

財務報表附註

二零零五年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

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」)。

2.1 編製基準

本財務報表已遵照由香港會計師公會發布之香港財務報告準則(其中包括了香港會計實務準則及相關解釋)、香港公認會計準則以及香港公司條例之披露規定編製。除可供出售的金融資產和衍生金融工具以公允價值計價外，本報表仍依據歷史成本原則編製。除特別注明外，本財務報表以人民幣千元列示。

合併賬目基準

合併財務報表包括本公司及其附屬公司截至二零零五年十二月三十一日止之財務報表。附屬公司之業績自本公司取得控制權之收購日開始合併計算，並合併計算至該控制權停止之日止。集團內公司間重大的交易和餘額於合併時抵銷。

收購之附屬公司、合資公司及聯營公司之權益均以購買法入賬。收購成本分攤至收購之日所購之資產、所承擔之負債及或有負債的公允價值。收購成本由所購資產、發行的股權(若有)、所發生或承擔的負債在收購當日的公允價值以及與收購相關的直接成本組成。



2.2 新訂及經修訂的香港會計報告準則之影響

香港會計師公會頒布了若干有關香港財務報告準則、香港會計實務準則的條款與解釋（統稱為香港會計報告準則），並於二零零五年一月一日起生效。下列新訂及經修訂的香港會計報告準則適用於本集團，並在本年的財務報表中首次使用：

香港會計準則第1號	財務報表的列報
香港會計準則第2號	存貨
香港會計準則第7號	現金流量表
香港會計準則第8號	會計政策、會計估計變更和差錯
香港會計準則第10號	資產負債表日後事項
香港會計準則第12號	所得稅
香港會計準則第14號	分部報告
香港會計準則第16號	物業、廠房及設備
香港會計準則第17號	租賃
香港會計準則第18號	收入
香港會計準則第19號	僱員福利
香港會計準則第21號	外幣匯率變動影響
香港會計準則第23號	借款費用
香港會計準則第24號	關聯方披露
香港會計準則第27號	合併及獨立財務報表
香港會計準則第28號	於聯營公司的投資
香港會計準則第31號	於合資公司的投資
香港會計準則第32號	金融工具：披露與列報
香港會計準則第33號	每股盈利
香港會計準則第36號	資產減值
香港會計準則第37號	準備、或有負債和或有資產
香港會計準則第38號	無形資產
香港會計準則第39號	金融工具：確認和計量
香港會計準則第39號（修訂）	金融資產和金融負債的過渡處理及初始確認
香港財務報告準則第2號	基於股權的支付
香港財務報告準則第3號	企業合併

2.2 新訂及經修訂的香港會計報告準則之影響(續)

採用香港會計準則第1號，2號，7號，8號，10號，12號，14號，17號，18號，19號，21號，23號，24號，27號，28號，31號，33號，36號，37號，38號和香港財務報告準則第3號對於本集團的會計政策和本集團財務報表的計算方法沒有重大的影響。採用其他香港財務報告準則影響詳列如下：

(a) 香港會計準則第16號—物業、廠房及設備

以前年度，本集團的物業、廠房及設備分為三類：油氣資產、土地及房屋（為用於處理油氣的陸上終端），交通工具及辦公設備。土地及房屋在財務報表中以評估價值與累計折舊的差額列示。土地及房屋在預計使用年限內採用直線法，即以固定年折舊率進行折舊。土地及房屋的預計使用年限為30到50年。

根據香港會計準則第16號，物業、廠房及設備應按主要組成部分分類，如果使用年限不同，則需要在計算折舊時加以區分。

採用香港會計準則第16號後，本集團將物業、廠房及設備劃分為兩類：油氣資產、車輛及辦公設備。由於陸上終端與油氣資產的用途相似並且使用年限相近，本集團將以前屬於土地及房屋的陸上終端重分類至油氣資產。

集團同時決定變更會計政策，陸上終端不再以評估價值計價，而以歷史成本計價。同時折舊方法由原來的直線法計提折舊、折耗及攤銷改為根據個別油田之估計總探明已開發儲量按產量法計算折舊、折耗及攤銷。管理層認為該項會計政策變更能提供更為相關的資訊，並能保持油氣相關資產會計處理方法的一致性。

由於此項會計政策的變更，二零零五年和二零零四年一月一日之物業、廠房及設備及重估儲備同時減少人民幣274,671,000元。鑒於此變更對以前年度合併利潤表的影響並不重大，集團對此未作追溯調整。參見財務報表附註2.4有關說明。

(b) 香港會計準則第32號及39號—金融工具

(i) 權益性證券投資和債權性證券投資

以前年度，本集團將短期債權性及權益性證券投資列為不準備長期持有的短期投資，並按單項投資的公允價值在資產負債表上列示。由於該等證券公允價值變動而產生的收益或損失在發生時計入當期損益。

採用香港會計準則第39號後，集團在二零零五年一月一日持有的證券共計人民幣5,444,113,000元，按照香港會計準則第39號有關過渡處理的規定，作為可供出售的投資，以公允價值在財務報表中列示，所產生的損益在權益科目中單獨列示，直至該項資產核銷或減值。

(ii) 可換股債券

以前期間，可換股債券以攤餘成本計量。

採用香港會計準則第32號和第39號後，本集團發行的可換股債券是附有可選用現金贖回的選擇和其他衍生工具特性，為計量之目的需按照公允價值作為負債和衍生金融工具列示。上述變更的影響已包含在財務報表附註2.4中。根據香港會計準則第32號的規定，有關比較數字已重新列示。



2.2 新訂及經修訂的香港會計報告準則之影響(續)

(c) 香港財務報告準則第2號—基於股權的支付

以前期間，對於授予僱員(包括董事)公司股份期權的基於股權交易並不要求進行確認和計量，直至僱員行使該期權時收到的發行收入金額貸記股本和股本溢價科目。

採用香港財務報告準則第2號後，當僱員(包括董事)提供服務作為權益工具的對價時(「權益結算交易」)，與僱員的權益結算交易的成本以權益工具授予日的公允價值計量。

採用香港財務報告準則第2號對本集團的影響為上述交易成本的確認以及將僱員期權計入權益之會計處理。有關基於期權的支付請詳見主要會計政策概要3。

本集團已經根據香港財務報告準則第2號對自公司成立之日以來所有授予董事或僱員的期權會計處理進行了追溯調整。有關香港財務報告準則第2號的財務影響，請參見財務報表附註2.4。

2.3 新訂但尚未生效的香港會計報告準則之影響

香港會計師公會頒布並修改了若干香港財務報告準則。這些準則對於本報表並非必須採用，所以本集團在編製本報表時並未提前採用這些準則。下列準則，如若使用，將會影響本集團的財務報表；除非特別注明，下列香港財務報告準則條款將於二零零六年一月一日起生效。

香港會計準則第1號(修訂)	資本的披露
香港會計準則第21號(修訂)	外幣匯率變動的影響-境外業務的淨投資
香港會計準則第39號(修訂)	預測集團內部交易現金套期保值的會計處理
香港會計準則第39號(修訂)	公允價值選擇
香港財務報告準則第1號及第6號(修訂)	香港財務報告準則的首次採用及礦產資源的勘探與評估
香港財務報告準則第6號	礦產資源的勘探與評估
香港財務報告準則第7號	金融工具：披露
香港財務報告準則詮釋委員會-解釋4	合同中是否包含租賃條款的認定
香港財務報告準則詮釋委員會-解釋5	用於設備拆除、環境恢復的基金產生權益

財務報表附註

二零零五年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

2.3 新訂但尚未生效的香港會計報告準則之影響(續)

香港財務報告準則第1號修訂之條款將對始於二零零七年一月一日或之後的會計年度生效。修訂之後的條款將影響有關本集團資本管理的目的、政策和流程的內容披露，同時影響有關公司資本界定、是否遵循資本要求以及未遵循之影響的披露。

香港財務報告準則第6號提出了針對礦產資源(包括石油與天然氣)勘探與評估的會計處理。此準則將於二零零六年一月一日起生效。本集團認為採用該準則不會對本集團經營成果和財務狀況產生重大影響。

香港財務報告準則第7號將會取代香港會計準則第32號，並對第32號準則有關金融工具披露的部分進行了修訂。此準則將對始於二零零七年一月一日或之後的會計年度生效。

除上述內容，本集團認為其他上列準則不會對首次採用這些準則的財務報表產生重大影響。

2.4 會計政策變更的影響

(a) 對於資產負債表的影響

二零零五年一月一日	採用新準則的影響		合計 人民幣千元
	香港會計 準則第16號#	香港財務報告 準則第2號# 基於股權 支付的確認 人民幣千元	
會計政策變更的影響 增加(減少)	物業，廠房和設備 人民幣千元		
資產			
物業，廠房和設備，淨額	(274,671)	—	(274,671)
負債／權益			
重估儲備	(274,671)	—	(274,671)
其他儲備	—	110,144	110,144
留存收益	—	(110,144)	(110,144)
			(274,671)



2.4 會計政策變更的影響(續)

(a) 對於資產負債表的影響(續)

二零零五年十二月三十一日 會計政策變更的影響 增加／(減少)	採用新準則的影響				合計 人民幣千元
	香港會計準則 第16號# 物業，廠房 和設備 人民幣千元	香港會計準則 第32號及39號* 可換股債券 人民幣千元	香港會計準則 第39號* 權益性投資 分類的變更 人民幣千元	香港財務報告 準則第2號# 基於股權 支付的確認 人民幣千元	
資產					
物業，廠房和設備，淨額	(274,671)	—	—	—	(274,671)
負債／權益					
長期擔保債券	—	373,060	—	—	373,060
重估儲備	(274,671)	—	—	—	(274,671)
其他儲備	—	—	69,069	139,267	208,336
留存收益	—	(373,060)	(69,069)	(139,267)	(581,396)
					(274,671)

(b) 對於二零零四年一月一日及二零零五年一月一日所有者權益的影響

會計政策變更的影響 增加／(減少)	採用新準則的影響		合計 人民幣千元
	香港會計 準則第16號# 物業，廠房和設備 人民幣千元	香港財務報告 準則第2號# 基於股權支付 的確認 人民幣千元	
二零零四年一月一日			
重估儲備	(274,671)	—	(274,671)
其他儲備	—	63,502	63,502
留存收益	—	(63,502)	(63,502)
			(274,671)
二零零五年一月一日			
重估儲備	(274,671)	—	(274,671)
其他儲備	—	110,144	110,144
留存收益	—	(110,144)	(110,144)
			(274,671)

* 二零零五年一月一日起開始調整。

以前年度追溯調整。

財務報表附註

二零零五年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

2.4 會計政策變更的影響(續)

(c) 對於二零零五年及二零零四年合併利潤表的影響

	採用新準則的影響			合計 人民幣千元
	香港會計 準則第16號 物業，廠房和設備 人民幣千元	香港會計 準則第39號 可換股債券 人民幣千元	香港財務報告 準則第2號 基於股權 支付的確認 人民幣千元	
會計政策變更的影響				
二零零五年				
折舊、折耗與攤銷增加	19,269	—	—	19,269
可換股債券之嵌入式 衍生工具導致的損失的增加	—	373,060	—	373,060
銷售及管理費用的增加	—	—	29,123	29,123
利潤減少合計	19,269	373,060	29,123	421,452
二零零四年				
銷售及管理費用的增加	—	—	46,642	46,642
利潤減少合計	—	—	46,642	46,642

