



中国石油天然气股份有限公司

PETROCHINA COMPANY LIMITED

(于中华人民共和国注册成立之股份有限公司)

(于香港联交所股票代码: 857; 于上海证券交易所股票代码: 601857)

二零一四年度业绩公告 (年度报告摘要)

1 重要提示

1.1 本业绩公告 (年度报告摘要) 摘自二零一四年度报告全文, 投资者欲了解详细内容, 应仔细阅读中国石油天然气股份有限公司 (以下简称“本公司”) 二零一四年度报告全文。年度报告全文同时刊载于上海证券交易所网站 (网址 <http://www.sse.com.cn>)、香港联合交易所有限公司 (以下简称“香港联交所”) 网站 (网址 <http://www.hkex.com.hk>) 及本公司网站 (网址 <http://www.petrochina.com.cn>)。

1.2 本公司及其附属公司 (以下简称“本集团”) 分别按中国企业会计准则及国际财务报告准则编制财务报告。本集团按中国企业会计准则及国际财务报告准则编制的二零一四年度财务报告已分别经毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) 及毕马威会计师事务所进行审计并出具标准无保留意见的审计报告。

1.3 公司简介

股票简称	中国石油股份	PetroChina	中国石油
股票代码	857	PTR	601857
股票上市交易所	香港联交所	纽约证券交易所	上海证券交易所

联系人及联系方式	董事会秘书	证券事务代表	香港代表处总代表
姓名	吴恩来	梁刚	魏方
联系地址	中国北京东城区东直门北大街9号		香港金钟道89号力宝中心2座3705室
邮政编码	100007		
电话	86(10)5998 6270	86(10)5998 6959	(852)2899 2010
传真	86(10)6209 9557	86(10)6209 9559	(852)2899 2390
电子信箱	jh_dong@petrochina.com.cn	liangg@petrochina.com.cn	hko@petrochina.com.hk

2 主要财务数据和股东变化

2.1 按国际财务报告准则编制的主要财务数据

单位：人民币百万元

项 目	2014 年	2013 年	本年比上年 增减(%)	2012 年
营业额	2,282,962	2,258,124	1.1	2,195,296
归属于母公司股东的净利润	107,172	129,599	(17.3)	115,326
经营活动产生的现金流量净额	356,477	288,529	23.5	239,288
基本每股收益（人民币元）	0.59	0.71	(17.3)	0.63
摊薄每股收益（人民币元）	0.59	0.71	(17.3)	0.63
净资产收益率(%)	9.1	11.4	(2.3 个百分点)	10.8
项 目	2014 年末	2013 年末	本年末比 上年末增减(%)	2012 年末
总资产	2,405,473	2,342,110	2.7	2,168,896
归属于母公司股东权益	1,175,894	1,132,735	3.8	1,064,010

2.2 按中国企业会计准则编制的主要财务数据

单位：人民币百万元

项 目	2014 年	2013 年	本年比上年 增减(%)	2012 年
营业收入	2,282,962	2,258,124	1.1	2,195,296
营业利润	153,877	151,711	1.4	165,431
归属于母公司股东的净利润	107,173	129,577	(17.3)	115,323
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	110,076	116,653	(5.6)	119,653
经营活动产生的现金流量净额	356,477	288,529	23.5	239,288
加权平均净资产收益率(%)	9.3	11.4	(2.1 个百分点)	11.1
基本每股收益（人民币元）	0.59	0.71	(17.3)	0.63
稀释每股收益（人民币元）	0.59	0.71	(17.3)	0.63
项 目	2014 年末	2013 年末	本年末比 上年末增减(%)	2012 年末
总资产	2,405,376	2,342,004	2.7	2,168,837
归属于母公司股东权益	1,176,010	1,132,850	3.8	1,064,147

2.3 股东数量和持股情况

2014年12月31日，本公司的股东数量为871,792名，其中境内A股股东864,170名，境外H股记名股东7,622名（包括美国存托证券股东247名）。本公司最低公众持股量已满足《香港联合交易所有限公司证券上市规则》（以下简称“《联交所上市规则》”）规定。

2014年末股东总数	871,792名	本公告披露前第5个交易日末（2015年3月20日）股东总数	877,936名		
2014年末前10名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数 (股)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国石油天然气集团公司（以下简称“中国石油集团”）	国家	86.35	158,033,693,528 ⁽¹⁾	0	0
香港（中央结算）代理人有限公司 ⁽²⁾	境外法人	11.38	20,834,718,743 ⁽³⁾	0	0
全国社保基金理事会	国有法人	0.219	400,000,000	0	0
中国证券金融股份有限公司	国有法人	0.031	57,375,350	0	0
南方东英资产管理有限公司－南方富时中国A50ETF	其他	0.019	34,909,220	0	0
广西投资集团有限公司	国有法人	0.017	30,330,045	0	0
中国工商银行股份有限公司－汇添富上证综合指数证券投资基金	其他	0.015	26,746,984	0	0
中国工商银行－上证50交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.014	25,908,531	0	0
中国银行股份有限公司－嘉实沪深300交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.012	21,197,706	0	148,500
中国工商银行股份有限公司－华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.008	15,474,900	0	0
注：(1) 此数不包括中国石油集团通过境外全资附属公司 Fairy King Investments Limited 间接持有的H股股份。 (2) 香港（中央结算）代理人有限公司为香港联交所下属附属公司，其主要业务为以代理人身份代其他公司或个人股东持有股票。 (3) 中国石油集团通过境外全资附属公司 Fairy King Investments Limited 持有291,518,000股H股，占本公司股本总额的0.16%，该等股份包含在香港（中央结算）代理人有限公司持有的股份总数中。					
上述股东关联关系或一致行动的说明： 除“中国工商银行股份有限公司－汇添富上证综合指数证券投资基金”、“中国工商银行－上证50交易型开放式指数证券投资基金”和“中国工商银行股份有限公司－华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金”同托管于中国工商银行股份有限公司外，本公司未知上述其他前10名股东之间存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。					

2.4 根据香港《证券及期货条例》披露主要股东持股情况

于2014年12月31日，据董事所知，除本公司董事、监事或高级管理人员以外，以下人士在公司的股份或相关股份中拥有根据《证券及期货条例》第XV部第2及第3分部须予披露的权益或淡仓：

股东名称	持股性质	股份数目	持有身份	占同一类别股份已发行股本比例(%)	占总股本比例(%)
中国石油集团	A 股	158,033,693,528 (好仓)	实益拥有人	97.60	86.35
	H 股	291,518,000 (好仓) ⁽¹⁾	大股东所控制的法团的权益	1.38	0.16
Aberdeen Asset Management Plc 及其相关人士 (合称“该集团”)，代表该集团管理之账户	H 股	1,680,255,599 (好仓)	投资经理	7.96	0.92
BlackRock, Inc. ⁽²⁾	H 股	1,440,324,673 (好仓)	大股东所控制的法团的权益	6.83	0.79
		33,094,000 (淡仓)		0.16	0.02
JPMorgan Chase & Co. ⁽³⁾	H 股	1,548,274,872 (好仓)	实益拥有人/投资经理/保管人-法团/核准借出代理人	7.33	0.85
		133,798,786 (淡仓)	实益拥有人	0.63	0.07
		1,196,073,261 (借股)	保管人-法团/核准借出代理人	5.66	0.65

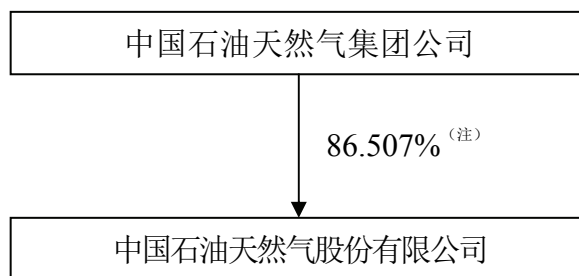
注：(1) 中国石油集团通过境外全资附属公司 Fairy King Investments Limited 持有 291,518,000 股 H 股 (好仓)。中国石油集团被视为拥有 Fairy King Investments Limited 持有的 H 股。

(2) BlackRock, Inc. 通过若干附属公司在本公司的 H 股中享有利益，其中 1,440,324,673 股 H 股 (好仓) 及 33,094,000 股 H 股 (淡仓) 以大股东所控制的法团的权益身份持有。

(3) JPMorgan Chase & Co. 通过若干附属公司在本公司的 H 股中享有利益，其中 291,178,211 股 H 股 (好仓) 及 133,798,786 股 H 股 (淡仓) 以实益拥有人身份持有；60,990,000 股 H 股 (好仓) 以投资经理的身份持有；1,196,073,261 股 H 股 (好仓) 以保管人 - 法团 / 核准借出代理人的身份持有。上述 1,548,274,872 股 H 股 (好仓) 权益已包括以实益拥有人、投资经理、保管人 - 法团 / 核准借出代理人身份持有的利益。

