中国石油化工股份有限公司

China Petroleum & Chemical Corporation

(截至2015年12月31日止)

证券代码:600028 证券简称:中国石化

2015 年度报告摘要

1 重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.2 中国石化董事会及其董事、监事会及其监事、高级管理人员保证本年度报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.3 中国石化董事章建华先生、独立非执行董事蒋小明先生因公请假,未能参加中国石化第六届董事会第五次会议,章先生和蒋先生分别授权委托董事王志刚先生和独立非执行董事阎焱先生对本次董事会议案进行表决。

1.4 本公司分别按中国企业会计准则和国际财务报告准则编制的截至2015年12月31日止年度财务报告已经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)和罗兵咸永道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。

2 中国石化基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	中国石化	中国石油化工股份	SINOPEC CORP	SINOPEC CORP
股票代码	600028	0386	SNP	SNP
股票上市证券交易所	上海证券交易所	香港联合交易所	纽约股票交易所	伦敦股票交易所

2.2 联系人和联系方式

	公司授权代表		董事会秘书	证券事务代表
姓名	李春光	黄文生	黄文生	郑保民
联系地址	中国北京市朝阳区朝阳门北大街22号			
电话	86-10-59960028	86-10-59960028	86-10-59960028	86-10-59960028
传真	86-10-59960386	86-10-59960386	86-10-59960386	86-10-59960386
电子信箱	ir@sinopec.com			

3 会计数据和财务指标摘要

3.1 按中国企业会计准则编制的二零一五年本公司主要财务数据

项目	截至12月31日止年度			
	2015年	2014年	本年比上年增减	2013年
	人民币百万元	人民币百万元	(%)	人民币百万元
资产总额	1,443,129	1,451,368	(0.6)	1,382,916
归属于母公司股东权益	675,370	594,483	13.6	570,346
总股本(千股)	121,071,210	118,280,396	2.4	116,565,314
经营活动产生的现金流量净额	165,818	148,347	11.8	151,893
营业收入	2,018,883	2,825,914	(28.6)	2,880,311
归属于母公司股东的净利润	32,207	47,430	(32.1)	67,179
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	28,901	43,238	(33.2)	66,658
基本每股收益(元/股)	0.266	0.406	(34.5)	0.579
稀释每股收益(元/股)	0.266	0.406	(34.5)	0.543
加权平均净资产收益率(%)	5.04	8.14	(3.10)个百分点	12.24

2015年分季度的主要财务指标

项目	2015年				
	人民币百万元				
	一季度	二季度	三季度	四季度	全年
营业收入	478,241	562,121	496,475	482,046	2,018,883
归属于母公司股东的净利润	1,685	22,742	1,421	6,359	32,207
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,336	22,095	1,246	4,224	28,901
经营活动产生的现金流量净额	6,682	60,760	49,151	49,225	165,818

3.2 按国际财务报告准则编制的二零一五年本公司主要会计数据和财务指标

单位:人民币百万元

项目	截至12月31日止年度				
	2015年	2014年	2013年	2012年	2011年
营业额及其他经营收入	2,018,883	2,825,914	2,880,311	2,786,045	2,505,683
经营收益	57,028	73,487	96,785	98,662	105,530
除税前利润	56,277	65,504	95,052	90,642	104,565
本公司股东应占利润	32,438	46,466	66,132	63,879	73,225
每股基本净利润(人民币元)	0.268	0.398	0.570	0.566	0.650
每股摊薄净利润(人民币元)	0.268	0.397	0.534	0.545	0.625
已占用资本回报率(%)	5.24	6.05	8.02	9.09	11.49
净资产收益率(%)	4.81	7.84	11.63	12.50	15.50
每股经营活动产生的现金流量净额(人民币元)	1.372	1.270	1.308	1.262	1.336

单位:人民币百万元

项目	于12月31日				
	2015年	2014年	2013年	2012年	2011年
非流动资产	1,110,724	1,091,224	1,009,906	892,929	794,423
流动负债净额	130,237	244,113	198,812	148,358	101,485
非流动负债	196,268	201,534	189,468	196,535	185,594
非控股股东权益	110,190	52,536	52,823	37,122	35,016
本公司股东应占权益	674,029	593,041	568,803	510,914	472,328
每股净资产(人民币元)	5.567	5.014	4.880	4.527	4.191
调整后的每股净资产(人民币元)	5.500	4.950	4.841	4.476	4.172

