中国石油天然气股份有限公司

股票代码:601857　股票简称:中国石油

2011 半年度报告摘要

1 重要提示

1.1 中国石油天然气股份有限公司(以下简称"本公司")董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告摘要所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本半年度报告摘要摘自二零一一年半年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应仔细阅读本公司二零一一年半年度报告全文。半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 本半年度报告摘要已经本公司第五届董事会第二次会议审议通过,所有董事均保证本半年度报告摘要内容真实、准确、完整,不存在异议。

1.3 本公司董事长蒋洁敏先生、执行董事廖永远先生、非执行董事李新华先生和喻宝才先生因故未能参加本公司第五届董事会第二次会议,已分别书面委托本公司副董事长周吉平先生及非执行董事汪东进先生出席会议并代为行使表决权。

1.4 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。本半年度报告摘要中的财务报告未经审计。

1.5 本公司不存在大股东非经营性资金占用情况。

1.6 本公司董事长蒋洁敏先生、副董事长兼总裁周吉平先生、财务总监兼会计机构负责人周明春先生保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

2 公司基本情况

2.1 本公司基本情况简介

股票简称	中国石油	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
公司法定代表人	蒋洁敏		
注册地址	中国北京东城区安德路16号洲际大厦		
邮政编码	100011		
办公地址	中国北京东城区东直门北大街9号		
邮政编码	100007		
公司国际互联网网址	http://www.petrochina.com.cn		
电子信箱	suxinliang@petrochina.com.cn		
公司信息披露报纸名称	A股参阅《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》		
半年度报告备置地点	中国北京东城区东直门北大街9号		

2.2 本公司联系人和联系方式

	副总裁兼董事会秘书	证券事务代表	香港代表处代表
姓名	李华林	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 6223	86(10)5998 6959	(852)2899 2010
传真	86(10)6209 9557	86(10)6209 9559	(852)2899 2390
电子信箱	suxinliang@petrochina.com.cn	liangg@petrochina.com.cn	hko@petrochina.com.hk

2.3 主要财务数据和指标

2.3.1 按国际财务报告准则编制的主要会计数据和财务指标

单位:人民币百万元

项　目	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产	1,809,375	1,656,487	9.2
归属于母公司股东权益	974,142	938,926	3.8
归属于母公司股东的每股净资产(人民币元)	5.32	5.13	3.8
项　目	报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
归属于母公司股东的净利润	66,007	65,330	1.0
经营活动产生的现金流量净额	129,019	150,469	(14.3)
基本及摊薄每股收益(人民币元)	0.361	0.357	1.0
净资产收益率(%)	6.8	7.3	(0.5)个百分点
每股经营活动产生的现金流量净额(人民币元)	0.70	0.82	(14.3)

2.3.2 按中国企业会计准则编制的主要会计数据和财务指标

单位:人民币百万元

项　目	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产	1,809,256	1,656,368	9.2
归属于母公司股东权益	974,258	939,043	3.8
归属于母公司股东的每股净资产(人民币元)	5.32	5.13	3.8
项　目	报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业利润	99,532	89,114	11.7
利润总额	98,251	88,538	11.0
归属于母公司股东的净利润	66,006	65,211	1.2
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	67,206	65,789	2.2
基本每股收益(人民币元)	0.361	0.356	1.2
稀释每股收益(人民币元)	0.361	0.356	1.2
扣除非经常性损益后的基本每股收益(人民币元)	0.367	0.359	2.2
加权平均净资产收益率(%)	6.8	7.4	(0.6)个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	6.9	7.5	(0.6)个百分点
经营活动产生的现金流量净额	129,019	150,469	(14.3)
每股经营活动产生的现金流量净额(人民币元)	0.70	0.82	(14.3)

2.3.3 非经常性损益项目

√适用　□不适用

单位:人民币百万元

非经常性损益项目	截至2011年6月30日止6个月收入/(支出)
非流动资产处置损益	(633)
计入当期损益的政府补助	377
处置可供出售金融资产净收益	3
应收款项减值准备转回	36
其他营业外收入和支出	(1,477)
小计	(1,694)
非经常性损益的所得税影响数	436
少数股东损益影响额	58
合计	(1,200)

