（于香港联交所股票代码：857；于上海证券交易所股票代码：601857）

# 中国石油天然气股份有限公司 2026 年中期业绩公告（半年度报告摘要）

1 重要提示

1.1 本中期业绩公告（半年度报告摘要）摘自中国石油天然气股份有限公司（“本公司”）二零二六年半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站（网址 https://www.sse.com.cn）、香港联合交易所有限公司（“香港联交所”）“披露易”网站（网址 https://www.hkexnews.hk）及本公司网站（网址 https://www.petrochina.com.cn）仔细阅读本公司二零二六年半年度报告全文。

1.2 本公司董事会及其全体董事、高级管理人员保证二零二六年半年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

1.3 本中期业绩公告已经本公司第十届董事会审计与风险管理委员会第二次会议以及第十届董事会第二次会议审议通过。除非执行董事段良伟先生、独立非执行董事刘晓蕾女士因其他公务安排未能出席外，其余董事会成员均出席了本公司第十届董事会第二次会议。

1.4 本公司及其附属公司（“本集团”）分别按中国企业会计准则及国际财务报告会计准则编制财务报告。本中期业绩公告中的财务报告未经审计。

1.5 公司简介

| 股票简称 | 中国石油股份 | | 中国石油 |
|---|---|---|---|
| 股票代码 | 857 | | 601857 |
| 股票上市交易所 | 香港联交所 | | 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 | 王华 | — | 张磊 |
| 联系地址 | 中国北京东城区东直门北大街 9 号 | 中国北京东城区东直门北大街 9 号 | 中国香港中环夏悫道 10 号长江集团中心二期东座 37 楼 |
| 邮政编码 | 100007 | 100007 | |
| 电话 | 956100 | 956100-8 | (852)2899 2010 |
| 传真 | 86(10)6209 9557 | 86(10)6209 9557 | (852)2899 2390 |
| 电子信箱 | ir@petrochina.com.cn | ir@petrochina.com.cn | hkos@petrochina.com.hk |

1.6 经统筹考虑本公司经营业绩、财务状况、现金流量等情况，为回报股东，本公司董事会决定以本公司 2026 年 6 月 30 日的总股本 183,020,977,818 股为基数派发 2026 年中期股息每股人民币 0.26 元（含适用税项），总派息额约人民币 475.85 亿元。

2 主要财务数据和股东变化

2.1 按国际财务报告会计准则编制的主要财务数据

单位：人民币百万元

| 项目 | 报告期 | 上年同期（追溯后）(a) | 上年同期（追溯前）(a) | 报告期比上年同期增减(%) |
|---|---|---|---|---|
| 营业收入 | 1,527,491 | 1,450,021 | 1,450,099 | 5.3 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 103,936 | 85,185 | 84,007 | 22.0 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 251,281 | 227,240 | 227,063 | 10.6 |
| 基本每股收益（人民币元） | 0.57 | 0.47 | 0.46 | 22.0 |
| 摊薄每股收益（人民币元） | 0.57 | 0.47 | 0.46 | 22.0 |
| 净资产收益率（%） | 6.3 | 5.4 | 5.4 | 0.9 个百分点 |

| 项目 | 报告期末 | 上年度期末（追溯后）(a) | 上年度期末（追溯前）(a) | 报告期末比上年度期末增减(%) |
|---|---|---|---|---|
| 总资产 | 3,024,034 | 2,863,218 | 2,827,777 | 5.6 |
| 归属于母公司股东权益 | 1,637,974 | 1,617,063 | 1,585,837 | 1.3 |

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 | 报告期 | 上年同期（追溯后）(a) | 上年同期（追溯前）(a) | 报告期比上年同期增减(%) |
|---|---|---|---|---|
| 营业收入 | 1,527,491 | 1,450,021 | 1,450,099 | 5.3 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 103,934 | 85,171 | 83,993 | 22.0 |
| 归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 105,533 | 85,292 | 84,116 | 23.7 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 251,281 | 227,240 | 227,063 | 10.6 |
| 基本每股收益（人民币元） | 0.57 | 0.47 | 0.46 | 22.0 |
| 稀释每股收益（人民币元） | 0.57 | 0.47 | 0.46 | 22.0 |
| 加权平均净资产收益率（%） | 6.3 | 5.4 | 5.4 | 0.9 个百分点 |

| 项目 | 报告期末 | 上年度期末（追溯后）(a) | 上年度期末（追溯前）(a) | 报告期末比上年度期末增减(%) |
|---|---|---|---|---|
| 总资产 | 3,024,272 | 2,863,458 | 2,828,017 | 5.6 |
| 归属于母公司股东权益 | 1,638,196 | 1,617,287 | 1,586,061 | 1.3 |