4 股本变动及股东情况

4.1 股东数量和持股情况

于2015年12月31日,中国石化的股东总数为748,210户,其中境内A股741,935户,境外H股6,275户。于2016年2月29日,中国石化股东总数为748,856户。本公司最低公众持股量已满足香港联交所上市规则规定。

于2015年12月31日,中国石化前十名股东持股情况如下:

单位:股

股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持股变化(+,-)	质押或冻结的股份数量
中国石油化工集团公司	国家股	70.86	85,792,671,101	72,000,000	0
香港中央结算(代理人)有限公司2	H股	20.96	25,374,341,620	(27,994,089)	未知
中国证券金融股份有限公司	A股	1.46	1,764,832,313	1,496,675,457	0
中央汇金资产管理有限责任公司	A股	0.27	322,037,900	322,037,900	0
国泰君安证券股份有限公司	A股	0.11	134,537,906	(58,353,930)	0
香港中央结算有限公司	A股	0.06	76,933,232	76,681,610	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	0.06	76,637,780	39,150,086	0
华夏人寿保险股份有限公司-万能产品	A股	0.05	62,817,900	62,817,900	0
长江证券股份有限公司	A股	0.04	47,268,824	47,105,824	0
东方汇智资产-中信银行-安富1号特定客户资产管理计划	A股	0.03	42,065,922	42,065,922	0

注1:与2014年12月31日相比。

注2:中国石化集团公司通过境外全资附属公司盛骏国际投资有限公司持有553,150,000股H股,占中国石化股本总额的0.46%,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:

中国石化未知上述前十名股东之间有关联关系或一致行动。

4.2本公司与实际控制人之间的产权及控制关系

注:包括中国石化集团公司境外全资附属公司盛骏国际投资有限公司通过香港(中央结算)代理人有限公司持有的553,150,000股H股。

5经营业绩回顾

2015年,世界经济复苏乏力,中国经济保持稳定增长,全年国内生产总值(GDP)增长6.9%。在国际油价低位震荡下行,成品油需求增速减缓,化工品需求稳定,境内环保要求从严等行业环境下,本公司加强宏观形势和市场走势的研判,主动应对市场变化,围绕提高发展质量和效益,坚持深化改革、创新驱动、从严管理,统筹推进各方面工作。

5.1市场环境回顾

(1)原油市场

2015年国际原油价格低位震荡下行。普氏布伦特原油现货价格全年平均为53.6美元/桶,同比降低46.1%。

(2)成品油市场

2015年,境内成品油市场需求增速进一步放缓。据统计,表观消费量(包括汽油、柴油和煤油)为2.76亿吨,同比增长1.2%。其中,汽油需求同比增长7.0%,煤油需求同比增长9.3%,柴油需求同比下降3.7%。境内成品油价格随国际原油价格走势随时调整。境内提高了成品油消费税并研究出台成品油"地板价"政策。

(3)化工产品市场

2015年,境内化工市场需求保持平稳增长。据本公司统计,境内合成树脂、合成纤维、合成橡胶三大合成材料表观消费量同比分别增长5.5%、10.6%和8.8%,境内乙烯当量表观消费量同比增长4.9%。

5.2生产经营

(1)勘探及开发

2015年,面对低油价形势,本公司优化勘探开发方案部署,建立随油价波动的弹性优化调整机制,减少高成本原油产量。在勘探方面,大力推进高效勘探,在南海北部湾、四川盆地、鄂尔多斯盆地和新疆塔中等地区取得油气资源勘探新发现。在开发方面,完成涪陵页岩气田项目一期50亿立方米/年产能建设,加强老区精细开发,推进新区产能建设。全年油气当量产量为471.91百万桶,同比下降1.7%;其中,境内原油产量同比下降4.7%,境外原油产量同比增长6.6%,天然气产量同比增加2.6%。受低油价影响,原油探明储量同比下降,但天然气探明储量同比增长12.3%,主要是涪陵页岩气储量大幅增加。