于 2014 年 12 月 31 日，据董事所知，除上述所披露者之外，概无任何人士 (本公司董事、监事及高级管理人员除外) 于《证券及期货条例》第 336 条规定存置的股份权益及淡仓登记册上记录权益。

2.5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



注：此数包括中国石油集团通过境外全资附属公司 Fairy King Investments Limited 持有的 291,518,000 股 H 股。

3 董事会报告

3.1 管理层讨论与分析

2014年，全球经济复苏缓慢，国内经济下行压力加大，油气市场需求增速放缓。面对复杂严峻的国内外形势，本集团继续坚持有质量有效益可持续发展方针，统筹国内外两种资源两个市场，集中发展油气主营业务，努力推进业务结构调整和生产统筹优化，积极实施开源节流降本增效，大力强化安全环保，并围绕增产增销增效实施了一系列改革举措，实现生产经营平稳受控，经营业绩符合预期。2014年本集团实现营业收入人民币22,829.62亿元，比上年同期增长1.1%。但受原油价格下跌、国内成品油价格连续下调等因素影响，归属于母公司股东的净利润为人民币1,071.72亿元，同比下降17.3%。

3.1.1 市场回顾

(1) 原油市场

2014年，国际石油市场供需基本面较宽松，国际原油价格上半年震荡小幅上扬，下半年深度下跌，年末价格较年中最高点跌幅过半，美国西得克萨斯中质原油（以下简称“WTI”）与其它基准油价差总体收窄。北海布伦特原油现货年均价为98.95美元/桶，同比下降8.9%。WTI原油现货年平均价格为93.21美元/桶，同比下降4.9%。

(2) 成品油市场

2014年，成品油市场需求呈中低速增长态势，汽油需求保持较快增长，柴油需求自2009年以来首现萎缩。国内炼油能力继续增长，市场资源总体宽松，成品油净出口进一步增加。

据有关资料显示，2014年国内原油加工量45,642万吨，增长2.8%，成品油产量28,491万吨，增长4.4%；成品油表观消费量26,928万吨，增长2.0%，其中汽油增长8.3%，柴油下降1.5%。下半年以来，国内成品油价格连续十一次下调。全年汽油标准品价格累计下降人民币2,050元/吨，柴油标准品价格累计下降人民币2,205元/吨。国内成品油价格走势与国际市场油价变化趋势基本保持一致。

(3) 化工市场

2014年，全球经济复苏缓慢导致消费动力不足，原油价格大幅下跌，加之全球化工产能释放明显，化工市场持续低迷；中国国内经济结构调整，以及低价进口产品增加，化工产品价格保持低位运行，化工市场仍然处于供过于求的状态。

(4) 天然气市场

2014年，国内天然气产量稳定增长，进口气量增速减缓，天然气需求量增速放缓，消费结构不断优化，市场供需处于基本平衡状态。据有关资料统计，2014年国内天然气产量1,279亿立方米，比上年同期增长5.7%；天然气进口量578亿立方米，比上年同期增长8.2%；天然气表观消费量1,786亿立方米，比上年同期增长5.6%。

3.1.2 业务回顾

(1) 勘探与生产业务

国内勘探业务

2014年，本集团持续推进储量增长高峰期工程，突出重点盆地和目标区带，石油勘探稳步推进，在准噶尔盆地、柴达木盆地、松辽盆地、渤海湾盆地等石油勘探获得重要发现；天然气勘探成效突出，在四川盆地、鄂尔多斯盆地、塔里木盆地取得一批重要勘探成果；致密油等非常规资源勘探在鄂尔多斯盆地、松辽盆地、吐哈盆地取得重要突破，勘探业务势头良好。

国内生产与开发业务

2014年，本集团整体优化开发方案，加快推进重点产能建设，深入开展精细注水，稳步实施“二次开发”和重大开发试验，国内原油产量再创新高。天然气业务围绕重点气区，科学组织生产运行，实现全年按计划安全平稳运行，天然气产量保持快速增长。大庆油田连续12年保持原油4,000万吨以上稳产，长庆油田油气当量产量突破5,500万吨，“新疆大庆”和川渝气区建设按计划推进。

海外油气业务

2014年，本集团海外油气合作实现重大突破，气源进一步多元化；与中亚国家新签署一批合资合作协议，中亚油气合作稳步推进。海外油气勘探坚持整体研究、科学论证、合理部署，重点探区成果进一步扩大。油气开发继续实施注水、水平井和提高采收率三大工程，优化调整重点产能建设安排，确保中亚等地区主

力油气田稳产，推动伊拉克等地区新油气田上产超产。2014年，海外业务实现油气当量产量147.2百万桶，占本集团油气当量总产量10.1%。

2014年，本集团原油总产量945.5百万桶，比上年同期增长1.4%；可销售天然气产量3,028.8十亿立方英尺，比上年同期增长8.1%，油气当量产量1,450.4百万桶，比上年同期增长3.6%。截至本报告期末，本集团拥有石油和天然气（含煤层气）探矿权、采矿权总面积380.4百万英亩，其中探矿权面积353.2百万英亩，采矿权面积27.2百万英亩；正在钻探的净井数为340口。本报告期内完成钻探的净井数为17,918口。

勘探与生产运营情况

	单位	2014年	2013年	同比增减(%)
原油产量	百万桶	945.5	932.9	1.4
可销售天然气产量	十亿立方英尺	3,028.8	2,801.9	8.1
油气当量产量	百万桶	1,450.4	1,400.0	3.6
原油探明储量	百万桶	10,593	10,820	(2.1)
天然气探明储量	十亿立方英尺	71,098	69,323	2.6
探明已开发原油储量	百万桶	7,254	7,220	0.5
探明已开发天然气储量	十亿立方英尺	35,824	32,813	9.2

注：原油按1吨=7.389桶，天然气按1立方米=35.315立方英尺换算

(2) 炼油与化工业务

2014年，本集团坚持市场导向和效益原则，优化资源配置和生产运行安排，根据市场走势优化加工路线和产品结构，增产适销高效高附加值产品。加工原油1,010.6百万桶，生产成品油9,267.1万吨，多项技术经济指标保持较好水平。化工销售加强整体联动和统筹优化，加快新品开发推广，高效产品、高效区域销量稳定增长。炼化重点工程建设有序推进，四川石化全面投产，云南石化建设加快推进，柴油质量升级改造项目按期建成，车用柴油全部达到国IV标准。

炼油与化工生产情况

	单位	2014 年	2013 年	同比增减(%)
原油加工量	百万桶	1,010.6	992.3	1.8
汽、煤、柴油产量	千吨	92,671	90,282	2.6
其中：汽油	千吨	30,688	29,294	4.8
煤油	千吨	4,356	4,112	5.9
柴油	千吨	57,627	56,876	1.3
原油加工负荷率	%	86.1	87.3	(1.2 个百分点)
轻油收率	%	78.6	77.6	1 个百分点
石油产品综合商品收率	%	93.8	93.4	0.4 个百分点
乙烯	千吨	4,976	3,982	25.0
合成树脂	千吨	7,951	6,537	21.6
合成纤维原料及聚合物	千吨	1,293	1,218	6.2
合成橡胶	千吨	745	665	12.0
尿素	千吨	2,663	3,771	(29.4)

注：原油按 1 吨=7.389 桶换算

(3) 销售业务

国内业务

2014 年，本集团积极应对成品油市场需求增速放缓、价格低迷等不利局面，科学配置油品资源，优化销售结构和库存运行，突出零售创效，突出高效厚利产品销售，不断提升单站销售能力，推进低效站改造挖潜，着力打造黄金终端。加大营销网络开发力度，新投运加油站 150 座，运营加油站数量达到 20,422 座。

国际贸易业务

2014 年，本集团国际贸易业务保持快速发展，国际贸易规模和运营质量进一步提升，资源调控能力不断增强，创新创效和市场开拓成果显著。

销售业务情况

	单位	2014年	2013年	同比增减(%)
汽、煤、柴油销量	千吨	160,878	159,133	1.1
其中：汽油	千吨	59,821	52,350	14.3
煤油	千吨	14,016	13,482	4.0
柴油	千吨	87,041	93,301	(6.7)
零售市场份额	%	39.6	39.4	0.2个百分点
加油站数量	座	20,422	20,272	0.7
其中：资产型加油站	座	19,806	19,710	0.5
单站加油量	吨/日	10.78	10.96	(1.6)

(4) 天然气与管道业务

2014年，本集团科学组织油气调运，提高管道运行负荷，增输降耗取得成效。天然气销售积极应对市场供求变化，统筹自产气、进口气和液化天然气等多种资源，优化市场资源流向，做好需求侧管理，加强重点高效市场挖潜，推进高端用户开发，不断提高销售的质量和效益。重点管道建设稳步推进，西气东输三线西段、呼包鄂成品油管道、庆铁四线原油管道等顺利投产，国内油气骨干管网不断完善。