(a) 本集团自 2026 年 1 月起合并新疆油田储气库有限公司、重庆相国寺储气库有限公司及辽河油田（盘锦）储气库有限公司（以下统称“储气库”）财务报表，并按照同一控制下企业合并的会计处理要求，对比较期间相关财务数据进行了追溯调整。本公告下文中涉及的比较期间财务数据均为追溯调整后的数据。

2.3 股东数量和持股情况

于 2026 年 6 月 30 日，本公司的股东总数为 517,675 名，其中境内 A 股股东 513,103 名，境外 H 股记名股东 4,572 名。于 2026 年 6 月 30 日，本公司前 10 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 | 报告期内增减(+,-) | 持有有限售条件股份数量 | 质押、标记或冻结的股份数量 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 中国石油天然气集团有限公司（“中国石油集团”） | 国有法人 | 82.28 | 150,583,363,267(a) | +164,609,774 | 0 | 0 |
| 香港中央结算（代理人）有限公司(b) | 境外法人 | 11.44 | 20,937,174,647(c) | -2,331,543 | 0 | 0 |
| 中国石油化工集团有限公司 | 国有法人 | 1.00 | 1,830,210,000 | 0 | 0 | 0 |
| 国新资本投资（北京）有限公司 | 国有法人 | 0.55 | 1,012,465,294 | +649,146,213 | 0 | 0 |
| 香港中央结算有限公司(d) | 境外法人 | 0.49 | 887,947,966 | +298,849,882 | 0 | 0 |
| 中国移动通信集团有限公司 | 国有法人 | 0.30 | 541,202,377 | 0 | 0 | 0 |
| 中国证券金融股份有限公司 | 国有法人 | 0.13 | 242,064,861 | -778,100,267 | 0 | 0 |
| 国丰兴华（北京）私募基金管理有限公司－国丰兴华鸣鹄志远二期私募证券投资基金 | 其他 | 0.12 | 217,213,578 | 0 | 0 | 0 |
| 国丰兴华（北京）私募基金管理有限公司－国丰兴华鸣鹄志远三期私募证券投资基金 2 号 | 其他 | 0.09 | 169,111,243 | 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 | 其他 | 0.08 | 143,233,477 | +24,210,077 | 0 | 0 |

(a) 此数不包括中国石油集团通过境外全资附属公司 Fairy King Investments Ltd. 间接持有的 H 股。

(b) 香港中央结算（代理人）有限公司为香港交易及结算所有限公司之全资附属公司，以代理人身份代其他公司或个人股东持有本公司 H 股。

(c) 中国石油集团通过境外全资附属公司 Fairy King Investments Ltd. 持有 399,472,000 股 H 股，占本公司股本总额的 0.22%，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。

(d) 香港中央结算有限公司为香港交易及结算所有限公司之全资附属公司，作为名义持有人持有香港联交所投资者投资的上海证券交易所本公司 A 股。

上述股东回购专户情况的说明：上述股东中，不存在回购专户。

上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明：本公司未知上述股东存在委托表决权、受托表决权、放弃表决权的情况。

上述股东关联关系或一致行动的说明：根据公开查询信息，香港中央结算（代理人）有限公司和香港中央结算有限公司均为香港交易及结算所有限公司之全资附属公司；国丰兴华鸣鹄志远二期私募证券投资基金与国丰兴华鸣鹄志远三期私募证券投资基金 2 号的管理人均为国丰兴华（北京）私募基金管理有限公司。除前述外，本公司未知上述前 10 名股东之间存在其他关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。

上述股东在报告期内参与融资融券及转融通业务的说明：上述股东在报告期内均未参与融资融券及转融通业务。

2.4 根据香港《证券及期货条例》披露主要股东持股情况

于 2026 年 6 月 30 日，据董事所知，除本公司董事及高级管理人员以外，以下人士在本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 分部须于披露的权益或淡仓：

| 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 | 150,583,363,267（好仓） | 实益拥有人 | 93.00 | 82.28 |
| | H股 | 399,472,000（好仓）(a) | 大股东所控制的法团的权益 | 1.89 | 0.22 |
| BlackRock, Inc.(b) | H股 | 1,296,717,401（好仓） | 大股东所控制的法团的权益 | 6.14 | 0.71 |
| | | 11,998,000（淡仓） | | 0.06 | 0.01 |

(a) 中国石油集团通过境外全资附属公司 Fairy King Investments Ltd. 持有 399,472,000 股 H 股（好仓）。中国石油集团被视为拥有 Fairy King Investments Ltd. 持有的 H 股。

