證券投資外,本集團非公允價值計量的金融工具期限較短,故這些工具的公允價值與賬面值相若。長期負債的公允價值是按未來現金貼現值並採用提供予本集團大致上相同性質及還款期的借款的現行市場利率,由0.33%至6.55%(2013年:0.42%至6.55%),而作出估計。下表是本集團於2014年6月30日及2013年12月31日長期負債(不包括中國石化集團公司及其子公司借款)賬面值和公允價值:

	2014年	2013年
	6月30日	12月31日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
	106,918	151,852
公允價值	101,314	149,694

本集團沒有制定一套必須的內部評估模式評估自中國石化集團公司及其子公司借款的公允價值。基於本集團的重組、現時的資本結構和借款條款,取得類似借款的折現率及借款利率的成本過高。因此,評估該等借款的公允價值並不可行。

本集團的無公開報價的其他股權投資就個別或整體而言均對本集團的財務狀況及經營業績沒有重大影響。由於在中國並沒有公開的市價,故要合理地估計其公允價值將會招致高昂的費用。本集團計劃長期持有該等其他股權投資。

除以上項目,於2014年6月30日及2013年12月31日,本集團的各項金融資產和金融負債的賬面價值與公允價值之間無重大差異。

# 55 基本每股收益和稀釋每股收益的計算過程

## (i) 基本每股收益

基本每股收益以歸屬於母公司股東的淨利潤除以本公司發行在外普通股的加權平均數計算:

	截至6月30日	止6個月期間
	2014年	2013年
歸屬於母公司股東的淨利潤(人民幣百萬元)	31,430	29,417
本公司發行在外普通股的加權平均數(百萬股)	116,726	115,640
基本每股收益(元/股)	0.269	0.254

普通股的加權平均數計算過程:

	截至6月30日止	6個月期間
	2014年	2013年
追溯調整前期初已發行普通股股數(百萬股)	116,565	86,820
追溯調整後期初已發行普通股股數(百萬股)	116,565	112,866
考慮了股票股利及資本公積轉增後 H 股配售的影響(百萬股)	_	2,774
2011年可轉換債券轉股的影響(百萬股)	161	_
期末普通股的加權平均數(百萬股)	116,726	115,640

# (ii) 稀釋每股收益

稀釋每股收益以歸屬於母公司股東的淨利潤(稀釋)除以本公司發行在外普通股的加權平均數(稀釋)計算:

	截至6月30日」	上6個月期間
	2014年	2013年
歸屬於母公司股東的淨利潤(稀釋)(人民幣百萬元)	31,564	28,987
本公司發行在外普通股的加權平均數(稀釋)(百萬股)	117,806	121,322
稀釋每股收益(元/股)	0.268	0.239

普通股的加權平均數(稀釋)計算過程:

	截至6月30日	止6個月期間
	2014年	2013年
於6月30日已發行普通股的加權平均數(百萬股)	116,726	115,640
可轉換債券轉股的影響(百萬股)	1,080	5,682
於6月30日普通股的加權平均數(稀釋)(百萬股)	117,806	121,322

# 56 淨資產收益率及每股收益

本集團按照證監會頒佈的《公開發行證券公司信息披露編報規則第9號--淨資產收益率和每股收益的計算及披露》(2010年修訂)以及會計準則相關規定計算的淨資產收益率和每股收益如下:

	截至2014年 加 <b>權平均</b>	截至2014年6月30日止6個月期間加煙平均			截至2013年6月30日止6個月期間 加權平均		
	淨資產 收益率 <b>(%)</b>	基本 每股收益 (元/股)	稀釋 每股收益 (元/股)	淨資產 收益率 (%)	基本 每股收益 (元/股)	稀釋 每股收益 (元/股)	
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	5.37	0.269	0.268	5.49	0.254	0.239	
扣除非經常性損益後歸屬於公司							
普通股股東的淨利潤	5.36	0.269	0.267	5.45	0.252	0.237	



# 羅兵咸永道

# 獨立核數師報告 致中国石油化工股份有限公司股東

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第93頁至140頁中国石油化工股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的中期合併財務報表,此中期合併財務報表包括於二零一四年六月三十日的合併資產負債表與截至該日止六個月期間的合併利潤表、合併綜合收益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表,以及主要會計政策概要及其他附註解釋數據。

#### 董事就中期合併財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則編制中期合併財務報表,以令中期合併財務報表作出真實而公平的反映,及落實其認為編制中期合併財務報表所必要的內部控制,以使中期合併財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

## 核數師的責任

我們的責任是根據我們的審計對該等中期合併財務報表作出意見,並僅向整體股東報告,除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審計。該等準則要求我們遵守道德規範,並規劃及執行審計,以合理確定中期合併財 務報表是否不存在任何重大錯誤陳述。

審計涉及執行程序以獲取有關中期合併財務報表所載金額及披露資料的審計憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷,包括評估由於欺詐或錯誤而導致中期合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時,核數師考慮與該公司編制中期合併財務報表以作出真實而公平的反映相關的內部控制,以設計適當的審計程序,但目的並非對公司內部控制的有效性發表意見。審計亦包括評價董事所採用會計政策的合適性及作出會計估計的合理性,以及評價中期合併財務報表的整體列報方式。

我們相信,我們所獲得的審計憑證能充足和適當地為我們的審計意見提供基礎。

# 意見

我們認為,該等中期合併財務報表已根據國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則真實而公平地反映貴集團於二零一四年六月三十日的財務狀況,及貴集團截至該日止六個月期間的經營成果及現金流量。

#### 羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港,二零一四年八月二十二日

羅兵咸永道會計師事務所 香港中環太子大廈22樓

電話: +852 2289 8888, 傳真: +852 2810 9888, www.pwchk.com

# (B) 按照國際財務報告準則編制之中期財務報告合併利潤表

截至2014年6月30日止6個月期間 (除每股數字外,以百萬元列示)

	附註	2014年	日止6個月期間 2013年
and Mr. Art was the fel for duty at a		人民幣	人民幣
營業額及其他經營收入		1 220 164	1 205 024
營業額	3	1,338,164	1,395,934
其他經營收入	4	18,008	19,310
經營費用		1,356,172	1,415,244
採購原油、產品及經營供應品及費用	-	(1,099,789)	(1,170,856)
銷售、一般及管理費用	5	(33,735)	(31,991)
折舊、折耗及攤銷	<del>-</del>	(43,233)	(38,969)
勘探費用(包括乾井成本)		(5,552)	(7,644)
職工費用	6	(26,754)	(24,843)
所得税以外的税金	7	(93,767)	(94,451)
其他(費用)/收入(淨額)	8	(1,074)	251
經營費用合計		(1,303,904)	(1,368,503)
		52,268	46,741
融資成本			
利息支出	9	(6,140)	(5,201)
利息收入		876	592
可轉換債券的嵌入衍生工具未實現淨(損失)/收益	26(iii)和(v)	(2,222)	761
匯兑(損失)/收益(淨額)		(1,275)	1,317
融資成本淨額		(8,761)	(2,531)
<b>设</b> 資收益		276	50
医佔聯營公司及合營公司的損益		1,976	874
余税前利潤		45,759	45,134
听得税費用	10	(11,908)	(12,727)
<b>本期間利潤</b>		33,851	32,407
昂屬於:			
本公司股東		32,543	30,281
非控股股東		1,308	2,126
本期間利潤		33,851	32,407
每股淨利潤:	13		
基本		0.279	0.262
稀釋		0.277	0.246

(以百萬元列示)

	附註	截至6月30日 <b>2014年</b>	日止6個月期間 2013年	
		人民幣	人民幣	
本期間利潤		33,851	32,407	
其他綜合收益:	12			
以後將重分類進損益的項目(已扣除税項及重分類調整):				
現金流量套期		136	82	
可供出售的證券		627	890	
應佔聯營公司的其他綜合收益		36	(241)	
外幣報表折算差額		391	(388)	
以後將重分類進損益的項目合計		1,190	343	
其他綜合收益合計		1,190	343	
本期間綜合收益合計		35,041	32,750	
歸屬於:	,			
本公司股東	·	33,565	30,725	
		1,476	2,025	
本期間綜合收益合計		35,041	32,750	

	附註	<b>2014</b> 年 6月30日 人民幣	2013年 12月31日 人民幣
非流動資產		7(201)	7(10)
物業、廠房及設備淨額	14	653,235	669,595
在建工程	15	160,824	160,630
	16	6,255	6,255
於聯營公司的權益	17	29,039	28,444
於合營公司的權益	18	48,965	46,874
 投資	19	4,271	3,730
	25	5,563	4,141
	20	47,082	43,270
	21	53,581	46,967
非流動資產合計		1,008,815	1,009,906
現金及現金等價物	-	13,220	15,046
於金融機構的定期存款		1,126	55
應收賬款	22	96,703	68,466
	22	20,456	28,771
	23	244,275	221,906
	24	44,948	38,766
· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		420,728	373,010
<b></b>			
短期債務	26	108,675	109,806
中國石化集團公司及其附屬公司借款	26	91,154	54,064
應付賬款	27	221,246	202,724
應付票據	27	3,550	4,526
預提費用及其他應付款	28	175,219	197,606
應付所得税		5,107	3,096
<b>范動負債合計</b>		604,951	571,822
<b>市動負債淨額</b>		(184,223)	(198,812)
<b>息資產減流動負債</b>		824,592	811,094
<b>丰流動負債</b>			
長期債務	26	97,431	107,234
中國石化集團公司及其附屬公司借款	26	37,991	38,356
遞延所得税負債	25	9,224	7,977
預計負債	29	27,141	26,080
其他非流動負債		11,262	9,821
<u>非流動負債合計</u>		183,049	189,468
ボン		641,543	621,626
<b>灌益</b> 股本	30	116,795	116,565
储備	30	469,315	452,238
本公司股東應佔權益		586,110	568,803
非控股股東權益		55,433	52,823
<b>灌益合計</b>		641,543	621,626

董事會於2014年8月22日審批及授權簽發。

**傅成玉** 董事長 (法定代表人) 李春光 總裁 **王新華** *財務總監*  截至2014年6月30日止6個月期間 (以百萬元列示)

	股本 人民幣	資本公積 人民幣	股本溢價 人民幣	法定 盈餘公積 人民幣	任意 盈餘公積 人民幣	其他儲備 人民幣	留存收益 人民幣	本公司 股東 應佔權益 人民幣	非控股 股東 權益 人民幣	權益總額 人民幣
於2013年1月1日餘額	86,820	(33,307)	25,752	67,603	117,000	3,305	243,741	510,914	37,122	548,036
本期間利潤	-	_	-	_	_	_	30,281	30,281	2,126	32,407
其他綜合收益(附註12)	-	_	-	_	-	444	-	444	(101)	343
本期間綜合收益合計	-	-	-	-	-	444	30,281	30,725	2,025	32,750
直接計入權益的與所有者的交易:										
所有者投入及對所有者的分配:										
2012年度期末股利(附註11)	-	-	-	-	-	-	(17,933)	(17,933)	-	(17,933)
利潤分配(註(a))	-	-	-	2,493	-	-	(2,493)	-	-	-
配售 H 股(扣除發行費用)										
(附註30)	2,845	-	16,561	_	-	-	-	19,406	-	19,406
非控股股東投入	-	618	-	-	-	-	-	618	2,235	2,853
分派給非控股股東	-	-	-	-	-	-	-	-	(463)	(463)
所有者投入及對所有者的分配合計	2,845	618	16,561	2,493	-	-	(20,426)	2,091	1,772	3,863
股票股利(附註30)	17,933	_	_	_	_	_	(17,933)	-	-	_
儲備轉增股本(附註30)	8,967	_	(8,967)	_	_	_	_	_	_	_
附屬公司不喪失控制權的所有權變動:										
收購附屬公司的非控股股東權益_	_	(13)	_	_	_	_	_	(13)	(27)	(40)
與所有者交易合計	29,745	605	7,594	2,493	_	-	(38,359)	2,078	1,745	3,823
其他(註(f))	_		_	_		1,073	(1,073)	_		_
於2013年6月30日餘額	116,565	(32,702)	33,346	70,096	117,000	4,822	234,590	543,717	40,892	584,609

# 合併股東權益變動表(績)

截至2014年6月30日止6個月期間 (以百萬元列示)

	股本 人民幣	資本公積 人民幣	股本溢價 人民幣	法定 盈餘公積 人民幣	任意 盈餘公積 人民幣	其他儲備 人民幣	留存收益 人民幣	本公司 股東 應佔權益 人民幣	非控股 股東 權益 人民幣	權益總額 人民幣
於2014年1月1日餘額	116,565	(33,713)	33,347	73,337	117,000	2,491	259,776	568,803	52,823	621,626
本期間利潤	_	_	_	_	_	_	32,543	32,543	1,308	33,851
其他綜合收益(附註12)	-	-	-	-	-	1,022	-	1,022	168	1,190
本期間綜合收益合計	-	_	-	_	-	1,022	32,543	33,565	1,476	35,041
直接計入權益的與所有者的交易:										
所有者投入及對所有者的分配:										
可轉換債券轉股(附註26)	230	-	1,021	_	-	-	-	1,251	-	1,251
2013年度期末股利(附註11)	-	-	-	-	-	-	(17,519)	(17,519)	-	(17,519)
非控股股東投入	-	-	-	-	-	-	-	-	2,456	2,456
分派給非控股股東	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,312)	(1,312)
所有者投入及對所有者的分配合計	230	-	1,021	-	-	_	(17,519)	(16,268)	1,144	(15,124)
附屬公司不喪失控制權的所有權變動:										
收購附屬公司的非控股股東權益_	_	(8)	_	_	_			(8)	(10)	(18)
與所有者交易合計	230	(8)	1,021	_	_	-	(17,519)	(16,276)	1,134	(15,142)
其他(註(f))	_	18	_	_		1,064	(1,064)	18	_	18
於2014年6月30日餘額	116,795	(33,703)	34,368	73,337	117,000	4,577	273,736	586,110	55,433	641,543

#### 註:

(a) 根據本公司章程,本公司應從按本集團採用的遵從中國企業會計準則的中國會計政策計算的淨利潤之10%提取法定盈餘公積。如其餘額達到公司註冊資本的50%,可不再提取。此項基金須在向股東分派股利前提取。法定盈餘公積可以用來彌補以前年度虧損,亦可用來根據股東現持股比例發行新股轉增資本,或增加股東現有股票價值,但在以上用途後法定盈餘公積餘額不少於註冊資本的25%。

由於法定盈餘公積餘額已達到公司註冊資本的50%,本公司於截至2014年6月30日止6個月期間不再提取法定盈餘公積(2013年:人民幣24.93億元),

- (b) 任意盈餘公積的用途與法定盈餘公積相若。
- (c) 根據本公司章程,可供分配給本公司股東的留存收益為根據遵從中國企業會計準則的會計政策和遵從國際財務報告準則的會計政策計算出來的較低者。於2014年6月30日可供分配的留存收益為人民幣1,688.34億元(2013年:人民幣1,646.98億元),此乃根據遵從國際財務報告準則的會計政策計算的金額。於資產負債表日後擬派的2014年度中期股利,共人民幣105.12億元(2013年:人民幣104.91億元),並未於資產負債表日確認為負債。
- (d) 資本公積是代表(i)於重組時發行的股票總面值與從中國石化集團公司轉移的淨資產數額之間的差異:及(ii)從中國石化集團公司收購企業及相關業務及收購非控股股東權益支付的金額與獲得的淨資產數額之間的差異。
- (e) 股本溢價按中國《公司法》第167及168條規定所應用。
- (f) 根據相關國家規定,本集團須在其他儲備中提取安全生產費,計提依據為部分煉油和化工產品的銷售收入及原油和天然氣的產量。截至2014年6月30日止6個月期間,本集團按規定從留存收益結轉安全生產費淨額人民幣10.64億元(2013年:人民幣10.73億元)至其他儲備。

附	計	截至6月301	ヨ
		<b>2014</b> 年 人民幣	2013年
經營活動所得現金淨額 (3	2)	58,214	人民幣 32,903
投資活動	1)	30,214	32,303
資本支出		(56,470)	(58,941)
探井支出		(2,796)	(3,929)
購入投資以及於聯營公司和合營公司的投資		(5,030)	(6,450)
出售投資及於聯營公司的投資所得款項		435	156
出售物業、廠房、設備及其他長期資產所得款項		494	902
(增加)/減少到期日為三個月的定期存款		(1,071)	213
已收利息		806	592
已收投資及股利收益		979	447
(購入)/出售衍生金融工具的款項淨額			(12)
投資活動所用現金淨額		(62,653)	(67,022)
融資活動			
新增借款		551,031	550,958
償還借款		(527,717)	(519,985)
增發股票收到的現金			19,406
非控股股東投入的現金		2,441	2,853
分派母公司股利		(17,519)	(12,552)
附屬公司分派予非控股股東		(582)	(785)
支付利息		(5,105)	(5,219)
<b>收購附屬公司非控股股東權益</b>		(18)	(22)
融資活動所得現金淨額		2,531	34,654
現金及現金等價物淨(減少)/增加		(1,908)	535
期初的現金及現金等價物		15,046	10,456
匯率變動的影響		82	199
期末的現金及現金等價物		13,220	11,190