上述會計政策變更對於二零零五年及二零零四年的每股盈利和攤薄每股盈利無重大影響。

3. 主要會計政策概要

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損失後列帳。



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。

合營公司

本集團一部分經營活動通過合營之方式進行，包括以下附註五中描述的石油分成合同。這些協定乃合營公司的形式之一，由合營雙方或多方通過合同協定共同控制從事經濟活動。合併會計報表中已包括該合作協定下本集團依協定而按比例擁有或承擔的收入、費用、資產及負債。

關聯人士

倘若一方具有以下特點之一，則被視為本集團的關聯方：

- (a) 該方直接或間接通過一方或多方(1)控制本集團，被本集團控制或共同控制；(2)擁有本集團的股份從而對本集團產生重大影響；或(3)共同控制本集團；
- (b) 該方為本集團之聯營公司；
- (c) 該方為被本集團共同控制的實體；
- (d) 該方為本集團或其母公司之關鍵管理人員之一；
- (e) 該方為以上(a)與(d)中所指一方的密切家庭成員之一；或者
- (f) 該方為被上述(d)或(e)所指一方控制，共同控制，或被重大影響，或上述(d)或(e)所指一方直接或間接擁有重要投票權的實體。

3. 主要會計政策概要(續)

資產減值

當資產存在減值跡象，或要求對資產(不包括存貨和金融資產)進行年度減值測試時，須估計資產之可收回數額。資產的可收回數額為該資產或現金產出單元之使用價值與該資產或現金產出單元的公允價值減去銷售成本後的淨售價兩者中較高者。對資產可收回金額的估計以單項資產為單位，除非資產不能單獨產生現金流，或在很大程度上依靠其他資產或其他資產組合才能產生現金流，此時可收回金額則由該資產所屬的現金產出單元來確定。

當資產的帳面值超出其可收回數額時，方會確認減值損失。評估資產使用價值時，使用稅前貼現率對預計未來現金流貼現至現值，而該稅前貼現率應反映當前市場對貨幣時間價值以及對特定資產風險的評估。減值損失於產生的當期計入利潤表。

每一報告日本集團會評估是否有跡象顯示過往年度就資產所確認之減值損失已不再存在或可能減少。倘若任何該等跡象出現，則須估計資產之可收回數額。

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，倘該項資產以重估值列帳，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。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備包括油氣資產、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，裝備成本及基礎設施的建造安裝成本，如建造安裝平台，海底管綫及油氣處理終端的成本。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產前的借款費用。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。

所有勘探井均須在完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。



3. 主要會計政策概要(續)

物業、廠房及設備(續)

(i) 油氣資產(續)

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探明已開發儲量之比例計算的。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。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在考慮風險水準後作出適當調整的無風險利率。而且折現的費用在該項債務確認時列帳。

(ii) 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。

物業、廠房及設備中某項資產之部件具有不同的使用年限，則該資產之成本按可收回金額在不同部件之間進行分配，且對每一部件單獨計提折舊。

資產的殘值、可使用年限及折舊、折耗及攤銷方法在每一資產負債表日會重新審閱，如有需要會進行適當調整。

物業、廠房和設備在處置時或其使用不能帶來未來經濟利益時核銷。資產處置或退役的相關損益反映在資產核銷當年的利潤表中，其數額為出售淨收入與相關資產之帳面價值之差。

無形資產

無形資產的可使用年限被認定為有限或無限。具有有限使用年限的無形資產在可使用的經濟年限內攤銷，且在有任何跡象顯示無形資產可能減值時進行減值測試。

至少在每個資產負債表日，本集團會對有限使用年限的無形資產之攤銷期間及攤銷方法進行檢查。

3. 主要會計政策概要(續)

研究開發費用

所有研究費用於發生時在利潤表列帳。

發生在開發新產品的專案中的開發費用(與上述油氣資產相關的除外)，只有當符合以下條件時才能資本化或者遞延：本集團能顯示完成該可使用或可銷售之無形資產的技術可行性、本集團完成該項目之意向和使用或銷售該資產之能力、該資產如何創造未來的經濟利益、用於完成該項目之資源為可獲得的以及在開發過程中可靠計量所發生費用之能力。產品開發費用未符合以上標準者在發生時費用化。本年度本集團並沒有資本化開發費用。

投資及其他金融資產

適用於二零零四年度：

短期投資

短期投資指不擬持續持有的債權性及權益性證券投資，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在發生時計入當期損益。

適用於二零零五年度：

根據香港會計準則第39號要求，集團將金融資產劃分為以下類別：以公允價值列示的金融資產，貸款及應收款項、準備持有至到期的投資，以及可供出售的金融資產。除以公允價值列示的金融資產以初始公允價值列帳以外，其餘金融資產在初次確認時均以公允價值加上直接交易成本列帳。本集團在初始確認金融資產後對其進行分類，以後在條件允許之適當情況下，於報告日對此分類進行重新評估。

所有常規交易的金融資產均在交易日，也就是本集團承諾購買該資產之日期確認。常規交易是指購買或出售需在某期限內(通常該期限由市場規則或通行慣例決定)進行交割的金融資產。

(a) 以公允價值列示的金融資產

持有可供交易的金融資產屬於以公允價值列示的金融資產。如果某一金融資產取得時準備在短期內出售，則該金融資產被劃分為此類金融資產。衍生工具除非被指定並為有效套期保值外，都應劃分為可供交易的金融資產。持有可供交易的金融資產投資之損益在利潤表中反映。

(b) 貸款及應收款項

貸款及應收款項包括有固定或確定的支付金額，並且在活躍的市場上沒有相應的報價的非衍生工具類金融資產。貸款及應收款項在集團直接對債務人提供金錢、貨物或者勞務並且沒有意向對應收帳款進行讓售時產生，通常屬於流動資產，除非在資產負債表日12個月後到期的情況下則列入非流動資產。貸款和應收款項在資產負債表的應收帳款或其他應收款中列示。



3. 主要會計政策概要(續)

投資及其他金融資產(續)

(c) 準備持有到期的投資

本年度本集團未持有此類投資。

(d) 可供出售的金融資產

可供出售的金融資產包括指定為可供出售的金融資產以及其他不屬於上述任何分類的非衍生工具類金融資產。可供出售的金融資產在初次確認時以公允價值計量，並將損益在權益中單獨列示。當該投資在核銷或該投資發生減值時，以前年度在權益中反映的累積損益轉入利潤表。

當非上市的權益性證券的公允價值，因為1) 合理的公允價值估計範圍的變動性對該金融資產而言是重大的，或者2) 在上述範圍內的各種估計值的概率不能夠合理地確定和用於估計公允價值，而不能可靠計量時，這類證券以成本價減去任何減值損失後計量。

公允價值

在組織化的金融市場中活躍交易的金融資產的公允價值參考資產負債表日收盤時市場的買入報價來確定。對於沒有活躍市場的金融資產(以及對非上市證券而言)，公允價值由估價技術來確定，包括採用最近的公平市場交易，參照幾乎相同的其他工具的當前市場價值，現金流量分析的折現和期權定價模式。

金融資產減值(適用於二零零五年度)

本集團在每一資產負債表日評估是否存在明顯證據表明某一金融資產或某些金融資產發生減值損失。

按攤餘成本列示的資產

倘有客觀跡象表明按攤餘成本列示的貸款和應收款項發生了減值損失，則損失的數額按照該資產帳面淨額與按金融資產原始實際利率(即初次確認時之實際利率)貼現估計未來現金流(不包括未來之將發生但還未發生之損失)後的現值之間的差額計量。資產的帳面價值將直接或通過備抵帳戶而減少。減值損失的數額在利潤表中反映。

本集團首先評價單項重大的金融資產是否存在各自的客觀減值跡象，及其它單項非重大的金融資產是否存在各自的或整體的客觀減值跡象。若對於單獨評價的金融資產已認定不存在客觀減值跡象，則不論該項資產是否重大，均將與其他具有相同信用風險特徵之資產歸為一類，並整體評價其減值情況。對於單獨評價且應確認或應持續確認其減值損失之資產，在整體評價資產減值情況時不將其包括其中。

3. 主要會計政策概要(續)

金融資產減值(適用於二零零五年度)(續)

倘若在資產負債表日後減值損失的數額減少且該變動的原因能客觀地歸因於減值確認之後的事件，則以前確認的減值可以沖回。期後減值損失沖回在利潤表中反映，且該資產的帳面價值不可超過其在沖回日時的攤餘價值。

可供出售的金融資產

倘若可供出售的金融資產發生減值，其成本(初始成本與攤銷之淨值)與當前市場公允價值之間的差額，減去以前年度在損益中確認的減值損失後，從權益轉入利潤表。劃分為可供出售的金融資產的權益類工具不可通過損益沖回其減值損失。

金融資產的核銷(適用於二零零五年度)

在下列情況下，一項金融資產(可適用於某項金融資產的一部分，或一類金融資產的一部分)需要核銷：

- 集團失去對現金流的所有權；
- 集團雖然保有對資產產生的現金流的所有權，但根據與第三方簽訂的資產轉移合同，需要將流入現金及時交付第三方；或者
- 集團已轉讓對與資產相關現金流的所有權，並且轉移了與此項資產相關的大部分風險與收益，或者雖未轉移資產並且尚未轉移與此項資產相關的大部分風險與收益，但已經將對於資產的控制權轉移。

倘若集團已轉讓其對某項資產所產生的現金流入之接收權力，但既未實質性轉移亦未實質性保留與資產相關的所有風險和報酬，也未轉移對該項資產的控制，則本集團僅在本集團對該資產的繼續涉入部分進行確認。以對被轉讓資產提供保證的形式進行的繼續涉入部分金額的計量遵循資產原始帳面價值與集團可能被要求支付之最高金額孰低原則。

當繼續涉入的形式為針對該轉移資產已簽訂和(或)已購買的期權(包括現金結算期權或類似條款)，則本集團繼續涉入之數額為本集團可能為該轉移資產而支付的回購價格。當已簽訂之看跌期權(包括現金結算期權或類似條款)以公允價值計價時，本集團繼續涉入之數額為轉移資產公允價值和期權執行價格兩者較低者。



3. 主要會計政策概要(續)

有息貸款與借款

所有借款和貸款的初始確認是以取得時該筆借款及貸款金額的公允價值扣除與此取得交易直接相關的費用後的價值計量。

初始價值確認後，有息借款債務隨後的價值確認是以實際利率法計算的攤餘價值列示。

債務核銷和借款攤銷過程中產生的收益和損失在利潤表中確認。

可換股債券

集團發行的可換股債券是附有可選用現金贖回的選擇權和其他嵌入式衍生工具特性，出於計量之目的需按照公允價值作為負債和衍生金融工具列示。

負債部分的公允價值用類似的非可換股債券的市場利率在可換股債券發行時確定。該金額作為以攤餘成本為基礎列示為長期負債，直至其轉換或贖回。衍生工具部分在每個資產負債表日重新計量，公允價值的變化產生的收益與損失確認在利潤表中。負債及相關的嵌入式衍生工具合併列示於財務報表中。