勘探和开发产量情况

	2015年	2014年	2013年	2015年较2014年同比变动(%)
油气当量产量(百万桶)	471.91	480.22	442.84	(1.7)
原油产量(百万桶)	349.47	360.73	332.54	(3.1)
中国	296.34	310.87	310.84	(4.7)
海外	53.13	49.86	21.70	6.6
天然气产量(十亿立方英尺)	734.79	716.35	660.18	2.6

(2)炼油

2015年,本公司根据市场需求变化调整产品结构,提高汽、煤油产量,保持装置安全平稳运行,成品油质量升级按计划进行;优化资源配置,发挥规模优势,大力控制成本;发挥专业化经营优势,润滑油、液化气、沥青等产品盈利能力进一步提升。全年加工原油2.36亿吨,同比增长0.5%;生产成品油1.48亿吨,同比增长1.5%。

炼油生产情况

单位:百万吨

	2015年	2014年	2013年	2015年较2014年同比变动(%)
原油加工量	236.49	235.38	231.95	0.5
汽、柴、煤油产量	148.38	146.23	140.40	1.5
汽油	53.98	51.22	45.56	5.4
柴油	70.05	74.26	77.40	(5.7)
煤油	24.35	20.75	17.43	17.4
化工轻油产量	38.81	39.17	37.97	(0.9)
轻油收率(%)	76.50	76.52	76.19	0.02个百分点
综合商品率(%)	94.75	94.66	94.82	0.09个百分点

注:境内合资公司的产量按100%口径统计

(3)营销及分销

2015年,本公司针对供需形势的新变化,灵活调整营销策略,大力开拓高标号、高附加值成品油市场;完善成品油管道布局,加快加气站建设,完善营销网络;积极向综合服务商转变,油非互促成效显现,在市场竞争激烈的情况下,保持了零售规模和单站销量的持续增长。全年成品油总经销量1.89亿吨,其中境内成品油总经销量1.71亿吨。同时,推进非油品专业化、市场化发展,提高经营规模和效益,非油品营业额人民币248.3亿元,同比增长45.2%。

营销及分销营运情况

	2015年	2014年	2013年	2015年较2014年同比变动(%)
成品油总经销量(百万吨)	189.33	189.17	179.99	0.1
境内成品油总经销量(百万吨)	171.37	170.97	165.42	0.2
零售量(百万吨)	119.03	117.84	113.73	1.0
直销及分销量(百万吨)	52.34	53.13	51.69	(1.5)
单站平均加油量(吨/站)	3,896	3,858	3,707	1.0
	于2015年12月31日	于2014年12月31日	于2013年12月31日	本报告年末比上年度年末变动(%)
中国石化品牌加油站总数(座)	30,560	30,551	30,536	0.03
自营加油站数(座)	30,547	30,538	30,523	0.03

(4)化工

2015年,本公司优化生产装置运行,根据产业链边际效益合理安排装置负荷;保持主要装置安全平稳运行;进一步优化原料结构,降低原料成本;密切产销研结合,加大新产品的研发、生产和推广力度,积极生产适销对路的高附加值产品。全年乙烯产量1,112万吨,同比增长3.9%。坚持低库存运作,充分发挥市场网络优势,实施差别化营销策略,全年化工产品经营总量为6,287万吨,同比增长3.4%,实现了全产全销。

化工主要产品产量

单位:千吨

	2015年	2014年	2013年	2015年较2014年同比变动(%)
乙烯	11,118	10,698	9,980	3.9
合成树脂	15,065	14,639	13,726	2.9
合成橡胶	843	939	960	(10.2)
合成纤维单体及聚合物	8,994	8,383	9,227	7.3
合成纤维	1,282	1,315	1,392	(2.5)