2014年末，本集团国内油气管道总长度为76,795公里，其中：天然气管道长度为48,602公里，原油管道长度为18,107公里，成品油管道长度为10,086公里。

3.1.3 经营业绩回顾

以下讨论与分析应与本集团年度报告及其他章节所列之本集团经审计的财务报表及其附注同时阅读，涉及的财务数据摘自本集团按国际财务报告准则编制并经过审计的财务报表。

(1) 合并经营业绩

2014年，本集团实现营业收入人民币22,829.62亿元，同比上升1.1%；实现归属于母公司股东净利润人民币1,071.72亿元，同比下降17.3%；实现每股基本盈利人民币0.59元，同比减少人民币0.12元。

营业额 2014年本集团的营业额为人民币22,829.62亿元，比2013年的人民币22,581.24亿元增长1.1%。主要原因是原油、成品油价格下降，天然气价格上升以及原油、天然气、汽油等主要产品销售量增加综合影响。下表列示了本集团2014年及2013年主要产品对外销售数量、平均实现价格以及各自的变化率：

	销售量（千吨）			平均实现价格（人民币元/吨）		
	2014年	2013年	变化率(%)	2014年	2013年	变化率(%)
原油*	91,772	75,482	21.6	3,939	4,533	(13.1)
天然气（亿立方米、人民币元/千立方米）	1,252.78	985.41	27.1	1,366	1,226	11.4
汽油	59,821	52,350	14.3	7,354	7,866	(6.5)
柴油	87,041	93,301	(6.7)	6,437	6,810	(5.5)
煤油	14,016	13,482	4.0	5,651	6,015	(6.1)
重油	14,003	14,788	(5.3)	4,316	4,443	(2.9)
聚乙烯	4,159	3,391	22.6	9,724	9,665	0.6
润滑油	1,498	1,740	(13.9)	9,202	9,319	(1.3)

*上表原油为本集团全部外销原油。

经营支出 2014年本集团的经营支出为人民币21,131.29亿元，比2013年的人民币20,694.82亿元增长2.1%。其中：

采购、服务及其他 2014年本集团的采购、服务及其他为人民币14,862.25亿元，比2013年的人民币14,648.05亿元增长1.5%，主要是由于本集团贸易规模扩大。

员工费用 2014年本集团的员工费用（包括534,652名集团员工、319,346名市场化临时性、季节性用工的工资、各类保险、住房公积金、培训费等附加费）为人民币1,208.22亿元，比2013年的人民币1,164.22亿元增长3.8%，主要是由于随居民消费价格指数（CPI）增长及社会平均工资提高，本集团适当保障一线员工收入水平并增加社保费用等。

勘探费用 2014年本集团的勘探费用为人民币220.64亿元，比2013年的人民币253.01亿元下降12.8%，主要是由于本集团部分海外项目进入生产建设期，勘探工作量减少。

折旧、折耗及摊销 2014年本集团的折旧、折耗及摊销为人民币1,774.63

亿元，比 2013 年的人民币 1,633.65 亿元增长 8.6%，主要原因是本集团固定资产平均原值及油气资产平均净值增加，计提折旧折耗相应增加。

销售、一般性和管理费用 2014 年本集团的销售、一般性和管理费用为人民币 734.13 亿元，比 2013 年的人民币 790.21 亿元下降 7.1%，主要原因是本集团积极实施开源节流降本增效措施，加强成本费用控制。

除所得税外的其他税赋 2014 年本集团除所得税外的其他税赋为人民币 2,379.97 亿元，比 2013 年的人民币 2,480.86 亿元下降 4.1%，主要原因是 2014 年原油价格下降，本集团应缴纳的石油特别收益金从 2013 年的人民币 727.26 亿元下降到 2014 年的人民币 643.76 亿元。

其他收入净值 2014 年本集团其他收入净值为人民币 48.55 亿元，比 2013 年的人民币 275.18 亿元下降 82.4%，主要是由于去年同期本集团确认了以部分管道净资产及其业务出资产生的收益。

经营利润 2014 年本集团经营利润为人民币 1,698.33 亿元，比 2013 年的人民币 1,886.42 亿元下降 9.97%。

外汇净损失/收益 2014 年本集团外汇净损失为人民币 23.13 亿元，2013 年外汇净收益人民币 0.52 亿元，主要原因是本报告期哈萨克斯坦坚戈贬值导致外汇损失增加。

利息净支出 2014 年本集团利息净支出为人民币 217.23 亿元，比 2013 年的人民币 208.59 亿元增加 4.1%，主要是为保障生产经营及投资建设所需资金，有息债务余额增加。

税前利润 2014 年本集团税前利润为人民币 1,567.59 亿元，比 2013 年的人民币 1,780.63 亿元下降 12.0%。

所得税费用 2014 年本集团所得税费用为人民币 377.31 亿元，比 2013 年的人民币 357.89 亿元增加 5.4%，主要原因是本年石油特别收益金税前扣除政策调整增加所得税支出以及利润下降综合影响。

本年利润 2014 年本集团净利润为人民币 1,190.28 亿元，比 2013 年的人民币 1,422.74 亿元下降 16.3%。

归属于非控制性权益的利润 2014 年本集团归属于非控制性权益的净利润为人民币 118.56 亿元，比 2013 年的人民币 126.75 亿元下降 6.5%，主要原因是本集

团部分海外附属公司利润下降。

归属于母公司股东的利润 受原油、成品油价格下降以及去年同期本集团确认了以部分管道净资产及其业务出资产生收益的影响，2014年本集团归属于母公司股东的净利润为人民币1,071.72亿元，比2013年的人民币1,295.99亿元下降17.3%。

(2) 板块业绩

勘探与生产

营业额 2014年，勘探与生产板块实现营业额人民币7,775.74亿元，比2013年的人民币7,836.94亿元下降0.8%，主要是原油价格下降和天然气价格上调、销售量增加综合影响所致。2014年本集团平均实现原油价格为94.83美元/桶，比2013年100.42美元/桶下降5.6%。

经营支出 2014年，勘探与生产板块经营支出为人民币5,906.77亿元，比2013年的人民币5,939.96亿元下降0.6%，主要是本期销售国产原油缴纳的石油特别收益金减少和折旧折耗及摊销增加综合影响所致。

2014年，本集团油气操作成本为13.76美元/桶，比2013年的13.23美元/桶上升4.0%，剔除汇率变动影响，操作成本比上年同期上升3.2%，本集团大力实施开源节流降本增效，操作成本增幅得到有效控制。

经营利润 2014年，勘探与生产板块积极应对油价下跌的不利局面，科学组织油气生产，不断加强成本费用控制，盈利能力持续稳健。实现经营利润人民币1,868.97亿元，比2013年的人民币1,896.98亿元下降1.5%。勘探与生产板块仍然是本集团最重要的盈利贡献板块。

炼油与化工

营业额 2014年，炼油与化工板块营业额为人民币8,460.82亿元，比2013年的人民币8,718.15亿元下降3.0%，主要由于炼化产品价格下降以及炼油与化工板块优化资源配置、产品结构和加工负荷等综合影响。

经营支出 2014年，炼油与化工板块经营支出为人民币8,696.42亿元，比2013年的人民币8,962.07亿元下降3.0%，主要原因是外购原油、原料油的支出减少。

2014年本集团炼油单位现金加工成本为人民币177.85元/吨，比上年同期人民币160.55元/吨上升10.8%，主要原因是燃料及动力成本上升。

经营利润 2014年，炼油与化工板块以市场为导向，及时调整经营策略，多措并举强化关键成本费用指标控制，炼油与化工板块经营亏损人民币235.60亿元，比2013年的人民币243.92亿元减亏人民币8.32亿元。其中炼油业务受油价下跌导致毛利下降以及库存跌价影响，经营亏损人民币71.55亿元，比上年同期增亏人民币24.47亿元；化工业务面对化工市场需求下行的局面，不断优化产品结构，控制成本费用，经营亏损人民币164.05亿元，比上年同期的经营亏损人民币196.84亿元减亏人民币32.79亿元。

销售

营业额 2014年，销售板块营业额为人民币19,385.01亿元，比2013年的人民币19,468.06亿元下降0.4%，主要原因是成品油价格连续下调、柴油销售量下降。

经营支出 2014年，销售板块经营支出人民币19,330.80亿元，比2013年的人民币19,392.44亿元下降0.3%，主要原因是外购成品油支出下降。

经营利润 销售板块以公司整体价值最大化为目标，加强产销衔接，强化库存管理，着力提升高标号汽油和航煤等销量，但受国内经济增速放缓，市场需求不旺等因素影响，2014年销售板块实现经营利润人民币54.21亿元，比2013年的人民币75.62亿元下降28.3%。

天然气与管道

营业额 2014年，天然气与管道板块营业额为人民币2,842.62亿元，比2013年的人民币2,327.51亿元增长22.1%，主要是由于天然气销售量增加及价格上升。