(b) BlackRock, Inc. 通过若干附属公司在本公司的 H 股中享有利益，1,295,717,401 股 H 股（好仓）及 11,998,000 股 H 股（淡仓）以大股东所控制的法团的权益的身份持有，包括其通过非上市衍生工具（以现金交收）而拥有的 18,108,000 股 H 股（好仓）及 10,680,000 股 H 股（淡仓）相关股份的权益。

于 2026 年 6 月 30 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 控股股东及实际控制人变更情况

在报告期内，本公司的控股股东及实际控制人未发生变动。

2.6 已发行未到期债券相关情况

单位：人民币亿元

| 债券名称 | 简称 | 代码 | 发行日 | 起息日 | 到期日 | 债券余额 | 利率(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2012年公司债券（第一期）（15 年期） | 12中油 03 | 122211.SH | 2012-11-22 | 2012-11-22 | 2027-11-22 | 20 | 5.04 |
| 2024年度第一期绿色两新中期票据 | 24中油股MTN001（绿色两新） | 102484131.IB | 2024-09-13 | 2024-09-14 | 2034-09-14 | 30 | 2.24 |
| 2024年度第二期中期票据 | 24中油股MTN002 | 102484130.IB | 2024-09-13 | 2024-09-14 | 2029-09-14 | 100 | 2.08 |

债券的付息兑付情况

在截至 2026 年 6 月 30 日止半年度（“报告期”），16 中油 02、16 中油 04、16 中油 06、26 中油股 SCP001（科创债）、26 中油股 SCP002（科创债）已按时足额完成付息兑付；12 中油 03、24 中油股 MTN001（绿色两新）、24 中油股 MTN002 已按时足额完成付息。

跟踪评级情况

报告期内，信用评级机构对本公司或债券作出的信用评级结果无调整。

反映发行人偿债能力的指标

| 主要指标 | 2026年6月30日 | 2025年12月31日 |
|---|---|---|
| 资产负债率(%) | 38.88 | 36.06 |
| 主要指标 | 2026年上半年 | 2025年上半年 |
| EBITDA 全部债务比 | 1.20 | 1.04 |
| EBITDA 利息保障倍数 | 69.43 | 51.60 |

关于逾期债项的说明

本公司发行的债券不存在逾期未偿还债券。

3 董事会报告

3.1 经营情况讨论与分析

2026 年上半年，世界经济保持中低速增长，各经济体受地缘冲突及科技进步影响出现分化；中国经济运行保持在合理区间，新质生产力培育壮大，高质量发展向新向优，国内生产总值（GDP）同比增长 4.7%。全球石油市场受中东局势影响波动加剧，均价比上年同期大幅上涨；国内成品油市场面临替代能源和油价升高影响，消费量持续下行；国内天然气市场消费量小幅下降。

本集团积极应对国际油气市场波动，全力组织优化生产经营，加强库存管理，保持产业链、供应链安全稳定高效运行；坚持储采平衡，大力加强油气勘探开发，努力夯实资源基础；动态优化炼油化工装置加工负荷和产品结构，深入推进炼油化工业务转型升级；大力加强市场营销，努力扩大成品油、天然气等产品市场份额；积极推动新兴业务快速发展，新能源、新材料产量保持大幅增长；持续强化成本费用控制，深入开展提质增效。2026 年上半年，本集团经营效益大幅增长，各业务分部保持盈利，财务状况健康良好，安全环保形势总体稳定，环境、社会和治理（ESG）评级进一步提升。

3.1.1 市场回顾

（1）原油市场

2026 年上半年，中东局势推动国际油价大幅上涨，此后在地缘反复博弈及需求预期调整下，油价震荡回落。布伦特原油期货平均价格为 87.60 美元 / 桶，比上年同期的 70.81 美元 / 桶上涨 23.7%；美国西得克萨斯中质原油期货平均价格为 82.77 美元 / 桶，比上年同期的 67.52 美元 / 桶上涨 22.6%。

据国家统计局、海关总署资料显示，2026 年上半年国内规模以上工业原油产量 10,943 万吨，比上年同期增长 0.9%；原油进口量 24,761 万吨，比上年同期下降 11.4%。

（2）成品油市场

2026 年上半年，中东局势引发国际油价高企，加速替代能源发展，国内汽油、柴油消费量受到抑制；国内航空煤油价格随亚太市场上涨，煤油消费需求受到一定影响。

据国家统计局资料显示，2026 年上半年国内规模以上工业原油加工量 34,387 万吨，比上年同期下降 4.9%。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，国家 11 次调整国内汽油、柴油价格，汽油、柴油标准品价格分别累计上调人民币 1,540 元 / 吨、人民币 1,485 元 / 吨。

