

中国石化

2016年半年度報告

(股票代號 A股：600028；H股：0386；美國存托股份：SNP)



# 目錄

2	公司簡介
4	主要財務數據及指標
6	股本變動及主要股東持股情況
7	經營業績回顧及展望
11	管理層討論與分析
22	重大事項
32	董事、監事、其他高級管理人員情況
33	財務會計報告
150	備查文件

本報告包括前瞻性陳述。除歷史事實陳述外，所有本公司預計或期待未來可能或即將發生的業務活動、事件或發展動態的陳述(包括但不限於預測、目標、儲量和其他預估及經營計劃)都屬於前瞻性陳述。受諸多可變因素的影響，未來的實際結果或發展趨勢可能會與這些前瞻性陳述出現重大差異。本報告中的前瞻性陳述為本公司於2016年8月26日作出，除非監管機構另有要求，本公司今後沒有義務或責任對該等前瞻性陳述進行更新。

**重要提示：**中国石油化工股份有限公司董事會及其董事、監事會及其監事、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，並對其內容的真實性、準確性和完整性負個別及連帶責任。本公司不存在被大股東非經營性資金佔用情況。中國石化董事長王玉普先生，副董事長、總裁戴厚良先生和會計機構負責人王德華先生保證本報告中的財務報告真實、完整。中國石化審計委員會已審閱中國石化截至**2016年6月30日**止半年度報告。

中國石化及其附屬公司分別按中國企業會計準則和國際財務報告準則編製的截至**2016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、化纖及其他化工產品的生產與銷售、儲運；石油、天然氣、石油產品、石油化工及其他化工產品和其他商品、技術的進出口、代理進出口業務；技術、信息的研究、開發、應用。

### 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」指中国石油化工股份有限公司

「本公司」指中國石化及其附屬公司

「中國石化集團公司」指中國石化的控股股東中國石油化工集團公司

「中國石化集團」指中國石化集團公司及其附屬公司

「中國證監會」指中國證券監督管理委員會

「香港聯合交易所」指香港聯合交易所有限公司

「香港上市規則」指香港聯合交易所有限公司證券上市規則

**本公司的原油、天然氣產量和原油加工量按以下比例進行換算：**

境內原油產量：1噸 = 7.1桶，海外原油產量1噸 = 7.22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

中國石油化工有限公司

### 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

王玉普先生

### 授權代表

戴厚良先生、黃文生先生

### 董事會秘書

黃文生先生

### 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：中國石化

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

### 本公司報告期內註冊變更情況

無

1 按中國企業會計準則編製的財務數據和指標

(1) 主要會計數據

項目	截至6月30日止6個月期間		本報告期比上年同期增減 (%)
	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元	
營業收入	879,220	1,041,131	(15.6)
歸屬於母公司股東淨利潤	19,250	24,456	(21.3)
歸屬於母公司股東的扣除非經常性損益後的淨利潤	18,290	23,431	(21.9)
經營活動產生的現金流量淨額	76,112	67,095	13.4

項目	於2016年 6月30日	於2015年 12月31日	本報告期比上年期末增減 (%)
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	
歸屬於母公司股東權益	692,934	677,538	2.3
總資產	1,432,624	1,447,268	(1.0)

(2) 主要財務指標

項目	截至6月30日止6個月期間		本報告期比上年同期增減 (%)
	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元	
基本每股收益	0.159	0.203	(21.7)
稀釋每股收益	0.159	0.203	(21.7)
扣除非經常性損益後的基本每股收益	0.151	0.194	(22.2)
加權平均淨資產收益率(%)	2.81	3.80	(0.99)個百分點
扣除非經常性損益後的加權平均淨資產收益率(%)	2.67	3.65	(0.98)個百分點

(3) 非經常性損益項目及涉及金額

項目	截至2016年6月30日 止6個月期間(收入)/支出 人民幣百萬元
處置非流動資產淨收益	(7)
捐贈支出	48
持有和處置各項投資的收益	(842)
其他各項非經常性收入和支出淨額	(609)
小計	(1,410)
相應稅項調整	268
合計	(1,142)
其中：	
影響母公司股東淨利潤的非經常性損益	(960)
影響少數股東淨利潤的非經常性損益	(182)

## 2 按國際財務報告準則編製的財務數據和指標

### (1) 主要會計數據

項目	截至6月30日止6個月期間		本報告期比 上年同期增減 (%)
	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元	
經營收益	35,108	40,496	(13.3)
本公司股東應佔利潤	19,919	25,423	(21.6)
經營活動產生的現金流量淨額	76,112	67,095	13.4

項目	於2016年	於2015年	本報告期比 上年期末增減 (%)
	6月30日 人民幣百萬元	12月31日 人民幣百萬元	
本公司股東應佔權益	691,642	676,197	2.3
總資產	1,432,624	1,447,268	(1.0)

### (2) 主要財務指標

項目	截至6月30日止6個月期間		本報告期比 上年同期增減 (%)
	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元	
基本每股收益	0.165	0.211	(21.8)
稀釋每股收益	0.165	0.211	(21.8)
已佔用資本回報率(%)	3.18	3.52	(0.34)個百分點

### 1 股份變動情況

本報告期中國石化已發行股份數量及種類沒有發生變化。

### 2 股東數量和持股情況

於2016年6月30日，中國石化的股東總數為683,549戶，其中境內A股677,276戶，境外H股6,273戶。中國石化最低公眾持股數量已滿足香港上市規則的規定。

#### (1) 前十名股東持股情況

單位：股

股東名稱	股東性質	持股比例%	持股總數	持股變化 <sup>1</sup>	質押或凍結的股份數量
中國石油化工集團公司	國家股	70.86	85,792,671,101	0	0
香港(中央結算)代理人有限公司 <sup>2</sup>	H股	20.96	25,375,555,769	1,214,149	未知
中國證券金融股份有限公司	A股	1.46	1,767,995,801	3,163,488	0
中央匯金資產管理有限責任公司	A股	0.27	322,037,900	0	0
香港中央結算有限公司	A股	0.15	184,177,901	107,244,669	0
工銀瑞信基金－工商銀行－ 特定客戶資產管理	A股	0.13	151,784,654	151,784,654	0
國泰君安證券股份有限公司	A股	0.11	132,487,106	(2,050,800)	0
中國工商銀行－上證50交易型開放式 指數證券投資基金	A股	0.06	76,881,480	243,700	0
中國工商銀行股份有限公司企業年金計劃－ 中國建設銀行股份有限公司	A股	0.06	69,722,830	69,722,830	0
中國人壽保險股份有限公司－傳統－ 普通保險產品－005L-CT001滬	A股	0.05	65,725,768	65,725,768	0

註1：與2015年12月31日相比。

2：中國石油化工集團公司的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，佔中國石化股本總額的0.46%，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。

上述股東關聯關係或一致行動的說明：

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2016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(%)
JPMorgan Chase & Co.	實益擁有人	670,090,733(L)	2.63(L)
		80,000,138(S)	0.31(S)
	投資經理	147,682,700(L)	0.58(L)
BlackRock, Inc.	保管人/法團核准借出代理人	1,175,388,643(L)	4.60(L)
	大股東所控制的法團的權益	2,053,525,753(L)	8.05(L)
Schroders Plc.	投資經理	108,000(S)	0.00(S)
Citigroup Inc.	大股東所控制的法團的權益	1,275,857,318(L)	5.00(L)
		161,041,118(L)	0.63(L)
	保管人/法團核准借出代理人	171,882,989(S)	0.67(S)
	對股份持有保證權益的人	1,380,335,597(L)	5.41(L)
		2,999,999(L)	0.01(L)

註：(L)好倉，(S)淡倉

### 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。

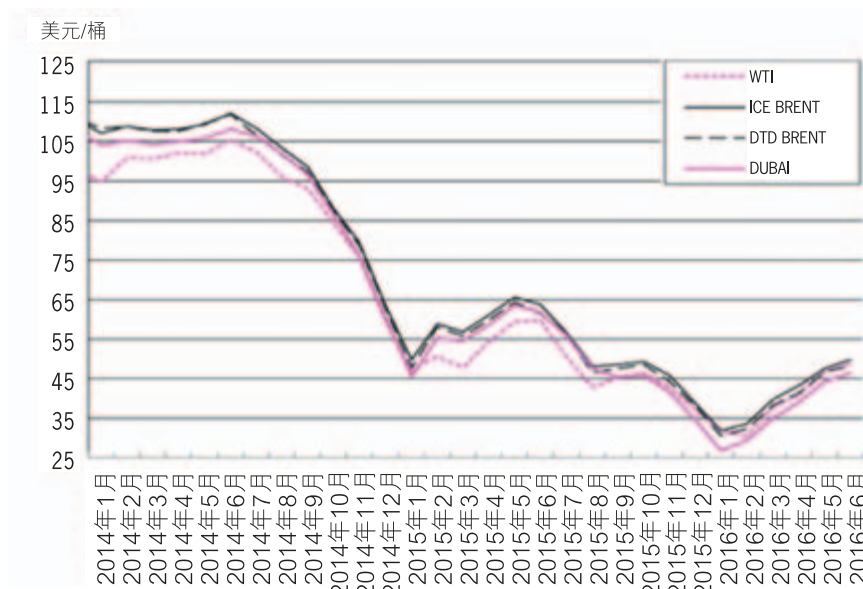


**經營業績回顧**

2016年上半年，世界經濟復蘇緩慢，中國國內生產總值(GDP)同比增長6.7%。國家進一步完善了成品油價格機制，設立了成品油價格調控下限。境內成品油表觀消費量同比增長4.4%，其中汽油、煤油同比保持增長，柴油持續下降，消費結構進一步分化。境內主要化工產品需求保持增長，乙烯當量

消費量同比增長1.7%，化工產品價格隨原材料價格變化而同比下降，化工毛利依然保持強勁。

2016年上半年，國際原油價格同比大幅下降，呈觸底反彈走勢。普氏布倫特原油現貨均價為39.81美元/桶，同比下降31.2%。



國際原油價格變化走勢圖

**1 生產經營**

**(1) 勘探及開發**

2016年上半年，面對低油價形勢，本公司優化油氣開發和生產，取得了積極的效果。勘探方面，本公司勘探力度不減，在新疆塔河、廣西北部灣海域及內蒙古銀額盆地等地區取得石油勘探新發現；在川西和鄂爾多斯盆地取得天然氣勘探新發現。開發方面，注

重天然氣的開發，全面啟動涪陵頁岩氣二期產能建設項目，推進頁岩氣快速發展。上半年實現油氣當量產量218.99百萬桶，其中國內原油產量128.38百萬桶，海外原油產量25.79百萬桶，天然氣產量3,886.9億立方英尺。在生產方面，強化成本費用管控，大幅壓減低效原油產量和高成本措施，增產天然氣。

勘探及開發生產營運情況

	截至6月30日止6個月期間		同比變動 (%)
	2016年	2015年	
油氣當量產量(百萬桶油當量)	218.99	232.95	(5.99)
原油產量(百萬桶)	154.17	174.07	(11.43)
中國	128.38	147.47	(12.95)
海外	25.79	26.60	(3.05)
天然氣產量(十億立方英尺)	388.69	353.26	10.03

(2) 煉油

2016年上半年，本公司積極應對社會其他煉廠加工量快速增加、市場資源供應充裕帶來的挑戰，全力調整產品結構，提高汽油、煤油和

化工輕油產量，柴汽比進一步下降到1.17；降低原油採購成本，適度增加成品油出口；穩步推進成品油質量升級；充分發揮集中營銷優勢，液化氣、瀝青等產品

盈利能力增強。上半年，本公司原油加工量1.16億噸，成品油產量7,326萬噸，其中汽油產量同比增長3.74%，煤油產量同比增長3.36%。

煉油生產營運情況

	截至6月30日止6個月期間		同比變動 (%)
	2016年	2015年	
原油加工量(百萬噸)	115.90	118.89	(2.51)
汽、柴、煤油產量(百萬噸)	73.26	74.75	(1.99)
汽油(百萬噸)	28.03	27.02	3.74
柴油(百萬噸)	32.93	35.82	(8.07)
煤油(百萬噸)	12.30	11.90	3.36
化工輕油產量(百萬噸)	19.37	19.07	1.57
輕油收率(%)	76.61	76.69	(0.08)個百分點
綜合商品率(%)	94.75	94.98	(0.23)個百分點

註：境內合資企業的產量按100%口徑統計。

(3) 營銷及分銷

2016年上半年，境內成品油資源供應充裕，市場競爭激烈。本公司統籌優化內外部資源，強化油非互促，保持了經營總量和零售規模的

持續增長；靈活調整營銷策略，高標號油品零售比例進一步擴大；完善成品油管道佈局，加快加油站和加氣站建設，營銷網絡更加完善。上半年，成品油總經銷量9,717萬

噸，同比增長4.5%，其中境內成品油總經銷量8,651萬噸，同比增長3.1%。通過「互聯網+」等營銷手段，推動非油品業務持續快速發展。非油品交易額達185億元，同比增長43%。

## 營銷及分銷營運情況

	截至6月30日止6個月期間		同比變動 (%)
	2016年	2015年	
成品油總經銷量(百萬噸)	97.17	92.97	4.52
境內成品油總經銷量(百萬噸)	86.51	83.92	3.09
零售量(百萬噸)	59.65	58.19	2.51
直銷及分銷量(百萬噸)	26.86	25.73	4.39
單站年均加油量(噸/站)	3,889	3,816	1.91

	於2016年	於2015年	本報告期末比上年 度期末增減(%)
	6月30日	12月31日	
中國石化品牌加油站總數(座)	30,688	30,560	0.42
自營加油站數(座)	30,675	30,547	0.42

## (4) 化工

2016年上半年，本公司深入調整原料、產品和裝置結構，乙烯原料成本進一步下降；強化產、銷、研、用結合，優化裝置排產

運行，取得了良好的效果。上半年生產乙烯547.8萬噸，同比增長0.38%。加大高附加值新產品的研發、生產和推廣力度，合成樹脂專用料比例達到58%，合成纖

維差別化率達到83.2%。強化客戶服務質量，提高客戶忠誠度；堅持低庫存運作，實施差別化營銷策略，化工產品經營總量3,282萬噸，同比增長8.3%。

## 化工主要產品產量

單位：千噸

	截至6月30日止6個月期間		同比變動 (%)
	2016年	2015年	
乙烯	5,478	5,457	0.38
合成樹脂	7,500	7,476	0.32
合成纖維單體及聚合物	4,672	4,322	8.10
合成纖維	637	638	(0.16)
合成橡膠	411	453	(9.27)

註：境內合資企業的產量按100%口徑統計。

## 2 安全環保

本公司注重安全生產，強化安全監管力量，上半年，扎實推進油氣輸送管道和罐區隱患整治，特別是面對強降雨等惡劣天氣，全力組織和落實各項防控措施，安全生產形勢總體穩定。

本公司積極履行綠色低碳發展戰略，強化環境保護和節能減排工作，推行合同能源管理和能源管理體系建設，能效倍增項目按計劃落實，碧水藍天項目基本完成。上半年，本公司萬元產值綜合能耗同比下降0.69%，外排廢水化學需氧量同比減少7.88%，氮氮排放量同比減少3.96%，二氧化硫排放量同比減少6.88%，氮氧化物排放量同比減少3.02%，危險化學品和「三廢」妥善處置率達到100%。

## 3 資本支出

本公司積極應對外部經營形勢變化，緊緊圍繞提高發展質量和效益，完善投資決策機制，強化投資回報管理。上半年資本支出人民幣134.74億元，其中勘探及開發板塊資本支出人民幣51.68億元，主要用於涪陵頁岩氣產能建設，推進廣西、天津LNG項目和濟青二線等天然氣管道建設等；煉油板塊資本支出人民幣27.74億元，主要用於汽柴油質量升級、產品結構調整及改造項目建設；營銷及分銷板塊資本支出人民幣26.10億元，主要用於加油(氣)站改造、成品油管網、油庫設施建設，以及安全隱患等專項治理；化工板塊資本支出人民幣24.40億元，主要用於裝置原

料和產品結構調整以及寧東和中天合創煤化工項目投資；總部及其他資本支出人民幣4.82億元，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，中國經濟將保持平穩增長，這將帶動境內成品油及石化產品需求保持增長。預計境內成品油需求結構進一步變化，化工產品的需求逐步高端化。預計國際石油市場供大於求的局面仍然存在，國際油價將維持低位震盪，以石腦油為原料的化工業務仍然維持較強競爭力。

面對當前形勢本公司將全力拓市場、抓優化、降成本、調結構、控風險，相關業務板塊將重點做好以下幾個方面的工作：

在勘探及開發方面，本公司將繼續保持勘探力度，優化勘探方案部署，努力實現高效勘探。在原油開發上，持續加強滾動勘探與油藏評價工作，持續推進增量項目提質增效，存量項目精細管理；在天然氣開發上，加快天然氣重點產能建設，優化產銷運行安排。加強川西和東北等地區的氣藏評價，全力推進涪陵頁岩氣田二期產能建設。下半年計劃生產原油147百萬桶，其中，境內125百萬桶，境外22百萬桶；生產天然氣4,212億立方英尺。

在煉油方面，本公司將根據市場形勢合理安排加工負荷，按效益優先和區域市場特點安排原油資源和加工量；優化調整產品結構，增產適銷對路和高附加值產品；加強技術攻關和工藝優化，進一步降低柴汽比；積極推

進成品油質量升級，生產清潔產品。同時，積極擴大潤滑油、液化氣、瀝青等產品營銷，實現更多效益。下半年計劃加工原油1.2億噸。

在營銷及分銷方面，本公司將堅持「量效兼顧、以效為主」的經營思路，全力拓展市場，努力擴大零售規模，進一步優化銷售結構；推進加氣站建設和投運，擴大車用天然氣市場；加快非油業務發展，強化便利店基礎功能，加大重點特色商品開發，加快新業務發展模式創新，推進向現代化綜合服務商轉型。下半年計劃境內成品油經銷量8,400萬噸。

在化工方面，本公司將深化原料結構優化，進一步降低原料成本；深化生產運行優化，加強產品鏈和裝置效益測算，根據邊際效益貢獻和毛利優化排產和裝置運行；深化產品結構優化，根據市場需求多產適銷對路和高附加值產品；大力推進新產品開發和推廣應用，加快三大合成材料提檔升級。同時，完善營銷網絡，強化客戶服務，為客戶提供整體解決方案和增值服務。下半年計劃生產乙烯556萬噸。

下半年，本公司將全面貫徹落實公司「十三五」規劃，推進轉方式調結構、提質增效升級，促進公司持續健康發展，努力實現良好經營業績。

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說明均摘自本公司按國際財務報告準則編製並經過審計的財務報表。

## 1 合併經營業績

2016年上半年，本公司實現營業額及其他經營收入人民幣8,792億元，同比下降15.6%；經營收益人民幣351億元，同比下降13.3%。

下表列示本公司2016年上半年和2015年同期合併利潤表中主要收入和費用項目：

	截至6月30日止6個月期間		變化率 (%)
	2016年	2015年	
	人民幣百萬元		
<b>營業額及其他經營收入</b>	<b>879,220</b>	<b>1,041,131</b>	<b>(15.6)</b>
營業額	856,796	1,022,449	(16.2)
其他經營收入	22,424	18,682	20.0
<b>經營費用</b>	<b>(844,112)</b>	<b>(1,000,635)</b>	<b>(15.6)</b>
採購原油、產品及經營供應品及費用	(615,419)	(770,998)	(20.2)
銷售、一般及管理費用	(33,056)	(32,236)	2.5
折舊、折耗及攤銷	(49,105)	(46,295)	6.1
勘探費用(包括乾井成本)	(4,730)	(6,031)	(21.6)
職工費用	(29,063)	(26,719)	8.8
所得稅以外的稅金	(112,831)	(119,889)	(5.9)
其他收入淨額	92	1,533	(94.0)
<b>經營收益</b>	<b>35,108</b>	<b>40,496</b>	<b>(13.3)</b>
融資成本淨額	(4,284)	(3,383)	26.6
投資收益及應佔聯營及合營公司的損益	4,697	4,221	11.3
<b>除稅前利潤</b>	<b>35,521</b>	<b>41,334</b>	<b>(14.1)</b>
所得稅費用	(8,379)	(9,674)	(13.4)
<b>本期間利潤</b>	<b>27,142</b>	<b>31,660</b>	<b>(14.3)</b>
歸屬於：			
本公司股東	19,919	25,423	(21.6)
非控股股東	7,223	6,237	15.8

### (1) 營業額及其他經營收入

2016年上半年，本公司實現營業額人民幣8,568億元，同比下降16.2%。主要歸因於國際原油價格低位震盪，下游石化產品價格同比降低。

下表列示了本公司2016年上半年和2015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。

	銷售量(千噸)		變化率 (%)	平均實現價格(不含增值稅) (人民幣元/噸、人民幣元/千立方米)		變化率 (%)
	截至6月30日止6個月期間			截至6月30日止6個月期間		
	2016年	2015年		2016年	2015年	
原油	3,669	4,874	(24.7)	1,596	2,152	(25.8)
天然氣(百萬立方米)	9,844	8,777	12.2	1,267	1,571	(19.4)
汽油	38,689	34,626	11.7	6,176	6,881	(10.2)
柴油	46,260	46,714	(1.0)	4,273	5,133	(16.8)
煤油	12,241	11,410	7.3	2,497	3,594	(30.5)
基礎化工原料	14,665	13,983	4.9	3,862	4,508	(14.3)
合纖單體及聚合物	3,304	2,887	14.4	5,108	6,259	(18.4)
合成樹脂	5,889	5,851	0.6	7,049	8,187	(13.9)
合成纖維	666	689	(3.3)	6,949	8,046	(13.6)
合成橡膠	518	579	(10.5)	8,812	8,730	0.9

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。2016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230億元，同比下降20.9%，佔本公司營業額及其他經營收入的2.6%，主要歸因於原油及天然氣價格同比降低，以及公司在低油價下加強原油產量優化、按效益排產，原油外銷量同比降低。

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5,386億元，同比下降13.0%，佔本公司營業額及其他經營收入

的61.3%，主要歸因於原油價格大幅下降，帶動下游產品價格降低。汽油、柴油及煤油的銷售收入為人民幣4,672億元，同比下降10.0%，佔石油產品銷售收入的86.7%；其他精煉石油產品銷售收入為人民幣715億元，同比下降28.5%，佔石油產品銷售收入的13.3%。

本公司化工產品對外銷售收入為人民幣1,263億元，同比下降10.8%，佔本公司營業額及其他經營收入的14.4%。本公司努力擴市拓銷增加銷量部分抵消了化工產品價格下降引起的收入減少。

## (2) 經營費用

2016年上半年，本公司經營費用為人民幣8,441億元，同比下降15.6%。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6,154億元，同比下降20.2%，佔總經營費用的72.9%。其中：

- 採購原油費用為人民幣1,631億元，同比下降35.2%。上半年外購原油加工量為8,588萬噸(未包括來料加工原油量)，同比下降4.4%；加工原油外購平均單位成本為人民幣1,900元/噸，同比下降32.2%。
- 其他採購費用為人民幣4,523億元，同比下降12.8%，主要歸因於原油價格下降，與原油價格相關的其他石化產品採購成本相應下降。

**銷售、一般及管理費用**為人民幣331億元，同比增長2.5%。主要歸因於公司強化科研投入，加大科研成果轉換力度，科研費用同比增加12億元；公司大力降本減費，其他費用同比下降。

**折舊、折耗及攤銷**為人民幣491億元，同比增長6.1%，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47億元，同比下降21.6%，主要歸因於本公司提高勘探成功率，優化勘探部署。

**職工費用**為人民幣291億元，同比增長8.8%。主要歸因於公司完善用工制度，部分員工薪酬費用從銷售一般及管理費用調整至職工費用。

**所得稅以外的稅金**為人民幣1,128億元，同比下降5.9%，主要歸因於中國境內柴油消費下降，煉廠柴油銷量同比減少，消費稅下降56億元；原油及天然氣價格下降，資源稅同比下降8億元。

## (3) 經營收益

2016年上半年實現經營收益人民幣351億元，同比下降13.3%。

## (4) 融資成本淨額

2016年上半年本公司融資成本淨額為人民幣43億元，同比增加9億元，增長26.6%，其中受人民幣匯率貶值影響，匯兌虧損4.8億元，去年同期為匯兌收益1.6億元。公司自2015年央行實施匯率改革以來，及時調整債務結構，逐步降低外幣融資規模。截至本期末，公司外幣債務的匯率風險敞口基本減至零，同時公司採取金融衍生品保值操作規避外幣應付賬款的

匯率損失風險，相應收益計入投資收益等項目，有效避免匯率變化對公司效益的影響。

## (5) 除稅前利潤

2016年上半年本公司除稅前利潤為人民幣355億元，同比下降14.1%。

## (6) 所得稅

2016年上半年本公司所得稅為人民幣84億元，同比下降13.4%。

## (7) 非控股股東應佔利潤

2016年上半年歸屬於非控股股東的利潤為人民幣72億元，同比增加10億元，增長15.8%，主要歸因於公司煉油和化工板塊非全資子公司利潤同比增長。

## (8) 本公司股東應佔利潤

2016年上半年歸屬於本公司股東的利潤為人民幣199億元，同比下降21.6%。儘管公司上游業務受原油、天然氣價格下降影響，虧損同比增加，但煉油和成品油銷售利潤同比增加，化工盈利表現穩定，一體化優勢顯現。

## 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)。

	經營收入		抵銷事業部間銷售收入前 佔合併經營收入比例		抵銷事業部間銷售收入後 佔合併經營收入比例	
	截至6月30日止6個月期間 2016年 人民幣百萬元	2015年	截至6月30日止6個月期間 2016年 (%)	2015年 (%)	截至6月30日止6個月期間 2016年 (%)	2015年 (%)
<b>勘探及開發事業部</b>						
外部銷售 <sup>註</sup>	26,347	32,419	1.9	1.9	3.0	3.1
事業部間銷售	26,162	37,982	1.9	2.2		
<b>經營收入</b>	<b>52,509</b>	<b>70,401</b>	<b>3.8</b>	<b>4.1</b>		
<b>煉油事業部</b>						
外部銷售 <sup>註</sup>	51,718	65,807	3.7	3.9	5.9	6.3
事業部間銷售	345,251	419,928	24.4	24.6		
<b>經營收入</b>	<b>396,969</b>	<b>485,735</b>	<b>28.1</b>	<b>28.5</b>		
<b>營銷及分銷事業部</b>						
外部銷售 <sup>註</sup>	499,687	563,999	35.4	33.1	56.8	54.2
事業部間銷售	1,282	1,639	0.1	0.1		
<b>經營收入</b>	<b>500,969</b>	<b>565,638</b>	<b>35.5</b>	<b>33.2</b>		
<b>化工事業部</b>						
外部銷售 <sup>註</sup>	131,771	145,235	9.3	8.5	15.0	14.0
事業部間銷售	17,415	22,409	1.2	1.3		
<b>經營收入</b>	<b>149,186</b>	<b>167,644</b>	<b>10.5</b>	<b>9.8</b>		
<b>本部及其他</b>						
外部銷售 <sup>註</sup>	169,697	233,671	12.0	13.7	19.3	22.4
事業部間銷售	143,119	182,119	10.1	10.7		
<b>經營收入</b>	<b>312,816</b>	<b>415,790</b>	<b>22.1</b>	<b>24.4</b>		
<b>抵銷事業部間銷售前的經營收入</b>	<b>1,412,449</b>	<b>1,705,208</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>		
<b>抵銷事業部間銷售</b>	<b>(533,229)</b>	<b>(664,077)</b>				
<b>合併經營收入</b>	<b>879,220</b>	<b>1,041,131</b>			<b>100.0</b>	<b>100.0</b>

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／(虧損)及2016年上半年較2015年同期的變化率。

	截至6月30日止6個月期間		變化率 (%)
	2016年 (人民幣百萬元)	2015年	
<b>勘探及開發事業部</b>			
經營收入	52,509	70,401	(25.4)
經營費用	74,438	72,227	3.1
<b>經營虧損</b>	<b>(21,929)</b>	<b>(1,826)</b>	<b>1,100.9</b>
<b>煉油事業部</b>			
經營收入	396,969	485,735	(18.3)
經營費用	364,381	470,415	(22.5)
<b>經營收益</b>	<b>32,588</b>	<b>15,320</b>	<b>112.7</b>
<b>營銷及分銷事業部</b>			
經營收入	500,969	565,638	(11.4)
經營費用	485,192	550,450	(11.9)
<b>經營收益</b>	<b>15,777</b>	<b>15,188</b>	<b>3.9</b>
<b>化工事業部</b>			
經營收入	149,186	167,644	(11.0)
經營費用	139,508	157,588	(11.5)
<b>經營收益</b>	<b>9,678</b>	<b>10,056</b>	<b>(3.8)</b>
<b>本部及其他</b>			
經營收入	312,816	415,790	(24.8)
經營費用	312,394	415,014	(24.7)
<b>經營收益</b>	<b>422</b>	<b>776</b>	<b>(45.6)</b>
<b>抵銷分部間(虧損)／收益</b>	<b>(1,428)</b>	<b>982</b>	<b>-</b>

#### (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。

2016年上半年該事業部經營收入為人民幣525億元，同比降低25.4%，主要歸因於原油銷售價格隨國際原油價格下降以及2015年11月國家下調天然氣價格，導致天然氣價格同比下降。

2016年上半年該事業部銷售原油1,854萬噸，同比降低12.7%；銷售天然氣105.7億立方米，同比增長11.4%。原油平均實現銷售價格為人民幣1,539元／噸，同比降低28.3%；天然氣平均實現銷售價格為人民幣1,275元／千立方米，同比降低19.8%。