2.3.4 国内外会计准则差异

√适用　□不适用

本集团按国际财务报告准则和中国企业会计准则计算的本期净利润均为人民币736.97亿元;按国际财务报告准则计算的期末股东权益为人民币10,504.85亿元,按中国企业会计准则计算的期末股东权益为人民币10,504.57亿元,差异为人民币0.28亿元,主要是由于一九九九年非国定资产、油气资产评估所产生。

本公司一九九九年重组改制时,对于中国石油天然气集团公司(以下简称"中国石油集团")投入的资产和负债于一九九九年进行了评估,按照国际财务报告准则编制的财务报表对上述评估结果中非国定资产、油气资产的部分未予确认。

3 股本变动及股东情况

3.1 股份变动情况表

□适用　√不适用

3.2 主要股东持股情况

于二零一一年六月三十日,本公司的股东总数为1,140,691名,其中境内A股股东1,132,049名,境外H股股东8,642名(包括美国存托证券股东323名)。

(1)前10名股东持股情况

单位:股

股东名称	股东性质	持股总数	持股比例(%)	报告期内增减(+,-)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国石油集团	国家股	157,861,837,491(1)	86.25	+97,240,232(2)	0	0
香港(中央结算)代理人有限公司(3)	H股	20,794,132,004(4)	11.36	-7,076,416	0	0
全国社保基金理事会	A股	400,000,000	0.219	0	400,000,000	0
中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002沪	A股	54,061,385	0.030	-986,474	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	A股	45,440,035	0.025	-11,886,068	0	0
中国工商银行-南方隆元产业主题股票型证券投资基金	A股	43,000,000	0.023	+42,387,502	0	0
广西投资集团有限公司	A股	39,560,045	0.022	0	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	A股	34,715,735	0.019	-596,863	0	0
交通银行-易方达50指数证券投资基金	A股	32,482,052	0.018	0	0	0
中国人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-005L-CT001沪	A股	27,700,851	0.015	+9,343,626	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)报告期内中国石油集团通过上海证券交易所交易系统买入方式增持本公司A股股份。中国石油集团承诺在增持期间及法定期限内不减持。

(3)香港(中央结算)代理人有限公司为香港联交所下属子公司,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。

(4)中国石油集团通过境外全资附属公司Fairy King Investments Limited持有149,892,000股H股,占本公司股本总额的0.082%,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。

(2)前10名无限售条件股东持股情况

单位:股

序号	股东名称	持股数	股份种类
1	中国石油集团	157,861,837,491(1)	A股
2	香港(中央结算)代理人有限公司	20,794,132,004	H股
3	中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002沪	54,061,385	A股
4	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	45,440,035	A股
5	中国工商银行-南方隆元产业主题股票型证券投资基金	43,000,000	A股
6	广西投资集团有限公司	39,560,045	A股
7	中国工商银行-上证50交易型开放式指数证券投资基金	34,715,735	A股
8	交通银行-易方达50指数证券投资基金	32,482,052	A股
9	中国人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-005L-CT001沪	27,700,851	A股
10	上海良能建筑工程有限公司	24,850,720	A股

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,该等H股股份包含在香港(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"中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002沪"和"中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002沪"、同属中国人寿资产管理有限公司管理,"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-南方隆元产业主题股票型证券投资基金"和"中国工商银行-上证50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、前10名无限售条件股东之间或前10名股东和前10名无限售条件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。

(3)根据香港《证券及期货条例》披露主要股东持股情况

据董事所知,于二零一一年六月三十日,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	157,861,837,491(好仓)	实益拥有人	97.49	86.25
	H股	149,892,000 (好仓)(1)	控制的公司权益	0.710	0.082
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	1,266,618,163(好仓)	投资经理	6.00	0.69
Templeton Asset Mangement Ltd.	H股	1,270,171,357(好仓)	投资经理	6.02	0.69

注:(1)中国石油集团通过境外全资附属公司Fairy King Investments Limited持有149,892,000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。