注:境内合资公司的产量按100%口径统计

(5)科技开发

2015年,本公司坚持把创新摆在公司发展全局的核心位置,完善科技体制机制,加强产销研结合,发挥科技对公司发展的引领支撑作用。上游方面,形成页岩气勘探开发技术系列,支撑了涪陵页岩气50亿立方米/年产能建设;π-Frame地震数据处理解释一体化软件平台正式发布。炼油方面,多产轻质油的加氢与催化裂化集成技术、催化柴油生产高辛烷值汽油技术等实现工业转化,为优化产品结构和成品油质量升级提供了保障。化工方面,气液法聚乙烯成套技术实现工业应用,聚酯光学膜级专用料、高性能轮胎用丁苯橡胶等新产品开发成功,为公司生产高附加值产品提供支撑。全年申请境内外专利5,246件,获得境内外专利授权3,769件;获国家科技进步特等奖1项、技术发明二等奖2项、科技进步二等奖1项;获中国专利金奖1项、优秀奖6项。

(6)健康、安全、环境

2015年,本公司完善了安全生产主体责任分解落实,升级安全监管体系,集中进行隐患排查治理;进一步完善应急管理体系和安全监管技术手段;规范劳动防护,保障员工健康。扎实推进能源环境一体化管理,全面实施"能效倍增"计划,深入开展"碧水蓝天"环保专项行动,积极推进碳资产管理,进一步发挥节能、减排和降碳一体化管理优势。按照中国环境保护部门的划分标准,本公司所属行业为重污染行业,报告期内本公司严格规范处理和处置在生产过程中产生的废气、废水、废渣、噪声等污染,污染物浓度和排放总量完全达到政府规定的标准和要求。

2015年,本公司万元产值综合能耗同比下降1.6%;工业取水量同比减少1.0%;外排废水COD量同比减少4.1%;二氧化硫排放量同比减少4.8%;危险化学品和"三废"妥善处置率达到100%。详细信息参见公司可持续发展进展报告。

(7)资本支出

2015年本公司注重投资的质量和效益,不断优化投资项目,全年资本支出人民币1,122.49亿元,同比降低27.4%。勘探及开发板块资本支出人民币547.10亿元,主要用于涪陵页岩气(一期)产能建设,推进广西、天津LNG项目和济青二线等天然气管道建设以及境外项目建设等;炼油板块资本支出人民币151.32亿元,主要用于汽柴油质量升级和炼油改造项目建设;营销及分销板块资本支出人民币221.15亿元,主要用于加油(气)站挖潜改造、成品油管网、油库等仓储设施建设、安全隐患以及油气回收等专项治理;化工板块资本支出人民币174.71亿元,主要用于收购俄罗斯西布尔公司部分股权、宁东和中天合创煤化工项目及镇海乙烯改造等项目建设;总部及其他资本支出人民币28.21亿元,主要用于科研装置及信息化项目建设。

5.3业务展望

(1)市场分析

展望2016年,预计世界经济复苏乏力,中国经济保持稳定增长。预计国际油价仍将低位徘徊,原油进口权逐步放开将使成品油市场竞争更加激烈;成品油质量升级稳步推进,需求结构将进一步调整;境内主要石化产品需求将保持平稳增长。

(2)生产经营

2016年,本公司将聚焦提质增效升级,全力拓市场、抓优化、降成本、控风险,着力深化改革、强化创新、严细管理,并认真做好以下几方面的工作:

勘探及开发板块:本公司将继续以投资效益为中心,保持境内合理勘探力度,降低开发成本。勘探上,强化风险勘探,优化评价勘探,全力抓好重点增储工程,努力提高勘探成功率。原油开发上将继续推进弹性决策和生产运行机制,科学压减低效产量和高成本措施,优化产量结构。天然气开发上将全面启动涪陵页岩气二期产能建设项目,扩大四川盆地及周缘页岩气资源评价,力争实现新的商业发现。全年计划生产原油332百万桶,其中境外58百万桶;计划天然气生产8,650亿立方英尺。

炼油板块:本公司将继续坚持以市场为导向,以效益为中心,增产适销对路和高附加值产品;加快推进成品油质量升级,生产清洁产品;优化原油资源,降低采购成本;全面优化生产组织运行,确保生产安全平稳;同时,积极扩大润滑油、液化气、沥青等产品营销,实现更多效益。全年计划加工原油2.38亿吨,生产成品油1.49亿吨。