金融負債的核銷(適用於二零零五年度)

當一項金融負債下的義務被償付，取消或者到期時，該項金融負債應被核銷。

當現有的金融負債條款被相同的出借方以實質上不同的金融條款替代，或者現有的債務實質上被更改，這種替代及更改應被視為原有金融負債的核銷和新的負債的確認，兩者帳面價值的差異確認為收益或損失。

衍生金融工具(適用於二零零五年度)

集團利用貨幣互換來規避其與外幣交易相關的風險。這種金融衍生工具最初價值的確認是以合同簽訂當期的公允價值，隨後會根據不同時期的公允價值重新計量。當該項金融衍生工具在公允價值為正時會以資產反映在資產負債表中，反之，以負債反映。

不符合套期保值會計處理要求的金融衍生工具公允價值變化引起的收益與損失直接計入當年的淨收益或損失。

貨幣互換合同的公允價值參考相類似金融衍生工具市場價值確定。

財務報表附註

二零零五年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

3. 主要會計政策概要(續)

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。

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。



3. 主要會計政策概要(續)

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。

當期及以前年度當期稅款資產和負債是以將會從稅務當局退回或應交稅務局的稅款來計量。

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在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，這種初始確認不包括在商業並購中發生的，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，這種初始確認不包括在商業並購中發生的，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在每個資產負債表日被重估和確認，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(和税法)或實質上適用的稅率(和税法)為基準。

若法律允許，且該稅項是屬於相同應稅主體及稅務當局，當期遞延稅項資產與當期遞延稅項負債可以相互抵消。

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) 股利收入

股利收入於取得股利權利時確認。

(v) 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。



3. 主要會計政策概要(續)

僱員福利

基於股權支付的交易

本集團採用股份期權計劃在於對集團經營做出卓越貢獻的人員提供激勵和獎勵。本集團的僱員(包括董事)將會以基於股權的支付形式不時獲得酬勞，由此僱員提供服務作為權益工具的對價(權益結算交易)。

僱員的權益結算交易的成本參考權益工具授予日的公允價值計量。公允價值的計量使用布萊克•斯科爾斯期權定價模型，進一步的詳細情況請參照附註32。在評估權益結算交易時，如適用，除與公司股價相聯繫的條件外，並不考慮任何績效條件。

權益結算交易的成本，在績效和(或)服務條件得到履行的期間內分期確認，直至相關僱員完全可享有該權利的那天(「賦權日」)，並相應記錄權益的增加。在賦權日之前的每一資產負債表日對於權益結算交易所確認的累積費用反映了賦權期屆滿的程度和本集團對於最終將賦權的權益工具數量的的最佳估計。當期利潤表借記或貸記的金額代表了當期期初和期末所確認的累計費用的變動。

除賦權條件為市場條件的權利外，對於最終沒有賦權的權利並不確認費用。而對於賦權條件為市場條件的權利，在其他的績效條件都滿足的情況下，不管市場條件是否滿足，都視作已賦權。權益結算交易條款經修訂時，需視同條款未修改的情況確認一項費用。另外，對任何增加基於股權的支付的公允價值，或在變更之日有利於僱員的修改，都應確認一項費用。

當權益結算交易取消，當視為在取消日已賦權並立即確認任何未確認的成本。然而，若被取消的條款由新的結算交易條款替代，則視為對舊條款的修改並遵照上段規定處理。本集團採用香港財務報告準則第2號的規定，並對自成立之日起授予的所有股權進行追溯調整。

尚未行使的期權的攤薄影響在每股盈利的計算中已反映為額外的攤薄性股份。

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。

3. 主要會計政策概要(續)

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，股息即列為負債入賬。

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。

外幣折算

本集團財務報表以人民幣列示。集團中的各公司以各自的記賬本位幣記賬。外幣交易按交易當日之適用匯率計算。於資產負債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。匯兌損益計入當期利潤表中。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目以初始交易日之匯率進行換算。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目則以公允價值確定之日的匯率進行換算。

在編製合併財務報表時，公司及海外附屬公司的資產負債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之匯率換算，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。



3. 主要會計政策概要(續)

外幣折算(續)

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。

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。估計和假設會影響到財務報表日的資產與負債的金額，或有資產和或有負債的披露，以及報告期間的收入和費用的金額。重大的估計指已探明的油氣儲量和未來開發，並購價格的分攤，油氣拆除撥備，減值撥備以及與油氣收入和費用相關的估計。實際價格可能會與這些估計和假設金額不同。更多細節請參考附註3，18和31。

財務報表附註

二零零五年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

4. 權益收購

本集團於本年度完成了對澳大利亞西北大陸架項目(「西北大陸架項目」)的權益收購，該項權益包括西北大陸架項目約5.3%的權益以及在西北大陸架項目下建立的新合資公司中國液化天然氣合資公司中25%的權益。本集團收購西北大陸架項目旨在增加集團油氣儲量和產量。西北大陸架項目中本集團參與的部分還未開始商業生產。

收購資產淨額的詳細情況如下：

購買對價：	人民幣千元
對價支付	4,341,783
與收購相關的直接成本	87,522
購買對價合計	4,429,305

從權益收購中獲得的資產和負債如下：

	人民幣千元
油氣資產	3,129,662
無形資產－天然氣生產設施使用權	1,299,643
收購的淨資產	4,429,305
購買事項支付的現金	4,429,305

以上對收購價格的分攤仍有待稅務方面對該資產計稅基礎的確認。

本集團在西北大陸架項目的權益已經作為與該項目相關的本集團負債的擔保抵押給其他合作方。

另外，本公司於二零零五年三月通過全資子公司出資1.5億加元，相當於約人民幣1,017百萬元，獲得加拿大MEG能源公司13,636,364股普通股，本公司在該公司的股權比例達到16.69%。MEG能源公司主要從事油砂開採和生產業務。該項股權投資被確認為可供出售的非流動資產並按扣除減值後的成本入賬。

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。



5. 石油產品分成合同(續)

中國(續)

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之後行使該選擇權。

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。

油氣年產量中的一部分須按浮動比率向中國政府支付礦區使用費。本集團和外國合作方亦須按預先確定的稅率向稅務局繳納增值稅。此外，勘探費用、開發費用、作業費用與相關利息的回收則根據預先確定的油氣產量百分比按本集團與外國合作方的參與權益比例分配。優先分配後的餘額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銷售。

海外

在海外，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。

本集團在海外的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，減去分配給當地政府的油氣和提供給當地市場需求的油氣後進行計算。

6. 分部資料

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，並將在合併時抵銷。

財務報表附註

二零零五年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

6. 分部資料(續)

(a) 按業務分類

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。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之用。本集團以稅前經營盈虧作為業務分部業績評價的基礎。

下表根據本集團之業務分類呈列二零零五年及二零零四年之收入、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		抵消		合併	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元 (重新列示)										
外部銷售：												
油氣銷售收入	22,808,733	15,177,621	30,608,936	21,708,398	-	-	-	-	-	-	53,417,669	36,886,019
貿易收入	-	-	-	-	15,901,325	18,191,353	-	-	-	-	15,901,325	18,191,353
分部間收入	1,598,171	920,669	7,467,429	2,551,181	-	-	-	-	(9,065,600)	(3,471,850)	-	-
其他收入	13,093	6,139	103,047	136,942	-	-	20,609	1,610	-	-	136,749	144,691
合計	24,419,997	16,104,429	38,179,412	24,396,521	15,901,325	18,191,353	20,609	1,610	(9,065,600)	(3,471,850)	69,455,743	55,222,063
分部營業業績												
作業費用	(2,095,273)	(1,828,614)	(3,839,325)	(3,241,730)	-	-	-	-	-	-	(5,934,598)	(5,070,344)
產量稅	(1,154,771)	(775,210)	(1,441,772)	(950,464)	-	-	-	-	-	-	(2,596,543)	(1,725,674)
勘探費用	(1,025,993)	(1,136,055)	(267,694)	(180,105)	-	-	-	-	-	-	(1,293,687)	(1,316,160)
折舊、折耗及攤銷	(2,554,896)	(2,235,064)	(3,409,844)	(3,219,998)	-	-	-	-	-	-	(5,964,740)	(5,455,062)
油田折除費	(152,796)	(117,310)	(100,061)	(84,327)	-	-	-	-	-	-	(252,857)	(201,637)
油氣資產減值	(39,494)	-	(50,696)	-	-	-	-	-	-	-	(90,190)	-
原油及油品採購成本	(1,598,171)	(920,669)	(7,467,429)	(2,551,181)	(15,704,100)	(17,963,461)	-	-	9,065,600	3,471,850	(15,704,100)	(17,963,461)
銷售及管理費用	(39,486)	(50,721)	(676,062)	(557,521)	-	-	(654,820)	(496,106)	-	-	(1,370,368)	(1,104,248)
其他	-	-	(77,062)	(45,844)	-	-	-	-	-	-	(77,062)	(45,844)
利息收入	-	-	7,328	2,077	-	-	351,966	204,795	-	-	359,294	206,872
財務費用	(183,325)	(135,119)	(94,885)	(64,956)	-	-	(822,322)	(241,750)	-	-	(1,100,532)	(441,825)
匯兌收益，淨額	-	-	(5,119)	(15,308)	-	-	292,146	44,577	-	-	287,027	29,269
投資收益	-	-	-	-	-	-	247,893	72,438	-	-	247,893	72,438
聯營公司之利潤	-	-	-	-	-	-	307,075	344,469	-	-	307,075	344,469
營業外收入/(支出)，淨額	-	-	-	-	-	-	28,579	519,206	-	-	28,579	519,206
所得稅	-	-	-	-	-	-	(10,977,812)	(6,930,826)	-	-	(10,977,812)	(6,930,826)
淨利潤	15,575,792	8,905,667	20,756,791	13,487,164	197,225	227,892	(11,206,686)	(6,481,587)	-	-	25,323,122	16,139,136
其他信息												
分部資產	25,054,275	21,120,584	51,125,491	37,851,716	2,413,195	1,712,212	34,770,264	31,790,239	-	-	113,363,225	92,474,751
權益法下聯營公司投資	-	-	-	-	-	-	1,401,839	1,327,109	-	-	1,401,839	1,327,109
資產合計	25,054,275	21,120,584	51,125,491	37,851,716	2,413,195	1,712,212	36,172,103	33,117,348	-	-	114,765,064	93,801,860
分部負債	(5,187,124)	(3,913,905)	(12,876,516)	(11,453,307)	(667,336)	(809,663)	(22,430,991)	(21,182,195)	-	-	(41,161,967)	(37,359,070)
資本性支出	7,806,927	6,309,397	8,914,306	13,145,839	-	-	144,442	164,775	-	-	16,865,675	19,620,011



6. 分部資料(續)

(b) 按地區分類

在決定本集團地區分部時，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度尼西亞、澳大利亞、加拿大和新加坡進行。地區分部數據列示如下