2016年上半年該事業部經營費用為人民幣744億元，同比增長3.1%。主要歸因於折舊、折耗同比增加人民幣25億元。

2016年上半年油氣現金操作成本為人民幣744元／噸，同比降低3.6%，主要歸因於公司嚴格控制成本費用。

2016年上半年該事業部受原油價格持續低迷並同比大幅下降影響，實現經營虧損為人民幣219億元，同比增虧人民幣201億元。

#### (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。

2016年上半年該事業部經營收入為人民幣3,970億元，同比下降18.3%。主要歸因於產品價格同比大幅降低。

下表列示了該事業部各類煉油產品2016年上半年和2015年同期的銷售量、平均實現價格及各自的變化率。

	銷售量(千噸)			平均實現價格(不含增值稅) (人民幣元/噸)		
	截至6月30日止6個月期間		變化率 (%)	截至6月30日止6個月期間		變化率 (%)
	2016年	2015年		2016年	2015年	
汽油	26,010	25,264	3.0	5,704	6,376	(10.5)
柴油	28,398	32,715	(13.2)	4,319	4,951	(12.8)
煤油	7,071	6,617	6.9	2,505	3,617	(30.7)
化工原料類	17,766	18,093	(1.8)	2,394	3,164	(24.3)
其他精煉石油產品	27,545	25,516	8.0	2,338	3,102	(24.6)

2016年上半年該事業部汽油銷售收入為人民幣1,484億元，同比下降7.9%，佔該事業部經營收入的37.4%。

2016年上半年柴油銷售收入為人民幣1,227億元，同比下降24.3%，佔該事業部經營收入的30.9%。

2016年上半年煤油銷售收入為人民幣177億元，同比下降26.0%，佔該事業部經營收入的4.5%。

2016年上半年化工原料類產品銷售收入為人民幣425億元，同比下降25.7%，佔該事業部經營收入的10.7%。

2016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644億元，同比下降18.6%，佔該事業部經營收入的16.2%。

2016年上半年該事業部的經營費用為人民幣3,644億元，同比下降22.5%。主要歸因於原油及原料油價格同比大幅降低。

2016年上半年加工原油及原料油的平均成本為人民幣1,966元

／噸，同比下降30.4%；加工原油及原料油10,878萬噸(未包括來料加工原油量)，同比下降4.1%。2016年上半年加工原油及原料油總成本為人民幣2,138億元，同比下降33.3%，佔該事業部經營費用的58.7%，同比下降9.4個百分點。主要歸因於該事業部抓住國際原油價格下滑的有利時機，緊貼市場走勢，優化原油採購品種，有效降低了原油採購成本。

2016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成本、折舊及攤銷、所得稅以外稅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164.1元／噸，同比增長3.6%。主要歸因於原油加工量同比下降以及成品油質量升級相關運行費用增加。

2016年上半年公司煉油毛利為人民幣514.4元／噸(銷售收入減去原油、原料油費用以及所得稅以外的稅金，除以原油及原料油的加工量)，同比增長47.9%。主要歸因於該事業部抓好成品油質量升級，優化產品結構，努力增產高附加值

產品，積極開拓市場，提高其他精煉石油產品盈利能力。

2016年上半年該事業部抓好成品油質量升級，優化產品結構，提升毛利水平，實現經營收益人民幣326億元，同比增加人民幣173億元。

### (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。

2016年上半年，該事業部經營收入為人民幣5,010億元，同比下降11.4%，主要歸因於成品油價格同比下降。本公司積極擴大銷量，部分抵銷了價格下降的影響。

2016年上半年，汽油銷售收入為人民幣2,392億元，同比增長0.3%；柴油銷售收入為人民幣1,982億元，同比下降17.7%；煤油銷售收入為人民幣306億元，同比下降25.4%。

下表列示了該事業部四大類產品2016年上半年和2015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。

	銷售量(千噸)			平均實現價格(不含增值稅) (人民幣元/噸)		
	截至6月30日止		變化率 (%)	截至6月30日止		變化率 (%)
	2016年	2015年		2016年	2015年	
<b>汽油</b>	<b>38,806</b>	<b>34,661</b>	<b>12.0</b>	<b>6,165</b>	<b>6,880</b>	<b>(10.4)</b>
零售	31,608	28,580	10.6	6,505	7,151	(9.0)
直銷及分銷	7,198	6,081	18.4	4,672	5,610	(16.7)
<b>柴油</b>	<b>46,378</b>	<b>46,933</b>	<b>(1.2)</b>	<b>4,274</b>	<b>5,133</b>	<b>(16.7)</b>
零售	23,119	24,961	(7.4)	4,898	5,677	(13.7)
直銷及分銷	23,259	21,972	5.9	3,653	4,515	(19.1)
<b>煤油</b>	<b>12,241</b>	<b>11,410</b>	<b>7.3</b>	<b>2,497</b>	<b>3,594</b>	<b>(30.5)</b>
<b>燃料油</b>	<b>11,201</b>	<b>12,164</b>	<b>(7.9)</b>	<b>1,476</b>	<b>2,496</b>	<b>(40.9)</b>

2016年上半年該事業部經營費用為人民幣4,852億元，同比下降11.9%。主要歸因於成品油採購成本同比下降，外部資源採購量增加。

2016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、所得稅以外稅金、折舊及攤銷，除以銷售量)為人民幣184元/噸，同比增長2.6%，主要歸因於安全環保投入加大以及加油站續

租成本上漲，修理費和租賃費同比增加。

2016年上半年該事業部統籌內外外部資源，通過擴大高附加值和高標號油品零售比率，提高油品毛利空間，實現經營收益人民幣158億元，同比增加人民幣6億元。

#### (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。

2016年上半年該事業部經營收入為人民幣1,492億元，同比下降11.0%。主要歸因於化工產品價格同比下降。

該事業部主要包括六大類產品(基礎有機化工品、合纖單體及聚合物、合成樹脂、合成纖維、合成橡膠和化肥)，銷售額為人民幣1,404億元，同比下降11.6%，佔化工事業部經營收入94.1%。

下表列出了該事業部六大類化工產品2016年上半年及2015年同期的銷售量、平均實現價格及各自的變化率。

	銷售量(千噸)			平均實現價格(不含增值稅) (人民幣元/噸)		
	截至6月30日止6個月期間		變化率 (%)	截至6月30日止6個月期間		變化率 (%)
	2016年	2015年		2016年	2015年	
基礎有機化工品	19,162	18,545	3.3	3,765	4,410	(14.6)
合纖單體及聚合物	3,314	2,892	14.6	5,111	6,259	(18.3)
合成樹脂	5,902	5,851	0.9	7,043	8,187	(14.0)
合成纖維	666	689	(3.3)	6,949	8,046	(13.6)
合成橡膠	519	581	(10.7)	8,814	8,722	1.1
化肥	344	168	104.8	1,541	1,915	(19.5)

2016年上半年該事業部經營費用為人民幣1,395億元，同比下降11.5%。主要歸因於該事業部持續推進原料結構優化，努力降低產品生產成本。

2016年上半年該事業部實現經營收益人民幣97億元，同比下降3.8%。

**(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。

2016年上半年本部及其他的經營收入為人民幣3,128億元，同比下降24.8%。其中：附屬公司原油、成品油及其他產品貿易收入為人民幣3,114億元，同比下降24.8%。

2016年上半年本部及其他的經營費用為人民幣3,124億元，同比

下降24.7%。其中：附屬貿易公司原油、成品油貿易費用為人民幣3,083億元，同比下降25.2%。

2016年上半年本部及其他的經營收益為人民幣4億元。其中：貿易等專業公司實現經營收益人民幣30億元；科研及總部經費淨支出人民幣26億元。

**3 資產、負債、權益及現金流量**

**(1) 資產、負債及權益情況**

單位：人民幣百萬元

	於2016年 6月30日	於2015年 12月31日	變化金額
總資產	1,432,624	1,447,268	(14,644)
流動資產	347,674	333,657	14,017
非流動資產	1,084,950	1,113,611	(28,661)
總負債	623,990	659,107	(35,117)
流動負債	445,396	462,832	(17,436)
非流動負債	178,594	196,275	(17,681)
本公司股東應佔權益	691,642	676,197	15,445
股本	121,071	121,071	—
儲備	570,571	555,126	15,445
非控股股東權益	116,992	111,964	5,028
權益合計	808,634	788,161	20,473

於2016年6月30日本公司總資產為人民幣14,326億元，比2015年末減少人民幣146億元。其中：

- 流動資產為人民幣3,477億元，比2015年末增加人民幣140億元，其中受6月末國際油價高於年初水平影響，應收賬款增加71億，存貨增加38億元，以及現金及現金等價物增加43億元。
- 非流動資產為人民幣10,850億元，比2015年末減少人民

幣287億元，其中受資本支出下降及固定資產轉資影響，在建工程下降255億元。

於2016年6月30日本公司總負債為人民幣6,240億元，比2015年末減少人民幣351億元。其中：

- 流動負債為人民幣4,454億元，比2015年末減少人民幣174億元，其中預提費用及其他應付款減少307億元、短期債務減少93億元、應付賬款上升212億元。

- 非流動負債為人民幣1,786億元，比2015年末減少了人民幣177億元。其中：受償還到期美元債券7.5億美元及轉入一年期債務增加影響，長期債務下降195億元；預計負債增加20億元。

於2016年6月30日本公司股東應佔權益為人民幣6,916億元，比2015年末上升人民幣154億元，主要歸因於儲備上升154億元。

## (2) 現金流量情況

下表列示了本公司2016年上半年及2015年同期合併現金流量表主要項目。

單位：人民幣百萬元

現金流量主要項目	截至6月30日止6個月期間		
	2016年	2015年	變化金額
經營活動產生的現金流量淨額	76,112	67,095	9,017
投資活動所用的現金流量淨額	(26,059)	(54,952)	28,893
融資活動(所用)／所得的現金流量淨額	(45,930)	51,071	(97,001)
現金及現金等價物淨增加	4,123	63,214	(59,091)

2016年上半年公司經營活動現金淨流入為人民幣761億元，同比增加現金流入人民幣90億元，主要歸因營運資金佔用同比減少，以及折舊、折耗及攤銷同比增加。

2016年上半年公司投資活動現金淨流出人民幣261億元，同比減少現金流出人民幣289億元，主要歸因於公司應對外部經營形勢變化，減少資本性支出，增加現金持有的影響。

2016年上半年公司融資活動現金淨流出人民幣459億元，去年同期融資活動現金淨流入為人民幣510億元，主要歸因於公司上半年現金

流較好，淨償還到期付息債務300億元，以及上年同期收到銷售公司引資款影響。

### (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」。

### (5) 研究及開發支出

研究及開發費用是指在發生的期間確認為支出的費用。2016年上半年本公司的研究開發支出為人民幣31.1億元。

#### 4 按中國企業會計準則編製的會計報表分析

本公司根據國際財務報告準則和中國企業會計準則編製的會計報表的主要差異見本半年度報告第149頁的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	
	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元
<b>營業收入</b>		
勘探及開發事業部	52,509	70,401
煉油事業部	396,969	485,735
營銷及分銷事業部	500,969	565,638
化工事業部	149,186	167,644
本部及其他	312,816	415,790
抵銷分部間銷售	(533,229)	(664,077)
<b>合併營業收入</b>	<b>879,220</b>	<b>1,041,131</b>
<b>營業利潤/(虧損)</b>		
勘探及開發事業部	(22,293)	(2,129)
煉油事業部	32,176	14,132
營銷及分銷事業部	15,056	14,421
化工事業部	9,473	9,951
本部及其他	71	452
抵銷分部間銷售	(1,428)	982
財務費用、公允價值變動損益和投資收益	1,223	1,526
<b>合併營業利潤</b>	<b>34,278</b>	<b>39,335</b>
<b>歸屬於母公司股東的淨利潤</b>	<b>19,250</b>	<b>24,456</b>

**營業利潤：**2016年上半年本公司實現營業利潤人民幣343億元，同比下降12.9%。主要歸因於原油價格大幅下降，上游板塊營業利潤同比虧損加大。

**淨利潤：**2016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193億元，同比下降21.3%。

## (2) 按中國企業會計準則編製的財務數據：

	於2016年 6月30日 人民幣百萬元	於2015年 12月31日 人民幣百萬元	變化金額 人民幣百萬元
總資產	1,432,624	1,447,268	(14,644)
非流動負債	177,245	194,871	(17,626)
股東權益	809,983	789,565	20,418

**總資產：**於2016年6月30日本公司總資產為人民幣14,326億元，比2015年末減少人民幣146億元。其中：受資本支出下降及固定資產轉資影響，在建工程下降255億元；固定資產下降100億元；應收賬款增加71億元；長期股權投資增加44億元；貨幣資金增加73億元；存貨增加38億元。

**非流動負債：**於2016年6月30日本公司的非流動負債為人民幣1,772億元，比2015年末減少人民幣176億元。其中應付債券下降176億元。

**股東權益：**於2016年6月30日本公司股東權益為人民幣8,100億元，比2015年末增加人民幣204億元，其中未分配利潤上升119億元，其他綜合收益上升50億元，少數股東權益增加50億元。

## (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	52,509	58,612	(15.6)	(25.4)	7.1	(33.2)
煉油	396,969	244,163	11.1	(18.3)	(29.6)	6.1
營銷及分銷	500,969	458,309	8.3	(11.4)	(12.7)	1.3
化工	149,186	128,197	13.5	(11.0)	(12.3)	1.9
本部及其他	312,816	307,713	1.6	(24.8)	(25.2)	0.6
抵銷分部間銷售	(533,229)	(531,801)	不適用	不適用	不適用	不適用
<b>合計</b>	<b>879,220</b>	<b>665,193</b>	<b>11.5</b>	<b>(15.6)</b>	<b>(18.9)</b>	<b>1.8</b>

註：毛利率=(營業收入-營業成本、税金及附加)/營業收入

**1 公司治理情況**

- (1) 本報告期內，中國石化致力於遵守境內外證券監管法規，持續完善公司治理。進一步優化了公司董事會和專門委員會的組成，修訂完善了內控制度，獨立董事與管理層及外部審計師加強溝通，積極發揮作用。以投資者需求為導向，投資者關係及信息披露工作質量進一步提升。積極履行企業社會責任，積極參與聯合國全球契約各項工作，取得良好成效。
- (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、公司控股股東及實際控制人均未受到中國證券監督管理委員會的稽查、中國證券監督管理委員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權益情況**

於2016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聯法團（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，本公司編製了《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》及《企業管治報告》（《企業管治守則》）A.5條設立董事會提名委員會，公司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將由中國石化董事會執行。

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) 審閱半年度報告**

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2015年12月31日止年度利潤分配

經中國石化2015年年度股東大會批准，2015年末期現金股利為人民幣0.06元／股(含稅)。2015年末期股利已於2016年6月30日及之前向2016年6月23日當日登記在中國石化股東名冊上的股東發放。加上2015年中期已派發的現金股息人民幣0.09元／股(含稅)，2015年全年派發現金股利人民幣0.15元／股(含稅)。

### (2) 截至2016年6月30日止半年度利潤分派方案

經中國石化第六屆董事會第八次會議批准，截至2016年6月30日止半年度的股利分派方案為按2016年9月20日(登記日)總股數計算，每股派息人民幣0.079元(含稅)，進行現金股利分派。

中國石化2016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。

半年度股利將於2016年9月30日(星期五)或之前向2016年9月20日(星期二)當日登記在中國石化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2016年9月12日(星期一)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2016年9月13日(星期二)至2016年9月20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和滬港通股東發放，以港幣向外資股股東發放。以港幣發放的股利計算的匯率以宣派股利日2016年8月26日(星期五)之前一周的中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率為準。

根據自2008年1月1日起施行的《中華人民共和國企業所得稅法》及其實施條例，公司向名列於H股股東名冊上的非居民企業股東派發現金股息及通過公司未分配利潤轉增股本的方式發行紅股時，有義務代扣代繳企業所得稅，稅率為10%。任何以非個人股東名義，包括以香港中央結算(代理人)有限公司、其他代理人或受託人、其他組織及團體名義登記的股份皆被視為非居民企業股東所持的股份，因此，其應得股息將被扣除企業所得稅。如H股股東需要更改股東身份，請向代理人或信託機構查詢相關手續。公司將嚴格依法或根據政府相關部門的要求，並依照截止記錄日期的中國石化H股股東名冊代扣代繳企業所得稅。

H股個人股東為香港或澳門居民以及其他與中國就向彼等派發的現金股息及通過公司未分配利潤轉增股本的方式發行的紅股簽訂10%稅率的稅收協議的國家的居民，中國石化將按10%的稅率代扣代繳個人所得稅。H股個人股東為與中國簽訂低於10%股息稅率的稅收協議的國家的居民，中國石化將按10%的稅率代扣代繳股息的個人所得稅。如相關H股個人股東欲申請退還多扣繳稅款，中國石化可

根據稅收協議代為辦理享受有關稅收協議待遇的申請，但股東須向中國石化H股股份登記處呈交稅收協議通知規定的資料，經主管稅務機關審核批准後，中國石化將協助對多扣繳稅款予以退還。H股個人股東為與中國簽訂高於10%但低於20%股息稅率的稅收協議的國家的居民，中國石化將按相關稅收協議實際稅率代扣代繳個人所得稅。H股個人股東為與中國簽訂20%股息稅率的稅收協議的國家的居民、與中國並沒有簽訂任何稅收協議的國家的居民以及在任何其他情況下，中國石化將最終按20%稅率代扣代繳個人所得稅。

根據《關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2014]81號)的相關規定：

對於內地投資者通過滬港通投資中國石化H股股票取得的股息紅利，公司對個人投資者和證券投資基金按照20%的稅率代扣所得稅，對企業投資者不代扣股息紅利所得稅，應納稅款由企業自行申報繳納。

對於香港市場投資者(包括企業和個人)通過滬港通投資中國石化A股股票取得的股息紅利，公司按照10%的稅率代扣所得稅，並向主管稅務機關辦理扣繳申報。對於投資者中屬於其他國家稅收居民且其所在國與中國簽訂的稅收協定規定股息紅利所得稅率低於10%的，企業或個人可以自行或委託代扣代繳義務人，向公司主管稅務機關提出享受稅收協定待遇的申請，主管稅務機關審核後，按已徵稅款和根據稅收協定稅率計算的應納稅款的差額予以退稅。

### 3 核心競爭力分析

本公司是上、中、下游一體化的大型能源化工公司，具有較強的整體規模實力：煉油能力排名中國第一位，全球第二位；在中國擁有完善的成品油銷售網

絡，是中國最大的成品油供應商；乙烯生產能力排名中國第一位，全球第四位，構建了比較完善的化工產品營銷網絡。

本公司一體化的業務結構使各業務板塊之間可產生較強的協同效應，能夠持續提高企業資源的利用深度和綜合利用效率，具有較強的抗風險能力和持續盈利能力。

本公司擁有貼近市場的區位優勢，隨著中國經濟的穩步增長，公司成品油和化工產品經銷量逐年提高；公司不斷推進專業化營銷，國際化經營和市場開拓能力不斷增強。

本公司擁有一批油氣生產、煉油化工裝置運行以及市場營銷的專業化人才隊伍；在生產經營中突出精細管理，具有

較強的經營管理能力，下游業務具有明顯的經營成本優勢。

本公司已經形成相對完善的科技體制機制，科技隊伍實力比較雄厚、專業比較齊全；形成了油氣勘探開發、石油煉製、石油化工、戰略新興四大技術平台，總體技術達到世界先進水平，部分技術達到世界領先水平，具有較強的技術創新能力。

本公司注重履行企業社會責任，踐行綠色低碳發展戰略，堅持可持續發展模式；中國石化品牌優良，在中國國民經濟中具有舉足輕重的地位，具有很強的社會影響力。

#### 4 已發行公司債券及付息

##### 公司債券基本情況

債券名稱	中國石油化工股份有限公司 2010年公司債券	中國石油化工股份有限公司 2012年公司債券	中國石油化工股份有限公司 2015年公司債券(第一期)
簡稱	10石化02	12石化01	15石化01
代碼	122052	122149	136039
發行日	2010年5月21日	2012年6月1日	2015年11月19日
到期日	2020年5月21日	2017年6月1日	2018年11月19日
發行規模(人民幣億元)	90	130	160
債券餘額(人民幣億元)	90	130	160
利率(%)	4.05	4.26	3.3
還本付息方式	採用單利按年計息，不計複利。每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兌付一起支付。		
付息情況	[10石化02]、[12石化01]和[12石化02]已足額支付利息		
投資者適當性安排	[15石化01]和[15石化02]債券面向《公司債券發行與交易管理辦法》規定的合格投資者公開發行。		
交易場所	上海證券交易所		
債券受託管理人	名稱 中國國際金融股份有限公司 辦公地址 北京市朝陽區建國門外大街1號國貿寫字樓2座27層及28層 聯繫人 黃旭、翟羸 聯繫電話 (010) 6505 1166		
資信評級機構	名稱 聯合信用評級有限公司 辦公地址 北京市朝陽區建國門外大街2號PICC大廈12層		
公司債券募集資金使用情況	前述公司債券募集資金均按債券披露用途專款專用。目前，全部募集資金已使用完畢		
公司債券資信評級機構情況	本報告期內，聯合信用評級有限公司對本公司[10石化02]、[12石化01]和[12石化02]、[15石化01]和[15石化02]進行了跟蹤信用評級，維持債項信用等級為AAA，維持本公司主體長期信用等級為AAA，評級展望為穩定。		
報告期內公司債券增信機制、償債計劃及其他相關情況	本報告期內，前述公司債券無增信機制的安排，償債計劃未發生變更。本公司嚴格按照募集說明書約定的還本付息安排向債券持有人支付債券利息及兌付債券本金。		
公司債券持有人會議召開情況	本報告期內未召開債券持有人會議		
公司債券受託管理人履職情況	前述公司債券存續期內，債券受託管理人中國國際金融股份有限公司嚴格按照《債券受託管理協議》中的約定，對公司資信狀況、募集資金管理運用情況、公司債券本息償付情況等進行了持續跟蹤，並督促公司履行公司債券募集說明書中所約定義務，積極行使了債券受託管理人職責，維護債券持有人的合法權益。受託管理人已披露上一年度的《受託管理事務報告》，報告內容詳見上海證券交易所網站( <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> )		

##### 截至報告期末公司的會計數據和財務指標

主要指標	本報告期末	上年度末	本報告期末 比上年度末增減	變動原因
流動比率	0.78	0.72	0.06	現金流改善，短期債務下降
速動比率	0.45	0.41	0.04	短期債務下降
資產負債率	43.46%	45.44%	(1.98) 個百分點	付息債務下降
貸款償還率	100%	100%	—	

	本報告期(1-6月)	上年同期	本報告期 比上年同期增減	變動原因
EBITDA 利息保障倍數	17.43	20.45	(3.02)	利息支出有所增加
利息償付率	100%	100%	—	

本報告期內，中國石化對其他債券和債務融資工具均按時、足額進行了付息兌付；於2016年6月30日，中國石化從若干中國境內的金融機構獲取備用授信額度，本公司在無擔保條件下借貸總額最高為人民幣3,346億元；中國石化嚴格履行了公司債券募集說明書相關約定或承諾；中國石化未發生對經營情況和償債能力產生影響的重大事項。

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。本報告期內，已足額兌付三年期債券本息及五年、十年、三十年期債券當期利息。

## 5 關於天然氣川氣東送管道業務引資

2016年8月2日，中國石化第六屆董事會第七次會議審議通過了關於天然氣川氣東送管道業務引資的議案，同意以中石化川氣東送天然氣管道有限公司（「管道有限公司」）為平台進行公開引資。本次引資完成後，中國石化對管道有限公司的持股比例為50%。

## 6 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2015年7月8日告知中國石化，自2015年7月8日起中國石化集團公司擬在未來12個月內（「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%（「本次增持」）。本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86,273,821,101股，約佔中國石化已發行總股份的71.26%。

中國石化集團公司於2016年7月7日通知中國石化：截至2016年7月7日下午上海證券交易所收市時，本次增持已經實施完畢，中國石化集團公司增持了共計72,000,000股中國石化A股股份，約佔中國石化已發行總股本的0.06%。本次增持後中國石化集團公司直接和間接持有中國石化的股份數量約佔公司目前已發行總股本的71.32%。在本次增持實施期間，中國石化集團公司未減持其持有的中國石化股份。

## 7 重大項目

### (1) 涪陵頁岩氣田項目

該項目按照「整體部署、分步實施」的原則，2015年完成一期50億立方米／年產能建設。2016年啟動二期50億立方米／年產能滾動評價工作。截止2016年6月30日，涪陵頁岩氣田累計投產219口井，建成產能56.8億立方米／年。

### (2) 廣西液化天然氣(LNG)項目

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。2016年4月接收站及碼頭工程建成投產。

### (3) 天津液化天然氣(LNG)項目

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。計劃2016年四季度建成。

## 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，本公司根據上述持續關聯交易協議實際發生的關聯交易額共人民幣1,081.90億元。其中買入人民幣781.72億元，佔同類交易金額的比例為8.98%，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689.79億元，購買的輔助及社區服務為人民幣31.69億元，支付房屋租賃金額為人民幣1.60億元，支付土地租金為人民幣52.64億元，利息支出人民幣6.00億元；賣出人民幣300.18億元，佔同類交易金額的比例為3.32%，包括貨品銷售人民幣299.06億元，代理佣金收入人民幣0.14億元，利息收入人民幣0.98億元。

## 9 關聯債權債務往來

單位：人民幣百萬元

關聯方	關聯關係	向關聯方提供資金			關聯方向本公司提供資金		
		期初餘額	發生額	期末餘額	期初餘額	發生額	期末餘額
中國石化集團	母公司及其下屬公司 <sup>註</sup>	20,485	(2,266)	18,219	26,669	(9,343)	17,326
其他關聯方	聯營及合營公司	5,472	(3,300)	2,172	174	(16)	158
<b>合計</b>		<b>25,957</b>	<b>(5,566)</b>	<b>20,391</b>	<b>26,843</b>	<b>(9,359)</b>	<b>17,484</b>
報告期內本公司向控股股東及其下屬公司提供資金的發生額							(2,266)
本公司向控股股東及其下屬公司提供資金的餘額							18,219
關聯債權債務形成原因		貸款及其他應收應付款					
關聯債權債務清償情況		按合同執行，無逾期未付情況					
與關聯債權債務有關的承諾		無					
關聯債權債務對公司經營成果及財務狀況的影響		無重大不利影響					

註：下屬公司包括子公司、聯營及合營公司。

## 10 重大訴訟、仲裁或媒體普遍質疑事項

本報告期內中國石化未發生重大訴訟、仲裁或媒體普遍質疑事項。

## 11 其他重大合同

本報告期內，中國石化未發生應予披露而未披露的其他重大合同。

## 14 委託貸款

借款方名稱	委託貸款金額 (人民幣百萬元)	貸款期限	貸款利率	借款用途	抵押物 或擔保人	是否			資金來源並說明		預期收益	投資盈虧	
						是否逾期	關聯交易	是否展期	是否涉訟	是否為募集資金			關聯關係
寧波高投石油發展有限公司	200	5年	6.00%	流動性貸款	無	否	否	否	否	自有、非募集資金	合營企業	6.00%	盈
茂名石化巴斯夫有限公司	600	5年	4.75%	項目建設	無	否	否	否	否	自有、非募集資金	合營企業	4.75%	盈

## 15 其他投資理財及衍生品投資情況

本報告期內，中國石化無應予披露而未披露的其他投資理財及衍生品投資的事項。

## 16 財務公司和盛駿公司存款

本報告期，本公司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。

17 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)											
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	90	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	上市公司本身	中天合創能源有限 責任公司	9,375	2016年5月25日	2016年5月25日－ 2023年12月31日 (到期日為估計日)	連帶責任保證	否	否	無	否	是
中國石化	上市公司本身	Yanbu Aramco Sinopec Refining Company(YASREF) Ltd.	履約擔保， 未約定 具體 擔保金額	2014年12月31日	為YASREF承諾採購 Air Liquied Arabia LLCyaoq 氧氣供應起 30年	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	590	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	NewBrightInternational Development Ltd./ Sonangol E.P.	6,209			連帶責任保證	否	否	無	是	否
報告期內擔保發生額合計 <sup>2</sup>											9,484
報告期末擔保餘額合計 <sup>2</sup> (A)											13,470
<b>公司對控股子公司的擔保情況</b>											
報告期內對控股子公司擔保發生額合計											無
報告期末對控股子公司擔保餘額合計(B)											18,138
<b>公司擔保總額情況(包括對控股子公司的擔保)</b>											
擔保總額(A+B)											31,608
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)											4.56
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)											無
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(D)											2,391
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)											無
上述三項擔保金額合計(C+D+E)											2,391
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明											無
擔保情況說明											無

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。

## 18 承諾事項履行情況

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行
與首次公開發行相關的承諾	首次公開發行	中國石化集團公司	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》(定義見H股招股書)； 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。	2001年 6月22日起	否	是
其他承諾	其他	中國石化集團公司	將在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	2012年3月15日 起5年內	是	是
			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、開發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。	自2014年 4月29日 或中國石化 集團公司 獲得之日 起10年內	是	是

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 本報告期內中國石化子公司中國石化上海石油化工股份有限公司(「上海石化」)股權激勵情況

### (1) 首次授予日期及數量

股票期權授予日： 2015年1月6日  
 股票期權授予人數： 214人  
 股票期權授予數量： 3,876萬份

### (2) 董事、最高行政人員或主要股東授予期權的情況

上海石化向董事長兼總經理王治卿、副董事長兼副總經理高金平、董事兼財務總監葉國華、董事兼副總經理金強、董事兼副總經理郭曉軍及原董事會秘書唐偉忠6人授予254萬份A股股票期權。上海石化原董事會秘書唐偉忠於2015年10月23日向公司提出辭職，根據股權激勵計劃的相關規定，其獲授的股票期權已被注銷。