销售板块:本公司将加强市场营销策略研究,积极应对市场竞争;进一步优化销售结构,扩大零售规模和单站加油量;完善物流体系建设,降低物流成本;完善油非互促机制,加快非油业务发展;抓住"互联网+"经济机遇,着力打造线上线下服务平台,加快新业务发展模式创新,努力实现向综合服务商转变。全年计划境内成品油经销量1.71亿吨。

化工板块:本公司将以结构调整为主线,继续优化原料结构,降低原料成本;根据市场和效益情况,合理安排装置负荷;密切产销研用结合,坚持通用产品降低成本,差异化产品提高附加值,增产适销对路、效益好的高附加值产品。同时,优化营销策略,提升服务水平,努力为客户提供全流程解决方案。全年计划生产乙烯1,120万吨。

科技开发:本公司将深入实施创新驱动发展战略,完善科技体制,创新科研机制,加快实现科技成果向生产力的转化。油气勘探开发领域围绕上游增储上产,开展常规油气勘探开发、页岩油气勘探开发、石油工程等方面技术攻关;炼油领域开展重质油加工、油品质量升级及产品结构调整等方面技术攻关;化工领域围绕调整产品结构,开展基础化学品、煤化工、精细化学品与生物化工、合成材料等方面技术攻关;持续加强节能环保、绿色低碳等技术攻关与应用。持续开展前瞻性、基础性研究,提高创新能力,支撑和引领公司可持续发展。

资本支出:2016年本公司将根据市场变化持续加大项目和投资的优化力度。计划资本支出人民币1,004亿元,比2015年资本支出下降10.6%,其中,勘探及开发板块资本支出人民币479亿元,重点安排境内油气勘探工程,涪陵页岩气二期、大牛地气田等开发工程,加快实施川气东送一期增压工程;炼油板块资本支出人民币195亿元,重点做好镇海、茂名等炼油结构调整挖潜增效改造,汽柴油质量升级项目建设;营销及分销板块资本支出人民币179亿元,重点安排加油(气)站改造,进一步优化完善管网布局,加快完善非油品等业务设施,提升综合服务功能;化工板块资本支出人民币108亿元,重点做好中天合创煤化工项目、金陵环氧丙烷及液化气综合利用、茂名环氧乙烷等项目建设;总部及其他资本支出人民币43亿元,主要用于科研装置及信息化项目建设。

2016年,本公司将积极把握国家政策和中国经济发展机遇,聚焦提质增效升级,以改革创新激发内生动力,在竞争中不断增强实力,加快推进中国石化转方式、调结构、迈向中高端。

6 管理层讨论与分析

以下讨论与分析应与本年度报告所列的本公司经审计的财务报表及其附注同时阅读。以下涉及的部分财务数据摘自本公司按国际财务报告准则编制并经过审计的财务报表。讨论中涉及的产品价格均不含增值税。

6.1 合并经营业绩

下表列示本公司相关各期合并利润表中主要收入和费用项目。

	截至12月31日止年度		变化率(%)
	2015年	2014年	
	(人民币百万元)		
营业额及其他经营收入	2,018,883	2,825,914	(28.6)
营业额	1,976,412	2,781,641	(28.9)
其他经营收入	42,471	44,273	(4.1)
经营费用	(1,961,855)	(2,752,427)	(28.7)
采购原油、产品及经营供应品及费用	(1,492,926)	(2,334,399)	(36.0)
销售、一般及管理费用	(69,330)	(68,374)	1.4
折旧、折耗及摊销	(96,368)	(90,097)	7.0
勘探费用(包括干井成本)	(10,459)	(10,969)	(4.6)
职工费用	(56,331)	(57,233)	(1.6)
所得税以外的税金	(236,343)	(191,202)	23.6
其他费用净额	(98)	(153)	(35.9)
经营收益	57,028	73,487	(22.4)
融资成本净额	(9,276)	(14,229)	(34.8)
投资收益及应占联营公司及合营公司的损益	8,525	6,246	36.5
除税前利润	56,277	65,504	(14.1)
所得税费用	(12,613)	(17,571)	(28.2)
本年度利润	43,664	47,933	(8.9)
归属于:			
本公司股东	32,438	46,466	(30.2)
非控股股东	11,226	1,467	665.2