# (a) 除税前利潤與經營活動所得現金淨額的調節

		日止6個月期間
	<b>2014</b> 年 人民幣	2013年 人民幣
營活動		
除税前利潤	45,759	45,134
調整:		
折舊、折耗及攤銷	43,233	38,969
乾井成本核銷	3,492	3,335
應佔聯營公司及合營公司的損益	(1,976)	(874
投資收益	(276)	(50
利息收入	(876)	(592
利息支出	6,140	5,201
匯兑及衍生金融工具損失/(收益)	761	(1,276
出售物業、廠房、設備及其他長期資產淨損失	561	95
資產減值虧損	1,112	73
可轉換債券的嵌入衍生工具公允價值未實現損失/(收益)	2,222	(761
	100,152	89,254
應收款項及其他流動資產	(26,799)	(11,151
存貨(增加)/減少	(22,421)	2,183
應付款項及其他流動負債	17,614	(33,097
	68,546	47,189
已付所得税	(10,332)	(14,286
活動所得現金淨額	58,214	32,903

# 1 主要業務、公司簡介及編列基準

#### 主要業務

中国石油化工股份有限公司(「本公司」)是一家能源化工公司,通過各附屬公司(以下統稱為「本集團」)在中華人民共和國(「中國」)從事石油及天然氣和化工業務。石油及天然氣業務包括勘探、開發及生產原油及天然氣;管輸原油、天然氣;將原油提煉為石油製成品;以及營銷原油、天然氣和成品油。化工業務包括製造及營銷廣泛的工業用化工產品。

## 公司簡介

本公司是於2000年2月25日在中國成立的股份有限公司,本公司的成立是隸屬中國國務院領導的部級企業-中國石油化工集團公司(「中國石化集團公司」)(即最終控股公司)進行重組(「重組」)的其中一環。在本公司註冊成立之前,本集團的石油及天然氣和化工業務是由中國石化集團公司的石油管理局、石化和煉油生產企業及營銷和分銷公司經營。

中國石化集團公司把準備轉移給本公司的若干核心石油及天然氣和化工經營業務及其相關的資產和負債分離。本公司於2000年2月25日向中國石化集團公司發行688億股每股面值人民幣1.00元的內資股,作為中國石化集團公司轉移石油及天然氣和化工經營業務和相關資產及負債的價款。於2000年2月25日發行給中國石化集團公司的股份代表當時本公司的全部註冊及已發行股本。轉移至本公司的石油及天然氣和化工經營業務包括(i)勘探、開發及生產原油及天然氣;(ii)煉油、運輸、儲存及營銷原油及石油產品;及(iii)生產及銷售化工產品。

#### 編列基準

本中期財務報表是根據國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則編制。國際財務報告準則包括由國際會計準則委員會審批及簽發的國際會計準則及相關的解釋公告。本中期財務報表亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露條例。本集團採用的主要會計政策載於附註2。

以下是已經頒佈的並要求在2014年1月1日或之後開始的會計期間強制執行的若干新訂和經修訂的國際財務報告準則,本集團已在本會計期間內採用:

國際會計準則第32號(修改),「金融工具:列報」,涉及金融資產與金融負債的抵銷。此修改的主要變動為對國際會計準則第32號「金融工具:列報」的實施指南進行修改,並明確了資產負債表中金融資產與金融負債相互抵銷的相關規定。

國際會計準則第36號(修改),「資產減值」,可收回金額的披露。規定了當減值資產的可收回金額是基於公允價值減去處置費用後的 淨額計算時,對於該減值資產的可回收金額的相關信息進行披露的要求。

國際會計準則第39號(修改),「金融工具:確認與計量」。規定了套期工具中,與集中交易對手進行債權更替時,在滿足特定條件的情況下,可以豁免終止套期會計。

國際財務報告解釋公告第21號,「税費」,針對國際會計準則第37號「預計負債、或有負債和或有資產」中關於支付税費相關的負債的會計處理的一項解釋。此解釋公告明確了形成税費負債的債務事件,以及負債確認的時間。本集團對於税費的會計處理符合國際財務報告解釋公告第21號的規定。此解釋公告對本集團以前年度以及截至2014年6月30日期間的財務報告未構成重大影響。本集團預期此解釋公告對2014年年度財務報告亦無重大影響。

採用這些新的新訂和修訂的準則條例對本中期財務報表列示之會計政策並無重大變更。

以下是已經頒佈的並要求在 2015 年 1 月 1 日或之後開始的會計期間強制執行的若干新訂和修訂的國際財務報告準則,本集團未在本會計期間內採用:

國際財務報告準則第15號,「與客戶之間的合同產生的收入」。對收入的確認以及通過5步法確認收入金額的框架進行了規範。此準則還對合同成本以及許可安排資本化提供了具體指引,規範了企業與客戶簽訂合同產生收入及現金流的性質、金額、時間以及不確定性的披露要求。

本集團正在評估該等新訂準則對合併財務報表的影響,但預計不會對本集團合併財務報表產生任何重大影響。

除按公允價值而重新計量可供出售證券(附註 2(k))、交易性證券(附註 2(k))、衍生金融工具(附註 2(l) 和(m))及可轉換債券的衍生工具部分(附註 2(q))外,本中期財務報表是根據歷史成本基準編制。

# 1 主要業務、公司簡介及編列基準(續)

#### 編列基準(續)

管理層在編制根據國際財務報告準則的中期財務報表時需要作出判斷、估計和假設,從而影響政策的採用和於中期財務報表的截止日 資產及負債的匯報數額和或有資產及負債披露,以及報告期間的收入和支出匯報數額。這些估計及假設是以本集團認為合理的過往經 驗和其他不同因素作為基礎,而這些經驗和因素均為對未能從其他來源確定的事宜作出判斷的基準。實際結果可能有別於這些估計。

對這些估計和假設須不斷作出審閱。會計估計的變更在相應的期間內確認,即當變更僅影響作出該變更的當期時,於變更當期確認, 但若變更對當期及以後期間均產生影響時,於變更當期及以後期間均確認。

於應用國際財務報告準則時管理層所作對本中期財務報表具有重大影響的關鍵假設及會計估計不確定性的主要來源在附計37中披露。

## 2 主要會計政策

#### (a) 合併基準

合併中期財務報表包含本公司及各附屬公司的財務報表,以及於聯營公司和合營公司的權益。

#### (i) 附屬公司及非控股股東權益

附屬公司是指所有由本公司控制的公司。當本公司擁有對被投資方的權力,通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報,並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額時認定為控制。

各附屬公司的中期財務報表由控制生效開始日起至控制結束當日為止合併於合併中期財務報表中。

於資產負債表日,非控股股東權益作為淨資產中一部分的不被本公司擁有的附屬公司之權益,無論直接或間接經由附屬公司,均列示於合併資產負債表及合併股東權益變動表內,並區別於本公司股東應佔權益單獨列示。非控股股東應佔利潤作為本期間利潤或虧損及綜合收益在非控股股東及本公司股東之間的分配,於合併利潤表及合併綜合收益表內單獨列示。

在不喪失控制權的情況下於附屬公司的權益變化記錄為權益交易,同時對合併權益中的控股股東及非控股股東權益進行調整 以反映相應的權益變動情況,但對商譽及當期損益不做調整。

在本集團喪失對附屬公司控制權的情況下,應視為處置所佔該附屬公司全部權益,同時應確認處置收益或損失。任何在該前附屬公司中剩餘的權益份額應在控制喪失日按照應視為在初始確認時以公允價值計量的金融資產(附註 2(k))的公允價值予以確認,或在適用情況下確認為對聯營或合營公司的投資成本(附註 2(a)(ii))。

#### (ii) 聯營公司及合營公司

聯營公司是指本集團對其管理有重大影響的公司,但並不是附屬公司。重大影響指有權參與被投資者的財務及營運政策制訂但無權控制或共同控制該等政策。

合營方根據其享有的權利和承擔的義務,而非按照合營安排的法律形式,確定合營安排劃分為共同經營或合營公司。合營公司是指本集團與其他合營方對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

於合併中期財務報表中,於聯營公司及合營公司的投資是按權益法核算,並以重大影響或共同控制開始日起至結束日為止。按照權益法核算的投資的初始確認金額為投資成本,其後根據本集團按持股比例應享有的淨資產的變動及相關投資的減值損失進行調整(附註 2(j) 及(n))。

本集團對被投資單位於收購後按持股比例享有的税後經營成果及本期間發生的減值損失於合併利潤表中確認。本集團對被投 資單位於收購後按持股比例享有的其他綜合收益税後部分,於合併綜合收益表中確認。

在本集團對聯營公司及合營公司喪失重大影響或共同控制的情況下,應視為處置所佔該被投資單位全部權益,同時應確認處置收益或損失。任何在該前被投資單位中剩餘的權益份額應在重大影響或共同控制喪失日按照應視為在初始確認時以公允價值計量的金融資產(附註 2(k))的公允價值予以確認,或在適用情況下確認為對聯營公司的投資成本(附註 2(a)(ii))。

於本公司的資產負債表中,於聯營公司及合營公司的投資按成本減減值虧損列示(附註 2(n))。

#### (a) 合併基準(續)

#### (iii)交易的合併抵銷

集團內部往來結餘及交易,以及由集團內部往來交易產生的任何未實現利潤,已在合併時抵銷。與聯營公司和合營公司進行 交易產生的未實現利潤,按本集團對其享有的權益進行抵銷。未實現虧損的抵銷方法在不存在證據表明存在減值虧損的情況 下與未實現利潤相同。

# (b) 外幣換算

本集團的列報貨幣是人民幣。期間內的外幣交易按交易日中國人民銀行公佈的外匯牌價折合為人民幣。外幣性資產及負債則按資產負債表日中國人民銀行公佈的外匯牌價折合為人民幣。

除了已資本化為在建工程的匯兑差額外,匯兑差額均記入合併利潤表中「融資成本」作收入或支出。

對境外經營的財務報表採用交易日適用的中國人民銀行公佈的外匯牌價進行折算。資產負債表中的資產和負債項目,包括合併境外經營財務報表產生的商譽,採用資產負債表日的匯率折算。折算產生的外幣財務報表折算差額於其他綜合收益表中確認,並於其他儲備中列示。

處置境外經營時,相關的外幣財務報表折算差額自股東權益轉入處置當期合併利潤表。

# (c) 現金及現金等價物

現金等價物包括原存款期少於三個月存於金融機構的定期存款。現金等價物以原值列示,與公允價值相約。

# (d) 應收賬款、應收票據及其他應收款

應收賬款、應收票據及其他應收款以公允價值進行初始確認後按使用實際利率法進行攤銷的攤餘成本扣除呆壞賬減值虧損列示 (附註 2(n))。當獲取應收賬款、應收票據及其他應收款的現金流量的合同權利終止或於轉移這些金融資產時並無保留控制權或 這些資產的絕大部分的風險和報酬已轉移,本集團終止確認這些金融資產。

#### (e) 存貨

除零備件及消耗品外,存貨按成本或可變現淨值兩者中較低者入帳。成本包括以加權平均法計算的採購成本;倘屬在製品及製成品,則包括直接勞工及生產費用的適當份額。可變現淨值是在日常業務中的估計售價減估計完成生產及銷售所需的成本。

零備件及消耗品以成本減任何陳舊存貨減值虧損列示。

#### (f) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備以成本入帳,並扣除累計折舊及減值虧損(附註 2(n))。資產的成本包括採購價及任何將資產變成現狀及運往 現址作擬定用途的直接成本。當替代物業、廠房及設備項目部分的支出包含的未來經濟利益很可能流入本集團,且該支出能夠可 靠地計量時,該項目部分的支出於發生時記入資產賬面價值。所有其他支出於發生時作為費用記入當期的合併利潤表。

報廢或出售除油氣資產以外的物業、廠房及設備所產生的盈虧,是以資產的出售淨收入與賬面值之間的差額確定,並在報廢或出售日在合併利潤表內確認為收入或支出。

除油氣資產外,折舊是根據各項資產下列的預計可使用年限,在扣除估計殘值後,按直線法計提並沖銷其成本:

 建築物
 12至50年

 機器設備及其他
 4至30年

當物業、廠房及設備的各部分有不同的可使用年限,該資產的成本依照合理的基準分配於其各部分並單獨計提折舊,並於每年重 新評估資產的可使用年限及其殘值。

#### (g) 油氣資產

本集團採用成效法計算本集團的油氣生產活動。根據成效法,開發井、相關輔助設備及已探明礦區權益的成本會被資本化。探井成本會在決定該井是否已發現探明儲量前先行資本化為在建工程。探井成本的減值會在決定該井未能發現探明儲量時發生。探井成本通常在完成鑽探後並不會按資產列賬多於一年,除非:(i)已發現有足夠儲量以支持投入並使其成為生產井所需的資本支出:(ii)正在進行或已切實計劃在近期鑽探更多的勘探性油井;或(iii)正在進行其他活動以充分評估儲量及項目經濟性及運行可行性。其他所有勘探成本,包括地質及地球物理成本、其他乾井成本及年度租賃費,均於發生時作費用處理。有關探明資產的資本化成本是以油田為單位按產量法攤銷。攤銷率是按現有設施可收回的油氣儲量除以原油及天然氣儲區的可開採年期及有關生產許可證規定的期限的較短者確定。

管理層對油氣資產未來的拆除費用的估計是按照目前的行業慣例,考慮了預期的拆除方法,並參考了工程師的估計後進行的。相關拆除費用按無風險報酬率折為現值並資本化為油氣資產價值的一部分,與其後進行攤銷。

#### (h) 預付租賃

預付租賃是指向相關政府支付的土地使用權金額。土地使用權按成本減去計入費用的金額及減值虧損(附註 2(n))入帳。預付租賃在租賃期內按直線法進行攤銷。

#### (i) 在建工程

在建工程是指興建中的建築物、油氣資產和個別待安裝的廠房及設備,並按成本減減值虧損(附註 2(n))列示。成本包括直接建築成本、在建築期間的利息費用及被視為利息費用調整的相關借入資金的匯兑差額。

在該資產實質上可作擬定用涂時,在建工程便會轉入物業、廠房及設備項目內。

在建工程不計提折舊。

#### (j) 商譽

商譽是由於收購附屬公司、聯營公司或合營公司而產生的。商譽是指收購成本與所獲得可辨別的淨資產的公允價值之間的差異。

於 2008 年 1 月 1 日以前,本集團收購合併附屬公司的非控股股東權益以購買法核算,收購成本與獲得的可辨認淨資產公允價值 (按持股比例核算)之間的差額確認為商譽。自 2008 年 1 月 1 日起,非控制性權益的調整金額(如通過收購非控制性權益)與支付的現金或其他作價之間的任何差異於權益中確認。

商譽按成本減累計減值虧損列示。因預期受惠協同效應而進行的企業合併產生的商譽被分配至每一現金產出單元或現金產出單元 組並每年進行減值測試(附註 2(n))。聯營公司或合營公司的商譽的賬面值包含在對聯營公司或合營公司的權益的賬面值中,並 於存在客觀性的減值證據時,作為一個整體進行減值測試(附註 2(n))。

# (k) 投資

可供出售的證券投資按公允價值計量,公允價值的變動確認為其他綜合收益,並累計於權益的其他儲備中單獨列示。當上述投資終止確認或減值時,累積的收益或損失由權益重分類至合併利潤表。權益性投資(於聯營公司及合營公司的投資除外)不存在活躍市場價格,並且不能可靠評估其公允價值,均以成本減減值虧損列示於資產負債表內(附註2(n))。

交易性證券列示於流動資產,任何發生的與之相關的交易成本均計入合併利潤表。在資產負債表日,公允價值重新計量,相關損益於合併利潤表中確認。

#### (1) 衍生金融工具

衍生金融工具最初以公允價值計量,並在每個資產負債表日重新評估其公允價值。衍生金融工具重新評估其公允價值產生的利得 或損失,除衍生金融工具符合現金流量套期和境外經營淨投資套期以外,於當期損益中確認。現金流量套期和境外經營淨投資套 期產生的利得或損失的確認取決於被套期項目的性質(附註 2(m))。