### (3) 上海石化除(2)項外員工授予期權的情況

上海石化向業務骨幹共計208人授予3,622萬份A股股票期權。

### (4) 首次授予的行權價格

根據上海石化已披露的行權價格的確定原則，首次授予的行權價格為4.20元/股(期權有效期內發生派息、資本公積金轉增股本、派發股票紅利、股份拆細或縮股、配股等事宜時，將根據股權激勵計劃對行權價格進行調整)。2016年6月15日，上海石化2015年股東周年大會審議並通過了2015年度利潤分配方案，每10股派發人民幣1.00元現金股利，調整後的行權價格為4.10元/股。

### (5) 首次授予的有效期及行權安排

股票期權的有效期自授權日起為期五年，但受以下行權安排所規限。授權日的2周年期滿之日起的3年為期權行權期。股票期權計劃設三個行權期(每一年為一個行權期，以下同)，在第一、第二和第三個行權期內分別有授予期權總量為40%、30%和30%的期權在行權條件滿足時可以行權。

階段名稱	時間安排	行權比例上限
授權日	激勵計劃規定的授予條件達成之後董事會確定	—
第一個行權期	自授權日起24個月後的首個交易日起至授權日起36個月的最後一個交易日止	40%
第二個行權期	自授權日起36個月後的首個交易日起至授權日起48個月的最後一個交易日止	30%
第三個行權期	自授權日起48個月後的首個交易日起至授權日起60個月的最後一個交易日止	30%

## 21 會計師事務所

中國石化於2016年5月18日召開的2015年年度股東大會上批准續聘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2016年度外部審計師並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2,414萬元。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趙建榮、高鵬。



## 22 本報告期末中國石化直接持有其他上市公司和金融企業股權情況

(1) 中國石化不存在證券投資和直接持有其他上市公司股權情況(不含中國石化合併報表的上市公司)

(2) 中國石化直接持有非上市金融企業股權情況

所持對象名稱	最初投資金額 (人民幣百萬元)	期初持股比例 (%)	期末持股比例 (%)	期末賬面價值 (人民幣百萬元)	報告期損益 (人民幣百萬元)	報告期所有者 權益變動 (人民幣百萬元)	會計核算科目	股份來源
北京國際信託有限公司	227	3.35	3.35	227	—	—	可供出售 金融資產	企業出資
合計	227	—	—	227	—	—	—	—

23 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說明  
不適用。

## 24 主要子公司或參股公司情況

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%以上的公司有：

公司名稱	主營業務	淨利潤/投資收益 (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	12,436	70.42
中國石化上海石油化工 股份有限公司	製合成纖維、樹脂和塑料、中間石化 產品及石油產品	3,102	50.56

**1 董事、監事及其他高級管理人員新聘或解聘情況**

2016年2月25日，中國石化召開2016年第一次臨時股東大會，選舉馬永生先生為公司第六屆董事會執行董事。

2016年7月13日，章建華因工作調整辭去中國石化董事會執行董事以及高級副總裁的職務。

2016年7月29日，溫冬芬因工作調整辭去中國石化財務總監職務。

2016年8月26日，李春光先生因年齡原因，辭去中國石化總裁和執行董事職務。

2016年8月26日，中國石化召開第六屆董事會第八次會議，聘任戴厚良先生為中國石化總裁並選舉戴厚良先生為副董事長。

**2 董事、監事、其他高級管理人員持股變動情況**

無



普華永道

普華永道中天審字(2016)第10131號

中國石油化工股份有限公司全體股東：

我們審計了後附的中國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2016年6月30日的合併及公司資產負債表，截至2016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

編製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製中期財務報表，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製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製，公允反映了中國石化2016年6月30日的合併及公司財務狀況以及截至2016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)

中國·上海市

註冊會計師  
趙建榮

註冊會計師  
高鵬

2016年8月26日

普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)  
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2016年6月30日

	附註	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元
<b>資產</b>			
<b>流動資產</b>			
貨幣資金	5	76,986	69,666
應收票據	6	11,962	10,964
應收賬款	7	63,253	56,142
其他應收款	8	19,125	21,453
預付款項	9	3,797	2,920
存貨	10	149,443	145,608
其他流動資產		23,108	26,904
<b>流動資產合計</b>		<b>347,674</b>	<b>333,657</b>
<b>非流動資產</b>			
可供出售金融資產	11	11,137	10,964
長期股權投資	12	88,711	84,293
固定資產	13	723,465	733,449
在建工程	14	126,790	152,325
無形資產	15	82,156	81,086
商譽	16	6,317	6,271
長期待攤費用	17	13,634	13,919
遞延所得稅資產	18	6,818	7,469
其他非流動資產	19	25,922	23,835
<b>非流動資產合計</b>		<b>1,084,950</b>	<b>1,113,611</b>
<b>資產總計</b>		<b>1,432,624</b>	<b>1,447,268</b>
<b>負債和股東權益</b>			
<b>流動負債</b>			
短期借款	21	70,327	74,729
應付票據	22	3,836	3,566
應付賬款	23	151,800	130,558
預收款項	24	85,968	92,688
應付職工薪酬	25	3,619	1,185
應交稅費	26	30,696	32,492
其他應付款	27	63,799	86,337
短期應付債券	30	10,000	30,000
一年內到期的非流動負債	28	25,351	11,277
<b>流動負債合計</b>		<b>445,396</b>	<b>462,832</b>
<b>非流動負債</b>			
長期借款	29	54,404	56,493
應付債券	30	65,638	83,253
預計負債	31	35,233	33,186
遞延所得稅負債	18	8,431	8,259
其他非流動負債	32	13,539	13,680
<b>非流動負債合計</b>		<b>177,245</b>	<b>194,871</b>
<b>負債合計</b>		<b>622,641</b>	<b>657,703</b>
<b>股東權益</b>			
股本	33	121,071	121,071
資本公積	34	119,430	121,576
其他綜合收益	35	(3,001)	(7,984)
專項儲備	36	1,232	612
盈餘公積	37	196,640	196,640
未分配利潤		257,562	245,623
<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>		<b>692,934</b>	<b>677,538</b>
<b>少數股東權益</b>		<b>117,049</b>	<b>112,027</b>
<b>股東權益合計</b>		<b>809,983</b>	<b>789,565</b>
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>1,432,624</b>	<b>1,447,268</b>

此財務報表已於2016年8月26日獲董事會批准。

王玉普  
董事長  
(法定代表人)

戴厚良  
副董事長、總裁

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。

# 資產負債表

於2016年6月30日

	附註	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元
<b>資產</b>			
<b>流動資產</b>			
貨幣資金		45,941	46,453
應收票據		554	540
應收賬款	7	31,078	29,512
其他應收款	8	69,864	64,620
預付款項	9	1,729	1,296
存貨		39,291	46,029
其他流動資產		37,570	36,559
<b>流動資產合計</b>		<b>226,027</b>	<b>225,009</b>
<b>非流動資產</b>			
可供出售金融資產	11	297	297
長期股權投資	12	228,462	219,230
固定資產	13	410,694	439,477
在建工程	14	53,066	72,763
無形資產		7,987	8,397
長期待攤費用		1,854	2,154
其他非流動資產		12,347	11,959
<b>非流動資產合計</b>		<b>714,707</b>	<b>754,277</b>
<b>資產總計</b>		<b>940,734</b>	<b>979,286</b>
<b>負債和股東權益</b>			
<b>流動負債</b>			
短期借款		37,274	32,517
應付票據		2,007	1,852
應付賬款		80,931	85,182
預收款項		2,311	3,151
應付職工薪酬		1,670	290
應交稅費		18,244	20,832
其他應付款		68,287	86,427
短期應付債券		10,000	30,000
一年內到期的非流動負債		24,358	5,352
<b>流動負債合計</b>		<b>245,082</b>	<b>265,603</b>
<b>非流動負債</b>			
長期借款		52,542	54,526
應付債券		47,500	65,500
預計負債		30,868	28,968
遞延所得稅負債		989	177
其他非流動負債		2,067	2,238
<b>非流動負債合計</b>		<b>133,966</b>	<b>151,409</b>
<b>負債合計</b>		<b>379,048</b>	<b>417,012</b>
<b>股東權益</b>			
股本		121,071	121,071
資本公積		68,664	68,716
其他綜合收益		147	(145)
專項儲備		591	313
盈餘公積		196,640	196,640
未分配利潤		174,573	175,679
<b>股東權益合計</b>		<b>561,686</b>	<b>562,274</b>
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>940,734</b>	<b>979,286</b>

此財務報表已於2016年8月26日獲董事會批准。

王玉普  
董事長  
(法定代表人)

戴厚良  
副董事長、總裁

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。

# 合併利潤表

截至2016年6月30日止6個月期間

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元
營業收入	38	879,220	1,041,131
減：營業成本	38,41	665,193	820,372
營業稅金及附加	39	112,831	119,889
銷售費用	41	23,572	22,404
管理費用	41	38,416	34,421
財務費用	40	4,284	3,124
勘探費用(包括乾井成本)	41,42	4,730	6,031
資產減值損失	43	1,423	205
加：公允價值變動損益	44	113	111
投資收益	45	5,394	4,539
<b>營業利潤</b>		<b>34,278</b>	<b>39,335</b>
加：營業外收入	46	1,357	1,866
減：營業外支出	47	875	933
<b>利潤總額</b>		<b>34,760</b>	<b>40,268</b>
減：所得稅費用	48	8,379	9,674
<b>淨利潤</b>		<b>26,381</b>	<b>30,594</b>
其中：被合併方在合併前實現的淨利潤		86	52
歸屬於：			
母公司股東的淨利潤		19,250	24,456
少數股東損益		7,131	6,138
<b>基本每股收益</b>	58	<b>0.159</b>	<b>0.203</b>
<b>稀釋每股收益</b>	58	<b>0.159</b>	<b>0.203</b>
<b>淨利潤</b>		<b>26,381</b>	<b>30,594</b>
<b>其他綜合收益</b>	35		
以後將重分類進損益的其他綜合收益(已扣除稅項及重分類調整)			
現金流量套期		1,767	1,480
可供出售金融資產公允價值變動		(33)	36
應佔聯營及合營公司的其他綜合收益/(損失)		99	(118)
外幣財務報表折算差額		987	(43)
<b>其他綜合收益總額</b>		<b>2,820</b>	<b>1,355</b>
<b>綜合收益總額</b>		<b>29,201</b>	<b>31,949</b>
歸屬於：			
母公司股東的綜合收益		24,233	26,263
少數股東的綜合收益		4,968	5,686

此財務報表已於2016年8月26日獲董事會批准。

王玉普  
董事長  
(法定代表人)

戴厚良  
副董事長、總裁

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。

# 利潤表

截至2016年6月30日止6個月期間

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元
營業收入	38	346,149	438,319
減：營業成本	38	237,835	317,844
營業稅金及附加		79,602	86,020
銷售費用		1,304	1,241
管理費用		21,527	19,321
財務費用		2,065	3,500
勘探費用(包括乾井成本)		4,730	6,010
資產減值損失		1,124	98
加：公允價值變動損益		—	(272)
投資收益	45	8,750	4,979
營業利潤		<b>6,712</b>	<b>8,992</b>
加：營業外收入		767	1,101
減：營業外支出		469	471
利潤總額		<b>7,010</b>	<b>9,622</b>
減：所得稅費用		852	1,409
淨利潤		<b>6,158</b>	<b>8,213</b>
其他綜合收益			
以後將重分類進損益的其他綜合收益(已扣除稅項及重分類調整)			
現金流量套期		307	491
應佔聯營公司的其他綜合損失		(15)	(1)
其他綜合收益總額		<b>292</b>	<b>490</b>
綜合收益總額		<b>6,450</b>	<b>8,703</b>

此財務報表已於2016年8月26日獲董事會批准。

王玉普  
董事長  
(法定代表人)

戴厚良  
副董事長、總裁

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。

# 合併現金流量表

截至2016年6月30日止6個月期間

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元
<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		1,024,105	1,153,197
收到的稅費返還		1,079	1,815
收到其他與經營活動有關的現金		39,148	54,256
<b>經營活動現金流入小計</b>		<b>1,064,332</b>	<b>1,209,268</b>
購買商品、接受勞務支付的現金		(732,307)	(873,724)
支付給職工以及為職工支付的現金		(27,480)	(25,130)
支付的各项稅費		(169,094)	(165,729)
支付其他與經營活動有關的現金		(59,339)	(77,590)
<b>經營活動現金流出小計</b>		<b>(988,220)</b>	<b>(1,142,173)</b>
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	50(a)	<b>76,112</b>	<b>67,095</b>
<b>投資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資收到的現金		17,911	493
取得投資收益所收到的現金		1,459	1,274
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		306	222
收到其他與投資活動有關的現金		987	2,176
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		2,027	-
<b>投資活動現金流入小計</b>		<b>22,690</b>	<b>4,165</b>
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		(31,353)	(52,933)
投資所支付的現金		(14,393)	(3,556)
支付其他與投資活動有關的現金		(3,003)	(2,628)
<b>投資活動現金流出小計</b>		<b>(48,749)</b>	<b>(59,117)</b>
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>(26,059)</b>	<b>(54,952)</b>
<b>籌資活動產生的現金流量：</b>			
吸收投資收到的現金		192	105,196
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		192	105,196
取得借款收到的現金		262,851	613,159
<b>籌資活動現金流入小計</b>		<b>263,043</b>	<b>718,355</b>
償還債務支付的現金		(293,977)	(648,938)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		(14,996)	(18,346)
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		(3,469)	(347)
<b>籌資活動現金流出小計</b>		<b>(308,973)</b>	<b>(667,284)</b>
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>(45,930)</b>	<b>51,071</b>
<b>匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>		<b>194</b>	<b>(329)</b>
<b>現金及現金等價物淨增加額</b>	50(b)	<b>4,317</b>	<b>62,885</b>

此財務報表已於2016年8月26日獲董事會批准。

王玉普  
董事長  
(法定代表人)

戴厚良  
副董事長、總裁

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。



# 現金流量表

截至2016年6月30日止6個月期間

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元
經營活動產生的現金流量：		
銷售商品、提供勞務收到的現金	385,148	502,027
收到的稅費返還	999	1,526
收到其他與經營活動有關的現金	10,499	51,022
<b>經營活動現金流入小計</b>	<b>396,646</b>	<b>554,575</b>
購買商品、接受勞務支付的現金	(241,787)	(358,624)
支付給職工以及為職工支付的現金	(15,788)	(13,091)
支付的其他各項稅費	(85,487)	(107,334)
支付其他與經營活動有關的現金	(20,785)	(28,122)
<b>經營活動現金流出小計</b>	<b>(363,847)</b>	<b>(507,171)</b>
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>32,799</b>	<b>47,404</b>
投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	20,237	79,475
取得投資收益所收到的現金	12,224	3,465
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	593	2,303
收到其他與投資活動有關的現金	364	361
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	2,027	—
<b>投資活動現金流入小計</b>	<b>35,445</b>	<b>85,604</b>
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	(24,448)	(29,925)
投資所支付的現金	(19,692)	(15,869)
支付其他與投資活動有關的現金	(10)	—
<b>投資活動現金流出小計</b>	<b>(44,150)</b>	<b>(45,794)</b>
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>	<b>(8,705)</b>	<b>39,810</b>
籌資活動產生的現金流量：		
取得借款收到的現金	95,722	119,633
<b>籌資活動現金流入小計</b>	<b>95,722</b>	<b>119,633</b>
償還債務支付的現金	(110,878)	(162,683)
分配股利或償付利息支付的現金	(9,460)	(17,656)
<b>籌資活動現金流出小計</b>	<b>(120,338)</b>	<b>(180,339)</b>
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>	<b>(24,616)</b>	<b>(60,706)</b>
<b>現金及現金等價物淨(減少)/增加額</b>	<b>(522)</b>	<b>26,508</b>

此財務報表已於2016年8月26日獲董事會批准。

王玉普  
董事長  
(法定代表人)

戴厚良  
副董事長、總裁

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。

# 合併股東權益變動表

截至2016年6月30日止6個月期間

	股本 人民幣百萬元	資本公積 人民幣百萬元	其他 綜合收益 人民幣百萬元	專項儲備 人民幣百萬元	盈餘公積 人民幣百萬元	未分配利潤 人民幣百萬元	歸屬 於母公司 股東權益 人民幣百萬元	少數 股東權益 人民幣百萬元	股東 權益合計 人民幣百萬元
2014年12月31日餘額	118,280	48,703	(7,261)	491	193,552	240,718	594,483	52,612	647,095
同一控制下企業合併的調整(附註1)	-	2,214	-	-	-	-	2,214	1,811	4,025
2015年1月1日餘額	118,280	50,917	(7,261)	491	193,552	240,718	596,697	54,423	651,120
本期增減變動金額									
1. 淨利潤	-	-	-	-	-	24,456	24,456	6,138	30,594
2. 其他綜合收益(附註35)	-	-	1,361	-	-	-	1,361	(6)	1,355
綜合收益總額	-	-	1,361	-	-	24,456	25,817	6,132	31,949
直接計入股東權益的與所有者的交易：									
3. 利潤分配：									
- 分配現金股利(附註49)	-	-	-	-	-	(13,318)	(13,318)	-	(13,318)
4. 2011年可轉換債券行權	2,791	14,026	-	-	-	-	16,817	-	16,817
5. 少數股東投入	-	56,224	446	-	-	-	56,670	48,474	105,144
6. 分配予少數股東	-	-	-	-	-	-	-	(364)	(364)
直接計入股東權益的與所有者的交易總額	2,791	70,250	446	-	-	(13,318)	60,169	48,110	108,279
7. 專項儲備變動淨額	-	-	-	914	-	-	914	95	1,009
8. 其他	-	66	-	-	-	-	66	(26)	40
2015年6月30日餘額	121,071	121,233	(5,454)	1,405	193,552	251,856	683,663	108,734	792,397
2015年12月31日餘額	121,071	119,408	(7,984)	612	196,640	245,623	675,370	110,253	785,623
同一控制下企業合併的調整(附註1)	-	2,168	-	-	-	-	2,168	1,774	3,942
2016年1月1日餘額	121,071	121,576	(7,984)	612	196,640	245,623	677,538	112,027	789,565
本期增減變動金額									
1. 淨利潤	-	-	-	-	-	19,250	19,250	7,131	26,381
2. 其他綜合收益(附註35)	-	-	4,983	-	-	-	4,983	(2,163)	2,820
綜合收益總額	-	-	4,983	-	-	19,250	24,233	4,968	29,201
直接計入股東權益的與所有者的交易：									
3. 利潤分配：									
- 分配現金股利(附註49)	-	-	-	-	-	(7,264)	(7,264)	-	(7,264)
4. 少數股東投入	-	1	-	-	-	-	1	74	75
5. 同一控制下企業合併分配予原股東	-	-	-	-	-	(47)	(47)	(39)	(86)
6. 分配予少數股東	-	-	-	-	-	-	-	(2,194)	(2,194)
7. 同一控制下企業合併的調整(附註1)	-	(2,137)	-	-	-	-	(2,137)	2,137	-
直接計入股東權益的與所有者的交易總額	-	(2,136)	-	-	-	(7,311)	(9,447)	(22)	(9,469)
8. 專項儲備變動淨額(附註36)	-	-	-	620	-	-	620	86	706
9. 其他	-	(10)	-	-	-	-	(10)	(10)	(20)
2016年6月30日餘額	121,071	119,430	(3,001)	1,232	196,640	257,562	692,934	117,049	809,983

此財務報表已於2016年8月26日獲董事會批准。

王玉普  
董事長  
(法定代表人)

戴厚良  
副董事長、總裁

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。

## 股東權益變動表

截至2016年6月30日止6個月期間

	股本 人民幣百萬元	資本公積 人民幣百萬元	其他綜合收益 人民幣百萬元	專項儲備 人民幣百萬元	盈餘公積 人民幣百萬元	未分配利潤 人民幣百萬元	股東權益合計 人民幣百萬元
2015年1月1日餘額	118,280	54,690	(206)	232	193,552	172,101	538,649
本期增減變動金額							
1. 淨利潤	—	—	—	—	—	8,213	8,213
2. 其他綜合收益	—	—	490	—	—	—	490
綜合收益總額	—	—	490	—	—	8,213	8,703
直接計入股東權益的與所有者的交易：							
3. 利潤分配：							
— 分配現金股利(附註49)	—	—	—	—	—	(13,318)	(13,318)
4. 2011年可轉換債券行權	2,791	14,026	—	—	—	—	16,817
直接計入股東權益的與所有者的交易總額	2,791	14,026	—	—	—	(13,318)	3,499
5. 專項儲備變動淨額	—	—	—	496	—	—	496
<b>2015年6月30日餘額</b>	<b>121,071</b>	<b>68,716</b>	<b>284</b>	<b>728</b>	<b>193,552</b>	<b>166,996</b>	<b>551,347</b>
2016年1月1日餘額	121,071	68,716	(145)	313	196,640	175,679	562,274
本期增減變動金額							
1. 淨利潤	—	—	—	—	—	6,158	6,158
2. 其他綜合收益	—	—	292	—	—	—	292
綜合收益總額	—	—	292	—	—	6,158	6,450
直接計入股東權益的與所有者的交易：							
3. 利潤分配：							
— 分配現金股利(附註49)	—	—	—	—	—	(7,264)	(7,264)
直接計入股東權益的與所有者的交易總額	—	—	—	—	—	(7,264)	(7,264)
4. 專項儲備變動淨額	—	—	—	278	—	—	278
5. 其他	—	(52)	—	—	—	—	(52)
<b>2016年6月30日餘額</b>	<b>121,071</b>	<b>68,664</b>	<b>147</b>	<b>591</b>	<b>196,640</b>	<b>174,573</b>	<b>561,686</b>

此財務報表已於2016年8月26日獲董事會批准。

王玉普  
董事長  
(法定代表人)

戴厚良  
副董事長、總裁

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

中國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，註冊地為中華人民共和國北京市，總部地址為中華人民共和國北京市。財務報告的批准報出日為2016年8月26日。

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」)的批覆，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。此評估項目經中華人民共和國財政部(以下簡稱「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《關於中國石油化工股份有限公司(籌)國有股權管理問題的批覆》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《關於同意設立中國石油化工股份有限公司的批覆》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。

本公司第六屆董事會第三次會議於2015年10月29日審議通過了本公司與中國石化集團資產經營管理有限公司(「資產公司」)於當日簽署的《中國石化上海高橋石油化工有限公司合資合同》(「《合資合同》」)。根據《合資合同》，2016年本公司與資產公司共同以現金人民幣1億元出資設立中國石化上海高橋石油化工有限公司(「高橋石化公司」)，並於2016年6月1日雙方以各自原業務(資產公司高橋分公司及本公司高橋分公司)共同注入高橋石化公司，本公司持有高橋石化公司55%的股權，能夠對高橋石化公司實施控制。

由於本集團與資產公司均共同在中國石化集團公司的控制下，本次業務重組被視為「同一控制下的企業合併」。因此，資產公司高橋分公司的資產和負債，均已按照歷史數據列示，且本集團本次業務重組前的合併財務報表已重新編製並以合併方式包括資產公司高橋分公司的經營業績、資產和負債。

### (1) 合併範圍變動披露的相關財務信息如下

被合併方名稱	取得比例	構成同一控制下企業合併的依據	合併日	合併日的確定依據	2016年	2016年	2015年	2015年	2016年	2016年
					1月1日	1月1日	1月1日	1月1日	1月1日	1月1日
					至合併日	至合併日	至6月30日	至6月30日	被合併方	被合併方
					被合併方的收入	被合併方的淨利潤	被合併方的收入	被合併方的淨利潤	的經營活動	現金流量
					人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	現金流量	淨額
資產公司高橋分公司	55%	與本公司在合併前後同受中國石化集團公司的控制且該控制並非暫時性的	2016年6月1日	合併日為本公司實際取得高橋石化公司控制權的日期	916	86	1,338	52	(85)	(399)

1 公司基本情況(續)

(2) 合併成本：

合併成本(人民幣百萬元) 2,137

(3) 被合併方於合併日的資產、負債賬面價值列示如下：

	合併日 賬面價值 人民幣百萬元	2015年 12月31日 賬面價值 人民幣百萬元
流動資產	937	1,287
總資產	4,130	4,174
流動負債	203	225
總負債	203	232
歸屬於母公司的所有者權益	3,927	3,942

本年度納入合併範圍的主要子公司詳見附註53。

2 財務報表編製基礎

(1) 遵循企業會計準則的聲明

本財務報表按照財政部於2006年2月15日及以後期間頒佈的《企業會計準則——基本準則》、各項具體會計準則及相關規定(以下合稱「企業會計準則」、以及中國證券監督管理委員會《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》的披露規定編製，真實、完整地反映了本公司2016年6月30日的合併及公司財務狀況以及截至2016年6月30日止6個月期間的合併及公司經營成果和現金流量等有關信息。

本財務報表以持續經營為基礎編製。

(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

編製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：

- 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(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。本集團編製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，本公司在編製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

本集團根據生產經營特點確定具體會計政策和會計估計，主要體現在應收款項壞賬準備的計提方法(附註3(12))、存貨的計價方法(附註3(4))、固定資產折舊、油氣資產折耗(附註3(6)、(7))、預計負債的確認方法(附註3(16))等。

本集團在確定重要的會計政策時所運用的關鍵判斷詳見附註52。

#### (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、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) 合併財務報表的編製方法

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。控制是指擁有對被投資單位的權力，通過參與被投資單位的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資單位的權力影響其回報金額。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，在編製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。本公司在編製合併財務報表時，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，在編製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。

### 3 主要會計政策(續)

#### (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)

##### (c) 合併財務報表的編製方法(續)

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。

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。

本公司向子公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，全額抵銷歸屬於母公司股東的淨利潤；子公司向本公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，按本公司對該子公司的分配比例在歸屬於母公司股東的淨利潤和少數股東損益之間分配抵銷。子公司之間出售資產所發生的未實現內部交易損益，按照母公司對出售方子公司的分配比例在歸屬於母公司股東的淨利潤和少數股東損益之間分配抵銷。

#### (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兌差額外，其他匯兌差額計入當期損益。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，由此產生的匯兌差額，屬於可供出售金融資產的外幣非貨幣性項目的差額，計入其他綜合收益；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，採用交易發生日即期匯率或即期匯率的近似匯率折算。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其他綜合收益單獨列示。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。



### 3 主要會計政策(續)

#### (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稅費後的金額。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。



### 3 主要會計政策(續)

#### (5) 長期股權投資(續)

##### (b) 對合營企業和聯營企業的投資

合營企業指本集團通過單獨主體達成，能夠與其他方實施共同控制，且基於法律形式、合同條款及其他事實與情況僅對其淨資產享有權利的合營安排。共同控制是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過本集團及分享控制權的其他參與方一致同意後才能決策。

聯營企業指本集團能夠對其財務和經營決策具有重大影響的企業。重大影響是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。

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和其他綜合收益的份額，分別確認投資損益和其他綜合收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，但本集團負有承擔額外損失義務且符合或有事項準則所規定的預計負債確認條件的，繼續確認投資損失並作為預計負債核算。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及其他綜合收益以外所有者權益的其他變動，本集團調整長期股權投資的賬面價值並計入資本公積。

##### (c) 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)。

### 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、相關稅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按產量法以產量和油氣儲量為基礎進行攤銷。

### 3 主要會計政策(續)

#### (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) 持有待售及終止經營

同時滿足下列條件的非流動資產或處置組劃分為持有待售:(一)該非流動資產或該處置組在其當前狀況下僅根據出售此類資產或處置組的慣常條款即可立即出售;(二)本集團已經就處置該非流動資產或該處置組作出決議並取得適當批准;(三)本集團已經與受讓方簽訂了不可撤銷的轉讓協議;(四)該項轉讓將在一年內完成。

符合持有待售條件的非流動資產(不包括金融資產及遞延所得稅資產),以賬面價值與公允價值減去處置費用孰低的金額計量,公允價值減去處置費用低於原賬面價值的金額,確認為資產減值損失。

被劃分為持有待售的非流動資產和處置組中的資產和負債,分類為流動資產和流動負債,並在資產負債表中單獨列示。

終止經營為滿足下列條件之一的已被處置或被劃歸為持有待售的、於經營上和編製財務報表時能夠在本集團內單獨區分的組成部分:(一)該組成部分代表一項獨立的主要業務或一個主要經營地區;(二)該組成部分是擬對一項獨立的主要業務或一個主要經營地區進行處置計劃的一部分;(三)該組成部分是僅僅為了再出售而取得的子公司。

#### (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

本集團持有為了近期内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。

3 主要會計政策(續)

(11) 金融工具(續)

(a) 金融資產及金融負債的確認和計量(續)

- 貸款及應收款項

貸款及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，貸款及應收款項以實際利率法按攤余成本計量。

- 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余成本計量。

- 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兌差額計入當期損益外，其他利得或損失作為其他綜合收益，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余成本計量。

(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。

### 3 主要會計政策(續)

#### (11) 金融工具(續)

##### (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、面臨現金流量變動風險的預期以尚未確定的未來市場價格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。

- 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，計入該非金融資產的初始確認金額，在該非金融資產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。對於以攤余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。



### 3 主要會計政策(續)

#### (11) 金融工具(續)

##### (d) 套期會計(續)

- 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。

##### (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余成本計量。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余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。

### 3 主要會計政策(續)

#### (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：

- (i) 發行方或債務人發生嚴重財務困難；
- (ii) 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；
- (iii) 債務人很可能倒閉或進行其他財務重組；
- (iv) 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；
- (v) 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；及
- (vi) 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

應收款項運用個別測試與賬齡分析相結合的方式評估減值損失。

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余成本。

- 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。本集團於資產負債表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。

以公允價值計量的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。

以成本計量的可供出售金融資產發生減值時，將其賬面價值與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之間的差額，確認為減值損失，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，不得通過損益轉回。以成本計量的可供出售金融資產發生的減值損失以後期間不再轉回。

