

## 1. 公司資料

中國海洋石油有限公司(「本公司」)於一九九九年八月二十日在中華人民共和國(「中國」)香港特別行政區(「香港」)成立，以創立包括本公司及其附屬公司之集團。本年度本公司及其附屬公司(以下統稱為「本集團」)主要從事原油、天然氣及其他石油產品的勘探、開發、生產與銷售活動。註冊辦公地點為香港花園道1號中銀大廈65層。

本公司董事認為最終控股公司是在中國成立的中國海洋石油總公司(「中國海油」)。

## 2. 新訂及經修訂會計實務準則之影響

香港註冊會計師公會頒佈了一些新的香港財務報告準則和香港會計實務準則，此處統稱為新的香港準則，這些準則一般於二零零五年一月一日起生效。本集團並未在截止於二零零四年十二月三十一日的財務報表中率先採用這些新的香港準則。本集團已經開始評估這些新準則將產生的影響，但是並不能說明何時這些新準則會對運營成果和財務狀況產生重要的影響。

## 3. 主要會計政策概要

### 編製基準

本財務報表已經遵照香港財務報告準則(其中包括了會計實務準則及相關解釋)和公認會計準則以及香港公司條例之披露規定編製。除土地與房屋及短期投資已按評估價值修訂外，本報表仍依據歷史成本原則編製。

本公司的股東於二零零四年三月十六日通過一拆五的拆股計劃(「拆股」)。本次拆股將公司股本現有的已發行及未發行的每股面值0.10港元的股票分拆為五股面值0.02港元的股票。並將股票在香港聯合交易所(「香港聯交所」)的交易單位由500股每股0.10港元的股票提高至1000股分拆後每股0.02港元的股票。本公司在紐約證券交易所的ADR亦由拆股前20股每股0.10港元的普通股改為拆股後的100股每股0.02港元的普通股。所有與本公司股本、股份期權及每股金額相關的數據均已按照拆股作了追溯調整。

### 合併帳目基準

合併財務報表包括本公司及其附屬公司截至二零零四年十二月三十一日止之財務報表。於年內購入或出售之附屬公司之業績仍由其收購生效日期起合併計算或合併計算至其出售生效日期止。集團內公司間重大的交易和餘額於合併時抵銷。

### 附屬公司

附屬公司為本公司直接或間接控制其半數以上投票權或已發行股本或控制其董事局組成之公司。

附屬公司的經營成果已經通過股息派發和應收股息反映在本公司的利潤表上。本公司於附屬公司之權益乃按成本減任何減值虧損後列帳。

### 3. 主要會計政策概要 (續)

#### 聯營公司

聯營公司(並非附屬公司或共同控制公司)為本集團持有其一般不少於20%投票權之長期權益，並可對其行使重大影響力之公司。

本集團應佔聯營公司收購後業績及儲備乃分別包括在合併利潤表及合併儲備內。在合併資產負債表中，本集團於聯營公司之權益乃採用權益會計法按本集團應佔之資產淨值減任何減值虧損後列帳。聯營公司的經營成果已經通過股息派發和應收股息反映在本公司的利潤表上。本公司於聯營公司之投資乃被視為長期資產並按成本減任何減值虧損後列帳。

#### 關聯人士

倘若一方有能力直接或間接控制另一方，或對其財務及營運決策有重大影響的，則雙方視為關聯方。關聯方亦指受到共同控制或受共同重大影響之人士。關聯方可以是個人或法人團體。

#### 資產減值

當有事項或環境變化顯示資產的賬面價值可能無法收回時，或有跡象顯示過往年度就資產所確認之虧損已不再存在或可能減少時，須就資產是否存在減值進行評估。倘若任何該等跡象出現，則須估計資產之可收回數額。資產之可收回數額以資產之使用價值或其淨售價兩者中之較高者計算。

當資產的帳面值超出其可收回數額時，方會確認減值損失。減值損失於產生期間在利潤表中扣除，倘該項資產以重估數額列值，則會根據適用於重估資產之有關會計政策計算減值損失。

當用以釐定資產可收回數額的估計有變時，方會撥回先前確認的減值損失，惟撥回的金額不可超逾假設過往年度並無就該項資產確認減值損失而釐定的帳面值(扣除任何折舊／攤銷)。

撥回的減值損失乃於產生期間計入利潤表，倘該項資產以重估列帳，則會根據適用於該項重估資產之相關會計政策計算減值損失之撥回數額。

### 3. 主要會計政策概要(續)

#### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備包括油氣資產、土地與房屋、車輛及辦公設備。

##### (i) 油氣資產

本集團採用成效法核算油氣資產。本集團將油氣資產的初始獲取成本予以資本化。初始獲取成本的減值基於勘探經驗及管理層判斷來確認。當發現商業儲備時，該成本會被轉入已探明資產。資本化的油氣資產包括成功探井的鑽井及裝備成本，所有的開發費用，包括為延長資產的開採期而發生的改進費用，以及為開發油氣資產而融資所發生的於油氣資產投資前的借款費用。不成功探井的成本及其他所有勘探費用於發生時計入當期支出。

所有勘探井均須在鑽井後一年以內對其經濟效益作出評估。而由於需增加開發成本致令該井可以成功生產的已探明有商業儲備之勘探井，均作資本化為油氣資產及作定期評估有關資產之減值損失。

本集團採用產量法對在產油氣田的油氣資產投資及其他相關的有形與無形資產逐項計算攤銷。根據產量法，折舊、折耗及攤銷的計算是按已生產的油氣與估計的剩餘已探明儲量之比例計算的。在開始商業性生產前，有關重大開發成本不計算折耗，其相對應的儲量於計算折耗時剔除。

從因權益收購而資本化的已探明儲量油氣資產，將根據個別油田之暫估總已探明儲量按產量法計算折舊、折耗及攤銷。

本集團對油氣資產未來的拆除費用的估計是按照目前的法規和行業慣例，考慮了預期的拆除方法，並參考了內外部工程師所提供的估計後進行的。本集團採用產量法計提未來的油田拆除撥備。相關費用被資本化作為長期資產價值的一部份，相關債務按公允價值折現後確認，折現率為債務確認時的無風險利率在考慮風險水平後作出適當調整的利率。而且折現的費用在該項債務確認時列帳。

##### (ii) 土地與房屋

土地與房屋按評估價減累計折舊及累計減值損失後列帳。對土地與房屋進行定期的專業評估，最近一次評估於二零零零年十二月三十一日進行。在專業評估間隔期間，董事會不時查核土地與房屋的帳面價值，若董事認為帳面價值出現重大變動，便會作出調整。任何土地與房屋價值的增值記入評估儲備貸方；任何減值首先抵銷該資產以前年度的評估增值部分，不足部分在合併利潤表中列支。土地與房屋的折舊是於估計可使用年限內以直線法計算，估計可使用年限為三十年至五十年。

### 3. 主要會計政策概要 (續)

#### (iii) 車輛及辦公設備

車輛及辦公設備按成本減累計折舊及累計減值損失後列帳。車輛及辦公設備成本扣除預計殘值後按直線法在其估計可使用期限內計提折舊。車輛及辦公設備估計可使用年期限為五年。

資產的可使用期限及折舊、折耗及攤銷方法會定期予以檢查。

因固定資產之出售或報廢所引起的收益或損失，為銷售收入與相關資產帳面價值的差額，並於利潤表中列示。任何關於固定資產的重估價儲備均撥轉往留存收益作儲備變動。

#### 研究開發費用

所有研究費用於發生時在利潤表列帳。

於計劃中發生的開發費用(與上述油氣資產相關的除外)，只有當計劃符合以下條件時才能資本化或者遞延：該計劃有明確的定義；費用可以單獨識別並且可靠地計量；有合理的依據證明該計劃在技術上是可行並且具有商業價值。不符合上述條件的開發費用在發生時即列帳為費用。本年度本集團並沒有開發費用資本化。

#### 應收及其他應收款項

應收及其他應收款以成本減呆壞帳準備後列帳。

#### 短期投資

短期投資指不擬持續持有之股本證券，並於結算日按個別投資之所在市場之公允市值列帳。由證券公允價值變動帶來之收益或虧損會計入其產生期間之利潤表或從表中扣除。

#### 存貨及供應物

存貨主要包括庫存原油及用於修理和維修油氣資產的供應物。存貨按成本與可變現淨值兩者中較低者入帳。成本為其購買或生產成本按加權法平均計算。可變現淨值則按估計售價減任何完成及出售時所產生之估計成本釐定。當供應物用於改進油氣資產並可帶來未來經濟利益流入時，應於相關的物業、廠房及設備中資本化，而當使用時，則確認為費用。

#### 現金及等價物

為編撰合併現金流量表，現金及現金等價物由以下幾部分構成：現金，活期存款和短期高流動性的投資(該種投資隨時可轉換為已知金額的現金，其價值不面臨重大的風險，並且通常於購買時不超過三個月的到期期限)，減去銀行透支金額(該金額已構成集團現金管理的一部分)。為編撰資產負債表，現金及現金等價物由現金及銀行存款，自購買日起三個月或三個月之內到期的定期存款和未限定用途、性質類似現金的資產組成。

### 3. 主要會計政策概要(續)

#### 撥備

當過往之事件導致而須承擔之責任(法律性或推定責任引申的)，而且日後有可能需要撥付資源償付有關責任所涉及之款項，則會提呈撥備，惟該責任之數額須能夠可靠地予以估計。

當折現之影響屬於重大，撥備確認之數額為預期日後用以償付有關責任所需支出於結算日之現值。當折現值隨時間而有所增加，有關增幅會計入利潤表之財務費用帳項內。

油田拆除撥備之確認是基於未來將要發生的成本之現值之上的，以每個場地為基礎，基於集團在相關石油勘探、發現活動結束時的預期拆除費用。

#### 所得稅

所得稅包括當期稅款和遞延稅款。所得稅應確認於利潤表中，或如果所得稅費用與在當期或不同期間直接確認於股東權益的事項相關，則其應確認於或股東權益。

遞延稅款須按照債務法，對資產負債表日之資產及負債的納稅基礎與其財務報表中的賬面金額間的全部暫時性差異計提。

遞延稅項負債須對所有應納稅暫時性差異進行確認，但不包括：

- 遞延稅項負債由一項資產或負債的初始確認引起，且在交易當時對會計利潤及應納稅損益均無影響的情況；
- 對附屬公司和聯營公司的投資而產生的應納稅暫時性差異，如果暫時性差異的沖銷時間可以控制，且該暫時性差異很可能不會在可預見的未來沖銷的情況。

遞延稅項資產乃就所有可扣減暫時性差異、未動用稅項資產及未動用稅項虧損而確認，確認金額以應課稅盈利可以用作對銷可扣減暫時性差異、未動用稅項資產及未動用稅項虧損的彌補為限，但不包括：