#### (m) 套期保值

## (i) 現金流量套期

當衍生金融工具用於對已確認的資產或負債、很可能發生的預期交易或已承諾的未來交易的外匯風險引起的現金流量波動套期時,對衍生金融工具的公允價值重新評估產生的利得或損失的有效部分於其他綜合收益中確認,並於權益中的其他儲備中單獨累積。利得或損失的無效部分直接計入合併利潤表。

被套期項目為預期交易,且該預期交易使企業隨後確認一項非金融資產或非金融負債的,相關利得或損失將自權益中轉出,計入該非金融資產或非金融負債的初始確認金額或賬面值。

被套期項目為預期交易,且該預期交易使企業隨後確認一項金融資產或金融負債的,相關利得或損失應當在該金融資產或金融負債影響合併利潤表的相同期間自權益轉出至合併利潤表(如利息收入或利息費用的確認)。

對於不屬於上述兩條規定範疇的現金流量套期,利得或損失應當在被套期預期交易影響合併利潤表的相同期間自權益轉出至合併利潤表。

對於套期工具已到期、被出售、合同終止、已行使或企業撤消了對套期關係的指定但預期交易預計發生,在套期有效期間於權益中累積的套期工具利得或損失不應當轉出,直至預期交易實際發生時,再按上述規定處理。如預期交易預計不會發生, 累積未實現的利得或損失應立即自權益中轉出至合併利潤表。

# (ii) 境外經營淨投資套期

用於對境外經營淨投資套期的金融工具重新評估其公允價值產生的利得或損失的有效部分計入其他綜合收益並於權益中的其 他儲備中單獨累積,直至該境外經營淨投資被處置時,累積的利得或損失應自權益中轉至合併利潤表,計入當期損益。無效 套期部分應直接計入合併利潤表。本期間,本集團無境外經營淨投資套期業務。

## (n) 資產的減值虧損

(i) 應收賬款、其他應收款和不存在活躍市場價格的權益性投資在每個資產負債表日進行審閱,以確定是否有客觀性的減值證據。如有任何這類證據存在,便會釐定並確認減值虧損。

減值虧損是以金融資產的賬面金額與以同類金融資產當時市場回報率折現(如果折現會造成重大的影響)的預計未來現金流量 之間的差額計量,並計入損益。如果減值虧損在其後的期間減少,則應通過合併利潤表轉回應收賬款和其他應收款的減值虧 損。權益性證券的減值虧損不可轉回。

以權益法核算的對聯營公司及合營公司的投資(附註 2(a)(ii))的減值虧損以該等投資做為一個整體的可收回金額與於附註 2(n)(ii)中披露的會計政策確定的賬面值的比較釐定。如果按照於附註 2(n)(ii)中披露的會計政策釐定可收回值的估計發生有利的改變,減值虧損應予以轉回。

## (n) 資產的減值虧損(續)

#### (ii) 其他長期資產的減值虧損的核算:

其他長期資產(包括物業、廠房及設備、在建工程、預付租賃及其他資產)的賬面值會於每個資產負債表日作出審閱,以評估該項資產是否有減值跡象。當發生事項或情況變化顯示賬面值可能無法收回,這些資產便需進行減值測試。若出現這種減值情況,賬面值會減低至可收回值。於每個資產負債表日評估商譽的可收回值。

可收回值是扣除銷售費用之公允價值與使用價值兩者中的較高者。在釐定使用價值時,由資產產生的預期未來現金流量會採用反映貨幣時間價值和該資產特有風險的當前市場評價的稅前折現率,並折現至其現值。如果一項資產不會產生基本上獨立 於其他資產所產生的現金流量,則按能獨立產生現金流量的最小的資產組合確定可收回值,即現金產出單元。

滅值虧損的數額在合併利潤表內確認為一項支出。關於現金產出單元確認的減值虧損首先抵減分攤到該現金產出單元的商譽的賬面值,然後根據該現金產出單元中各項資產的賬面值,按比例抵減。資產的賬面值不能減至低於可確定的扣除銷售費用之公允價值或使用價值。

管理層在每個資產負債表日評估是否有任何跡象顯示在以前年度確認的除商譽外的資產減值虧損可能不再存在。假如過往用以釐定可收回值的估計發生有利的改變,則減值虧損便會逆轉。當導致作出抵減或沖銷的情況和事項不再存在時,其後增加的資產可收回值會確認為收入。逆轉會扣除尚未抵減或沖銷的情況下原應確認為折舊的金額。對商譽的資產減值虧損不能逆轉。

# (o) 應付賬款、應付票據及其他應付款

應付賬款、應付票據及其他應付款以公允價值進行初始確認後按攤餘成本列示。若折現影響並不重大則按成本列示。

# (p) 帶息借款

帶息借款按公允價值減去應佔交易成本後初始確認。初始確認後,帶息借款以攤餘成本列賬,而成本與贖回價值之間的任何差異均以實際利率法於借款期內在損益中確認。

# (q) 可轉換債券

#### (i) 包含權益部分的可轉換債券

當可轉換債券的持有人可以選擇將該債券轉換成權益性股本,而轉換的股票數量和轉換對價隨後不會變動,則可轉換債券按照包含負債部分和權益部分的混合金融工具進行會計處理。

可轉換債券的負債部分於初始確認時以未來支付的利息和本金的現值計量,折現的利率參考於初始確認時沒有轉換選擇權的 類似債務的市場利率。所得款項超過初始確認為負債部分的金額會被確認為權益部分。發行可轉換債券的相關交易費用按照 負債部分和權益部分佔所得款項的比例分配。

可轉換債券轉換為股本時,其資本公積及負債部分的賬面金額作為發行股票的對價轉入股本及股本溢價。如果可轉換債券被 贖回,相關資本公積則會轉入股本溢價。

## (q) 可轉換債券(續)

#### (ii) 其他可轉換債券

可轉換債券附有現金贖回的選擇權和其他嵌入式衍生工具特性,需以包括負債和衍生工具部分的混合金融工具核算。

可轉換債券的衍生工具部分於初始確認時以公允價值計量。所得款項超過初始確認為衍生工具部分的金額會被確認為負債部分。發行可轉換債券的相關交易費用按照負債部分和衍生工具部分所佔所得款項的比例分配。分配至負債部分的交易費用會 先確認為負債的一部分,而分配至衍生工具部分的交易費用計入當期損益。

於每一資產負債表日,衍生工具部分按公允價值進行後續計量,由於公允價值重新計量的損益計入當期損益。負債部分按攤餘成本進行後續計量直至被轉換或被贖回,其利息支出按實際利率法計算。負債部分及衍生工具部分於財務報表中一並列示。

衍生工具部分及負債部分的賬面金額於可轉換債券轉換為股本時作為發行股票的對價轉入股本及股本溢價。如果可轉換債券 被贖回,實際支付金額與衍生工具部分及負債部分的合併賬面金額的差異計入當期損益。

#### (r) 準備及或有負債

當本集團因過去的事件而產生的一項法定或推定的義務及有可能導致經濟利益流出時,準備將被記錄為不確定時間和數額的負債。

如果經濟利益流出的可能性較低,或是無法對有關數額作出可靠的估計,便會將該義務披露為或有負債,但當經濟利益流出的可能性極低時除外。如果本集團的可能發生的義務須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定是否存在,亦會將該義務披露為或有負債,但當經濟利益外流的可能性極低時除外。

未來拆除準備之最初確認是根據未來將要發生的關於本集團在油氣勘探及開發活動結束時的預期拆除和棄置費用的成本之現值進行。除因時間推移確認為利息成本外,任何後續的預期成本之現值變動將會反映為油氣資產和該準備之調整。

#### (s) 收入確認

銷售原油、天然氣、石油及化工產品及輔料的收入在買方收取貨物及擁有權和產權的重大風險及回報已轉移給買方時入帳。提供服務所得的收入於提供服務時在合併利潤表中確認。假如在收回到期價款、退貨的可能性方面存在重大的不明朗因素,或在收入及相關已發生或將發生的成本不能可靠地計量的情況下,便不會確認收入。

利息收入是以資產的實際回報,按時間比例為基準確認。

作為補償已經發生的費用或損失的政府補助,當不會於未來產生相關成本,便於該補償確認為應收款的期間確認為收入。

## (t) 借貸成本

除了屬於需要長時間興建才可以投入作擬定用途的資產的相關借貸成本會被資本化外,其他的借貸成本是於發生時在當期的合併 利潤表內列支。

# (u) 維修及保養支出

維修及保養支出是在發生時列為支出入帳。

#### (v) 環保支出

與現行持續經營業務或過去業務所導致的情況有關的環保支出均會在發生時作為支出入帳。

與未來補救成本有關的負債是當很可能會進行環境評估及/或清潔工作,以及可合理估計有關成本時入帳。當本集團得悉與環保或有事項有關的事實後,本集團會重估其應計負債及其他潛在風險。

#### 2 主要會計政策(續)

#### (w) 研究及開發費用

研究及開發費用是在發生的期間內確認為支出。截至2014年6月30日止6個月期間,發生的研究及開發費用為人民幣19.01億元(2013年:人民幣18.58億元)。

#### (x) 經營租賃

經營租賃的付款按相關租賃期以直線法記入合併利潤表。

## (y) 員工福利

本集團退休計劃的應付供款是根據發生的按該計劃所規定的供款額記入合併利潤表。詳情載於附註33。

離職福利,如減員費用,僅於本集團明確地承擔終止僱員合約的義務或承擔對一個詳細正式並且沒有可能撤銷的自願離職計劃提供福利的義務時確認。

#### (z) 所得税

所得税包括當期税項及遞延税項。當期税項是按應課税所得及適用税率計算。遞延税項是以資產負債表負債法按合併財務報表的 資產及負債賬面金額與計税用的金額之間的所有暫時性差異計提,但僅以很可能取得用來抵扣可抵扣遞延税項資產的應納稅所得 額為限。遞延税項是按預期在變現資產或償還負債的期內適用的税率或實質適用的税率計算。除以前直接在權益中確認的遞延所 得稅資產和負債的稅率變動影響是在其他綜合收益或權益中確認外,因所得稅稅率變動導致遞延所得稅資產和負債的影響在合併 利潤表中確認。

預期可用作抵銷未來應課税利潤的虧損税值,會在適當程度上抵銷在相同法定納税單位及司法管轄區內的遞延税項負債,但不得用以抵銷另一法定納税單位的應課税利潤。遞延税項資產賬面金額會於每一資產負債表日審閱並減記至有關税項收益不可能再變現的程度。

## (aa)股利

股利在宣派期間內確認為負債。

#### (bb)分部報告

業務分部及在財務報表中披露的每一分部項目的金額,以資源分配、業績評價為目的而定期呈報本集團的主要經營決策者的財務 信息為基礎確定。

#### 3 營業額

營業額主要包括原油、天然氣、石油及化工產品銷售收入。

## 4 其他經營收入

	截至6月30日止6個月期間 <b>2014年</b> 2013年 <b>人民幣百萬元</b> 人民幣百萬元		
輔料銷售、提供服務及其他收入	17,731	19,034	
租金收入	277	276	
	18,008	19,310	

## 5 銷售、一般及管理費用

銷售、一般及管理費用包括下列項目:

	截至6月3 <b>2014年</b> 人民幣百萬元	30日止6個月期間 2013年 人民幣百萬元
經營租賃費用	7,140	7,127
減值虧損		
應收賬款		5
一其他應收款	4	6

## 6 職工費用

	截至6月30日止6個月期間		
	<b>2014</b> 年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元	
薪金、工資及其他福利	22,844	21,226	
退休計劃供款(附註33)	3,910	3,617	
	26,754	24,843	

## 7 所得税以外的税金

	截至6月3 <b>2014</b> 年 人民幣百萬元	0日止6個月期間 2013年 人民幣百萬元
消費税(i)	65,447	66,004
石油特別收益金(ii)	12,448	12,938
城市維護建設税(iii)	6,642	6,459
教育費附加	4,952	4,849
資源税	3,727	3,658
其他	551	543
	93,767	94,451

註

- (i) 消費税税率為每噸汽油人民幣1,388.0元、每噸柴油人民幣940.8元、每噸石腦油人民幣1,385.0元、每噸溶劑油人民幣1,282.0元、每噸潤滑油人民幣1,126.0元、 每噸燃料油人民幣812.0元及每噸航空煤油人民幣996.8元。
- (ii) 石油特別收益金對石油開採企業在中國境內生產的原油的月加權平均銷售價格超過每桶原油55美元所獲得的收入按20%至40%比率超額累進徵收。
- (iii) 城市維護建設税是按企業實際繳納的增值税、消費税和營業税的總額徵收。

## 8 其他(費用)/收入(淨額)

	截至6月30 <b>2014年</b> 人民幣百萬元	0日止6個月期間 2013年 人民幣百萬元
政府補助	846	596
出售物業、廠房、設備及其他長期資產淨虧損	(561)	(95)
現金流量套期公允價值變動的無效套期部分	243	23
非套期衍生金融工具已實現及未實現淨收益/(損失)	6	(64)
捐款	(46)	(103)
罰金及賠償金	(52)	(13)
長期資產減值虧損	(1,072)	(44)
其他	(438)	(49)
	(1,074)	251

## 9 利息支出

	截至6月30 <b>2014</b> 年 人民幣百萬元	0日止6個月期間 2013年 人民幣百萬元
發生的利息支出	6,358	5,643
減:資本化利息*	(715)	(811)
	5,643	4,832
油氣資產棄置的拆除義務的財務費用(附註29)	497	369
利息支出	6,140	5,201
*計入在建工程被資本化的借貸成本的年利率	1.4%至5.9%	0.9%至6.2%

## 10 所得税費用

合併利潤表內的所得税費用包含:

	截至6月30 <b>2014</b> 年 人民幣百萬元	日止6個月期間 2013年 人民幣百萬元
	11,762	11,151
一調整以前年度準備	581	453
遞延税項(附註25)	(435)	1,123
	11,908	12,727

按適用法定税率計算的預期所得税與實際税務支出的調節如下:

	截至6月30 <b>2014年</b> 人民幣百萬元	0日止6個月期間 2013年 人民幣百萬元
除税前利潤	45,759	45,134
按税率 25% 計算的預計所得税支出	11,440	11,284
不可抵扣的支出的税務影響	262	133
非應税收益的税務影響	(785)	(365)
優惠税率的税務影響(註(i))	(970)	(1,028)
海外業務税率與中國法定税率差異的税務影響(註(ii))	482	1,276
已使用以前年度未計入遞延税項的損失及暫時性差異的税務影響	(21)	(95)
未計入遞延税項的虧損的税務影響	889	296
沖銷遞延所得税資產	30	773
調整以前年度準備	581	453
實際所得税費用	11,908	12,727

註:

- (i) 本集團根據中國有關所得税税法按應納税所得的25%税率計算所得税準備,設立在中國西部的部分企業適用15%的所得税優惠税率計算所得税準備,並延續至2020年。
- (ii) 主要因在安哥拉共和國經營的海外子公司根據安哥拉共和國有關所得税税務法規按應課稅所得的50%法定税率計算所得稅準備。

#### 11 股利

本期間派發予本公司股東的股利如下:

	截至6月30	0日止6個月期間
	2014年	2013年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
於資產負債表日後宣派的中期股利,每股人民幣0.09元(2013年:每股人民幣0.09元)	10,512	10,491

根據本公司章程及於2014年8月22日舉行的董事會之決議,董事會批准派發截至2014年12月31日止年度的中期股利,每股人民幣0.09元(2013年:人民幣0.09元),共人民幣105.12億元(2013年:人民幣104.91億元)。於資產負債表日後派發的中期股利並未於資產負債表日確認為負債。

期間內批准予本公司股東的以前年度股利如下:

	截至6月30	)日止6個月期間
	2014年	_ 2013年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
期間內批准的以前年度期末股利,每股人民幣0.15元(2013年:每股人民幣0.20元)	17.519	17.933

根據2014年5月9日舉行的股東周年大會之批准,本公司宣派截至2013年12月31日止年度的期末股利,每股人民幣0.15元(附註30),按截至2014年5月30日的總股數計算的股利,共計人民幣175.19億元。截至2014年6月30日止6個月期間已全部支付(2013年:人民幣125.52億元)。

根據2013年5月29日舉行的股東周年大會之批准,本公司宣派截至2012年12月31日止年度的期末股利,每股人民幣0.20元,另外,每10股送紅股2股(附註30),現金股利於2013年6月25日派發。