经营支出 2014年，天然气与管道板块经营支出为人民币2,711.36亿元，剔除上年同期以部分管道净资产及其业务出资影响后，比上年同期增长18.6%，主要原因是购气支出增加。

经营利润 2014年，天然气与管道板块加强需求侧管理，强化市场开发和资源配置能力，天然气销售实现量效齐增，2014年实现经营利润人民币131.26亿元，比2013年的人民币288.88亿元下降54.6%；剔除上年同期以部分管道净资产及其业务出资产生收益的影响，比上年同期增加经营利润人民币90.60亿元。2014年天然气与管道板块销售进口气净亏损人民币350.20亿元，比上年同期减亏68.52亿元。其中：销售进口中亚天然气292.70亿立方米，亏损人民币176.83亿元；销售进口LNG72.58亿立方米，亏损人民币204.50亿元；销售缅气32.26亿立方米，亏损人民

币34.65亿元。

2014年本集团海外业务^(注)实现营业收入人民币8,037.79亿元，占本集团总营业收入的35.2%；实现税前利润人民币192.42亿元，占本集团税前利润的12.3%。海外业务成效显著，对本集团贡献进一步提升。

注：本集团业务分为勘探与生产、炼油与化工、销售及天然气与管道四个经营分部，海外业务不构成本集团独立的经营分部，海外业务的各项财务数据已包含在前述各相关经营分部财务数据中。

(3) 资产、负债及权益情况

下表列示本集团合并资产负债表中主要项目：

	2014年12月31日	2013年12月31日	变化率
	人民币百万元	人民币百万元	%
总资产	2,405,473	2,342,110	2.7
流动资产	391,308	430,953	(9.2)
非流动资产	2,014,165	1,911,157	5.4
总负债	1,087,692	1,072,175	1.4
流动负债	579,829	645,489	(10.2)
非流动负债	507,863	426,686	19.0
母公司股东权益	1,175,894	1,132,735	3.8
股本	183,021	183,021	-
储备	285,570	280,414	1.8
留存收益	707,303	669,300	5.7
权益合计	1,317,781	1,269,935	3.8

总资产人民币24,054.73亿元，比2013年末增长2.7%。其中：

流动资产人民币3,913.08亿元，比2013年末下降9.2%，主要原因是存货减少。

非流动资产人民币20,141.65亿元，比2013年末增长5.4%，主要原因是由于投资增加，物业、厂房及机器设备（包括固定资产、油气资产等）增加。

总负债人民币10,876.92亿元，比2013年末增长1.4%。其中：

流动负债人民币5,798.29亿元，比2013年末下降10.2%，主要原因是短期借款减少。

非流动负债人民币5,078.63亿元，比2013年末增长19.0%，主要原因是长期

借款增加。

母公司股东权益人民币 11,758.94 亿元，比 2013 年末增长 3.8%，主要原因是未分配利润增加。

(4) 现金流量情况

截至 2014 年 12 月 31 日止，本集团的主要资金来源是经营活动产生的现金以及短期和长期借款等。本集团的资金主要用于经营活动、资本性支出、偿还短期和长期借款以及向本公司股东分配股利。

下表列出了本集团 2014 年和 2013 年的现金流量以及各个年末的现金及现金等价物：

	截至 12 月 31 日止年度	
	2014 年	2013 年
	人民币百万元	人民币百万元
经营活动产生的现金流量净额	356,477	288,529
投资活动使用的现金流量净额	(290,838)	(266,510)
融资活动使用的现金流量净额	(44,312)	(12,239)
外币折算差额	1,044	(1,768)
年末现金及现金等价物	73,778	51,407

经营活动产生的现金流量净额

2014 年本集团经营活动产生的现金流量净额为人民币 3,564.77 亿元，比 2013 年的人民币 2,885.29 亿元上升 23.5%，主要是由于本集团推进资金紧平衡管理，加强库存管理，营运资金增加。2014 年 12 月 31 日本集团拥有的现金及现金等价物为人民币 737.78 亿元。现金及现金等价物的货币单位主要是人民币（人民币约占 73.9%，美元约占 20.0%，港币约占 4.8%，其他约占 1.3%）。

投资活动使用的现金流量净额

2014 年本集团投资活动使用的现金流量净额为人民币 2,908.38 亿元，比 2013 年的人民币 2,665.10 亿元上升 9.1%，主要由于上年同期以部分管道净资产及其业务合资合作增加资金的影响。

融资活动使用的现金流量净额

2014 年本集团融资活动使用的现金流量净额为人民币 443.12 亿元，比 2013 年的人民币 122.39 亿元增加 320.73 亿元，主要是由于本集团加强对有息债务的管理，

统筹优化债务结构，本期偿还借款比上年同期增加。

下表列出了本集团于2014年12月31日和2013年12月31日的债务净额：

	2014年12月31日	2013年12月31日
	人民币百万元	人民币百万元
短期债务（包括长期债务的流动部分）	169,128	192,767
长期债务	370,301	302,862
债务总额	539,429	495,629
减：现金及现金等价物	73,778	51,407
债务净额	465,651	444,222

下表依据财务状况表日剩余合同的最早到期日列示了债务的到期期限分析，列示的金额为未经折现的合同现金流量，包括债务本金和利息：

	2014年12月31日	2013年12月31日
	人民币百万元	人民币百万元
须于一年内偿还	189,435	209,010
须于一至两年内偿还	76,999	72,992
须于两至五年内偿还	222,379	203,330
须于五年之后偿还	128,580	59,831
	617,393	545,163

本集团于2014年12月31日的债务总额中约有63.2%为固定利率贷款，36.8%为浮动利率贷款。2014年12月31日的债务中，人民币债务约占74.6%，美元债务约占24.8%，其他币种债务约占0.6%。

本集团于2014年12月31日资本负债率（资本负债率=有息债务/（有息债务+权益总额））为29.0%（2013年12月31日：28.1%）。

(5) 资本性支出

2014年本集团资本性投入突出质量效益原则，持续优化投资结构，重点继续向上游业务倾斜，不断增强可持续发展能力，2014年本集团的资本性支出为人民币2,917.29亿元，比2013年的人民币3,186.96亿元下降8.5%。下表列出了2014年和2013年本集团资本性支出情况以及2015年各业务板块的资本性支出的预测值。

	2014 年		2013 年		2015 年预测值	
	人民币 百万元	(%)	人民币 百万元	(%)	人民币 百万元	(%)
勘探与生产*	221,479	75.92	226,376	71.03	200,200	75.26
炼油与化工	30,965	10.61	26,671	8.37	25,900	9.74
销售	5,616	1.93	7,101	2.23	9,000	3.38
天然气与管道	32,919	11.28	57,439	18.02	30,200	11.35
总部及其他	750	0.26	1,109	0.35	700	0.27
合计	291,729	100.00	318,696	100.00	266,000	100.00

* 如果包括与地质和地球物理勘探费用相关的投资部分，勘探与生产板块 2014 年和 2013 年的资本性支出和投资以及 2015 年资本性支出和投资的预测值分别为人民币 2,314.80 亿元、人民币 2,396.41 亿元和人民币 2,102.00 亿元。

勘探与生产

2014 年勘探与生产板块资本性支出为人民币 2,214.79 亿元，主要用于国内长庆、大庆、西南、塔里木、辽河等油气田的油气勘探项目和各油气田的油气产能建设工程，以及海外五大合作区大型油气开发项目。

预计 2015 年勘探与生产板块的资本性支出为人民币 2,002.00 亿元。国内勘探继续突出储量高峰期工程，加大松辽盆地、鄂尔多斯盆地、塔里木盆地、四川盆地、渤海湾盆地等重点油气区域的工作力度；国内开发重点确保原油产量稳定、天然气产量较快增长，做好大庆、长庆、辽河、新疆、塔里木、西南等油气田的稳产上产和煤层气、页岩气等非常规资源的开发工作。海外继续深入推进中东、中亚、美洲、亚太等合作区现有项目的油气勘探开发工作，确保储量、产量较快增长。

炼油与化工

2014 年本集团炼油与化工板块的资本性支出为人民币 309.65 亿元，主要用于云南石化等大型炼油化工项目以及国 IV 汽柴油产品质量升级项目建设。

预计 2015 年炼油与化工板块的资本性支出为人民币 259.00 亿元，主要用于云南石化等大型炼油化工项目以及国 V 汽柴油产品质量升级项目建设。

销售

2014 年本集团销售板块的资本性支出为人民币 56.16 亿元，主要用于加油站、油库等销售网络设施建设。

预计 2015 年销售板块的资本性支出为人民币 90.00 亿元，主要用于拓展国内高效市场销售网络工程建设，以及海外油气运营中心建设等。

天然气与管道

2014 年本集团天然气与管道板块的资本性支出为人民币 329.19 亿元，主要用于西气东输三线、中卫—贵阳天然气管道，以及庆铁三线、庆铁四线原油管道，唐山 LNG 项目建设。