- 遞延稅項資產由一項資產或負債的最初確認引起，且在交易當時對會計利潤及應納稅損益均無影響的情況；
- 對附屬公司和聯營企業的投資而產生的可扣減暫時性差異，在暫時性差異很可能在可預見未來沖銷，且在沖銷該暫時性差異後仍保有應納稅利潤時，應確認遞延稅款資產。

遞延稅項資產之賬面金額應在每個資產負債表日進行審核，並減少至有足夠的應納稅利潤來扣除所有或部分可利用遞延稅項資產為限。與此相反，以前未確認遞延稅項資產應被確認，直到能有足夠的應納稅利潤來扣除所有的或部分的遞延稅款資產。

遞延稅項資產和負債計算應採用適用於資產被確認或負債結算期間的稅率。該稅率的確認應以資產負債表日所適用的稅率(和稅法)或實質上適用的稅率(和稅法)為基準。

### 3. 主要會計政策概要(續)

#### 收入確認

當經濟利益有可能流入本集團且當收入能夠可靠地計量時，根據以下基準確認收入：

##### (i) 油氣銷售收入

油氣銷售收入為屬於本集團權益的油氣銷售減去礦區使用費和為中國政府提取並銷售的政府留成油後所得的收入，並於所有權相關的重大風險及回報已轉移給顧客後按油氣銷售的發票面值確認。

對於本集團已提取且銷售高於或低於其在石油產品分成合同中參與權益的油氣分別列為超額提取和提取不足。本集團按照權益法記錄該等交易，超額提取以年末油價作為負債列示，提取不足作為資產列示。當提取量達到均衡時，以實物結算，當要結束生產時，則以現金結算。

本集團與一客戶的天然氣銷售合同載有「照付不議」條款。該條款要求客戶於每一年度必須提取規定的最低天然氣數量。若該客戶在該年度提取的天然氣數量達不到規定的最低限額時，該客戶仍須支付有關氣款，但可以在未來時期以超額提取部分抵扣。提取不足部分所收到的款項以遞延收入列帳，並記入其他應付款中，直至客戶提取補償的天然氣或合同過期為止。

##### (ii) 貿易收入

貿易收入指本集團自銷售石油產品分成合同外國合作方購入的原油及通過本公司在新加坡的附屬公司銷售的原油的收入。該等石油的所有權及其有關風險和回報於本集團向客戶出售上述石油之前自外國合作方和其他非關聯的油氣公司轉移予本集團。油氣貿易的成本載列於原油和油品採購成本中。

##### (iii) 其他收入

其他收入主要為向外國合作方收取的項目管理費和向最終用戶收到的運輸處理費用，於服務提供時予以確認。

##### (iv) 利息收入

銀行及其他金融機構的存款利息收入在考慮資產的實際收益率後按時間分攤基準予以確認。

##### (v) 股息收入

股息收入於取得股息權利時確認。

### 3. 主要會計政策概要(續)

#### 退休及離職福利

本集團為其中國及其他經營所在地之全職僱員按政府法律及規定籌辦之定額供款計劃。該計劃供款按職工工資的5%至22%計算，在按計劃條款相關年度內於利潤表列帳。

#### 股份期權計劃

本集團的股份期權計劃在於對集團經營做出卓越貢獻的員工作出獎勵。股份期權所引致的財務影響並不於本公司及本集團的資產負債表中列帳，其成本亦不會在利潤表及資產負債表中列帳。當股份期權被行使時，本集團將被認購的股本按票面價值紀錄為新增股本；而高於票面價值認購的股本，其高出部分被計入股本溢價科目。在行使日前被取消或過期的股份期權將從未認購的股份期權記錄中刪除。

#### 股息

董事擬派之末期股息及特別末期股息在股東大會批准前，會於資產負債表內分類列為股本及儲備項下之留存收益分配。當股東批准及宣派後，股息即列為負債入帳。

中期股息及特別中期股息可同時擬派及宣派，因為本公司章程賦予董事宣派中期股息之權力。因此，中期股息於擬派及宣派時即列為負債入帳。

#### 借款費用

因收購、建築或生產符合條件的資產(即需要一段頗長時間才能達到預定可使用或銷售狀態的資產)所產生的借款費用將被資本化，作為該資產成本之一部分。當資產實質上達到預定可使用或銷售狀態時，該等借款費用應停止資本化。

對於為獲得某項符合條件的資產而專門借入的資金，其符合資本化條件的借款費用以當期發生的實際借款費用減去該借款進行臨時性投資而獲得的投資收益後確定。

對於用於獲得某項符合條件的資產的一般性借入資金，其符合資本化條件的借款費用通過運用資本化比率乘以發生在該資產上的支出確定。資本化比率是以當期尚未償付的借款(不包括為獲得某項符合條件的資產而專門借入的款項)所產生的借款費用的加權平均值計算。可予以資本化的借款費用的金額不可超過該期間發生的借款費用。

借款費用包括利息及與借款有關的其他成本，包括借款折價及溢價的攤銷以及安排借款產生的輔助費用的攤銷。

### 3. 主要會計政策概要 (續)

#### 外幣折算

本公司及其在中國的附屬公司的帳目記錄均以人民幣為單位。外幣交易按交易當日之適用匯率計算。於結算日以外幣計算之貨幣資產與負債均按當日之適用匯率來兌換。滙兌損益計入當期利潤表中。

在編製合併財務報表時，海外附屬公司及聯營公司的財務報表使用期末匯率換算為人民幣。海外附屬公司的資產和負債按資產負債表日淨投資換算，收入和費用則按年內的加權平均匯率換算，而股本、股本溢價及留存收益則以歷史匯率換算，由此產生的匯率折算差額於累計折算儲備中列帳。

為合併現金流量表的編製，海外附屬公司的現金流量按現金流發生當日的匯率折算成人民幣。海外附屬公司全年經常性的現金流按照年內加權平均匯率換算成人民幣。

#### 修理、維修及大修費用

修理、維修及大修費用通常於發生時以作業費用計入利潤表。

#### 金融工具

本集團的金融工具為與金融機構簽訂的貨幣掉期合同，該等金融工具為非套期保值工具，其公允價值的變化計入當期利潤表內。

#### 經營租賃

資產所有權之大部分回報與風險仍歸於出租人之租賃，列為經營租賃。經營租賃項下應付之租金會於租賃期內以直線法在利潤表內列帳。

#### 或有事項

或有負債在財務報表中不予確認。除非導致經濟利益流出的可能性極小，否則或有負債需在財務報表中予以披露。

或有資產在財務報表中不予確認，但是當很可能有經濟利益流入時，則在財務報表中予以披露。

#### 期後事項

若期後事項為資產負債表日的狀況提供補充資料，或者表明企業的持續經營的假設不合適(調整事項)，則該期後事項在財務報表中應予以反映。如果該期後事項為非調整事項，但非常重大，則應在財務報表附註中予以披露。

#### 估計的使用

依照香港公認會計準則，管理層在編製財務報表時需要對呈報的數字及披露作出估計和假設。實際情況可能會與該等估計有所差異。

#### 4. 權益收購

- (i) 本公司於二零零三年收購了英國石油公司在印度尼西亞合資公司東固液化天然氣項目之12.5%的權益股份（「東固液化天然氣項目」）。此項收購是通過購買石油產品分成合同而完成的，作價2.75億美元（相當於人民幣2,276,578,000元）。該收購於二零零三年一月一日起生效。東固液化天然氣項目由三個石油產品分成合同組成：Berau合同區域石油產品分成合同，Muturi合同區域石油產品分成合同及Wiriagar合同區域石油產品分成合同。東固液化天然氣項目的股東已經簽訂了自二零零八年起每年向中國福建天然氣項目提供2.6百萬噸天然氣的25年液化天然氣供給合同（「液化天然氣供給合同」）。本公司於二零零三年二月八日完成是項收購。中國海油在中國福建液化天然氣項目中亦持有股份權益。

此外，本公司與賣方已經簽訂一項重購協議（「重購協議」），賦予本公司擁有該項目之賣出期權，而賣方則擁有該項權益之買入期權。用於雙方賣出及重購上述合作合同的權益。此期權將按以下條件行使：

- 1) 在二零零四年十二月三十一日或之前，該液化天然氣供給合同因未能符合合同內之條款而終止；或
- 2) 在二零零四年十二月三十一日或以前，該液化天然氣供給合同失去法律效力。

該期權之行使價將按原始作價加上在重購協議內之調整細則而釐定。

該期權在二零零四年十二月三十一日失效。收購價款已於二零零三年付清但是從會計角度應確認的收購日期為二零零四年十二月三十一日。

本公司於本期收購了英國天然氣國際有限公司在Muturi合同區域石油產品分成合同中20.767%的權益股份，作價1.051億美元（相等於人民幣869,881,000元），仍待最終的價格調整。本次收購使本公司在Muturi合同區域石油產品分成合同中的權益增加至64.767%，在東固液化天然氣項目中的權益由12.5%增加到16.96%。本公司於二零零四年五月十三日完成是項收購。截至二零零四年十二月三十一日，東固液化天然氣項目仍處在開發階段。

- (ii) 本公司於二零零三年五月十五日與現有的澳大利亞西北大陸架的股東簽署了一項權益出售購買協議及一項天然氣生產及處理協議以取得西北大陸架天然氣項目上游生產和儲備的權益。根據這項協議，本公司將取得澳大利亞西北大陸架天然氣項目大約5.3%的權益，並且擁有在中國液化天然氣合資企業25%的權益。中國液化天然氣合資企業為一在西北大陸架天然氣項目下將成立的合資企業。根據這項協議，如果中國液化天然氣合資企業向廣東液化天然氣供應的最終供應量增加，本公司有權取得西北大陸架天然氣項目更多的權益。此項收購作價3.48億美元，但仍有待若干條件之實現，包括落實向廣東供應液化天然氣的合同，方能正式履行。此外，本公司還需為一些液化天然氣處理設備預付總額為1.8億美元的使用費，中國海油擁有上述廣東液化天然氣項目的權益。

本公司於二零零三年十二月二十三日簽訂定了一項權益出售購買的補充協議及一項天然氣生產及處理的補充協議。在該補充協議中，本公司同意在二零零四年一月二日以前向澳大利亞西北大陸架天然氣項目各參股方支付483,577,000美元該交易額的保證金及關稅。本公司已於二零零四年一月二日付款。

#### 4. 權益收購(續)

於二零零四年十二月十八日，本公司支付了餘款。同時，本公司與澳大利亞西北大陸架天然氣項目的股東簽署了一份滿足出售購買協定條款的意向書。因此，該項目已付之5.67億美元(相當於人民幣4,693,809,000元)，包括已支付為一些液化天然氣處理設備預付總額為1.8億美元的使用費及與收購相關之費用已作為預付款記錄於二零零四年十二月三十一日的物業，廠房與設備中。截至二零零四年十二月三十一日，澳大利亞西北大陸架項目仍處在開發階段。