（3）化工市场

2026 年上半年，受地缘冲突导致原料供应受阻与成本快速上升影响，化工产品价格同比大幅上涨；随后因产业链价格传导不畅导致供需偏弱，化工品价格先于国际油价进入下行通道，行业整体利润分化明显。

（4）天然气市场

2026 年上半年，全球天然气市场供需收紧，欧亚气价同比大幅上涨。中国经济稳中有进，但中东局势及气价上涨抑制国内天然气消费增长。

据国家统计局、海关总署、国家发展和改革委员会资料显示，2026 年上半年国内规模以上工业天然气产量 1,330 亿立方米，比上年同期增长 1.6%；天然气进口量 5,745 万吨（1 吨约等于 1,380 立方米），比上年同期下降 3.4%；天然气表观消费量 2,068.5 亿立方米，比上年同期下降 2.4%。

3.1.2 业务回顾

（1）油气和新能源业务

国内油气业务

2026 年上半年，本集团国内油气业务突出储采平衡，坚持高效勘探，加大常规油气勘探力度，大力攻坚非常规资源，取得多项新发现和新进展，努力开辟河套盆地浅层高效勘探新领域，拓展天山北麓天然气增储新区带，形成松辽盆地致密油勘探新局面，夯实四川盆地常规天然气规模增储基础。加大优质矿权获取力度，在塔里木盆地、沁水盆地新获两个探矿权。突出效益开发，大力提升老油气田采收率，加快推进大庆古龙、新疆玛北风城、西南渝西等页岩油、页岩气项目建设，推动大吉气田等深层煤层气规模上产。上半年国内实现原油产量 393.2 百万桶，比上年同期的 395.2 百万桶下降 0.5%；可销售天然气产量 2,664.2 十亿立方英尺，比上年同期的 2,602.6 十亿立方英尺增长 2.4%；油气当量产量 837.3 百万桶，比上年同期的 828.9 百万桶增长 1.0%。

海外油气业务

2026 年上半年，本集团海外油气业务密切关注地缘政治形势变化，及时调整生产运营，确保生产受控、人员和财产安全；抓好产能建设，乍得新 H 区块二、三批油田等重点产能项目建成投产；积极推进合作项目开发和资产优化，努力提升海外业务创效能力。上半年海外实现原油产量 69.7 百万桶，比上年同期的 81.2 百万桶下降 14.2%，主要是由于中东项目产量下降；可销售天然气产量 81.9 十亿立方英尺，比上年同期的 81.0 十亿立方英尺增长 1.1%；油气当量产量 83.3 百万桶，比上年同期的 94.7 百万桶下降 12.0%，占本集团油气当量产量的 9.0%。

2026 年上半年，本集团原油产量 462.9 百万桶，比上年同期的 476.4 百万桶下降 2.8%；可销售天然气产量 2,746.1 十亿立方英尺，比上年同期的 2,683.6 十亿立方英尺增长 2.3%；油气当量产量 920.6 百万桶，比上年同期的 923.6 百万桶下降 0.3%。天然气产量占油气当量产量的比重持续提升，油气产量结构进一步优化。

新能源业务

2026 年上半年，本集团新能源业务新获风光发电指标 819 万千瓦，塔里木上下游协同绿电直连项目获批建设，吉林乾安、西南攀枝花风光发电项目实现并网发电，上半年风光发电量 50.7 亿千瓦时，比上年同期的 36.9 亿千瓦时增长 37.3%，继续保持快速增长势头；加强电力营销，本集团所属的中国石油集团电能有限公司完成代理购售电量 390.6 亿千瓦时，较上年同期增长 7.2%；新签地热供暖合同面积超 6,000 万平方米；试点开展零碳工厂示范建设，全力推进二氧化碳捕集、利用与封存一提高原油采收率（CCUS-EOR）示范区建设，注入二氧化碳 137.3 万吨，较上年同期增长 14.2%（不含吞吐注入量）。

油气和新能源分部主要数据

| | 单位 | 2026年上半年 | 2025年上半年 | 比上年同期增减(%) |
|---|---|---|---|---|
| 原油产量(a) | 百万桶 | 462.9 | 476.4 | (2.8) |
| 其中：国内 | 百万桶 | 393.2 | 395.2 | (0.5) |
| 海外 | 百万桶 | 69.7 | 81.2 | (14.2) |
| 可销售天然气产量(a) | 十亿立方英尺 | 2,746.1 | 2,683.6 | 2.3 |
| 其中：国内 | 十亿立方英尺 | 2,664.2 | 2,602.6 | 2.4 |
| 海外 | 十亿立方英尺 | 81.9 | 81.0 | 1.1 |
| 油气当量产量 | 百万桶 | 920.6 | 923.6 | (0.3) |
| 其中：国内 | 百万桶 | 837.3 | 828.9 | 1.0 |
| 海外 | 百万桶 | 83.3 | 94.7 | (12.0) |
| 风光发电量 | 亿千瓦时 | 50.7 | 36.9 | 37.3 |