	中國境內		中國境外		合計	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元 (重新列示)	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元 (重新列示)
總收入	38,992,740	30,453,453	30,463,003	24,768,610	69,455,743	55,222,063
分部資產	92,845,974	75,023,500	21,919,090	18,778,360	114,765,064	93,801,860
資本性支出	14,496,690	12,014,894	2,368,985	7,605,117	16,865,675	19,620,011

(c) 按主要客戶分類：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
合作業務		
中國石油化工股份有限公司	9,996,768	6,932,008
中國石油天然氣股份有限公司	1,410,369	1,944,709
青山發電有限公司	1,107,314	1,070,436
	12,514,451	9,947,153
自營業務		
中國石油化工股份有限公司	5,628,968	3,702,058
中國石油天然氣股份有限公司	365,830	—
	5,994,798	3,702,058
	18,509,249	13,649,211

財務報表附註

二零零五年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

7. 油氣銷售收入

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
油氣銷售收入	57,988,465	39,955,702
礦區使用費	(708,537)	(610,055)
中國政府留成油	(3,862,259)	(2,459,628)
	53,417,669	36,886,019

8. 貿易利潤

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
貿易收入	15,901,325	18,191,353
原油及油品採購成本	(15,704,100)	(17,963,461)
	197,225	227,892



9. 稅前利潤

本集團稅前利潤已(計入)/扣除：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元 (重新列示)
計入：		
銀行存款利息收入	(359,294)	(206,872)
匯兌收益淨額	(287,027)	(29,269)
利息收入	(9,757)	(1,654)
股息收入	(175,416)	(93,040)
已實現投資收益	(62,720)	(2,972)
未實現投資收益	—	25,228
投資收益	(247,893)	(72,438)
扣除：		
核數師酬金		
— 審計費	7,961	6,750
— 其他費用	2,098	1,093
	10,059	7,843
僱員成本(包括董事酬金(附註12))：		
— 工資、酬金及僱員福利	363,668	265,007
— 合同工勞務費	750,651	666,599
— 股份期權費	29,123	46,642
	1,143,442	978,248
折舊、折耗及攤銷	5,941,755	5,410,413
加：庫存油調整	22,985	44,649
	5,964,740	5,455,062
經營租賃租金		
— 辦公室	87,440	107,803
— 設備	641,846	494,264
	729,286	602,067
出售物業、廠房及設備之虧損	9,629	173
修理及維修費用	1,047,979	1,193,700
研究及開發費用	401,640	268,477
計提/(沖銷)存貨減值撥備	33,088	(2,710)

財務報表附註

二零零五年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

10. 銷售及管理費用

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元 (重新列示)
工資及僱員福利	392,791	311,649
公用及辦公費用	143,204	115,817
差旅及應酬費用	94,590	75,675
租金及維修費用	111,426	128,579
管理費	243,730	218,087
銷售費用	32,983	36,015
計提／(沖銷)存貨減值準備	33,088	(2,710)
其他	318,556	221,236
	1,370,368	1,104,348

11. 財務費用

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
銀行借款利息：		
— 須於五年內悉數償還	98,892	80,829
其他貸款利息(含可換股債券)	671,849	485,812
其他借款成本	3,773	163
利息費用總額	774,514	566,804
減：資本化於物業、廠房及設備的利息(附註18)	(245,987)	(244,686)
	528,527	322,118
其他財務費用：		
隨時間推移使撥備貼現值增加(附註31)	198,945	119,707
可換股債券之嵌入式衍生工具部分公允價值損失	373,060	—
	1,100,532	441,825

資本化利率代表相關借款之借貸成本，截至二零零五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. 董事酬金及股份期權收益

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：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元 (重新列示)
執行董事袍金	—	—
非執行董事袍金**	2,360	851
執行董事及獨立非執行董事之其他酬金		
— 基本薪金，津貼及福利**	12,988	7,756
— 花紅	—	—
— 退休福利計劃供款	104	62
本年度支付／應付之金額	15,452	8,669
股份期權收益*	8,561	9,208
	24,013	17,877

(a) 獨立非執行董事

本年度支付／應付給獨立非執行董事的費用情況如下：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
趙崇康	619	213
埃佛特·亨克斯	619	213
柯凱斯	619	213
舒愛文	350	213
謝孝衍	153	—
劉遵義	—	—

劉遵義教授於二零零五年八月三十一日被任命為公司獨立非執行董事，放棄了二零零五年年度酬金。

財務報表附註

二零零五年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

12. 董事酬金及股份期權收益(續)

(b) 執行及獨立非執行董事

	袍金**	薪金 津貼 及福利**	績效 獎金	退休福利 計劃 供款	本年度 支付/應付 之金額	股票 期權收益*	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零零五年							
執行董事：							
傅成玉	—	4,411	—	—	4,411	2,236	6,647
周守為	—	3,519	—	82	3,601	1,653	5,254
羅漢	—	1,291	—	—	1,291	1,086	2,377
曹興和	—	430	—	—	430	269	699
吳振芳	—	430	—	—	430	269	699
武廣齊	—	1,377	—	—	1,377	542	1,919
楊華	—	967	—	22	989	1,086	2,075
蔣龍生	—	563	—	—	563	55	618
獨立非執行董事：							
趙崇康	619	—	—	—	619	437	1,056
埃佛特•亨克斯	619	—	—	—	619	437	1,056
柯凱斯	619	—	—	—	619	437	1,056
謝孝衍	350	—	—	—	350	—	350
舒愛文***	153	—	—	—	153	54	207
劉遵義	—	—	—	—	—	—	—
二零零四年							
執行董事：							
傅成玉	—	3,934	—	—	3,934	2,077	6,011
羅漢	—	561	—	—	561	1,107	1,668
周守為	—	2,710	—	62	2,772	1,685	4,457
蔣龍生	—	551	—	—	551	1,107	1,658
獨立非執行董事：							
趙崇康	213	—	—	—	213	808	1,021
埃佛特•亨克斯	213	—	—	—	213	808	1,021
柯凱斯	213	—	—	—	213	808	1,021
舒愛文	213	—	—	—	213	808	1,021

* 本年度，部分董事因其為公司的服務被授予股份期權，具體情況請參見財務報表附註32。按香港財務報告準則第2號之規定，股份期權收益為在授予日股份期權之公允價值攤銷計入本年度之損益表之金額，不考慮該期權是否被行使。本年內並無董事行使期權。

** 袍金、薪金、津貼及福利包括支付或應付每名董事的全部酬金(香港個人所得稅前)。

*** 二零零五年四月一日，舒愛文先生辭去本公司董事職務並同時放棄了授予其的1,150,000股的股份期權。

除以上披露所列示外，本年度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。



13. 五位最高薪酬僱員

本年內五位最高薪酬僱員包括三位董事(二零零四年：無)及二位非董事僱員(二零零四年：五)，其酬金如下：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元 (重新列示)
基本薪金、津貼及福利*	15,843	20,509
花紅	471	4,589
退休福利計劃供款	542	1,509
本年度支付／應付之金額	16,856	26,607
股份期權收益**	4,975	1,107
	21,831	27,714
董事人數	3	—
僱員人數	2	5

* 薪金、津貼及福利包括支付或應付每名僱員之全部酬金(香港個人所得稅前)。

** 按香港財務報告準則第2號之規定，股份期權收益為在授予日股份期權之公允價值攤銷計入本年度之金額，不考慮該期權是否被行使。本年度上述僱員並未行使股份期權。

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	
	二零零五年	二零零四年
港幣零元－港幣3,000,000元	1	—
港幣3,000,001元－港幣3,500,000元	1	1
港幣3,500,001元－港幣4,000,000元	—	1
港幣4,000,001元－港幣4,500,000元	1	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	1	—
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	1	—
港幣8,000,001元－港幣8,500,000元	—	1
	5	5

本集團在年內以供職情況為依據對五位最高薪酬的僱員中部份人員授予了股份期權，具體內容詳見附註32。

財務報表附註

二零零五年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

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。

合併利潤表中稅務撥備分析如下：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
海外所得稅		
— 當期	845,390	755,568
— 遞延	14,907	(170,118)
中國企業所得稅		
— 當期	9,912,426	6,411,417
— 遞延	205,089	(66,041)
本年度稅款支出	10,977,812	6,930,826

中國法定企業所得稅稅率與本集團實際稅率調節如下：

	二零零五年 %	二零零四年 % (重新列示)
中國法定企業所得稅稅率	33.0	33.0
稅項減免	(3.0)	(3.0)
海外附屬公司稅率差異的影響	0.5	0.3
政府退稅	(0.3)	(0.6)
永久性差異的稅務影響	(0.0)	0.3
實際所得稅率	30.2	30.0



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	確認計入 損益表 人民幣千元	(計入)／扣除 匯率影響 人民幣千元	二零零五年 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	(10,659)	(2,795)	98,696
— 油田拆除撥備	926,834	321,664	—	1,248,498
— 物業、廠房及設備減值撥備和 沖銷不成功鑽探成本	869,286	17,116	—	886,402
	1,908,270	328,121	(2,795)	2,233,596
遞延稅項負債				
— 油氣資產的加速攤銷備抵	(8,596,768)	(548,117)	83,373	(9,061,512)
淨遞延稅項負債	(6,688,498)	(219,996)	80,578	(6,827,916)

截止至二零零五年十二月三十一日，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(二零零四年：無)。

本公司無因向股東發放股息而須支付所得稅的事項。

財務報表附註

二零零五年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

14. 稅項(續)

(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

截止至二零零五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約為人民幣13,791,976,000元(二零零四年：人民幣5,395,306,000(重新列示))(請參見附註33)。

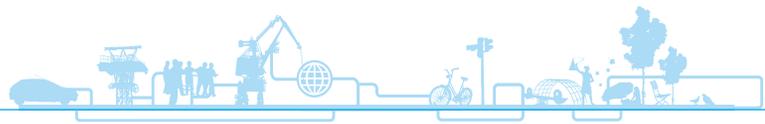
16. 股息

於二零零五年八月三十日，本公司董事會宣佈向股東派發每股0.05港元的中期股息(二零零四年：每股0.03港元)，總計為2,052,733,769港元(約折合人民幣2,138,128,000元)(二零零四年：約人民幣1,306,451,000元)；以及特別中期股息每股0.05港元(二零零四年：每股0.05港元)，總計為2,052,733,769港元(約折合人民幣2,138,128,000元)(二零零四年：約人民幣2,177,418,000元)。此外，公司在二零零四年支付了每股0.06港元的特別中期股利，總計為2,464,249,697港元(約折合人民幣2,617,526,000元)以代替二零零三年末期股息。

董事會已經建議為截至於十二月三十一日的二零零五年度每普通股派發0.10港元的末期股息，總計4,105,467,538港元(約折合人民幣4,250,391,000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