于二零一一年六月三十日,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。

3.3 控股股东及实际控制人变更情况

□适用　√不适用

4 董事、监事和高级管理人员情况

4.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

□适用　√不适用

5 董事会报告

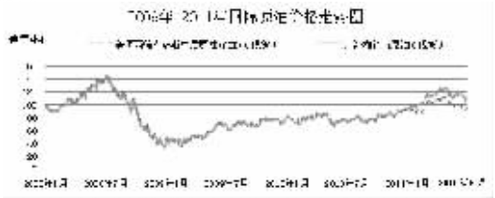
5.1 报告期内整体经营情况的讨论与分析

5.1.1 经营业绩回顾

二零一一年上半年,面对复杂的宏观经济形势,针对国际原油价格高位震荡、国内成品油价格调控力度加强、化工产品需求低迷的市场情况,本集团坚持以市场为导向、以效益为中心,突出发展油气主营业务,充分发挥比较优势,动态调整生产经营计划,严格投资管理,优化投资结构,控制成本费用支出,强化安全环保,实现了生产经营平稳较快发展。

5.1.1.1 市场回顾

(1)原油市场



二零一一年上半年,全球石油市场供需基本面相对宽松,但受中东和北非地缘政治事件、市场投机、美元贬值等因素影响,国际油价高开高走,北海布伦特原油现货最高达到126.6美元/桶,创金融危机爆发以来的最高值。上半年,WTI和北海布伦特原油平均油价分别为99.1美元/桶和111.1美元/桶,比去年同期分别增加20.8美元/桶和33.8美元/桶,增幅分别为26.6%和43.7%。

上半年,国内原油产量稳定增长,据有关资料显示,原油产量1.02亿吨,比上年同期增长3.8%;受国内需求持续增加等因素影响,原油进口较快增长,原油净进口量1.25亿吨,比上年同期增长6.8%。

(2)成品油市场

二零一一年上半年,受国内经济较快增长、农业抗旱与春耕叠加、国际油价快速上涨引发调价预期强烈等多重因素影响,国内成品油消费保持较高水平。据有关资料显示,二零一一年上半年,国内成品油表观消费量1.18亿吨,比上年同期增长7.1%,其中汽油同比增长8.7%,柴油同比增长6.0%。

上半年,国家两次调整了国内汽油、柴油价格,汽油、柴油标准品价格分别累计上涨了850元/吨和750元/吨。国内成品油价格调整的频率和幅度与既定机制还存在着一定的差异。

(3)化工市场

二零一一年上半年,随着中东和国内大量新建项目集中投产,化工产品产能大幅增加,化工市场受供给冲击严重。受人民币持续升值和发达国家进口减少及国内货币紧缩政策影响,化工产品出口需求和国内消费需求萎缩。与此同时,原油价格大幅上涨,进一步压缩化工产品毛利空间。

(4)天然气市场

二零一一年上半年,国内天然气产量稳定增长,天然气及液化天然气进口量持续增大。天然气表观消费量保持较高增速,居民生活、发电、化肥生产等用气得到较好保障,供需总体平稳。

据有关资料显示,上半年国内天然气表观消费量631亿立方米,比上年同期增长21.0%;国内天然气产量505亿立方米,比上年同期增长7.0%;进口天然气约141亿立方米,同比增长约1倍。进口天然气资源占国内消费总量的比重达到22.4%,比上年同期增加9个百分点。

5.1.1.2 业务回顾

(1)勘探与生产

二零一一年上半年,本集团国内勘探与生产业务持续推进储量增长高峰期工程,加强石油勘探,突出天然气勘探,在主要探区获得一批新成果和新突破。大庆油田在松辽盆地、海拉尔盆地等领域各项勘探工作进展顺利,为油气稳产奠定了坚实基础。长庆油田苏里格南部盒8气层整体复合连片态势更加明朗,姬塬地区18口井获工业油流,进一步增强了长庆油田持续上产后劲。华北油田在华北霸县凹陷牛东潜山风险勘探取得重大发现,对推动深层潜山油气勘探具有重要意义。塔里木盆地、柴达木盆地、准噶尔盆地等重点盆地也形成了多项重要发现和重要进展,进一步夯实了本集团可持续发展基础。持续开展油田开发基础年活动和注水专项管理,全面推广地面建设标准化设计,推进水驱开发的规范化、制度化和科学化,开发指标持续向好,含水率上升得到有效控制。围绕油田开发方式转变,大力推进水平井、欠平衡井等先进技术,积极开展二氧化碳驱、稠油火驱等重大开发试验。油气生产扎实推进运行管理,加强老井措施挖潜,加快新井投产接替,落实增产上产措施,实现高起点运行。