(1)营业额及其他经营收入

2015年,本公司营业额为人民币19,764亿元,同比降低28.9%。主要归因于石油、石化产品价格下跌。下表列示了本公司2015年和2014年的主要外销产品销售量、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、人民币元/千立方米)		
	截至12月31日止年度		变化率(%)	截至12月31日止年度		变化率(%)
	2015年	2014年		2015年	2014年	
原油	9,674	8,864	9.1	2,019	4,008	(49.6)
中国	9,674	8,780	10.2	2,019	4,001	(49.5)
海外	0	84	-	0	4,691	-
天然气(百万立方米)	18,440	16,661	10.7	1,519	1,589	(4.4)
汽油	69,749	64,083	8.8	6,749	8,339	(19.1)
柴油	95,472	102,724	(7.1)	4,937	6,647	(25.7)
煤油	23,028	21,845	5.4	3,387	5,710	(40.7)
基础化工原料	29,608	27,277	8.5	4,175	6,151	(32.1)
合成纤维单体及聚合物	6,071	6,479	(6.3)	5,796	7,223	(19.8)
合成树脂	11,989	11,584	3.5	7,771	9,684	(19.8)
合成纤维	1,380	1,430	(3.5)	7,740	9,436	(18.0)
合成橡胶	1,104	1,205	(8.4)	8,778	10,554	(16.8)
化肥	243	598	(59.4)	1,823	1,686	8.1

本公司生产的绝大部分原油及少量天然气用于本公司炼油、化工业务,其余外销给予其他客户。2015年,外销原油、天然气及其他上游产品营业额为人民币577亿元,同比降低17.0%,主要归因于原油价格下跌。

2015年,本公司炼油事业部和营销及分销事业部对外销售石油产品(主要包括成品油及其他精炼石油产品)实现的对外销售收入为人民币12,067亿元,同比降低26.1%,占本公司营业额及其他经营收入的59.8%,主要归因于各类炼油产品价格下跌的影响。汽油、柴油及煤油的销售收入为人民币10,202亿元,同比降低24.0%,占石油产品销售收入的84.5%;其他精炼石油产品销售收入人民币1,865亿元,同比降低36.1%,占石油产品销售收入的15.5%。

本公司化工产品对外销售收入为人民币2,752亿元,同比降低22.9%,占本公司营业额及其他经营收入的13.6%。主要归因于主要化工产品价格下跌。

(2)经营费用

2015年,本公司经营费用为人民币19,619亿元,同比降低28.7%。经营费用主要包括以下部分:

采购原油、产品及经营供应品及费用为人民币14,929亿元,同比降低36.0%,占总经营费用的76.1%。其中:

采购原油费用为人民币4,694亿元,同比降低44.0%。2015年外购原油加工量为17,629万吨(未包括来料加工原油量),同比降低0.6%;外购原油平均单位加工成本人民币2,663元/吨,同比降低43.6%。

其他采购费用为人民币10,235亿元,同比降低31.6%,主要归因于外购原料价格下跌的影响。

销售、一般及管理费用为人民币693亿元,同比增长1.4%。

折旧、折耗及摊销为人民币964亿元,同比增长7.0%,主要归因于公司近年固定资产持续投入影响。

勘探费用(包括干井成本)为人民币105亿元,同比降低4.6%,主要归因于公司优化勘探投入,有效降低勘探支出。

职工费用为人民币563亿元,同比降低1.6%。

所得税以外的税金为人民币2,363亿元,同比增长23.6%,其中,虽然原油价格下降导致石油特别收益金和资源税同比减少人民币246亿元,但成品油消费税税率提高导致消费税同比增加人民币620亿元,城市维护建设税和教育费附加同比增加人民币79亿元。

其他经营费用(净额)为人民币1亿元。

(3)经营收益为人民币570亿元,同比下降22.4%。

(4)融资成本净额为人民币93亿元,同比降低34.8%,其中:本公司利息净支出为人民币52亿元,同比减少人民币43亿元;人民币汇率变化导致汇兑净损失同比增加人民币37亿元;公司已发行的可转换债券期末公允价值变动损失同比减少人民币44亿元。