- (iii) 除了以上收購，在本年度，本公司還收購了VANCO能源公司在摩洛哥近海Ras Tafelney石油合同中11.25%的權益股份，作價775萬美元。截至二零零四年十二月三十一日，該產品分成合同項目仍處在勘探階段。
- (iv) 此外，本公司還參與了Golden Aaron Pte. Ltd.和中國寰球工程公司在緬甸的石油產品分成合同。截至二零零四年十二月三十一日，該產品分成合同項目仍處在勘探前期研究階段。本公司是作業者。

#### 5. 石油產品分成合同

##### 中國

就石油產品分成合同而言，外國合作方一般須在勘探期內獨自承擔所有的勘探費用，勘探費用可在取得商業發現開始生產後，按照石油產品分成公式回收。

在初始勘探階段後，開發與作業成本由本集團與外國合作方按照各自的參與權益比例提供資金。

在一般情況下，本集團有權取得石油產品分成合同最多51%的參與權益，並且可在外國合作方獨立承擔所有勘探風險與費用以及取得商業發現而行使該選擇權。

本集團在行使其選擇參與石油產品分成合同的權益之後，本集團使用比例法記錄其在石油產品分成合同中的油氣資產，即根據其於石油產品分成合同中的參與權益比例確認開發成本以及收入和費用。對於外國合作方發生的勘探成本，或其參與權益的開發成本、收入及費用，本集團不予記錄。

油氣的年產量中的一部分須按浮動比率為應付中國政府之礦區使用費。本集團和外國合作方亦須按定的稅率向稅務局支付產量稅。用於回收勘探費用、開發成本、作業費用與相關利息的油氣分配則根據預先協定的數額按本集團與外國合作方的參與權益比例分配。剩餘的優先分配石油首先按預先確定的累進比率向中國政府支付留成油，然後根據參與權益比例於本集團和外國合作方之間進行分配。由於本集團擁有的產量權益不包括政府留成油，本集團的銷售淨額中不包括代政府銷售留成油的收入。

外國合作方有權將其擁有的份額油在國際市場銷售，或可與本集團協商將其份額油售予本集團以在中國市場轉售。

## 5. 石油產品分成合同 (續)

### 海外

在印度尼西亞，按約定，本集團和其他合作方須按照各自的參與權益比例共同承擔勘探、開發和操作費用。被認定可以補償的勘探、開發和操作費用在商業性的開發及生產開始後，根據產品分成公式，可以得到補償。

本集團在印度尼西亞產品分成合同中的淨權益，包括其在相關產品分成合同中所涵蓋的資產參與權益，減去分配給印度尼西亞政府的油氣和提供給印度尼西亞國內市場需求的油氣後進行計算。

## 6. 分部資料

本集團將全球的業務組成分為三個主要運營分部，且以此為基礎匯報其分部信息。分部信息以兩種形式表述：(1)在主要報告的基礎上，按業務分類，和(2)在次要報告的基礎上，按地區分類。

分部間交易：分部收入、分部費用及分部業績包括業務分部之間及地區分部之間的交易，這些交易以成本記錄，並將在合併時對銷。

### (a) 按業務分類

本集團從事上游石油業務，其中包括通過石油產品分成合同與外國合作方合作經營的合作業務，自營業務和貿易業務。以上分部主要為管理層分別對這些分部製定重要經營決策及衡量其經營業績。本集團以稅前經營盈虧作為業務分部業績評價的基礎。

## 6. 分部資料(續)

### (a) 按業務分類(續)

下表根據本集團之業務分類呈列二零零四年之收入、盈利及若干資產、負債及開支資料：

分部收入	自營		合作		貿易業務		不能分配		抵銷		合併	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
外部銷售：												
油氣銷售收入	15,177,621	12,040,587	21,708,398	16,076,244	—	—	—	—	—	—	36,886,019	28,116,831
貿易收入	—	—	—	—	18,191,353	12,398,661	—	—	—	—	18,191,353	12,398,661
分部間收入	920,669	—	2,551,181	3,730,797	—	—	—	—	(3,471,850)	(3,730,797)	—	—
其他收入	6,139	8,468	136,942	424,493	—	—	1,610	1,820	—	—	144,691	434,781
合計	16,104,429	12,049,055	24,396,521	20,231,534	18,191,353	12,398,661	1,610	1,820	(3,471,850)	(3,730,797)	55,222,063	40,950,273
分部營業業績												
作業費用	(1,828,614)	(1,579,004)	(3,241,730)	(2,933,805)	—	—	—	—	—	—	(5,070,344)	(4,512,809)
產量稅	(775,210)	(626,897)	(950,464)	(611,701)	—	—	—	—	—	—	(1,725,674)	(1,238,598)
勘探費用	(1,136,055)	(590,541)	(180,105)	(257,531)	—	—	—	—	—	—	(1,316,160)	(848,072)
折舊、折耗及攤銷	(2,235,064)	(1,855,983)	(3,219,998)	(2,786,770)	—	—	—	—	—	—	(5,455,062)	(4,642,753)
油田拆除費	(117,310)	(96,206)	(84,327)	(71,120)	—	—	—	—	—	—	(201,637)	(167,326)
原油及油品採購成本	(920,669)	—	(2,551,181)	(3,730,797)	(17,963,461)	(12,295,238)	—	—	3,471,850	3,730,797	(17,963,461)	(12,295,238)
銷售及管理費用	(50,721)	(62,247)	(557,521)	(666,369)	—	—	(449,464)	(483,907)	—	—	(1,057,706)	(1,212,523)
其他	—	(36,406)	(45,844)	(313,826)	—	—	—	—	—	—	(45,844)	(350,232)
利息收入	—	—	2,077	14,302	—	—	204,795	169,274	—	—	206,872	183,576
利息費用	(135,119)	(60,358)	(64,956)	(20,817)	—	—	(241,750)	(273,765)	—	—	(441,825)	(354,940)
匯兌收益/(損失)，淨額	—	—	(15,308)	124	—	—	44,577	(6,870)	—	—	29,269	(6,746)
投資收益	—	—	—	—	—	—	72,438	123,483	—	—	72,438	123,483
聯營公司之利潤	—	—	—	—	—	—	344,469	220,263	—	—	344,469	220,263
營業外收入/(支出)，淨額	—	—	—	—	—	—	519,206	314,968	—	—	519,206	314,968
所得稅	—	—	—	—	—	—	(6,930,826)	(4,627,836)	—	—	(6,930,826)	(4,627,836)
淨利潤	8,905,667	7,141,413	13,487,164	8,853,224	227,892	103,423	(6,434,945)	(4,562,570)	—	—	16,185,778	11,535,490
其他信息												
分部資產	20,670,651	14,055,898	37,767,197	26,821,223	1,712,212	2,629,009	32,599,362	28,880,532	—	—	92,749,422	72,386,662
權益法下聯營公司投資	—	—	—	—	—	—	1,327,109	1,117,640	—	—	1,327,109	1,117,640
資產合計	20,670,651	14,055,898	37,767,197	26,821,223	1,712,212	2,629,009	33,926,471	29,998,172	—	—	94,076,531	73,504,302
分部負債	(3,913,905)	(3,554,720)	(11,453,307)	(12,620,113)	(809,663)	(2,173,828)	(21,182,195)	(8,419,109)	—	—	(37,359,070)	(26,767,770)
資本性支出	6,309,397	5,960,071	13,145,839	2,264,625	—	—	164,775	46,868	—	—	19,620,011	8,271,564

## 6. 分部資料(續)

### (b) 按地區分類

在決定本集團地理分部時，收入和業績是按本集團的客戶的地域而分配到各分部的，而本集團的資產則是按其地域而分配。

本集團主要在中國沿海從事原油及天然氣的勘探、開發與生產活動。在中國以外的活動主要在印尼和新加坡進行。地理分部數據列示如下：

	中國境內		中國境外		合計	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
總收入	30,453,453	25,416,466	24,768,610	15,533,807	55,222,063	40,950,273
分部資產	75,298,171	61,357,931	18,778,360	12,146,371	94,076,531	73,504,302
資本性支出	12,014,894	7,727,171	7,605,117	544,393	19,620,011	8,271,564

### (c) 按主要客戶分類：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
<b>合作業務</b>		
中國石油化工股份有限公司	6,932,008	3,848,361
中國石油天然氣股份有限公司	1,944,709	1,446,169
青山發電有限公司	1,070,436	841,285
	9,947,153	6,135,815
<b>自營業務</b>		
中國石油化工股份有限公司	3,702,058	3,126,708
	13,649,211	9,262,523

## 7. 油氣銷售收入

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
油氣銷售收入	39,955,702	30,556,967
礦區使用費	(610,055)	(478,454)
中國政府留成油	(2,459,628)	(1,961,682)
	36,886,019	28,116,831

二零零四年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

**8. 貿易利潤**

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
貿易收入	18,191,353	12,398,661
原油及油品採購成本	(17,963,461)	(12,295,238)
	227,892	103,423

**9. 稅前利潤**

本集團稅前利潤已(計入)/扣除：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
計入：		
銀行存款利息收入	(206,872)	(183,576)
利息收入	(1,654)	(28,752)
股息收入	(93,040)	(46,140)
已實現投資收益	(2,972)	(27,088)
未實現投資收益	25,228	(21,503)
短期投資收益	(72,438)	(123,483)
扣除：		
核數師酬金	6,750	5,790
僱員成本		
—工資、酬金及僱員福利*	265,007	393,165
—合同工勞務費	666,599	542,292
折舊、折耗及攤銷	5,410,413	4,643,364
減：計入存貨成本	44,649	(611)
	5,455,062	4,642,753
經營租賃租金		
—辦公室	107,803	72,708
—設備	494,264	190,581
出售物業、廠房及設備之虧損	173	21
修理及維修費用	1,193,700	608,603
研究及開發費用	268,477	165,793

\* 包括在工資、酬金及僱員福利中的退休及離職後福利的金額約為人民幣30,304,000元(二零零三年：人民幣95,147,000元)。

**10. 銷售及管理費用**

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
工資及僱員福利	265,007	393,165
公用及辦公費用	115,817	90,801
差旅及應酬費用	75,675	74,218
租金及維修費用	128,579	107,310
管理費	218,087	219,771
銷售費用	36,015	30,686
存貨跌價準備(回沖)	(2,710)	8,745
其他	221,236	287,827
	<b>1,057,706</b>	<b>1,212,523</b>