在海外油气合作方面,本集团积极应对海外经营形势变化,海外各主力油气合作区扎实推进勘探与生产,实现油气作业产量快速增长。中东大型油气合作项目加快推进,伊拉克鲁迈拉项目经过合作各方协同努力,提前实现了原油初始产量提高10%的目标,成为伊拉克战后两轮石油对外招标中第一个进入投资和费用回收阶段的项目,上半年实现公司油气份额产量690万桶;哈萨亚项目基本完成实现初始商业产量的前期生产准备工作。

二零一一年上半年,本集团原油产量445.8百万桶,比上年同期增长5.0%,增幅为近年来同比最大;可销售天然气产量1,185.9十亿立方英尺,比上年同期增长5.3%,天然气产量稳定增长;油气当量产量643.5百万桶,比上年同期增长5.1%,其中,海外油气当量产量61.9百万桶,比上年同期增长22.3%,占本集团全部油气当量产量的9.6%,国际业务对公司业务的资献稳定增长。勘探与生产板块抓住原油价格高企的有利时机,积极转变发展方式,加强成本费用控制,实现经营利润1,036.84亿元,比上年同期增长41.3%。

勘探与生产运营情况

	单位	2011年上半年	2010年上半年	同比增减(%)
原油产量	百万桶	445.8	424.6	5.0
可销售天然气产量	十亿立方英尺	1,185.9	1,125.8	5.3
油气当量产量	百万桶	643.5	612.3	5.1

注:(1)2010年同期数据按2011年口径调整

(2)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

二零一一年上半年,本集团突出市场导向,优化资源配置,加强生产运行管理,努力控制成本费用,实现规模有效、安全平稳运行,有力保障了成品油资源供给。石油产品综合商品收率、炼油综合能耗和乙烯燃动能耗等主要技术经济指标再创历史好水平,其中石油产品综合商品收率达到93.9%,比上年同期提高0.3个百分点;高标号汽油比例比上年同期提高18.5个百分点;炼油综合能耗比上年同期下降0.93千克标油/吨。化工业务针对市场竞争加剧、需求低迷的复杂局面,优化生产方案,开发大型终端客户,市场竞争能力和创效能力不断提升。炼化重点工程建设有序推进,结构战略性调整取得新进展,炼油能力进一步提升,辽阳石化常减压装置改造完成,形成了以加工俄油为主的千万吨级炼油基地,大庆石化、抚顺石化和四川石化等大乙烯项目按计划推进。

二零一一年上半年,本集团加工原油491.4百万桶,比上年同期增长11.9%;生产汽油、煤油和柴油4,339.3万吨,比上年同期增长13.1%;化工商品产量达到1,007.1万吨,比上年同期增长11.2%;生产乙烯181.9万吨,比上年同期增长0.6%。上半年,本集团原油加工量、主要炼化产品产量均创历史新高。

二零一一年上半年,在国内通胀压力等因素影响下,国家进一步加强了对成品油价格的调控力度,国内成品油价格调整的频率和幅度与既定机制存在一定差异。受国际原油价格高位运行及国内成品油价格不到位影响,上半年本集团炼油与化工板块经营亏损人民币209.93亿元,与上年同期盈利人民币54.58亿元相比,减少人民币264.51亿元;其中,炼油业务经营亏损人民币233.58亿元,与上年同期盈利人民币29.87亿元相比,减少人民币263.45亿元;化工业务克服市场竞争加剧、需求低迷等不利因素影响,优化资源配置,加大高附加值产品的开发和市场推广,积极降本增效,实现经营利润人民币23.65亿元,与上年同期基本持平。