**3 主要會計政策(續)****(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**

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。

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或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償，包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期職工福利等。

**(a) 短期薪酬**

短期薪酬包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、醫療保險費、工傷保險費、生育保險費、住房公積金、工會和教育經費、短期帶薪缺勤等。本集團在職工提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。其中，非貨幣性福利按照公允價值計量。

**(b) 離職後福利**

本集團將離職後福利計劃分類為設定提存計劃和設定受益計劃。設定提存計劃是本集團向獨立的基金繳存固定費用後，不再承擔進一步支付義務的離職後福利計劃；設定受益計劃是除設定提存計劃以外的離職後福利計劃。於報告期內，本集團的離職後福利主要是為員工繳納的基本養老保險和失業保險，均屬於設定提存計劃。

**基本養老保險**

本集團職工參加了由當地勞動和社會保障部門組織實施的社會基本養老保險。本集團以當地規定的社會基本養老保險繳納基數和比例，按月向當地社會基本養老保險經辦機構繳納養老保險費。職工退休後，當地勞動及社會保障部門有責任向已退休員工支付社會基本養老金。本集團在職工提供服務的會計期間，將根據上述社保規定計算應繳納的金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。



### 3 主要會計政策(續)

#### (14) 職工薪酬(續)

##### (c) 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，以及本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議時，確認因解除與職工的勞動關係給予補償而產生的負債，同時計入當期損益。

#### (15) 所得稅

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稅外，本集團將當期所得稅和遞延所得稅計入當期損益。

當期所得稅是按本年度應稅所得額，根據稅法規定的稅率計算的預期應交所得稅，加上以往年度應付所得稅的調整。

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稅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。

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，遞延所得稅資產及遞延所得稅負債在同時滿足以下條件時以抵銷後的淨額列示：

- 納稅主體擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利；
- 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。

### 3 主要會計政策(續)

#### (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

當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。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，以及可靠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。

#### (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。

### 3 主要會計政策(續)

#### (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。股利在宣派期間內確認為負債。

#### (25) 關聯方

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
- (l) 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。

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

### 4 稅項

本集團適用的主要稅費有：所得稅、消費稅、資源稅、增值稅、石油特別收益金、城市維護建設稅、教育費附加和地方教育費附加等。

消費稅按應稅產品的銷售數量計算繳納，油品稅率列示如下：

油品名稱	自2014年 12月13日起 (人民幣元/噸)	自2015年 1月13日起 (人民幣元/噸)
汽油	1,943.20	2,109.76
柴油	1,293.60	1,411.20
石腦油	1,939.00	2,105.20
溶劑油	1,794.80	1,948.64
潤滑油	1,576.40	1,711.52
燃料油	1,116.50	1,218.00
航空煤油	1,370.60	1,495.20

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

按照中國頒佈的法律法規，自2015年1月1日石油特別收益金起徵點由55美元/桶調高至65美元/桶，仍實行5級超額累進從價定率計徵，稅率範圍為20%-40%。

## 5 貨幣資金

### 本集團

	2016年6月30日			2015年12月31日		
	外幣原值 百萬元	外幣匯率	等值人民幣 百萬元	外幣原值 百萬元	外幣匯率	等值人民幣 百萬元
現金						
人民幣			12			16
銀行存款						
人民幣			54,411			42,030
美元	1,613	6.6312	10,703	1,412	6.4936	9,168
港幣	31	0.8547	26	96	0.8378	80
日元	149	0.0645	10	141	0.0539	8
歐元	1	7.3750	9	1	7.0952	9
其他			50			52
			<b>65,221</b>			<b>51,363</b>
關聯公司存款						
人民幣			6,050			14,290
美元	849	6.6312	5,637	609	6.4936	3,962
歐元	10	7.3750	76	4	7.0952	30
港幣	2	0.8547	2	25	0.8378	21
合計			<b>76,986</b>			<b>69,666</b>

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2016年6月30日，本集團存於金融機構的定期存款為人民幣37.36億元(2015年：人民幣7.33億元)。

於2016年6月30日，本集團存於金融機構的結構性存款為人民幣400.00億元。(2015年：人民幣253.80億元)。

## 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兌匯票。

於2016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86.50億元(2015年：人民幣53.52億元)。

## 7 應收賬款

	本集團		本公司	
	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元
應收子公司	—	—	25,809	24,222
應收中國石化集團公司及其子公司	10,618	18,672	602	677
應收聯營公司及合營公司	4,737	3,734	1,722	1,980
其他	48,411	34,261	3,080	2,771
	<b>63,766</b>	<b>56,667</b>	<b>31,213</b>	<b>29,650</b>
減：壞賬準備	513	525	135	138
合計	<b>63,253</b>	<b>56,142</b>	<b>31,078</b>	<b>29,512</b>

7 應收賬款(續)

應收賬款賬齡分析如下：

	本集團							
	2016年6月30日				2015年12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 %	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	62,811	98.5	6	—	55,385	97.8	7	—
一至兩年	430	0.7	31	7.2	750	1.3	35	4.7
兩至三年	48	0.1	23	47.9	59	0.1	23	39.0
三年以上	477	0.7	453	95.0	473	0.8	460	97.3
合計	<b>63,766</b>	<b>100.0</b>	<b>513</b>		<b>56,667</b>	<b>100.0</b>	<b>525</b>	

	本公司							
	2016年6月30日				2015年12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 %	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	25,031	80.3	—	—	24,578	82.8	—	—
一至兩年	2,606	8.3	9	0.3	2,809	9.5	12	0.4
兩至三年	1,978	6.3	2	0.1	2,125	7.2	2	0.1
三年以上	1,598	5.1	124	7.8	138	0.5	124	89.9
合計	<b>31,213</b>	<b>100.0</b>	<b>135</b>		<b>29,650</b>	<b>100.0</b>	<b>138</b>	

於2016年6月30日及2015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：

	2016年 6月30日	2015年 12月31日
餘額(人民幣百萬元)	17,433	20,975
佔應收賬款餘額總額比例	27.3%	37.0%
壞賬準備	—	—

截至2016及2015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2016及2015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2016年6月30日及2015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第三方應收賬款。

8 其他應收款

	本集團		本公司	
	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元
應收子公司	—	—	68,140	61,621
應收中國石化集團公司及其子公司	2,070	2,694	147	2,229
應收聯營公司及合營公司	614	308	2	4
其他	17,725	19,843	2,714	2,029
	<b>20,409</b>	<b>22,845</b>	<b>71,003</b>	<b>65,883</b>
減：壞賬準備	1,284	1,392	1,139	1,263
合計	<b>19,125</b>	<b>21,453</b>	<b>69,864</b>	<b>64,620</b>

8 其他應收款(續)

其他應收款賬齡分析如下：

	本集團							
	2016年6月30日				2015年12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 %	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	17,714	86.8	—	—	20,067	87.9	2	—
一至兩年	664	3.2	12	1.8	484	2.1	9	1.9
兩至三年	216	1.1	14	6.5	211	0.9	14	6.6
三年以上	1,815	8.9	1,258	69.3	2,083	9.1	1,367	65.6
合計	<b>20,409</b>	<b>100.0</b>	<b>1,284</b>		<b>22,845</b>	<b>100.0</b>	<b>1,392</b>	

	本公司							
	2016年6月30日				2015年12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 %	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	48,887	68.8	—	—	43,852	66.6	—	—
一至兩年	1,885	2.7	1	0.1	5,341	8.1	1	—
兩至三年	18,593	26.2	2	—	14,787	22.4	2	—
三年以上	1,638	2.3	1,136	69.4	1,903	2.9	1,260	66.2
合計	<b>71,003</b>	<b>100.0</b>	<b>1,139</b>		<b>65,883</b>	<b>100.0</b>	<b>1,263</b>	

於2016年6月30日及2015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：

	2016年 6月30日	2015年 12月31日
餘額(人民幣百萬元)	6,113	8,095
欠款年限	一年以內	一年以內
佔其他應收款餘額總額比例	30.0%	35.4%
壞賬準備	—	—

截至2016及2015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2016及2015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2016年6月30日及2015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

	本集團		本公司	
	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元
預付子公司	—	—	1,217	690
預付中國石化集團公司及其子公司	160	86	63	50
預付聯營公司及合營公司	31	47	—	—
其他	3,631	2,810	466	572
	<b>3,822</b>	<b>2,943</b>	<b>1,746</b>	<b>1,312</b>
減：壞賬準備	25	23	17	16
合計	<b>3,797</b>	<b>2,920</b>	<b>1,729</b>	<b>1,296</b>

預付款項賬齡分析如下：

	本集團							
	2016年6月30日				2015年12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 %	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	3,632	95.1	—	—	2,826	96.0	—	—
一至兩年	104	2.7	1	1.0	82	2.8	—	—
兩至三年	62	1.6	1	1.6	6	0.2	1	16.7
三年以上	24	0.6	23	95.8	29	1.0	22	75.9
合計	<b>3,822</b>	<b>100.0</b>	<b>25</b>		<b>2,943</b>	<b>100.0</b>	<b>23</b>	

	本公司							
	2016年6月30日				2015年12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 %	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	1,592	91.2	—	—	1,072	81.7	—	—
一至兩年	57	3.2	—	—	141	10.7	—	—
兩至三年	10	0.6	1	10.0	43	3.3	1	2.3
三年以上	87	5.0	16	18.4	56	4.3	15	26.8
合計	<b>1,746</b>	<b>100.0</b>	<b>17</b>		<b>1,312</b>	<b>100.0</b>	<b>16</b>	

於2016年6月30日及2015年12月31日，本集團預付款項前五名單位的預付款項總額如下：

	2016年 6月30日	2015年 12月31日
餘額(人民幣百萬元)	1,149	1,202
佔預付款項餘額總額比例	30.1%	40.8%

## 10 存貨

### 本集團

	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元
原材料	70,754	59,376
在產品	13,357	22,762
產成品	65,734	66,320
零配件及低值易耗品	1,260	1,552
	<b>151,105</b>	<b>150,010</b>
減：存貨跌價準備	1,662	4,402
合計	<b>149,443</b>	<b>145,608</b>

存貨跌價準備主要是原材料和產成品的跌價準備。截至2016年6月30日止6個月期間，本集團計提的存貨跌價準備主要針對煉油分部的產成品成本高於可變現淨值部分計提。



## 11 可供出售金融資產

	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元
權益證券(上市及按市場價格)	232	261
其他投資(非上市及按成本)	10,934	10,732
	<b>11,166</b>	<b>10,993</b>
減: 減值虧損	29	29
合計	<b>11,137</b>	<b>10,964</b>

其他投資(非上市及按成本)指本集團於非上市企業的權益,該等企業主要從事石油、天然氣及化工生產等業務。

截至2016年6月30日止期間,投資減值虧損為人民幣0.00億元(2015年:人民幣0.00億元)。

## 12 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	投資減值準備 人民幣百萬元	總額 人民幣百萬元
2016年1月1日餘額	43,581	41,389	(677)	84,293
本期增加投資	277	760	—	1,037
權益法對損益調整數	3,542	1,056	—	4,598
權益法對其他綜合收益/(損失)調整數	117	(18)	—	99
權益法對其他權益變動調整數	2	—	—	2
宣告分派的股利	(1,340)	(350)	—	(1,690)
本期處置投資	—	(14)	—	(14)
其他變動	400	(2)	—	398
減值準備變動數	—	—	(12)	(12)
2016年6月30日餘額	<b>46,579</b>	<b>42,821</b>	<b>(689)</b>	<b>88,711</b>

### 本公司

	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	投資減值準備 人民幣百萬元	總額 人民幣百萬元
2016年1月1日餘額	199,060	13,840	13,987	(7,657)	219,230
本期增加投資	8,148	271	24	—	8,443
權益法對損益調整數	—	1,336	354	—	1,690
權益法對其他綜合損失調整數	—	—	(15)	—	(15)
宣告分派的股利	—	(769)	(107)	—	(876)
本期處置投資	(10)	—	—	—	(10)
轉為對子公司的投資	176	(176)	—	—	—
2016年6月30日餘額	<b>207,374</b>	<b>14,502</b>	<b>14,243</b>	<b>(7,657)</b>	<b>228,462</b>

截至2016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。

重要子公司情況見附註53。

本集團不存在長期股權投資變現的重大限制。



12 長期股權投資(續)

本集團重要合營公司和聯營公司如下：

(a) 重要合營公司和聯營公司

被投資單位名稱	主要經營地	註冊地	法人代表	業務性質	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
一、合營公司						
Yanbu Aramco Sinopec Refining Company Ltd.(「YASREF」)	沙特阿拉伯	沙特阿拉伯	不適用	石油煉化和加工	1,560百萬美元	37.50%
揚子石化-巴斯夫有限責任公司(「揚子巴斯夫」)	中國	中國	王淨依	製造及分銷石化產品	12,547	40.00%
Taihu Limited(「Taihu」)	俄羅斯	塞浦路斯	不適用	原油和天然氣開採	25,000美元	49.00%
Mansarovar Energy Colombia Ltd.(「Mansarovar」)	哥倫比亞	英屬百慕大群島	不適用	原油和天然氣開採	12,000美元	50.00%
二、聯營公司						
中國石化財務有限責任公司(「中石化財務公司」)	中國	中國	劉運	提供非銀行財務服務	10,000	49.00%
中國航空油料有限責任公司(「中航油」)	中國	中國	孫立	營銷及分銷成品油	3,800	29.00%
中天合創能源有限責任公司(「中天合創」)	中國	中國	李叢友	製造煤化工產品	16,000	38.75%
上海化學工業區發展有限公司(「上海化學」)	中國	中國	王治卿	規劃、開發及經營於中國 上海的化學工業區	2,372	38.26%
Caspian Investments Resources Ltd.(「CIR」)(i)	哈薩克斯坦共和國	英屬維爾京群島	不適用	原油和天然氣開採	10,000美元	50.00%

以上合營公司和聯營公司的企業類型均為有限責任公司。

註：

- (i) 於2015年8月，中國石化集團公司一家子公司自LUKOIL OVERSEAS WEST PROJECT Ltd.收購了CIR50%的股權，並修訂了CIR的公司章程。根據修訂後的公司章程，本集團對CIR可以施加重大影響。因此，CIR於2015年由本集團的合營公司變更為聯營公司。

12 長期股權投資(續)

(b) 重要合營公司的主要財務信息

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：

	YASREF		揚子巴斯夫		Taihu		Mansarovar	
	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元
流動資產								
現金及現金等價物	3,388	4,171	360	488	122	78	229	262
其他流動資產	7,299	5,965	4,869	4,765	2,546	2,243	681	759
<b>流動資產合計</b>	<b>10,687</b>	<b>10,136</b>	<b>5,229</b>	<b>5,253</b>	<b>2,668</b>	<b>2,321</b>	<b>910</b>	<b>1,021</b>
非流動資產	54,401	54,027	14,565	15,543	5,603	5,662	6,712	7,433
流動負債								
流動金融負債(ii)	(1,079)	(3,362)	(2,060)	(2,005)	(1,982)	(2,315)	-	-
其他流動負債	(8,277)	(7,886)	(1,880)	(1,864)	(1,174)	(1,088)	(1,033)	(767)
<b>流動負債合計</b>	<b>(9,356)</b>	<b>(11,248)</b>	<b>(3,940)</b>	<b>(3,869)</b>	<b>(3,156)</b>	<b>(3,403)</b>	<b>(1,033)</b>	<b>(767)</b>
非流動負債								
非流動金融負債(iii)	(41,112)	(39,214)	(1,710)	(3,113)	(26)	(26)	-	-
其他非流動負債	(948)	(978)	-	-	(1,313)	(1,337)	(2,853)	(3,320)
<b>非流動負債合計</b>	<b>(42,060)</b>	<b>(40,192)</b>	<b>(1,710)</b>	<b>(3,113)</b>	<b>(1,339)</b>	<b>(1,363)</b>	<b>(2,853)</b>	<b>(3,320)</b>
<b>淨資產</b>	<b>13,672</b>	<b>12,723</b>	<b>14,144</b>	<b>13,814</b>	<b>3,776</b>	<b>3,217</b>	<b>3,736</b>	<b>4,367</b>
歸屬於母公司股東的								
期末淨資產	13,672	12,723	14,144	13,814	3,645	3,106	3,736	4,367
歸屬於少數股東的								
期末淨資產	-	-	-	-	131	111	-	-
應佔合營公司權益	5,127	4,771	5,658	5,526	1,786	1,522	1,868	2,184
其他(iv)	-	-	-	-	744	729	-	-
<b>賬面價值</b>	<b>5,127</b>	<b>4,771</b>	<b>5,658</b>	<b>5,526</b>	<b>2,530</b>	<b>2,251</b>	<b>1,868</b>	<b>2,184</b>

簡明利潤表

截至6月30日止6個月期間	YASREF		揚子巴斯夫		Taihu		Mansarovar		CIR
	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元
營業額	20,476	11,538	7,860	7,147	4,418	5,961	496	888	1,830
利息收入	10	-	9	16	-	-	2	-	18
利息支出	(582)	(223)	(99)	(136)	(21)	(18)	(3)	-	(4)
稅前利潤/(虧損)	619	675	951	(165)	731	944	(804)	(328)	(1,017)
所得稅費用	28	9	(233)	16	(249)	(351)	91	56	70
稅後利潤/(虧損)	647	684	718	(149)	482	593	(713)	(272)	(947)
其他綜合收益/(損失)	302	(192)	-	-	108	1	82	(6)	(12)
<b>綜合收益/(損失)合計</b>	<b>949</b>	<b>492</b>	<b>718</b>	<b>(149)</b>	<b>590</b>	<b>594</b>	<b>(631)</b>	<b>(278)</b>	<b>(959)</b>
從合營公司獲得的股息	-	-	155	156	-	-	-	-	-
應佔合營公司稅後利潤/(虧損)	243	257	287	(60)	228	280	(357)	(136)	(474)
應佔合營公司其他綜合收益/(損失)	113	(72)	-	-	51	-	41	(3)	(6)

截至2016年6月30日止6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利潤和其他綜合損失合計分別為人民幣31.41億元(2015：人民幣25.53億元)和人民幣0.88億元(2015：人民幣0.04億元)。於2016年6月30日，單項不重大的採用權益法核算的其他合營公司的投資賬面價值為人民幣313.96億元(2015：人民幣288.49億元)。

註：

(ii) 不包含應付賬款和其他應付款。

(iii) 不包含預計負債。

(iv) 「其他」是指交易對價超過被購買方於購買日可辨認資產和負債公允價值份額的部分。

12 長期股權投資(續)

(c) 重要聯營公司的主要財務信息

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：

	中石化財務公司		中航油		中天合創		上海化學		CIR	
	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元
流動資產	131,544	154,437	12,970	8,240	11,497	10,168	4,324	2,487	4,450	4,826
非流動資產	16,839	15,739	5,375	5,220	40,044	37,571	2,890	3,111	7,030	7,768
流動負債	(125,481)	(147,952)	(7,590)	(4,717)	(6,307)	(16,536)	(1,113)	(404)	(1,124)	(1,305)
非流動負債	(103)	(114)	(322)	(321)	(27,856)	(15,407)	(1,721)	(981)	(1,054)	(1,282)
淨資產	22,799	22,110	10,433	8,422	17,378	15,796	4,380	4,213	9,302	10,007
歸屬於母公司股東的 期末淨資產	22,799	22,110	9,149	7,438	17,378	15,796	4,380	4,213	9,302	10,007
歸屬於少數股東的 期末淨資產	-	-	1,284	984	-	-	-	-	-	-
應佔聯營公司權益	11,172	10,834	2,653	2,157	6,734	6,121	1,342	1,281	4,651	5,004
賬面價值	11,172	10,834	2,653	2,157	6,734	6,121	1,342	1,281	4,651	5,004

簡明利潤表

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(v)		上海化學		CIR
	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元	2016年 人民幣百萬元
營業額	1,217	1,873	32,021	39,702	-	-	1,218	-	931
稅後利潤/(虧損)	720	1,641	1,973	1,423	-	-	161	106	(905)
其他綜合(損失)/收益	(31)	(1)	-	-	-	-	-	-	199
綜合收益/(損失)合計	689	1,640	1,973	1,423	-	-	161	106	(706)
從聯營公司獲得的股息	-	-	-	336	-	-	-	-	-
應佔聯營公司稅後利潤/(虧損)	353	804	496	289	-	-	61	41	(453)
應佔聯營公司其他綜合(損失)/收益	(15)	(1)	-	-	-	-	-	-	100

截至2016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損失合計分別為人民幣5.99億元(2015：人民幣5.81億元)和人民幣1.03億元(2015：人民幣0.32億元)。於2016年6月30日，單項不重大的採用權益法核算的其他聯營公司的投資賬面價值為人民幣155.80億元(2015：人民幣153.15億元)。

註：

(v) 截至2016年6月30日止，中天合創的主要資產仍處於建設期。

13 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
<b>成本：</b>				
2016年1月1日餘額	107,873	613,134	880,711	1,601,718
本期增加	16	1,700	538	2,254
從在建工程轉入	1,391	16,341	17,262	34,994
重分類	415	(64)	(351)	-
外幣報表折算	39	862	57	958
本期減少	(119)	-	(2,318)	(2,437)
<b>2016年6月30日餘額</b>	<b>109,615</b>	<b>631,973</b>	<b>895,899</b>	<b>1,637,487</b>
<b>減：累計折舊</b>				
2016年1月1日餘額	41,569	354,181	432,151	827,901
本期增加	1,867	20,279	23,225	45,371
重分類	27	(26)	(1)	-
外幣報表折算	14	563	24	601
本期減少	(82)	-	(1,277)	(1,359)
<b>2016年6月30日餘額</b>	<b>43,395</b>	<b>374,997</b>	<b>454,122</b>	<b>872,514</b>
<b>減：減值準備</b>				
2016年1月1日餘額	2,900	20,010	17,458	40,368
本期增加	80	-	1,176	1,256
外幣報表折算	-	15	2	17
本期減少	(4)	-	(129)	(133)
<b>2016年6月30日餘額</b>	<b>2,976</b>	<b>20,025</b>	<b>18,507</b>	<b>41,508</b>
<b>賬面淨值：</b>				
<b>2016年6月30日餘額</b>	<b>63,244</b>	<b>236,951</b>	<b>423,270</b>	<b>723,465</b>
<b>2015年12月31日餘額</b>	<b>63,404</b>	<b>238,943</b>	<b>431,102</b>	<b>733,449</b>

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
<b>成本：</b>				
2016年1月1日餘額	47,882	530,446	469,966	1,048,294
本期增加	2	1,690	69	1,761
從在建工程轉入	177	15,810	6,541	22,528
重分類	186	(64)	(122)	-
轉出至子公司	(1,503)	(385)	(39,572)	(41,460)
本期減少	(17)	-	(712)	(729)
<b>2016年6月30日餘額</b>	<b>46,727</b>	<b>547,497</b>	<b>436,170</b>	<b>1,030,394</b>
<b>減：累計折舊</b>				
2016年1月1日餘額	21,077	302,711	254,097	577,885
本期增加	824	16,627	11,833	29,284
重分類	14	(26)	12	-
轉出至子公司	(1,060)	(156)	(17,675)	(18,891)
本期減少	(9)	-	(531)	(540)
<b>2016年6月30日餘額</b>	<b>20,846</b>	<b>319,156</b>	<b>247,736</b>	<b>587,738</b>
<b>減：減值準備</b>				
2016年1月1日餘額	1,288	16,971	12,673	30,932
本期增加	67	-	982	1,049
本期減少	-	-	(19)	(19)
<b>2016年6月30日餘額</b>	<b>1,355</b>	<b>16,971</b>	<b>13,636</b>	<b>31,962</b>
<b>賬面淨值：</b>				
<b>2016年6月30日餘額</b>	<b>24,526</b>	<b>211,370</b>	<b>174,798</b>	<b>410,694</b>
<b>2015年12月31日餘額</b>	<b>25,517</b>	<b>210,764</b>	<b>203,196</b>	<b>439,477</b>

### 13 固定資產(續)

截至2016年6月30日止6個月期間，本集團及本公司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17.00億元(2015年：人民幣9.83億元)(附註31)及人民幣16.90億元(2015年：人民幣8.84億元)。

於2016年6月30日及2015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2016年6月30日及2015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2016年6月30日及2015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。

### 14 在建工程

	本集團 人民幣百萬元	本公司 人民幣百萬元
<b>成本：</b>		
2016年1月1日餘額	152,545	72,763
本期增加	15,500	8,138
外幣報表折算	35	—
處置	(67)	—
轉出至子公司	—	(1,611)
乾井成本沖銷	(3,619)	(3,619)
轉入固定資產	(34,994)	(22,528)
重分類至其他資產	(2,390)	(77)
<b>2016年6月30日餘額</b>	<b>127,010</b>	<b>53,066</b>
<b>減：減值準備</b>		
2016年1月1日餘額	220	—
本期增加	1	—
本期減少	(1)	—
<b>2016年6月30日餘額</b>	<b>220</b>	<b>—</b>
<b>賬面淨值：</b>		
<b>2016年6月30日餘額</b>	<b>126,790</b>	<b>53,066</b>
<b>2015年12月31日餘額</b>	<b>152,325</b>	<b>72,763</b>

於2016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
廣西液化天然氣(LNG)項目	17,775	7,962	(3,229)	4,733	57%	貸款及自籌資金	469
天津液化天然氣(LNG)項目	17,404	3,387	1,151	4,538	33%	貸款及自籌資金	40
鎮海老區結構調整提質升級項目	3,709	2	73	75	2%	貸款及自籌資金	—
儀徵—長嶺原油管道複綫工程儀徵至九江段	3,316	1,687	300	1,987	60%	貸款及自籌資金	73
金陵液化氣綜合利用項目	1,324	51	137	188	14%	貸款及自籌資金	—

## 15 無形資產

### 本集團

	土地使用權 人民幣百萬元	專利權 人民幣百萬元	非專利技術 人民幣百萬元	經營權 人民幣百萬元	其他 人民幣百萬元	總額 人民幣百萬元
成本：						
2016年1月1日餘額	63,324	4,210	3,931	34,407	3,575	109,447
本期增加	2,549	30	51	541	217	3,388
本期減少	(73)	—	—	(6)	—	(79)
<b>2016年6月30日餘額</b>	<b>65,800</b>	<b>4,240</b>	<b>3,982</b>	<b>34,942</b>	<b>3,792</b>	<b>112,756</b>
減：累計攤銷						
2016年1月1日餘額	12,081	3,123	1,975	8,196	2,155	27,530
本期增加	968	64	148	859	214	2,253
本期減少	(10)	—	—	(4)	—	(14)
<b>2016年6月30日餘額</b>	<b>13,039</b>	<b>3,187</b>	<b>2,123</b>	<b>9,051</b>	<b>2,369</b>	<b>29,769</b>
減：減值準備						
2016年1月1日餘額	194	483	24	114	16	831
<b>2016年6月30日餘額</b>	<b>194</b>	<b>483</b>	<b>24</b>	<b>114</b>	<b>16</b>	<b>831</b>
賬面淨值：						
2016年6月30日餘額	<b>52,567</b>	<b>570</b>	<b>1,835</b>	<b>25,777</b>	<b>1,407</b>	<b>82,156</b>
2015年12月31日餘額	<b>51,049</b>	<b>604</b>	<b>1,932</b>	<b>26,097</b>	<b>1,404</b>	<b>81,086</b>

截至2016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31.12億元(2015年：19.38億元)。

## 16 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	主要業務	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015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」)	製造中間石化產品及石油產品	1,157	1,157
中國石化鎮海煉化分公司(「鎮海石化」)	製造中間石化產品及石油產品	4,043	4,043
中石化(香港)有限公司	石化產品貿易	899	853
無重大商譽的多個單位		218	218
<b>合計</b>		<b>6,317</b>	<b>6,271</b>

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10.7%到10.9%(2015年：10.7%到11.3%)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。

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 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。

## 18 遞延所得稅資產及負債

抵銷前遞延所得稅資產及負債包括下表詳列的項目：

	遞延所得稅資產		遞延所得稅負債		淨額	
	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元
<b>流動</b>						
應收款項及存貨	1,215	1,755	—	—	1,215	1,755
預提項目	875	413	—	—	875	413
現金流量套期	136	348	(268)	(98)	(132)	250
<b>非流動</b>						
固定資產	8,091	8,209	(16,865)	(17,340)	(8,774)	(9,131)
待彌補虧損	5,192	5,883	—	—	5,192	5,883
其他	93	98	(82)	(58)	11	40
<b>遞延所得稅資產/(負債)</b>	<b>15,602</b>	<b>16,706</b>	<b>(17,215)</b>	<b>(17,496)</b>	<b>(1,613)</b>	<b>(790)</b>

遞延所得稅資產及負債互抵金額：

	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元
遞延所得稅資產	8,784	9,237
遞延所得稅負債	8,784	9,237

抵銷後的遞延所得稅資產及負債淨額列示如下：

	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元
遞延所得稅資產	6,818	7,469
遞延所得稅負債	8,431	8,259

於2016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199.68億元(2015年：人民幣193.38億元)確認遞延所得稅資產，其中截至2016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20.00億元(2015年：人民幣17.40億元)。這些可抵扣虧損將於2016年、2017年、2018年、2019年、2020年、2021年及以後終止到期的金額分別為人民幣19.84億元、人民幣37.64億元、人民幣26.29億元、人民幣55.11億元、人民幣33.11億元及人民幣27.69億元。

管理層定期評估未來的應稅利潤可以轉回遞延所得稅資產的可能性。在評估該可能性時，所有正面及負面的因素都會被考慮，包括業務在遞延稅項資產可供轉回的期限內將會有足夠應稅利潤的可能性是否較高；以及導致稅務虧損的個別原因是否不太可能再次出現。截至2016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0.43億元(2015年：人民幣0.28億元)(附註48)。