预计 2015 年天然气与管道板块的资本性支出为人民币 302.00 亿元，主要用于西气东输三线、陕京四线天然气管道，以及铁大线原油管道、锦郑成品油管道等重要的油气骨干输送通道项目、储气库和城市燃气等项目建设。

总部及其他

2014 年用于总部及其他板块的资本性支出为人民币 7.50 亿元，主要用于科研活动及信息系统的建设。

预计 2015 年本集团用于总部及其他板块的资本性支出为人民币 7.00 亿元，主要用于科研活动及信息系统的建设。

3.1.4 未来展望

2015 年，预计世界经济仍将延续缓慢复苏态势，但存在不稳定性、不确定性因素，能源格局正处于深度调整；中国经济发展仍保持适度平稳增长，对石油、天然气的需求有望继续保持刚性增长，国家大力发展清洁能源，推进能源价格、石油天然气体制等改革，为本集团业务发展创造有利条件。本集团将坚持有质量有效益可持续发展方针，继续实施资源、市场、国际化三大战略，突出集中发展油气业务，加强产、运、销、储、贸全产业链的市场联动能力，强化创新驱动和市场创效，深入开展开源节流降本增效，努力保持生产经营平稳向好。

在勘探与生产业务方面，本集团将坚持把资源战略放在首位，立足大盆地，优选风险勘探目标，努力获取规模发现和新的战略接替。稳步推进致密油勘探，不断扩大勘探成果。科学组织油气生产，突出抓好重点产能项目建设，加强全生命周期项目管理，继续抓好成熟技术工业化推广，推进煤层气项目上产，努力提高经济效益。

在炼油与化工业务方面，本集团将坚持规模适度、品种适量、建设适时、标准适当的原则，着力优化区域布局和资源配臵，优化工艺路线和产品结构，加强

对标管理，安全平稳灵活组织炼化生产；科学把握节奏，有序推进重点工程建设，按期建成投产投运油品质量升级项目，不断提升可持续发展能力和盈利水平。

在销售业务方面，本集团将充分把握市场新特点，快速反应市场变化，灵活制定营销策略。优化资源配置和流向，突出优势区域和高效区域开发。提高营销网络开发质量，提升品牌形象，打造销售黄金终端，丰富经营模式，不断增强盈利能力和市场竞争力。

在天然气与管道业务方面，本集团将强化资源与市场衔接，持续优化区域和用户结构，继续开发高端高效市场，不断提升产业链的运行效率和综合效益。本集团将继续推进重点骨干管道建设，完善区域性天然气管网，加强已投产储气库运行管理和新储气库建设，不断增强管输和应急调峰能力。

在国际业务方面，本集团将继续扩大国际油气合作，加快五大油气合作区和四大油气战略通道建设，实现资源引进和上下游一体化协调发展；突出重点项目和高效项目的勘探开发，努力增产增效；发挥海外油气运营中心与国际贸易的协同作用，优化资源渠道和贸易节奏，增强资源配置能力和国际化运作水平。

3.2 其他财务信息

(1) 按中国企业会计准则编制的财务数据

	2014年12月31日	2013年12月31日	变化率
	人民币百万元	人民币百万元	%
总资产	2,405,376	2,342,004	2.7
流动资产	391,308	430,953	(9.2)
非流动资产	2,014,068	1,911,051	5.4
总负债	1,087,616	1,072,096	1.4
流动负债	579,829	645,489	(10.2)
非流动负债	507,787	426,607	19.0
归属于母公司股东权益	1,176,010	1,132,850	3.8
权益合计	1,317,760	1,269,908	3.8

变动原因分析参见3.1.3中(3)部分内容。

(2) 按中国企业会计准则分行业、产品情况表

	2014年	2014年	毛利率*	主营业务收入比	主营业务成本比	毛利率
	主营业务收入	主营业务成本		上年同期增减	上年同期增减	
	人民币百万元	人民币百万元	%	%	%	百分点
勘探与生产	760,962	427,539	30.0	(0.7)	3.2	(0.1)
炼油与化工	839,233	702,387	2.1	(2.9)	(3.3)	(0.8)
销售	1,926,685	1,865,461	3.1	(0.4)	(0.4)	0.1
天然气与管道	280,078	266,060	4.7	22.4	18.9	3.0
总部及其他	452	210	-	(6.8)	(12.5)	-
板块间抵销数	(1,566,484)	(1,566,444)	-	-	-	-
合计	2,240,926	1,695,213	14.2	1.2	2.2	(0.1)

* 毛利率=主营业务利润/主营业务收入

(3) 按中国企业会计准则主要子公司、参股公司情况

公司名称	注册资本	持股比例	资产总额	负债总额	净资产总额	净利润
	人民币百万元	%	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元
大庆油田有限责任公司 ⁽¹⁾	47,500	100.00	286,313	69,666	216,647	50,554
中油勘探开发有限公司	16,100	50.00	150,314	38,406	111,908	12,483
中石油香港有限公司	75.92 亿港元	100.00	93,121	32,111	61,010	6,842
中石油国际投资有限公司	31,314	100.00	112,610	96,557	16,053	(3,341)
中国石油国际事业有限公司	14,000	100.00	141,399	104,253	37,146	3,703
中石油西北联合管道有限责任公司	62,500	52.00	68,803	5,808	62,995	408
中石油东部管道有限公司	10,000	100.00	87,963	38,807	49,156	4,896
大连西太平洋石油化工有限公司	2.58 亿美元	28.44	9,036	14,841	(5,805)	(1,465)
中国船舶燃料有限责任公司	1,000	50.00	8,026	5,513	2,513	101
中油财务有限责任公司	5,441	49.00	640,467	601,742	38,725	5,432
Arrow Energy Holdings Pty Ltd.	2 澳元	50.00	43,072	20,210	22,862	(4,439)
中石油管道联合有限公司	40,000	50.00	87,761	2,034	85,727	8,919
中石油专属财产保险股份有限公司	5,000	49.00	8,699	3,527	5,172	173

注：(1) 大庆油田有限责任公司2014年营业收入人民币183,203百万元，营业利润人民币67,560百万元。

3.3 2014 年度末期股息分配安排

董事会建议按截至 2014 年 12 月 31 日止 12 个月净利润的 45%的数额，扣除已于 2014 年 9 月 19 日（A 股）和 9 月 29 日（H 股）派发的 2014 年中期股息后的余额派发 2014 年度末期股息，每股人民币 0.09601 元（含适用税项）。拟派发的末期股息须经股东于 2015 年 5 月 27 日举行的股东周年大会上审议通过。末期股息将派发予 2015 年 6 月 9 日收市后登记在本公司股东名册的股东。本公司将于 2015 年 6 月 4 日至 2015 年 6 月 9 日（包括首尾两天）暂停办理 H 股股份过户登记手续。若要取得末期股息资格，H 股股东必须将所有股票过户文件连同有关股票于 2015 年 6 月 3 日下午 4 时 30 分或之前送达香港证券登记有限公司。截至 2015 年 6 月 9 日下午上海证券交易所收市后，在中国证券登记结算有限责任公司（以下简称“中国结算”）登记在册的本公司全体 A 股股东可获得本次派发的股息。A 股及 H 股 2014 年度末期股息将分别于 2015 年 6 月 10 日及 2015 年 7 月 16 日左右支付。

根据《中国石油天然气股份有限公司章程》及相关法律规定，本公司以人民币向股东宣布股息。A 股的股息以人民币支付，对于香港联交所投资者投资的上海证券交易所本公司 A 股股票，本公司将通过中国结算按股票名义持有人账户以人民币派发股息。除上海证券交易所投资者投资的香港联交所本公司 H 股股票（以下简称“港股通 H 股”）外，本公司 H 股股息以港币支付，适用的汇率为 2015 年 5 月 27 日股东大会宣派股息日前一星期中国人民银行公布的人民币兑港币中间价的平均值；港股通 H 股股息将以人民币支付，本公司将根据与中国结算签订的《港股通 H 股股票现金红利派发协议》，由中国结算作为港股通 H 股投资者名义持有人接收本公司派发的港股通 H 股股息，并由中国结算协助将港股通 H 股股息发放给港股通 H 股投资者。

根据自 2008 年 1 月 1 日起施行的《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例，本公司向名列于 H 股股东名册上的非居民企业股东派发股息时，有义务代扣代缴企业所得税，税率为 10%。任何以非个人股东名义，包括以香港中央结算（代理人）有限公司、其他代理人或受托人、其他组织及团体名义登记的股份皆被视为非居民企业股东所持的股份，因此，其应得股息将被扣除企业所得税。如 H 股股东需要更改股东身份，请向代理人或信托机构查询相关手续。本公司将