炼油与化工生产情况

	单位	2011年上半年	2010年上半年	同比增减(%)
原油加工量	百万桶	491.4	439.1	11.9
汽、煤、柴油产量	千吨	43,393	38,382	13.1
其中:汽油	千吨	12,445	10,973	13.4
煤油	千吨	1,211	1,167	3.8
柴油	千吨	29,737	26,242	13.3
石油产品综合商品收率	%	93.9	93.6	0.3个百分点
乙烯	千吨	1,819	1,809	0.6
合成树脂	千吨	2,966	2,762	7.4
合成纤维原料及聚合物	千吨	1,094	991	10.4
合成橡胶	千吨	310	304	2.0
尿素	千吨	2,174	1,846	17.8

(3)销售

二零一一年上半年,本集团准确把握市场走势,科学制定营销策略,加快推进营销网络建设,新开发加油站项目765个,投运361个,建成油库6座,云南、河南、江苏、重庆和湖北的战略网络规划取得实质性进展。深入实施精细化管理,信息系统建设有序推进,管控水平进一步提升。积极改善销售结构和质量,增加高效市场资源投放量,加大集团客户开发力度,全面提升服务质量,充分发挥品牌影响力和加油站辐射功能,成品油日均销售量创历史最好水平,国内零售市场份额达到38.9%,销售效益大幅提升。

在国际贸易业务方面,本集团加快开拓国际油品市场,逐步丰富贸易手段,稳步推进仓储设施建设,进一步增强在国际油品贸易中的话语权。大力开展原油、成品油转口贸易业务,运作质量和业务规模都得到大幅提升。亚洲油气运营中心运营效果良好,顺利发挥贸易、加工、仓储和运输四位一体功能;完成对英力士集团控股有限公司两座炼厂部分股权收购,欧洲油气运营中心建设取得实质性进展,全球资源配置能力不断增强。

二零一一年上半年,本集团共销售汽油、煤油、柴油6,679.3万吨,比上年同期增长12.2%,其中国内汽油、煤油、柴油销售量为5,537.2万吨,比上年同期增长12.4%。销售板块敏锐把握市场机遇,科学组织营销,着力改善发展质量,实现经营利润1,036.84亿元,比上年同期增长41.3%。

勘探与生产运营情况

	单位	2011年上半年	2010年上半年	同比增减(%)
原油产量	百万桶	445.8	424.6	5.0
可销售天然气产量	十亿立方英尺	1,185.9	1,125.8	5.3
油气当量产量	百万桶	643.5	612.3	5.1

注:(1)2010年同期数据按2011年口径调整

(2)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

二零一一年上半年,本集团突出市场导向,优化资源配置,加强生产运行管理,努力控制成本费用,实现规模有效、安全平稳运行,有力保障了成品油资源供给。石油产品综合商品收率、炼油综合能耗和乙烯燃动能耗等主要技术经济指标再创历史好水平,其中石油产品综合商品收率达到93.9%,比上年同期提高0.3个百分点;高标号汽油比例比上年同期提高18.5个百分点;炼油综合能耗比上年同期下降0.93千克标油/吨。化工业务针对市场竞争加剧、需求低迷的复杂局面,优化生产方案,开发大型终端客户,市场竞争能力和创效能力不断提升。炼化重点工程建设有序推进,结构战略性调整取得新进展,炼油能力进一步提升,辽阳石化常减压装置改造完成,形成了以加工俄油为主的千万吨级炼油基地,大庆石化、抚顺石化和四川石化等大乙烯项目按计划推进。

二零一一年上半年,本集团加工原油491.4百万桶,比上年同期增长11.9%;生产汽油、煤油和柴油4,339.3万吨,比上年同期增长13.1%;化工商品产量达到1,007.1万吨,比上年同期增长11.2%;生产乙烯181.9万吨,比上年同期增长0.6%。上半年,本集团原油加工量、主要炼化产品产量均创历史新高。