(a) 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）炼油化工和新材料业务

2026 年上半年，本集团炼油化工和新材料业务紧盯市场变化，加大资源优化力度，灵活调整成品油收率和装置负荷，全力增产高附加值产品；坚持高端、绿色、智能方向，加快推进转型升级重点项目建设，独山子石化公司塔里木 120 万吨 / 年二期乙烯及配套绿色低碳示范工程完成中交，成为国内首个全链条绿色低碳乙烯工程；蓝海新材料公司高端聚烯烃等项目建设有序推进；持续加快新材料业务发展，吉林石化公司千吨级高性能碳纤维项目开工建设，广西石化公司、大庆石化公司聚烯烃弹性体项目加快推进；积极布局生物制造业务，大庆炼化公司生物法聚丙烯酰胺项目、华北石化公司生物航空煤油项目开工建设；加大化工产品及炼油特色产品营销力度，化工产品销量保持快速增长，保税船用燃料油、石蜡、低硫石油焦、特色沥青等产品市场份额保持国内第一。上半年加工原油 655.3 百万桶，比上年同期的 694.3 百万桶下降 5.6%；生产成品油 5,434.6 万吨，比上年同期的 5,957.2 万吨下降 8.8%，主要是受油价上升、新能源替代等影响，成品油市场需求下降。公司积极优化产品结构，持续推进减油增化、减油增特，化工产品商品量 2,131.8 万吨，比上年同期的 1,997.1 万吨增长 6.7%，其中乙烯产量较上年同期增长 20.8%，对二甲苯产量较上年同期增长 1.7%，均创历史同期新高，合成树脂、合成纤维原料及聚合物、合成橡胶产量较上年同期分别增长 12.4%、12.4% 和 21.4%；新材料产量 268.8 万吨，比上年同期的 166.5 万吨增长 61.4%。

炼油化工和新材料分部主要数据

| | 单位 | 2026年上半年 | 2025年上半年 | 比上年同期增减(%) |
|---|---|---|---|---|
| 原油加工量 | 百万桶(a) | 655.3 | 694.3 | (5.6) |
| 汽油、煤油、柴油产量 | 千吨 | 54,346 | 59,572 | (8.8) |
| 其中：汽油 | 千吨 | 21,355 | 23,355 | (8.6) |
| 煤油 | 千吨 | 8,431 | 9,631 | (12.5) |
| 柴油 | 千吨 | 24,560 | 26,586 | (7.6) |
| 石油产品综合商品收率 | % | 95.13 | 94.53 | 0.60 个百分点 |
| 乙烯 | 千吨 | 5,402 | 4,473 | 20.8 |
| 合成树脂 | 千吨 | 7,801 | 6,938 | 12.4 |
| 合成纤维原料及聚合物 | 千吨 | 750 | 667 | 12.4 |
| 合成橡胶 | 千吨 | 658 | 542 | 21.4 |
| 尿素 | 千吨 | 941 | 1,296 | (27.4) |
| 新材料 | 千吨 | 2,688 | 1,665 | 61.4 |

(a) 原油按 1 吨 =7.389 桶换算。

（3）销售业务

国内业务

2026 年上半年，本集团国内销售业务积极应对市场形势，持续加强市场营销，强化细分市场精益营销，努力推动成品油销售，成品油国内市场份额同比提升 0.2 个百分点；加快转型步伐，持续大力发展液化天然气（“LNG”）终端加注、充换电和非油业务，新增综合能源站 592 座，新投运 LNG 加注站 208 座，新建充电枪 1.85 万把，车用 LNG 零售量较上年同期增长 78.7%，充电量增长 1.5 倍，非油业务利润保持增长。

国际贸易业务

2026 年上半年，本集团贸易业务协调全球资源稳定市场供应，动态优化产品贸易节奏，保障产业链平稳运行，推动提升产业链创效水平。

2026 年上半年，本集团销售汽油、煤油、柴油 7,329.8 万吨，比上年同期的 7,783.1 万吨下降 5.8%，其中国内销售汽油、煤油、柴油 5,434.2 万吨，比上年同期的 5,864.6 万吨下降 7.3%，主要是受油价上升、新能源替代等影响，成品油市场需求下降。