严格依法或根据政府相关部门的要求，并依照截至 2015 年 6 月 9 日的本公司 H 股股东名册代扣代缴企业所得税。

根据国家税务总局国税函[2011]348 号规定，对于 H 股个人股东，应由本公司代扣代缴股息个人所得税；同时 H 股个人股东可根据其居民身份所属国家与中国签署的税收协议及内地和香港（澳门）间税收安排的规定，享受相关税收优惠。本公司将按 10% 税率代为扣缴 H 股个人股东为香港、澳门居民以及其他与中国协议股息税率为 10% 的国家居民的个人所得税。如果 H 股个人股东为与中国协议股息税率低于 10% 的国家居民，本公司将按照《国家税务总局关于印发〈非居民享受税收协定待遇管理办法（试行）〉的通知》（国税发[2009]124 号）代为办理享受有关协议优惠待遇申请。如果 H 股个人股东为与中国协议股息税率高于 10% 但低于 20% 的国家居民，本公司将按协议的实际税率扣缴个人所得税。如果 H 股个人股东为与中国并无达成任何税收协议的国家居民或与中国协议股息税率为 20% 的国家居民或属其他情况，本公司将按 20% 税率扣缴个人所得税。

本公司将以 2015 年 6 月 9 日本公司股东名册上所记录的登记地址（“登记地址”）为基准来认定 H 股个人股东的居民身份，并据此代扣代缴个人所得税。如果 H 股个人股东的居民身份与登记地址不一致，H 股个人股东须于 2015 年 6 月 3 日下午 4 时 30 分或之前通知本公司的 H 股股份过户登记处并提供相关证明文件，联系方式如下：香港证券登记有限公司，香港湾仔皇后大道东 183 号合和中心 17M 楼。对于 H 股个人股东在上述期限前未能向本公司的 H 股股份过户登记处提供相关证明文件的，本公司将根据 2015 年 6 月 9 日所记录的登记地址来认定 H 股个人股东的居民身份。

对于任何因股东身份未能及时确定或确定不准而提出的任何要求或对代扣代缴安排的争议，本公司将不承担责任，亦不会予以受理。

根据 2014 年 11 月 17 日起施行的《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》，本公司向内地个人投资者通过沪港通投资香港联交所上市的本公司 H 股取得的股息红利，本公司将根据中国结算提供的内地个人投资者名册按照 20% 的税率代扣个人所得税。个人投资者在国外已缴纳的预提税，可持有效扣税凭证到中国结算的主管税务机关申请税收抵免。本公司对内地证券投资基金通过沪港通投资香港联交所上市的本公司 H 股股票取得的股息红利所得，

比照个人投资者征税。本公司对内地企业投资者不代扣股息红利所得税款，应纳税款由内地企业自行申报缴纳。

对于对香港联交所投资者（包括企业和个人）投资上海证券交易所本公司 A 股取得的股息红利，本公司按照 10% 的税率代扣所得税，并向主管税务机关办理扣缴申报。对于沪股通投资者中属于其他国家税收居民且其所在国与中国签订的税收协定规定股息红利所得税率低于 10% 的，企业或个人可以自行或委托代扣代缴义务人，向本公司主管税务机关提出享受税收协定待遇的申请，主管税务机关审核后，按已征税款和根据税收协定税率计算的应纳税款的差额予以退税。

4 重要事项

4.1 资产收购

4.1.1 2014年3月，本集团通过附属公司 PetroChina International Iraq FZE 支付 ExxonMobil Iraq Limited 对价款 4.42 亿美元，所占伊拉克西古尔纳-1 期工作权益由 25%提高到 32.7%。本集团已于 2013 年 12 月 2 日取得该项目 25%工作权益。

4.1.2 2013 年 11 月 13 日，本集团通过附属公司中油勘探控股公司(CNPC E&D Holding Cooperatief U.A.)以及中油勘探国际控股公司(CNODC International Holding Ltd.)（以下合称为“收购方”），与巴西国家石油公司国际（荷兰）公司以及巴西国家石油公司国际（西班牙）公司（以下合称为“转让方”）签订收购协议，由收购方收购转让方拥有的巴西能源秘鲁公司（Petrobras Energia Peru S.A.）100% 股份，本集团已于 2014 年 11 月 6 日支付交割款项 26.43 亿美元。

以上事项不影响本集团业务的连续性及管理层的稳定性，有利于本集团海外业务的持续健康发展及未来财务状况和经营成果持续向好。

4.2 天然气价格调整方案出台

2014 年 8 月 10 日，国家发展和改革委员会（以下简称“国家发改委”）发布了《国家发展改革委关于调整非居民用存量天然气价格的通知》（发改价格[2014]1835 号），决定自 2014 年 9 月 1 日起，适当提高非居民用存量天然气门站价格，其中化肥用气调价措施暂缓出台；居民用气门站价格不作调整；进一步落实放开进口液化天然气(LNG)气源价格和页岩气、煤层气、煤制气出厂价格政策。

该事项不影响本集团业务的连续性及管理层的稳定性，有利于本集团天然气业务的持续健康发展及未来财务状况和经营成果持续向好。

4.3 成品油消费税上调政策出台

2014 年 11 月 28 日，财政部和国家税务总局联合发布了《关于提高成品油消费税的通知》（财税[2014]94 号），决定自 2014 年 11 月 29 日起将汽油、石脑油、溶剂油和润滑油的消费税单位税额在现行单位税额基础上每升提高人民币 0.12 元；将柴油、航空煤油和燃料油的消费税单位税额在现行单位税额基础上每升提高人民币 0.14 元；航空煤油继续暂缓征收。

2014年12月12日，财政部和国家税务总局联合发布了《关于进一步提高成品油消费税的通知》（财税[2014]106号），决定自2014年12月13日起将汽油、石脑油、溶剂油和润滑油的消费税单位税额由每升人民币1.12元提高到每升人民币1.4元；将柴油、航空煤油和燃料油的消费税单位税额由每升人民币0.94元提高到每升人民币1.1元；航空煤油继续暂缓征收。

该事项不影响本集团业务的连续性及管理层的稳定性，不会对本集团炼化和销售业务的持续健康发展及未来财务状况和经营成果产生重大影响。

4.4 资产负债表日后事项

4.4.1 根据财政部《关于提高特别收益金起征点的通知》（财税[2014]115号），自2015年1月1日起，将石油特别收益金起征点提高至65美元/桶，仍实行5级超额累进从价定率计征。

4.4.2 根据财政部和国家税务总局《关于继续提高成品油消费税的通知》（财税[2015]11号），自2015年1月13日起，将汽油、石脑油、溶剂油和润滑油的消费税单位税额由每升人民币1.4元提高到每升人民币1.52元；将柴油、航空煤油和燃料油的消费税单位税额由每升人民币1.1元提高到每升人民币1.2元；航空煤油继续暂缓征收。

4.4.3 根据国家发展改革委关于《理顺非居民用天然气价格的通知》（发改价格[2015]351号），自2015年4月1日起，将国内天然气存量气与增量气价格正式并轨。根据2014年下半年燃料油和液化石油气等可替代能源价格变化情况，按照现行天然气价格机制，增量气最高门站价格每千立方米降低人民币440元，存量气最高门站价格每千立方米提高人民币40元。

4.5 诉讼进展情况

就本公司之前披露的境外个人股东以个别前任董事和前任高级管理人员接受中国有关部门调查为由，向美国纽约州南区联邦地区法院对本公司及相关人员提起集团诉讼程序事宜，本公司已收到该等诉讼的送达通知。详细情况请参见本公司于2013年9月6日、2013年11月26日在上海证券交易所网站及《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》披露的诉讼公告（编号分别为临2013-025、临2013-031）以及在香港联交所网站披露的公告。2014年4月4日，

美国纽约州南区联邦地区法院作出合并相关诉讼并指定首席原告及首席律师的命令。

2014年6月6日，首席原告提交了经修订的诉状，将个人被告变更为蒋洁敏、冉新权和李华林等三名本公司前任董事和前任高级管理人员。诉状中的有关指控与之前诉讼中有关违反美国证券法的指控大体相同。