二零一一年上半年,在国内通胀压力等因素影响下,国家进一步加强了对成品油价格的调控力度,国内成品油价格调整的频率和幅度与既定机制存在一定差异。受国际原油价格高位运行及国内成品油价格不到位影响,上半年本集团炼油与化工板块经营亏损人民币209.93亿元,与上年同期盈利人民币54.58亿元相比,减少人民币264.51亿元;其中,炼油业务经营亏损人民币233.58亿元,与上年同期盈利人民币29.87亿元相比,减少人民币263.45亿元;化工业务克服市场竞争加剧、需求低迷等不利因素影响,优化资源配置,加大高附加值产品的开发和市场推广,积极降本增效,实现经营利润人民币23.65亿元,与上年同期基本持平。

炼油与化工生产情况

	单位	2011年上半年	2010年上半年	同比增减(%)
原油加工量	百万桶	491.4	439.1	11.9
汽、煤、柴油产量	千吨	43,393	38,382	13.1
其中:汽油	千吨	12,445	10,973	13.4
煤油	千吨	1,211	1,167	3.8
柴油	千吨	29,737	26,242	13.3
石油产品综合商品收率	%	93.9	93.6	0.3个百分点
乙烯	千吨	1,819	1,809	0.6
合成树脂	千吨	2,966	2,762	7.4
合成纤维原料及聚合物	千吨	1,094	991	10.4
合成橡胶	千吨	310	304	2.0
尿素	千吨	2,174	1,846	17.8

(3)销售

二零一一年上半年,本集团准确把握市场走势,科学制定营销策略,加快推进营销网络建设,新开发加油站项目765个,投运361个,建成油库6座,云南、河南、江苏、重庆和湖北的战略网络规划取得实质性进展。深入实施精细化管理,信息系统建设有序推进,管控水平进一步提升。积极改善销售结构和质量,增加高效市场资源投放量,加大集团客户开发力度,全面提升服务质量,充分发挥品牌影响力和加油站辐射功能,成品油日均销售量创历史最好水平,国内零售市场份额达到38.9%,销售效益大幅提升。

在国际贸易业务方面,本集团加快开拓国际油品市场,逐步丰富贸易手段,稳步推进仓储设施建设,进一步增强在国际油品贸易中的话语权。大力开展原油、成品油转口贸易业务,运作质量和业务规模都得到大幅提升。亚洲油气运营中心运营效果良好,顺利发挥贸易、加工、仓储和运输四位一体功能;完成对英力士集团控股有限公司两座炼厂部分股权收购,欧洲油气运营中心建设取得实质性进展,全球资源配置能力不断增强。

二零一一年上半年,本集团共销售汽油、煤油、柴油6,679.3万吨,比上年同期增长12.2%,其中国内汽油、煤油、柴油销售量为5,537.2万吨,比上年同期增长12.4%。销售板块敏锐把握市场机遇,科学组织营销,着力改善发展质量,实现经营利润1,036.84亿元,比上年同期增长41.3%。

(4)天然气与管道

二零一一年上半年,本集团重点管道建设稳步推进,天然气业务有序发展。西气东输二线干线工程建成投产,对于保障国家能源安全、优化能源结构、推进节能减排、绿色发展具有重大意义。江苏LNG一次投产成功,大连和唐山LNG按计划推进,有力促进了天然气资源多元化。秦沈输气管道干线全面建成通气,兰州-成都原油管道建设顺利实施。天然气销售有效平衡国内自产气和进口气两种资源,根据管输能力、重点管道建设进度和市场需求情况,优化管网运行和资源调配,强化产运销储衔接,确保安全平稳供气,天然气销售量以两位数快速增长。

二零一一年上半年,天然气与管道板块持续优化销售结构,加强产运销储综合协调,较好完成各项生产经营指标,实现经营利润人民币107.30亿元,但受进口天然气增加增大亏损及重点工程集中转资增加折旧影响,经营利润比上年同期人民币112.15亿元降低4.3%。

本集团以"奉献能源、创造和谐"为宗旨,致力于实现与社会、环境的协调可持续发展。牢固树立"环保优先、安全第一、质量至上、以人为本"的理念,提升安全管理和应急能力,大力强化安全生产、节能减排和环境保护各项工作,以实现安全发展、清洁发展、节约发展、和谐发展。二零一一年上半年本集团实现节能55万吨标煤、节水1,059万立方米,化学需氧量(COD)和二氧化硫排放量比上年同期分别下降5.6%和3.7%。