销售分部主要数据

| 生产经营数据 | 单位 | 2026年上半年 | 2025年上半年 | 比上年同期增减(%) |
|---|---|---|---|---|
| 汽油、煤油、柴油总销售量 | 千吨 | 73,298 | 77,831 | (5.8) |
| 其中：汽油 | 千吨 | 28,439 | 30,872 | (7.9) |
| 煤油 | 千吨 | 11,780 | 11,510 | 2.3 |
| 柴油 | 千吨 | 33,079 | 35,449 | (6.7) |
| 汽油、煤油、柴油国内销售量 | 千吨 | 54,342 | 58,646 | (7.3) |
| 其中：汽油 | 千吨 | 23,254 | 24,399 | (4.7) |
| 煤油 | 千吨 | 5,034 | 5,370 | (6.3) |
| 柴油 | 千吨 | 26,054 | 28,877 | (9.8) |
| 加油站及便利店数量 | 单位 | 2026年6月30日 | 2025年12月31日 | 比上年末增减(%) |
| 加油站数量 | 座 | 21,932 | 22,127 | (0.9) |
| 其中：自营加油站 | 座 | 20,387 | 20,482 | (0.5) |
| 便利店数量 | 座 | 19,876 | 19,814 | 0.3 |

（4）天然气销售业务

2026 年上半年，本集团天然气销售业务合理优化国产和进口天然气、长约和现货天然气资源结构，努力控制采购成本；进一步优化销售流向和用户结构，国内市场份额较上年同期增加 1 个百分点，在高端市场销售增量占比超过 50%，对发电、工业用户销售量保持增长；持续完善终端销售网络建设，不断提升服务质量和创效能力。

2026 年上半年，本集团销售天然气（含 LNG，下同）1,612.20 亿立方米，比上年同期的 1,552.29 亿立方米增长 3.9%，其中国内销售天然气 1,248.90 亿立方米，比上年同期的 1,235.02 亿立方米增长 1.1%。

3.1.3 经营业绩回顾

以下涉及的财务数据摘自本集团按国际财务报告会计准则编制的中期简明合并财务报表

（1）合并经营业绩

2026 年上半年，本集团实现营业收入人民币 15,274.91 亿元，比上年同期的人民币 14,500.21 亿元增长 5.3%；归属于母公司股东净利润人民币 1,039.36 亿元，比上年同期的人民币 851.85 亿元增长 22.0%；实现基本每股收益人民币 0.57 元。

营业收入 2026 年上半年本集团的营业收入为人民币 15,274.91 亿元，比上年同期的人民币 14,500.21 亿元增长 5.3%，主要由于本集团油气产品、化工产品价格上涨及销量变化综合影响。下表列示了本集团 2026 年上半年及 2025 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) | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2026年上半年 | 2025年上半年 | 变化率(%) | 2026年上半年 | 2025年上半年 | 变化率(%) |
| 原油(a) | 61,694 | 71,125 | (13.3) | 4,277 | 3,690 | 15.9 |
| 天然气（亿立方米、人民币元 / 千立方米）(b) | 1,612.20 | 1,552.29 | 3.9 | 2,379 | 2,339 | 1.7 |
| 汽油 | 28,439 | 30,872 | (7.9) | 8,230 | 7,742 | 6.3 |
| 煤油 | 11,780 | 11,510 | 2.3 | 7,328 | 5,011 | 46.2 |
| 柴油 | 33,079 | 35,449 | (6.7) | 6,838 | 6,213 | 10.1 |
| 聚乙烯 | 4,343 | 3,791 | 14.6 | 7,196 | 7,132 | 0.9 |
| 聚丙烯 | 1,962 | 1,621 | 20.4 | 7,434 | 6,935 | 7.2 |
| 润滑油 | 670 | 1,003 | (33.2) | 9,612 | 7,999 | 20.2 |

(a) 原油为本集团全部外销原油。

(b) 天然气为本集团全部外销天然气和 LNG，天然气平均实现价格为本集团对外销售价格。

经营支出 2026 年上半年本集团的经营支出为人民币 13,881.08 亿元，比上年同期的人民币 13,315.23 亿元增长 4.2%，其中：

采购、服务及其他 2026 年上半年本集团的采购、服务及其他为人民币 10,246.11 亿元，比上年同期的人民币 9,802.04 亿元增长 4.5%，主要由于随着国际油价上涨，本集团外购原油、原料油等采购支出增加。

员工费用 2026 年上半年本集团的员工费用（包括员工以及市场化临时性、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 857.86 亿元，比上年同期的人民币 827.23 亿元增长 3.7%，主要由于本集团员工工资随效益联动变化。

勘探费用 2026 年上半年本集团的勘探费用为人民币 58.48 亿元，比上年同期的人民币 60.16 亿元下降 2.8%，主要由于本集团坚持高效勘探，优化油气勘探工作部署。