## 12 其他綜合收益

	截至 2014 年 6 月 30 日止		截至2	2013年6月30日	∃止	
		6個月期間			6個月期間	
	税前金額	所得税影響	税後金額	税前金額	所得税影響	税後金額
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
現金流量套期:						
本期間確認的套期工具公允價值						
變動的有效套期部分	525	(73)	452	(135)	22	(113)
轉入被套期項目初始賬面價值的金額	(69)	10	(59)	(39)	6	(33)
轉入本期間合併利潤表的重分類調整金額	(298)	41	(257)	272	(44)	228
本期間於其他綜合收益中的淨變動	158	(22)	136	98	(16)	82
可供出售的證券:						
本期間確認的公允價值變動	827	(200)	627	1,188	(298)	890
本期間於其他綜合收益表中確認的淨變動	827	(200)	627	1,188	(298)	890
應佔聯營公司的其他綜合收益	36	_	36	(241)	_	(241)
外幣報表折算差額	391	_	391	(388)	_	(388)
其他綜合收益	1,412	(222)	1,190	657	(314)	343

## 13 每股基本及稀釋淨利潤

截至2014年6月30日止6個月期間,每股基本淨利潤是按本公司普通股股東應佔利潤人民幣325.43億元(2013年:人民幣302.81億元)及本期間股份的加權平均數116,725,537,824股(2013年:115,639,886,505股)計算。

截至2014年6月30日止6個月期間,每股稀釋淨利潤是按本公司普通股股東應佔利潤人民幣326.77億元(2013年:人民幣298.51億元)及股份的加權平均數117,805,304,491股(2013年:121,321,406,189股)計算,其計算如下:

## (i) 本公司普通股股東應佔利潤(稀釋)

	截至6月30日止6個月期間 <b>2014年</b> 2013年 <b>人民幣百萬元</b> 人民幣百萬元		
本公司普通股股東應佔利潤	32,543	30,281	
2007年及2011年可轉換債券利息支出(扣除匯兑損益)的税後影響	133	141	
2007年及2011年可轉換債券嵌入衍生工具未實現收益(淨額)的稅後影響	1	(571)	
本公司普通股股東應佔利潤(稀釋)	32,677	29,851	

#### (ii) 股份加權平均數(稀釋)

	截至6月	截至6月30日止6個月期間		
	<b>2014</b> 年 股份數	2013年 股份數		
於6月30日股份加權平均數	116,725,537,824	115,639,886,505		
2007年可轉換債券行權的影響	1,079,766,667	1,439,688,889		
2011年可轉換債券行權的影響	_	4,241,830,795		
於6月30日股份加權平均數(稀釋)	117,805,304,491	121,321,406,189		

# 14 物業、廠房及設備

#### 按資產類別:

			機器	
	廠房及建築物	油氣資產	設備及其他	總計
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
成本:				
2013年1月1日結餘	86,215	451,288	693,583	1,231,086
添置	92	1,440	110	1,642
從在建工程轉入	1,123	20,414	23,153	44,690
重分類	380	7	(387)	
外幣報表折算	(29)	(525)	(39)	(593)
投入至合營公司	(1)		(45)	(46)
重分類至預付租賃及其他長期資產	(78)		(683)	(761)
處理變賣	(157)	_	(1,918)	(2,075)
2013年6月30日結餘	87,545	472,624	713,774	1,273,943
2014年1月1日結餘	96,787	515,701	768,102	1,380,590
添置	23	603	214	840
從在建工程轉入	2,411	10,813	17,372	30,596
重分類	224		(224)	
外幣報表折算	17	304	24	345
投入至合營公司	(36)		(221)	(257)
重分類至預付租賃及其他長期資產	(599)	_	(7,380)	(7,979)
處理變賣	(304)	(4)	(2,848)	(3,156)
2014年6月30日結餘	98,523	527,417	775,039	1,400,979
累計折舊:				
	24.400	252.214	255 412	640 117
2013年1月1日結餘	34,490	252,214	355,413	642,117
期間折舊	1,492	16,377	18,385	36,254
期間減值虧損	1		43	44
重分類	95	5 (0.7.7.)	(100)	
外幣報表折算	(10)	(277)	(16)	(303)
投入至合營公司			(32)	(32)
重分類至預付租賃及其他長期資產	(6)		(88)	(94)
處理變賣撥回	(119)		(1,669)	(1,788)
2013年6月30日結餘	35,943	268,319	371,936	676,198
2014年1月1日結餘	37,680	288,594	384,721	710,995
期間折舊	1,655	17,909	20,330	39,894
期間減值虧損	11		882	893
重分類	100		(100)	
外幣報表折算	6	175	10	191
重分類至預付租賃及其他長期資產	(135)		(1,692)	(1,827)
處理變賣撥回	(244)	(2)	(2,156)	(2,402)
2014年6月30日結餘	39,073	306,676	401,995	747,744
<b>賬面淨值</b> :				
2013年1月1日結餘	51,725	199,074	338,170	588,969
2013年1月1日超級 2013年6月30日結餘	51,602	204.305	341.838	597,745
2014年1月1日結餘	59.107	227.107	383,381	669,595
2014年1月1日超跡 2014年6月30日結餘	59,107 59.450	220.741	373,044	653,235
	33,430	220,741	373,044	033,235

截至2014年6月30日止6個月期間,勘探及開發分部油氣資產的添置包括確認於本期間的用作場地恢復的預期拆除費用人民幣6.03億元(2013年:人民幣14.40億元)(附註29)。

## 15 在建工程

	截至6月30 <b>2014年</b> 人民幣百萬元	0日止6個月期間 2013年 人民幣百萬元
1月1日結餘	160,630	168,977
添置	39,309	50,030
外幣報表折算	7	(20)
處置減少	(493)	_
乾井成本沖銷	(3,492)	(3,335)
轉入物業、廠房及設備	(30,596)	(44,690)
重分類至預付租賃及其他長期資產	(4,541)	(4,006)
6月30日結餘	160,824	166,956

於2014年6月30日,勘探及開發分部在建工程中已資本化探井成本的金額為人民幣173.78億元(2013年:人民幣163.80億元)。截至2014年6月30日止6個月期間,已付的地球物理勘探費用為人民幣20.17億元(2013年:人民幣42.65億元)。

## 16 商譽

	2014年 6月30日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元
成本	13,912	13,912
減:累計減值虧損	(7,657)	(7,657)
	6,255	6,255

## 對包含商譽的現金產出單元的減值測試

於本集團下列企業的現金產出單元中分配的商譽如下:

	2014年 6月30日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元
中國石化北京燕山分公司(「燕山石化」)	1,157	1,157
中國石化鎮海煉化分公司(「鎮海石化」)	4,043	4,043
中石化(香港)有限公司	853	853
無重大商譽的多個單位	202	202
	6,255	6,255

商譽是指收購成本超出所獲得資產和負債的公允價值的部分。可收回價值是根據對使用價值的計算所釐定。這些計算使用的現金流量預測是根據管理層批准之一年期間的財務預算和主要由11.6%到12.4%(2013年:11.5%到12.7%)的税前貼現率。超過一年的現金流量均保持穩定。對可收回金額的預計結果並沒有導致確認減值損失,但預計相關未來現金流量現值所依據的關鍵假設可能會發生變化,管理層認為如果關鍵假設發生重大負面變動,則可能會導致這些企業的賬面價值超過可收回金額。

對這些企業的現金流量預測採用了毛利率和銷售數量作為關鍵假設,管理層確定預算毛利率是根據預算期間之前期間所實現的毛利率,並結合管理層對未來國際原油及石化產品價格趨勢的預期。銷售數量是根據生產能力和/或預算期間之前期間的銷售數量釐定。

## 17 於聯營公司的權益

本集團投資的聯營公司主要是在中國從事石油及天然氣、化工及營銷及分銷的業務。

本集團的主要聯營公司均為在中國註冊且主要在中國境內從事經營活動的非上市公司,列示如下:

公司名稱	持有股權%	主營業務	核算方法
中國石化財務有限責任公司(「中石化財務公司」)	49.00	提供非銀行財務服務	權益法
中國航空油料有限責任公司(「中航油」)	29.00	營銷及分銷成品油	權益法
中天合創能源有限責任公司(「中天合創」)	38.75	製造煤化工產品	權益法
上海化學工業區發展有限公司(「上海化學」)	38.26	規劃、開發及經營於中國上海	權益法
		的化學工業區	
上海石油天然氣有限公司(「上海石油天然氣」)	30.00	勘探及生產原油及天然氣	權益法

本集團主要聯營公司的簡明財務信息及至投資賬面價值的調節列示如下:

	中石化則	<b>対務公司</b>	中角	抗油	中天	合創	上海	化學	上海石》	由天然氣
	2014年 6月30日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元								
流動資產	112,934	104,477	17,051	15,410	5,732	4,474	2,812	3,094	2,880	2,849
非流動資產	17,402	17,490	4,762	4,830	8,223	6,987	3,185	3,069	941	1,058
流動負債	(112,835)	(102,112)	(13,819)	(12,249)	(821)	(335)	(922)	(1,183)	(258)	(281)
非流動負債	(297)	(3,271)	(237)	(233)	(1,500)	(1,330)	(1,097)	(1,102)	(361)	(354)
淨資產	17,204	16,584	7,757	7,758	11,634	9,796	3,978	3,878	3,202	3,272
歸屬於非控股股東的期末淨資產	-	-	1,031	899	-	-	-	-	-	-
歸屬於母公司的期末淨資產	17,204	16,584	6,726	6,859	11,634	9,796	3,978	3,878	3,202	3,272
應享有聯營公司權益	8,430	8,126	1,951	1,989	3,796	3,796	1,183	1,158	961	982
賬面價值	8,430	8,126	1,951	1,989	3,796	3,796	1,183	1,158	961	982

## 簡明綜合收益表

截至6月30日止6個月期間	中石化	財務公司	中	航油	中天	合創*	上海	事化學	上海石	油天然氣
	<b>2014</b> 年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元	<b>2014</b> 年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元	<b>2014</b> 年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元	2014年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元	2014年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元
營業額	1,415	1,514	57,160	52,915	_	_	_	1	355	320
税後利潤/(虧損)	552	631	1,065	805	_	_	94	42	50	(37)
其他綜合收益/(損失)	69	(491)	-	_	-	_	-	-	-	-
綜合收益/(損失)合計	621	140	1,065	805	_	_	94	42	50	(37)
從聯營公司獲得的股息	-	_	309	_	_	_	11	-	36	-
應佔聯營公司税後利潤/(虧損)	270	309	271	201	_	_	36	16	15	(11)
應佔聯營公司其他綜合收益/(損失)	34	(241)	_	_	_	_	_	_	_	_

<sup>\*</sup> 截至2014年6月30日止以前期間,中天合創處於建設期。

截至2014年6月30日止六個月期間,應享有的單項不重大的採用權益法核算的其他聯營公司的稅後利潤和其他綜合收益合計分別 為人民幣5.17億元(2013:人民幣3.69億元)和人民幣0.01億元(2013:人民幣0元)。

#### 18 於合營公司的權益

本集團的主要合營公司列示如下:

公司名稱	持有股權%	主營業務	核算方法	註冊地	主要經營地
福建聯合石油化工有限公司(「福建石油化工」)	50.00	製造及分銷石化產品	權益法	中國	中國
揚子石化-巴斯夫有限責任公司(「揚子巴斯夫」)	40.00	製造及分銷石化產品	權益法	中國	中國
Caspian Investments Resources Ltd.("CIR) (i)	50.00	原油和天然氣開採	權益法	英屬維爾京群島	哈薩克斯坦
Taihu Limited ("Taihu") (i)	49.00	原油和天然氣開採	權益法	塞浦路斯	俄羅斯
Mansarovar Energy Colombia Ltd.	50.00	原油和天然氣開採	權益法	英屬百慕大群島	哥倫比亞
("Mansarovar") (i)					

本集團主要合營公司的簡明資產負債表及至投資賬面價值的調節列示如下:

	福建石	油化工	揚子巴斯夫		
	2014年 6月30日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元	2014年 6月30日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元	
- 流動資產					
現金及現金等價物	1,087	1,016	535	550	
其他流動資產	13,403	14,072	6,365	6,727	
流動資產合計	14,490	15,088	6,900	7,277	
非流動資產	29,423	29,818	18,384	18,496	
流動負債					
流動金融負債(ii)	(6,270)	(5,493)	(2,894)	(2,990)	
其他流動負債	(8,248)	(10,191)	(3,144)	(2,027)	
流動負債合計	(14,518)	(15,684)	(6,038)	(5,017)	
非流動負債					
非流動金融負債(iii)	(22,411)	(21,952)	(4,439)	(4,904)	
其他負債	(285)	(298)	(1)	(1)	
非流動負債合計	(22,696)	(22,250)	(4,440)	(4,905)	
	6,699	6,972	14,806	15,851	
應享有被投資單位權益	3,350	3,486	5,922	6,340	
	3,350	3,486	5,922	6,340	

註:

(i) 根據於2013年3月22日通過的董事會決議以及於2013年3月28日簽訂的收購協議,本集團決議收購中國石化集團公司擁有的CIR、Taihu和Mansarovar的股權。 2013年11月,完成對Mansarovar50%股權的收購並且承擔對Mansarovar股東貸款(美元2.63億元),總作價約美元7.75億元:2013年12月,完成對CIR50%股權的收購,總作價約美元14.86億元:2013年12月,完成對Taihu49%股權的收購,並購買特別分紅權(美元0.94億元),總作價約美元8.07億元。

上述三個交易於交割日的收購價款分攤尚未完成,因此,尚未披露該三個合營公司的財務信息,截至2014年6月30日止6個月期間,本集團應佔三個合營公司的稅後利潤為13.02億元。

- (ii) 不包含應付賬款和其他應付款。
- (iii) 不包含預計負債。

#### 簡明綜合收益表

截至6月30日止6個月期間	福建石油	由化工	揚子巴斯夫		
	<b>2014</b> 年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元	<b>2014</b> 年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元	
營業額	34,220	33,053	11,138	11,868	
折舊、折耗及攤銷	(1,279)	(1,018)	(1,140)	(949)	
利息收入	14	10	11	9	
利息支出	(640)	(270)	(175)	(172)	
税前利潤/(虧損)	(729)	(411)	87	591	
所得税費用	204	125	(18)	(157)	
税後利潤/(虧損)	(525)	(286)	69	434	
綜合收益/(損失)合計	(525)	(286)	69	434	
從合營公司獲得的股息	_	_	528	_	
佔合營公司税後利潤/(虧損)	(263)	(143)	28	174	

截至2014年6月30日止六個月期間,應享有的單項不重大的採用權益法核算的其他合營公司的稅後虧損和其他綜合收益合計分別 為人民幣2.00億元(2013:虧損人民幣0.41億元)和人民幣0.01億元(2013:人民幣0元)。

## 19 投資

	本集團		
	2014年 6月30日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元	
可供出售金融資產			
一權益證券(上市及按市場價格)	2,791	1,964	
其他證券投資(非上市及按成本)	1,548	1,834	
	4,339	3,798	
減:減值虧損	(68)	(68)	
	4,271	3,730	

非上市投資指本集團在中國非上市企業的權益,該等企業主要從事非石油及天然氣業務和營運。

## 20 預付租賃款

	截至6月30日止6個月期間	
	<b>2014</b> 年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元
成本:		
1月1日結餘	51,417	43,002
添置	51	140
從在建工程轉入	2,494	1,970
從物業、廠房及設備及其他長期資產轉入	3,253	293
外幣報表折算	28	(54)
重分類至其他資產	(484)	(5)
處理變賣	(52)	(12)
6月30日結餘	56,707	45,334
累計攤銷:		
1月1日結餘	8,147	6,762
期間攤銷	731	602
從物業、廠房及設備及其他長期資產轉入	841	37
外幣報表折算	7	(12)
重分類至其他資產	(91)	_
處理變賣撥回	(10)	(8)
6月30日結餘	9,625	7,381
賬面淨值:	47,082	37,953

## 21 長期預付款及其他非流動資產

長期預付款及其他非流動資產主要為一年以上的預付租賃費用、催化劑、加油站經營權。

## 22 應收賬款及應收票據

	<b>2014</b> 年 6月30日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元
應收第三方款項 一種 一種 一種 一種 一種 一種 一種 一種 一種 一種	82,938	50,638
應收中國石化集團公司及其附屬公司款項	4,419	9,311
應收聯營公司及合營公司款項	9,902	9,091
	97,259	69,040
減:呆壞賬減值虧損	(556)	(574)
應收賬款淨額	96,703	68,466
應收票據	20,456	28,771
	117,159	97,237

