

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

(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 新制訂及經修訂的香港會計報告準則之影響

香港會計師公會頒佈了下列須於二零零六年一月一日或之後開始的年度期間採納的新制定及經修訂的香港財務報告準則：

香港會計準則第21號(修訂)	境外業務的淨投資
香港會計準則第27號(修訂)	合併和單獨財務報表：修訂是根據2005年公司(修訂)條例進行
香港會計準則第39號及 財務報告準則第4號(修訂)	財務擔保合同
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)	公允價值的選擇
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(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第4號	合同中是否包含租賃條款的認定

(a) 香港會計準則第21號(修訂) — 境外業務的淨投資

採用香港會計準則第21號(修訂)關於境外業務的淨投資的條款後，作為本集團對境外經營淨投資一部分的貨幣項目產生的所有滙兌差額作為權益的單獨組成部分在合併財務報表中確認，無論該貨幣項目以何種貨幣列值。

(b) 香港會計準則第27號(修訂) — 合併和單獨財務報表：修訂是根據2005年公司(修訂)條例進行

採用經修訂的香港會計準則第27號後，對編製合併財務報表中附屬公司定義的相關會計政策做出修改，詳見下文附註3「主要會計政策概要」。

(c) 香港會計準則第39號及財務報告準則第4號(修訂) — 財務擔保合同

該修訂修改了香港會計準則第39號的適用範圍，要求已出具的非保險合同的財務擔保合同按公允價值作初始計量，並根據香港會計準則第37號—撥備，或有負債和或有資產確定的金額減依據香港會計準則第18號—收入計算初始確認的金額扣除累計攤銷後淨值之間的較高者作為重估價值。

(d) 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

該修訂修改了香港會計準則第39號的有關規定，如果預期的集團內部交易採用不同於交易方記賬貨幣的其他貨幣作為結算貨幣，並且外幣風險會影響合併利潤表，則允許該交易中潛在的外匯風險在現金流套期保值中被認定為被套期項目。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

2.1 新制訂及經修訂的香港會計報告準則之影響(續)

(e) 香港會計準則第39號(修訂) — 公允價值的選擇

該修訂改變了以公允價值列示的金融工具的定義，並限制了公司在金融資產和金融負債計量過程中選用將公允價值的變動金額確認為當期損益的方法。

(f) 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。

(g) 香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第4號 — 合同中是否包含租賃條款的認定

集團已經於2006年1月1日採用了該解釋，該解釋針對合同中是否包含租賃條款提供了指引，如果合同中包含租賃條款，須應用租賃會計進行處理。

上述新制訂及經修訂的香港財務報告準則、修正和解釋的採用不會對本集團經營成果和財務狀況產生重大影響。

2.2 新制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。除非特別聲明，下列香港財務報告準則條款將於二零零七年一月一日起或以後適用於本集團：

香港會計準則第1號(修訂)	資本披露
香港財務報告準則第7號	金融工具：披露
香港財務報告準則第8號	經營分部
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第7號	香港會計準則第29號 — 惡性通貨膨脹經濟環境中的財務報告規定的重報方法
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第8號	香港財務報告準則第2號的適用範圍
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第9號	嵌入式衍生工具的重估
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第10號	中期財務報告和減值
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第11號	香港財務報告準則第2號 — 集團及庫存股份交易

香港財務報告準則第1號(修訂)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7號要求對金融工具作出披露，以使財務報表使用者能評價集團財務報表的重要性，以及由這些金融工具所產生的風險的性質和程度，還包括許多香港會計準則第32號的披露要求。

香港財務報告準則第8號適用於2009年1月1日或以後開始的年度期間。本準則要求披露集團的經營分部資訊、經營分部提供的產品及服務，集團經營的地理區域以及集團主要客戶產生的銷售收入。同時本準則將會代替香港會計準則第14號 — 分部報告。

香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第7、8、9、10及11號將分別適用於2006年3月1日、2006年5月1日、2006年6月1日、2006年11月1日及2007年3月1日或以後開始的年度期間。

本集團正在評估初始應用這些新制訂及經修訂的香港財務報告準則的影響。到目前為止，集團得出如下結論：採用香港會計準則第1號(修訂)和香港財務報告準則第7號可能需要做出新的披露或修改目前的披露，這些新制訂及經修訂的香港財務報告準則不會對本集團的經營成果和財務狀況產生重大影響。

3. 主要會計政策概要

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二零零六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。

收購之附屬公司之權益均以購買法入賬。收購成本分攤至收購之日所購之可辨認資產、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。

少數股東權益表示非本集團控制的外部股東對於本公司附屬公司的經營成果及淨資產中享有的權益。

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會組成或本公司根據協定有權對其財務和營運政策實施支配性影響的實體。

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投資乃按成本減任何減值損失後列賬。

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賬。

本公司利潤表中確認的聯營公司經營業績僅限於股息派發和應收股息。本公司於聯營公司中的投資被視為非流動資產,並且按成本減去減值損失後列賬。

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5中描述的石油產品分成合同。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。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

(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)

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。

除商譽外的非金融資產減值

當資產存在減值跡象，或要求對資產(不包括存貨、遞延稅資產和金融資產)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。

當資產的賬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合併利潤表中。

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除商譽外的資產減值損失，惟撥回的金額不可超過假設過往年度並無就該項資產確認減值損失而釐定的賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。撥回的減值損失乃於產生期間計入合併利潤表。