(5)除税前利润为人民币563亿元,同比下降14.1%。

(6)所得税为人民币126亿元,同比减少人民币50亿元。

(7)非控股股东应占利润为人民币112亿元,同比增加98亿元。

(8)本公司股东应占利润为人民币324亿元,同比降低30.2%。

6.2 资产、负债、权益及现金流量

(1)资产、负债及权益情况

单位:人民币百万元

	于2015年12月31日	于2014年12月31日	变化金额
总资产	1,443,129	1,451,368	(8,239)
流动资产	332,405	360,144	(27,739)
非流动资产	1,110,724	1,091,224	19,500
总负债	658,910	805,791	(146,881)
流动负债	462,642	604,257	(141,615)
非流动负债	196,268	201,534	(5,266)
本公司股东应占权益	674,029	593,041	80,988
股本	121,071	118,280	2,791
储备	552,958	474,761	78,197
非控股股东权益	110,190	52,536	57,654
权益合计	784,219	645,577	138,642

(2)现金流量情况

单位:人民币百万元

现金流量主要项目	截至12月31日止年度	
	2015年	2014年
经营活动产生的现金流量净额	165,818	148,347
投资活动产生的现金流量净额	(116,952)	(132,633)
融资活动产生的现金流量净额	9,310	(21,421)

(3)与公允价值计量相关的项目

项目	期初金额	期末金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	资金来源
可供出售金融资产	183	261	-	87	-	自有资金
股票	183	261	-	87	-	
衍生金融工具	1,189	403	478	-	-	自有资金
可转换债券的嵌入衍生工具	(3,288)	-	(259)	3,547	-	自有资金
现金流量套期工具	(7,557)	4,722	509	2,881	-	自有资金
合计	(9,473)	5,386	728	6,515	-	

单位:人民币百万元

6.3 按中国企业会计准则编制的财务报表分析

(1) 按中国企业会计准则编制的分事业部的营业收入和营业利润如下:

	截至12月31日止年度	
	2015年	2014年
	人民币百万元	人民币百万元
营业收入		
勘探及开发事业部	138,653	227,597
炼油事业部	926,616	1,273,095
营销及分销事业部	1,106,666	1,476,606
化工事业部	326,308	427,485
其他	783,874	1,310,236
抵销分部间销售	(1,263,234)	(1,889,105)
合并营业收入	2,018,883	2,825,914
营业利润/(亏损)		
勘探及开发事业部	(18,511)	46,309
炼油事业部	19,423	(1,982)
营销及分销事业部	27,299	29,753
化工事业部	19,691	(2,164)
其他	(678)	(2,982)
抵销分部间销售	4,566	2,179
财务费用、投资收益及公允价值变动损失	291	(5,632)
合并营业利润	52,081	65,481
归属于母公司股东的净利润	32,207	47,430

营业利润:2015年本公司实现营业利润为人民币521亿元,同比减少人民币134亿元。主要归因于原油价格大幅下跌,公司上游实现利润同比减少。

净利润:2015年本公司归属于母公司股东的净利润为人民币322亿元,同比减少人民币152亿元,降低32.1%。

(2) 按中国企业会计准则编制的财务数据:

	于2015年12月31日	于2014年12月31日	变化额
	人民币百万元	人民币百万元	
总资产	1,443,129	1,451,368	(8,239)
长期负债	194,864	200,016	(5,152)
股东权益	785,623	647,095	138,528

2015年末本公司总资产为人民币14,431亿元,比上年末减少人民币82亿元。主要归因于原油及其他原材料价格的下跌导致存货减少人民币427亿元,应收账款减少人民币347亿元;货币资金储备增加人民币585亿元;按计划实施各项投资,其中固定资产增加人民币291亿元,在建工程净减少人民币254亿元。

2015年末本公司的长期负债为人民币1,949亿元,比上年末减少人民币52亿元,主要归因于长期借款减少人民币109亿元;预提油气资产拆除费用导致预计负债增加人民币35亿元;长期应付款等其他负债增加人民币21亿元。