應收賬款及票據(已扣除呆壞賬減值虧損)的賬齡分析如下:

	2014年 6月30日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元
一年以內	117,009	97,066
一至兩年	121	112
兩至三年	20	46
三年以上	9	13
	117,159	97,237

呆壞賬減值虧損分析如下:

	<b>2014</b> 年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元
1月1日結餘	574	699
本期增加		5
本期沖回	(10)	(6)
本期核銷	(8)	(4)
其他增減		1
6月30日結餘	556	695

銷售主要通過現金方式進行。賒銷只會提供給交易記錄較好的主要客戶。應收中國石化集團公司及其附屬公司的款項也按相同的條款償付。

應收賬款及應收票據(已扣除呆壞賬減值虧損)主要為未到期且無減值的應收款項。這些應收款項來自於廣泛的客戶,且這些客戶近期並無拖欠記錄。

## 23 存貨

	2014年 6月30日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元
原材料	131,937	124,198
在產品	23,624	21,181
產成品	86,745	76,289
零配件及低值易耗品	2,521	1,989
	244,827	223,657
減:存貨跌價準備	(552)	(1,751)
	244,275	221,906

截至2014年6月30日止6個月期間於合併利潤表中確認為費用的存貨成本為人民幣11,363.36億元(2013年:人民幣12,051.15億元),其中包括主要與其他板塊產成品相關的存貨減值虧損人民幣0.86億元(2013年:人民幣0.51億元)及存貨跌價沖回人民幣0.34億元(2013年:人民幣0元)。存貨跌價準備及其沖回計入合併利潤表內的採購原油、產品及經營供應品及費用。存貨跌價轉出金額為12.46億元(2013年:0.53億元)。

#### 24 預付費用及其他流動資產

	<b>2014</b> 年 6月30日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元
應收款項	14,182	10,130
預付供應商墊款	5,691	4,216
增值税進項税留抵	15,671	19,756
衍生金融工具	9,404	4,664
	44,948	38,766

## 25 遞延税項資產及負債

抵銷前遞延税項資產及遞延税項負債包括下表詳列的項目:

	資	產	負	債	淨	·額
	2014年 6月30日	2013年 12月31日	2014年 6月30日	2013年 12月31日	2014年 6月30日	2013年
	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	人民幣百萬元
流動						
應收款項及存貨	3,165	3,315	_	_	3,165	3,315
預提項目	374	357	_	_	374	357
現金流量套期	20	34	(128)	(120)	(108)	(86)
非流動						
物業、廠房及設備	6,915	7,200	(15,950)	(15,590)	(9,035)	(8,390)
待彌補虧損	2,861	2,261	_	_	2,861	2,261
可轉換債券的嵌入衍生工具部分	_	_	(315)	(870)	(315)	(870)
可供出售的證券	_	_	(636)	(436)	(636)	(436)
其他	96	99	(63)	(86)	33	13
遞延税項資產/(負債)	13,431	13,266	(17,092)	(17,102)	(3,661)	(3,836)

於2014年6月30日,由於相關的未來應税利潤不是很可能實現,本公司的若干子公司並未對累計結轉的可抵扣虧損合計人民幣142.83億元(2013年:人民幣108.09億元)確認遞延所得稅資產,其中截至2014年6月30日止6個月期間發生的相關可抵扣虧損金額為人民幣35.57億元(2013年:人民幣11.85億元)。這些可抵扣虧損將於2014年、2015年、2016年、2017年、2018年及2019年終止到期的金額分別為人民幣人民幣6.70億元、人民幣2.87億元、人民幣33.44億元、人民幣37.87億元、人民幣26.38億元及35.57億元。

管理層定期評估未來的應税利潤可以轉回遞延所得税資產的可能性。在評估該可能性時,所有正面及負面的因素都會被考慮,包括業務在遞延税項資產可供轉回的期限內將會有足夠應税利潤的可能性是否較高;以及導致税務虧損的個別原因是否不太可能再次出現。截至2014年6月30日止6個月期間,沖銷遞延所得稅資產的金額為人民幣0.30億元(2013年:人民幣7.73億元)。

遞延税項資產及負債變動情況如下:

	2013年 1月1日結餘 人民幣百萬元	於合併 利潤表中確認 人民幣百萬元	於其他 綜合收益中確認 人民幣百萬元	2013年 6月30日結餘 人民幣百萬元
流動				
應收款項及存貨	3,292	194	_	3,486
預提項目	421	(19)	_	402
現金流量套期	36	(2)	(16)	18
非流動				
物業、廠房及設備	(8,194)	(515)	111	(8,598)
待彌補虧損	3,051	(590)		2,461
可轉換債券的嵌入衍生工具部分	(364)	(190)	_	(554)
可供出售的證券	(3)	_	(298)	(301)
其他	6	(1)	_	5
遞延税項負債淨額	(1,755)	(1,123)	(203)	(3,081)

## 25 遞延税項資產及負債(續)

	2014年 1月1日結餘 人民幣百萬元	於合併 利潤表中確認 人民幣百萬元	於其他 綜合收益中確認 人民幣百萬元	2014年 6月30日結餘 人民幣百萬元
流動				
應收款項及存貨	3,315	(150)	_	3,165
預提項目	357	17	_	374
現金流量套期	(86)	_	(22)	(108)
非流動				
物業、廠房及設備	(8,390)	(607)	(38)	(9,035)
待彌補虧損	2,261	600	_	2,861
可轉換債券的嵌入衍生工具部分	(870)	555	_	(315)
可供出售的證券	(436)	_	(200)	(636)
其他	13	20	_	33
遞延税項負債淨額	(3,836)	435	(260)	(3,661)

## 26 短期及長期債務及中國石化集團公司及其附屬公司借款

短期債務是指:

	<b>2014</b> 年 6 月 30 日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元
第三方債務		
短期銀行借款	86,547	54,640
長期銀行借款-一年內到期部分	1,128	1,093
長期公司債券-一年內到期部分	11,000	3,500
可轉換債券--年內到期部分	_	40,573
	12,128	45,166
公司債券(註 <b>(i)</b> )	10,000	10,000
	108,675	109,806
中國石化集團公司及其附屬公司借款		
短期借款	90,814	53,481
長期借款-一年內到期部分	340	583
	91,154	54,064
	199,829	163,870

本集團於2014年6月30日短期借款的加權平均年利率為2.4%(2013年:2.2%)。以上借款主要為信用借款。

# 26 短期及長期債務及中國石化集團公司及其附屬公司借款(續)

長期債務包括:

利率)	及最後到期日	2014年 6月30日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元
第三方債務			
長期銀行借款			
人民幣借款 於20	14年6月30日的年利率為免息至	7,151	7,712
6.90	%不等,在2025年或以前到期		
日元借款 於20	14年6月30日的年利率為2.60%,	559	561
在20	23年到期		
美元借款 於20	14年6月30日的年利率為免息至	1,144	916
4.29	%不等,在2031年或以前到期		
		8,854	9,189
公司債券(註(ii))			
	14年6月30日的年利率為3.75%至	56,500	60,000
	%不等,在2022年或以前到期		
	14年6月30日的年利率為1.25%至	21,386	21,177
4.25	%不等,在2043年或以前到期		
		77,886	81,177
可轉換債券			
	換債券,在2014年到期(註(iii))		10,948
人民幣可轉換債券       分離	交易可轉換債券,在2014年到期(註	_	29,625
(iv))			
可轉打	換債券,在2017年到期(註(v))	22,819	21,461
		22,819	62,034
第三方長期債務總額		109,559	152,400
減:一年內到期部分		(12,128)	(45,166)
		97,431	107,234
中國石化集團公司及其附屬公司提供的長期借款			
	14年6月30日的年利率為免息至	38,269	38,911
	%不等,在2020年或以前到期		
	14年6月30日的年利率為1.84%,	62	28
	15年到期		
減:一年內到期部分		(340)	(583)
		37,991	38,356
		135,422	145,590

短期及長期銀行借款、長期其他借款及中國石化集團公司及其附屬公司借款主要為以攤餘成本列示的信用借款。

#### 26 短期及長期債務及中國石化集團公司及其附屬公司借款(續)

註

- (i) 本公司於2014年5月19日向中國境內的機構投資者發行短期融資券。該債券發行面值共計人民幣100億元,期限為180天,每張債券面值為人民幣100元,按面值發行,固定利率為4.40%。
- (ii) 這些債券由中國石化集團公司提供擔保並以攤餘成本列示。
- (iii) 本公司於2007年4月24日發行港幣117億元,於2014年到期的零息可轉換債券(「2007年可轉換債券」)。債券持有人可以在2007年6月4日或其後將該2007年可轉換債券以每股港幣10.76元轉換為本公司的股份,但轉換價可因以下各項予以調整:股份的分拆或合併、紅股發行、供股、資本分派、出現控制權變動及其他具稀釋影響力事件(「轉換選擇權」)。除非之前已經贖回、轉換或購買及註銷,2007年可轉換債券將於到期日按本金的121.069%贖回。在2011年4月24日後任何時間,在符合特定條件下,本公司擁有提前償還選擇權(「提前償還選擇權」),同時本公司還擁有當持有人行使轉換權時的現金結算選擇權(「現金結算選擇權」)。

2011年度,本公司應部分持有者的要求提早贖回了本金港幣0.39億元的部分2007年可轉換債券。

於 2014年6月30日, 2007年可轉換債券的負債部分和衍生工具部分(指轉換選擇權、提前償還選擇權及現金結算選擇權)的賬面價值分別為人民幣 0.00 億元(2013年:人民幣 109,48 億元)及人民幣 0.00 億元(2013年:人民幣 0.00 億元(2013年)。

在 2013年12月31日至2014年6月30日期間,衍生工具部分的公允價值變動造成的已實現損失為人民幣 0.01 億元(2013年:未實現收益人民幣 0.79 億元),並已記入截至2014年6月30日止6個月期間合併利潤表[公允價值變動損益]項目內。

2007年可轉換債券負債部分的初始賬面價值為發行債券收到的款項扣減分配至負債部分的發行費用及衍生工具部分於2007年4月24日的公允價值後的剩餘金額。利息費用是按照實際利率法以4.19%在調整後的負債部分的基礎上計算。

2007年可轉換債券於2014年4月24日到期。本集團已按期足額兑付。

(iv) 於2008年2月26日,本公司在中國境內公開發行總額為人民幣300億元的認股權和債券分離交易的可轉換債券(「分離交易可轉換債券」)。該分離交易可轉換債券將於 2014年到期,並由中國石化集團公司提供擔保。每張債券的面值為人民幣100元,按面值發行,固定年利率為0.80%,每年付息一次。

分離交易可轉換債券的負債部分於初始確認時以未來支付的利息和本金的現值計量,折現的利率參考於初始確認時沒有轉換選擇權的類似債務的市場利率。利息費用是按照實際利率法按5.40%的市場利率乘以負債部分計算。該分離交易可轉換債券的認股權已於2010年3月4日到期。

分離交易可轉換債券於2014年2月20日到期。本集團已按期足額兑付。

(v) 於2011年3月1日,本公司在中國境內公開發行總額為人民幣230億元的可轉換債券(「2011年可轉換債券」),2011年可轉換債券將於2017年到期。每張債券的面值為人民幣100元,按面值發行,票面固定利率第一年為0.5%,第二年為0.7%,第三年為1.0%,第四年為1.3%,第五年為1.8%,第六年為2.0%,每年支付。該2011年可轉換債券可以在2011年8月24日或其後以人民幣9.73元轉換為本公司的A股股份,但轉換價可因包含但不限於的以下各項予以調整:現金股利、股份的分拆或合併、紅股發行、新股發行、供股、資本分派、出現控制權變動及其他對股本具影響力事件(「轉換選擇權」)。除非之前已經贖回、轉換或購買及註銷,在2011年可轉換債券期滿後五個交易日內,本公司將以票面面值的107%(含最後一期利息)贖回全部未轉股的2011年可轉換債券。2011年可轉換債券的負債部分和衍生工具部分(指轉換選擇權)的初始賬面價值分別為人民幣192.79億元及人民幣36.10億元。

在2011年可轉換債券存續期間,當本公司A股股票在任意連續30個交易日中有15個交易日的收盤價低於當期轉換價的80%時,本公司董事會有權提出轉換價向下修正方案並提交本公司股東大會審計表決。修正後的轉換價應不低於:(a)股東大會審議通過日前20個交易日本公司A股股票交易均價:(b)股東大會審議通過日前一交易日本公司A股股票交易均價:(c)最近一期經按中國企業會計準則審計的每股淨資產:(d)股票面值。

於 2014 年 6 月 30 日 · 2011 年 可轉換債券的負債部分和衍生工具部分的賬面價值分別為人民幣 201.78 億元(2013: 人民幣 209.13 億元)及人民幣 26.41 億元(2013: 人民幣 20.48 億元)。

截至2014年6月30日止6個月期間,因派發現金股利、送紅股及儲備轉增股本,2011年可轉換債券的轉換價調整為每股人民幣4.98元。

截至2014年6月30日止6個月期間,本金金額為人民幣11.81億元的2011年可轉換債券被轉換為230,228,853股本公司A股股份。

## 26 短期及長期債務及中國石化集團公司及其附屬公司借款(續)

註:(續)

(v) *(續)* 

於2014年6月30日及2013年12月31日,2011年可轉換債券的衍生工具部分的公允價值是使用Binomial模型進行計算,該模型使用主要的參數如下:

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
A 股股價	人民幣 5.27 元	人民幣 4.48 元
	人民幣 4.98 元	人民幣 5.13 元
信貸息差	162 個基點	95個基點
境內人民幣掉期利率	3.90%	5.23%

Binomial模型中這些參數的任何變動將引起衍生工具部分公允價值的變動。自2013年12月31日至2014年6月30日止期間,衍生工具部分的公允價值變動造成的未實現損失為人民幣22.21億元(2013年:未實現收益人民幣6.82億元),並已記入截至2014年6月30日止6個月期間合併利潤表「融資成本」項目內。

2011年可轉換債券的負債部分的初始賬面價值為發行債券收到的款項扣減分配至負債部分的發行費用及衍生工具部分於2011年3月1日的公允價值後的剩餘金額。利息費用是採用實際利率法按5.10%乘以負債部分計算。

## 27 應付賬款及票據

	2014年 6月30日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元
應付第三方款項	204,393	192,082
應付中國石化集團公司及其附屬公司款項	12,097	8,114
應付聯營公司及合營公司款項	4,756	2,528
	221,246	202,724
應付票據	3,550	4,526
攤餘成本列示的應付賬款及票據	224,796	207,250

應付賬款及票據的賬齡分析如下:

	224,796	207,250
六個月以上	5,399	4,594
一個月至六個月	9,977	8,548
一個月內	209,420	194,108
	<b>2014</b> 年 6月30日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元

## 28 預提費用及其他應付款

	<b>2014</b> 年 6月30日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元
薪金及福利應付款	3,120	818
應付利息	1,122	2,290
其他應付款項	59,522	78,003
攤餘成本列示的金融負債	63,764	81,111
所得税以外的税金	28,120	32,792
預收賬款	75,879	81,079
衍生金融工具	7,456	2,624
	175,219	197,606

#### 29 預計負債

預計負債主要是指預提油氣資產未來的拆除費用。本集團根據行業慣例,就油氣資產的拆除制訂了一套標準方法,對油氣資產的拆除 措施主要向中國政府承擔義務。

本集團預提油氣資產未來的拆除費用的變動如下:

	<b>2014</b> 年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元
1月1日餘額	26,004	21,525
本期預提	603	1,440
油氣資產棄置的拆除義務的財務費用	497	369
本期使用	(44)	(3)
外幣報表折算	(15)	(16)
6月30日餘額	27,045	23,315

#### 30 股本

	2014年 6月30日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元
已發行及實收股本:		
91,282,104,040股A股(2013年:91,051,875,187),每股面值人民幣1.00元	91,282	91,052
25,513,438,600股 H 股(2013年:25,513,438,600),每股面值人民幣1.00元	25,513	25,513
	116,795	116,565

本公司於2000年2月25日成立時,註冊資本為688億股每股面值人民幣1.00元的內資股,至部均由於重組向本公司轉讓多項以往 所經營的業務連同的資產與負債作出的代價(附註1)。

根據於2000年7月25日通過的本公司臨時股東大會特別決議案及有關政府部門的批准,本公司被授權將資本增至883億股,每股面值人民幣1.00元,並向海外的投資者發行不超過195億股面值為人民幣1.00元的股票。中國石化集團公司被授權對海外投資者發行其公司股權中不超過35億股的股票。中國石化集團公司對海外投資者發行的股票將被轉為H股。