物業、廠房及設備與折舊

物業、廠房及設備包括油氣資產、車輛及辦公設備。

3. 主要會計政策概要(續)

物業、廠房及設備與折舊(續)

(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。當發現商業儲量時，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、建造安裝平台，海底管線及油氣處理終端等基礎設施的建造、安裝及完工成本，以及開發井鉗井成本，包括為延長資產的開採期而發生的改進費用，以及相關的借款費用。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。

集團在以下情況下將勘探井成本記入資產：(1)勘探井發現充分儲量以證明該勘探井可作為生產井完井；及(2)集團在評估該等勘探井儲量及項目經濟及經營效益方面取得一定進展。不符合上述標準的勘探井成本將計入費用。需增加大量開發成本方能使該井成功生產已探明有商業儲備之勘探井以及主要開發成本取決於進一步的勘探工作的結果之勘探井，均資本化並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探明已開發儲量之比例計算的。為特定油氣資產而建的公共設施按照比例根據相應油氣資產的已探明儲量進行攤銷。非為特定油氣資產而建的公共設施按照直線法在其預計使用年限內攤銷。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賬。由於無法做出可靠估計，公司在計算資產棄置義務時沒有包括市場風險溢價。

(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賬。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為五年。

如物業、廠房及設備中某項資產之部份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份之間進行分配，且對每一部份單獨計提折舊。

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合併利潤表中，其數額為出售淨收入與相關資產之賬面價值之差。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

(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)

無形資產

無形資產的可使用年限被認為有限或無限。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。

研究開發費用

所有研究費用於發生時在合併利潤表列賬。

發生在開發新產品項目中的開發費用(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、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

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賬以外，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賬。集團在首次成為合同一方時，需考慮該合同是否包含嵌入式衍生工具。如果主合同並非以公允價值列示其變動計入損益，而且分析顯示嵌入式衍生工具的經濟特徵和風險與主合同的經濟特徵和風險並不緊密相關，則嵌入式衍生工具應與主合同分離。

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

以公允價值列示其變動計入損益的金融資產包括持有可供交易的金融資產和初始確認時指定為以公允價值列示其變動計入損益的金融資產。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持有待售可供交易的金融資產。衍生工具，包括拆分出的嵌入式衍生工具，除非被指定並為有效套期保值，或是財務擔保合同外，都應劃分為持有可供交易的金融資產。由持有可供交易的投資和這些金融資產所產生之損益在合併利潤表中反映。

如果合同中包含一個或多個嵌入式衍生工具，則整個混合合同可以被指定為一項以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，除非不符合上述標準的嵌入式衍生工具不會對現金流量產生重大改變，或者將嵌入式衍生工具分離出去是明確禁止的。

只有滿足下列條件，金融資產才可在初始確認時被指定為以公允價值列示其變動計入損益的資產：

- (1) 該指定消除了或大幅降低了因為採用不同的基礎計量資產或確認其產生的收益或損失時出現的不一致的會計處理的情況；
- (2) 該資產是根據成文的風險管理策略以公允價值為基礎進行管理及業績評估的一組金融資產的一部分；或
- (3) 金融資產包含一項需要單獨記錄的嵌入式衍生工具。

3. 主要會計政策概要(續)

投資及其他金融資產(續)

(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。該金融資產後續使用實際利率法以攤余成本計量。計算攤余成本時，應考慮購買產生的任何折價或溢價，還包括作為實際利率不可或缺的費用和交易費用。如果貸款及應收款項終止確認、發生減值或攤銷時，所產生的收益或損失在合併利潤表中確認。

(c) 準備持有到期的投資

本集團未持有此類金融資產。

(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三種分類中任何一種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合併利潤表。

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型。

金融資產減值

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。

按攤余成本列示的資產

倘有客觀跡象表明按攤余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賬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。資產的賬面價值將直接或通過備抵賬戶而減少。減值損失的數額在合併利潤表中反映。

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。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

(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)

投資及其他金融資產(續)

按攤餘成本列示的資產(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合併利潤表中反映，且該資產的賬面價值不可超過其在沖回日時的攤餘價值。

對於應收款項，如果存在客觀證據(如債務人很有可能破產或有重大財務困難)表明本集團不能按照發票上的原始條款收回所有到期金額，則應計提減值撥備。應收款項的賬面金額通過備抵賬戶減少。發生減值的債務如果評估為不可收回，則對其進行終止確認。

按成本記錄的資產

如果有客觀證據表明，因其公允價值無法可靠計量而不以公允價值計量的無市價權益工具已經發生減值損失，則減值損失的金額應按該金融資產的賬面金額與相類似金融資產當前市場回報率折現的預計未來現金流量現值之間的差額進行計量。這些資產的減值損失不可轉回。

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，從權益轉入合併利潤表。劃分為可供出售的金融資產的權益類工具發生的減值損失不得在利潤表轉回。

如果歸類為可供出售的債務工具的公允價值增加，並且該增加客觀上與減值損失計入利潤表後發生的事項有關，則轉回的減值損失計入損益。

金融資產的終止確認

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)需要終止確認：

- 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賬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。當已簽訂之認沽期權(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)

以攤餘成本計量的金融負債(包括計息貸款與借款)