111

	二零零五年	二零零四年 (重新列示)
盈利：		
用於計算普通股每股基本盈利之淨利潤	人民幣 25,323,122,000	人民幣16,139,136,000
可換股債券利息費用及衍生工具部分確認的損失	人民幣 537,468,873	—
用於計算普通股每股攤薄盈利之淨利潤	人民幣 25,860,590,873	人民幣16,139,136,000
股數：		
在股權贖回和股份期權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	41,052,375,275	41,070,828,275
股權贖回的影響	—	(10,587,616)
股份期權行權的影響	2,124,707	—
用於計算每股盈利之普通股之加權平均數	41,054,499,982	41,060,240,659
股份期權計劃引起的普通股的潛在攤薄影響	38,861,432	66,720,503
可換股債券引起的普通股的攤薄影響	1,292,694,352	52,552,274
攤薄後加權平均普通股股數	42,386,055,766	41,179,513,436
每股盈利－基本	人民幣 0.62元	人民幣0.39元
－攤薄	人民幣 0.61元	人民幣0.39元

每股基本盈利以本年淨利潤以及年內已發行的加權平均普通股股數為基礎計算。

攤薄後每股盈利以調整可換股債券利息費用及確認的衍生工具公允價值損失後的年度淨利潤為基礎。用於計算攤薄後每股盈利加權平均普通股股數為計算基本每股盈餘所採用平均普通股股數，與假設將具有稀釋影響的潛在普通股按無對價進行行權或轉換為普通股後的加權平均普通股股數之和。

財務報表附註

二零零五年十二月三十一日

(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

本集團物業、廠房及設備的變動如下：

集團

	二零零五年				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 (重新列示)
成本：					
年初餘額	89,917,894	941,578	187,705	91,047,177	71,102,511
採用香港財務會計準則 第16號之累積影響	666,907	(941,578)	—	(274,671)	(274,671)
年初餘額重新列示	90,584,801	—	187,705	90,772,506	70,827,840
增加	17,500,195	—	146,226	17,646,421	13,010,141
收購(包括預付款)	—	—	—	—	6,934,951
在收購完成日由預付款 轉入無形資產	(1,299,643)	—	—	(1,299,643)	—
收購成本調整	(152,993)	—	—	(152,993)	—
處置及沖銷	—	—	(14,511)	(14,511)	(177)
匯兌折算差異	(504,132)	—	(6)	(504,138)	(249)
年末餘額	106,128,228	—	319,414	106,447,642	90,772,506
累計折舊、折耗及攤銷：					
年初餘額	(33,414,136)	(132,455)	(43,889)	(33,590,480)	(27,978,710)
採用香港財務會計準則 第16號之累積調整	(132,455)	132,455	—	—	—
年初餘額重新列示	(33,546,591)	—	(43,889)	(33,590,480)	(27,978,710)
本年內計提折舊	(6,176,784)	—	(57,248)	(6,234,032)	(5,612,050)
本期損益表確認之減值	(90,190)	—	—	(90,190)	—
處置	—	—	4,881	4,881	5
匯兌折算差異	87,346	—	—	87,346	275
年末餘額	(39,726,219)	—	(96,256)	(39,822,475)	(33,590,480)
帳面淨值：					
年初餘額	56,503,758	809,123	143,816	57,456,697	43,123,801
年初餘額重新列示	57,038,210	—	143,816	57,182,026	42,849,130
年末餘額	66,402,009	—	223,158	66,625,167	57,182,026

在本年增加成本，包括約人民幣245,987,000元(二零零四年：人民幣244,686,000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後以淨值列示的辦公設備，其變動列示如下：

	公司	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
成本：		
年初餘額	5,833	5,833
增加	2,128	—
年末餘額	7,961	5,833
累計折舊：		
年初餘額	(5,669)	(5,562)
本年計提	(1,218)	(107)
年末餘額	(6,887)	(5,669)
帳面淨值：		
年初餘額	164	271
年末餘額	1,074	164

19. 無形資產

本公司於年內完成了對澳大利亞西北大陸架項目權益的收購。收購對價中為獲得天然氣生產設施使用權的預付款被記錄為一項無形資產，該無形資產將在液化天然氣生產項目開始商業性生產後根據產量法進行攤銷。

20. 附屬公司權益及內部貸款

	公司	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 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	22,213,478	13,206,016
應付附屬公司款項	(14,468,726)	(15,256,082)
	19,650,013	9,855,195

財務報表附註

二零零五年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

20. 附屬公司權益及內部貸款(續)

向附屬公司所提供之貸款為無抵押，以每年7.084%計息。該等貸款之帳面價值與其公允價值相近，其償還期如下：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
償還餘額：		
五年內	—	—
五年以上	4,138,290	4,138,290
	4,138,290	4,138,290

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／ 註冊地點及時間	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
直接控股的附屬公司：				
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
中國海洋石油國際 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	1000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	1000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



20. 附屬公司權益及內部貸款(續)

公司名稱	註冊成立/ 註冊地點及時間	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
間接控股的附屬公司*				
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

財務報表附註

二零零五年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

20. 附屬公司權益及內部貸款(續)

公司名稱	註冊成立／ 註冊地點及時間	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新加坡元	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

* 通過中國海洋石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。

21. 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六月十四日在中國註冊成立的有限責任公司，主要從事向中國海油及其成員單位提供存款、轉賬、結算、貸款、貼現等金融服務。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	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
應佔淨資產	1,401,839	1,327,109



22. 應收帳款，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。應收帳款均不計息。於二零零五年及二零零四年十二月三十一日，絕大部分應收賬款的賬齡均在六個月之內。

23. 存貨及供應物

	集團	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
物料及供應物	969,915	879,300
庫存油	268,834	274,029
存貨跌價準備	(39,123)	(6,035)
	1,199,626	1,147,294

24. 可供出售金融資產(流動資產)／短期投資

截至二零零五年十二月三十一日，可供出售金融資產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	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
未上市流通之投資按公允價值：				
流動性基金	13,185,139	3,763,959	8,424,780	2,759,400
公司債券	199,877	1,639,956	199,877	1,639,956
普通股	—	40,198	—	40,198
上市流通之投資按公允價值：				
普通股	461,919	—	461,919	—
	13,846,935	5,444,113	9,086,576	4,439,554

未上市流通之投資的公允價值源於基金經理提供的價格，上市流通之投資的公允價值基於市場牌價。本公司董事認為於合併資產負債表中報告的投資的公允價值，以及於合併資產負債表中或合併損益表中報告的公允價值的變動是合理的，並恰當地反映了資產負債表日該金融資產的價值。

本年度內，集團和公司持有的可供出售金融資產直接計入所有者權益的金額分別是人民幣69,069,142元和人民幣64,900,590元。

財務報表附註

二零零五年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

25. 應付帳款

於二零零五年及二零零四年十二月三十一日，絕大部分應付帳款的帳齡均在六個月之內。應付帳款均不計利息，且通常於六個月內支付。

26. 其他應付款及預提費用

	集團	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
預提工資及應付福利費	178,872	156,706
預提退休及終止僱用福利	239,591	292,128
預提費用	3,411,784	2,818,785
預收客戶款項	22,238	12,588
應付礦區使用費	297,139	142,638
其他應付款	1,057,319	768,179
	5,206,943	4,191,024

其他應付款均不計利息，且平均帳齡在六個月內。貨幣掉期的公允價值為人民幣4,725,000元（二零零四年：人民幣2,581,000元），已包括在其他應付款內。

27. 長期銀行借款

截止二零零五年十二月三十一日，本集團長期銀行借款主要應用於油氣資產的開發及滿足營運資金的需要。

	實際利率及最終到期日	集團	
		二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
美元銀行借款	實際年利率9.2%二零零六年到期	812,759	827,650
日元銀行借款	實際年利率4.1%二零零七年到期	37,307	61,925
		850,066	889,575
減：一年內到期長期銀行借款		(825,674)	(24,364)
		24,392	865,211

截至二零零五年十二月三十一日，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。



27. 長期銀行借款(續)

長期銀行借款的到期日如下：

	集團	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
償還餘額		
一年內	825,674	24,364
一年至兩年	24,392	846,471
兩年至三年	—	18,740
三年至四年	—	—
四年至五年	—	—
	850,066	889,575
一年內到期計入流動負債的款項	(825,674)	(24,364)
	24,392	865,211

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	年內	年內加權 平均利率**
			未償還的 最高金額 人民幣千元	未償還的 平均金額*	
截止十二月三十一日					
二零零五年	850,066	8.98%	889,575	869,821	8.89%
二零零四年	889,575	8.81%	910,193	899,884	8.37%

* 未償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。

財務報表附註

二零零五年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

28. 長期擔保債券

長期擔保債券包括：

- (i) 中國海油財務(2002)有限公司為本公司之全資附屬公司，該公司發行了本金為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。
- (ii) 中國海油財務(2003)有限公司為本公司之全資附屬公司，該公司發行了本金為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、於二零三三年到期、利率為5.500%的擔保債券。該等中國海洋財務(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。
- (iii) 中國海油財務(2004)有限公司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換股債券。債券在二零零五年一月十五日可以開始轉換，債券的轉換價格為每股港元6.075元，仍取決於其他事項，如股份的拆分或合併，紅利股，股票發售，資本分配及其他沖減每股收益的事項。由於宣告二零零四年年末股息及特別年末股息，二零零五年六月七日的轉換價格調整為每股港元5.97元。除非之前已經贖回，售出或撤銷，可換股債券將以本金105.114%的比例在到期日贖回。當債券持有者行使轉換權時，中國海油財務(2004)有限公司在二零零七年十二月十五日之後擁有一項收益償還選擇權(在符合特定要求的基礎上)及現金結算選擇權。債券持有人亦擁有收益求償權，要求中國海油財務(2004)有限公司於二零零七年十二月十五日全部或部份償還債券本金的103.038%。

29. 應付母公司款

於二零零五年及二零零四年十二月三十一日，應付中國海油的款項均無抵押，不計息及於要求時清償。



30. 關聯方交易

本集團與中國海油及其關聯公司訂立了若干協議，包括物料供應，公用及輔助性服務，技術服務，研究與開發服務，以及其他各種商業協議。

121

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	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
物料、公用和輔助性服務	(i)	2,995,772	1,295,598
技術服務	(ii)	6,651,240	6,362,206
研究與開發服務	(iii)	8,110	7,800
租賃及物業管理服務	(iv)	77,273	76,721
包括於：			
勘探費用		753,534	960,031
作業費用		1,972,431	1,405,877
銷售及管理費用		337,816	326,004
資本化費用於物業、廠房及設備		6,668,614	5,050,413

(i) 物料、公用和輔助性服務

中海石油(中國)有限公司與中國海油的關聯公司簽署了有關物料、公用及輔助性服務的供應協議。根據該等協議，中國海油的關聯公司向中海石油(中國)有限公司提供各種物料、公用及輔助性服務。

物料、公用及輔助性服務按如下價格提供：

- 政府指導價；或
- 若無政府指導價，則按市價(包括地方市場價格，國內市場價格或中國海油之關聯公司向其他第三方提供相關物料，公用和輔助性服務的價格)；或
- 倘若上述價格都不適用，按中國海油的關聯公司在提供有關物料、公用和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。

30. 關聯方交易(續)

(ii) 技術服務

中國海油的許多關聯公司，包括中海油田服務股份有限公司和海洋石油工程服務股份有限公司為本集團的海上油氣生產提供技術服務，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；
- 地質物理數據收集、海洋地質勘測和數據處理；
- 平台建造服務及維護；及
- 海上及陸地生產設施設計、建造、安裝和測試。