於2000年10月,本公司發行15,102,439,000股H股,每股面值人民幣1.00元,其中包括12,521,864,000股H股及25,805,750股美國存托股份(每股美國存托股份相等於100股H股),H股和美國存托股份發行價分別為港幣1.59元及20.645美元。這次發行股份是通過全球首次招股予香港及海外投資者。中國石化集團公司於這次全球首次發行招股亦配售1,678,049,000股內資股,每股面值人民幣1.00元,予香港及海外投資者。

於 2001 年 7 月,本公司於國內發行 28 億股 A 股,每股面值人民幣 1.00 元,發行價為人民幣 4.22 元。這次發行股份是通過公開招股於中國境內自然人及機構投資者。

2011年度,本公司發行的部分2011年可轉換債券被轉換為本公司的A股股份,導致本公司A股增加34,662股,每股面值人民幣1.00元。

2012年度,本公司發行的部分2011年可轉換債券被轉換為本公司的A股股份,導致本公司A股增加117,724,450股,每股面值人民幣1.00元。

#### 30 股本(續)

於2013年2月14日,本公司配售了2,845,234,000股H股,每股面值人民幣1.00元,配售價為港幣8.45元。配售所得款項總額約為港幣24,042,227,300.00元,經扣除佣金和估計費用後的配售所得款項淨額約為港幣23,970,100,618.00元。

於2013年6月,本公司派發股票股利(附註11),每10股送紅股2股,同時用儲備轉增1股,導致本公司A股和H股分別增加21,011,962,225股和5,887,716,600股。

截至2014年6月30日止6個月期間,本公司的部分2011年可轉換債券被轉換為本公司A股股份,導致本公司A股增加230,228,853股(2013年:114,076股),每股面值人民幣1.00元。

所有A股及H股在重大方面均享有相等之權益。

#### 資本管理

管理層致力於優化本集團的資本結構,包括權益及借款。為了保持和調整本集團的資本結構,管理層可能會使本集團增發新股、調整資本支出計劃、出售資產以減少負債或者調整短期借款與長期借款的比例。管理層根據債務資本率及資產負債率監控資本。債務資本率是用非一年內到期的長期借款(包括長期債務及中國石化集團公司及其附屬公司借款)除以本公司股東應佔權益和非一年內到期的長期借款的總和來計算的,而資產負債率是用總負債除以總資產來計算的。管理層的策略是根據本集團經營和投資的需要以及市場環境的變化作適當的調整,並將本集團的債務資本率和資產負債率維持在合理的範圍內。於2014年6月30日,本集團的債務資本率和資產負債率分別為18.8%(2013年:20.4%)和55.1%(2013年:55.1%)。

合同項下的借款及承諾事項的到期日分別載於附註26和31。

管理層對本集團的資本管理方針在本期間內並無變更。本公司及任一附屬公司均不受來自外部的資本要求所限。

#### 31 承擔及或有負債

#### 經營租賃承擔

本集團通過不可撤銷的經營租賃協議租賃土地及建築物、加油站和其他設備。這些經營租賃並沒有關於或有租賃租金的條文。並無任何租賃協議載有遞增條文,以致日後的租金可能會上調。

於2014年6月30日及2013年12月31日,經營租賃的未來最低租賃付款如下:

	<b>2014</b> 年 6月 <b>30</b> 日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元
一年以內	12,394	13,507
一至兩年	12,134	13,064
兩至三年	11,934	12,850
三至四年	11,774	12,742
四至五年	11,762	12,656
其後	297,219	307,268
	357,217	372,087

#### **資本承擔**

於2014年6月30日及2013年12月31日的資本承擔如下:

	2014年 6月30日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元
已授權及已訂約	124,003	181,428
已授權但未訂約	120,677	111,169
	244,680	292,597

資本承擔是關於油氣資產的勘探及生產、煉油及化工生產擴容工程和興建油庫及加油站的資本性支出。

#### 31 承擔及或有負債(續)

#### 勘探及生產許可證

本集團已獲國土資源部簽發的勘探許可證。此勘探許可證最長有效年限為7年,並可於到期後作兩次延期申請,每次延期申請均可延長有效期限兩年,而延期申請均須於許可證到期前30天作出申請。本集團有責任於每年對許可證所定明的勘探區域作漸增式投資。另外,國土資源部亦會就有關部門之油田儲量報告對本集團發出生產許可證。除獲國務院特別批准,生產許可證一般最長年限為30年。本集團已獲國務院特別批准,故生產許可證最長年限為80年,並可於到期前30天作延期申請。

本集團須對勘探許可證及生產許可證之使用權費用,每年向國土資源部付款並結轉利潤表。

未來的估計年度付款如下:

	2014年 6月30日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元
一年以內	305	318
	118	140
兩至三年	31	38
三至四年	21	24
四至五年	19	19
其後	817	835
	1,311	1,374

#### 或有負債

於2014年6月30日及2013年12月31日,為下列各方的信貸而作出的擔保如下:

	2014年 6月30日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元
合營公司	382	438
其他	5,528	5,425
	5,910	5,863

管理層對有關擔保的狀況進行監控,確定其是否可能引致損失,並當能夠估計該損失時予以確認。於2014年6月30日及2013年12月31日,本集團估計對有關擔保支付費用的可能性不大。因此,本集團並無對有關擔保計提任何負債。

## 環保方面的或有負債

根據現行法規,管理層相信沒有可能發生將會對本集團的財務狀況或經營業績有重大不利影響的負債。然而,中國政府已經開始執行適用的法規並可能加大執行力度,以及採納更為嚴謹的環保標準。環保方面的負債存在著若干不確定因素,影響管理層估計各項補救措施最終費用的能力。這些不確定因素包括:(i)各個場地,包括但不限於煉油廠、油田、加油站、碼頭及土地開發區(不論是正在運作、已經關閉或已經出售),受污染的確實性質和程度:(ii)所需清理措施的範圍:(iii)可供選擇的補救策略而產生不同的成本:(iv)環保補救規定方面的變動;及(v)物色新的補救場地。由於未知的可能受污染程度和未知的所需糾正措施的實施時間和範圍,現時無法釐定這些日後費用的數額。因此,現時無法合理地估計建議中的或未來的環保法規所引致環保方面的負債後果,而後果也可能會重大。截至2014年6月30日止6個月期間,本集團支付標準的污染物清理費用約人民幣19.79億元(2013年:人民幣22.67億元)。

## 法律方面的或有負債

本集團是某些法律訴訟中的被告,也是在日常業務中出現的其他訴訟中的指定一方。管理層已經評估了這些或有事項、法律訴訟或其他訴訟出現不利結果的可能性,並相信任何由此引致的負債不會對本集團的財務狀況、經營業績或現金流量構成重大的負面影響。

#### 32 關聯方交易

倘若本集團對另一方的財務及經營決策上擁有能力直接或間接控制、共同控制以及發揮重大影響力,便屬於關聯方,反之亦然。當本集團與另一方同受到第三方控制或共同控制,該主體也可視為關聯方。關聯方可以是個人(即關鍵管理人員、重要股東及/或與他們關係密切的家族成員)或其他實體,並且包括受到本集團屬於個人身份的關聯方重大影響的實體,以及為本集團或作為本集團關聯方的任何實體的僱員福利而設的離職後福利計劃。

#### (a) 與中國石化集團公司及其附屬公司、聯營公司和合營公司的交易

本集團為中國石化集團公司的較大集團成員公司的一部分,與中國石化集團公司及其附屬公司有顯著的交易和業務關係。中國石化集團公司是一家由中國政府控制的企業。基於這種關係,這些交易的條款有可能跟與無關聯的各方進行的交易條款不盡相同。

在日常業務中與中國石化集團公司及其附屬公司、聯營公司和合營公司進行的主要的關聯方交易如下:

	註	<b>2014</b> 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
貨品銷售	(i)	157,629	155,431
採購	(ii)	66,374	75,026
儲運	(iii)	743	676
勘探及開發服務	(iv)	12,654	17,536
與生產有關的服務	(v)	3,411	4,589
輔助及社區服務	(vi)	3,269	3,216
經營租賃費用	(vii)	5,752	5,520
代理佣金收入	(viii)	66	63
利息收入	(ix)	58	73
利息支出	(x)	690	726
提取自關聯方的存款淨額	(ix)	453	2,271
獲得關聯方的借款淨額	(xi)	36,725	13,439

以上所列示為截至2014及2013年6月30日止6個月期間關聯方在進行交易時按照有關合同所發生的成本及取得的收入等。

於2014年6月30日及2013年12月31日,除了已於附註31中披露的擔保外,本集團並沒有對關聯方作出銀行擔保。

註

- (i) 貨品銷售是指銷售原油、中間石化產品、石油產品及輔助性生產材料。
- (ii) 採購是指採購直接與本集團業務有關的物料及公用事業供應,如採購原料和輔助材料及相關服務、供水、供電及氣體供應等。
- (iii) 儲運是指使用鐵路、道路及水路運輸服務、管輸、裝卸及倉儲設施等成本。
- (iv) 勘探及開發服務包括由勘探開發所產生的直接成本,包括地球物理、鑽井、測井及錄井服務等。
- (v) 與生產有關的服務是指就本集團業務提供的輔助服務,如設備維修和一般保養、保險、科技研究、通訊、救火、保安、物檢及化驗、資訊科技、設計及工程、建設 (包括興建油田設施、煉油廠及化工廠)、機器及零部件生產、安裝、項目監理及環保等。
- (vi) 輔助及社區服務是指社會福利及輔助服務的開支,如教育設施、傳播通訊服務、衛生、住宿、食堂、物業保養及管理服務等。
- (vii) 經營租賃費用是指就有關土地、建築物及機器設備支付予中國石化集團公司的租金。
- (viii) 代理佣金收入是指向若干中國石化集團公司擁有的企業提供銷售及採購代理服務所收取的佣金。
- (ix) 利息收入是指從存放於中國石化集團公司控制的金融機構一中國石化財務有限責任公司及中國石化盛駿國際投資有限公司的存款所取得的利息收入。適用利率按現行儲蓄存款利率釐定。於2014年6月30日的存款結餘為人民幣60.87億元(2013年:人民幣65.40億元)。
- (x) 利息支出是指從中國石化集團公司及其附屬公司借入借款所產生的利息支出。
- (xi) 本集團曾經從中國石化集團公司及其附屬公司獲得/償還借款。

#### 32 關聯方交易(續)

#### (a) 與中國石化集團公司及其附屬公司、聯營公司和合營公司的交易(續)

關於重組,本公司和中國石化集團公司已達成一系列的協議。根據協議內容,1)中國石化集團公司會向本集團提供貨物和產品,以及一系列的輔助、社會和支持服務,以及2)本集團會向中國石化集團公司售賣若干貨品。這些協議對本集團截至2014年6月30日止6個月期間的營運業績存在影響。這些協議的條款現概述如下:

- (a) 本公司已與中國石化集團公司達成非專屬貨品和輔助服務互供協議(「互供協議」),並由2000年1月1日起生效。根據互供協議,中國石化集團公司同意為本集團提供若干輔助生產服務、建築服務、信息諮詢服務、供應服務以及其他的服務和產品。雖然中國石化集團公司和本公司都可以在不少於六個月的通知期後終止互供協議,但中國石化集團公司同意,在本集團未能從第三方獲得等同的服務的情況下,不會終止該協議。至於中國石化集團公司為本集團所提供的服務與產品的定價政策,現別述如下:
  - 以國家規定的價格為準;
  - 若國家沒有規定價格,則以國家的指導價格為準;
  - 若國家既無規定價格,亦無指導價格,則以市場價格為準;或
  - 若以上皆不適用,則以各方協商的價格為準,定價的基礎為提供該類服務的合理開支再加上不高於6%的毛利。
- (b) 本公司與中國石化集團公司已達成非專屬文教衛生服務協議,並由2000年1月1日起生效。根據協議,中國石化集團公司 同意為本集團提供若干文化、教育、健康護理和社會服務,有關的定價和終止協議的條款與上述的互供協議的內容一致。
- (c) 本公司已與中國石化集團公司達成一系列租賃協議,租賃若干土地和建築物,並於2000年1月1日起生效。土地的租期 為40年或50年,建築物的租期為20年。本公司和中石化集團公司可以每三年磋商土地租金。土地每年的租金約為人民幣 108.00億元(2013年:人民幣108.00億元)。而建築物租金的磋商可每年進行。但有關的租金不能高於獨立第三方所確 定的市價。
- (d) 本公司與中國石化集團公司達成協議,並於2000年1月1日起生效。根據協議內容,本集團有權使用中國石化集團公司開發的若干商標、專利、技術或計算機軟件。
- (e) 本公司已與中國石化集團公司達成專利經營權協議,並於2000年1月1日起生效。根據協議,中國石化集團公司擁有的油庫及加油站只銷售本集團供應的煉油產品。

本集團與中國石化集團公司及其附屬公司、聯營公司和合營公司之間於各個會計科目的往來款項餘額列示如下:

	<b>2014</b> 年 <b>6</b> 月 <b>30</b> 日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元
應收賬款	14,321	18,402
預付費用及其他流動資產	3,906	2,276
長期預付款及其他非流動資產	13,422	11,378
應收款項總額	31,649	32,056
應付賬款	16,853	10,642
預提費用及其他應付款	15,540	22,369
其他非流動負債	5,222	4,102
中國石化集團公司及附屬公司的短期借款及長期借款一年內到期部分	91,154	54,064
中國石化集團公司及附屬公司的長期借款除一年內到期部分	37,991	38,356
應付款項總額	166,760	129,533

除短期借款及長期借款外,應收/應付中國石化集團公司及其附屬公司、聯營公司和合營公司的款項是無息及無擔保,並且是按照一般的商業條款進行償還。與來自中國石化集團公司及其附屬公司的短期借款及長期借款有關的條款列於附註 26。

長期借款包括中國石化集團公司(中央企業)委託中石化財務公司借予本集團的20年期免息借款人民幣355.60億元。該筆借款 是本公司2000年上市時為降低本公司財務成本以及增加流動資金的特殊借款。

於 2014年6月30日及截至該日止6個月期間,以及於 2013年12月31日及截至該日止年度,應收中國石化集團公司及其附屬公司、聯營公司和合營公司的款項中並未計提個別重大的呆壞賬減值虧損。

#### 32 關聯方交易(續)

#### (b) 關鍵管理人員的酬金

關鍵管理人員是指有權利和責任直接或間接策劃、指導和控制本集團活動的人員,包括本集團的董事及監事。對關鍵管理人員的報酬如下:

	截至6月30日	截至6月30日止6個月期間	
	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	
	人氏带十九	人氏市「儿	
日常在職報酬	5,010	5,530	
退休金供款	275	286	
	5,285	5,816	

全部的薪金包含於附註6「職工費用」中。

## (c) 退休金計劃供款

本集團為員工參與了各省市政府組織的指定供款退休金計劃。本集團的員工福利計劃列示於附註 33。於 2014年6月30日及 2013年12月31日,並沒有重大應付未付的退休福利計劃供款。

#### (d) 與其他中國國有企業的交易

本集團是一家國有能源化工企業,並且在一個現時以中國政府、政府機關和機構直接或間接擁有或控制的企業(統稱為「國有企業」)為主的經濟體制中運營。

除了與中國石化集團公司及其附屬公司的交易外,本集團還與其他國有企業進行但不限於以下交易:

- 銷售和採購商品及輔助原料;
- 提供和接受服務;
- 資產租賃;
- 存款及借款;及
- 使用公共事業。

執行以上交易時所遵照的條款與跟非國有企業訂立的交易條款相若。

#### 33 員工福利計劃

根據中國法規,本集團為員工參與了各省市政府組織的指定供款退休金計劃。本集團需按員工工資、獎金及某些津貼的18.0%至23.0%不等的比率,向退休金計劃供款。此外,本集團按照不超過員工工資5%的比例為員工提供了一項補充退休金計劃。除了上述每年供款外,本集團對於這些計劃相關的退休金福利再無其他重大的付款責任。本集團在截至2014年6月30日止6個月期間的供款為人民幣39.10億元(2013年:人民幣36.17億元)。

## 34 分部報告

分部信息是按照集團的經營分部來編制的。分部報告的形式是基於本集團管理要求及內部報告制度。

本集團主要經營決策者確定以下五個報告分部,其報告形式與呈報予主要經營決策者用以決定各分部進行資源分配及評價業績的報告 形式一致。本集團並未合併任何經營分部以組成下列經營分部。