5.1.2 管理层讨论与分析

5.1.2.1 以下涉及的财务数据摘自本集团按国际财务报告准则编制的简明财务报表

(1)合并经营业绩

二零一一年上半年,本集团实现营业额人民币9,522.47亿元,比上年同期增长39.1%。在国内成品油价格调控力度加强、宏观政策从紧的环境下,本集团充分发挥上下游一体化优势,克服炼油业务政策性亏损带来的不利影响,实现归属于母公司股东净利润人民币660.07亿元,基本每股收益人民币0.361元,比上年同期增长1.0%。

营业额　营业额增长39.1%,从截至二零一零年六月三十日止六个月的人民币6,847.97亿元增加到截至二零一一年六月三十日止六个月的人民币9,522.47亿元。主要原因是原油、天然气、汽油、柴油等主要产品价格上升和销售量增加。下表列示了本集团二零一一年上半年及二零一零年上半年主要产品对外销售数量、平均实现价格以及各自的变化率:

	销售量(千吨)			平均实现价格(人民币元/吨)		
	2011年上半年	2010年上半年	变化率(%)	2011年上半年	2010年上半年	变化率(%)
原油*	33,226	26,657	24.6	4,738	3,733	26.9
天然气(亿立方米,人民币元/千立方米)	376.87	316.40	19.1	1,062	841	26.3
汽油	20,136	18,198	10.6	7,737	6,392	21.0
柴油	42,739	38,164	12.0	6,926	5,770	20.0
煤油	3,918	3,158	24.1	6,083	4,719	28.9
重油	3,986	4,564	(12.7)	4,523	3,771	19.9
聚乙烯	1,437	1,414	1.6	9,521	9,078	4.9
润滑油	839	899	(6.7)	9,561	8,145	17.4

*上表原油为本集团全部外销原油。

经营支出　经营支出增长43.5%,从截至二零一零年六月三十日止六个月的人民币5,958.62亿元增加到截至二零一一年六月三十日止六个月的人民币8,547.89亿元,其中:

采购、服务及其他　采购、服务及其他增长53.5%,从截至二零一零年六月三十日止六个月的人民币3,625.29亿元增加到截至二零一一年六月三十日止六个月的人民币5,565.95亿元。主要是由于外购原油、原料油及炼化产品的价格大幅上升以及本期外购量增加,导致购买成本相应上升。

员工费用　截至二零一一年六月三十日止六个月,本集团员工费用为人民币450.54亿元,比上年同期人民币377.04亿元增加人民币73.50亿元,剔除本集团业务拓展、经营规模扩大等因素影响,同比增长9.1%,主要是考虑到国内消费者物价指数(CPI)增长、本集团业绩提升和社会保险基数提高等因素,适当调整了员工收入和保险水平。

勘探费用　勘探费用增长14.4%,从截至二零一零年六月三十日止六个月的人民币158.09亿元增加到截至二零一一年六月三十日止六个月的人民币180.88亿元,主要是由于为了进一步巩固油气资源基础,本集团继续加大了油气勘探投入。

折旧、折耗及摊销　折旧、折耗及摊销增长19.1%,从截至二零一零年六月三十日止六个月的人民币558.52亿元增加到截至二零一一年六月三十日止六个月的人民币665.02亿元,主要原因是固定资产平均原值及油气资产平均净值增加,导致本期计提折旧折耗相应增加。

销售、一般性和管理费用　截至二零一一年六月三十日止六个月的销售、一般性和管理费用为人民币340.24亿元,与截至二零一零年六月三十日止六个月的人民币341.13亿元基本持平。剔除运费核算口径变动等影响,比上年同期增长14.8%,主要是由于业务扩大造成的仓储和租赁费增加,以及受产品运输量增加、运价提高影响,导致运输费等相关费用增加。