該等技術服務的價格根據地方市場價格確定。

(iii) 研究及開發服務

由於二零零三年經營重組，本集團修訂了原與中國海油的關聯公司中海石油研究中心簽署的研究開發服務協議，只對特定的研發服務支付研發費。該等研究與開發服務根據地方市場價格定價。

(iv) 租賃及物業管理服務

本集團與中國海油關聯公司簽署了多項租賃及物業管理服務協議，租用多間辦公樓、倉庫和住宅。租賃費用反映出公允合理的商業市場租金和管理費。

(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業務的關聯公司以國際市場價格銷售原油、凝析油及液化石油氣。截至二零零五年十二月三十一日，該類銷售總計約為人民幣26,576,247,000元，(二零零四年：人民幣13,945,565,000元)。

於上一年度，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至中國境內銷售。通過該等安排銷售給第三方的石油金額總計約為人民幣447.0百萬元。由第三方支付給中國海油的代理服務費金額約為人民幣2.7百萬元。本期間內，中國海洋石油(新加坡)國際有限公司沒有使用中國海油的進口權進口原油銷售。



30. 關聯方交易(續)

(vi) 與中海石油財務有限責任公司的交易

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(「財務公司」)達成框架協議(「框架協議」)。依據該框架協議，本集團將使用由財務公司提供的金融服務。財務公司是本公司持有其31.8%股權的聯營公司，亦是中國海油的關聯公司。其提供的服務包括現金存放，為本集團及其他公司包括中國海油及其關聯公司之間的結算服務。根據該框架協議，財務公司提供的服務還包括提供貸款。財務公司根據其定價政策向本集團收取服務費用。該定價政策根據中國人民銀行及如財務公司協會等其他自律性組織的指引而定，包括利率、外幣轉換匯率等。根據這些指引，財務公司可以自行決定定價的空間有限。

截至二零零五年十二月三十一日止的本年內，本集團存放在財務公司的最高存款額(包括由存款產生的利息)約為人民幣3,922,468,000元(二零零四年：人民幣5,300,381,000元)。

31. 油氣拆除撥備

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37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	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
年初餘額	3,089,448	2,646,800
本年計提	873,270	322,941
隨時間推移使撥備貼現值增加	198,945	119,707
年末餘額	4,161,663	3,089,448

財務報表附註

二零零五年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

32. 股本

	股數	股本 港元千元	已發行 股本等值 人民幣千元
股本(分拆後*)			
法定股本：			
每股面值為0.02元港幣之普通股			
於二零零五年及二零零四年十二月三十一日	75,000,000,000	1,500,000	
已發行及已繳足股本：			
每股面值為0.02元港幣之普通股			
於二零零四年一月一日	41,070,828,275	821,417	876,978
贖回及取消	(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
行使期權	2,300,100	46	49
於二零零五年十二月三十一日	41,054,675,375	821,094	876,635

* 該普通股股數已經根據二零零四年三月十七日生效的股份拆分方案將已發行和未發行的每股0.10港元的普通股拆分為五股每股為0.02港元的普通股。

本公司於去年進行的股份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

本公司採納了下述股份期權計劃以向本公司董事、高級管理人員和其他合資格承受人授予股份期權：

- 1、 全球發售前股份期權計劃(定義如下)；
- 2、 二零零一年股份期權計劃(定義如下)；
- 3、 二零零二年股份期權計劃(定義如下)；
- 4、 二零零五年股份期權計劃(定義如下)。

根據上述股份期權計劃，本公司董事會下設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受認購股份的數目。因行使股份期權計劃而發行的最高股份數目(包括那些可能被下文所述的全球發售前股份期權計劃、二零零一年股份期權計劃、二零零二年股份期權計劃和二零零五年股份期權計劃替代的股份)不得超過扣除已行使在這些股份期權計劃下授予的股份期權而不時發行的股份後本公司於二零零五年十二月三十一日(本公司股東批准新股份期權計劃的當日)已發行股份的百分之十。



32. 股本(續)

股份期權計劃(續)

全球發售前股份期權計劃

於二零零一年二月四日，本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 已授予可認購23,100,000股股份的股份期權；
- 2 每股股份的認購價為1.19港元；及
- 3 期權可以行使的期間如下：
 - (a) 期權行使權的50%將在授予日十八個月後歸屬；及
 - (b) 期權行使權的50%將在授予日三十個月後歸屬。

根據全球發售前股份期權計劃授予的股份期權之行使期至遲於二零零一年三月十二日後十年屆滿時結束。本公司不會根據全球發售前股份期權計劃再授予任何股份期權。

二零零一年股份期權計劃

本公司於二零零一年二月四日採納一個股份期權計劃(下稱「二零零一年股份期權計劃」)，目的在於認可個別人員對本公司所作的貢獻，吸引並保留最佳人材。根據二零零一年股份期權計劃：

- 1 已授予可認購44,100,000股股份的股份期權；
- 2 每股股份的認購價為1.232港元；及
- 3 股份期權可以行使的期間如下：
 - (a) 期權行使權的三分之一將在授予日一周年歸屬；
 - (b) 期權行使權的三分之一將在授予日兩周年歸屬；及
 - (c) 期權行使權的三分之一將在授予日三周年歸屬。

二零零一年股份期權計劃下授予的股份期權之行使期至遲於二零零一年八月二十七日後十年屆滿時結束。

鑒於香港聯合交易所有限公司證券上市規則(下稱「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二零零一年九月一日生效，本公司不會根據二零零一年股份期權計劃再授予任何股份期權。

32. 股本(續)

股份期權計劃(續)

二零零二年股份期權計劃

本公司於二零零二年六月採納新的股份期權計劃(下稱「二零零二年股份期權計劃」)。

根據二零零二年股份期權計劃，本公司董事可以自行決定邀請本公司或其任何附屬公司僱員(包括執行董事)接受股份期權以認購本公司股份。截至最近的股份期權授予日止的任何十二個月期間，根據二零零二年股份期權計劃向任何個人授予的股份期權而可以認購股份的最高數目不得超過本公司不時已發行股本之1%。

按照二零零二年股份期權計劃，被授予股份期權的承受人應付的對價為1.00港元。承受人在行使股份期權時應付的認購價格由董事會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 期權授予日本公司股份的面值；
- 2 股份期權授予日之前五個交易日，股份根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)報價表所示在聯交所交易的平均收市價；及
- 3 此股份期權授予日，股份根據聯交所報價表所示在聯交所交易的收市價。

於二零零三年二月二十四日，董事會依據二零零二年股份期權計劃批准授予本公司董事和高級管理人員42,050,000股股份期權，行使價格為每股2.108港元。緊接前述期權授予日前一個交易日的收市價為每股2.11港元。該計劃授予的股份期權可以根據以下歸屬時間表全部或部分行使：

- 1 期權行使權的三分之一將在授予日一周年歸屬；
- 2 期權行使權的三分之一將在授予日兩周年歸屬；及
- 3 期權行使權的三分之一將在授予日三周年歸屬。

根據二零零二年股份期權計劃授予的上述股份期權之行使期至遲於二零零三年二月二十四日後十年屆滿時結束。



32. 股本(續)

股份期權計劃(續)

二零零二年股份期權計劃(續)

於二零零四年二月五日，董事會根據二零零二年股份期權計劃批准授予本公司董事及高級管理人員50,700,000股股份期權，行使價格為每股3.152港元。緊接前述期權授予日前一個交易日的收市價為每股3.146港元。該計劃授予的股份期權可以根據以下歸屬時間表全部或部分行使：

- 1 期權行使權的三分之一將在授予日一周年歸屬；
- 2 期權行使權的三分之一將在授予日兩周年歸屬；及
- 3 期權行使權的三分之一將在授予日三周年歸屬。

根據二零零二年股份期權計劃授予的上述股份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。

於二零零五年八月三十一日，董事會依據二零零二年股份期權計劃批准授予本公司董事及高級管理人員65,870,000股期權，行使價格為每股5.62港元。緊接前述期權授予日前一個交易日的收市價為每股5.75港元。該計劃授予的股份期權可以根據以下歸屬時間表全部或部分行使：

- 1 期權行使權的三分之一將在授予日一周年歸屬；
- 2 期權行使權的三分之一將在授予日兩周年歸屬；及
- 3 期權行使權的三分之一將在授予日三周年歸屬。

根據二零零二年股份期權計劃授予的上述期權之行使期至遲於二零零五年八月三十一日後十年屆滿時結束。

二零零五年股份期權計劃

本公司已於二零零五年對二零零二年股份期權計劃進行檢討，並注意到若干條文可予澄清和修改。因此，董事會建議及於二零零五年十二月三十一日，本公司採納了新的股份期權計劃(「二零零五年股份期權計劃」)並終止了二零零二年股份期權計劃。於二零零二年股份期權計劃終止時，在二零零二年股份期權計劃下不會再授予其他任何股份期權，但二零零二年股份期權計劃的條文在其他方面仍然有效。二零零二年股份期權計劃下尚未行使股份期權將繼續受二零零二年股份期權計劃的條文所規限，二零零五年股份期權計劃的採納將不會在任何方面影響該等尚未行使股份期權的授予條件。

32. 股本(續)

股份期權計劃(續)

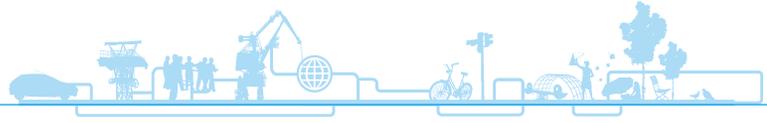
二零零五年股份期權計劃(續)

在二零零五年股份期權計劃下，本公司董事會將獲授權向董事、本公司及其附屬公司的高級職員及僱員以及董事會可全權酌情決定對本集團有貢獻或將會有貢獻的任何其他人士授予可認購股份的股份期權。除非獲股東批准，於任何十二個月期間內，因行使根據二零零五年股份期權計劃或本公司採納的任何其他股份期權計劃授予各名承授人的股份期權(包括已行使及未行使的股份期權)而已發行及將發行的股份總數不得超過已發行股份的百分之一。

根據二零零五年股份期權計劃，被授予股份期權的承授人應支付的對價為每股1.00港元。承授人在行使股份期權時應付的每股認購價將由董事會在授予之日自行決定，惟該價格不得低於以下三種價格中的最高價：

1. 本公司股份於股份期權授予日的面值；
2. 緊接期權授予日前五個交易日，本公司股份根據聯交所報價表所示在聯交所交易的平均收市價；及
3. 在股份期權授予日，本公司股份根據聯交所報價表所示在聯交所交易的收市價。

在授予期權股份之時，本公司董事會將明確設定股份期權須被行使的期間，以及適用於股份期權的任何最短持有期間或績效目標。二零零五年股份期權計劃下授予的股份期權的行使期間至遲於授予之日後十年屆滿時結束。本年度內，並無任何股份期權在二零零五年股份期權計劃下被授予及行使。



32. 股本(續)

股份期權計劃(續)