- (i) 勘探及開發一勘探及開發油田、生產原油及天然氣,並銷售這些產品予本集團的煉油分部及外界客戶。
- (ii) 煉油一加工及提煉源自本集團勘探及開發分部和外界供應商的原油,以及製造及銷售石油產品予本集團的化工、營銷及分銷分部和外界客戶。
- (iii) 營銷及分銷-在中國擁有及經營油庫及加油站,並通過批發及零售網絡,在中國分銷和銷售已煉製的石油產品,主要為汽油及柴油。
- (iv) 化工-製造及銷售石化產品、衍生石化產品及其他化工產品予外界客戶。
- (v) 本部及其他一主要包括本集團進出口公司的貿易業務和其他附屬公司所進行的研究及開發工作。

劃分這些分部的主要原因是本集團獨立地管理勘探及開發、煉油、營銷及分銷、化工及本部及其他業務。由於這些分部均製造及/或分銷不同的產品,應用不同的生產程序,而且在營運和毛利方面各具特點,故每個經營分部都是各自獨立地管理。

## 34 分部報告(續)

## (1) 報告分部的收入、利潤或虧損、資產及負債的信息

本集團主要經營決策者是按照經營收益來評估各個經營分部的表現和作出資源分配,但不考慮融資成本或投資收益的影響。分部間轉讓定價是按本集團政策以市場價格或成本加適當的利潤釐定。

專屬個別分部經營的指定資產和負債計入該分部的總資產和總負債內。分部資產包含全部的有形和無形資產,但於聯營公司及合營公司的權益、投資、遞延税項資產、現金及現金等價物、於金融機構的定期存款及其他未分配資產除外。分部負債不包括短期債務、應付所得税、長期債務、中國石化集團公司及其附屬公司借款、遞延所得稅負債及其他未分配負債。

下表所示為本集團各個業務分部的資料:

	截至6月30日」 <b>2014</b> 年	2013年
營業額	人民幣百萬元	人民幣百萬元
勘探及開發		
對外銷售	34,744	27,992
分部間銷售	73,381	81,651
	108,125	109,643
煉油		
對外銷售	90,486	95,953
分部間銷售	559,040	545,502
	649,526	641,455
營銷及分銷		
對外銷售	718,961	724,184
分部間銷售	2,377	3,507
	721,338	727,691
化工	177.000	100.004
對外銷售	177,223	180,264
分部間銷售	32,541	27,854
本部及其他	209,764	208,118
<u>学和及兵化</u> 對外銷售	316,750	367,541
<u>判別知日</u> 分部間銷售	328,294	313,914
가 바III) #1 다	645,044	681,455
抵銷分部間銷售	(995,633)	(972,428)
合併營業額	1,338,164	1,395,934
 其他經營收入		
勘探及開發	5,702	7,599
煉油	2,443	2,791
營銷及分銷	5,589	5,061
化工	3,628	3,403
本部及其他	646	456
合併其他經營收入	18,008	19,310
營業額及其他經營收入	1,356,172	1,415,244

# 34 分部報告(續)

# (1) 報告分部的收入、利潤或虧損、資產及負債的信息(續)

	截至6月30日止 <b>2014</b> 年 人民幣百萬元	- 6 個月期間 2013年 人民幣百萬元
業績		
經營收益/(虧損)		
按分部		
一勘探及開發	28,263	30,949
	9,755	213
一營銷及分銷	18,794	16,852
一化工	(3,968)	(409)
一本部及其他	(261)	(1,014)
一抵銷	(315)	150
經營收益總額	52,268	46,741
應佔聯營公司及合營公司的損益		
- 勘探及開發	1,513	109
一煉油	(66)	(266)
一營銷及分銷	447	195
一化工	(484)	286
 本部及其他	566	550
應佔聯營公司及合營公司的損益合計	1,976	874
投資收益		
 一勘探及開發	1	_
	3	3
	98	33
- 一本部及其他	174	14
分部投資收益	276	50
融資成本	(8,761)	(2,531)
除税前利潤	45,759	45,134

	2014年	2013年
	6月30日 人民幣百萬元	12月31日 人民幣百萬元
資產	八八印日南九	八八川口南九
· 日本		
- 勘探及開發	417,026	406,237
- 煉油	323,649	329,236
	281,530	273,872
一化工	145,487	156,373
- 12	145,791	107,197
合併分部資產	1,313,483	1,272,915
於聯營公司及合營公司的權益	78,004	75,318
	4,271	3,730
遞延税項資產	5,563	4,141
現金及現金等價物及於金融機構的定期存款	14,346	15,101
其他未分配資產	13,876	11,711
總資產	1,429,543	1,382,916
負債		
分部負債		
一勘探及開發	76,526	104,233
	67,706	69,029
一營銷及分銷	95,389	101,564
<u>一化工</u>	22,008	23,670
<u></u> 一本部及其他	163,503	129,816
合併分部負債	425,132	428,312
短期債務	108,675	109,806
應付所得稅	5,107	3,096
長期債務	97,431	107,234
中國石化集團公司及其附屬公司借款	129,145	92,420
遞延所得稅負債	9,224	7,977
其他未分配負債	13,286	12,445
總負債	788,000	761,290

## 34 分部報告(續)

## (1) 報告分部的收入、利潤或虧損、資產及負債的信息(續)

分部資本支出是指在期間內購入預期使用超過一年的分部資產所產生的成本總額。

	截至6月30日」	上6個月期間
	2014年	2013年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
資本支出		
	20,743	24,996
	6,592	7,710
營銷及分銷	5,830	11,612
	4,670	5,283
	1,351	2,374
	39,186	51,975
折舊、折耗及攤銷		
	23,164	21,186
	7,333	6,661
	6,007	5,353
	5,970	5,113
本部及其他 本部及其他	759	656
	43,233	38,969
長期資產減值虧損		
煉油	8	44
營銷及分銷	39	_
	1,025	_
	1,072	44

## (2) 地區信息

本集團按不同地區列示的有關取得的對外交易收入以及非流動資產(不包括金融資產和遞延所得稅資產,下同)的信息見下表。在 列示本集團地區信息時,分部收入是按客戶的所在地進行劃分,分部資產是按照資產實物所在地進行劃分。

	截至6月30日	止6個月期間
	2014年	2013年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
型外交易收入		
中國大陸	1,023,133	1,034,044
	333,039	381,200
	1,356,172	1,415,244
	2014年	2013年
	6月30日	12月31日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
非流動資產		
	931,221	941,046
其他	56,098	51,181
	987,319	992,227

# 35 主要附屬公司

於2014年6月30日,對本集團的業績、資產及負債有重要影響的主要附屬公司之具體情況如下:

	₹V / - DD - <b>L</b>	本公司	少數股東	\_ <del></del>
公司名稱	發行股本 百萬元	持有股權 %	持有股權 %	主要業務
中國石化國際事業有限公司	人民幣 1,400	100.00	_	石化產品貿易
中國石化銷售有限公司(i)	人民幣 20,000	100.00	_	成品油銷售
中國石化揚子石油化工有限公司	人民幣13,203	100.00	_	製造中間石化產品及石油產品
福建煉油化工有限公司(「福建煉化」)(ii)	人民幣 5,745	50.00	50.00	製造塑料、中間石化產品及
				石油產品
中石化殼牌(江蘇)石油銷售有限公司	人民幣830	60.00	40.00	成品油銷售
中石化碧辟(浙江)石油有限公司	人民幣800	60.00	40.00	成品油銷售
中國石化青島煉油化工有限責任公司	人民幣 5,000	85.00	15.00	製造中間石化產品及石油產品
中國國際石油化工聯合有限責任公司	人民幣 3,000	100.00	_	原油及石化產品貿易
中石化森美(福建)石油有限公司	人民幣 1,840	55.00	45.00	成品油銷售
中石化(香港)有限公司	港幣13,277	100.00	_	原油及石化產品貿易
中國石化海南煉油化工有限公司	人民幣 3,986	75.00	25.00	製造中間石化產品及石油產品
中國石化上海石油化工股份有限公司(「上海石化」)	人民幣 7,200	50.56	49.44	製造合成纖維、樹脂及塑料、
				中間石化產品及石油產品
中石化冠德控股有限公司(「中石化冠德」)	港幣 248	60.34	39.66	原油及石油產品貿易
中國石化儀徵化纖股份有限公司(「儀徵化纖」)(ii)	人民幣 4,000	40.25	59.75	生產及銷售聚酯切片及聚酯纖維
中國石化青島石油化工有限責任公司	人民幣 1,595	100.00	_	製造中間石化產品及石油產品
中國石化化工銷售有限公司	人民幣 1,000	100.00	_	石化產品銷售
中國石化國際石油勘探開發有限公司(「國際勘探」)	人民幣 8,000	100.00	_	投資於石油和天然氣的勘探、
				生產及銷售業務
中國石化燃料油銷售有限公司	人民幣 2,200	100.00	_	成品油銷售
中國石化長城能源化工有限公司	人民幣17,710	100.00	_	煤化工投資管理、煤化工
				產品生產與銷售

## 35 主要附屬公司(續)

除中石化冠德控股有限公司及中石化(香港)有限公司分別是在百慕大及香港註冊成立以外,上述所有主要附屬公司都是在中國註冊成立,並在中國境內經營。上述所有主要附屬公司均為有限公司。

註

- (i) 根據本公司董事會於2014年2月19日的決議,通過了啟動中國石化銷售業務重組的議案。截至2014年4月1日,本集團已將所屬油品銷售業務相關資產整體移交給中國石化銷售有限公司管理和控制。
- (ii) 本公司合併這些企業的財務報表,因為本公司擁有對這些企業的權力,通過參與其相關活動而享有可變回報,並且有能力運用對這些企業的權力影響其回報金額。

#### 持有重大非控制性權益的子公司的簡明財務信息

以下為對本集團重大的非控制性權益的子公司內部抵銷前的簡明財務信息。

## 簡明資產負債表

	福建煉化		上海石化(iii)	中石化冠德(iii)	儀徵化纖(iii)	國際	勘探
	2014年 6月30日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元	2014年 6月30日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元
流動資產	464	281	14,486	1,887	4,320	15,004	13,983
流動負債	(320)	(197)	(18,017)	(972)	(3,505)	(2,477)	(2,414)
流動資產/(負債)淨額	144	84	(3,531)	915	815	12,527	11,569
非流動資產	4,509	4,596	22,151	6,911	6,309	49,495	46,143
非流動負債	(946)	(796)	(628)	(77)	(61)	(34,450)	(32,831)
非流動資產淨額	3,563	3,800	21,523	6,834	6,248	15,045	13,312
淨資產	3,707	3,884	17,992	7,749	7,063	27,572	24,881
歸屬於本公司股東權益	1,854	1,942	8,399	4,692	2,822	8,776	7,494
歸屬於非控股股東權益	1,853	1,942	9,593	3,057	4,241	18,796	17,387

<sup>(</sup>iii) 這三家上市公司晚於本公司披露截至2014年6月30日止6個月期間的財務信息,因此尚無2014年數據。

#### 簡明綜合收益表

	福建煉化		上海石化	中石化冠德	儀徴化纖	國際	勘探
截至6月30日6個月止	<b>2014</b> 年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元	<b>2014</b> 年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元
營業額	3,377	3,182	57,086	10,497	8,718	4,803	7,695
本年度淨(虧損)/利潤	(304)	(178)	477	186	(491)	2,455	2,476
綜合(損失)/收益合計	(303)	(178)	477	274	(491)	2,691	2,246
歸屬於非控股股東的(損失)/收益	(152)	(89)	215	110	(285)	1,410	1,008
一 分派予非控股股東的股息	_	_	18	28	_	_	_

#### 35 主要附屬公司(續)

## 簡明現金流量表

		福建煉化		中石化冠德	儀徵化纖	國際	
截至6月30日6個月止	<b>2014</b> 年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元	<b>2014</b> 年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元
經營活動所得/(所用)現金淨額	58	415	3,192	49	(725)	2,210	4,519
投資活動所用現金淨額	(342)	(319)	(542)	(2,634)	(140)	(2,930)	(26,796)
融資活動所得/(所用)現金淨額	271	73	(2,521)	2,135	742	773	21,678
現金及現金等價物(減少)/增加	(13)	169	129	(450)	(123)	53	(599)
現金及現金等價物於1月1日餘額	222	28	161	1,950	162	2,467	824
匯率變動的影響	_	_	2	17	2	26	(44)
現金及現金等價物於6月30日餘額	209	197	292	1,517	41	2,546	181

#### 36 金融風險管理及公允價值

#### 概要

本集團的金融性資產包括現金及現金等價物、於金融機構的定期存款、投資、應收賬款、應收票據、應收中國石化集團公司及其附屬公司款項、應收聯營公司及合營公司款項、可供出售金融資產、衍生金融工具和其他應收款。本集團的金融性負債包括短期及長期借款、中國石化集團公司及其附屬公司借款、應付賬款、應付票據、應付中國石化集團公司及其附屬公司款項、衍生金融工具、其他應付款。

本集團使用的金融工具具有以下風險:

- 信貸風險;
- 流動性風險;
- 市場風險;及
- 資本價格風險。

董事會全權負責建立並監督本集團的風險管理架構,以及制定和監察本集團的風險管理政策。

本集團已制定風險管理政策以辨明和分析本集團面臨的風險,並設置適當的風險限制和控制措施以監控風險是否在限制範圍內。風險管理政策及系統須定期進行審閱以反映市場環境及本集團經營活動的變化。本集團通過其培訓和管理控制及程序,旨在建立具紀律性及建設性的控制環境,使得身處其中的員工明白自身的角色及義務。內部審計部門會就風險管理控制及程序進行定期和專門的審閱,審閱結果將會上報本集團的審計委員會。

## 信貸風險

如果金融工具涉及的顧客或對方無法履行合同項下的義務對本集團造成的財務損失,即為信貸風險。信貸風險主要來自本集團的於金融機構的存款及應收客戶款項。為控制存款帶來的信貸風險,本集團僅選擇中國的資信評級水平較高的大型金融機構存入現金。本集團的大部分應收賬款是關於向石化業內的關聯人士和第三方出售石化產品。本集團不斷就本集團顧客的財務狀況進行信貸評估,一般不會要求就應收賬款提供抵押品。本集團會就呆壞賬計提減值虧損。實際的損失並沒有超出管理層預期的數額。沒有任何單一顧客佔應收賬款總額的10%以上。與本集團的應收賬款信貸風險敞口相關的賒銷政策及金額詳情載於附註22。

現金和現金等價物、於金融機構的定期存款、應收賬款和應收票據、衍生金融工具及其他應收款的賬面值為本集團對於金融資產的最 大信貸風險。

#### 流動性風險(續)

#### 流動性風險

流動性風險為本集團在履行與金融負債有關的義務時遇到資金短缺的風險。本集團管理流動性的方法是在正常和資金緊張的條件下盡可能確保有足夠的流動性來履行到期債務,而不至於造成不可接受的損失或對本集團信譽的損害。管理層每月編制現金流量預算以確保本集團擁有足夠的流動性履行到期財務義務。本集團還與金融機構進行融資磋商,保持一定水平的備用授信額度以降低本集團的流動性風險。

於2014年6月30日,本集團從若干中國境內的金融機構獲取備用授信額度,提供本集團在無擔保條件下借貸總額最高為人民幣2,991.23億元(2013年:人民幣2,891.06億元)的貸款,加權平均年利率為3.40%(2013年:3.12%)。於2014年6月30日,本集團於該授信額度內的借款金額為人民幣897.21億元(2013年:人民幣449.66億元),並已計入債務中。

下表顯示了本集團於資產負債表日的金融負債,基於未折現的現金流量(包括根據合同利率或本資產負債表日適用的浮動利率計算的應付利息金額)的到期日分析,以及本集團被要求償還這些負債的最早日期:

	2014年6月30日								
	賬面值 人民幣百萬元	未折現 現金流量總額 人民幣百萬元	一年以內或 隨時支付 人民幣百萬元	一年至兩年 人民幣百萬元	兩年至五年 人民幣百萬元	五年以上 人民幣百萬元			
短期債務	108,675	109,646	109,646	_	_	_			
長期債務	97,431	114,349	3,477	10,093	68,162	32,617			
中國石化集團公司及其附屬公司借款	129,145	130,148	91,920	122	2,546	35,560			
應付賬款	221,246	221,246	221,246	_	_	_			
應付票據	3,550	3,550	3,550	_	_	_			
預提費用及其他應付款	71,220	71,220	71,220	_	_	_			
	631,267	650,159	501,059	10,215	70,708	68,177			