**11. 利息費用**

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
銀行借款利息：		
— 須於五年內悉數償還	80,829	81,539
— 不須於五年內償還	—	—
長期擔保債券利息	485,812	391,005
其他借款費用	163	34,933
	<b>566,804</b>	<b>507,477</b>
減：資本化於物業、廠房及設備的利息(附註18)	<b>(244,686)</b>	<b>(245,783)</b>
	<b>322,118</b>	<b>261,694</b>
其他財務費用：		
隨時間推移使撥備貼現值增加(附註30)	119,707	93,246
	<b>441,825</b>	<b>354,940</b>

資本化利率代表相關借款之借貸成本，截至二零零四年十二月三十一日止年度本集團的資本化年利率為4.1%至9.2%。

## 12. 董事酬金

以下為根據證券上市規則及公司條例第161條披露之董事酬金：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
執行董事袍金	—	—
非執行董事袍金	851	1,000
執行董事之其他酬金		
— 基本薪金及津貼	6,556	6,327
— 花紅	—	2,100
— 退休福利計劃供款	62	207
— 其他	1,200	1,425
	<b>8,669</b>	<b>11,059</b>

酬金在下列金額範圍的董事人數分析如下：

	董事人數	
	二零零四年	二零零三年
零港元—1,000,000港元	6	6
1,000,001港元—1,500,000港元	—	1
1,500,001港元—2,000,000港元	—	—
2,000,001港元—2,500,000港元	—	—
2,500,001港元—3,000,000港元	1	2
3,000,001港元—3,500,000港元	1	—
	<b>8</b>	<b>9</b>

本年內並無訂立任何安排使董事於年內放棄或同意放棄任何酬金。

本年內無有關授予股份期權之價值在利潤表內確認，或包括於上述董事酬金之披露中(附註31)。

### 13. 五位最高薪酬僱員

本年內，五位最高薪酬僱員之酬金如下：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
基本薪金及津貼	18,227	15,857
花紅	4,589	2,550
退休福利計劃供款	1,509	1,332
其他	2,282	2,743
	26,607	22,482
董事人數	—	—
僱員人數	5	5

五位最高薪酬人士的酬金在以下範圍的人數分析如下：

	僱員人數	
	二零零四年	二零零三年
港幣零元—港幣3,000,000元	—	—
港幣3,000,001元—港幣3,500,000元	1	—
港幣3,500,001元—港幣4,000,000元	1	3
港幣4,000,001元—港幣4,500,000元	1	—
港幣4,500,001元—港幣5,000,000元	—	—
港幣5,000,001元—港幣5,500,000元	—	2
港幣5,500,001元—港幣6,000,000元	1	—
港幣6,000,001元—港幣8,000,000元	—	—
港幣8,000,001元—港幣8,500,000元	1	—
	5	5

本年內無有關授予股份期權之價值在利潤表內確認，或包括於上述董事酬金之披露中(附註31)。

## 14. 稅項

### (i) 所得稅

本公司及其附屬公司須就從辦公和經營所在地的稅收轄區取得收入以經營實體為基礎交納所得稅。由於本集團目前在香港並無任何應課稅利潤，故此無須交納香港利稅。

本公司於中國的附屬公司中海石油(中國)有限公司為外商獨資經營企業，按現行稅收規則和規定，該公司被免除3%的地方所得稅，並按30%繳納企業所得稅。

本公司設在新加坡的附屬公司，中國海洋石油(新加坡)國際有限公司，應分別就其原油貿易活動和其他經營活動的收入分別繳納10%和20%的所得稅。本公司位於印度尼西亞馬六甲海峽擁有的油氣資產權益的附屬公司應交納共44%的公司所得稅和股息稅。根據經印度尼西亞稅務局認可的馬來西亞稅務協議，本公司從西班牙瑞普索公司收購於印度尼西亞擁有油氣資產權益的附屬公司需按43.125%至51.875%的稅率繳納公司所得稅和股息稅。本公司的其他附屬公司在本期內均毋需向各自所在地的稅收管轄區繳納任何所得稅。

合併利潤表中稅務準備分析如下：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
海外所得稅		
— 當期	755,568	654,988
— 遞延	(170,118)	(179,134)
中國企業所得稅		
— 當期	6,411,417	3,623,157
— 遞延	(66,041)	528,825
本年度稅款支出	<u>6,930,826</u>	<u>4,627,836</u>

中國法定企業所得稅稅率與本集團實際稅率調節如下：

	二零零四年 %	二零零三年 %
中國法定企業所得稅稅率	33.0	33.0
稅項減免	(3.0)	(3.0)
物業評估增值額外折舊及其他永久性差異的稅務影響	0.3	(0.1)
政府退稅	(0.3)	(1.5)
海外附屬公司稅率差異的影響	0.3	0.2
實際所得稅率	<u>30.3</u>	<u>28.6</u>

## 14. 稅項 (續)

### (i) 所得稅 (續)

本集團主要暫時性差異稅項影響如下：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
遞延稅項資產		
— 退休及離職之僱員福利撥備	112,150	114,758
— 油田拆除撥備	926,834	775,725
— 物業、廠房及設備減值撥備和沖銷不成功鑽探成本	869,286	759,454
	1,908,270	1,649,937
遞延稅項負債		
— 油氣資產的加速攤銷備抵	(8,596,768)	(7,433,133)
淨遞延稅項負債	(6,688,498)	(5,783,196)

截止至二零零四年十二月三十一日，本公司無重大未確認的、從本集團之附屬公司和聯營公司獲得的不可免稅之收入所形成的應交稅金的遞延稅項負債(二零零三年：無)。

本公司無因向股東發放股息而須支付所得稅的事項。

### (ii) 其他稅項

本公司的中國附屬公司須按下列適用稅率支付其他稅項：

- 自營及按石油產品分成合同的生產須交納5%的產量稅；及
- 其他收入須交納3%至5%的營業稅。

## 15. 淨利潤

截止至二零零四年十二月三十一日止年度，在本公司財務報表中實現之淨利潤為人民幣5,441,948,000元(二零零三年：人民幣5,031,491,000元)(請參見附註32)。

## 16. 股息

於二零零四年四月二十八日，本公司董事會宣佈向股東派發每股0.06港元的中期和特別中期股息，總計為2,464,249,697港元(折合人民幣2,617,526,000元)以代替二零零三年年終和特別年終股息(二零零三年：無)。董事會同時也撤銷了該公司為截止於十二月三十一日宣告的二零零三年任何末期或特別末期股息的建議。

於二零零四年八月二十五日，本公司董事會宣佈向股東派發中期股息為每股0.03港元(二零零三年：每股0.028港元)，總計為1,231,618,058港元(折合人民幣1,306,451,000元)(二零零三年：人民幣1,220,132,000元)。董事會同時宣佈向股東派發特別中期股息為每股0.05港元(二零零三年：每股0.036港元)，總計為2,052,696,764港元(折合人民幣2,177,418,000元)(二零零三年：人民幣1,568,741,000元)。

二零零四年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

**16. 股息 (續)**

董事已經建議為截至於十二月三十一日的二零零四年度每普通股派發末期股息為每股0.03港元，總計為1,231,571,258港元(折合人民幣1,310,022,000元)，每普通股派發特別末期股息每股0.05港元，總計為2,052,618,764港元(折合人民幣2,183,371,000元)。

本公司未來股息的支付將由董事會決定。股息的支付將取決於本公司的未來收益、資本需求、財務狀況及經營狀況等。本公司的股息支付能力亦將取決於本公司從其附屬公司與聯營公司所可能收到之股息的現金流量的影響。作為控股股東，中國海油將有能力影響本公司的股息政策。

本公司分派給香港股東的現金股息將以港幣支付，分派給美國存託股股東之股息將以港幣支付給存託銀行，並由其轉換成美元支付給美國存託股股東。

**17. 每股盈利**

	二零零四年	二零零三年
<b>盈利：</b>		
用於計算普通股每股盈利及每股攤薄盈利之淨利潤	人民幣16,185,778,000元	人民幣11,535,490,000元
<b>股數 (股份分拆後)：</b>		
在股權贖回影響前用於計算每股盈利之年內已發行普通股之加權平均數	41,070,828,275	41,070,828,275
股權贖回的影響	(10,587,616)	—
用於計算每股盈利之年內已發行普通股之加權平均數	41,060,240,659	41,070,828,275
在股份期權計畫下潛在普通股的攤薄影響	66,720,503	39,510,820
潛在可轉換債券對普通股的攤薄影響	52,552,274	—
計算每股攤薄盈利的普通股加權平均股數	41,179,513,436	41,110,339,095
<b>每股盈利</b>		
— 基本	人民幣0.39元	人民幣0.28元
— 攤薄	人民幣0.39元	人民幣0.28元

## 18. 物業、廠房及設備，淨額

本集團物業、廠房及設備的變動如下：

	集團				二零零三年 合計 人民幣千元
	二零零四年 油氣資產 人民幣千元	二零零四年 土地 與房屋 人民幣千元	二零零四年 車輛及 辦公設備 人民幣千元	二零零四年 合計 人民幣千元	
<b>成本或估值：</b>					
年初餘額	70,137,828	824,781	139,902	71,102,511	59,240,281
調整收購成本分攤	—	—	—	—	(707,623)
增加	12,845,367	116,797	47,977	13,010,141	8,585,798
收購附屬公司(包括預付款)	6,934,951	—	—	6,934,951	4,025,441
處置及沖銷	(3)	—	(174)	(177)	(40,402)
滙兌調整	(249)	—	—	(249)	(984)
年末餘額	89,917,894	941,578	187,705	91,047,177	71,102,511
<b>成本或估值之分析：</b>					
按成本值	89,917,894	116,797	187,705	90,222,396	70,277,730
按重估值	—	824,781	—	824,781	824,781
	89,917,894	941,578	187,705	91,047,177	71,102,511
<b>累計折舊、折耗及攤銷：</b>					
年初餘額	(27,839,105)	(106,401)	(33,204)	(27,978,710)	(23,168,461)
本年內計提折舊	(5,575,114)	(26,054)	(10,882)	(5,612,050)	(4,810,690)
處置	—	—	5	5	584
滙兌調整	83	—	192	275	(143)
年末餘額	(33,414,136)	(132,455)	(43,889)	(33,590,480)	(27,978,710)
<b>帳面淨值：</b>					
年初餘額	42,298,723	718,380	106,698	43,123,801	36,071,820
年末餘額	56,503,758	809,123	143,816	57,456,697	43,123,801

二零零四年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

**18. 物業、廠房及設備，淨額(續)**

	集團			合計 人民幣千元	二零零三年 合計 人民幣千元
	二零零四年	二零零四年	二零零四年		
	油氣資產 人民幣千元	土地 與房屋 人民幣千元	車輛及 辦公設備 人民幣千元	合計 人民幣千元	合計 人民幣千元
如果物業、廠房及設備是 按累計原值減累計折舊、 折耗和攤銷列帳，則每 一分類的帳面價值如下：					
成本	89,917,894	666,907	187,705	90,772,506	70,827,840
累計折舊、折耗和攤銷	(33,414,136)	(88,246)	(43,889)	(33,546,271)	(27,943,657)
	56,503,758	578,661	143,816	57,226,235	42,884,183