除所得税外的其他税赋　除所得税外的其他税赋增长49.4%,从截至二零一零年六月三十日止六个月的人民币891.94亿元增加到截至二零一一年六月三十日止六个月的人民币1,332.62亿元,主要原因:一是由于国际油价走高,带动国内原油价格上升,二零一一年上半年本集团应缴纳的石油特别收益金大幅增加,从二零一零年上半年的人民币258.51亿元增加到二零一一年上半年的人民币510.76亿元;二是由于本报告期炼厂成品油销售量较上年同期增长,消费税从二零一零年上半年的人民币434.42亿元增加到二零一一年上半年的人民币498.29亿元;三是受资源税政策变化等影响,资源税从二零一零年上半年的人民币40.83亿元增加到二零一一年上半年的人民币90.98亿元。

其他支出净值　其他支出净值增加人民币6.03亿元,从截至二零一零年六月三十日止六个月的人民币6.61亿元增加到截至二零一一年六月三十日止六个月的人民币12.64亿元,主要原因是本期非流动资产处置净损增加。

经营利润　截至二零一一年六月三十日止六个月本集团经营利润为人民币974.58亿元,比上年同期人民币889.35亿元增长9.6%。

外汇净损失　外汇净损失从截至二零一零年六月三十日止六个月的人民币2.02亿元增加到截至二零一一年六月三十日止六个月的人民币5.30亿元,外汇净损失增加主要是由于二零一一年上半年人民币对美元升值,导致本集团境外附属公司部分人民币交易外汇净损失增大所致。

利息净支出　利息净支出增加人民币17.03亿元,从截至二零一零年六月三十日止六个月的人民币25.25亿元增加到截至二零一一年六月三十日止六个月的人民币42.28亿元,主要是由于有息债务余额增加以及利率同比上升。

税前利润　截至二零一一年六月三十日止六个月本集团税前利润为人民币982.51亿元,比上年同期人民币886.48亿元增长10.8%。

所得税费用　所得税费用增长34.8%,从截至二零一零年六月三十日止六个月的人民币182.10亿元增加到截至二零一一年六月三十日止六个月的人民币245.54亿元,主要是由于应纳税所得额增加,以及本集团西部地区所属单位自二零零二年起享受的15%优惠税率于二零一零年底到期,二零一一年上半年西部地区所得税率按25%执行。国家已于二零一一年七月就西部地区企业所得税颁布了新的税收政策,具体请参见本公告资产负债表日后事项6.6.2部分。

本期利润　截至二零一一年六月三十日止六个月本集团净利润为人民币736.97亿元,比上年同期人民币704.38亿元增长4.6%。

归属于非控制性权益的利润("少数股东利润")　截至二零一一年六月三十日止六个月少数股东利润为人民币76.90亿元,比截至二零一零年六月三十日止六个月的人民币51.08亿元增长50.5%,主要是由于二零一一年上半年国际油价同比增幅较大,导致部分附属公司净利润增长,使得少数股东利润相应增加。

归属于母公司股东的利润　截至二零一一年六月三十日止六个月本集团归属于母公司股东的利润为人民币660.07亿元,比上年同期人民币653.30亿元增长1.0%。

(2)板块业绩

勘探与生产

营业额　勘探与生产板块营业额增长44.3%,从截至二零一零年六月三十日止六个月的人民币2,617.93亿元增加到截至二零一一年六月三十日止六个月的人民币3,778.04亿元,增加的主要原因是原油和天然气等油气产品价格上升、销售量增加。二零一一年上半年,本集团平均实现原油价格为101.62美元/桶,比上年同期增长40.3%。

经营支出　勘探与生产板块经营支出增长45.5%,从截至二零一零年六月三十日止六个月的人民币1,884.21亿元增加到截至二零一一年六月三十日止六个月的人民币2,741.20亿元,其中:

采购、服务及其他比上年同期增加人民币397.94亿元,主要由于本期进口原油采购支出增加。受人民币升值、通货膨胀及老油田稳产等因素影响,二零一一年上半年本集团油气操作成本为10.29美元/桶,比上年同期上升11.5%,剔除汇率变动影响,同比上升6.8%。

石油特别收益金比上年同期增加人民币252.25亿元,主要由于原油价格上涨。

资源税比上年同期增加人民币50.12亿元,主要受资源税政策变化等影响。

折旧、折耗及摊销比上年同期增加人民币33.14亿元,主要由于油气资产净值增加。

经营利润　截至二零一一年六月三十日止六