## 19 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。

## 20 資產減值準備明細

本集團於2016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	525	4	(5)	(11)	—	513
其他應收款	8	1,392	48	(139)	(17)	—	1,284
預付款項	9	23	2	—	—	—	25
		<b>1,940</b>	<b>54</b>	<b>(144)</b>	<b>(28)</b>	<b>—</b>	<b>1,822</b>
存貨	10	4,402	258	(2)	(3,034)	38	1,662
長期股權投資	12	677	—	—	(1)	13	689
固定資產	13	40,368	1,256	—	(136)	20	41,508
在建工程	14	220	1	—	(1)	—	220
無形資產	15	831	—	—	—	—	831
商譽	16	7,657	—	—	—	—	7,657
其他		43	—	—	—	—	43
合計		<b>56,138</b>	<b>1,569</b>	<b>(146)</b>	<b>(3,200)</b>	<b>71</b>	<b>54,432</b>

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。

## 21 短期借款

本集團的短期借款包括：

	2016年6月30日			2015年12月31日		
	外幣原值 百萬元	外幣匯率	等值人民幣 百萬元	外幣原值 百萬元	外幣匯率	等值人民幣 百萬元
短期銀行借款			27,629			31,036
—人民幣借款			25,501			11,357
—美元借款	321	6.6312	2,128	1,821	6.4936	11,824
—歐元借款	—	7.3750	—	1,107	7.0952	7,855
中國石化集團公司及其子公司借款			42,698			43,693
—人民幣借款			17,293			10,806
—美元借款	3,536	6.6312	23,450	5,063	6.4936	32,878
—港幣借款	2,283	0.8547	1,951	6	0.8373	5
—歐元借款	1	7.3750	4	1	7.0952	4
合計			<b>70,327</b>			<b>74,729</b>

於2016年6月30日，本集團的短期借款的利率區間為0.68%至6.00%(2015年：0.23%至6.16%)。以上借款主要為信用借款。

於2016年6月30日及2015年12月31日，本集團無重大未按期償還的短期借款。

## 22 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兌匯票，均為一年內到期。

於2016年6月30日及2015年12月31日，本集團無到期未付的應付票據。

## 23 應付賬款

於2016年6月30日及2015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。



## 24 預收款項

於2016年6月30日及2015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。

## 25 應付職工薪酬

於2016年6月30日及2015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。

## 26 應交稅費

### 本集團

	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元
增值稅	6,312	4,433
消費稅	15,805	20,491
所得稅	3,078	1,048
礦產資源補償費	196	213
其他	5,305	6,307
<b>合計</b>	<b>30,696</b>	<b>32,492</b>

## 27 其他應付款

於2016年6月30日及2015年12月31日，本集團的其他應付款餘額主要為工程款。

於2016年6月30日及2015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。

## 28 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：

	2016年6月30日			2015年12月31日		
	外幣原值 百萬元	外幣匯率	等值人民幣 百萬元	外幣原值 百萬元	外幣匯率	等值人民幣 百萬元
<b>長期銀行借款</b>						
—人民幣借款			6,549			5,559
—美元借款	8	6.6312	55	8	6.4936	54
			<b>6,604</b>			<b>5,613</b>
<b>中國石化集團公司及其子公司借款</b>						
—人民幣借款			242			50
—美元借款	—	6.6312	—	29	6.4936	186
			<b>242</b>			<b>236</b>
<b>一年內到期的長期借款</b>			<b>6,846</b>			<b>5,849</b>
<b>一年內到期的應付債券</b>			<b>18,000</b>			<b>4,868</b>
<b>其他</b>			<b>505</b>			<b>560</b>
<b>一年內到期的非流動負債</b>			<b>25,351</b>			<b>11,277</b>

於2016年6月30日及2015年12月31日，本集團無重大未按期償還的長期借款。

## 29 長期借款

本集團的長期借款包括：

利率及最後到期日	2016年6月30日			2015年12月31日		
	外幣原值 百萬元	外幣匯率	等值 人民幣百萬元	外幣原值 百萬元	外幣匯率	等值 人民幣百萬元
<b>長期銀行借款</b>						
— 人民幣借款	於2016年6月30日的年利率為1.08%至4.50%不等，在2030年或以前到期		16,480			17,345
— 美元借款	於2016年6月30日的年利率為1.30%至4.29%不等，在2031年或以前到期		66	6.6312	440	71
減：一年內到期部分			(6,604)			(5,613)
<b>長期銀行借款</b>			<b>10,316</b>			<b>12,193</b>
<b>中國石化集團公司及其子公司長期借款</b>						
— 人民幣借款	於2016年6月30日的年利率為免息至3.27%不等，在2021年或以前到期		44,330			44,350
— 美元借款	於2016年6月30日無借款		—	6.6312	—	29
減：一年內到期部分			(242)			(236)
<b>中國石化集團公司及其子公司長期借款</b>			<b>44,088</b>			<b>44,300</b>
<b>合計</b>			<b>54,404</b>			<b>56,493</b>

本集團的長期借款到期日分析如下：

	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元
一年至兩年	6,837	8,988
兩年至五年	46,394	10,467
五年以上	1,173	37,038
<b>合計</b>	<b>54,404</b>	<b>56,493</b>

長期借款主要為以攤余成本列示的信用借款。

## 30 應付債券

### 本集團

	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元
短期應付債券(i)	10,000	30,000
應付債券：		
— 公司債券(ii)	83,638	88,121
減：一年內到期的部分	(18,000)	(4,868)
<b>合計</b>	<b>65,638</b>	<b>83,253</b>

註：

(i) 本公司於2015年9月23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2.99%。該短期應付債券已於2016年3月23日到期，本集團已按期足額兌付。

本公司於2015年12月14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160億元，期限為182天，每張債券面值為人民幣100元，按面值發行，固定利率為2.90%。該短期應付債券已於2016年6月14日到期，本集團已按期足額兌付。

本公司於2015年12月31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40億元，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2.75%。該短期應付債券已於2016年6月30日到期，本集團已按期足額兌付。

本公司於2016年3月17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2.45%。

(ii) 這些債券均按照攤余成本列示。於2016年6月30日，人民幣455.00億元的公司債券由中國石化集團公司提供擔保。

### 31 預計負債

預計負債主要包括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
2016年1月1日餘額	33,115
本期預提	1,700
油氣資產棄置的拆除義務的財務費用	495
本期支出	(182)
外幣報表折算差額	45
<b>2016年6月30日餘額</b>	<b>35,173</b>

### 32 其他非流動負債

其他非流動負債餘額主要是長期應付款、專項應付款及遞延收益。

### 33 股本

#### 本集團

	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元
註冊、已發行及繳足股本：		
95,557,771,046股A股(2015年：95,557,771,046股)，每股面值人民幣1.00元	95,558	95,558
25,513,438,600股H股(2015年：25,513,438,600股)，每股面值人民幣1.00元	25,513	25,513
<b>合計</b>	<b>121,071</b>	<b>121,071</b>

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，全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)。

### 33 股本(續)

#### 本集團(續)

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。

2010年度，本公司的分離交易可轉換債券的認股權證共有188,292份成功行權，導致本公司A股增加88,774股，每股面值人民幣1.00元。

2011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34,662股，每股面值人民幣1.00元。

2012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117,724,450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，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。

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。

2014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1,715,081,853股，每股面值人民幣1.00元。

2015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2,790,814,006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、借款及債券。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、長期借款及債券的比例。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及應付債券除以本公司股東應佔權益和非一年內到期的長期借款及應付債券的總和來計算的，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2016年6月30日，本集團的債務資本率和資產負債率分別為14.8%(2015年：17.1%)和43.5%(2015年：45.4%)。

合同項下的借款及承諾事項的到期日分別載於附註29和54。

管理層對本集團的資本管理方針在本期間內並無變更。本公司及任一子公司均不受來自外部的資本要求所限。

### 34 資本公積

本集團資本公積變動情況如下：

	人民幣百萬元
2016年1月1日餘額	121,576
同一控制下企業合併的調整	(2,137)
少數股東投入	1
其他	(10)
<b>2016年6月30日餘額</b>	<b>119,430</b>

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。

### 35 其他綜合收益

#### 本集團

#### (a) 其他綜合收益各項目及其所得稅影響和轉入損益情況

	截至2016年6月30日止6個月期間		
	稅前金額 人民幣百萬元	所得稅 人民幣百萬元	稅後金額 人民幣百萬元
現金流量套期：			
本期確認的套期公允價值變動的有效套期	(513)	34	(479)
減：轉為被套期項目初始確認金額的調整	165	(27)	138
前期計入其他綜合收益當期轉入損益小計	(2,827)	443	(2,384)
<b>小計</b>	<b>2,149</b>	<b>(382)</b>	<b>1,767</b>
可供出售金融資產公允價值變動損益	(33)	—	(33)
<b>小計</b>	<b>(33)</b>	<b>—</b>	<b>(33)</b>
應佔聯營合營公司的其他綜合收益	99	—	99
<b>小計</b>	<b>99</b>	<b>—</b>	<b>99</b>
外幣財務報表折算差額	987	—	987
<b>小計</b>	<b>987</b>	<b>—</b>	<b>987</b>
<b>其他綜合收益</b>	<b>3,202</b>	<b>(382)</b>	<b>2,820</b>

	截至2015年6月30日止6個月期間		
	稅前金額 人民幣百萬元	所得稅 人民幣百萬元	稅後金額 人民幣百萬元
現金流量套期：			
本期確認的套期公允價值變動的有效套期	(3,085)	536	(2,549)
減：轉為被套期項目初始確認金額的調整	427	(70)	357
前期計入其他綜合收益當期轉入損益小計	(5,328)	942	(4,386)
<b>小計</b>	<b>1,816</b>	<b>(336)</b>	<b>1,480</b>
可供出售金融資產公允價值變動損益	44	(8)	36
<b>小計</b>	<b>44</b>	<b>(8)</b>	<b>36</b>
應佔聯營合營公司的其他綜合損失	(118)	—	(118)
<b>小計</b>	<b>(118)</b>	<b>—</b>	<b>(118)</b>
外幣財務報表折算差額	(43)	—	(43)
<b>小計</b>	<b>(43)</b>	<b>—</b>	<b>(43)</b>
<b>其他綜合收益</b>	<b>1,699</b>	<b>(344)</b>	<b>1,355</b>

35 其他綜合收益(續)

本集團(續)

(b) 其他綜合收益各項目的調節情況

	歸屬於母公司股東權益					少數股東權益	其他綜合收益合計
	權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額 人民幣百萬元	可供出售金融資產公允價值變動損益 人民幣百萬元	現金流量套期 人民幣百萬元	外幣報表折算差額 人民幣百萬元	小計 人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
2014年12月31日	(968)	97	(4,057)	(2,333)	(7,261)	(2,029)	(9,290)
2015年增減變動	(71)	(3)	1,512	369	1,807	(452)	1,355
2015年6月30日	(1,039)	94	(2,545)	(1,964)	(5,454)	(2,481)	(7,935)
2015年12月31日	(6,557)	114	(838)	(703)	(7,984)	(1,169)	(9,153)
2016年增減變動	2,827	(23)	1,765	414	4,983	(2,163)	2,820
2016年6月30日	(3,730)	91	927	(289)	(3,001)	(3,332)	(6,333)

36 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
2016年1月1日餘額	612
本期計提	1,736
本期支出	(1,116)
<b>2016年6月30日餘額</b>	<b>1,232</b>

37 盈餘公積

盈餘公積變動情況如下：

	本集團		總額 人民幣百萬元
	法定盈餘公積 人民幣百萬元	任意盈餘公積 人民幣百萬元	
2016年1月1日餘額	79,640	117,000	196,640
利潤分配	—	—	—
<b>2016年6月30日餘額</b>	<b>79,640</b>	<b>117,000</b>	<b>196,640</b>

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。

38 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	
	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元
主營業務收入	856,796	1,022,449	334,227	428,007
其他業務收入	22,424	18,682	11,922	10,312
<b>合計</b>	<b>879,220</b>	<b>1,041,131</b>	<b>346,149</b>	<b>438,319</b>
營業成本	665,193	820,372	237,835	317,844

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56中列示。

### 39 營業税金及附加

#### 本集團

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元
消費稅	95,030	100,665
石油特別收益金	—	5
城市維護建設稅	8,899	9,201
教育費附加	6,729	7,045
資源稅	1,776	2,574
其他	397	399
<b>合計</b>	<b>112,831</b>	<b>119,889</b>

各項營業税金及附加的計繳標準參見附註4。

### 40 財務費用

#### 本集團

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元
發生的利息支出	5,078	4,421
減：資本化的利息支出	409	557
淨利息支出	<b>4,669</b>	<b>3,864</b>
油氣資產棄置的拆除義務的財務費用(附註31)	495	520
利息收入	(1,358)	(1,097)
淨匯兌損失/(收益)	478	(163)
<b>合計</b>	<b>4,284</b>	<b>3,124</b>

截至2016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3.3%至5.6%(2015年：1.6%至5.8%)。

### 41 費用按性質分類

利潤表中的營業成本、銷售費用、管理費用和勘探費用(包括乾井成本)按照性質分類，列示如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元
採購原油、產品及經營供應品及費用	615,419	770,998
職工費用	29,063	26,719
折舊、折耗及攤銷	49,105	46,295
勘探費用(包括乾井成本)	4,730	6,031
其他費用	33,594	33,185
<b>合計</b>	<b>731,911</b>	<b>883,228</b>

### 42 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。

### 43 資產減值損失

#### 本集團

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元
應收款項(附註7,8,9)	(90)	(3)
存貨(附註10)	256	63
固定資產(附註13)	1,256	145
在建工程(附註14)	1	—
<b>合計</b>	<b>1,423</b>	<b>205</b>



44 公允價值變動損益

本集團

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及 負債公允價值變動收益/(損失), 淨額	8	(13)
可轉換債券的嵌入衍生工具的公允價值變動損失	—	(259)
現金流量套期的無效部分的未實現收益, 淨額	130	383
其他	(25)	—
合計	113	111

45 投資收益

	截至6月30日止6個月期間			
	本集團		本公司	
	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元
成本法核算的子公司長期股權投資收益	—	—	6,410	2,750
權益法核算的長期股權投資收益	4,598	4,135	1,690	1,734
處置長期股權投資產生的投資損失	(2)	(3)	(6)	—
持有可供出售金融資產取得的投資收益	34	65	—	—
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產及負債產生的投資收益	242	7	—	—
現金流量套期的無效部分的已實現收益	455	311	—	—
其他	67	24	656	495
合計	5,394	4,539	8,750	4,979

46 營業外收入

本集團

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元
處置非流動資產收益	131	143
政府補助	971	1,319
其他	255	404
合計	1,357	1,866

47 營業外支出

本集團

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元
處置非流動資產損失	124	204
罰款及賠償金	36	53
捐贈支出	48	51
其他	667	625
合計	875	933

## 48 所得稅費用

### 本集團

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元
本期所得稅準備	8,031	7,118
遞延稅項	319	2,236
調整以前年度準備	29	320
<b>合計</b>	<b>8,379</b>	<b>9,674</b>

按適用稅率乘以會計利潤與實際稅務支出的調節如下：

	截至6月30日止6個月期間 本集團	
	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元
利潤總額	34,760	40,268
按稅率25%計算的預計所得稅支出	8,690	10,067
不可扣稅的支出的稅務影響	337	410
非應稅收益的稅務影響	(1,170)	(1,231)
優惠稅率的稅務影響(i)	215	(542)
海外業務稅率與中國法定稅率差異的稅務影響(ii)	(556)	333
已使用以前年度未計入遞延稅項的損失及暫時性差異的稅務影響	(345)	(146)
未計入遞延稅項的損失的稅務影響	500	435
沖銷遞延所得稅資產	43	28
以前年度所得稅調整	665	320
<b>本期所得稅費用</b>	<b>8,379</b>	<b>9,674</b>

註：

- (i) 本集團根據中國有關所得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稅稅務法規按應課稅所得的50%法定稅率計算所得稅準備。

## 49 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2016年8月26日舉行的董事會之決議，董事會批准派發2016年度中期股利，每股人民幣0.079元(2015年：人民幣0.09元)，共人民幣95.65億元(2015年：人民幣108.96億元)。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。

### (b) 本期間內分配的普通股股利

根據2016年5月18日舉行的股東周年大會之批准，本公司宣派截至2015年12月31日止年度的期末股利，每股人民幣0.06元，按截至2016年6月23日的總股數計算的股利，共計人民幣72.64億元，截至2016年6月30日止6個月期間已全部支付。

根據2015年5月27日舉行的股東周年大會之批准，本公司宣派截至2014年12月31日止年度的期末股利，每股人民幣0.11元，按截至2015年6月18日的總股數計算的股利，共計人民幣133.18億元，現金股利於2015年6月19日派發。

50 現金流量表相關情況

本集團

(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	
	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元
淨利潤	26,381	30,594
加：資產減值準備	1,423	205
固定資產折舊	44,869	41,201
無形資產及長期待攤費用攤銷	4,236	5,094
乾井核銷	3,619	4,222
非流動資產處置淨(收益)/損失	(7)	61
公允價值變動收益	(113)	(111)
財務費用	3,740	3,515
投資收益	(4,697)	(4,221)
遞延所得稅資產減少	899	1,724
遞延所得稅負債(減少)/增加	(580)	512
存貨的(增加)/減少	(4,091)	13,341
安全生產費	706	1,009
經營性應收項目的(增加)/減少	(9,959)	6,094
經營性應付項目的增加/(減少)	9,686	(36,145)
經營活動產生的現金流量淨額	<b>76,112</b>	<b>67,095</b>

(b) 現金淨變動情況：

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元
現金的期末餘額	73,250	73,411
減：現金的期初餘額	68,933	10,526
現金淨增加額	<b>4,317</b>	<b>62,885</b>

(c) 本集團持有的現金分析如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元
現金		
— 庫存現金	12	42
— 可隨時用於支付的銀行存款	73,238	73,369
期末可隨時變現的現金餘額	<b>73,250</b>	<b>73,411</b>

## 51 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	:	王玉普
註冊資本	:	人民幣2,748.67億元

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71.32%。

### (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:

中石化財務公司(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

本集團的主要聯營公司:

中石化財務公司  
 中航油  
 中天合創  
 上海化學  
 CIR

本集團的主要合營公司:

YASREF  
 揚子巴斯夫  
 Taihu  
 Mansarovar

註: 中石化財務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。

51 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：

	註	本集團	
		截至6月30日止6個月期間 2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元
貨品銷售	(i)	83,694	110,325
採購	(ii)	55,676	47,411
儲運	(iii)	561	603
勘探及開發服務	(iv)	5,701	9,237
與生產有關的服務	(v)	2,943	3,157
輔助及社區服務	(vi)	3,169	3,266
土地經營租賃費用	(vii)	5,264	5,313
房屋經營租賃費用	(vii)	160	226
其他經營租賃費用	(vii)	189	99
代理佣金收入	(viii)	60	45
利息收入	(ix)	98	71
利息支出	(x)	600	672
提取自/(存放於)關聯方的存款淨額	(ix)	6,538	(2,949)
償還關聯方的借款淨額	(xi)	(1,201)	(10,633)

以上所列為截至2016年及2015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。

其中，a)本集團截至2016年6月30日止6個月期間從中國石化集團公司及其子公司採購類交易金額為人民幣527.86億元(2015年：人民幣442.78億元)，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435.93億元(2015年：人民幣348.01億元)，提供的輔助及社區服務為人民幣31.69億元(2015年：人民幣32.66億元)，支付的土地和房屋經營租賃費用分別為人民幣52.64億元和人民幣1.60億元(2015年：人民幣53.13億元和人民幣2.26億元)，利息支出人民幣6.00億元(2015年：人民幣6.72億元)以及b)本集團截至2016年6月30日止6個月期間對中國石化集團公司及其子公司銷售類交易金額為人民幣208.89億元(2015年：人民幣347.55億元)，包括貨品銷售人民幣207.77億元(2015年：人民幣346.80億元)，利息收入人民幣0.98億元(2015年：人民幣0.71億元)，代理佣金收入人民幣0.14億元(2015年：人民幣0.04億元)。

於2016年6月30日及2015年12月31日，除在附註55(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55(b)所示。

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—中石化財務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。

51 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)

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2016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。本公司和中國石化集團公司可以每三年磋商土地租金。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。

51 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款項餘額

於2016年6月30日及2015年12月31日，本集團的關聯方往來款項餘額如下：

	最終控股公司		其他關聯公司	
	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元
貨幣資金	—	—	11,765	18,303
應收賬款	3	1	15,352	22,392
預付款項及其他流動資產	92	34	2,817	9,050
其他非流動資產	—	—	18,859	17,760
應付賬款	7	5	11,484	13,190
預收款項	12	20	1,489	1,792
其他應付款	101	29	9,098	18,616
其他非流動負債	—	—	8,302	8,226
短期借款	—	—	42,698	43,693
長期借款(包含一年內到期部分)(註)	—	—	44,330	44,536

註：長期借款包括中國石化集團公司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。

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21及附註29。

於2016年6月30日及截至該日止6個月期間，以及於2015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) 關鍵管理人員的薪金

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	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
日常在職報酬	3,066	4,820
退休金供款	268	401
合計	3,334	5,221



## 52 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製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製財務報表時所採用的最重要的判斷和估計。

### (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。本集團油氣生產活動採用成果法反映。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。

鑒於編製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。有關探明油氣資產的資本化成本按產量法以產量和油氣儲量為基礎進行攤銷。

### (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，以確定可收回金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金額進行評估。可收回金額是以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公允價值減去處置費用後的淨額。在釐定預計未來現金流量時，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金額相若的合理金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。

53 重要子公司情況

截至2016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 百萬元	期末 實際出資額 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
<b>(a) 通過重組方式取得的子公司：</b>					
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	27
中國國際石油化工有限公司聯合有限責任公司	原油及石化產品貿易	人民幣3,000	人民幣4,585	100.00	3,606
中國石化催化劑有限公司	生產及銷售催化劑	人民幣1,500	人民幣1,500	100.00	183
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	26
中國石化管道儲運有限公司	原油管道儲運業務	人民幣12,000	人民幣12,000	100.00	-
中國石化潤滑油有限公司	生產及銷售潤滑油脂成品、潤滑油 基礎油以及石油化工原料等	人民幣3,374	人民幣3,374	100.00	106
中國石化儀徵化纖有限責任公司	生產及銷售聚酯切片及聚酯纖維	人民幣4,000	人民幣6,491	100.00	-
中國石化銷售有限公司(「銷售公司」)	成品油銷售	人民幣28,403	人民幣20,000	70.42	62,610
中石化冠德控股有限公司 (「中石化冠德」)	原油及石油產品貿易	港幣248	港幣3,952	60.34	3,306
中國石化上海石油化工股份有限公司 (「上海石化」)	製造合成纖維、樹脂及塑料、 中間石化產品及石油產品	人民幣10,800	人民幣5,820	50.56	11,108
福建煉油化工有限公司(「福建煉化」)(i)	製造塑料、中間石化產品及石油產品	人民幣5,745	人民幣2,873	50.00	3,080
<b>(b) 作為發起人取得的子公司：</b>					
中國石化國際石油勘探開發有限公司 (「國際勘探」)	石油、天然氣勘探、開發、 生產及銷售等領域的投資	人民幣8,000	人民幣8,000	100.00	16,070
中國石化海外投資控股有限公司 (「海外投資控股」)	海外業務投資和股權管理	美元300	美元300	100.00	37
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	54
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 生產與銷售	人民幣20,739	人民幣20,773	100.00	303
中國石化北海煉化有限責任公司	原油進口、加工、石油石化 產品的生產、儲存、銷售	人民幣5,294	人民幣5,240	98.98	74
中國石化青島煉油化工有限公司	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	857
中韓(武漢)石油化工有限公司 (「中韓武漢」)	乙烯及下游衍生產品的 生產、銷售、研發	人民幣6,270	人民幣4,076	65.00	2,578
<b>(c) 通過同一控制企業合併取得的子公司：</b>					
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	1,754
中國石化青島石油化工有限公司	製造中間石化產品及石油產品	人民幣1,595	人民幣7,248	100.00	-
高橋石化公司(附註1)	製造中間石化產品及石油產品	人民幣8,735	人民幣4,804	55.00	3,975
<b>(d) 通過非同一控制企業合併取得的子公司：</b>					
中國石化湛江東興石油化工有限公司	製造中間石化產品及石油產品	人民幣4,397	人民幣3,225	75.00	694

\* 本集團持股比例100%的子公司期末少數股東權益為其下屬子公司的少數股東權益。

除中石化冠德及海外投資控股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，並主要在中國境內經營。

註：

(i) 本公司合併該企業的財務報表，因為本公司擁有對該企業的權力，通過參與其相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對該企業的權力影響其回報金額。

53 重要子公司情況(續)

持有重大少數股東權益的子公司的簡明財務信息

以下為對本集團重大的少數股東權益的子公司內部抵銷前的簡明財務信息。

簡明合併資產負債表

	福建煉化		上海石化		中石化冠德		國際勘探		銷售公司		中韓武漢	
	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元
流動資產	311	140	12,733	8,144	1,438	1,732	15,685	20,231	105,175	102,948	1,042	1,386
流動負債	(330)	(73)	(9,587)	(7,726)	(3,017)	(3,488)	(618)	(5,468)	(145,995)	(156,028)	(9,060)	(9,885)
流動(負債)/資產淨額	(19)	67	3,146	418	(1,579)	(1,756)	15,067	14,763	(40,820)	(53,080)	(8,018)	(8,499)
非流動資產	6,900	5,487	19,191	19,878	12,944	13,025	40,161	40,075	237,656	240,312	15,383	15,815
非流動負債	(721)	(831)	(155)	(160)	(3,079)	(3,384)	(34,444)	(34,320)	(1,431)	(1,628)	-	-
非流動資產淨額	6,179	4,656	19,036	19,718	9,865	9,641	5,717	5,755	236,225	238,684	15,383	15,815

簡明合併綜合收益表及現金流量表

截至6月30日止6個月期間	福建煉化		上海石化		中石化冠德		國際勘探		銷售公司		中韓武漢	
	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元
營業收入	2,420	3,073	36,993	42,152	725	770	2,449	3,661	499,651	564,131	4,196	7,334
淨利潤/(虧損)	1,435	930	3,102	1,748	431	418	(166)	8	12,436	12,150	46	956
綜合收益/(損失)總額	1,435	930	3,102	1,748	291	336	265	(13)	12,625	12,295	46	956
歸屬於少數股東的綜合收益	718	465	1,536	873	115	133	312	51	4,134	3,929	16	335
向少數股東分派的股利	-	-	559	10	21	19	-	-	1,071	-	-	-
經營活動現金流量	93	(72)	4,645	1,924	650	524	1,131	2,168	18,615	9,675	800	1,779

## 54 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2016年6月30日及2015年12月31日，本集團經營租賃的未來最低租賃付款如下：

	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元
一年以內	13,683	13,737
一至兩年	13,235	13,265
兩至三年	13,111	13,199
三至四年	12,965	13,091
四至五年	13,582	12,430
五年後	279,659	284,300
合計	<b>346,235</b>	<b>350,022</b>

### 資本承擔

於2016年6月30日及2015年12月31日，本集團資本承擔如下：

	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元
已授權及已訂約(i)	110,255	113,017
已授權但未訂約	47,705	47,043
合計	<b>157,960</b>	<b>160,060</b>

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、加油站的資本性支出及對外投資承諾支出。

註：

(i) 其中，本集團對外投資承諾的金額為人民幣13.04億元(2015年：人民幣40.89億元)。

### 對合營公司的承擔

根據本集團與若干合營公司簽訂的協議，本集團承諾以市場價格為基礎自合營公司購買產品。

### 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：

	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元
一年以內	236	283
一至兩年	86	125
兩至三年	28	32
三至四年	22	22
四至五年	22	21
五年後	835	834
合計	<b>1,229</b>	<b>1,317</b>

本集團前期承諾事項的履行情況與承諾事項無重大差異。

## 55 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2016年6月30日及2015年12月31日，本集團為下列各方信貸作出的擔保如下：

	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元
合營公司	681	703
聯營公司(i)	9,375	—
其他	6,209	6,010
合計	16,265	6,713

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2016年6月30日及2015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。

- (i) 本集團為聯營公司中天合創接受銀團貸款提供擔保，承諾擔保金額為17,050百萬元。截至2016年6月30日，中天合創實際提款及本集團擔保金額為9,375百萬元。

### 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)，受污染的確切性質和程度；(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2016年6月30日止6個月期間本集團計入合併財務報表標準的污染物清理費用約人民幣25.08億元(2015年：人民幣24.61億元)。

### 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。

## 56 分部報告

分部信息是按照集團的經營分部來編製的。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—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—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。

56 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日止6個月期間	
	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元
<b>主營業務收入</b>		
勘探及開發		
對外銷售	22,960	29,041
分部間銷售	26,162	37,982
	<b>49,122</b>	<b>67,023</b>
煉油		
對外銷售	49,622	63,478
分部間銷售	345,251	419,928
	<b>394,873</b>	<b>483,406</b>
營銷及分銷		
對外銷售	489,025	555,472
分部間銷售	1,282	1,639
	<b>490,307</b>	<b>557,111</b>
化工		
對外銷售	126,293	141,509
分部間銷售	17,415	22,409
	<b>143,708</b>	<b>163,918</b>
本部及其他		
對外銷售	168,896	232,949
分部間銷售	143,119	182,119
	<b>312,015</b>	<b>415,068</b>
抵銷分部間銷售	(533,229)	(664,077)
<b>合併主營業務收入</b>	<b>856,796</b>	<b>1,022,449</b>
<b>其他經營收入</b>		
勘探及開發	3,387	3,378
煉油	2,096	2,329
營銷及分銷	10,662	8,527
化工	5,478	3,726
本部及其他	801	722
<b>合併其他經營收入</b>	<b>22,424</b>	<b>18,682</b>
<b>合併營業收入</b>	<b>879,220</b>	<b>1,041,131</b>