在本年度內，本集團的物業、廠房及設備的增加額總計約為人民幣13,010,141,000元(二零零三年：人民幣8,585,798,000元)。對於澳大利亞西北大陸天然氣項目(見附註4(ii))已付之5.67億美元(相當於人民幣4,693,809,000元)已作為預付款記錄於二零零四年十二月三十一日的物業、廠房與設備中。

在本年增加成本，包括人民幣244,686,000元(二零零三年：人民幣245,783,000元)是物業、廠房及設備的利息資本化。

**18. 物業、廠房及設備，淨額(續)**

本公司的物業、廠房及設備主要包括以成本減累計折舊及累計減值撥備後經淨值列示的辦公設備，其變動列示如下：

	公司	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
成本：		
年初餘額	5,833	5,764
增加	—	69
年末餘額	5,833	5,833
累計折舊：		
年初餘額	(5,562)	(5,108)
本年計提	(107)	(454)
年末餘額	(5,669)	(5,562)
帳面淨值：		
年初餘額	271	656
年末餘額	164	271

土地與房屋均位於香港以外地區，租賃期為50年。

於二零零零年十二月三十一日之土地與房屋經獨立測量師西門(遠東)有限公司(「評估師」)採用重置成本法進行重估。重置成本法乃考慮在原址以現行同類物業的建築成本，在新條件下重建或替代被評估物業的成本，並考慮因有關的狀況或因實質、功能或經濟因素而出現的陳舊狀況而引起的應計折舊。評估師假定該等資產將用於其目前所有用的目的，並未考慮其他用途。若干土地使用權以往由中國政府無償劃撥。

**19. 附屬公司權益**

	公司	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
非上市股份，按成本	7,766,971	7,766,971
借予附屬公司貸款	4,138,290	4,138,290
應收附屬公司款項	13,206,016	12,245,592
應付附屬公司款項	(15,256,082)	(7,588,883)
	9,855,195	16,561,970

二零零四年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

**19. 附屬公司權益(續)**

向附屬公司所借之貸款為無抵押，以每年7.084%計息，償還期如下：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
償還餘額：		
— 五年內	—	—
— 五年以上	4,138,290	4,138,290
	<u>4,138,290</u>	<u>4,138,290</u>

應收／應付附屬公司款項乃無抵押、免息及可於要求時收回。

主要附屬公司之詳情如下：

公司名稱	註冊成立／ 地點及日期	已發行 股本／ 註冊資本	本集團應佔 股本權益 百分比	主要業務
直接擁有的附屬公司：				
中海石油(中國)有限公司	中國天津 一九九九年九月十五日	人民幣150億元	100%	在中國從事海上 油氣勘探、開發、 生產及銷售活動
中國海油國際有限公司	英屬維京群島 一九九九年八月二十三日	2美元	100%	投資控股
中國海洋石油(新加坡) 國際有限公司	新加坡 一九九三年五月十四日	300萬新加坡元	100%	在中國境外從事 油氣銷售及 市場推廣活動
中國海油財務(2002) 有限公司	英屬維京群島 二零零二年一月二十四日	1,000美元	100%	債券發行
中國海油財務(2003) 有限公司	英屬維京群島 二零零三年四月二日	1,000美元	100%	債券發行
中國海油財務(2004) 有限公司	英屬維京群島 二零零四年十二月九日	1,000美元	100%	債券發行

## 19. 附屬公司權益(續)

公司名稱	註冊成立／ 地點及日期	已發行及繳足 股本／ 註冊資本	本集團應佔 股本權益 百分比	主要業務
間接擁有的附屬公司*：				
馬六甲石油有限公司	百慕達 一九九五年十一月二日	12,000美元	100%	在印度尼西亞從事 海上油氣勘探、 開發及生產活動
海外石油天然氣 美國有限公司	美國特拉華州 一九九七年九月二日	1,000美元	100%	投資控股
海外石油天然氣 馬六甲有限公司	百慕達 一九九五年十一月二日	12,000美元	100%	在印度尼西亞從事 海上油氣勘探、 開發及生產活動
中國海油東南亞有限公司	百慕達 一九九七年五月十六日	12,000美元	100%	投資控股
CNOOC ONWJ Ltd.	馬來西亞納敏島 二零零二年三月二十七日	1美元	100%	在印度尼西亞從事 海上油氣勘探、 開發及生產活動
CNOOC SES Ltd.	馬來西亞納敏島 二零零二年三月二十七日	1美元	100%	在印度尼西亞從事 海上油氣勘探、 開發及生產活動
CNOOC Poleng Ltd.	馬來西亞納敏島 二零零二年三月二十七日	1美元	100%	在印度尼西亞從事 海上油氣勘探、 開發及生產活動
CNOOC Madura Ltd.	馬來西亞納敏島 二零零二年三月二十七日	1美元	100%	在印度尼西亞從事 海上油氣勘探、 開發及生產活動
CNOOC Blora Ltd.	馬來西亞納敏島 二零零二年三月二十七日	1美元	100%	在印度尼西亞從事 陸上油氣勘探、 開發及生產活動

## 19. 附屬公司權益 (續)

公司名稱	註冊成立/ 地點及日期	已發行及繳足 股本/ 註冊資本	本集團應佔 股本權益 百分比	主要業務
CNOOC NWS Private Ltd.	新加坡 二零零二年十月八日	1新元	100%	在澳大利亞從事 海上油氣勘探、 開發及生產活動
CNOOC Wiriagar Overseas Ltd	英屬維京群島 二零零三年一月十五日	1美元	100%	在印度尼西亞從事 海上油氣勘探、 開發及生產活動
CNOOC Muturi Ltd.	曼島 一九九六年二月八日	7,780,700美元	100%	在印度尼西亞從事 海上油氣勘探、 開發及生產活動

\* 通過中國海油國際有限公司間接擁有。

本公司董事認為，上表所列之本公司附屬公司為影響本年度業績或組成本集團資產淨值之主要部分。本公司董事認為提供其他附屬公司之詳情將令篇幅過於冗長。

## 20. 聯營公司投資

聯營公司投資主要為(1)中海石油(中國)有限公司對上海石油天然氣總公司(「上海油氣」)30%的股權投資。上海油氣為一九九二年九月七日在中國註冊成立的有限責任公司，主要在中國黃海南部和東海從事海上油氣的勘探、開發、生產及銷售活動。上海油氣已發行且繳足的股本為人民幣900,000,000元；及2)中海石油(中國)有限公司對中海石油財務有限責任公司31.8%的股權投資。中海石油財務有限責任公司是二零零二年五月十三日在中國註冊成立的有限責任公司，主要從事為中國海洋石油集團提供存取款及借款業務。中海石油財務有限責任公司已發行和已繳足的股本為人民幣1,415,000,000元。

	集團	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
應佔淨資產	1,327,109	1,117,640

本公司的董事認為聯營公司投資的價值不低於其於二零零四年十二月三十一日的帳面價值。

## 21. 應收賬款，淨額

本集團與其客戶之間的銷售條款主要以賒銷為主，而一般新客戶則需要預先付款。客戶須在油氣產品運送後三十天內支付貨款。於二零零四年及二零零三年十二月三十一日，絕大部分應收賬款的賬齡均在六個月之內。

## 22. 存貨及供應物

	集團	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
物料及供應物	879,300	809,827
庫存油	274,029	291,844
存貨減值準備	(6,035)	(8,745)
	1,147,294	1,092,926

## 23. 短期投資

截至二零零四年十二月三十一日，短期投資主要為於流動性基金的投資，且已按公允價值列帳。

詳情如下：

	集團		公司	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
投資按公允價值				
流動性基金	3,763,959	3,767,179	2,759,400	3,767,179
公司債券	1,639,956	1,876,880	1,639,956	1,876,880
普通股	40,198	40,274	40,198	40,274
	5,444,113	5,684,333	4,439,554	5,684,333

## 24. 應付帳款

於二零零四年及二零零三年十二月三十一日，絕大部分應付帳款的帳齡均在六個月之內。

**25. 其他應付款及預提費用**

	集團	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
預提工資及應付福利費	156,706	149,532
預提退休及終止僱用福利	292,128	290,955
預提費用	2,818,785	926,867
預收客戶款項	12,588	10,864
應付礦區使用費	142,638	205,113
其他應付款	768,179	372,452
	4,191,024	1,955,783

截至二零零四年十二月三十一日，天然氣銷售合同的遞延收入金額約為人民幣1,050,000元(二零零三年：人民幣1,208,000元)，並已包括在其他應付款內。

**26. 長期銀行借款**

截至二零零四年十二月三十一日，本集團長期銀行借款主要應用於油汽資產的開發及滿足營運資金的需要。

	利率及最終到期日	集團	
		二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
美元銀行借款	固定年利率9.2%，二零零六年到期	827,650	827,615
日元銀行借款	固定年利率4.1%，二零零七年到期	61,925	82,578
		889,575	910,193
減：一年內到期長期銀行借款		(24,364)	(20,618)
		865,211	889,575

截至二零零四年十二月三十一日，本集團所有銀行借款均無抵押，尚未償還之借款均未由中國海油擔保。

## 26. 長期銀行借款(續)

長期銀行借款的到期日如下：

	集團	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
償還餘額：		
— 一年內	24,364	20,618
— 一年至兩年	846,471	24,364
— 兩年至三年	18,740	846,471
— 三年至四年	—	18,740
— 四年至五年	—	—
	889,575	910,193
一年內到期計入流動負債的款項	(24,364)	(20,618)
	865,211	889,575

與長期銀行借款相關的輔助資料：

	年末餘額 人民幣千元	年末加權 平均利率	年內未清還的 最高金額 人民幣千元	年內未清還的 平均金額* 人民幣千元	年內加權 平均利率**
截至十二月三十一日止年度					
二零零四年	889,575	8.81%	910,193	899,884	8.37%
二零零三年	910,193	8.69%	1,238,611	1,074,403	7.94%

\* 未清還的平均金額是以一月一日及十二月三十一日之本金餘額之和除以二計算的。

\*\* 加權平均利率是以一月一日及十二月三十一日加權平均利率之和除以二計算的。

## 27. 長期擔保債券

中國海油財務(2002)有限公司於二零零二年一月二十四日於英屬維京群島註冊成立，為本公司之全資附屬公司。該公司於二零零二年三月一日發行了本金為500,000,000美元、於二零一二年到期、利率為6.375%的擔保債券。該等中國海油財務(2002)有限公司債券的債務由本公司提供無條件的、且不可撤回的擔保。