金融負債，包括應付賬款及其他應付款項，應付最終控股公司的金額和計息貸款與借款，初始確認是以公允價值扣除與按攤餘成本列示的資產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，除非貼現的影響不重大，在該情況下，金融負債應以成本計量。

在攤銷過程中或終止確認負債時，產生的收益和損失在合併利潤表中確認。

財務擔保合同

在香港會計準則第39號範圍中的財務擔保合同作為金融負債核算。一份財務擔保合同初始計量按其公允價值加直接歸屬於購買或發出該等財務擔保合同的交易費用確認，除非該等合同以公允價值計量且變動計入損益來確認。初始確認後，本集團按以下兩者中的較高者計量財務擔保合同：(i)根據香港會計準則第37號準備、或有負債和或有資產確定的金額；及(ii)初始確認的金額減(若適用)根據香港會計準則第18號收入確認的累計攤銷額後的餘額。

可換股債券

集團發行的可換股債券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。

金融負債的終止確認

如果金融負債的責任已履行、撤銷或屆滿，則對金融負債進行終止確認。

如果現有金融負債被同一貸款方以實質上幾乎全部不同條款的另一金融負債取代，或者現有負債的條款幾乎全部被實質性修改，則此類替換或修改作為終止確認原負債和確認新負債處理，並且各自賬面金額的差異在利潤表中確認。

衍生金融工具

集團利用已確認為衍生金融工具的貨幣掉期來規避其與外幣交易相關的風險。此類金融衍生工具是以合同簽訂當期的公允價值確認最初價值，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合併利潤表。

貨幣掉期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

二零零六年十二月三十一日

(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賬。成本為其購買或生產成本按加權平均法計算。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，包括自購買日起三個月或三個月之內到期的、未限定用途的定期存款。

撥備

當過往之事件導致須承擔之責任（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。當折現值隨時間而增加，有關增幅會計入合併利潤表之財務費用賬項內。

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，以每項資產為基礎，基於集團在相關石油勘探及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。所得稅應確認於合併利潤表中，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併購中發生的，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，聯營公司和合營公司權益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。

3. 主要會計政策概要(續)

所得稅(續)

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，聯營公司和合營公司權益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回，且有足夠的應納稅利潤來抵扣該暫時性差異時，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(和稅法)或實質上適用的稅率(和稅法)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。

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。

本集團與部份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。若該等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，該等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賬，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。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

(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)

收入確認(續)

(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。

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。

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賬。

3. 主要會計政策概要(續)

股息

董事擬派之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賬。

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。在用於符合條件資產的支出前，將專項借款用作暫時性投資獲取的投資收益從資本化的借款費用中扣除。

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功能貨幣記賬。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。所有的差額計入當期合併利潤表中。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。

公司的某些海外附屬公司的功能貨幣並非人民幣，在資產負債表日，這些附屬公司的資產和負債按資產負債表日之匯率換算成公司的列報貨幣，其利潤表按年內的加權平均匯率換算為人民幣。由此產生的匯兌差額於累計折算儲備中列帳。當處置海外附屬公司時，在權益中確認的、與該境外業務相關的遞延累計金額應於合併利潤表中確認。

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。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

(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)

修理及維修

修理及維修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合併利潤表內列賬。

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。

4. 權益收購

- (i) 二零零六年一月八日，中國海洋石油有限公司與南大西洋石油有限公司(SAPETRO)簽署最終協定，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。二零零六年四月二十日，本公司完成了該項收購並針對交易完成日之前所發生的財務、作業費用及資本支出另行支付了調整款項4.24億美元。OML130項目還未開始商業生產。
- (ii) 二零零六年一月二十七日，本集團簽署協議同意支付6千萬美元收購尼日利亞AERD項目公司92.1%的權益，以得到其擁有的尼日利亞石油礦證229(OPL229)下38%的工作權益。該收購事項於二零零六年十二月四日完成，本集團因此獲得OPL229其中35%的工作權益。截至到二零零六年十二月三十一日OPL229還處於勘探階段。

5. 石油產品分成合同

中國

就中國海上的石油產品分成合同（「中國分成合同」）而言，中國分成合同的外國合作方（「外國合作方」）一般須承擔勘探期內的所有勘探費用，這些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，開發與生產作業費用由本集團與外國合作方按照他們各自的參與權益比例提供。

在一般情況下，本集團有權選擇參與中國分成合同最多51%的參與權益，並且可在外國合作方獨自承擔所有勘探費用與風險、完成所有勘探工作量以及取得商業發現之後行使該選擇權。

本集團在行使其參與中國分成合同權益的選擇權之後，本集團使用比例法記錄其在中國分成合同中的油氣資產，即根據其在中國分成合同中的參與權益確認其承擔的開發費用、收益和生產作業費用份額。對於外國合作方發生的勘探費用，或其承擔的開發費用、收益及生產作業費用的份額，本集團不予記錄。

中國油氣年產量中的一部分須按產量滑動階梯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機關繳納增值稅（當前分類為產量稅）。此外，油氣產量的一定份額（經預先同意）按照本集團與外國合作方參與權益的比例用於勘探費用、開發費用、生產作業費用與相關利息的回收。優先分配後的餘額油首先按預先確定的產量滑動階梯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。由於本集團擁有的年度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。