截至二零零五年十二月三十一日，在以上股份期權計劃下被授予的股份期權變動如下：

承授人	股份期權數量				股份期權授予日期	股份期權行使期限**	股份期權行使前之每股收市價 港幣元	股份期權行使日之每股收市價 港幣元	股份期權行使前之每股收市價 港幣元	股份期權行使日之每股收市價 港幣元
	二零零五年一月一日結餘	年內授予數量	年內行權數量	年內放棄數量						
執行董事										
傅成玉	1,750,000	-	-	-	二零零一年三月十二日	二零零一年三月十二日至二零零一年三月二十二日	1.19	1.23	-	-
	1,750,000	-	-	-	二零零一年八月二十七日	二零零一年八月二十七日	1,232	1.46	-	-
	1,450,000	-	-	-	二零零二年二月二十四日	二零零二年二月二十四日至二零零二年二月二十四日	2,108	2.09	-	-
	2,500,000	-	-	-	二零零四年二月五日	二零零四年二月五日至二零零四年二月五日	3,152	3.43	-	-
	-	3,500,000	-	-	二零零五年八月三十一日	二零零五年八月三十一日至二零零五年八月三十一日	5.62	5.75	-	-
羅漢	1,400,000	-	-	-	二零零一年三月十二日	二零零一年三月十二日至二零零一年三月二十二日	1.19	1.23	-	-
	1,450,000	-	-	-	二零零一年八月二十七日	二零零一年八月二十七日	1,232	1.46	-	-
	1,450,000	-	-	-	二零零二年二月二十四日	二零零二年二月二十四日至二零零二年二月二十四日	2,108	2.09	-	-
	1,450,000	-	-	-	二零零四年二月五日	二零零四年二月五日至二零零四年二月五日	3,152	3.43	-	-
	-	1,610,000	-	-	二零零五年八月三十一日	二零零五年八月三十一日至二零零五年八月三十一日	5.62	5.75	-	-
周守為	1,400,000	-	-	-	二零零一年三月十二日	二零零一年三月十二日至二零零一年三月二十二日	1.19	1.23	-	-
	1,750,000	-	-	-	二零零一年八月二十七日	二零零一年八月二十七日	1,232	1.46	-	-
	1,750,000	-	-	-	二零零二年二月二十四日	二零零二年二月二十四日至二零零二年二月二十四日	2,108	2.09	-	-
	1,750,000	-	-	-	二零零四年二月五日	二零零四年二月五日至二零零四年二月五日	3,152	3.43	-	-
	-	2,450,000	-	-	二零零五年八月三十一日	二零零五年八月三十一日至二零零五年八月三十一日	5.62	5.75	-	-

財務報表附註

二零零五年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

3.2. 股本(續)

股份期權計劃(續)

承授人	股份期權數量				股份期權授予日期	股份期權行使期限**	公司股份價格		公司股份的加權平均價格	
	二零零五年一月一日餘額	年內授予數量	年內行權數量	年內放棄數量			二零零五年十二月三十一日餘額	期權授予日之前每股收市價	期權行使日之前每股收市價	期權行使日的每股價格
蔣龍生*	1,400,000	-	-	-	二零零一年三月十二日	二零零一年三月十二日至二零零一年三月十二日	1.19	1.23	-	-
	1,450,000	-	-	-	二零零一年八月二十七日	二零零一年八月二十七日	1,232	1.46	-	-
	1,450,000	-	383,300	-	二零零二年二月二十四日	二零零二年二月二十四日至二零零二年二月二十四日	2,108	2.09	-	-
	1,450,000	-	766,700	-	二零零四年二月五日	二零零四年二月五日至二零零四年二月五日	3,152	3.13	-	-
	-	1,610,000	-	1,610,000	二零零五年八月三十一日	二零零五年八月三十一日至二零零五年八月三十一日	5.62	5.75	-	-
曹鳳利	-	800,000	-	800,000	二零零五年八月三十一日	二零零五年八月三十一日至二零零五年八月三十一日	5.62	5.75	-	-
吳振芳	-	800,000	-	800,000	二零零五年八月三十一日	二零零五年八月三十一日至二零零五年八月三十一日	5.62	5.75	-	-
武廣奇	-	1,610,000	-	1,610,000	二零零五年八月三十一日	二零零五年八月三十一日至二零零五年八月三十一日	5.62	5.75	-	-
楊華	1,450,000	-	-	-	二零零一年三月十二日	二零零一年三月十二日至二零零一年三月十二日	1.19	1.23	-	-
	1,450,000	-	-	-	二零零一年八月二十七日	二零零一年八月二十七日	1,232	1.46	-	-
	1,450,000	-	-	-	二零零二年二月二十四日	二零零二年二月二十四日至二零零二年二月二十四日	2,108	2.09	-	-
	1,450,000	-	-	-	二零零四年二月五日	二零零四年二月五日至二零零四年二月五日	3,152	3.13	-	-
	-	1,610,000	-	1,610,000	二零零五年八月三十一日	二零零五年八月三十一日至二零零五年八月三十一日	5.62	5.75	-	-

32. 股本(續)

股份期權計劃(續)

承授人	股份期權數量					股份期權授予日期	股份期權行使期限**	公司股份價格			公司股份的加權平均價格		
	二零零五年一月一日餘額	年內授予數量	年內行權數量	年內放棄數量	年內過期數量			二零零五年十二月三十一日餘額	股份期權行權價 港幣元	期權授予日之前一日 的每股收市價 港幣元	期權行使日之前一日 的每股收市價 港幣元	期權行使日的每股 價格 港幣元	期權行使日 之前一日 的每股收市價 港幣元
非執行董事 趙崇康	1,450,000	-	-	-	-	1,450,000	3,452	3,43	-	-	-		
埃佛特•亨克斯	1,450,000	-	-	-	-	1,450,000	3,452	3,43	-	-	-		
柯凱斯	1,450,000	-	-	-	-	1,450,000	3,452	3,43	-	-	-		
舒愛文*	1,450,000	-	-	1,450,000	-	-	3,452	3,43	-	-	-		
其他僱員	6,550,000	-	-	1,700,000	-	4,850,000	1,49	1,23	-	-	-		
合計	22,650,000	-	1,450,000	2,350,000	-	19,450,000	1,232	1,46	4,03	4,05	4,05		
	26,500,000	-	766,700	3,733,400	-	21,999,900	2,108	2,09	4,46	4,49	4,49		
	35,850,000	-	383,400	4,683,200	-	30,783,400	3,452	3,43	3,85	3,93	3,93		
	-	51,880,000	-	2,380,000	-	49,500,000	5,62	5,75	-	-	-		
Total	124,250,000	65,870,000	2,300,100	18,756,600	-	169,063,300							

* 舒愛文先生於二零零五年四月一日辭去本公司獨立非執行董事職務，本公司執行董事蔣龍生先生於二零零五年六月一日退休。

** 股份期權於賦權時起可由相關的被授予人行使。公司股份期權的賦權分階段實現，詳情參見以上披露。

32. 股本(續)

股份期權計劃(續)

本年度內，被授予股份期權的公允價值為港幣103,811,616元。

本年度內，計入所有者權益的已授予股份期權的公允價值是於授予日採用布萊克•斯科爾斯模型，並考慮期權授予時的各項條件及假設做出的。

於二零零五年採用了如下假設條件：

預期股息率	2%
預期波幅	31%
無風險利率	4.57%
期權預期年限	5年
加權平均股票價格	港幣5.62元

期權預期年限是基於歷史數據所做假設，並不代表實際可能行使的條件。預期波幅反映了基於歷史數據而對未來趨勢所做出的假設，並不代表實際結果。在計算期權公允價值時，除上述假設外並不考慮任何其他因素。倘任何已採用的假設出現變動，將會對股份期權公允價值之評估造成影響。

截止董事會批准本財務報表之日，有2,300,100股二零零二年股份期權計劃和二零零一年股份期權計劃下的期權被行使。二零零五年年四月一日，舒愛文先生在辭去本公司獨立非執行董事一職後放棄了1,150,000股股份期權。期權行使日之前一日的，本公司股份的加權平均收市價為港幣4.04元。

本期內行使的期權導致公司增發2,300,100股普通股，股本增加人民幣49,000元，股本溢價增加人民幣4,451,000元。

截至二零零五年十二月三十一日止，可行使的股份期權數為70,416,522。截至二零零五年十二月三十一日止，並沒有任何股份期權被取消。

於報告日，公司已授予的股份期權數為169,063,300股，相當於公司已發行總股數的0.4%。按公司現有資本結構，如期權被全部行使會導致公司普通股增加169,063,300股，股本增加人民幣3,517,531元，股本溢價增加人民幣602,823,748元。



33. 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。

於二零零五年十二月三十一日，中海石油(中國)有限公司提取的儲備基金累計人民幣6,681,974,000元(二零零四年：人民幣4,413,610,000元)，約佔其註冊資本44.5%(二零零四年：29.4%)。

留存收益中人民幣1,146,530,000元(二零零四年：人民幣877,109,000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。截至於二零零五年十二月三十一日，下屬公司可分派給本公司的留存收益的總額約為人民幣30,275,453,000元(二零零四年：人民幣16,652,414,000元)。

財務報表附註

二零零五年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

33. 儲備(續)

公司

	股本 人民幣千元	股本溢價 及股權 贖回準備 人民幣千元	累計 折算儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	留存收益 人民幣千元	合計 人民幣千元
以前披露的二零零四年一月一日餘額 應用香港財務報告準則第2號的 累計調整(附註2.2)	876,978	20,761,205	—	—	2,573,082	24,211,265
	—	—	—	63,502	(63,502)	—
二零零四年一月一日餘額重新列示 匯兌折算差異	876,978	20,761,205	—	63,502	2,509,580	24,211,265
	—	—	—	—	—	—
直接確認為所有者權益的收入與費用 本年度淨利潤重新列示	—	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	5,395,306	5,395,306
本年度收入及費用合計	—	—	—	—	5,395,306	5,395,306
股權贖回	(392)	—	—	—	(60,761)	(61,153)
與股權贖回相關之儲備基金	—	392	—	—	(392)	—
二零零四年特別中期股息 代替二零零三年末期股息	—	—	—	—	(2,617,526)	(2,617,526)
二零零四年中期股息	—	—	—	—	(1,306,451)	(1,306,451)
二零零四年特別中期股息	—	—	—	—	(2,177,418)	(2,177,418)
權益支付的股份期權費用	—	—	—	46,642	—	46,642
二零零四年十二月三十一日 餘額重新列示	876,586	20,761,597	—	110,144	1,742,338	23,490,665
以前披露的二零零五年一月一日餘額 應用香港財務報告準則 第2號的累計調整(附註2.2)	876,586	20,761,597	—	—	1,852,482	23,490,665
	—	—	—	110,144	(110,144)	—
二零零五年一月一日餘額重新列示	876,586	20,761,597	—	110,144	1,742,338	23,490,665
未實現的可供出售的金融資產收益 匯兌折算差異	—	—	—	64,900	—	64,900
	—	—	(349,141)	—	—	(349,141)
直接確認為所有者權益的收入與費用	—	—	(349,141)	64,900	—	(284,241)
本年度淨利潤	—	—	—	—	13,791,976	13,791,976
本年度收入及費用合計	—	—	(349,141)	64,900	13,791,976	13,507,735
二零零四年末期股息	—	—	—	—	(3,495,962)	(3,495,962)
二零零五年中期股息	—	—	—	—	(4,276,256)	(4,276,256)
行使期權	49	4,451	—	—	—	4,500
權益支付的股份期權費用	—	—	—	29,123	—	29,123
二零零五年十二月三十一日餘額	876,635	20,766,048	(349,141)	204,167	7,762,096	29,259,805