中國海油財務(2003)有限公司於二零零三年四月二日在英屬維京群島註冊成立，為本公司之全資附屬公司。該公司於二零零三年五月二十一日發行了本金為200,000,000美元、於二零一三年到期、利率為4.125%的擔保債券和本金為300,000,000美元、於二零一三年到期、利率為5.500%的擔保債券。該等中國海油財務(2003)有限公司債券的債務由本公司提供無條件的、且不可撤回的擔保。

中國海油財務(2004)有限公司於二零零四年十二月九日在英屬維京群島註冊成立，為本公司之全資附屬公司。該公司於二零零四年十二月十五日發行了1,000,000,000美元、於二零零九年到期的無息可轉換債券。該等中國海油財務(2004)有限公司債券的債務由本公司提供無條件的、不可撤回且可轉換為本公司股權的擔保。債券的轉換價格為每股港幣6.075元，乃取決於其他事項，如股份的拆分或合併，債券發行，股票發售，資本分配及其它沖減每股收益的事項。除非之前已經贖回，售出或撤銷，可轉換債券將以本金105.114%的比例在到期日贖回。

## 28. 應付母公司款項

於二零零四年及二零零三年十二月三十一日，應付中國海油的款項均無抵押，不計息及於要求時清償。

## 29. 關聯方交易

關聯方是指一間公司有能力對其他公司進行直接或間接的控制或對其財務及經營決策能作出重大影響，關聯方亦包括處在共同控制或共同重大影響下的公司。

本集團與中國海油及其附屬公司訂立了若干協議，包括各種物料供應、公用及輔助性服務，提供技術服務，提供研究及開發服務，以及其他各種商業協議。

除本財務報告所詳列於他處的交易和餘額，本集團在本年度內發生了如下重大關聯方交易：

	附註	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
物料、公用和輔助性服務	(i)	1,295,598	1,018,066
技術服務	(ii)	6,362,206	3,828,282
研究及開發服務	(iii)	7,800	83,280
租賃及物業管理服務	(iv)	76,721	56,867
包括：			
勘探費用		960,031	487,293
作業費用		1,405,877	1,176,601
銷售及管理費用		326,004	191,349
資本化費用於物業、廠房及設備：		5,050,413	3,131,252

## 29. 關聯方交易(續)

### (i) 物料、公用與輔助性服務的供應

中海石油(中國)有限公司與中國海油的附屬公司簽署了若干有關材料、公用及輔助性服務的供應協議。根據該等協議，中國海油的附屬公司向中海石油(中國)有限公司提供各種物料、公用及輔助服務。

物料、公用與輔助性服務按如下價格提供：

- 國家定價；或
- 若無國家定價，則按市價(包括地方或國家市場價格)或中國海油的附屬公司向其他獨立第三方提供有關物料、公用與輔助性服務的價格；或
- 倘若上述價格都不適用，按中國海油的附屬公司在提供有關物料、公用與輔助性服務時產生的成本(包括從第三方獲得或購買的成本)，另加不超過5%的稅前毛利。

### (ii) 技術服務

中海石油(中國)有限公司與若干中國海油附屬公司簽署了技術服務協議。

根據該等協議，本集團使用的技術服務包括：

- 海上鑽探；
- 拖船、油輪運輸和保安服務；
- 油氣井測量、測井、固井和其他有關技術服務；
- 收集地質物理數據、海洋地質勘測和數據處理；
- 平台建造服務及維護，及
- 設計、建造、安裝和測試海上及陸地生產設施。

### (iii) 研究與開發服務

由於經營重組，本集團於二零零四年修訂了原與中國海油的附屬公司中海石油研究中心簽署的研究開發服務協議。

### (iv) 租賃協議

本集團與中國海油附屬公司簽署了多項租賃協議，租用多間辦公樓、倉庫和住宅。該等協議根據市場價格定價。

## 29. 關聯方交易 (續)

### (v) 原油、凝析油及液化石油氣的銷售

本集團向中國海油從事石油下游產業的附屬公司以國際市場價格銷售原油、凝析油及液化石油氣。截至二零零四年十二月三十一日止年度，該類銷售共約為人民幣13,945,565,000元(二零零三年：人民幣8,324,108,000元)。

於上述期間內，本公司通過其全資子公司中國海洋石油(新加坡)國際有限公司，以中國海油的進口權進口原油到中國進行銷售。截至二零零四年十二月三十一日的本年度內，通過該安排銷售給第三方的石油金額約人民幣446,923,000元(二零零三年：人民幣1,470,832,000元)。由第三方支付給中國海油的代理服務費金額約為人民幣2,682,000元(二零零三年：人民幣8,825,000元)。

### (vi) 中海石油財務有限責任公司的存款

本公司已於二零零四年四月八日與中海石油財務有限責任公司達成框架協議。依據該框架協議，本集團將使用由中海石油財務有限責任公司提供的金融服務。中海石油財務有限責任公司是本公司持有其31.8%的股權的聯營公司，亦是中國海油的附屬公司。其提供的服務包括存放本集團的保證金，為本集團及其他公司包括中國海油及其附屬公司之間的結算服務。中海石油財務有限責任公司提供金融服務的收取的費用與一般中國銀行提供同類服務的收取的費用相當。

截至二零零四年十二月三十一日止的本年度，本集團存放在中海石油財務有限責任公司的最高存款額(包括由存款產生的利息)約為人民幣5,300,381,000元。

## 30. 油田拆除撥備

油田拆除撥備為海上平台及油氣資產之暫估拆除費用。油田拆除撥備為一項長期負債。相關拆除成本已資本化，債務已按公允價值折現後確認，折現率為債務確認時在考慮風險水平後作出適當調整的無風險利率。於本年度內相關費用資本化攤銷的影響已按香港會計準則第28號包括在折舊、折耗及攤銷附註18中。

本年度油田拆除撥備之明細如下：

	集團	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
年初餘額	2,646,800	2,239,320
本年計提	322,941	314,234
隨時間推移使撥備貼現值增加	119,707	93,246
年末餘額	<u>3,089,448</u>	<u>2,646,800</u>

### 31. 股本

#### 股份(拆分後)

	股數	股本 港幣千元	已發行 股本等值 人民幣千元
法定股本：			
每股面值為0.02元港幣之普通股			
於二零零四年及二零零三年十二月三十一日	75,000,000,000	1,500,000	
已發行及繳足之股本：			
每股面值為0.02元港幣之普通股			
於二零零四年及二零零三年一月一日	41,070,828,275	821,417	876,978
贖回和取消	(18,453,000)	(369)	(392)
於二零零四年十二月三十一日	41,052,375,275	821,048	876,586

本公司於本年度進行的股權贖回是由董事依據上一次股東大會上股東對其的授權來完成的。

#### 股份期權計劃

本公司採納了股份期權計劃，該計劃向本公司高級管理人員授予股份期權。依據此股份期權計劃，本公司董事會的薪酬委員會將不時提請董事會批准此項期權的受益者及其接收認購股份的數目。該股份期權計劃所發行的可行使股份期權不得超過扣除股份期權計劃下可行使股份期權後本公司發行在外的股份總額的10%。

在二零零一年二月四日，公司採納了全球發售前的股份期權計劃(下稱「全球發售前股份期權計劃」)，根據全球發售前股份期權計劃：

- 1 已授出的期權所涉及的總股數為23,100,000股；
- 2 每股的認購價為1.19元港幣；及
- 3 期權可以行使的時限如下：
  - (a) 股份期權所代表的50%股份將在授予股份期權日期18個月後歸屬；及
  - (b) 股份期權所代表的50%股份將在授予股份期權日期30個月後歸屬。

按全球發售前股份期權計劃授予的期權之行使期遲至於二零零一年三月十二日後10年屆滿時結束。

### 31. 股本 (續)

#### 股份期權計劃 (續)

公司於二零零一年二月四日採納股份期權計劃(下稱「2001股份期權計劃」)，目的在於認可個別人員對本公司所作的貢獻，吸引並保留最佳人才。根據2001股份期權計劃：

- 1 已授出的期權所涉及的總股數為44,100,000股；及
- 2 每股的認購價為1.232元港幣；及
- 3 期權可以行使的時限如下：
  - (a) 股份期權所代表的三分之一股份將在授予股份期權日期一周年歸屬；
  - (b) 股份期權所代表的三分之一股份將在授予股份期權日期二周年歸屬；及
  - (c) 股份期權所代表的三分之一股份將在授予股份期權日期三周年歸屬。

按2001股份期權計劃授予的期權之行使期遲至於二零零一年八月二十七日後10年屆滿時結束。

鑒於上市規則中關於香港上市公司的股份期權計劃的有關規定的修訂已於2001年9月1日生效，公司不會根據2001股份期權計劃再授予期權。

公司於二零零二年六月採納新的股份期權計劃(下稱「2002股份期權計劃」)。

依照2002股份期權計劃，本公司的董事可以自行決定邀請公司和其子公司僱員(包括執行董事)接受股份期權。認購股份總數(包括全球發售前的股份期權計劃及2001股份期權計劃之部分)最多可達公司總發行股本的10%。在截至最近的授出日止的任何12個月期間，根據2002股份期權計劃向合資格參與者授出的期權所涉股份的最高數量不得超過本公司不時已發行的股本之1%。

按照2002股份期權計劃，被授予股份期權的參與者應付的對價為1.00元港幣。參與者在在行駛股份期權時應付的股份價格將由公司董事在授予之日自行決定，但該價格不可低於以下三種價格中的最高價：

- 1 股份的面值；
- 2 在授予此股份期權當天之前的五個交易日，股份在聯交所報價表所示股份在聯交所買賣的平均收盤價；及
- 3 在授予此股份期權當天，股份在聯交所報價表所示股份在聯交所買賣的收盤價。

### 31. 股本 (續)

#### 股份期權計劃 (續)

於二零零三年二月二十四日，董事會依據於2002股份期權計劃批准授予高級管理層42,050,000股期權，行使價格為每股2.108港元。前述所授予之股份的市場價格為每股2.11元港幣。該計劃授予的股份期權可以根據以下授予時間表全部或部分行使：

- 1 股份期權所代表的三分之一股份將在授予股份期權日期一周年歸屬；
- 2 股份期權所代表的三分之一股份將在授予股份期權日期兩周年歸屬；及
- 3 股份期權所代表的三分之一股份將在授予股份期權日期三周年歸屬。

按2002股份期權計劃授出的期權之行使期遲至於二零零三年二月二十四日後十年屆滿時結束。

於二零零四年二月五日，董事會依據於2002股份期權計劃批准授予高級管理層50,700,000股期權，行使價格為每股3.152港元。前述授予的期權的市場價格為每股3.146港元。該計劃授予的股份期權可以根據以下授予時間表全部或部分行使：