本集團在其他國家作為勘探和／或生產許可證的權益擁有一者，有義務與其他權益擁有一者共同承擔所有勘探、開發和生產成本。在進入生產階段之後，一定比例的年度產量或收入，在絕大多數情況下，會以礦區使用費的方式首先分配給地方政府，餘者將在權益擁有一者之間分配。在當地稅制下，勘探，開發和生產成本允許在稅前扣除。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

6. 分部資料

分部資訊以兩種形式表述：(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。

(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資訊。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二零零六年及二零零五年之收入、盈利及若干資產、負債及開支資料。

	自營		合作		貿易業務		不能分配		抵消		合併	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
外部銷售：												
油氣銷售收入	31,431,976	22,808,733	36,395,977	30,608,936	-	-	-	-	-	-	67,827,953	53,417,669
貿易收入	-	-	-	-	20,964,093	15,901,325	-	-	-	-	20,964,093	15,901,325
分部間收入	851,604	1,598,171	11,056,807	7,467,429	-	-	-	-	(11,908,411)	(9,065,600)	-	-
其他收入	19,809	13,093	89,239	103,047	-	-	46,190	20,609	-	-	155,238	136,749
合計	32,303,389	24,419,997	47,542,023	38,179,412	20,964,093	15,901,325	46,190	20,609	(11,908,411)	(9,065,600)	88,947,284	69,455,743
分部營業業績												
作業費用	(2,538,092)	(2,095,273)	(4,461,092)	(3,839,325)	-	-	-	-	-	-	(6,999,184)	(5,934,598)
產量稅	(1,606,059)	(1,154,771)	(1,709,602)	(1,441,772)	-	-	-	-	-	-	(3,315,661)	(2,596,543)
勘探費用	(1,296,424)	(1,025,993)	(408,651)	(267,694)	-	-	-	-	-	-	(1,705,075)	(1,293,687)
折舊、折耗及攤銷	(2,502,336)	(2,554,896)	(4,430,878)	(3,409,844)	-	-	-	-	-	-	(6,933,214)	(5,964,740)
油田拆除費	(242,855)	(152,796)	(229,414)	(100,061)	-	-	-	-	-	-	(472,269)	(252,857)
石油特別收益金	(1,928,985)	-	(2,052,185)	-	-	-	-	-	-	-	(3,981,170)	-
油氣資產減值	(150,399)	(39,494)	(101,958)	(50,696)	-	-	-	-	-	-	(252,357)	(90,190)
原油及油品採購成本	(851,604)	(1,598,171)	(11,056,807)	(7,467,429)	(20,572,935)	(15,704,100)	-	-	11,908,411	9,065,600	(20,572,935)	(15,704,100)
銷售及管理費用	(82,377)	(39,486)	(708,652)	(676,062)	-	-	(752,748)	(654,820)	-	-	(1,543,777)	(1,370,368)
其他	(6,134)	-	(101,147)	(77,062)	-	-	(10,020)	-	-	-	(117,301)	(77,062)
利息收入	-	-	82,747	7,328	-	-	698,789	351,966	-	-	781,536	359,294
財務費用	(200,110)	(183,325)	(112,379)	(94,885)	-	-	(1,519,641)	(822,322)	-	-	(1,832,430)	(1,100,532)
匯兌收益，淨額	(19)	-	19,544	(5,119)	-	-	288,857	292,146	-	-	308,382	287,027
投資收益	-	-	-	-	-	-	613,028	247,893	-	-	613,028	247,893
聯營公司之利潤	-	-	-	-	-	-	321,676	307,075	-	-	321,676	307,075
營業外收入/(支出)，淨額	-	-	-	-	-	-	876,423	28,579	-	-	876,423	28,579
所得稅	-	-	-	-	-	-	(13,196,313)	(10,977,812)	-	-	(13,196,313)	(10,977,812)
本年利潤	20,897,995	15,575,792	22,271,549	20,756,791	394,158	197,225	(12,633,759)	(11,206,686)	-	-	30,926,943	25,323,122
其他資訊												
分部資產	34,244,925	25,054,275	76,750,372	51,125,491	4,793,132	2,413,195	40,936,072	34,770,264	-	-	153,724,501	113,363,225
權益法下聯營公司投資	-	-	-	-	-	-	1,543,515	1,401,839	-	-	1,543,515	1,401,839
資產合計	34,244,925	25,054,275	76,750,372	51,125,491	4,793,132	2,413,195	42,479,587	36,172,103	-	-	155,268,016	114,765,064
分部負債	(5,505,398)	(5,187,124)	(11,105,725)	(12,876,516)	(304,333)	(667,336)	(30,538,687)	(22,430,991)	-	-	(47,454,143)	(41,161,967)
資本性支出	8,839,966	7,806,927	35,673,922	8,914,306	-	-	128,538	144,442	-	-	44,642,426	16,865,675

6. 分部資料(續)

(b) 按地區分類

本集團主要在中國沿海從事原油、天然氣及副產品的勘探、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、新加坡、緬甸和尼日利亞進行。

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。鑒於本集團銷售收入的84%以上來自於中國地區客戶，同時其他個別地域客戶貢獻的銷售收入均不超過10%，故沒有進一步分析列示收入的地域分佈。