折旧、折耗及摊销 2026 年上半年本集团的折旧、折耗及摊销为人民币 1,255.28 亿元，比上年同期的人民币 1,220.40 亿元增长 2.9%，主要由于使用权资产折旧增加以及新项目投产影响。

销售、一般性和管理费用 2026 年上半年本集团的销售、一般性和管理费用为人民币 267.80 亿元，比上年同期的人民币 260.10 亿元增长 3.0%，主要由于研发费用增加。

除所得税外的其他税赋 2026 年上半年本集团的除所得税外的其他税赋为人民币 1,322.72 亿元，比上年同期的人民币 1,258.40 亿元增长 5.1%。其中：消费税为人民币 837.20 亿元，比上年同期的人民币 867.82 亿元下降 3.5%，主要由于成品油产销量减少；资源税为人民币 145.62 亿元，与上年同期的人民币 145.80 亿元基本持平；石油特别收益金为人民币 110.85 亿元，比上年同期的人民币 19.98 亿元增加人民币 90.87 亿元，主要由于原油价格上涨；矿业权出让收益为人民币 21.74 亿元，比上年同期的人民币 22.93 亿元减少人民币 1.19 亿元。

其他收入净值 2026 年上半年本集团的其他收入净值为人民币 127.17 亿元，比上年同期的人民币 113.10 亿元增长 12.4%，主要由于本年套期保值业务利润变动影响。

经营利润 2026 年上半年本集团的经营利润为人民币 1,393.83 亿元，比上年同期的人民币 1,184.98 亿元增长 17.6%。

汇兑净收益（损失）2026 年上半年本集团的汇兑净收益为人民币 6.94 亿元，上年同期汇兑净损失为人民币 0.21 亿元，主要是由于美元兑人民币平均汇率变动影响。

利息净支出 2026 年上半年本集团的利息净支出为人民币 55.94 亿元，与上年同期的人民币 55.98 亿元基本持平。

税前利润 2026 年上半年本集团的税前利润为人民币 1,458.65 亿元，比上年同期的人民币 1,225.55 亿元增长 19.0%。

所得税费用 2026 年上半年本集团的所得税费用为人民币 307.52 亿元，比上年同期的人民币 276.97 亿元增长 11.0%，主要由于税前利润增加。

净利润 2026 年上半年本集团的净利润为人民币 1,151.13 亿元，比上年同期的人民币 948.58 亿元增长 21.4%。

归属于非控制性权益的净利润 2026 年上半年本集团归属于非控制性权益的净利润为人民币 111.77 亿元，比上年同期的人民币 96.73 亿元增长 15.5%，主要由于本集团非全资附属公司利润增加。

归属于母公司股东的净利润 2026 年上半年本集团归属于母公司股东的净利润为人民币 1,039.36 亿元，比上年同期的人民币 851.85 亿元增长 22.0%。

（2）分部业绩

油气和新能源

营业收入 2026 年上半年，油气和新能源分部营业收入为人民币 4,400.02 亿元，比上年同期的人民币 4,251.15 亿元增长 3.5%，主要由于原油价格上涨、销量减少以及天然气价格上涨、销量增加综合影响。平均实现原油价格为 76.53 美元 / 桶，比上年同期的 66.21 美元 / 桶增长 15.6%。

经营支出 2026 年上半年，油气和新能源分部经营支出为人民币 3,395.54 亿元，比上年同期的人民币 3,379.64 亿元增长 0.5%，主要由于采购支出及税费支出增加。单位油气操作成本为 10.68 美元 / 桶，比上年同期的 10.14 美元 / 桶增长 5.3%，主要由于人民币兑美元汇率增长以及作业费等基本运行费增加。

经营利润 2026 年上半年，油气和新能源分部坚持高效勘探、效益开发，大力提升国内产量，持续优化油气产品结构，进一步加强成本控制，实现经营利润人民币 1,004.48 亿元，比上年同期的人民币 871.51 亿元增长 15.3%，主要由于原油销售价格上涨。

炼油化工和新材料

营业收入 2026 年上半年，炼油化工和新材料分部营业收入为人民币 5,722.43 亿元，比上年同期的人民币 5,541.70 亿元增长 3.3%，主要由于炼油产品、大部分化工产品价格上涨。

经营支出 2026 年上半年，炼油化工和新材料分部经营支出为人民币 5,577.18 亿元，比上年同期的人民币 5,431.14 亿元增长 2.7%，主要由于原油、原料油采购支出增加。炼油单位现金加工成本为人民币 232.59 元 / 吨，比上年同期的人民币 211.07 元 / 吨增长 10.2%，主要由于原油加工量下降。