1. 股份期權所代表的三分之一股份將在授予股份期權日期一週年歸屬；
2. 股份期權所代表的三分之一股份將在授予股份期權日期兩週年歸屬；及
3. 股份期權所代表的三分之一股份將在授予股份期權日期三週年歸屬。

按2002股份期權計劃授出的期權之行使期至遲於二零零四年二月五日後十年屆滿時結束。

自股權授予日至董事會批准本財務報告日止，已有2,300,100股在2001股份期權計劃及2002股份期權計劃授予的期權已被行使。截至二零零四年十二月三十一日止，可行使之股份期權數為54,533,267。

### 32. 儲備

按照中國的法規及中海石油(中國)有限公司的章程，中海石油(中國)有限公司須按要求提取某些法定基金，包括儲備基金和職工獎勵與福利基金。該等法定基金是按彌補以前年度虧損後的淨利潤的一定比例在股息分配前提取。中海石油(中國)有限公司每年提取至少10%的按中國公認會計準則計算的淨利潤為儲備基金，當儲備基金的餘額達到其註冊資本的50%後，可不再提取。根據香港公認會計準則，職工獎勵與福利基金的提取應於產生時列為支出項目，提取比例由董事會自行決定。經有關機構批准後，儲備基金可用於彌補累計虧損或增加股本。職工獎勵與福利基金只能用於特殊獎勵或僱員的集體福利，通過該項基金獲得的資產不能作為中海石油(中國)有限公司的資產。

於二零零四年十二月三十一日，中海石油(中國)有限公司提取的儲備基金累計人民幣4,413,610,000元(二零零三年：人民幣3,050,489,000元)，約佔其註冊資本29.4%(二零零三年：20.4%)。

二零零四年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

**32. 儲備(續)**

留存收益中人民幣877,109,000元(二零零三年：人民幣577,640,000元)是從聯營公司獲得的。

本公司分派股息的能力很大程度上取決於其從下屬公司分得的股息，而本公司之下屬公司的可分派股息則取決於有關的地方會計準則。截至於二零零四年十二月三十一日，下屬公司可分派給本公司的留存收益的總額約為人民幣16,652,414,000元。

累計折算儲備及重估儲備是依據外幣折算及土地及房屋重估之會計政策建立和處理的。

	股本溢價 人民幣千元	公司 留存收益 人民幣千元	合計 人民幣千元
二零零三年一月一日餘額	20,761,205	2,945,280	23,706,485
本年度淨利潤	—	5,031,491	5,031,491
宣派股息(附註16)	—	(5,403,689)	(5,403,689)
二零零四年一月一日餘額	20,761,205	2,573,082	23,334,287
本年度淨利潤	—	5,441,948	5,441,948
宣派股息(附註16)	—	(6,101,395)	(6,101,395)
股權贖回	—	(60,761)	(60,761)
與股權贖回相關之儲備基金	392	(392)	—
二零零四年十二月三十一日 餘額	20,761,597	1,852,482	22,614,079

於二零零四年十二月三十一日，本公司可分配利潤約為人民幣1,852,482,000元(二零零三年：人民幣2,573,082,000元)。

**33. 退休及終止僱用福利**

本集團在中國的所有全職僱員均參加政府規定的退休計劃，並在他們退休後由中國政府負責向這些退休的僱員支付退休金。本集團每年須按該等僱員的基本工資的9%至22%的比率繳費予該政府規定的退休計劃。

本公司應為其於香港工作的所有全職僱員按工資比例的5%計提強制性公積金固定供款。相應的退休金成本於發生時計入費用。

本集團在印度尼西亞根據當地的勞動法為當地的所有僱員提供退休及離職後福利，並根據僱用合同為外籍僱員提供僱員福利。本集團依據會計政策將提供給離職僱員的福利列帳為負債。

截至二零零四年十二月三十一日止年度，本集團向上述提及的退休計劃計提的款項約為人民幣30,304,000元(二零零三年：人民幣95,147,000元)。

### 34. 合併現金流量表附註

(a) 稅前利潤與經營業務現金流入淨額的調節如下：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
稅前利潤	23,116,604	16,163,326
調整：		
利息收入	(206,872)	(183,576)
利息費用	441,825	354,940
滙兌(收益)／損失，淨額	(29,269)	6,746
聯營公司之利潤	(344,469)	(220,263)
短期投資收益	(72,438)	(123,483)
存貨跌價準備(回沖)	(2,710)	8,745
折舊、折耗及攤銷	5,455,062	4,642,753
處置物業、廠房及設備之虧損	155,876	39,818
油田拆除費	201,637	167,326
長期擔保債券折價攤銷	15,634	11,276
營運資金變動之前經營業務之現金流入	28,730,880	20,867,608
應收帳款的增加	(27,466)	(1,185,304)
存貨與供應物的增加	(96,307)	(129,678)
其他流動資產的減少	267,168	312,559
應收關聯公司款項的增加	(417,091)	(302,993)
應付母公司款項的增加／(減少)	205,407	(105,785)
應付賬款、其他應付款及預計負債的增加	1,318,415	1,448,645
應交稅金的減少	(12,447)	(4,772)
應付關聯公司款項的(減少)／增加	(262,798)	242,631
經營業務所產生的現金	29,705,761	21,142,911

二零零四年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

## 34. 合併現金流量表附註(續)

## (b) 收購

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
收購		
購入資產淨值：		
物業、廠房及設備，淨值	4,686,857	1,579,726
應收賬款	453	—
其他流動資產	66,744	8,959
存貨及供應物	—	122,777
現金及銀行存款	—	17,580
應付賬款	(81,547)	(8,294)
其他應付款項及預提費用	—	(47,983)
遞延稅項	(1,141,461)	—
	<b>3,531,046</b>	<b>1,672,765</b>
澳大利亞西北大陸架天然氣項目預付款	4,693,809	—
東固液化天然氣項目預付款	—	2,445,715
	<b>8,224,855</b>	<b>4,118,480</b>
支付方式：		
二零零三年已經支付的預付款	2,445,715	—
現金(包括東固液化天然氣項目的籌款)	5,779,140	4,118,480
	<b>8,224,855</b>	<b>4,118,480</b>
收購所涉及現金及現金等價物流出淨額分析如下：		
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
已付現金代價	5,779,140	4,118,480
購入之現金及銀行存款	—	(17,580)
收購附屬公司所涉及現金及現金等價物流出淨額	<b>5,779,140</b>	<b>4,100,900</b>

有關本集團收購東固液化天然氣項目和澳大利亞西北大陸架天然氣項目的具體細節已包括在財務報告附註4中。東固液化天然氣項目的收購價格的分攤仍待稅務方面對該資產的確認。

### 35. 承諾

#### (i) 資本性承諾

於二零零四年十二月三十一日，本集團及本公司的資本性承諾主要為以下購建物業、廠房及設備的承諾：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
已批准及簽訂合同	9,568,971	2,534,468
已批准但未簽訂合同	20,331,504	17,489,791

於二零零四年十二月三十一日，本集團尚未動用的銀行借款額度約為人民幣20,662,120,000元(二零零三年：人民幣32,455,229,500元)。

#### (ii) 經營性租賃承諾

##### (a) 辦公樓房的租賃

本集團的經營性租賃承諾主要為辦公樓房的租賃，租賃期限為十個月至三年不等。

於二零零四年十二月三十一日，本集團因不可撤銷之經營租賃承諾應支付之最低租金為：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
承諾到期期限：		
一年內	24,824	17,222
一年至兩年	549	3,174
	<u>25,373</u>	<u>20,396</u>

##### (b) 廠房及設備的租賃

於本年度內，本集團達成一項廠房及設備的租賃協議，租賃期限為二十年。於二零零四年十二月三十一日，本集團因不可撤銷之經營租賃承諾在一年內支付之最低租金為人民幣149,360,000元，在二年至五年內支付之最低租金為人民幣597,442,000元，五年以上支付之最低租金為人民幣1,834,023,000元。

#### (iii) 對於高更合資項目投資的承諾

二零零三年十月，本公司與高更合資企業的各投資方簽訂備忘錄協議，將參與該投資項目並將大量高更液化氣用於需求日益增長的中國市場。視乎已簽合同完成情況，本公司將購買高更液化氣開發項目一定的權益，並且由母公司—中國海油負責運作直接從高更購買液化氣。

二零零四年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

**35. 承諾 (續)****(iv) 金融工具****(a) 貨幣掉期合同**

於二零零四年十二月三十一日，本集團與一家金融機構訂有貨幣掉期合同，合同主要為賣出美元以取得日元，以規避本集團須於未來償還的日元借款的外匯風險。掉期安排的日元借款按4.5%的固定年利率計息。貨幣掉期合同規定的美元利率為倫敦同業拆借浮動利率。

有關貨幣掉期合同的詳情如下：

年度	二零零四年		二零零三年	
	合同面值 (日元千元)	加權平均 合同匯率 (日元/美元)	合同面值 (日元千元)	加權平均 合同匯率 (日元/美元)
二零零四年	—	—	271,470	95.00
二零零五年	271,470	95.00	271,470	95.00
二零零六年	271,470	95.00	271,470	95.00
二零零七年	271,470	95.00	271,470	95.00

**(b) 金融工具的公允價值**

由於現金，現金等價物，定期存款和短期投資的到期日較短，所以其帳面價值接近其公允價值。

基於當前市場情況而估計的長期銀行貸款的公允價值在二零零四年十二月三十一日的利率約為人民幣967,770,000元(二零零三年：人民幣1,064,895,000元)。

基於當前市場情況而估計的長期擔保債券的公允價值在二零零四年十二月三十一日的利率約為人民幣1,985,009,900元(二零零三年：人民幣8,304,647,000元)。

**36. 客戶集中度**

本集團的油氣銷售大部分是以賒銷形式銷售給少數客戶。

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
中國石油化工股份有限公司	10,634,066	6,975,069
中國石油天然氣股份有限公司	1,944,709	1,446,169
青山發電有限公司	1,070,436	841,285

### 37. 附加財務信息

本集團於二零零四年十二月三十一日，流動資產淨值及總資產減去流動負債為人民幣24,890,362,000元及人民幣83,674,168,000元（二零零三年：人民幣19,956,331,000元及人民幣64,197,772,000元）。

本公司於二零零四年十二月三十一日止，流動資產淨值及總資產減去流動負債分別為人民幣13,635,306,000元及人民幣23,490,665,000元（二零零三年：人民幣7,649,024,000元及人民幣24,211,265,000元）。