下表根據本集團之地區分佈呈列二零零六年及二零零五年之收入、若干資產及開支資料：

	中國境內		非洲		東南亞		其他地區		合併及抵消		合計	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
分部資產	141,671,505	96,297,414	24,885,876	3,296	19,006,251	15,489,010	35,901,096	12,795,292	(66,196,712)	(9,819,948)	155,268,016	114,765,064
資本性支出	15,794,450	14,496,690	25,265,423	—	3,384,807	2,363,233	197,746	5,752	—	—	44,642,426	16,865,675

7. 油氣銷售收入

	集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
油氣銷售收入	72,709,179	57,988,465
減：礦區使用費	(752,958)	(708,537)
中國政府留成油	(4,128,268)	(3,862,259)
	67,827,953	53,417,669

8. 貿易利潤

	集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
貿易收入	20,964,093	15,901,325
原油及油品採購成本	(20,572,935)	(15,704,100)
	391,158	197,225

9. 石油特別收益金

中國財政部於本年度開始徵收石油特別收益金，其徵收比率按石油開採企業原油的月加權平均價格確定，實行超額累進從價定率計徵，徵收比率從20%至40%，起徵點為40美元/桶。石油特別收益金的計算以在中國境內獲取的原油淨份額為基礎，列入企業成本費用並准予在企業所得稅稅前扣除。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

10. 稅前利潤

本集團稅前利潤已扣除／(計入)：

	集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
計入：		
銀行存款利息收入	(781,536)	(359,294)
滙兌收益淨額	(308,382)	(287,027)
已上市投資之收益	(229,506)	(190,709)
未上市投資之收益	(383,522)	(57,184)
投資收益	(613,028)	(247,893)
扣除：		
核數師酬金		
－ 審計費	10,443	7,961
－ 其他費用	4,709	2,098
	15,152	10,059
僱員成本(包括董事酬金(附註12))：		
－ 工資、酬金及僱員福利	501,563	363,668
－ 合同工勞務費	1,190,862	750,651
－ 股份期權費用	75,768	29,123
	1,768,193	1,143,442
折舊、折耗及攤銷		
－ 物業、廠房及設備	6,874,340	5,941,755
－ 無形資產	23,864	—
加：庫存油調整	35,010	22,985
	6,933,214	5,964,740
經營租賃租金		
－ 辦公室	83,848	87,440
－ 設備	580,568	641,846
	664,416	729,286
出售物業、廠房及設備之虧損	408	9,629
修理及維修費用	1,233,037	1,047,979
研究及開發費用	377,119	401,640
計提存貨減值撥備	2,004	33,088

11. 財務費用

	集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
銀行借款利息：		
— 須於五年內悉數償還	51,345	98,892
— 須於五年後悉數償還	10,631	—
其他貸款利息(含可換股債券)	907,565	671,849
其他借款成本	1,535	3,773
利息費用總額	971,076	774,514
減：資本化於物業、廠房及設備的利息(附註18)	(913,175)	(245,987)
	57,901	528,527
其他財務費用：		
隨時間推移使撥備貼現值增加(附註31)	250,922	198,945
可換股債券之嵌入式衍生工具部分公允價值損失	1,523,307	373,060
	1,832,130	1,100,532

資本化利息率代表相關借款之借貸成本，截至二零零六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6.375%（二零零五年為4.1%至9.2%）。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

(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

以下為根據證券上市規則及公司條例第161條披露之董事酬金及股份期權收益：

	袍金(1) 人民幣千元	薪金 津貼 及福利(1) 人民幣千元	績效 獎金 人民幣千元	退休福利 計劃 供款 人民幣千元	本年度 支付／應付 之金額 人民幣千元	股票 期權收益(4) 人民幣千元	合計 人民幣千元
二零零六年							
執行董事：							
傅成玉	—	4,361	—	89	4,450	5,184	9,634
周守為	—	3,487	—	81	3,568	3,644	7,212
武廣齊	—	2,385	—	80	2,465	2,196	4,661
楊華	—	2,870	—	79	2,949	2,392	5,341
小計	—	13,103	—	329	13,432	13,416	26,848
非執行董事(6)							
羅漢	977	300	—	80	1,357	2,392	3,749
曹興和	977	300	—	80	1,357	1,538	2,895
吳振芳	977	300	—	80	1,357	1,538	2,895
小計	2,931	900	—	240	4,071	5,468	9,539
獨立非執行董事：							
趙崇康	977	—	—	—	977	181	1,158
埃佛特·亨克斯	977	—	—	—	977	181	1,158
柯凱斯(2)	407	—	—	—	407	181	588
謝孝衍	977	—	—	—	977	—	977
劉遵義(5)	—	—	—	—	—	—	—
鄭維健(3)	—	—	—	—	—	—	—
小計	3,338	—	—	—	3,338	543	3,881
合計	6,269	14,003	—	569	20,841	19,427	40,268
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
小計	—	12,988	—	104	13,092	7,196	20,288
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(2)	619	—	—	—	619	437	1,056
謝孝衍	350	—	—	—	350	—	350
舒愛文	153	—	—	—	153	54	207
劉遵義(5)	—	—	—	—	—	—	—
小計	2,360	—	—	—	2,360	1,365	3,725
合計	2,360	12,988	—	104	15,452	8,561	24,013

12. 董事酬金及股份期權收益(續)