56 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6個月期間	
	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元
<b>營業(虧損)/利潤</b>		
按分部		
勘探及開發	(22,293)	(2,129)
煉油	32,176	14,132
營銷及分銷	15,056	14,421
化工	9,473	9,951
本部及其他	71	452
抵銷	(1,428)	982
<b>分部營業利潤</b>	<b>33,055</b>	<b>37,809</b>
<b>投資(虧損)/收益</b>		
勘探及開發	(458)	(277)
煉油	1,008	875
營銷及分銷	1,435	966
化工	2,568	1,787
本部及其他	841	1,188
<b>分部投資收益</b>	<b>5,394</b>	<b>4,539</b>
財務費用	(4,284)	(3,124)
公允價值變動損益	113	111
<b>營業利潤</b>	<b>34,278</b>	<b>39,335</b>
加：營業外收入	1,357	1,866
減：營業外支出	875	933
<b>利潤總額</b>	<b>34,760</b>	<b>40,268</b>

	2016年	2015年
	6月30日 人民幣百萬元	12月31日 人民幣百萬元
<b>資產</b>		
分部資產		
勘探及開發	427,210	447,307
煉油	255,605	264,573
營銷及分銷	280,024	283,416
化工	147,409	151,646
本部及其他	117,567	108,921
<b>合計分部資產</b>	<b>1,227,815</b>	<b>1,255,863</b>
貨幣資金	76,986	69,666
長期股權投資	88,711	84,293
遞延所得稅資產	6,818	7,469
其他未分配資產	32,294	29,977
<b>總資產</b>	<b>1,432,624</b>	<b>1,447,268</b>
<b>負債</b>		
分部負債		
勘探及開發	83,443	96,725
煉油	54,989	58,578
營銷及分銷	117,885	118,476
化工	20,850	27,160
本部及其他	102,455	104,193
<b>合計分部負債</b>	<b>379,622</b>	<b>405,132</b>
短期借款	70,327	74,729
一年內到期的非流動負債	25,351	11,277
長期借款	54,404	56,493
應付債券	65,638	83,253
遞延所得稅負債	8,431	8,259
其他非流動負債	13,539	13,673
其他未分配負債	5,329	4,887
<b>總負債</b>	<b>622,641</b>	<b>657,703</b>



56 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日止6個月期間	
	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元
<b>資本支出</b>		
勘探及開發	5,168	13,418
煉油	2,774	3,187
營銷及分銷	2,610	3,781
化工	2,440	2,519
本部及其他	482	603
	<b>13,474</b>	<b>23,508</b>
<b>折舊和攤銷費用</b>		
勘探及開發	26,348	23,806
煉油	8,488	8,168
營銷及分銷	7,038	7,345
化工	6,300	6,177
本部及其他	931	799
	<b>49,105</b>	<b>46,295</b>
<b>長期資產減值損失</b>		
煉油	1,108	—
營銷及分銷	31	5
化工	118	140
	<b>1,257</b>	<b>145</b>

(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	
	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元
<b>對外交易收入</b>		
中國大陸	704,300	813,905
其他	174,920	227,226
	<b>879,220</b>	<b>1,041,131</b>

	2016年	2015年
	6月30日 人民幣百萬元	12月31日 人民幣百萬元
<b>非流動資產</b>		
中國大陸	1,000,740	1,057,530
其他	46,098	56,081
	<b>1,046,838</b>	<b>1,113,611</b>

57 金融工具

概要

本集團的金融資產包括貨幣資金、除長期股權投資外的股權投資、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；

## 57 金融工具(續)

### 概要(續)

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用風險，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。於2016年6月30日，除應收中國石化集團公司及其子公司的款項外，本集團不存在應收某單一客戶款項佔本集團應收賬款10%以上的情況。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。

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。本集團每月編製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2016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3,346.41億元(2015年：人民幣2,979.97億元)的貸款，加權平均年利率為3.46%(2015年：2.50%)。於2016年6月30日，本集團於該授信額度內的借款金額為人民幣509.63億元(2015年：人民幣329.91億元)，並已計入借款中。

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：

	2016年6月30日					
	賬面值	未折現現金	一年以內	一年至兩年	兩年至五年	五年以上
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	或隨時支付 人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
短期借款	70,327	71,151	71,151	—	—	—
一年內到期的非流動負債	25,351	25,932	25,932	—	—	—
短期應付債券	10,000	10,059	10,059	—	—	—
長期借款	54,404	56,168	695	7,267	11,184	37,022
應付債券	65,638	77,701	2,561	20,260	32,437	22,443
應付票據	3,836	3,836	3,836	—	—	—
應付賬款	151,800	151,800	151,800	—	—	—
其他應付款及應付職工薪酬	67,418	67,418	67,418	—	—	—
合計	448,774	464,065	333,452	27,527	43,621	59,465

57 金融工具(續)

流動性風險(續)

	2015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
短期借款	74,729	75,314	75,314	—	—	—
一年內到期的非流動負債	11,277	11,405	11,405	—	—	—
短期應付債券	30,000	30,486	30,486	—	—	—
長期借款	56,493	58,156	703	9,366	10,930	37,157
應付債券	83,253	97,611	3,314	32,274	39,502	22,521
應付票據	3,566	3,566	3,566	—	—	—
應付賬款	130,558	130,558	130,558	—	—	—
其他應付款及應付職工薪酬	87,522	87,522	87,522	—	—	—
合計	477,398	494,618	342,868	41,640	50,432	59,678

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美元、歐元及港幣計量的短期及長期借款的匯率變動風險。本集團使用外匯套期合同以控制貨幣風險敞口。

短期及長期借款中包含以下金額是以別於個別實體的功能性貨幣記帳：

本集團

	2016年 6月30日 百萬元	2015年 12月31日 百萬元
以總額列示的借款風險敞口		
美元	美元 44	美元 1,181
歐元	歐元 1	歐元 1,108
港幣	港幣 6	港幣 6

下表列示於2016年6月30日及2015年12月31日，人民幣兌換以下貨幣的匯率若上升/下降5%，本集團截至2016年6月30日止6個月期間及截至2015年12月31日止年度淨利潤將增加/減少的金額。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2015年的基礎一致。

本集團

	2016年 6月30日 百萬元	2015年 12月31日 百萬元
美元	11	288
歐元	—	295

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。按浮動利率或固定利率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21及29。

於2016年6月30日，假設其它所有條件保持穩定，預計浮動利率上升/下降100個基點，將導致本集團的淨利潤減少/增加約人民幣0.11億元(2015年：人民幣0.91億元)。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2015年的基礎一致。

## 57 金融工具(續)

### 市場風險(續)

#### (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2016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2016年6月30日，本集團計入其他應收款的該等衍生金融資產公允價值為人民幣6.05億元(2015年：人民幣78.75億元)，計入其他應付款的該等衍生金融負債公允價值為人民幣36.40億元(2015年：人民幣27.50億元)。

於2016年6月30日，假設其他所有因素保持不變，衍生金融工具合同基礎價格上升/下降10美元每桶，將導致衍生金融工具公允價值的變動使本集團的淨利潤減少/增加約人民幣7.16億元(2015年：減少/增加人民幣19.51億元)，並導致本集團的其他綜合收益減少/增加約人民幣34.30億元(2015年：減少/增加人民幣30.52億元)。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2015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。

#### 2016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
<b>資產</b>				
可供出售金融資產：				
— 已上市	232	—	—	232
衍生金融工具：				
— 衍生金融資產	289	316	—	605
	<b>521</b>	<b>316</b>	<b>—</b>	<b>837</b>
<b>負債</b>				
衍生金融工具：				
— 衍生金融負債	2,102	1,538	—	3,640
	<b>2,102</b>	<b>1,538</b>	<b>—</b>	<b>3,640</b>

57 金融工具(續)

公允價值(續)

(i) 公允價值計量的金融工具(續)

2015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
<b>資產</b>				
可供出售金融資產：				
— 已上市	261	—	—	261
衍生金融工具：				
— 衍生金融資產	4,235	3,640	—	7,875
	<b>4,496</b>	<b>3,640</b>	<b>—</b>	<b>8,136</b>
<b>負債</b>				
衍生金融工具：				
— 衍生金融負債	305	2,445	—	2,750
	<b>305</b>	<b>2,445</b>	<b>—</b>	<b>2,750</b>

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1.17%至4.90%(2015年：1.08%至4.90%)，而作出估計。下表是本集團於2016年6月30日及2015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：

	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元
賬面值	100,558	105,927
公允價值	98,646	103,482

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2016年6月30日及2015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。

58 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	
	2016年	2015年
歸屬於母公司股東的淨利潤(人民幣百萬元)	19,250	24,456
本公司發行在外普通股的加權平均數(百萬股)	121,071	120,630
基本每股收益(元/股)	<b>0.159</b>	<b>0.203</b>

58 基本每股收益和稀釋每股收益的計算過程(續)

(i) 基本每股收益(續)

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	
	2016年	2015年
期初已發行普通股股數(百萬股)	121,071	118,280
2011年可轉換債券轉股的影響(百萬股)	—	2,350
期末普通股的加權平均數(百萬股)	121,071	120,630

(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日止6個月期間	
	2016年	2015年
歸屬於母公司股東的淨利潤(稀釋)(人民幣百萬元)	19,248	24,455
本公司發行在外普通股的加權平均數(稀釋)(百萬股)	121,071	120,630
稀釋每股收益(元/股)	0.159	0.203

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	
	2016年	2015年
於6月30日已發行普通股的加權平均數(百萬股)	121,071	120,630
於6月30日普通股的加權平均數(稀釋)(百萬股)	121,071	120,630

59 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2016年6月30日止6個月期間			截至2015年6月30日止6個月期間		
	加權平均 淨資產收益率 (%)	基本 每股收益 (元/股)	稀釋 每股收益 (元/股)	加權平均 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	2.81	0.159	0.159	3.80	0.203	0.203
扣除非經常性損益後歸屬於公司 普通股股東的淨利潤	2.67	0.151	0.151	3.65	0.194	0.194



羅兵咸永道

**獨立核數師報告**

致中國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股份有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第99頁至148頁中國石油化工股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司的中期合併財務報表，此中期合併財務報表包括於二零一六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擬備真實而中肯的中期合併財務報表，並對其認為為使中期合併財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

**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發表意見，並僅向閣下(作為整體)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對中期合併財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

審計涉及執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。所選擇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擬備真實而中肯的中期合併財務報表相關的內部控制，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恰當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中肯地反映貴公司及其附屬公司於二零一六年六月三十日的財務狀況及彼等截至該日止六個月期間的財務表現及現金流量。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零一六年八月二十六日

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表 合併利潤表

截至2016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	截至6月30日止6個月期間 2016年 人民幣	2015年 人民幣
<b>營業額及其他經營收入</b>			
營業額	3	856,796	1,022,449
其他經營收入	4	22,424	18,682
		<b>879,220</b>	<b>1,041,131</b>
<b>經營費用</b>			
採購原油、產品及經營供應品及費用		(615,419)	(770,998)
銷售、一般及管理費用	5	(33,056)	(32,236)
折舊、折耗及攤銷		(49,105)	(46,295)
勘探費用(包括乾井成本)		(4,730)	(6,031)
職工費用	6	(29,063)	(26,719)
所得稅以外的稅金	7	(112,831)	(119,889)
其他收入淨額	8	92	1,533
<b>經營費用合計</b>		<b>(844,112)</b>	<b>(1,000,635)</b>
<b>經營收益</b>		<b>35,108</b>	<b>40,496</b>
<b>融資成本</b>			
利息支出	9	(5,164)	(4,384)
利息收入		1,358	1,097
可轉換債券的嵌入衍生工具損失		—	(259)
匯兌(損失)/收益淨額		(478)	163
<b>融資成本淨額</b>		<b>(4,284)</b>	<b>(3,383)</b>
投資收益		99	86
應佔聯營公司及合營公司的損益		4,598	4,135
<b>除稅前利潤</b>		<b>35,521</b>	<b>41,334</b>
所得稅費用	10	(8,379)	(9,674)
<b>本期間利潤</b>		<b>27,142</b>	<b>31,660</b>
<b>歸屬於：</b>			
本公司股東		19,919	25,423
非控股股東		7,223	6,237
<b>本期間利潤</b>		<b>27,142</b>	<b>31,660</b>
<b>每股淨利潤：</b>			
	13		
基本		<b>0.165</b>	<b>0.211</b>
稀釋		<b>0.165</b>	<b>0.211</b>

第106頁至第148頁的財務報表附註為本中期財務報表組成部分。歸於本期間利潤應付本公司股東的本期間股利明細列示於附註11。

# 合併綜合收益表

截至2016年6月30日止6個月期間

(以百萬元列示)

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2016年 人民幣	2015年 人民幣
本期間利潤		<b>27,142</b>	<b>31,660</b>
其他綜合收益：	12		
以後將重分類進損益的項目(已扣除稅項及重分類調整)：			
現金流量套期		1,767	1,480
可供出售的證券		(33)	36
應佔聯營公司及合營公司的其他綜合收益/(損失)		99	(118)
外幣報表折算差額		987	(43)
以後將重分類進損益的項目合計		<b>2,820</b>	<b>1,355</b>
其他綜合收益合計		<b>2,820</b>	<b>1,355</b>
本期間綜合收益合計		<b>29,962</b>	<b>33,015</b>
歸屬於：			
本公司股東		24,902	27,230
非控股股東		5,060	5,785
本期間綜合收益合計		<b>29,962</b>	<b>33,015</b>

第106頁至第148頁的財務報表附註為本中期財務報表組成部分。

# 合併資產負債表

於2016年6月30日

(以百萬元列示)

	附註	2016年 6月30日 人民幣	2015年 12月31日 人民幣
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備淨額	14	723,465	733,449
在建工程	15	126,790	152,325
商譽	16	6,317	6,271
於聯營公司的權益	17	42,132	40,712
於合營公司的權益	18	46,579	43,581
可供出售金融資產	19	11,137	10,964
遞延所得稅資產	25	6,818	7,469
預付租賃款	20	52,567	51,049
長期預付款及其他非流動資產	21	69,145	67,791
<b>非流動資產合計</b>		<b>1,084,950</b>	<b>1,113,611</b>
<b>流動資產</b>			
現金及現金等價物		73,250	68,933
於金融機構的定期存款		3,736	733
應收賬款	22	63,253	56,142
應收票據	22	11,962	10,964
存貨	23	149,443	145,608
預付費用及其他流動資產	24	46,030	51,277
<b>流動資產合計</b>		<b>347,674</b>	<b>333,657</b>
<b>流動負債</b>			
短期債務	26	62,233	71,517
中國石化集團公司及其附屬公司借款	26	42,940	43,929
應付賬款	27	151,800	130,558
應付票據	27	3,836	3,566
預提費用及其他應付款	28	181,509	212,214
應付所得稅		3,078	1,048
<b>流動負債合計</b>		<b>445,396</b>	<b>462,832</b>
<b>流動負債淨額</b>		<b>97,722</b>	<b>129,175</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>987,228</b>	<b>984,436</b>
<b>非流動負債</b>			
長期債務	26	75,954	95,446
中國石化集團公司及其附屬公司借款	26	44,088	44,300
遞延所得稅負債	25	8,431	8,259
預計負債	29	35,233	33,186
其他非流動負債		14,888	15,084
<b>非流動負債合計</b>		<b>178,594</b>	<b>196,275</b>
		<b>808,634</b>	<b>788,161</b>
<b>權益</b>			
股本	30	121,071	121,071
儲備		570,571	555,126
<b>本公司股東應佔權益</b>		<b>691,642</b>	<b>676,197</b>
<b>非控股股東權益</b>		<b>116,992</b>	<b>111,964</b>
<b>權益合計</b>		<b>808,634</b>	<b>788,161</b>

董事會於2016年8月26日審批及授權簽發。

王玉普  
董事長  
(法定代表人)

戴厚良  
副董事長，總裁

王德華  
會計機構負責人

第106頁至第148頁的財務報表附註為本中期財務報表組成部分。

# 合併股東權益變動表

截至2015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12月31日餘額	118,280	(30,497)	41,824	76,552	117,000	(6,179)	276,061	593,041	52,536	645,577
收購資產公司高橋分公司時資產公司 投入(附註1)	-	2,214	-	-	-	-	-	2,214	1,811	4,025
於2015年1月1日餘額	118,280	(28,283)	41,824	76,552	117,000	(6,179)	276,061	595,255	54,347	649,602
本期間利潤	-	-	-	-	-	-	25,423	25,423	6,237	31,660
其他綜合收益(附註12)	-	-	-	-	-	1,361	-	1,361	(6)	1,355
本期間綜合收益合計	-	-	-	-	-	1,361	25,423	26,784	6,231	33,015
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：										
2011年可轉換債券轉股	2,791	-	14,026	-	-	-	-	16,817	-	16,817
2014年度期末股利(附註11)	-	-	-	-	-	-	(13,318)	(13,318)	-	(13,318)
非控股股東投入	-	56,224	-	-	-	446	-	56,670	48,474	105,144
分派予非控股股東	-	-	-	-	-	-	-	-	(364)	(364)
所有者投入及對所有者的分配合計	2,791	56,224	14,026	-	-	446	(13,318)	60,169	48,110	108,279
與所有者交易合計	2,791	56,224	14,026	-	-	446	(13,318)	60,169	48,110	108,279
其他	-	66	-	-	-	914	(914)	66	(26)	40
於2015年6月30日餘額	121,071	28,007	55,850	76,552	117,000	(3,458)	287,252	682,274	108,662	790,936

第106頁至第148頁的財務報表附註為本中期財務報表組成部分。

# 合併股東權益變動表 (續)

截至2016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2015年12月31日餘額	121,071	26,173	55,850	79,640	117,000	(6,781)	281,076	674,029	110,190	784,219
收購資產公司高橋分公司時資產公司 投入(附註1)	-	2,168	-	-	-	-	-	2,168	1,774	3,942
於2016年1月1日餘額	121,071	28,341	55,850	79,640	117,000	(6,781)	281,076	676,197	111,964	788,161
本期間利潤	-	-	-	-	-	-	19,919	19,919	7,223	27,142
其他綜合收益(附註12)	-	-	-	-	-	4,983	-	4,983	(2,163)	2,820
本期間綜合收益合計	-	-	-	-	-	4,983	19,919	24,902	5,060	29,962
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：										
2015年度期末股利(附註11)	-	-	-	-	-	-	(7,264)	(7,264)	-	(7,264)
非控股股東投入	-	1	-	-	-	-	-	1	74	75
分派予非控股股東	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,194)	(2,194)
對資產公司的利潤分配(附註1)	-	-	-	-	-	-	(47)	(47)	(39)	(86)
收購資產公司高橋分公司時對 資產公司的分配(附註1)	-	(2,137)	-	-	-	-	-	(2,137)	2,137	-
所有者投入及對所有者的分配合計	-	(2,136)	-	-	-	-	(7,311)	(9,447)	(22)	(9,469)
與所有者交易合計	-	(2,136)	-	-	-	-	(7,311)	(9,447)	(22)	(9,469)
其他	-	(10)	-	-	-	620	(620)	(10)	(10)	(20)
於2016年6月30日餘額	121,071	26,195	55,850	79,640	117,000	(1,178)	293,064	691,642	116,992	808,634

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2016年6月30日止6個月期間不再提取法定盈餘公積(2015年：無)。

- (b) 任意盈餘公積的用途與法定盈餘公積相若。
- (c) 根據中國企業會計準則計算的於2016年6月30日可供分配給本公司股東的留存收益為人民幣1,745.73億元(2015年：人民幣1,669.96億元)。此金額是根據本公司章程規定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。
- (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/處置(不喪失控制權)非控股股東權益支付/收到的金額與獲得/處置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。

第106頁至第148頁的財務報表附註為本中期財務報表組成部分。

# 合併現金流量表

截至2016年6月30日止6個月期間

(以百萬元列示)

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2016年 人民幣	2015年 人民幣
經營活動所得現金淨額	(a)	76,112	67,095
投資活動			
資本支出		(30,086)	(50,287)
探井支出		(1,267)	(2,646)
購入投資以及於聯營公司及合營公司的投資		(14,393)	(3,556)
出售投資及於聯營公司的投資所得款項		19,938	146
出售物業、廠房、設備及其他長期資產所得款項		306	222
增加到期日為三個月以上的定期存款		(3,003)	(933)
已收利息		987	828
已收投資及股利收益		1,459	1,274
投資活動所用現金淨額		(26,059)	(54,952)
融資活動			
新增借款		262,851	613,159
償還借款		(293,977)	(648,938)
非控股股東投入的現金		192	105,196
分派母公司股利		(7,264)	(13,318)
附屬公司分派予非控股股東		(3,469)	(347)
支付利息		(4,263)	(4,681)
融資活動(所用)／所得現金淨額		(45,930)	51,071
現金及現金等價物淨增加		4,123	63,214
期初的現金及現金等價物		68,933	10,526
匯率變動的影響		194	(329)
期末的現金及現金等價物		73,250	73,411

第106頁至第148頁的財務報表附註為本中期財務報表組成部分。

# 合併現金流量表附註

截至2016年6月30日止6個月期間

(以百萬元列示)

## (a) 除稅前利潤與經營活動所得現金淨額的調節

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年 人民幣	2015年 人民幣
<b>經營活動</b>		
除稅前利潤	35,521	41,334
調整：		
折舊、折耗及攤銷	49,105	46,295
乾井成本核銷	3,619	4,222
應佔聯營公司及合營公司的損益	(4,598)	(4,135)
投資收益	(99)	(86)
利息收入	(1,358)	(1,097)
利息支出	5,164	4,384
匯兌及衍生金融工具損失	647	79
出售物業、廠房、設備及其他長期資產(收益)/損失	(7)	61
資產減值虧損	1,423	205
可轉換債券的嵌入衍生工具公允價值損失	—	259
	<b>89,417</b>	<b>91,521</b>
淨費用：		
應收款項及其他流動資產	(9,959)	6,094
存貨	(4,091)	13,341
應付款項及其他流動負債	12,167	(37,955)
	<b>87,534</b>	<b>73,001</b>
已付所得稅	(11,422)	(5,906)
<b>經營活動所得現金淨額</b>	<b>76,112</b>	<b>67,095</b>

## 1 主要業務、公司簡介及編列基準

### 主要業務

中國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

本公司第六屆董事會第三次會議於2015年10月29日審議通過了本公司與中國石化集團資產經營管理有限公司(「資產公司」)於當日簽署的《中國石化上海高橋石油化工有限公司合資合同》(「《合資合同》」)。根據《合資合同》，2016年本公司與資產公司共同以現金人民幣1億元出資設立中國石化上海高橋石油化工有限公司(「高橋石化公司」)，並於2016年6月1日雙方以各自原業務(資產公司高橋分公司及本公司高橋分公司)共同注入高橋石化公司，本公司持有高橋石化公司55%的股權，能夠對高橋石化公司實施控制。

由於本集團與資產公司均共同在中國石化集團公司的控制下，本次業務重組被視為「同一控制下的企業合併」，本集團按照類似權益聯合法的方式編製合併財務報表。因此，資產公司高橋分公司的資產和負債，均已按照歷史數據列示，且本集團本次業務重組前的合併財務報表已重新編製並以合併方式包括資產公司高橋分公司的經營業績、資產和負債。

本集團於以前年度已披露的於2015年12月31日的財務狀況及截至2015年6月30日止6個月期間止的經營業績，因合併資產公司高橋分公司的經營業績而重新編製，摘要如下：

	本集團(已於 以前年度披露) 人民幣百萬元	資產公司 高橋分公司 人民幣百萬元	抵消及調整* 人民幣百萬元	本集團(重報) 人民幣百萬元
<b>截至2015年6月30日止6個月期間的</b>				
<b>簡明合併利潤表：</b>				
營業額及其他經營收入	1,040,362	1,338	(569)	1,041,131
本公司股東應佔利潤	25,394	52	(23)	25,423
非控股股東應佔利潤	6,214	—	23	6,237
每股基本淨利潤(人民幣元)	0.211	—	—	0.211
每股稀釋淨利潤(人民幣元)	0.211	—	—	0.211
<b>於2015年12月31日簡明合併資產負債表：</b>				
流動資產	332,405	1,287	(35)	333,657
總資產	1,443,129	4,174	(35)	1,447,268
流動負債	462,642	225	(35)	462,832
總負債	658,910	232	(35)	659,107
本公司股東應佔權益	674,029	3,942	(1,774)	676,197
非控股股東權益	110,190	—	1,774	111,964
<b>截至2015年6月30日止6個月期間的</b>				
<b>簡明合併現金流量表：</b>				
經營活動所得/(所用)現金淨額	67,442	(347)	—	67,095
投資活動(所用)/所得現金淨額	(54,982)	30	—	(54,952)
融資活動所得現金淨額	51,039	32	—	51,071
現金及現金等價物淨增加/(減少)	63,499	(285)	—	63,214



## 1 主要業務、公司簡介及編列基準(續)

### 編列基準(續)

\* 資產公司高橋分公司主要銷售化工產品及蒸汽給本集團。本集團與資產公司高橋分公司的交易於合併時抵消。所有本集團與資產公司高橋分公司之間的其他重大餘額及交易於合併時抵消。

於交易完成日，因資產公司享有本公司高橋分公司原業務的45%權益而確認了金額為人民幣2,137百萬元而非控股股東權益。

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製。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。

#### (a) 本集團已採用的新訂及經修訂的準則及解釋公告

以下是本集團已在本年度內採用的國際會計準則第27號(修改)。本集團自2016年1月1日起在獨立的財務報告中，對於於聯營公司的權益和於合營公司的權益由成本法計量改為選用權益法計量，並進行追溯調整。本集團並無提前採用任何在本會計期間尚未生效的新準則或解釋公告。

國際會計準則第27號(修改)「對附屬公司、合營公司、聯營公司投資的計量方法」。在獨立的財務報告中，允許實體用權益法計量對附屬公司、合營公司、聯營公司的投資。國際會計準則第27號允許實體在其獨立的財務報告中，將於附屬公司的權益、於聯營公司的權益、於合營公司的權益以成本法計量、作為金融資產計量或以權益法計量。主體可對於附屬公司的權益、於聯營公司的權益、於合營公司的權益分別確認計量方法。若選用權益法進行計量，則需追溯調整。該項修訂於2016年1月1日或以後期間生效，並允許提前適用。

#### (b) 本集團尚未採用的新訂及經修訂的準則及解釋公告

以下是已經頒佈的並要求在2017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。管理層目前正在評估初次執行這些修訂的和新的會計準則以及解釋公告的影響。截至這些財務報表簽發日止，本集團認為，除國際財務報告準則第16號外，執行該等修訂的和新的會計準則以及解釋公告將不對本集團的經營業績和財務狀況產生重大影響。

國際財務報告準則第9號，「金融工具」明確了金融資產和金融負債的分類計量及確認。國際財務報告準則第9號於2014年7月發佈，將取代國際會計準則第39號整項準則。國際財務報告準則第9號為確認減值損失引入了一個新模型——預期信用損失模型，這是對國際會計準則第39號指引的變化。國際財務報告準則第9號「對沖會計」適用於所有對沖關係，除了針對利率風險的組合公允價值對沖。新指引將對沖會計與主體的風險管理活動作更佳配合，並較國際會計準則第39號中較為「規則為本」的方法更為寬鬆。國際財務報告準則第9號適用於主體在2018年1月1日或之後開始的期間生效，並允許提前適用。

國際財務報告準則第15號「客戶合同收益」。國際財務報告準則第15號建立了一個綜合框架，通過五步法來確定何時確認收入以及應當確認多少收入。此準則還對合同成本的資本化以及許可安排提供了具體指引，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。核心原則為主體須確認收入，以體現向客戶轉讓承諾貨品或服務的數額，並反映主體預期交換該等貨品或服務而應得的對價。國際財務報告準則第15號取代了之前收入準則：國際會計準則第18號「收入」和國際會計準則第11號「建造合同」，以及與收入確認相關的解析：國際財務報告解釋理事會第13號「客戶忠誠度計劃」，國際財務報告解釋理事會第15號「房地產建造協議」，國際財務報告解釋理事會第18號轉撥自客戶的資產及解釋公告第31號「收入—涉及廣告服務的以物易物交易」。國際財務報告準則第15號於2018年1月1日及以後期間生效，允許提前適用。

國際財務報告準則第16號「租賃」。國際財務報告準則第16號「租賃」更新了有關租賃的定義及合同的合併與拆分等問題的指引。國際財務報告準則第16號規定，如果合同中規定或包含了以對價換取一定期間內某項可辨認資產的使用權利，則可將其定義為租賃。根據國際財務報告準則第16號的規定，除短期租賃和低值資產租賃外，在所有租賃合同中承租方均需將其確認為一項負債，用以反映與該租賃相關的未來租賃付款和所獲取的相關資產使用權。出租方的會計處理與國際會計準則第17號「租賃」規定的核算方法基本保持一致。管理層仍在評估執行國際財務報告準則第16號對本集團的經營業績和財務狀況產生的影響。國際財務報告準則第16號於2019年1月1日或以後期間生效。如國際財務報告準則第15號被適用，此項準則允許提前適用。

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修改)「投資者與其聯營或合營企業之間的資產出售或注資」。此等修改針對國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之間有關投資者與其聯營或合營企業之間的資產出售或注資兩者的不一致性。當交易涉及一項業務，須確認全數利得或虧損。當交易涉及不構成一項業務的資產項，須確認部分利得或虧損，即使該等資產在附屬公司以內。此等修改原定於2016年1月1日或以後期間生效，之後生效日期被推遲或取消，但仍被允許提前採用。