2015年末本公司股东权益为人民币7,856亿元,比上年末增加人民币1,385亿元,主要归因于销售公司引资款到位、石化转债行权以及当期净利润增加留存收益。

(3) 主营业务分行业情况表

分行业	营业收入(人民币百万元)	营业成本(人民币百万元)	毛利率注(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年增减(%)
勘探及开发	138,653	116,985	11.2	(39.1)	1.2	(23.9)
炼油	926,616	658,347	4.5	(27.2)	(40.2)	3.2
营销及分销	1,106,666	1,022,620	7.4	(25.1)	(26.5)	1.8
化工	326,308	287,821	11.3	(23.7)	(29.7)	7.4
其他	783,874	774,799	1.1	(40.2)	(40.5)	0.6
抵销分部间销售	(1,263,234)	(1,267,801)	不适用	不适用	不适用	不适用
合计	2,018,883	1,592,771	9.4	(28.6)	(44.4)	2.1

注:毛利率=(营业收入-营业成本-税金及附加)/营业收入

6.4 核心竞争力分析

本公司是上、中、下游一体化的大型能源化工公司,具有较强的整体规模实力:是中国大型油气生产商;炼油能力排名中国第一位;在中国拥有完善的成品油销售网络,是中国最大的成品油供应商;乙烯生产能力排名中国第一位,构建了比较完善的化工产品营销网络。

本公司一体化的业务结构使各业务板块之间可产生较强的协同效应,能够持续提高企业资源的深度利用和综合利用效率,具有较强的抗风险能力和持续盈利能力。

本公司拥有贴近市场的区位优势,随着中国经济的稳步增长,公司成品油和化工产品经销量逐年提高;公司不断推进专业化营销,国际化经营和市场开拓能力不断增强。

本公司拥有一批油气生产、炼油化工装置运行以及市场营销的专业化人才队伍;在生产经营中突出精细管理,具有较强的经营管理能力,下游业务具有明显的经营成本优势。

本公司已经形成相对完善的科技体制机制,科研队伍实力雄厚、专业齐全;形成了油气勘探开发、石油炼制、石油化工、战略新兴四大技术平台,总体技术达到世界先进水平,部分技术达到世界领先水平,具有较强的技术实力。

本公司注重履行企业社会责任,践行绿色低碳发展战略,坚持可持续发展模式;中国石化品牌优良,在中国国民经济中具有举足轻重的地位,具有很强的社会影响力。

6.5 主要供货商及客户

本报告期内,本公司从前五大原油供货商合计采购金额占本公司原油采购总额的47.2%,其中向最大供货商采购金额约占本公司采购总额的19.0%。

对本公司前五名主要客户的销售额占本公司年度销售总额的5.0%,其中,中国石化控股股东中国石化集团为本公司前五名主要客户之一。本公司对最大客户的销售额占本公司年度销售总额的3.0%。

本报告期内,除上述披露外,本公司前五大原油供货商及其他四名主要客户均为独立第三方。本公司不存在影响本公司兴盛的供货商、客户、雇员及其他人士。

本报告期内,除了本年报"关联交易"部分所披露的与中国石化集团的关联交易之外,中国石化各董事、监事及其关联人或任何持有中国石化股本5%以上的股东未发现拥有上述主要供货商及客户的任何权益。

6.6 报告期内资产和利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

年度间数据变动幅度达30%以上,或占本公司报表日资产总额5%或以上或利润总额10%以上的报表项目具体情况及变动原因说明:

项目	于12月31日		增加/(减少)		变动主要原因
	2015年	2014年	金额	百分比	
	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	(%)	
货币资金	68,557	10,100	58,457	578.8	经营现金流改善,增加现金储备应对市场波动及中国石化销售有限公司(以下简称"销售公司")另资款到位
应收账款	56,126	90,831	(34,705)	(38.2)	加大往来款清收力度,产品价格下降
可供出售金融资产	10,326	868	9,458	1,089.6	主要是收购俄罗斯西布尔项目
短期借款	74,729	166,688	(91,959)	(55.2)	参见按照中国企业会计准则编制的财务报告附注21
应付账款	130,446	198,366	(67,920)	(34.2)	主要是原料采购价格下降
资本公积	119,408	48,703	70,705	145.2