附註：

- (1) 袍金、薪金、津貼及福利為支付或應付每名董事的香港個人所得稅前金額。
- (2) 二零零六年五月二十四日本公司股東周年大會結束後，本公司的獨立非執行董事柯凱思博士退休。柯凱思博士行使了由二零零二年股份期權計劃准予的期權，認購了本公司1,150,000股股份。本公司於二零零六年八月二日完成該等股份的分配。此後，柯凱思博士不持有本公司的任何股份期權。
- (3) 二零零六年五月二十四日鄭維健博士在本公司股東周年大會上被股東選舉為本公司的獨立非執行董事。鄭維健博士放棄了二零零六年的董事酬金。
- (4) 本年度，部分董事因其為公司的服務被授予股份期權，具體內容詳見財務報表附註32。計入上述董事酬金的股份期權收益金額為在授予日股份期權之公允價值在行權期內攤銷計入本年度利潤表之金額。
- (5) 於二零零五年八月三十一日被委任為公司獨立非執行董事的劉遵義教授，放棄了二零零五年和二零零六年的董事酬金。
- (6) 於二零零六年九月一日起生效，這些董事由執行董事重新委任為非執行董事。

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四位董事(二零零五年：三位)及一位非董事僱員(二零零五年：兩位)，其酬金及股份期權收益如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
基本薪金、津貼及福利*	15,930	15,843
績效獎金	808	471
退休福利計劃供款	370	542
本年度支付／應付之金額	17,108	16,856
股份期權收益**	15,653	4,975
	32,761	21,831
董事人數	4	3
僱員人數	1	2

* 基本薪金、津貼及福利包括支付或應付每名僱員的香港個人所得稅前金額。

** 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，具體內容詳見財務報表附註32。計入上述最高薪酬僱員酬金之股份期權收益金額為在授予日股份期權之公允價值在行權期內攤銷計入本年度利潤表之金額。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

13. 五位最高薪酬僱員(續)

五位最高薪酬人士的酬金及股份期權收益在以下範圍的人數分析如下：

	僱員人數	
	二零零六年	二零零五年
港幣零元－港幣3,000,000元	—	1
港幣3,000,001元－港幣3,500,000元	—	1
港幣3,500,001元－港幣4,000,000元	—	—
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	1	—
港幣5,000,001元－港幣5,500,000元	1	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	1
港幣8,000,001元－港幣10,000,000元	1	—
	5	5

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。本公司於澳大利亞西北大陸架項目(「NWS項目」)擁有油氣資產權益的附屬公司需按30%的稅率繳納公司所得稅。本公司的其他附屬公司在報告期內均毋需向各自所在地的稅收管轄區繳納任何所得稅。

本集團通過納敏島幾家有限公司持有位於印尼的油氣資產。納敏島公司目前享有印尼及馬來西亞兩國雙邊稅務協定條款規定的優惠稅率。2006年5月，兩國的部長提議修改雙邊稅務協議：將稅率由43.125%至51.875%上升到48%至56%。這項提議將提交兩國政府批准，並於批准後的兩個月後生效。截至二零零六年十二月三十一日，兩國政府的批准時間仍不確定。

14. 稅項(續)

(i) 所得稅(續)

本集團合併利潤表中稅務撥備分析如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
海外		
— 當期所得稅	874,378	845,390
— 遞延所得稅	141,615	14,907
中國		
— 當期所得稅	11,791,620	9,912,426
— 遞延所得稅	388,700	205,089
本年度稅款支出	13,196,313	10,977,812

中國法定企業所得稅稅率與本集團實際稅率調節如下：

	二零零六年 %	二零零五年 %
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	0.8	0.8
政府退稅	(0.7)	(0.3)
源自聯營公司的收益	(0.2)	(0.3)
實際所得稅率	29.9	30.2

本年度遞延稅項負債變動如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
年初餘額	6,827,916	6,688,498
本年合併損益表中計提的所得稅	530,315	219,996
滙率折算差異	(122,062)	(80,578)
年末餘額	7,236,169	6,827,916

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

14. 稅項(續)

(i) 所得稅(續)

遞延稅的納稅準備金主要組成如下：

	集團	
	二零零六年 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	102,521	98,696
— 油田拆除撥備	1,623,774	1,248,498
— 物業、廠房及設備減值撥備和 沖銷不成功鑽探成本	1,006,260	886,402
— 海外可抵扣虧損	131,441	—
	2,863,996	2,233,596
遞延稅項負債		
— 油氣資產的加速攤銷備抵	(10,011,208)	(9,061,512)
— 其他	(88,957)	—
	(10,100,165)	(9,061,512)
淨遞延稅項負債	(7,236,169)	(6,827,916)

截止至二零零六年十二月三十一日，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還未滙入之收入所形成的應交稅金的遞延稅項負債(二零零五年：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
- 中國海關總署於2006年11月1日開始對原油出口加徵出口關稅，稅率為5%；及
- 其他收入須交納3%至5%的營業稅。

15. 歸屬於股東的利潤

截止至二零零六年十二月三十一日止年度，歸屬於公司股東之合併利潤中，包括已於本公司財務報表記賬之利潤約人民幣16,056,043,000元(二零零五年：人民幣13,791,976,000)(附註33)。

16. 股息

於二零零六年八月二十九日，本公司董事會宣佈向股東派發每股0.12港元(折合約人民幣0.12元)的中期股息(二零零五年：每股0.05港元)，總計為5,199,426,000港元(折合約人民幣5,334,091,000元)(二零零五年：人民幣2,138,128,000元)；無特別中期股息(二零零五年：每股0.05港元，人民幣2,138,128,000元)。