## 1 主要業務、公司簡介及編列基準(續)

### 編列基準(續)

#### (b) 本集團尚未採用的新訂及經修訂的準則及解釋公告(續)

國際會計準則第7號——現金流量表的修訂，國際會計準則理事會發佈了對《國際會計準則第7號——現金流量表》的修訂，其中引入一項補充披露，財務報表使用者據此將能夠評價因融資活動產生的負債變動。此修訂是國際會計準則理事會「披露計劃」的一部分，該計劃將繼續研究財務報表披露如何改進的問題。該項修訂於2017年1月1日或以後開始的年度期間生效。

國際會計準則第12號——所得稅的修訂，國際會計準則理事會發佈了對《國際會計準則第12號——所得稅》的修訂。此次關於為未實現損失確認遞延所得稅資產的修訂澄清了以公允價值計量的債務工具相關的遞延所得稅資產如何核算的問題。該項修訂於2017年1月1日或以後開始的年度期間生效。

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(n))及可轉換債券的衍生工具部分(附註2(r))外，本中期財務報表是根據歷史成本基準編製。

管理層在編製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註37中披露。

## 2 主要會計政策

### (a) 合併基準

中期合併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中期合併財務報表中。

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))。

本集團的主要附屬公司的詳情載於附註35。

**2 主要會計政策(續)****(a) 合併基準(續)****(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。

於中期合併財務報表中，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(o))。

本集團對被投資單位於收購後按持股比例享有的稅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稅後部分，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視為在初始確認時以公允價值計量的金融資產(附註2(k))，在重大影響或共同控制喪失日按照公允價值予以確認，或在對合營公司喪失共同控制但仍具有重大影響時，於共同控制喪失日將原對合營公司的投資確認為對聯營公司的投資成本(附註2(a)(ii))。

**(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。

**(iv) 同一控制下的主體或業務合併**

本公司在編製合併當期財務報表時，對於通過同一控制下企業合併取得的主體或業務，視同被合併方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。同一控制下的主體或業務合併，被合併方的淨資產應以最終控制方財務報表中的賬面價值入帳，合併對價超過或少於被合併方的可辨認資產、負債和或有負債的公允價值的金額不應確認為商譽或者合併方的收益。

同一控制下的主體或業務合併的合併方在編製合併利潤表時，應當自最終控制方對被合併附屬公司或業務開始實施控制時起或列報的最早期起(孰短)，將被合併附屬公司或業務的經營成果納入本公司合併利潤表。合併財務報表中的比較數據應從被合併方成立日或首次處以同一控制下的日期中的較早者開始調整。

合併方與被合併方應當採用統一的會計政策。合併方與被合併方之間發生內部交易、形成的往來餘額及內部交易未實現的損益在合併過程中都會被抵消。合併方為進行企業合併發生的各項直接相關費用，包括專業服務費、註冊費、為股東提供信息的費用、在合併過程中發生的成本或損失等，應當於發生時計入當期損益。

**(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兌差額外，匯兌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。利潤表中的收入費用項目，採用交易發生日的即期匯率的近似匯率折算。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。

2 主要會計政策(續)

(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余成本扣除呆壞賬減值虧損列示(附註2(o))。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

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。

(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(o))。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淨額之間的差額確定，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：

	預計可使用年限	預計淨殘值率
建築物	12至50年	3%
機器設備及其他	4至30年	3%

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

本集團採用成果法計算本集團的油氣生產活動。根據成果法，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。有關探明油氣資產的資本化成本是按產量法以產量和油氣儲量為基礎進行攤銷。

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(o))入帳。預付租賃在租賃期內按直線法進行攤銷。

**2 主要會計政策(續)**

**(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(o))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兌差額。

在該資產實質上可作擬定用途時，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(o))。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(o))。

**(k) 可供出售金融資產**

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(o))。

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。

**(l) 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(n))。

**(m) 金融工具列報**

金融資產和金融負債應當在資產負債表內分別列示，不得相互抵消。但是，同時滿足下列條件的，應當以相互抵消後的淨額在資產負債表內列示：(1)企業具有抵消已確認金額的法定權利，且該種法定權利現在是可執行的；(2)企業計劃以淨額結算，或同時變現該金融資產和清償該金融負債。該種權利不能依賴於未來事項，且必須在公司正常經營過程中以及公司或關聯方面臨違約、資不抵債或破產的情況下是可執行的。



## 2 主要會計政策(續)

### (n) 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的，相關利得或損失將自權益中轉出，計入該非金融資產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、已行使或企業撤銷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) 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。對於以攤余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。

#### (iii) 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。

### (o) 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(o)(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(o)(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。

**2 主要會計政策(續)****(o) 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。

可收回值是扣除處置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。

減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處置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。

**(p) 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余成本列示。若折現影響並不重大則按成本列示。

**(q) 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，帶息借款以攤余成本列賬，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。

**(r) 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。

負債部分按攤余成本進行後續計量，其利息支出按實際利率法計算。可轉換債券的權益部分計入資本公積直到債券被轉換或贖回時。

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。

## 2 主要會計政策(續)

### (r) 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。負債部分按攤余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。

### (s) 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很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為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。

### (t) 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。假如在收到到期價款、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。

### (u) 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。

### (v) 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。



## 2 主要會計政策(續)

### (w) 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，以及可以可靠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。

### (x) 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2016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31.12億元(2015年：人民幣19.34億元)。

### (y) 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。

### (z) 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。

### (aa) 所得稅

所得稅包括當期稅項及遞延稅項。當期稅項是按應課稅所得及適用稅率計算。遞延稅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稅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稅項資產的應納稅所得額為限。遞延稅項是按預期在變現資產或償還負債的期內適用的稅率或實質適用的稅率計算。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稅利潤的虧損稅值，會在適當程度上抵銷在相同法定納稅單位及司法管轄區內的遞延稅項負債，但不得用以抵銷另一法定納稅單位的應課稅利潤。遞延稅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稅項收益不可能再變現的程度。

### (bb) 股利

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。股利在宣派期間內確認為負債。

### (cc) 分部報告

業務分部及在合併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	
	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元
輔料銷售、提供服務及其他收入	21,979	18,288
租金收入	445	394
	<b>22,424</b>	<b>18,682</b>

### 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30日止6個月期間	
	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元
經營租賃費用	7,469	7,152
減值虧損		
— 應收賬款	(1)	4
— 其他應收款	(91)	3
— 預付賬款	2	3

### 6 職工費用

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元
薪金、工資及其他福利	24,950	22,706
退休計劃供款(附註33)	4,113	4,013
	<b>29,063</b>	<b>26,719</b>

### 7 所得稅以外的稅金

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元
消費稅(i)	95,030	100,665
石油特別收益金(ii)	—	5
城市維護建設稅(iii)	8,899	9,201
教育費附加	6,729	7,045
資源稅	1,776	2,574
其他	397	399
	<b>112,831</b>	<b>119,889</b>

註：

(i) 消費稅按應稅產品的銷售數量計算繳納，油品稅率列示如下：

油品名稱	自2014年 12月13日起	自2015年 1月13日起
	人民幣元/噸	人民幣元/噸
汽油	1,943.20	2,109.76
柴油	1,293.60	1,411.20
石腦油	1,939.00	2,105.20
溶劑油	1,794.80	1,948.64
潤滑油	1,576.40	1,711.52
燃料油	1,116.50	1,218.00
航空煤油	1,370.60	1,495.20

(ii) 按照中國頒佈的法律法規，自2015年1月1日石油特別收益金起徵點由55美元/桶調高至65美元/桶，仍實行5級超額累進從價定率計徵，稅率範圍為20%-40%。

(iii) 城市維護建設稅是按企業實際繳納的增值稅、消費稅和營業稅的總額徵收。

8 其他收入淨額

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元
政府補助(i)	1,026	1,376
出售物業、廠房、設備及其他長期資產淨收益/(虧損)	7	(61)
現金流量套期公允價值變動的無效套期部分	585	694
非套期衍生金融工具已實現及未實現淨收益/(損失)	250	(13)
捐款	(48)	(51)
罰金及賠償金	(36)	(53)
長期資產減值虧損(ii)	(1,257)	(145)
其他	(435)	(214)
	<b>92</b>	<b>1,533</b>

註：

- (i) 截至2016年及2015年6月30日止6個月期間，政府補助主要是從政府部門獲得的且無附加條件的財政補貼和非所得稅稅收返還。
- (ii) 截至2016年6月30日止6個月期間，長期資產減值虧損主要是煉油分部的減值虧損人民幣11.08億元(2015年：人民幣0億元)和化工分部的減值虧損1.18億元(2015年：人民幣1.40億元)(附註14)，主要為個別生產裝置關停導致。

9 利息支出

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元
發生的利息支出	5,078	4,421
減：資本化利息*	(409)	(557)
	<b>4,669</b>	<b>3,864</b>
油氣資產棄置的拆除義務的財務費用(附註29)	495	520
利息支出	<b>5,164</b>	<b>4,384</b>
* 計入在建工程被資本化的借貸成本的年利率	<b>3.3%至5.6%</b>	<b>1.6%至5.8%</b>

10 所得稅費用

合併利潤表內的所得稅費用包含：

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元
當期稅項		
— 本期準備	8,031	7,118
— 調整以前年度準備	29	320
遞延稅項(附註25)	319	2,236
	<b>8,379</b>	<b>9,674</b>

10 所得稅費用(續)

按適用法定稅率計算的預期所得稅與實際稅務支出的調節如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元
除稅前利潤	35,521	41,334
按稅率25%計算的預計所得稅支出	8,880	10,334
不可抵扣的支出的稅務影響	161	158
非應稅收益的稅務影響	(1,184)	(1,246)
優惠稅率的稅務影響(i)	215	(542)
海外業務稅率與中國法定稅率差異的稅務影響(ii)	(556)	333
已使用以前年度未計入遞延稅項的損失及暫時性差異的稅務影響	(345)	(146)
未計入遞延稅項的損失的稅務影響	500	435
沖銷遞延所得稅資產	43	28
調整以前年度準備	665	320
<b>實際所得稅費用</b>	<b>8,379</b>	<b>9,674</b>

註：

- (i) 本集團根據中國有關所得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，並延續至2020年。
- (ii) 主要因在安哥拉共和國經營的海外附屬公司根據安哥拉共和國有關所得稅務法規按應課稅所得的50%法定稅率計算所得稅準備。

11 股利

本期間派發予本公司股東的股利如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年 人民幣百萬元	2015年 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0.079元(2015年：每股人民幣0.09元)	9,565	10,896

根據本公司章程及於2016年8月26日舉行的董事會之決議，董事會批准派發截至2016年12月31日止年度的中期股利，每股人民幣0.079元(2015年：人民幣0.09元)，共人民幣95.65億元(2015年：人民幣108.96億元)。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	
	2016年 人民幣百萬元	2015年 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0.06元(2015年：每股人民幣0.11元)	7,264	13,318

根據2016年5月18日舉行的股東周年大會之批准，本公司宣派截至2015年12月31日止年度的期末股利，每股人民幣0.06元，按截至2016年6月23日的總股數計算的股利，共計人民幣72.64億元。截至2016年6月30日止6個月期間已全部支付(2015年：133.18億元)。

根據2015年5月27日舉行的股東周年大會之批准，本公司宣派截至2014年12月31日止年度的期末股利，每股人民幣0.11元，共計人民幣133.18億元，並於2015年6月19日派發。

12 其他綜合收益

	截至2016年6月30日止6個月期間			截至2015年6月30日止6個月期間		
	稅前金額 人民幣百萬元	所得稅影響 人民幣百萬元	稅後金額 人民幣百萬元	稅前金額 人民幣百萬元	所得稅影響 人民幣百萬元	稅後金額 人民幣百萬元
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	(513)	34	(479)	(3,085)	536	(2,549)
轉入被套期項目初始賬面價值的金額	(165)	27	(138)	(427)	70	(357)
轉入本期間合併利潤表的重分類調整金額	2,827	(443)	2,384	5,328	(942)	4,386
<b>本期間於其他綜合收益中確認的淨變動</b>	<b>2,149</b>	<b>(382)</b>	<b>1,767</b>	<b>1,816</b>	<b>(336)</b>	<b>1,480</b>
可供出售的證券：						
本期間確認的公允價值變動	(33)	—	(33)	44	(8)	36
<b>本期間於其他綜合收益表中確認的淨變動</b>	<b>(33)</b>	<b>—</b>	<b>(33)</b>	<b>44</b>	<b>(8)</b>	<b>36</b>
應佔聯營及合營公司的						
其他綜合收益/(損失)	99	—	99	(118)	—	(118)
外幣報表折算差額	987	—	987	(43)	—	(43)
<b>其他綜合收益</b>	<b>3,202</b>	<b>(382)</b>	<b>2,820</b>	<b>1,699</b>	<b>(344)</b>	<b>1,355</b>

13 每股基本及稀釋淨利潤

截至2016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199.19億元(2015年：人民幣254.23億元)及本期間股份的加權平均數121,071,209,646股(2015年：120,629,864,875股)計算。

截至2016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(稀釋)人民幣199.17億元(2015年：人民幣254.22億元)及本期間稀釋後的股份的加權平均數121,071,209,646股(2015年：120,629,864,875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	
	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元
本公司普通股股東應佔利潤	19,919	25,423
上海石化股權激勵的稅後影響	(2)	(1)
<b>本公司普通股股東應佔利潤(稀釋)</b>	<b>19,917</b>	<b>25,422</b>

(ii) 股份加權平均數(稀釋)

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年 股份數	2015年 股份數
於6月30日股份加權平均數	121,071,209,646	120,629,864,875
<b>於6月30日股份加權平均數(稀釋)</b>	<b>121,071,209,646</b>	<b>120,629,864,875</b>

14 物業、廠房及設備

	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	總計 人民幣百萬元
<b>成本：</b>				
2015年1月1日結餘	101,648	569,172	815,123	1,485,943
添置	26	983	260	1,269
從在建工程轉入	1,257	13,406	19,020	33,683
重分類	(245)	(14)	259	—
外幣報表折算	(1)	(32)	(1)	(34)
重分類至預付租賃及其他長期資產	(236)	—	(620)	(856)
處理變賣	(271)	—	(1,738)	(2,009)
<b>2015年6月30日結餘</b>	<b>102,178</b>	<b>583,515</b>	<b>832,303</b>	<b>1,517,996</b>
2016年1月1日結餘	107,873	613,134	880,711	1,601,718
添置	16	1,700	538	2,254
從在建工程轉入	1,391	16,341	17,262	34,994
重分類	415	(64)	(351)	—
外幣報表折算	39	862	57	958
重分類至預付租賃及其他長期資產	(7)	—	(765)	(772)
處理變賣	(112)	—	(1,553)	(1,665)
<b>2016年6月30日結餘</b>	<b>109,615</b>	<b>631,973</b>	<b>895,899</b>	<b>1,637,487</b>
<b>累計折舊：</b>				
2015年1月1日結餘	40,523	329,267	411,871	781,661
期間折舊	1,740	18,110	21,750	41,600
期間減值虧損	31	—	114	145
重分類	(85)	(7)	92	—
外幣報表折算	—	(20)	—	(20)
重分類至預付租賃及其他長期資產	(81)	—	(174)	(255)
處理變賣撥回	(137)	—	(1,372)	(1,509)
<b>2015年6月30日結餘</b>	<b>41,991</b>	<b>347,350</b>	<b>432,281</b>	<b>821,622</b>
2016年1月1日結餘	44,469	374,191	449,609	868,269
期間折舊	1,867	20,279	23,225	45,371
期間減值虧損	80	—	1,176	1,256
重分類	27	(26)	(1)	—
外幣報表折算	14	578	26	618
重分類至預付租賃及其他長期資產	(1)	—	(88)	(89)
處理變賣撥回	(85)	—	(1,318)	(1,403)
<b>2016年6月30日結餘</b>	<b>46,371</b>	<b>395,022</b>	<b>472,629</b>	<b>914,022</b>
<b>賬面淨值：</b>				
2015年1月1日結餘	61,125	239,905	403,252	704,282
<b>2015年6月30日結餘</b>	<b>60,187</b>	<b>236,165</b>	<b>400,022</b>	<b>696,374</b>
2016年1月1日結餘	63,404	238,943	431,102	733,449
<b>2016年6月30日結餘</b>	<b>63,244</b>	<b>236,951</b>	<b>423,270</b>	<b>723,465</b>

截至2016年6月30日止6個月期間，本集團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17.00億元(2015年：人民幣9.83億元)(附註29)。

## 15 在建工程

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元
1月1日結餘	152,325	177,716
添置	15,500	26,829
外幣報表折算	35	(2)
處置	(66)	(290)
乾井成本沖銷	(3,619)	(4,222)
轉入物業、廠房及設備	(34,994)	(33,683)
重分類至預付租賃及其他長期資產	(2,390)	(1,126)
期間減值虧損	(1)	—
<b>6月30日結餘</b>	<b>126,790</b>	<b>165,222</b>

於2016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126.29億元(2015年：人民幣155.84億元)。截至2016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10.47億元(2015年：人民幣16.22億元)。

## 16 商譽

	2016年	2015年
	6月30日 人民幣百萬元	12月31日 人民幣百萬元
成本	13,974	13,928
減：累計減值虧損	(7,657)	(7,657)
	<b>6,317</b>	<b>6,271</b>

### 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：

主要業務	2016年	2015年
	6月30日 人民幣百萬元	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	899	853
無重大商譽的多個單位	218	218
	<b>6,317</b>	<b>6,271</b>

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10.7%到10.9%(2015年：10.7%到11.3%)的稅前貼現率。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。

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
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	中國
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	中國	中國
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	中國	中國
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 上海的化學工業區	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 共和國

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：

	中石化財務公司		中航油		中天合創		上海化學		CIR(i)	
	2016年	2015年	2016年	2015年	2016年	2015年	2016年	2015年	2016年	2015年
	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日
流動資產	131,544	154,437	12,970	8,240	11,497	10,168	4,324	2,487	4,450	4,826
非流動資產	16,839	15,739	5,375	5,220	40,044	37,571	2,485	2,693	7,030	7,768
流動負債	(125,481)	(147,952)	(7,590)	(4,717)	(6,307)	(16,536)	(1,113)	(404)	(1,124)	(1,305)
非流動負債	(103)	(114)	(322)	(321)	(27,856)	(15,407)	(1,721)	(981)	(1,054)	(1,282)
淨資產	22,799	22,110	10,433	8,422	17,378	15,796	3,975	3,795	9,302	10,007
歸屬於母公司股東的期末淨資產	22,799	22,110	9,149	7,438	17,378	15,796	3,975	3,795	9,302	10,007
歸屬於非控股股東的期末淨資產	-	-	1,284	984	-	-	-	-	-	-
應佔聯營公司權益	11,172	10,834	2,653	2,157	6,734	6,121	1,187	1,121	4,651	5,004
賬面價值	11,172	10,834	2,653	2,157	6,734	6,121	1,187	1,121	4,651	5,004

### 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(ii)		上海化學		CIR(i)
	2016年	2015年	2016年	2015年	2016年	2015年	2016年	2015年	2016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	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
營業額	1,217	1,873	32,021	39,702	-	-	1,218	-	931
稅後利潤/(虧損)	720	1,641	1,973	1,423	-	-	174	110	(905)
其他綜合(損失)/收益	(31)	(1)	-	-	-	-	-	-	199
綜合收益/(損失)合計	689	1,640	1,973	1,423	-	-	174	110	(706)
從聯營公司獲得的股息	-	-	-	336	-	-	-	-	-
應佔聯營公司稅後利潤/(虧損)	353	804	496	289	-	-	66	42	(453)
應佔聯營公司其他綜合(損失)/收益	(15)	(1)	-	-	-	-	-	-	100

截至2016年6月30日止6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損失合計分別為人民幣5.94億元(2015：人民幣5.80億元)和人民幣1.03億元(2015：人民幣0.32億元)。於2016年6月30日，單項不重大的採用權益法核算的其他聯營公司的投資賬面價值為人民幣157.35億元(2015：人民幣154.75億元)。

註：

(i) 於2015年8月，中國石化集團公司的一家公司自LUKOIL OVERSEAS WEST PROJECT Ltd.收購了CIR50%的股權，並修訂了CIR的公司章程。根據修訂後的公司章程，本集團對CIR可以施加重大影響。因此，CIR於2015年由本公司的合營公司變更為聯營公司。

(ii) 截至2016年6月30日止，中天合創的主要資產仍處於建設期。



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	主營經營地
Yanbu Aramco Sinopec Refining Company Ltd. (「YASREF」)	37.50	石油煉化和加工	權益法	沙特阿拉伯	沙特阿拉伯
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
Taihu Limited (「Taihu」)	49.00	原油和天然氣開採	權益法	塞浦路斯	俄羅斯
Mansarovar Energy Colombia Ltd. (「Mansarovar」)	50.00	原油和天然氣開採	權益法	英屬百慕大群島	哥倫比亞

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：

	YASREF		揚子巴斯夫		Taihu		Mansarovar	
	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元
流動資產								
現金及現金等價物	3,388	4,171	360	488	122	78	229	262
其他流動資產	7,299	5,965	4,869	4,765	2,546	2,243	681	759
<b>流動資產合計</b>	<b>10,687</b>	<b>10,136</b>	<b>5,229</b>	<b>5,253</b>	<b>2,668</b>	<b>2,321</b>	<b>910</b>	<b>1,021</b>
非流動資產	54,401	54,027	14,565	15,543	5,603	5,662	6,712	7,433
流動負債								
流動金融負債(i)	(1,079)	(3,362)	(2,060)	(2,005)	(1,982)	(2,315)	-	-
其他流動負債	(8,277)	(7,886)	(1,880)	(1,864)	(1,174)	(1,088)	(1,033)	(767)
<b>流動負債合計</b>	<b>(9,356)</b>	<b>(11,248)</b>	<b>(3,940)</b>	<b>(3,869)</b>	<b>(3,156)</b>	<b>(3,403)</b>	<b>(1,033)</b>	<b>(767)</b>
非流動負債								
非流動金融負債(ii)	(41,112)	(39,214)	(1,710)	(3,113)	(26)	(26)	-	-
其他非流動負債	(948)	(978)	-	-	(1,313)	(1,337)	(2,853)	(3,320)
<b>非流動負債合計</b>	<b>(42,060)</b>	<b>(40,192)</b>	<b>(1,710)</b>	<b>(3,113)</b>	<b>(1,339)</b>	<b>(1,363)</b>	<b>(2,853)</b>	<b>(3,320)</b>
<b>淨資產</b>	<b>13,672</b>	<b>12,723</b>	<b>14,144</b>	<b>13,814</b>	<b>3,776</b>	<b>3,217</b>	<b>3,736</b>	<b>4,367</b>
歸屬於母公司股東的 期末淨資產	13,672	12,723	14,144	13,814	3,645	3,106	3,736	4,367
歸屬於非控股股東的 期末淨資產	-	-	-	-	131	111	-	-
應佔合營公司權益	5,127	4,771	5,658	5,526	1,786	1,522	1,868	2,184
其他(iii)	-	-	-	-	744	729	-	-
<b>賬面價值</b>	<b>5,127</b>	<b>4,771</b>	<b>5,658</b>	<b>5,526</b>	<b>2,530</b>	<b>2,251</b>	<b>1,868</b>	<b>2,184</b>

18 於合營公司的權益(續)

簡明綜合收益表

截至6月30日止6個月期間	YASREF		揚子巴斯夫		Taihu		Mansarovar		CIR
	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元
營業額	20,476	11,538	7,860	7,147	4,418	5,961	496	888	1,830
折舊、折耗及攤銷	(1,354)	(739)	(1,138)	(1,165)	(698)	(662)	(603)	(522)	(1,071)
利息收入	10	-	9	16	-	-	2	-	18
利息支出	(582)	(223)	(99)	(136)	(21)	(18)	(3)	-	(4)
稅前利潤/(虧損)	619	675	951	(165)	731	944	(804)	(328)	(1,017)
所得稅費用	28	9	(233)	16	(249)	(351)	91	56	70
稅後利潤/(虧損)	647	684	718	(149)	482	593	(713)	(272)	(947)
其他綜合收益/(損失)	302	(192)	-	-	108	1	82	(6)	(12)
<b>綜合收益/(損失)合計</b>	<b>949</b>	<b>492</b>	<b>718</b>	<b>(149)</b>	<b>590</b>	<b>594</b>	<b>(631)</b>	<b>(278)</b>	<b>(959)</b>
從合營公司獲得的股息	-	-	155	156	-	-	-	-	-
應佔合營公司淨利潤/(虧損)	243	257	287	(60)	228	280	(357)	(136)	(474)
應佔合營公司其他綜合收益/(損失)	113	(72)	-	-	51	-	41	(3)	(6)

截至2016年6月30日止6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利潤和其他綜合損失合計分別為人民幣31.41億元(2015：人民幣25.53億元)和人民幣0.88億元(2015：人民幣0.04億元)。於2016年6月30日，單項不重大的採用權益法核算的其他合營公司的投資賬面價值為人民幣313.96億元(2015：人民幣288.49億元)。

註：

- (i) 不包含應付賬款和其他應付款。
- (ii) 不包含預計負債。
- (iii) 「其他」是指交易對價超過被購買方於購買日可辨認資產和負債公允價值淨值份額的部分。

19 可供出售金融資產

	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元
權益證券(上市及按市場價格)	232	261
其他投資(非上市及按成本)	10,934	10,732
	<b>11,166</b>	<b>10,993</b>
減：減值虧損	29	29
	<b>11,137</b>	<b>10,964</b>

其他投資(非上市及按成本)指本集團於非上市企業的權益，該等企業主要從事石油、天然氣及化工生產等業務。

截至2016年6月30日止6個月期間，投資減值虧損為人民幣0.00億元(2015年：人民幣0.00億元)。

20 預付租賃款

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元
<b>成本：</b>		
1月1日結餘	63,324	59,866
添置	227	195
從在建工程轉入	1,877	656
從其他長期資產轉入	379	148
外幣報表折算	66	(1)
重分類至其他資產	(48)	(421)
處理變賣	(25)	(5)
<b>6月30日結餘</b>	<b>65,800</b>	<b>60,438</b>
<b>累計攤銷：</b>		
1月1日結餘	12,275	10,725
期間攤銷	933	821
從其他長期資產轉入	13	3
外幣報表折算	22	—
重分類至其他資產	—	(109)
處理變賣撥回	(10)	—
<b>6月30日結餘</b>	<b>13,233</b>	<b>11,440</b>
<b>賬面淨值：</b>	<b>52,567</b>	<b>48,998</b>

21 長期預付款及其他非流動資產

	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元
加油站經營權	25,777	26,097
長期應收及預付中國石化集團公司及其附屬公司款項	18,859	17,759
預付第三方大型設備款及工程款	4,081	2,989
其他(i)	20,428	20,946
<b>餘額</b>	<b>69,145</b>	<b>67,791</b>

註：

(i) 其他主要為一年以上的預付經營租賃費用及催化劑支出。

加油站經營權的成本在其持有期間內按直線法進行攤銷。加油站經營權的變動如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元
<b>加油站經營權</b>		
<b>成本：</b>		
1月1日結餘	34,407	32,748
本期增加	541	604
本期減少	(6)	(29)
<b>6月30日結餘</b>	<b>34,942</b>	<b>33,323</b>
<b>累計攤銷：</b>		
1月1日結餘	8,310	6,673
本期增加	859	817
本期減少	(4)	(1)
<b>6月30日結餘</b>	<b>9,165</b>	<b>7,489</b>
<b>6月30日賬面淨值</b>	<b>25,777</b>	<b>25,834</b>

## 22 應收賬款及應收票據

	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元
應收第三方款項	48,411	34,261
應收中國石化集團公司及其附屬公司款項	10,618	18,672
應收聯營公司及合營公司款項	4,737	3,734
	<b>63,766</b>	<b>56,667</b>
減：呆壞賬減值虧損	(513)	(525)
應收賬款淨額	<b>63,253</b>	<b>56,142</b>
應收票據	11,962	10,964
	<b>75,215</b>	<b>67,106</b>

應收賬款及票據(已扣除呆壞賬減值虧損)的賬齡分析如下：

	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元
一年以內	74,767	66,342
一至兩年	399	715
兩至三年	25	36
三年以上	24	13
	<b>75,215</b>	<b>67,106</b>

呆壞賬減值虧損分析如下：

	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元
1月1日結餘	525	530
本期增加	4	4
本期沖回	(5)	(8)
本期核銷	(11)	—
<b>6月30日結餘</b>	<b>513</b>	<b>526</b>

銷售主要通過現金方式進行。除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

	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元
原材料	70,754	59,376
在產品	13,357	22,762
產成品	65,734	66,320
零配件及低值易耗品	1,260	1,552
	<b>151,105</b>	<b>150,010</b>
減：存貨跌價準備	(1,662)	(4,402)
	<b>149,443</b>	<b>145,608</b>

截至2016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6,477.40億元(2015年：人民幣8,054.22億元)，其中主要包括與煉油板塊產成品相關的存貨減值虧損人民幣2.58億元(2015年：人民幣0.63億元)以及存貨跌價沖回人民幣0.02億元(2015年：人民幣0億元)。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30.34億元(2015年：人民幣15.12億元)。

24 預付費用及其他流動資產

	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元
應收款項	19,328	20,183
預付供應商墊款	3,797	2,920
增值稅進項稅留抵	16,908	20,299
預繳所得稅	5,392	—
衍生金融工具	605	7,875
	<b>46,030</b>	<b>51,277</b>

25 遞延稅項資產及負債

抵銷前遞延稅項資產及遞延稅項負債包括下表詳列的項目：

	遞延稅項資產		遞延稅項負債		淨額	
	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元
<i>流動</i>						
應收款項及存貨	1,215	1,755	—	—	1,215	1,755
預提項目	875	413	—	—	875	413
現金流量套期	136	348	(268)	(98)	(132)	250
<i>非流動</i>						
物業、廠房及設備	8,091	8,209	(16,865)	(17,340)	(8,774)	(9,131)
待彌補虧損	5,192	5,883	—	—	5,192	5,883
其他	93	98	(82)	(58)	11	40
<b>遞延稅項資產/(負債)</b>	<b>15,602</b>	<b>16,706</b>	<b>(17,215)</b>	<b>(17,496)</b>	<b>(1,613)</b>	<b>(790)</b>