经营利润 2026 年上半年，炼油化工和新材料分部积极应对国内市场需求变化，动态调整优化产品结构，努力提升高附加值产品产销量，深入开展成本对标管理，实现经营利润人民币 145.25 亿元，比上年同期的人民币 110.56 亿元增加人民币 34.69 亿元，其中：炼油业务实现经营利润人民币 117.33 亿元，比上年同期的人民币 96.64 亿元增加人民币 20.69 亿元，主要由于炼油单位毛利增加；化工业务实现经营利润人民币 27.92 亿元，比上年同期的人民币 13.92 亿元增加人民币 14.00 亿元，主要由于化工产品单位毛利及销量增加。

销售

营业收入 2026 年上半年，销售分部营业收入为人民币 12,610.92 亿元，比上年同期的人民币 11,697.51 亿元增长 7.8%，主要由于成品油销售价格上涨以及贸易收入增加。

经营支出 2026 年上半年，销售分部经营支出为人民币 12,497.29 亿元，比上年同期的人民币 11,621.89 亿元增长 7.5%，主要由于成品油采购支出及国际贸易采购支出增加。

经营利润 2026 年上半年，销售分部大力加强精细化、差异化市场营销，努力扩大成品油国内市场份额，积极发展车用 LNG 加注、电动汽车充换电、非油品销售业务，努力开拓新的效益增长点，统筹优化国际贸易，实现经营利润人民币 113.63 亿元，比上年同期的人民币 75.62 亿元增加人民币 38.01 亿元，主要由于国际贸易业务毛利增加以及车用 LNG 加注、充换电、非油等业务利润增长。

天然气销售

营业收入 2026 年上半年，天然气销售分部营业收入为人民币 3,194.86 亿元，比上年同期的人民币 3,109.43 亿元增长 2.7%，主要由于国内天然气销量增加。

经营支出 2026 年上半年，天然气销售分部经营支出为人民币 2,953.99 亿元，比上年同期的人民币 2,923.17 亿元增长 1.1%，主要由于天然气采购成本上升。

经营利润 2026 年上半年，天然气销售分部通过优化资源结构努力控制采购成本，持续改善客户服务，扩大高端客户销售比例，积极开发终端零售市场，优化物流运输及仓储，实现经营利润人民币 240.87 亿元，比上年同期的人民币 186.26 亿元增加人民币 54.61 亿元。

2026 年上半年，本集团海外业务实现营业收入人民币 6,033.13 亿元，占本集团总营业收入的 39.5%；实现税前利润人民币 292.94 亿元，占本集团税前利润的 20.1%。（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：

| | 2026年6月30日 | 2025年12月31日 | 变化率 |
|---|---|---|---|
| | 人民币百万元 | 人民币百万元 | % |
| 总资产 | 3,024,034 | 2,863,218 | 5.6 |
| 流动资产 | 731,816 | 599,269 | 22.1 |
| 非流动资产 | 2,292,218 | 2,263,949 | 1.2 |
| 总负债 | 1,175,902 | 1,032,668 | 13.9 |
| 流动负债 | 636,401 | 540,229 | 17.8 |
| 非流动负债 | 539,501 | 492,439 | 9.6 |
| 母公司股东权益 | 1,637,974 | 1,617,063 | 1.3 |
| 股本 | 183,021 | 183,021 | 0.0 |
| 储备 | 354,622 | 390,775 | (9.2) |
| 留存收益 | 1,100,331 | 1,043,267 | 5.5 |
| 权益合计 | 1,848,132 | 1,830,550 | 1.0 |

总资产人民币 30,240.34 亿元，比上年末的人民币 28,632.18 亿元增长 5.6%。其中：

流动资产人民币 7,318.16 亿元，比上年末的人民币 5,992.69 亿元增长 22.1%，主要由于存货、应收账款及定期存款增加。

非流动资产人民币 22,922.18 亿元，比上年末的人民币 22,639.49 亿元增长 1.2%，主要由于使用权资产增加。

总负债人民币 11,759.02 亿元，比上年末的人民币 10,326.68 亿元增长 13.9%。其中：

流动负债人民币 6,364.01 亿元，比上年末的人民币 5,402.29 亿元增长 17.8%，主要由于应付账款及应计负债增加。

非流动负债人民币 5,395.01 亿元，比上年末的人民币 4,924.39 亿元增长 9.6%，主要由于租赁负债增加。

母公司股东权益人民币 16,379.74 亿元，比上年末的人民币 16,170.63 亿元增长 1.3%，主要由于留存收益增加。

（4）现金流量情况

截至 2026 年 6 月 30 日，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股东分配利润。

下表列出了本集团 2026 年上半年和 2025 年上半年的现金流量以及各个时期末的现金及现金等价物：

| | 截至 6 月 30 日止 6 个月期间 | |
|---|---|---|
| | 2026