董事會已經建議為截至於十二月三十一日的二零零六年度每普通股派發0.14港元(折合約人民幣0.14元)的末期股息(二零零五年：每股0.10港元)，總計6,065,997,371港元(折合約人民幣6,001,819,000元)(二零零五年：人民幣4,250,391,000元)。

以上建議的末期股息在即將召開的年度股東大會上由公司股東決定是否通過。

16. 股息(續)

本公司未來股息將由董事會決定。未來股息將取決於本公司的未來收益、資本需求、財務狀況、未來預期及董事認為與股利支付相關的其他因素。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。

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

	集團	
	二零零六年	二零零五年
盈利：		
用於計算普通股基本每股盈利之利潤	人民幣 30,926,943,000	人民幣25,323,122,000
可換股債券利息費用及嵌入式衍生工具部分確認的損失	人民幣 1,915,414,568*	人民幣537,468,873
用於計算普通股每股攤薄盈利之利潤	人民幣 32,842,357,568*	人民幣25,860,590,873
股數：		
在新股發行和股份期權影響的加權平均數的影響前		
用於計算每股盈利之年內已發行普通股數	41,054,675,375	41,052,375,275
年內新股發行的加權平均數的影響	1,457,036,115	—
年內股份期權行權的加權平均數的影響	478,904	2,124,707
用於計算基本每股盈利之普通股之加權平均數	42,512,190,394	41,054,499,982
股份期權計劃引起的普通股的潛在攤薄影響	65,650,619	38,861,432
可換股債券基於「轉換方式」引起的普通股的攤薄影響	1,310,307,143*	1,292,694,352
用於計算攤薄每股盈利之普通股的加權平均數	43,888,148,156*	42,386,055,766
每股盈利		
— 基本	人民幣 0.73元	人民幣0.62元
— 攤薄	人民幣 0.73元*	人民幣0.61元

基本每股盈利以本年可供普通股股東分配之正常經營活動產生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。

* 攤薄後每股盈利因可換股債券的計入而增加，因此，對可換股債券於攤薄後每股盈利的反稀釋作用不予考慮。攤薄後每股盈利以截至二零零六年十二月三十一日止十二個月的利潤約人民幣30,926,943,000元以及加權平均普通股42,577,841,013股為基礎計算。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

(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

	油氣資產 人民幣千元	車輛及 辦公設備 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本：			
二零零五年一月一日	90,584,801	187,705	90,772,506
增加	17,500,195	146,226	17,646,421
重分類至無形資產(附註19)	(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)
滙兌折算差異	(504,132)	(6)	(504,138)
二零零五年十二月三十一日	106,128,228	319,414	106,447,642
二零零六年一月一日	106,128,228	319,414	106,447,642
增加	24,299,341	132,260	24,431,601
收購	21,217,335	—	21,217,335
重分類至無形資產(附註19)	(175,387)	—	(175,387)
處置及沖銷	—	(1,912)	(1,912)
滙兌折算差異	(1,232,003)	(413)	(1,232,416)
二零零六年十二月三十一日	150,237,514	449,349	150,686,863
累計折舊、折耗及攤銷：			
二零零五年一月一日	(33,546,591)	(43,889)	(33,590,480)
本年內計提折舊	(6,176,784)	(57,248)	(6,234,032)
本期利潤表確認之減值	(90,190)	—	(90,190)
處置及沖銷	—	4,881	4,881
滙兌折算差異	87,346	—	87,346
二零零五年十二月三十一日	(39,726,219)	(96,256)	(39,822,475)
二零零六年一月一日	(39,726,219)	(96,256)	(39,822,475)
本年內計提折舊	(7,268,835)	(84,290)	(7,353,125)
本期利潤表確認之減值	(252,357)	—	(252,357)
處置及沖銷	—	16	16
滙兌折算差異	147,207	247	147,454
二零零六年十二月三十一日	(47,100,204)	(180,283)	(47,280,487)
賬面淨值：			
二零零六年一月一日	66,402,009	223,158	66,625,167
二零零六年十二月三十一日	103,137,310	269,066	103,406,376

在本年增加成本中，包括約人民幣948,777,000元(二零零五年：人民幣245,987,000元)(附註11)是計入物業、廠房及設備的資本化利息。

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

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
成本：		
一月一日	7,961	5,833
增加	67	2,128
滙兌折算差異	(272)	—
十二月三十一日	7,756	7,961
累計折舊：		
一月一日	(6,887)	(5,669)
本年內計提	(281)	(1,218)
滙兌折算差異	236	—
十二月三十一日	(6,932)	(6,887)
賬面淨值：		
一月一日	1,074	164
十二月三十一日	824	1,074

19. 無形資產

本集團於NWS項目中的天然氣生產處理設施使用權已被確認為一項無形資產。本年內NWS項目開始商業性生產。與天然氣生產處理設施使用權相關的無形資產已開始根據產量法進行攤銷。

集團

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
成本：		
一月一日	1,299,643	—
物業、廠房及設備轉入(附註18)	175,387	1,299,643
滙兌折算差異	(42,113)	—
十二月三十一日	1,432,917	1,299,643
累計攤銷：		
一月一日	—	—
本年攤銷	(23,864)	—
十二月三十一日	(23,864)	—
賬面淨值：		
一月一日	1,299,643	—
十二月三十一日	1,409,053	1,299,643