### 38. 香港公認會計準則與美國公認會計準則之重大差異

本集團所採用的香港公認會計準則與美國公認會計準則在若干方面存在差異。

#### (a) 淨利潤與股東權益

##### (i) 土地與房屋評估

作為重組的一部分，本集團於一九九九年八月三十一日及二零零零年十二月三十一日對部分土地與房屋進行了評估。本集團已於相關日期記錄了評估增值。根據香港公認會計準則，物業、廠房及設備的評估是允許的，並且折舊、折耗及攤銷都以評估價值為基礎。截至二零零四年十二月三十一日止年度，由於評估增值而增加的折舊費用約人民幣9,156,000元（二零零三年：人民幣9,156,000元）。根據美國公認會計準則，物業、廠房及設備應按照歷史成本列示。因此在美國公認會計準則下不確認因重估增值而額外提取的折舊額。

##### (ii) 短期投資

根據香港公認會計準則，持有的待售短期投資以市場公允價值計價，相關的未實現持有損益計入當期收益。根據美國公認會計準則，持有的待售短期投資亦以市場公允價值計價且按美國財務會計準則第115號公告分類列示，相關的未實現損益不計入當期損益，而計入於其他綜合收入。

##### (iii) 長期資產的減值

在香港公認會計準則下，當一項長期資產的賬面價值超出了該項資產的淨售價或該項資產預計未來現金流量貼現後的使用價值時，須確認減值損失。

在美國公認會計準則下，長期資產是根據美國財務會計準則第144號長期資產減值及處置的會計核算長衡量是否存在減值。該會計準則要求：(a)如長期資產賬面價值低於其未經貼現現金流量則應確認減值損失，(b)所確認損失應為其賬面價值與公允價值之差。美國財務會計準則第144號要求對長期資產將被放棄，用以交換相似的生產性資產或是以剝離的方式分配給所有者的長期資產，應當視為持續持有並正常使用直到其被處置為止。

### 38. 香港公認會計準則與美國公認會計準則之重大差異 (續)

#### (a) 淨利潤與股東權益 (續)

##### (iii) 長期資產的減值 (續)

美國財務會計準則第144號要求本集團對已資本化的探明油氣資產及油井及相關設備逐項考慮是否存有減值。如基於折現前預計未來現金流量判定有減值情況發生，則應按該資產資本化淨值超過其預計公允價值的金額確認減值損失。本集團根據將未來現金流量折現而得到的現值確認資產的公允價值。資產減值損失則由其帳面價值與上述未來現金流現值的差額來決定。近期儲量及預期價格的變化很可能對管理層預期的未來現金流量產生影響，進而影響資產帳面價值。

此外，在香港公認會計準則下，當環境或事件的變化表明長期資產減值或沖銷的情況不再存在時，該項長期資產期後可回收價值的增加需計入損益表中，但不可以超過以前已計提的減值損失部分，轉回的金額需減去該項資產在不計提減值損失的情況下應計提的折舊額。在美國公認會計準則下，減值損失為已減值資產確立了一個新的成本基準，這個新的成本基準以後將不會調整，除非有新的減值損失發生。

截至二零零四年十二月三十一日止年度，本集團在香港公認會計準則和美國公認會計準則下並無確認任何減值損失。

##### (iv) 股份期權計劃

於二零零四年十二月三十一日，本集團共有三個股份期權計劃。此計劃之細則已詳列於附註31。本集團按照美國財務會計準則第123號股票型報酬之會計處理及該準則第148號的相關修訂以公允價格確認股份期權成本。本集團在截至於二零零四年十二月三十一日的本年度內確認的股份期權計畫下的報酬成本為人民幣46,642,000元。(二零零三年：人民幣37,747,000元)

股份期權計劃中有關期權在期權授予日的加權平均公允價值為每股0.84元港幣。該期權的公允價值是在假設股息收益率為2%，預計收益期5年，預計波動率為44%及無風險利率為5.25%的情況下，運用布萊克-斯科爾模型估計算得出的。股份期權的加權平均行使價格為每股2.06元港幣。

##### (v) 對中海石油財務有限責任公司的收購

根據香港公認會計準則，本公司採用購買法確認於二零零三年十二月對中海財務公司31.8%權益的投資。據此方法，自收購日起本公司的合併經營成果中將包含所收購的結果。

由於本公司及中海石油財務有限責任公司均受中國海油控制，根據美國公認會計準則，該收購將被視為共同控制下業務的轉移且所獲資產和負債將被以歷史成本記錄併合並。因此，各期的合併會計報表已根據現在的股權結構及運營方式追溯調整並重新列示，有如企業自創立開始就依此結構運營。根據美國公認會計準則，在收購當年本公司支付的收購款被作為股權交易處理。

### 38. 香港公認會計準則與美國公認會計準則之重大差異 (續)

#### (a) 淨利潤與股東權益 (續)

##### (vi) 對可轉債的會計處理

根據香港準則，在二零零四年十二月三十一日前，無需將可轉換債券的股本及衍生工具部分分開。所以，可轉換債券乃按已攤銷成本列賬。遵照美國公認會計準則，如果可轉換債券中包括有衍生工具或並不滿足可不進行劃分的條件，則衍生工具部分應該從債券部分劃分出來。衍生工具部分應該在資產負債表日按公允價值列賬且收益及損失情況均應記入企業的收入。債券部分則應按攤銷成本列賬。

香港公認會計準則與美國公認會計準則之差異對淨利潤及股東權益的影響總結如下：

	淨利潤	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
香港公認會計準則呈報之淨利潤	16,185,778	11,535,490
美國公認會計準則調整影響：		
— 沖回因土地與房屋重估增值而多計提的折舊、折耗及攤銷	9,156	9,156
— 權益法確認中海財務公司的經營成果	—	30,913
— 可售證券投資產生的未實現盈餘	25,228	(21,503)
— 可售證券產生的實際盈餘	2,972	27,088
— 確認股份期權費用	(46,642)	(37,747)
會計政策變更對油氣資產拆除債務累計影響前呈報之金額	16,176,492	11,543,397
會計政策變更對油氣資產拆除債務累計影響	—	436,112
按美國公認會計準則調整後淨利潤	16,176,492	11,979,509
按美國公認會計準則每股淨利潤		
— 基本 (拆分後)		
未記入會計政策變更對油氣資產拆除債務累計影響	人民幣0.39元	人民幣0.28元
會計政策變更對油氣資產拆除債務累計影響	—	人民幣0.01元
	人民幣0.39元	人民幣0.29元

## 38. 香港公認會計準則與美國公認會計準則之重大差異 (續)

## (a) 淨利潤與股東權益 (續)

	淨利潤	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
— 攤薄 (拆分後)		
未記入會計政策變更對油氣資產拆除債務累計影響	人民幣0.39元	人民幣0.28元
會計政策變更對油氣資產拆除債務累計影響	—	人民幣0.01元
	人民幣0.39元	人民幣0.29元
	股東權益	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
按香港公認會計準則呈報之股東權益	56,717,461	46,736,532
美國公認會計準則調整影響：		
— 沖回土地與房屋重估增值	(274,671)	(274,671)
— 沖回土地與房屋重估增值多計提的累計折舊、折耗及攤銷	44,207	35,051
— 權益法確認中海財務公司的經營成果	—	41,576
— 中海財務公司分發給中國海油的股息	—	(41,576)
按美國公認會計準則調整後的股東權益	56,486,997	46,496,912

除了可轉換債券的衍生工具約人民幣450百萬元應從可轉換債券中分離出之外，本集團不存在重大的僅影響資產負債表或利潤表的分類，但不影響淨利潤和股東權益的公認會計準則差異。

### 38. 香港公認會計準則與美國公認會計準則之重大差異 (續)

#### (b) 綜合收入

美國財務會計準則第130號公告要求列示其他綜合收入報表，以列示根據美國公認會計準則需包含在綜合收入中且需要從淨利潤中扣除的收入、費用及損益科目。

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
美國公認會計準則下的淨利潤	16,176,492	11,979,509
其他綜合收入：		
匯率變動影響	(42,301)	36,243
未實現的短期投資收益	(25,228)	21,503
減：已實現的短期投資收益	(2,972)	(27,088)
美國公認會計準則下的綜合收入	<u>16,105,991</u>	<u>12,010,167</u>

其他累計綜合收入因素變動如下：

	外匯 折算調整 人民幣千元	未實現短期 投資收益 人民幣千元	累計其他 綜合收入 人民幣千元
二零零三年一月一日餘額	(13,596)	53,821	40,225
當年實現利潤的沖回	—	(27,088)	(27,088)
當年變動	36,243	21,503	57,746
二零零四年一月一日餘額	22,647	48,236	70,883
當年實現利潤的沖回	—	(2,972)	(2,972)
當年變動	(42,301)	(25,228)	(67,529)
二零零四年十二月三十一日餘額	<u>(19,654)</u>	<u>20,036</u>	<u>382</u>

### 38. 香港公認會計準則與美國公認會計準則之重大差異 (續)

#### (c) 衍生金融工具

本集團於與一家金融機構訂有貨幣掉期合同。合同主要為售出美元以取得日元，以規避本集團須於未來償還的日元借款的外匯風險。根據美國財務會計準則委員會第133號公告「衍生工具和套期活動的會計處理」，該項合同以公允價值列示在合併資產負債表中的其他應付及預提費用一項中。截至二零零四年十二月三十一日的本年度內，本集團已經確認了由於掉期合同公允價值的變動引起的收益共計約人民幣2,581,000元(二零零三年：人民幣10,038,000元)，已經包含在合併損益表中的合計處理「滙兌收益／(損失)，淨額」一項中。

二零零三年本集團一家金融機構簽訂有利率掉期合同，合同主要為部分規避金額為2億美元的固定利率債務合同利率風險。本公司通過採用利率掉期的方式將公司的固定利率債務轉為浮動利率從而有效地降低了公司的利率風險。該協定包括在協定期間內將固定利率的收款換為浮動利率的付款但不將本金進行轉換。在本年度內該利率掉期合同已經平倉，其在該會計期間產生的淨收入約為人民幣84,168,000元。

#### (d) 編製財務報表時所用的估計

依照美國公認會計準則，財務報表的編製須要管理層作出估計和假設，這些估計和假設會影響財務報表日的資產、負債的金額、對或有資產及負債的披露以及報告期間的收入與支出的金額。本集團的重大估計主要涉及油氣儲量、未來開發成本及油田拆除費用及部分油氣銷售收入及費用。實際金額可能會有異於該等估計或假設。

#### (e) 分部報告

本集團的分部信息是以按本集團主要運營決策者定期審閱的分部經營業績報告為基礎製定的。所使用的會計政策與本集團香港公認會計準則下的合併財務報表中所使用的會計政策相同。

### 39. 期後事項

於二零零五年三月，本公司通過全資子公司出資1.5億加元獲得加拿大MEG公司13,636,364股普通股，本公司在該公司的股權比例達到16.69%。MEG公司主要從事油砂開採和生產業務。

### 40. 財務報表之批核

財務報表已於二零零五年三月二十九日經董事會批核及准予刊行。