2014年8月5日，本公司针对经修订的诉状，提交了驳回动议申请。

2014年11月，美国原告经法院批准再次递交了《经修订合并诉状》；针对该诉状，2015年2月，本公司向法院再次递交了驳回动议申请。

本报告期内，本公司的正常营业并未受到影响。本公司将尽最大努力积极抗辩，以维护本公司的合法权益。

5 财务报告

5.1 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

适用 不适用

本集团于2014年7月1日起开始执行中国财政部新颁布或修订的企业会计准则，相关新颁布或修订的企业会计准则对本年度财务报表无重大影响。

5.2 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

适用 不适用

5.3 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

适用 不适用

5.4 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

5.5 披露比较式资产负债表、利润表

5.5.1按国际财务报告准则编制的财务报表

(1) 合并综合收益表

	附注	2014年	2013年
		人民币百万元	人民币百万元
营业额	(i)	2,282,962	2,258,124
经营支出			
采购、服务及其他		(1,486,225)	(1,464,805)
员工费用		(120,822)	(116,422)
勘探费用（包括干井费用）		(22,064)	(25,301)
折旧、折耗及摊销		(177,463)	(163,365)
销售、一般性和管理费用		(73,413)	(79,021)
除所得税外的其他税赋		(237,997)	(248,086)
其他收入净值		4,855	27,518
经营支出总额		(2,113,129)	(2,069,482)
经营利润		169,833	188,642
融资成本			
外汇收益		5,020	4,157
外汇损失		(7,333)	(4,105)
利息收入		1,596	2,222
利息支出		(23,319)	(23,081)
融资成本净额		(24,036)	(20,807)
应占联营公司及合营公司的利润		10,962	10,228
税前利润	(ii)	156,759	178,063
所得税费用	(iii)	(37,731)	(35,789)
本年利润		119,028	142,274
可重分类至收益或损失的其他综合收益			
外币折算差额		(7,557)	(11,432)
可供出售金融资产公允价值变动收益（税后净额）		91	45
按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益 /（损失）中所享有的份额		159	(218)
其他综合损失（税后净额）		(7,307)	(11,605)
本年综合收益总额		111,721	130,669
本年利润归属于：			
母公司股东		107,172	129,599
非控制性权益		11,856	12,675
		119,028	142,274
本年综合收益总额归属于：			
母公司股东		101,279	120,577
非控制性权益		10,442	10,092
		111,721	130,669
归属于母公司股东的每股基本及摊薄盈利（人民币元）	(iv)	0.59	0.71

(2) 合并财务状况表

		2014 年	2013 年
	附注	人民币百万元	人民币百万元
非流动资产			
物业、厂房及机器设备		1,747,691	1,648,823
联营公司及合营公司的投资		116,947	116,700
可供出售金融资产		2,170	1,641
预付经营租赁款		66,341	62,449
无形资产和其他非流动资产		62,962	67,270
递延所得税资产		14,995	11,226
到期日为一年以上的定期存款		3,059	3,048
非流动资产总额		2,014,165	1,911,157
流动资产			
存货		165,977	227,017
应收账款	(vi)	53,104	64,027
预付款和其他流动资产		83,379	68,299
应收票据		12,827	14,360
到期日为三个月以上一年以内的定期存款		2,243	5,843
现金及现金等价物		73,778	51,407
流动资产总额		391,308	430,953
流动负债			
应付账款及应计负债	(vii)	364,060	383,004
应付所得税款		6,917	16,013
应付其他税款		39,724	53,705
短期借款		169,128	192,767
流动负债总额		579,829	645,489
流动负债净值		(188,521)	(214,536)
总资产减流动负债		1,825,644	1,696,621
权益			
母公司股东权益			
股本		183,021	183,021
留存收益		707,303	669,300
储备		285,570	280,414
母公司股东权益总额		1,175,894	1,132,735
非控制性权益		141,887	137,200
权益总额		1,317,781	1,269,935
非流动负债			
长期借款		370,301	302,862
资产弃置义务		109,154	94,531
递延所得税负债		15,900	15,166
其他长期负债		12,508	14,127
非流动负债总额		507,863	426,686
权益及非流动负债总额		1,825,644	1,696,621

(3) 按照国际财务报告准则编制的部分财务报表附注

(i) 营业额

营业额是指销售原油、天然气、炼油产品及化工产品，以及输送原油、炼油产品和天然气所得的收入。

(ii) 税前利润

	2014 年	2013 年
	人民币百万元	人民币百万元
税前利润已计入及扣除下列各项：		
<u>计入：</u>		
来自可供出售金融资产的股息收入	275	358
计减坏账准备	56	80
计减存货跌价损失	74	53
以部分管道净资产及其业务出资产生的收益	-	24,822
<u>扣除：</u>		
无形资产及其他资产的摊销	4,531	3,695
核数师酬金（注解(i)）	53	53
作为费用确认的存货成本	1,713,290	1,676,539
坏账准备	86	29
出售物业、厂房及机器设备的损失	3,721	3,543
经营租赁费用	12,582	11,902
研究与开发费用	13,088	14,157
存货跌价损失	1,924	413

注解(i) 上述核数师酬金系由本公司支付的年度审计服务费，并不包括由本公司的附属公司支付给本公司现任审计师及其网络成员所的主要与审计及相关的服务费人民币 34 百万元(2013: 人民币 28 百万元)。

(iii) 所得税费用

	2014 年	2013 年
	人民币百万元	人民币百万元
当期所得税	41,007	52,112
递延所得税	(3,276)	(16,323)
	37,731	35,789

根据中国所得税法规的相关规定，适用于本集团的中国企业所得税税率主要为25%。本集团在中国西部地区的经营符合某些税收优惠的条件，这些税收优惠包括至 2020 年所得税可适用 15%的优惠税率。

本集团的所得税费用与按照适用于本集团的中国企业所得税税率所计算的税款并不相同，差额如下：

	2014 年	2013 年
	人民币百万元	人民币百万元
税前利润	156,759	178,063
按 25% 的税率计算的所得税费用	39,190	44,516
以前年度税收清算调整	1,900	1,005
海外业务税率高于中国法定税率的税务影响	2,302	2,351
优惠税率影响	(6,948)	(15,687)
非应纳税收入的税务影响	(4,953)	(3,743)
不得税前扣除的成本、费用和损失的税务影响	6,240	7,347
所得税费用	37,731	35,789

(iv) 每股基本及摊薄盈利

2014 年度及 2013 年度，每股基本及摊薄盈利是按照归属于母公司股东的利润除以本年度已发行的股份数 1,830.21 亿股计算。

年内并无摊薄潜在普通股。

(v) 股息

	2014 年	2013 年
	人民币百万元	人民币百万元
2014 年分配于母公司股东的中期股息 (a)	30,656	-
2014 年建议的分配于母公司股东的末期股息 (b)	17,572	-
2013 年分配于母公司股东的中期股息 (c)	-	29,485
2013 年分配于母公司股东的末期股息 (d)	-	28,835
	48,228	58,320

(a) 2014 年分配于母公司股东的中期股息每股人民币 0.16750 元，合计人民币 306.56 亿元，于 2014 年 9 月 19 日 (A 股) 和 9 月 29 日 (H 股) 支付。

(b) 在本公司第六届董事会第五次会议上，董事会建议派发 2014 年度分配于母公司股东的末期股息每股人民币 0.09601 元，合计人民币 175.72 亿元。由于上述应付股息是在财务状况表日后建议派发，因此未反映在本合并财务报表内，当年度股东大会批准后，该等股息将会计入 2015 年度股东权益并列作留存收益的分配。

(c) 2013 年分配于母公司股东的中期股息每股人民币 0.16110 元，合计人民币 294.85 亿元，于 2013 年 10 月 24 日支付。

(d) 2013 年分配于母公司股东的末期股息每股人民币 0.15755 元，合计人民币 288.35 亿元，于 2014 年 7 月 17 日支付。

(e) 2012 年分配于母公司股东的末期股息每股人民币 0.13106 元，合计人民币 239.85 亿元，于 2013 年 7 月 18 日支付。

(vi) 应收账款

	2014年12月31日	2013年12月31日
	人民币百万元	人民币百万元
应收账款	53,620	64,523
减：坏账准备	(516)	(496)
	53,104	64,027

于2014年12月31日及2013年12月31日，扣除坏账准备的应收账款账龄（以发票日期或收入确认日期，较早者为准）分析如下：

	2014年12月31日	2013年12月31日
	人民币百万元	人民币百万元
一年以内	51,878	63,443
一年至两年	862	475
两年至三年	282	41
三年以上	82	68
	53,104	64,027

(vii) 应付账款及应计负债

	2014年12月31日	2013年12月31日
	人民币百万元	人民币百万元
应付贸易账款	84,929	130,353
客户垫款	54,007	46,804
薪金及福利应付款	5,903	4,836
应计支出	164	137
附属公司应付非控制性股东股息	274	1,017
应付利息	2,621	2,861
应付建筑费用及设备费用	155,324	167,722
其他	60,838	29,274
	364,060	383,004

其他主要包括国外企业间的资金拆借和应付押金。

于2014年12月31日及2013年12月31日，应付贸易账款的账龄分析如下：

	2014年12月31日	2013年12月31日
	人民币百万元	人民币百万元
一年以内	79,903	125,459
一年至两年	2,898	2,756
两年至三年	1,059	911
三年以上	1,069	1,227
	84,929	130,353

(viii) 板块信息

本集团主要经营与石油相关的产品、服务与活动。本集团的经营分部包括：
勘探与生产板块、炼油与化工板块、销售板块及天然气与管道板块。

2014 年度及 2013 年度，经营分部信息列示如下：

2014 年	勘探 与生产 人民币 百万元	炼油 与化工 人民币 百万元	销售 人民币 百万元	天然气 与管道 人民币 百万元	总部及 其他 人民币 百万元	合计 人民币 百万元
营业额	777,574	846,082	1,938,501	284,262	3,027	3,849,446
减：板块间销售	(629,186)	(668,002)	(244,226)	(24,398)	(672)	(1,566,484)
外部营业额	148,388	178,080	1,694,275	259,864	2,355	2,282,962
折旧、折耗及摊销	(129,221)	(21,533)	(11,709)	(12,804)	(2,196)	(177,463)
经营利润/（亏损）	186,897	(23,560)	5,421	13,126	(12,051)	169,833