於2016年6月30日，由於相關的未來應稅利潤不是很可能實現，本公司的若干附屬公司並未對累計結轉的可抵扣虧損合計人民幣199.68億元(2015年：人民幣193.38億元)確認遞延所得稅資產，其中截至2016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20.00億元(2015年：人民幣17.40億元)。這些可抵扣虧損將於2016年、2017年、2018年、2019年、2020年、2021年及以後終止到期的金額分別為人民幣19.84億元、人民幣37.64億元、人民幣26.29億元、人民幣55.11億元、人民幣33.11億元及人民幣27.69億元。

管理層定期評估未來的應稅利潤可以轉回遞延所得稅資產的可能性。在評估該可能性時，所有正面及負面的因素都會被考慮，包括業務在遞延稅項資產可供轉回的期限內將會有足夠應稅利潤的可能性是否較高；以及導致稅務虧損的個別原因是否不太可能再次出現。截至2016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0.43億元(2015年：人民幣0.28億元)(附註10)。

遞延稅項資產及負債變動情況如下：

	2015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	其他 人民幣百萬元	2015年 6月30日結餘 人民幣百萬元
<i>流動</i>					
應收款項及存貨	2,883	(845)	—	—	2,038
預提項目	258	168	—	—	426
現金流量套期	887	—	(336)	—	551
<i>非流動</i>					
物業、廠房及設備	(8,635)	(1,285)	8	—	(9,912)
待彌補虧損	3,474	(278)	—	—	3,196
可轉換債券的嵌入衍生工具部分	282	—	—	(282)	—
可供出售的證券	3	—	(8)	—	(5)
其他	7	4	—	—	11
<b>遞延稅項負債淨額</b>	<b>(841)</b>	<b>(2,236)</b>	<b>(336)</b>	<b>(282)</b>	<b>(3,695)</b>

25 遞延稅項資產及負債(續)

	2016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	2016年 6月30日結餘 人民幣百萬元
<i>流動</i>				
應收款項及存貨	1,755	(542)	2	1,215
預提項目	413	462	—	875
現金流量套期	250	—	(382)	(132)
<i>非流動</i>				
物業、廠房及設備	(9,131)	486	(129)	(8,774)
待彌補虧損	5,883	(696)	5	5,192
其他	40	(29)	—	11
<b>遞延稅項負債淨額</b>	<b>(790)</b>	<b>(319)</b>	<b>(504)</b>	<b>(1,613)</b>

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：

	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元
<b>第三方債務</b>		
<b>短期銀行借款</b>	<b>27,629</b>	<b>31,036</b>
人民幣借款	25,501	11,357
美元借款	2,128	11,824
歐元借款	—	7,855
<b>長期銀行借款—一年內到期部分</b>	<b>6,604</b>	<b>5,613</b>
人民幣借款	6,549	5,559
美元借款	55	54
<b>長期公司債券—一年內到期部分</b>	<b>18,000</b>	<b>4,868</b>
美元借款	—	4,868
人民幣借款	18,000	—
<b>公司債券(i)</b>	<b>10,000</b>	<b>30,000</b>
	<b>62,233</b>	<b>71,517</b>
<b>中國石化集團公司及其附屬公司借款</b>		
<b>短期借款</b>	<b>42,698</b>	<b>43,693</b>
人民幣借款	17,293	10,806
美元借款	23,450	32,878
港幣借款	1,951	5
歐元借款	4	4
<b>長期借款—一年內到期部分</b>	<b>242</b>	<b>236</b>
人民幣借款	242	50
美元借款	—	186
	<b>42,940</b>	<b>43,929</b>
	<b>105,173</b>	<b>115,446</b>

本集團於2016年6月30日短期借款的加權平均年利率為2.4%(2015年：1.7%)。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		2016年	2015年
		6月30日	12月31日
		人民幣百萬元	人民幣百萬元
<b>第三方債務</b>			
<b>長期銀行借款</b>			
人民幣借款	於2016年6月30日的年利率為1.08%至4.50%不等，在2030年或以前到期	16,480	17,345
美元借款	於2016年6月30日的年利率為1.30%至4.29%不等，在2031年或以前到期	440	461
		<b>16,920</b>	<b>17,806</b>
<b>公司債券(ii)</b>			
人民幣公司債券	於2016年6月30日的年利率為3.30%至5.68%不等，在2022年或以前到期	65,500	65,500
美元公司債券	於2016年6月30日的年利率為1.25%至4.25%不等，在2043年或以前到期	18,138	22,621
		<b>83,638</b>	<b>88,121</b>
<b>第三方長期債務總額</b>		<b>100,558</b>	<b>105,927</b>
減：一年內到期部分		(24,604)	(10,481)
		<b>75,954</b>	<b>95,446</b>
<b>中國石化集團公司及其附屬公司提供的長期借款</b>			
人民幣借款	於2016年6月30日的年利率為免息至3.27%不等，在2021年或以前到期	44,330	44,350
美元借款	於2016年6月30日無借款	—	186
減：一年內到期部分		(242)	(236)
		<b>44,088</b>	<b>44,300</b>
		<b>120,042</b>	<b>139,746</b>

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余成本列示的信用借款。

註：

- (i) 本公司於2015年9月23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2.99%。該短期應付債券已於2016年3月23日到期，本集團已按期足額兌付。
- 本公司於2015年12月14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160億元，期限為182天，每張債券面值為人民幣100元，按面值發行，固定利率為2.90%。該短期應付債券已於2016年6月14日到期，本集團已按期足額兌付。
- 本公司於2015年12月31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40億元，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2.75%。該短期應付債券已於2016年6月30日到期，本集團已按期足額兌付。
- 本公司於2016年3月17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2.45%。
- (ii) 這些債券均以攤余成本列示。於2016年6月30日，人民幣455.00億元的公司債券由中國石化集團提供擔保。

## 27 應付賬款及票據

	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元
應付第三方款項	140,309	117,342
應付中國石化集團公司及其附屬公司款項	5,706	10,348
應付聯營公司及合營公司款項	5,785	2,868
	<b>151,800</b>	<b>130,558</b>
應付票據	3,836	3,566
<b>攤余成本列示的應付賬款及票據</b>	<b>155,636</b>	<b>134,124</b>

應付賬款及票據的賬齡分析如下：

	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元
一個月內	132,708	115,412
一個月至六個月	13,874	13,682
六個月以上	9,054	5,030
	<b>155,636</b>	<b>134,124</b>

## 28 預提費用及其他應付款

	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元
薪金及福利應付款	3,619	1,185
應付利息	1,563	1,457
工程款	44,241	58,778
其他應付款項	14,860	23,912
<b>攤余成本列示的金融負債</b>	<b>64,283</b>	<b>85,332</b>
所得稅以外的稅金	27,618	31,444
預收賬款	85,968	92,688
衍生金融工具	3,640	2,750
	<b>181,509</b>	<b>212,214</b>

## 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：

	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元
1月1日餘額	33,115	29,613
本期預提	1,700	983
油氣資產棄置的拆除義務的財務費用	495	520
本期支出	(182)	(31)
外幣報表折算	45	(3)
<b>6月30日餘額</b>	<b>35,173</b>	<b>31,082</b>



30 股本

	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元
註冊、已發行及實收股本：		
95,557,771,046股A股(2015年：95,557,771,046)，每股面值人民幣1.00元	95,558	95,558
25,513,438,600股H股(2015年：25,513,438,600)，每股面值人民幣1.00元	25,513	25,513
	<b>121,071</b>	<b>121,071</b>

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，全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。

2010年度，本公司的分離交易可轉換債券的認股權證共有188,292份成功行權，導致本公司A股增加88,774股，每股面值人民幣1.00元。

2011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34,662股，每股面值人民幣1.00元。

2012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117,724,450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，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。

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。

2014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1,715,081,853股，每股面值人民幣1.00元。

2015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2,790,814,006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。

### 30 股本(續)

#### 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2016年6月30日，本集團的債務資本率和資產負債率分別為14.8%(2015年：17.1%)和43.6%(2015年：45.5%)。

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2016年6月30日及2015年12月31日，經營租賃的未來最低租賃付款如下：

	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元
一年以內	13,683	13,737
一至兩年	13,235	13,265
兩至三年	13,111	13,199
三至四年	12,965	13,091
四至五年	13,582	12,430
其後	279,659	284,300
	<b>346,235</b>	<b>350,022</b>

#### 資本承擔

於2016年6月30日及2015年12月31日的資本承擔如下：

	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元
已授權及已訂約(i)	110,255	113,017
已授權但未訂約	47,705	47,043
	<b>157,960</b>	<b>160,060</b>

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、加油站的資本性支出及對外投資承諾支出。

註：

(i) 本集團對外投資承諾的金額為人民幣13.04億元(2015年：人民幣40.89億元)。

#### 對合營公司的承擔

根據本集團與若干合營公司簽訂的協議，本集團承諾以市場價格為基礎自合營公司購買產品。

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：

	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元
一年以內	236	283
一至兩年	86	125
兩至三年	28	32
三至四年	22	22
四至五年	22	21
其後	835	834
	<b>1,229</b>	<b>1,317</b>

或有負債

於2016年6月30日及2015年12月31日，本集團為下列各方的信貸而作出的擔保如下：

	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元
合營公司	681	703
聯營公司(ii)	9,375	—
其他	6,209	6,010
	<b>16,265</b>	<b>6,713</b>

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2016年6月30日及2015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。

註：

(ii) 本集團為聯營公司中天合創接受銀團貸款提供擔保，承諾擔保金額為17,050百萬元。截至2016年6月30日，中天合創實際提款及本集團擔保金額為9,375百萬元。

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2016年6月30日止6個月期間，本集團計入合併財務報表標準的污染物清理費用約人民幣25.08億元(2015年：人民幣24.61億元)。

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	截至6月30日止6個月期間	
		2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元
貨品銷售	(i)	83,694	110,325
採購	(ii)	55,676	47,411
儲運	(iii)	561	603
勘探及開發服務	(iv)	5,701	9,237
與生產有關的服務	(v)	2,943	3,157
輔助及社區服務	(vi)	3,169	3,266
土地經營租賃費用	(vii)	5,264	5,313
房屋經營租賃費用	(vii)	160	226
其他經營租賃費用	(vii)	189	99
代理佣金收入	(viii)	60	45
利息收入	(ix)	98	71
利息支出	(x)	600	672
提取自/(存放於)關聯方的存款淨額	(ix)	6,538	(2,949)
償還關聯方的借款淨額	(xi)	(1,201)	(10,633)

以上所列示為截至2016及2015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。

其中，a)本集團截至2016年6月30日止6個月期間從中國石化集團公司及其附屬公司採購類交易金額為人民幣527.86億元(2015年：人民幣442.78億元)，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435.93億元(2015年：人民幣348.01億元)，提供的輔助及社區服務為人民幣31.69億元(2015年：人民幣32.66億元)，支付的土地和房屋經營租賃費用分別為人民幣52.64億元和人民幣1.60億元(2015年：人民幣53.13億元和人民幣2.26億元)，利息支出人民幣6.00億元(2015年：人民幣6.72億元)以及b)本集團截至2016年6月30日止6個月期間對中國石化集團公司及其附屬公司銷售類交易金額為人民幣208.89億元(2015年：人民幣347.55億元)，包括貨品銷售人民幣207.77億元(2015年：人民幣346.80億元)，利息收入人民幣0.98億元(2015年：人民幣0.71億元)，代理佣金收入人民幣0.14億元(2015年：人民幣0.04億元)。

於2016年6月30日及2015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。

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)

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—中石化財務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2016年6月30日的存款結餘為人民幣117.65億元(2015：人民幣183.03億元)。
- (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。

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2016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：

- 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，現列述如下：
  - (1) 以國家規定的價格為準；
  - (2) 若國家沒有規定價格，則以國家的指導價格為準；
  - (3) 若國家既無規定價格，亦無指導價格，則以市場價格為準；或
  - (4) 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。
- 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。
- 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，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。
- 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。
- 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。

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)

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：

	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元
應收賬款	15,355	22,393
預付費用及其他流動資產	2,909	9,084
長期預付款及其他非流動資產	18,859	17,760
<b>應收款項總額</b>	<b>37,123</b>	<b>49,237</b>
應付賬款	11,491	13,195
預提費用及其他應付款	10,700	20,457
其他非流動負債	8,302	8,226
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	42,940	43,929
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	44,088	44,300
<b>應付款項總額</b>	<b>117,521</b>	<b>130,107</b>

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2016年6月30日及截至該日止6個月期間，以及於2015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。

(b) 關鍵管理人員的薪金

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	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
日常在職報酬	3,066	4,820
退休金供款	268	401
	<b>3,334</b>	<b>5,221</b>

(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2016年6月30日及2015年12月31日，並沒有重大應付未付的退休福利計劃供款。



### 32 關聯方交易(續)

#### (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17.0%至24.0%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2016年6月30日止6個月期間的供款為人民幣41.13億元(2015年：人民幣40.13億元)。

### 34 分部報告

分部信息是按照集團的經營分部來編製的。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—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—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，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、遞延稅項資產、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、應付所得稅、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日止6個月期間	
	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元
<b>營業額</b>		
勘探及開發		
對外銷售	22,960	29,041
分部間銷售	26,162	37,982
	<b>49,122</b>	<b>67,023</b>
煉油		
對外銷售	49,622	63,478
分部間銷售	345,251	419,928
	<b>394,873</b>	<b>483,406</b>
營銷及分銷		
對外銷售	489,025	555,472
分部間銷售	1,282	1,639
	<b>490,307</b>	<b>557,111</b>
化工		
對外銷售	126,293	141,509
分部間銷售	17,415	22,409
	<b>143,708</b>	<b>163,918</b>
本部及其他		
對外銷售	168,896	232,949
分部間銷售	143,119	182,119
	<b>312,015</b>	<b>415,068</b>
抵銷分部間銷售	(533,229)	(664,077)
<b>合併營業額</b>	<b>856,796</b>	<b>1,022,449</b>
<b>其他經營收入</b>		
勘探及開發	3,387	3,378
煉油	2,096	2,329
營銷及分銷	10,662	8,527
化工	5,478	3,726
本部及其他	801	722
<b>合併其他經營收入</b>	<b>22,424</b>	<b>18,682</b>
<b>營業額及其他經營收入</b>	<b>879,220</b>	<b>1,041,131</b>



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6個月期間	
	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元
<b>業績</b>		
經營(虧損)/收益		
按分部		
— 勘探及開發	(21,929)	(1,826)
— 煉油	32,588	15,320
— 營銷及分銷	15,777	15,188
— 化工	9,678	10,056
— 本部及其他	422	776
— 抵銷	(1,428)	982
<b>經營收益總額</b>	<b>35,108</b>	<b>40,496</b>
應佔聯營公司及合營公司的損益		
— 勘探及開發	(481)	(274)
— 煉油	1,015	875
— 營銷及分銷	869	698
— 化工	2,547	1,764
— 本部及其他	648	1,072
<b>應佔聯營公司及合營公司的損益合計</b>	<b>4,598</b>	<b>4,135</b>
投資收益/(虧損)		
— 勘探及開發	23	(3)
— 煉油	(7)	(7)
— 營銷及分銷	42	62
— 化工	21	23
— 本部及其他	20	11
<b>分部投資收益</b>	<b>99</b>	<b>86</b>
融資成本	(4,284)	(3,383)
除稅前利潤	35,521	41,334
<b>資產</b>		
分部資產		
— 勘探及開發	427,210	447,307
— 煉油	255,605	264,573
— 營銷及分銷	280,024	283,416
— 化工	147,409	151,646
— 本部及其他	117,567	108,921
<b>合併分部資產</b>	<b>1,227,815</b>	<b>1,255,863</b>
於聯營公司及合營公司的權益	88,711	84,293
可供出售金融資產	11,137	10,964
遞延稅項資產	6,818	7,469
現金及現金等價物及於金融機構的定期存款	76,986	69,666
其他未分配資產	21,157	19,013
<b>總資產</b>	<b>1,432,624</b>	<b>1,447,268</b>
<b>負債</b>		
分部負債		
— 勘探及開發	83,491	96,773
— 煉油	54,989	58,578
— 營銷及分銷	118,252	118,897
— 化工	20,939	27,243
— 本部及其他	102,456	104,194
<b>合併分部負債</b>	<b>380,127</b>	<b>405,685</b>
短期債務	52,233	41,517
應付所得稅	3,078	1,048
長期債務	75,954	95,446
中國石化集團公司及其附屬公司借款	87,028	88,229
遞延所得稅負債	8,431	8,259
其他未分配負債	17,139	18,923
<b>總負債</b>	<b>623,990</b>	<b>659,107</b>

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日止6個月期間	
	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元
<b>資本支出</b>		
勘探及開發	5,168	13,418
煉油	2,774	3,187
營銷及分銷	2,610	3,781
化工	2,440	2,519
本部及其他	482	603
	<b>13,474</b>	<b>23,508</b>
<b>折舊、折耗及攤銷</b>		
勘探及開發	26,348	23,806
煉油	8,488	8,168
營銷及分銷	7,038	7,345
化工	6,300	6,177
本部及其他	931	799
	<b>49,105</b>	<b>46,295</b>
<b>長期資產減值虧損</b>		
煉油	1,108	—
營銷及分銷	31	5
化工	118	140
	<b>1,257</b>	<b>145</b>

(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)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	
	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元
<b>對外交易收入</b>		
中國大陸	704,300	813,905
其他	174,920	227,226
	<b>879,220</b>	<b>1,041,131</b>

	2016年	2015年
	6月30日 人民幣百萬元	12月31日 人民幣百萬元
<b>非流動資產</b>		
中國大陸	1,000,740	1,057,530
其他	46,098	56,081
	<b>1,046,838</b>	<b>1,113,611</b>

### 35 主要附屬公司

於2016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：

公司名稱	發行股本 百萬元	本公司 持有股權 %	非控股股東 持有股權 %	主要業務
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	—	石油、天然氣勘探、開發、生產及銷售等領域的投資
中國石化長城能源化工有限公司	人民幣 20,739	100.00	—	煤化工投資管理、煤化工產品生產與銷售
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
中國石化管道儲運有限公司	人民幣 12,000	100.00	—	原油管道儲運業務
中國石化儀徵化纖有限責任公司	人民幣 4,000	100.00	—	生產及銷售聚酯切片及聚酯纖維
中國石化潤滑油有限公司	人民幣 3,374	100.00	—	生產及銷售潤滑油脂成品、潤滑油基礎油以及石油化工原料等
中國石化青島石油化工有限公司	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
中國國際石油化工有限公司聯合有限責任公司	人民幣 3,000	100.00	—	原油及石化產品貿易
中國石化海外投資控股有限公司(「海外投資控股」)	美元 300	100.00	—	海外業務投資和股權管理
中國石化催化劑有限公司	人民幣 1,500	100.00	—	生產及銷售催化劑
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
中國石化北海煉化有限責任公司	人民幣 5,294	98.98	1.02	原油進口、加工，石油石化產品的生產、儲存、銷售
中國石化青島煉油化工有限公司	人民幣 5,000	85.00	15.00	製造中間石化產品及石油產品
中國石化湛江東興石油化工有限公司	人民幣 4,397	75.00	25.00	製造中間石化產品及石油產品
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
中國石化銷售有限公司(「銷售公司」)	人民幣 28,403	70.42	29.58	成品油銷售
中韓(武漢)石油化工有限公司(「中韓武漢」)	人民幣 6,270	65.00	35.00	乙烯及下游衍生產品的生產、銷售、研發
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
高橋石化公司(附註1)	人民幣 8,735	55.00	45.00	製造中間石化產品及石油產品
中國石化上海石油化工有限公司 (「上海石化」)	人民幣 10,800	50.56	49.44	製造成纖維、樹脂及塑料、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」)(i)	人民幣 5,745	50.00	50.00	製造塑料、中間石化產品及石油產品

除中石化冠德及海外投資控股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，並主要在中國境內經營。上述所有主要附屬公司均為有限公司。

註：

(i) 本公司合併該企業的財務報表，因為本公司擁有對該企業的權力，通過參與其相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對該企業的權力影響其回報金額。

35 主要附屬公司(續)

持有重大非控制性權益的附屬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附屬公司內部抵銷前的簡明財務信息。

簡明合併資產負債表

	福建煉化		上海石化		中石化冠德		國際勘探		銷售公司		中韓武漢	
	2016年	2015年	2016年	2015年	2016年	2015年	2016年	2015年	2016年	2015年	2016年	2015年
	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日
	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	
流動資產	311	140	12,734	8,144	1,438	1,732	15,685	20,231	105,175	102,948	1,042	1,386
流動負債	(330)	(73)	(9,587)	(7,726)	(3,017)	(3,488)	(618)	(5,468)	(145,995)	(156,028)	(9,060)	(9,885)
流動(負債)/資產淨額	(19)	67	3,147	418	(1,579)	(1,756)	15,067	14,763	(40,820)	(53,080)	(8,018)	(8,499)
非流動資產	6,900	5,487	19,007	19,676	12,944	13,025	40,161	40,075	237,656	240,312	15,383	15,815
非流動負債	(721)	(831)	-	-	(3,079)	(3,384)	(34,444)	(34,320)	(1,431)	(1,628)	-	-
非流動資產淨額	6,179	4,656	19,007	19,676	9,865	9,641	5,717	5,755	236,225	238,684	15,383	15,815
淨資產	6,160	4,723	22,154	20,094	8,286	7,885	20,784	20,518	195,405	185,604	7,365	7,316
歸屬於本公司股東權益	3,080	2,361	11,061	10,009	4,980	4,738	4,714	4,331	132,795	126,100	4,787	4,755
歸屬於非控股股東權益	3,080	2,362	11,093	10,085	3,306	3,147	16,070	16,187	62,610	59,504	2,578	2,561

簡明合併綜合收益表

截至6月30日6個月止	福建煉化		上海石化		中石化冠德		國際勘探		銷售公司		中韓武漢	
	2016年	2015年	2016年	2015年	2016年	2015年	2016年	2015年	2016年	2015年	2016年	2015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	
營業額	2,420	3,073	36,969	42,126	725	770	2,449	3,661	499,651	564,131	4,196	7,334
本期間淨利潤/(虧損)	1,435	930	3,154	1,788	431	418	(166)	8	12,436	12,150	46	956
綜合收益/(損失)合計	1,435	930	3,154	1,788	291	336	265	(13)	12,625	12,295	46	956
歸屬於非控股股東的綜合收益	718	465	1,562	893	115	133	312	51	4,134	3,929	16	335
分派予非控股股東的股息	-	-	559	10	21	19	-	-	1,071	-	-	-

簡明合併現金流量表

截至6月30日6個月止	福建煉化		上海石化		中石化冠德		國際勘探		銷售公司		中韓武漢	
	2016年	2015年	2016年	2015年	2016年	2015年	2016年	2015年	2016年	2015年	2016年	2015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	
經營活動所得/(所用)現金淨額	93	(72)	4,614	1,777	650	524	1,131	2,168	18,615	9,675	800	1,779
投資活動所得/(所用)現金淨額	5	30	(6)	(259)	(2,632)	(420)	3,578	(2,448)	(3,924)	(7,120)	(890)	(2,632)
融資活動(所用)/所得現金淨額	(3)	(107)	(1,236)	(1,496)	1,521	(82)	(5,144)	641	(4,753)	32,715	(36)	675
現金及現金等價物增加/(減少)	95	(149)	3,372	22	(461)	22	(435)	361	9,938	35,270	(126)	(178)
現金及現金等價物於1月1日餘額	101	380	1,077	279	886	630	2,042	1,327	14,914	2,682	260	337
匯率變動的影響	-	-	2	-	11	-	30	(11)	213	327	-	11
現金及現金等價物於6月30日餘額	196	231	4,451	301	436	652	1,637	1,677	25,065	38,279	134	170

## 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。

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用風險，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。於2016年6月30日，除應收中國石化集團公司及其附屬公司的款項外，本集團不存在應收某單一客戶款項佔本集團應收賬款10%以上的情況。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。

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

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。管理層每月編製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2016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3,346.41億元(2015年：人民幣2,979.97億元)的貸款，加權平均年利率為3.46%(2015年：2.50%)。於2016年6月30日，本集團於該授信額度內的借款金額為人民幣509.63億元(2015年：人民幣329.91億元)，並已計入債務中。

36 金融風險管理及公允價值(續)

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：

	2016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	62,233	63,553	63,553	—	—	—
長期債務	75,954	88,850	2,901	27,286	34,758	23,905
中國石化集團公司及其附屬公司借款	87,028	88,103	43,439	241	8,863	35,560
應付賬款	151,800	151,800	151,800	—	—	—
應付票據	3,836	3,836	3,836	—	—	—
預提費用及其他應付款	67,923	67,923	67,923	—	—	—
	<b>448,774</b>	<b>464,065</b>	<b>333,452</b>	<b>27,527</b>	<b>43,621</b>	<b>59,465</b>

	2015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	71,517	72,476	72,476	—	—	—
長期債務	95,446	110,678	3,747	41,176	41,637	24,118
中國石化集團公司及其附屬公司借款	88,229	89,258	44,439	464	8,795	35,560
應付賬款	130,558	130,558	130,558	—	—	—
應付票據	3,566	3,566	3,566	—	—	—
預提費用及其他應付款	88,082	88,082	88,082	—	—	—
	<b>477,398</b>	<b>494,618</b>	<b>342,868</b>	<b>41,640</b>	<b>50,432</b>	<b>59,678</b>

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、歐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的匯率變動風險。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：

	2016年 6月30日 百萬元	2015年 12月31日 百萬元
以總額列示的借款風險敞口		
美元	美元44	美元1,181
歐元	歐元1	歐元1,108
港幣	港幣6	港幣6

### 36 金融風險管理及公允價值(續)

#### 貨幣風險(續)

下表列示於2016年6月30日及2015年12月31日，人民幣兌換以下貨幣的匯率若上升/下降5%，本集團截至2016年6月30日止6個月期間及截至2015年12月31日止年度的淨利潤將增加/減少的金額。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2015年的基礎一致。

	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元
美元	11	288
歐元	—	295

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。按浮動利率或固定利率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2016年6月30日，假設其他所有條件保持穩定，估計浮動利率上升/下降100個基點，將導致本集團的期間淨利潤減少/增加約人民幣0.11億元(2015年：人民幣0.91億元)。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2015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2016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2016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2016年6月30日，假設其他所有因素保持不變，衍生金融工具合同基礎價格上升/下降10美元每桶將導致衍生金融工具公允價值的變動使本集團的本期間利潤減少/增加約人民幣7.16億元(2015年：減少/增加人民幣19.51億元)，並導致本集團的其他儲備減少/增加約人民幣34.30億元(2015年：減少/增加人民幣30.52億元)。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2015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—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。



36 金融風險管理及公允價值(續)

公允價值(續)

(i) 公允價值計量的金融工具(續)

2016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
<b>資產</b>				
可供出售金融資產：				
— 已上市	232	—	—	232
衍生金融工具：				
— 衍生金融資產	289	316	—	605
	<b>521</b>	<b>316</b>	<b>—</b>	<b>837</b>
<b>負債</b>				
衍生金融工具：				
— 衍生金融負債	2,102	1,538	—	3,640
	<b>2,102</b>	<b>1,538</b>	<b>—</b>	<b>3,640</b>

2015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
<b>資產</b>				
可供出售金融資產：				
— 已上市	261	—	—	261
衍生金融工具：				
— 衍生金融資產	4,235	3,640	—	7,875
	<b>4,496</b>	<b>3,640</b>	<b>—</b>	<b>8,136</b>
<b>負債</b>				
衍生金融工具：				
— 衍生金融負債	305	2,445	—	2,750
	<b>305</b>	<b>2,445</b>	<b>—</b>	<b>2,750</b>

截至2016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。

(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1.17%至4.90% (2015年：1.08%至4.90%)，而作出估計。下表是本集團於2016年6月30日及2015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：

	2016年 6月30日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元
賬面值	100,558	105,927
公允價值	98,646	103,482

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2016年6月30日及2015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製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製中期財務報表時所採用的最重要的判斷和估計。

#### 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。

鑒於編製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。有關探明油氣資產的資本化成本是按產量法以產量和油氣儲量為基礎進行攤銷。

#### 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。

**37 會計估計及判斷(續)****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2016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製的財務報表之差異（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製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日止6個月期間	
		2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元
按中國企業會計準則編製的財務報表之淨利潤		26,381	30,594
調整：			
政府補助	(i)	55	57
安全生產費	(ii)	706	1,009
按國際財務報告準則編製的財務報表之本期間利潤*		<b>27,142</b>	<b>31,660</b>

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2016年	於2015年
		6月30日 人民幣百萬元	12月31日 人民幣百萬元
按中國企業會計準則編製的財務報表之股東權益		809,983	789,565
調整：			
政府補助	(i)	(1,349)	(1,404)
安全生產費	(ii)	—	—
按國際財務報告準則編製的財務報表之權益*		<b>808,634</b>	<b>788,161</b>

\* 以上節錄自按遵從國際財務報告準則的會計政策編製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2016年8月26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 董事長王玉普先生親筆簽署的2016年半年度報告的正本；
- 2 董事長王玉普先生、副董事長、總裁戴厚良先生及會計機構負責人王德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、國際財務報告準則分別編製的截至2016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 本報告期間在中國證券監督管理委員會指定報刊上公開披露過的文件。

承董事會命  
王玉普  
董事長

中國北京，2016年8月26日

本報告分別以中、英文兩種語言印製，在對兩種文本的說明上發生歧義時，以中文為準。





中国石油化工股份有限公司 (中国石化)  
中國北京市  
朝陽區朝陽門北大街22號  
郵政編碼：100728

 本報告以環保紙印制