於二零零五年十二月三十一日，本公司可分配利潤約為人民幣7,762,096,000元(二零零四年：人民幣1,742,338,000元(重新列示))。



34. 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。

財務報表附註

二零零五年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

35. 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：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元 (重新列示)
稅前利潤	36,300,934	23,069,962
調整：		
利息收入	(359,294)	(206,872)
利息費用	1,100,532	441,825
匯兌收益，淨額	(287,027)	(29,269)
聯營公司利潤	(307,075)	(344,469)
投資收益	(247,893)	(72,438)
存貨跌價撥備(沖回)	33,088	(2,710)
折舊、折耗及攤銷	5,964,740	5,455,062
處置物業、廠房及設備之虧損	141,574	155,876
油田拆除費	252,857	201,637
長期擔保債券折價攤銷	41,959	15,634
物業、廠房及設備的減值損失	90,190	—
股權支付引起的所有者權益變動	29,123	46,642
營運資金變動之前經營業務之現金流入	42,753,708	28,730,880
應收賬款的增加	(1,001,296)	(27,466)
存貨與供應物的增加	(108,405)	(96,307)
其他流動資產的(增加)/減少	(342,087)	267,168
應收關聯公司款項的增加	(925,824)	(417,091)
應付母公司款項的增加	118,422	205,407
應付賬款、其他應付款及預計負債的增加	677,522	1,318,415
應交稅金的減少	(24,900)	(12,447)
應付關聯公司款項的增加/(減少)	548,508	(262,798)
經營業務所產生的現金	41,695,648	29,705,761



35. 合併現金流量表附註(續)

(b) 收購

137

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
收購		
收購資產淨值：		
物業、廠房及設備，淨值	3,129,662	4,686,857
無形資產	1,299,643	—
應收賬款	—	453
其他應收款	—	66,744
應付賬款	—	(81,547)
遞延稅款負債	—	(1,141,461)
	4,429,305	3,531,046
澳大利亞西北大陸架天然氣項目預付款	—	4,693,809
MEG權益收購	1,017,000	—
	5,446,305	8,224,855
支付方式：		
二零零四年預付款	4,582,298	2,445,715
澳大利亞西北大陸架天然氣項目的現金支付 (包括東固化天然氣項目的籌款)	—	5,779,140
MEG現金支付	1,017,000	—
澳大利亞西北大陸架天然氣項目的稅款補償	(152,993)	—
	5,446,305	8,224,855

收購所涉及現金及現金等價物流出淨額分析如下：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
已付現金代價	1,017,000	5,779,140
澳大利亞西北大陸架天然氣項目的稅款補償	(152,993)	—
現金及現金等價物流出淨額	864,007	5,779,140

有關本集團收購東固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。東固化天然氣項目的收購價格的分攤仍待稅務方面對該資產計稅基體的確認。

本集團在MEG之權益已包括在財務報表中長期可供出售之金融資產項下。

財務報表附註

二零零五年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

36. 承諾

(i) 資本性承諾

於二零零五年十二月三十一日，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：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
已批准及簽訂合同	7,511,100	9,568,971
已批准但未簽訂合同	23,736,582	20,331,504

於二零零五年十二月三十一日，本集團尚未動用的銀行借款額度約為人民幣33,450,791,000元（二零零四年：人民幣20,662,120,000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。

於二零零五年十二月三十一日，本集團因不可撤銷之經營租賃承諾應支付之最低租金為：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
承諾到期期限：		
一年內	157,181	24,824
一年至兩年	22,351	549
兩年至五年	23,972	—
	203,504	25,373



36. 承諾(續)

(ii) 經營性租賃承諾(續)

(b) 廠房及設備的租賃

與本年度內，本集團達成了一項廠房及設備的租賃協議，租賃期限為十年。

於二零零五年十二月三十一日，本集團因不可撤銷之經營租賃承諾在應支付之最低租金列示如下：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
承諾到期期限：		
一年內	183,137	149,360
一年至兩年	183,137	597,442
兩年至五年	1,006,289	1,834,023
	1,372,563	2,580,825

37. 金融工具

(a) 貨幣掉期合同

於二零零五年十二月三十一日，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	二零零五年		二零零四年	
	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)
二零零五年	—	—	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

財務報表附註

二零零五年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

37. 金融工具(續)

(b) 金融工具的公允價值

由於現金，現金等價物，定期存款，可供出售金融資產，應收款項，其他流動資產，應付賬款和其他應付款的到期日較短，所以其帳面價值接近其公允價值。

基於當前市場利率而估計的長期銀行貸款的公允價值在二零零五年十二月三十一日約為人民幣868,886,000元(二零零四年：人民幣967,770,000元)。

基於當前市場利率而估計的長期擔保債券的公允價值在二零零五年十二月三十一日約為人民幣16,592,412,000元(二零零四年：人民幣16,428,934,000元)。

38. 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。

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
中國石油化工股份有限公司	15,625,736	10,634,066
中國石油天然氣股份有限公司	1,776,199	1,944,709
青山發電有限公司	1,107,314	1,070,436

39. 財務風險管理目標及政策

本集團主要的金融工具，除衍生品以外，由銀行貸款，可轉換債券，附擔保票據以及現金和短期存款組成。以上金融工具的主要目的在於為集團的運營融通資金。本集團還具有其他在運營過程中直接形成的金融資產或負債，如應收帳款和應付帳款。

本集團也簽訂了一項貨幣互換合約，目的在於管理源於集團運營及其資金來源的貨幣風險。

(i) 信用風險

不包括預付款的現金及現金等價物，定期存款，流動性基金和債券投，應收帳款和其他應收款，應收關聯方以及其他流動資產的帳面金額代表了我們面臨的有關金融資產的最大風險敞口。

本集團主要的應收帳款來自於對第三方的油氣銷售，同時針對客戶的財務情況執行持續的信用評估並不許可出現間接應收帳款。本集團計提壞帳準備，實際的壞帳損失均未超過管理層的預期。

不存在涉及重大信用風險敞口的其他金融資產。



39. 財務風險管理目標及政策(續)

(ii) 貨幣風險

公司全部油氣銷售收入均為人民幣和美元。在過去十年以來，中國政府維持人民幣匯率穩定的政策和充足的外匯儲備使得人民幣匯率非常穩定。自二零零五年七月二十一日起，中國開始實行以市場供求為基礎、參考一籃子貨幣進行調節、有管理的浮動匯率制度。人民幣匯率不再與單一美元掛鈎。從該日起至二零零五年底，人民幣相對美元已升值了約2.5%。

人民幣對美元的升值可能產生雙重效應。公司的油氣銷售收入可能會因以美元計算的基準價格折算人民幣價格降低而減少，但是設備與原材料的進口成本也會降低。此外，人民幣升值將減輕我們的債務負擔，因為我們99%以上所有債務的幣種都是美元。

二零零五年底日元債務餘額僅為人民幣3,731萬元。公司已對這部分日元債務作了貨幣掉期，因此我們已經規避了日元匯率的風險。

(iii) 利率風險

截止到二零零五年底，公司剩餘的全部債務均為固定利率，加權平均剩餘期限大約為8年。公司債務加權平均利率在加息的市場環境下非常有利。

(iv) 商業風險

本集團主要業務集中在中國大陸，印尼和澳大利亞並面臨投資與美國和西歐公司類似的特殊考慮以及重大風險。此類考慮及風險包括油氣工業固有風險，政治風險，經濟和法律環境風險，政府對價格和行業內競爭的管制風險等。

40. 香港公認會計準則與美國公認會計準則之重大差異

淨利潤與股東權益

(a) 長期資產的減值

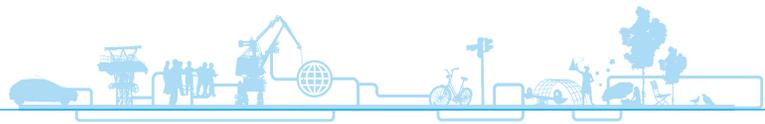
在香港公認會計準則下，當一項長期資產的賬面價值超出了該項資產的淨售價或該項資產預計未來現金流量貼現後的使用價值時，須確認減值損失。

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」衡量是否存在減值。該會計準則要求：(a)如長期資產帳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。

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。

二零零五年度，本集團在香港公認會計準則和美國公認會計準則下確認了人民幣90,190,000元的減值損失。



40. 香港公認會計準則與美國公認會計準則之重大差異(續)

淨利潤與股東權益(續)

(b) 對可換股債券的會計處理

根據二零零五年一月一日生效的香港會計準則32號：金融工具的披露和列示，可換股債券的債務與衍生部分要進行拆分。衍生部分在資產負債表日要根據市場價值予以確認，並將其差異計入損益表中。債務部分要作為攤銷的成本。香港會計準則32號要求，對此類差異進行追溯調整。

在美國會計準則下，可換股債券債務部分和衍生部分的拆分有不同的要求。公司採用香港會計準則及美國會計準則進行會計處理沒有重大差異。

(c) 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。

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
美國公認會計準則下的淨利潤	25,343,158	16,176,492
其他綜合收入：		
外匯折算調整	(493,289)	(42,301)
未實現的投資收益	69,069	(25,228)
減：已實現的投資收益	(20,036)	(2,972)
美國公認會計準則下的綜合收入	24,898,902	16,105,991

財務報表附註

二零零五年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

40. 香港公認會計準則與美國公認會計準則之重大差異(續)

淨利潤與股東權益(續)

(c) 綜合收入(續)

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	未實現的 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	(19,654)	20,036	382
當年實現利潤的沖回	—	(20,036)	(20,036)
當年變動	(493,289)	69,069	(424,220)
二零零五年十二月三十一日餘額	(512,943)	69,069	(443,874)

(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制定的。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。

採用香港會計準則和美國會計準則對公司二零零四年及二零零五年的合併資產負債表及合併損益表沒有重大影響。因此，在此不列示差異調節表。



41. 期後事項

二零零六年一月八日，公司與南大西洋石油有限公司(SAPETRO)簽署最終協議，將以22.68億美元現金收購尼日利亞海上石油開採許可證(OML130)所持有的45%的工作權益，該收購價可能會有所調整。如果能通過尼日利亞國家石油公司(NNPC)和中國政府的審批，並滿足其他先決條件，交易有望於二零零六年上半年完成。

二零零六年一月二十七日，本公司的全資子公司中國海洋石油非洲有限公司簽署協議同意支付60百萬美元收購AERD項目尼日利亞有限公司於尼日利亞石油礦證229(OPL229)項下35%的權利。該收購價有待最終調整。

42. 財務報表之批核

財務報表已於二零零六年三月二十四日經董事會批核及准予刊行。