	2013年12月31日							
	賬面值 人民幣百萬元	未折現 現金流量總額 人民幣百萬元	一年以內或 隨時支付 人民幣百萬元	一年至兩年 人民幣百萬元	兩年至五年 人民幣百萬元	五年以上 人民幣百萬元		
短期債務	109,806	111,753	111,753	_	_	_		
長期債務	107,234	134,403	3,942	14,799	82,326	33,336		
中國石化集團公司及其附屬公司借款	92,420	93,030	54,373	484	2,613	35,560		
應付賬款	202,724	202,724	202,724	_	_	_		
應付票據	4,526	4,526	4,526	_	_	_		
預提費用及其他應付款	83,735	83,735	83,735	_	_	_		
	600,445	630,171	461,053	15,283	84,939	68,896		

管理層相信本集團持有的現金、來自經營活動的預期現金流量及自金融機構獲得的授信額度可以滿足本集團營運資金及償還到期短期 債務及其他債務的需要。

#### 市場風險

市場價格的變動,如外匯匯率及利率的變動即構成市場風險。市場風險管理的目標為管理及控制市場風險於可接受的變量內,並同時最優化風險回報。

#### 貨幣風險

貨幣風險來自以不同於個別實體的功能性貨幣計量的外幣金融工具。本集團面對的貨幣風險主要來自以美元、日元及港幣記帳的短期 及長期債務及中國石化集團公司及其附屬公司借款。本集團使用外匯套期合同以控制貨幣風險敞口。

短期及長期債務及中國石化集團公司及其附屬公司借款中包含以下金額是別於個別實體的功能貨幣記帳:

201 6月3 百		2013年 12月31日 百萬元
以總額列示的借款風險敞口		
美元 USD 8,	747	USD 4,118
日元 JPY 9,	190	JPY 9,711
港幣	(D 6	HKD 13,931

下表列示於2014年6月30日及2013年12月31日,人民幣兑換以下貨幣的匯率若上升5%,本集團截至2014年6月30日止6個月期間及截至2013年12月31日止年度的利潤及留存收益將增加的金額。此分析是基於匯率變動是發生於資產負債表日,應用於如上所示的本集團具有重大風險敞口的外幣金額,同時其他所有條件(特別是利率)保持穩定的假設下而釐定的。此分析與2013年的基礎一致。

	<b>2014</b> 年 6月30日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元
美元	2,018	941
日元	21	21
港幣	_	411

除以上披露金額,本集團其他金融資產及負債基本是以個別實體的功能貨幣計量。

## 利率風險

本集團的利率風險主要來自短期及長期借款。按浮息或定息計算的債務導致本集團分別面對現金流利率風險及公允價值利率風險。本集團的短期及長期債務及中國石化集團公司及其附屬公司借款的利率載於附註 26。

於2014年6月30日,假設其他所有條件保持穩定,估計浮息利率上升/下降100個基點,將導致本集團的期間利潤及留存收益減少/增加約人民幣10.40億元(2013年:人民幣4.11億元)。此敏感性分析是基於利率變動是發生於資產負債表日及應用於本集團於當日面對現金流利率風險的借款上。此分析與2013年的基礎一致。

## 商品價格風險

本集團從事石油及天然氣經營,並使本集團面臨與原油、成品油及其他化工產品價格相關的商品價格風險。原油、成品油及其他化工產品價格的波動可能對本集團造成重大影響。本集團使用包括商品期貨和商品掉期在內的衍生金融工具以規避部分此等風險。於2014年6月30日,本集團持有若干指定為有效現金流量套期及經濟套期的原油及成品油商品合同。於2014年6月30日,這些衍生金融工具的公允價值於附註24和28中披露。

於2014年6月30日,假設其他所有因素保持不變,預計原油及成品油價格上升/下降10美元/桶將導致本集團的本期間利潤及留存收益減少/增加約人民幣1.90億元(2013年:減少/增加人民幣1.23億元),導致本集團的其他儲備增加/減少約人民幣7.37億元(2013年:增加/減少人民幣0.36億元)。此敏感性分析是假設價格變動於資產負債表日發生,並於該日作用於本集團具有商品價格風險的衍生金融工具所做出的。此分析與2013年的基礎一致。

#### 資本價格風險

本公司股票價格的變動會影響本集團衍生工具的公允價值,並使本集團面臨資本價格風險。於2014年6月30日,本公司發行附有嵌入衍生工具的2011年可轉換債券具有資本價格風險,並分別已於附註26(v)披露。

於 2014年6月30日,本公司的股價上升 20% 將導致本集團的本期間利潤及留存收益減少約人民幣 30.84 億元(2013年:13.33 億元);股價下跌 20% 將導致本集團的本期間利潤及留存收益增加約人民幣 16.76 億元(2013年:人民幣 7.37 億元)。此敏感性分析是假設其他條件保持不變,本公司股票價格於資產負債表日發生的變動所做出的。此分析與 2013年的基礎一致。

#### 公允價值

## (i) 公允價值計量的金融工具

下表列示了以在資產負債表日按《國際財務報告準則第7號一金融工具:披露》定義的公允價值的三個層級的分類(以公允價值計量的金融工具的賬面價值)。每項金融工具的公允價值計量歸為於哪個層級取決於對其公允價值計量而言重要的輸入變量的分類的最低層級。這些層級的規定如下:

- 第一層級(最高層級):以相同金融工具在活躍市場的報價(未經調整)計量的公允價值。
- 第二層級:以類似金融工具在活躍市場的報價,或均採用可直接或間接觀察的市場數據為主要輸入變量的估值技術計量的公允價值。
- 第三層級(最低層級):採用非可觀察的市場數據為任何主要輸入變量的估值技術計量的公允價值。

#### 2014年6月30日

	第一層級 人民幣百萬元	第二層級 人民幣百萬元	第三層級 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元
資產				
可供出售金融資產:				
一已上市	2,791	_	_	2,791
衍生金融工具:				
一衍生金融資產	1,912	7,492	_	9,404
	4,703	7,492	_	12,195
負債				
衍生金融工具:				
- 可轉換債券的嵌入衍生工具部分	_	2,641	_	2,641
- 其他衍生金融負債	1,823	5,634	_	7,457
	1,823	8,275	_	10,098

## 2013年12月31日

	第一層級 人民幣百萬元	第二層級 人民幣百萬元	第三層級 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元
資產				
可供出售金融資產:				
一已上市	1,964	_	_	1,964
衍生金融工具:				
一衍生金融資產	348	4,316	_	4,664
	2,312	4,316	_	6,628
負債				
衍生金融工具:				
- 可轉換債券的嵌入衍生工具部分	_	548	_	548
	339	2,285	_	2,624
	339	2,833	_	3,172

截至2014年6月30日止6個月期間,金融工具第一層級和第二層級之間並無發生轉移。

#### 公允價值(續)

(ii) 非公允價值計量的金融工具的公允價值

下文所載關於本集團金融工具公允價值的估計數字、方法和假設的披露,是為符合《國際財務報告準則》第7號及《國際會計準則》第39號的規定而作出,應與本集團的合併財務報表和相關附註一併閱讀。本集團是使用其認為合適的市場信息和評估方法來釐定估計的公允價值數額。然而,在詮釋市場數據時需要作出一定的判斷,以便定出公允價值的估計數字。因此,本文所呈示的估計數字不一定可以標示本集團在目前市況下變現的數額。當採用的市場假設及/或是估計方法有異時,便可能對估計的公允價值數額構成重大的影響。

除長期負債和對非公開報價的權益性證券投資外,本集團的金融工具期限較短,故這些工具的公允價值與賬面值相若。長期負債的公允價值是按未來現金貼現值並採用提供予本集團大致上相同性質及還款期的借款的現行市場利率,由0.33%至6.55%(2013年:0.37%至7.03%),而作出估計。下表是本集團於2014年6月30日及2013年12月31日長期負債(不包括中國石化集團公司及其附屬公司借款)賬面值和公允價值:

	2014年 6月30日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元
賬面值	106,918	151,852
	101,314	149,694

本集團沒有制定一套必須的內部評估模式評估自中國石化集團公司及其附屬公司借款的公允價值。基於本集團的重組、現時的資本結構和借款條款,取得類似借款的折現率及貸款利率的成本過高。因此,評估該等借款的公允價值並不可行。

本集團的無公開報價的權益性證券投資就個別或整體而言均對本集團的財務狀況及經營業績沒有重大影響。由於在中國並沒有公開的市價,故要合理地估計其公允價值將會招致高昂的費用。本集團計劃長期持有這些無公開報價的證券。

除以上項目,於2014年6月30日及2013年12月31日,本集團的各項金融資產和金融負債的賬面價值與公允價值之間無重大差異。

## 37 會計估計及判斷

本集團的財務狀況和經營業績容易受到與編制中期財務報表有關的會計方法、假設及估計所影響。該等假設及估計是以管理層認為合理的過往經驗和其他不同因素作為基礎,而這些經驗和因素均為對未能從其他來源確定的事宜作出判斷的基準。管理層會持續對這些估計作出評估。由於實際情況、環境和狀況的改變,故實際業績可能有別於這些估計。

在審閱中期財務報表時,需要考慮的因素包括主要會計政策的選擇、對應用這些政策產生影響的判斷及其他不明朗因素,以及狀況和假設變動對已匯報的業績的敏感程度等。主要會計政策載列於附註 2。管理層相信,下列主要會計政策包含在編制中期財務報表時所採用的最重要的判斷和估計。

#### 37 會計估計及判斷(續)

#### 油氣資產和儲量

勘探及開發業務分部的油氣生產活動的會計處理方法受專為油氣行業而設的會計法規所規限。油氣生產活動可採用下列兩個方法計算:成效法和完全成本法。本集團已選擇採用成效法。成效法反映勘探礦產資源的固有波動性,不成功的探井成本在發生時記入費用。這些成本主要包括乾井成本、地震成本和其他勘探成本。按照完全成本法,這些成本會被資本化,並隨時間沖銷或折舊。

鑒於編制這些資料涉及主觀的判斷,本集團油氣儲量的工程估計存有內在的不精確性,並僅屬相若數額。在估計油氣儲量可確定為 「探明儲量」之前,需要遵從若干有關工程標準的權威性指引。探明及探明已開發儲量的估計須至少每年更新一次,並計入各個油田最 近的生產和技術資料。此外,由於價格及成本水平按年變更,因此,探明及探明已開發儲量的估計也會出現變動。就會計目的而言, 這些變動視為估計變更處理,並按預期基準反映在相關的折舊率中。

本集團對油氣資產未來的拆除費用的估計是按照類似區域目前的行業慣例考慮預期的拆除方法,包括油氣資產預期的經濟年限、技術和價格水平的因素,並參考工程的估計後進行的。預計未來拆除費用的現值資本化為油氣資產,並且以同等金額計入相應的拆除成本的預計負債中。

儘管工程估計存有內在的不精確性,這些估計被用作折舊費用、減值虧損及未來拆除費用的基準。折舊率按評估的已探明儲量(分母)和生產裝置的已資本化成本(分子)計算。生產裝置的已資本化成本按油氣生產單位法攤銷。

#### 長期資產減值虧損

倘若情況顯示長期資產的賬面淨值可能無法收回,有關資產便會視為「已減值」,並可能根據《國際會計準則》第36號「資產減值」確認減值虧損。長期資產的賬面值會定期評估,以確定可收回數額是否下跌至低於賬面值。當事項或環境變動顯示資產的賬面值可能無法收回時,有關資產便會進行減值測試。如果出現下跌跡象,賬面值便會減至可收回值。於每年度對商譽的可收回值進行評估。可收回值是以淨售價與使用價值兩者中的較高者計算。由於本集團難以獲得資產的公開市價,因此難以準確地估計售價。在釐定使用價值時,該資產所產生的預期現金流量會貼現至其現值,因而需要對銷售額、售價和經營成本等作出重大判斷。管理層在釐定與可收回數額相若的合理數額時會採用所有容易可供使用的資料,包括根據合理和可支持的假設所作出的估計和銷售額、售價及經營成本的預測。

#### 折舊

物業、廠房及設備除油氣資產外均在考慮其估計殘值後,於預計可使用年限內按直線法計提折舊。管理層至少每年審閱資產的預計可使用年限,以確定將記入每一報告期的折舊費用數額。預計可使用年限是本集團根據對同類資產的以往經驗並結合預期的技術的改變確定。如果以前的估計發生重大變化,則會在未來期間對折舊費用進行調整。

#### 呆壞賬減值虧損

管理層就本集團的客戶無法作出所需付款時產生的估計虧損計提呆壞賬減值虧損。管理層以應收賬款的賬齡、客戶的信譽和歷史沖銷 記錄等資料作為估計的基礎。如果該等客戶的財務狀況惡化,實際沖銷數額將會高於估計數額。

#### 存貨跌價準備

假若存貨成本高於可變現淨值,存貨跌價準備將會被確認。可變現淨值是在日常業務中的估計售價減估計完成生產及銷售所需的成本。管理層以可得到的資料作為估計的基礎,其中包括成品及原材料的市場價格,及過往的營運成本。如實際售價低於或完成生產的成本高於估計,實際存貨跌價準備將會高於估計數額。

#### 38 母公司及最終控股公司

本公司董事認為中國石化集團公司為本集團於 2014 年 6 月 30 日的母公司及最終控股公司,該企業為一家於中國註冊成立的國有企業。該企業未有提供可供公眾使用的財務報表。

# (C) 按 遵 從 中 國 企 業 會 計 準 則 和 國 際 財 務 報 告 準 則 的 會 計 政 策 編 制 的 財 務 報 表 之 差 異 ( 未 經 審 計 )

除財務報表中某些項目的分類不同及下述的會計帳目處理差異外,本集團按遵從中國企業會計準則和國際財務報告準則的會計政策編制的財務報表無重大差異。以下調節表是作為補充資料而並非基本財務報告的組成部分,也不包括分類、列示及披露事項的差異。該 等資料未經過獨立審計或審閱。其主要差異如下:

## (i) 政府補助

按中國企業會計準則,政府提供的補助,按國家相關文件規定作為「資本公積」處理的,則從其規定計入資本公積。而按國際財務報告 準則,與購買固定資產相關的政府補助金確認為遞延收益,隨資產使用而轉入當期損益。

## (ii) 安全生產費

按中國企業會計準則,按國家規定提取的安全生產費,記入當期損益並在所有者權益中的「專項儲備」單獨反映。發生與安全生產相關的費用性支出時,直接沖減「專項儲備」。使用形成與安全生產相關的固定資產時,按照形成固定資產的成本沖減專項儲備,並確認相同金額的累計折舊,相關資產在以後期間不再計提折舊。而按國際財務報告準則,費用性支出於發生時計入損益,資本性支出於發生時確認為固定資產,按相應的折舊方法計提折舊。

就按中國企業會計準則計算之淨利潤和按國際財務報告準則計算之本期間利潤的重大差異的影響分析如下:

	附註	截至6月30日 <b>2014年</b> 人民幣百萬元	止6個月期間 2013年 人民幣百萬元
按中國企業會計準則編制的財務報表之淨利潤		32,694	31,504
調整:			
	(i)	56	56
安全生產費	(ii)	1,101	847
按國際財務報告準則編制的財務報表之本期間利潤*		33,851	32,407

就按中國企業會計準則計算之股東權益和按國際財務報告準則計算之權益的重大差異的影響分析如下:

附註 ·	於 2014 年 6 月 30 月 人民幣百萬元	於 2013年 12月31日 人民幣百萬元
按中國企業會計準則編制的財務報表之股東權益	643,121	623,260
調整:		
政府補助 (i)	(1,578)	(1,634)
安全生產費 (ii)	_	_
按國際財務報告準則編制的財務報表之權益*	641,543	621,626

<sup>\*</sup> 以上節錄自按遵從國際財務報告準則的會計政策編制的財務報表數字已經羅兵咸永道會計師事務所審計。

下列文件於2014年8月22日(星期五)後 備置於中國石化法定地址,以供監管機構及 股東依據法律法規或中國石化《公司章程》在 正常工作時間內查閱:

- 1 董事長傅成玉先生親筆簽署的2014 年半年度報告的正本:
- 董事長傅成玉先生,總裁李春光先生 和財務總監王新華先生親筆簽署的中 國石化經審計的按中國企業會計準則 和/或國際財務報告準則分別編制的 截至2014年6月30日止六個月期間 的財務報告和合併財務報告正本;
- 3 審計師簽署的以上財務報告審計報告 正本;及
- 4 本報告期間在證監會指定報刊上公開 披露過的文件。

承董事會命

傅成玉

董事長

中國北京,2014年8月22日

本報告分別以中、英文兩種語言印製,在對 兩種文本的説明上發生歧義時,以中文為 準。