2013 年	勘探 与生产 人民币 百万元	炼油 与化工 人民币 百万元	销售 人民币 百万元	天然气 与管道 人民币 百万元	总部及 其他 人民币 百万元	合计 人民币 百万元
营业额	783,694	871,815	1,946,806	232,751	2,687	3,837,753
减：板块间销售	(618,851)	(681,687)	(263,100)	(15,360)	(631)	(1,579,629)
外部营业额	164,843	190,128	1,683,706	217,391	2,056	2,258,124
折旧、折耗及摊销	(115,528)	(22,478)	(11,280)	(11,838)	(2,241)	(163,365)
经营利润/（亏损）	189,698	(24,392)	7,562	28,888	(13,114)	188,642

5.5.2 按中国企业会计准则编制的财务报表

(1) 合并及公司资产负债表

单位：人民币百万元

资 产	2014 年	2013 年	2014 年	2013 年
	12 月 31 日	12 月 31 日	12 月 31 日	12 月 31 日
	合并	合并	公司	公司
流动资产				
货币资金	76,021	57,250	38,507	27,484
应收票据	12,827	14,360	9,743	10,973
应收账款	53,104	64,027	6,405	4,694
预付款项	22,959	11,445	4,979	4,397
其他应收款	17,094	17,802	98,644	55,676
存货	165,977	227,017	124,046	173,290
其他流动资产	43,326	39,052	30,244	27,724
流动资产合计	391,308	430,953	312,568	304,238
非流动资产				
可供出售金融资产	2,133	1,603	1,449	1,271
长期股权投资	116,570	116,289	365,681	320,849
固定资产	621,264	559,346	365,366	422,676
油气资产	880,482	801,083	586,889	535,733
在建工程	240,340	282,325	123,608	154,378
工程物资	5,200	5,762	3,070	4,218
无形资产	67,489	62,592	52,186	49,131
商誉	7,233	7,225	-	119
长期待摊费用	28,727	26,424	23,131	22,966
递延所得税资产	14,995	11,226	10,331	9,163
其他非流动资产	29,635	37,176	14,286	18,908
非流动资产合计	2,014,068	1,911,051	1,545,997	1,539,412
资产总计	2,405,376	2,342,004	1,858,565	1,843,650

负债及股东权益	2014年	2013年	2014年	2013年
	12月31日	12月31日	12月31日	12月31日
	合并	合并	公司	公司
流动负债				
短期借款	115,333	110,894	107,541	126,463
应付票据	5,769	832	5,348	8
应付账款	240,253	298,075	142,903	170,431
预收款项	54,007	46,804	38,306	29,748
应付职工薪酬	5,903	4,836	3,980	3,403
应交税费	46,641	69,718	31,036	46,311
其他应付款	54,476	27,025	24,532	20,793
一年内到期的非流动负债	53,795	81,873	40,048	55,089
其他流动负债	3,652	5,432	2,406	2,628
流动负债合计	579,829	645,489	396,100	454,874
非流动负债				
长期借款	298,803	211,708	212,830	169,775
应付债券	71,498	91,154	71,000	91,000
预计负债	109,154	94,531	72,999	61,291
递延所得税负债	15,824	15,087	-	-
其他非流动负债	12,508	14,127	5,230	4,773
非流动负债合计	507,787	426,607	362,059	326,839
负债合计	1,087,616	1,072,096	758,159	781,713
股东权益				
股本	183,021	183,021	183,021	183,021
资本公积	115,492	115,552	127,830	127,888
专项储备	10,345	8,922	7,027	6,398
其他综合收益	(19,725)	(13,832)	460	(49)
盈余公积	184,737	175,051	173,645	163,959
未分配利润	702,140	664,136	608,423	580,720
归属于母公司股东权益合计	1,176,010	1,132,850	1,100,406	1,061,937
少数股东权益	141,750	137,058	-	-
股东权益合计	1,317,760	1,269,908	1,100,406	1,061,937
负债及股东权益总计	2,405,376	2,342,004	1,858,565	1,843,650

(2) 合并及公司利润表

单位：人民币百万元

项 目	2014 年度	2013 年度	2014 年度	2013 年度
	合并	合并	公司	公司
营业收入	2,282,962	2,258,124	1,409,862	1,362,289
减：营业成本	(1,735,354)	(1,701,840)	(1,073,099)	(1,004,735)
营业税金及附加	(227,774)	(238,663)	(173,590)	(177,578)
销售费用	(63,207)	(60,036)	(46,984)	(44,581)
管理费用	(84,595)	(90,564)	(60,674)	(64,887)
财务费用	(24,877)	(21,897)	(21,694)	(22,169)
资产减值损失	(5,575)	(4,182)	(2,361)	(4,036)
加：投资收益	12,297	10,769	60,061	62,672
营业利润	153,877	151,711	91,521	106,975
加：营业外收入	13,274	38,735	20,820	42,054
减：营业外支出	(10,383)	(12,430)	(8,370)	(9,443)
利润总额	156,768	178,016	103,971	139,586
减：所得税费用	(37,734)	(35,787)	(7,107)	(5,230)
净利润	119,034	142,229	96,864	134,356
归属于：				
母公司股东	107,173	129,577	96,864	134,356
少数股东	11,861	12,652	-	-
每股收益				
基本每股收益（人民币元）	0.59	0.71	0.53	0.73
稀释每股收益（人民币元）	0.59	0.71	0.53	0.73
其他综合（损失）/收益	(7,307)	(11,605)	509	(308)
归属于母公司股东的其他综合（损失）/收益的税后净额	(5,893)	(9,022)	509	(308)
以后将重分类进损益的其他综合（损失）/收益				
其中：				
权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益/（损失）中享有的份额	159	(218)	369	(288)
可供出售金融资产公允价值变动损益	106	37	140	(20)
外币报表折算差额	(6,158)	(8,841)	-	-
归属于少数股东的其他综合损失的税后净额	(1,414)	(2,583)	-	-
综合收益总额	111,727	130,624	97,373	134,048
归属于：				
母公司股东	101,280	120,555	97,373	134,048
少数股东	10,447	10,069	-	-

6 购回、出售及赎回证券

本公司或其附属公司在截至 2014 年 12 月 31 日止 12 个月内概无购回、出售或赎回本公司任何上市证券。

7 遵守《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》

本公司已采纳《联交所上市规则》附录十所载《上市发行人董事进行证券交易标准守则》（以下简称“《标准守则》”）所载有关董事买卖本公司股份的《标准守则》条文，各董事及监事确认已于本报告期内遵守《标准守则》内载列的所有标准。

8 遵守《企业管治守则》

本公司在截至 2014 年 12 月 31 日止 12 个月内一直遵守《联交所上市规则》附录十四《企业管治守则》的守则条文，惟：

截至报告期末，经审慎考虑上市地的法律法规、所处行业的背景以及本公司现行的企业架构，本公司尚未设立提名委员会。但《公司章程》对董事的提名作出了明确的规定。持有公司有表决权的股份总额 3%以上（含 3%）的股东可以临时提案的方式在股东大会召开前就提名董事候选人的意图以及候选人表明愿意接受提名事宜向股东大会提出书面提案。董事由股东大会选举产生，每届任期不得超过三年，任期届满，可以连选连任。

9 审计委员会

本公司审计委员会成员包括林伯强先生、刘跃珍先生及张必贻先生。审计委员会的主要职责为审阅、监察本集团的财务申报程序及内部监控制度，并向董事会提供意见。本公司审计委员会已审阅并确认截至 2014 年 12 月 31 日止 12 个月的年度业绩。

本公司核数师已就本集团截至 2014 年 12 月 31 日止年度的业绩公布中所列数字与本集团该年度的经审计综合财务报表所载数字核对一致。

承董事会命
中国石油天然气股份有限公司
周吉平
董事长
中国 北京
二零一五年三月二十六日

于本公告日期，本公司董事会由周吉平先生担任董事长，汪东进先生担任副董事长、执行董事，由喻宝才先生、沈殿成先生、刘跃珍先生担任非执行董事，由刘宏斌先生担任执行董事，由陈志武先生、理查德·马茨基先生、林伯强先生及张必贻先生担任独立非执行董事。

本公告载有若干涉及本集团财务状况、经营成果及业务之前瞻性声明。由于相关声明所述情况之发生与否，非为本集团所能控制，这些前瞻性声明在本质上具有高度风险与不确定性。该等前瞻性声明乃本集团对未来事件之现有预期，并非对未来业绩的保证。实际成果可能与前瞻性声明所包含的内容存在差异。

本公告以中英文两种语言编制，在对两种文本的理解上发生歧义时，以中文文本为准。