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

20. 附屬公司權益及應收／應付附屬公司款項

	公司	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
非上市股份，按成本	7,766,979	7,766,971
借予附屬公司貸款	3,918,213	4,138,290
應收附屬公司款項	42,074,828	22,213,478
應付附屬公司款項	(15,339,207)	(14,468,726)
	38,420,813	19,650,013

向附屬公司所提供之貸款為無抵押，以每年7.084%的固定利率計息，到期日超過五年。該等貸款之賬面價值與其公允價值相近。

計入本公司流動資產／負債之應收／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	200億元人民幣	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 油氣產品銷售及 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
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

20. 附屬公司權益及應收／應付附屬公司款項(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
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
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

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

20. 附屬公司權益及應收／應付附屬公司款項(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 Exploration & Production Nigeria Limited	尼日利亞 二零零六年 一月六日	10,000,000奈拉	100%	在非洲 從事海上油氣 勘探、開發及 生產活動
AERD PROJECTS NIGERIA LIMITED	尼日利亞 二零零五年 一月二十八日	10,000,000奈拉	92.11%	在非洲 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。此兩家聯營公司均為本公司間接持有之非上市公司。

	集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
應佔淨資產	1,543,515	1,401,839

22. 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。應收賬款均不計息。

於二零零六年及二零零五年十二月三十一日，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	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
物料及供應物	1,508,403	969,915
庫存油	224,203	268,834
減：存貨跌價準備	(41,127)	(39,123)
	1,691,479	1,199,626

24. 可供出售金融資產

流動：

	集團		公司	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
未上市流通之投資，按公允價值：				
流動性基金	12,264,926	13,185,139	5,915,375	8,424,780
公司債券	—	199,877	—	199,877
上市流通之投資，按公允價值：				
普通股	125,132	461,919	125,132	461,919
	12,390,058	13,846,935	6,040,507	9,086,576

上述投資包括對普通股和流動性基金的投資，這些投資被指定為可供出售的金融資產，並且沒有固定到期日及息率。

上市流通之投資的公允價值基於市場牌價，未上市流通之投資的公允價值源於基金經理提供的價格。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利潤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60,010,176元和人民幣55,241,511元（2005：分別是人民幣69,069,142元和人民幣64,900,590元）。此外，將2005年計入所有者權益的集團和公司的可供出售金融資產金額轉移計入利潤表的金額分別是人民幣69,069,142元和人民幣64,900,590元。從所有者權益中轉移計入利潤表的金額以個別資產計價為基礎。

非流動：

長期可供出售金融資產為以成本扣除減值金額列示的對加拿大MEG能源公司的權益證券投資。MEG能源公司主要從事油砂開採和生產業務。

25. 現金及現金等價物和到期日為三個月以上的定期存款

集團及公司的現金及現金等價物主要由存款期為七天到一個月不等的定期存款組成，其中集團人民幣存款利率為1.44%到1.62%不等，集團及公司美元存款利率為5.10%到5.28%不等。集團三個月以上的定期存款全部為人民幣存款，存款利率為1.80%到2.25%不等。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

26. 應付賬款

於二零零六年及二零零五年十二月三十一日，絕大部分應付賬款的賬齡均在六個月之內。應付賬款均不計利息，且通常於六個月內支付。

27. 其他應付款及預提費用

	集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
預提工資及應付福利費	251,251	178,872
預提退休及終止僱用福利	282,710	239,591
預提費用	3,188,604	3,411,784
預收客戶款項	183,850	22,238
應付礦區使用費	360,334	297,139
應付石油特別收益金	567,387	—
其他應付款	647,364	1,057,319
	5,481,499	5,206,943

其他應付款均不計利息，且平均賬齡在六個月內。

28. 長期銀行借款

截止二零零六年十二月三十一日，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	
		二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
人民幣銀行借款*	實際年利率4.05%二零一六年到期	500,000	—
美元銀行借款**	實際年利率LIBOR+0.23%~0.26%二零一七年到期	1,938,172	—
美元銀行借款	實際年利率9.2%二零零六年到期	—	812,759
日元銀行借款	實際年利率4.1%二零零七年到期	17,816	37,307
		2,455,988	850,066
減：一年內到期長期銀行借款		(17,816)	(825,674)
		2,438,172	24,392

* 本年度，本集團為尼日利亞OML130項目未來的資本需求，與中國進出口銀行簽訂了人民幣128億元的借款協定。其中人民幣5億元在資產負債表日已被使用。

** 本年度，本集團與其合作夥伴為印度尼西亞東固液化天然氣項目（「東固項目」）資本需求取得約為2,615,522,000美元（人民幣20,423,823,000元）銀行借款，本集團根據在此項目中擁有16.95688%的權益承擔相應的銀行借款份額。截至二零零六年十二月三十一日，約248,207,000美元（人民幣1,938,172,000元）在該借款框架下已被本集團提取。

28. 長期銀行借款(續)

中國海洋石油有限公司作為擔保方，於二零零六年八月七日就東固項目簽訂了一份擔保書，受益人為瑞穗實業銀行。瑞穗實業銀行是二零零六年七月三十一日簽署的貸款額為1,065.5百萬美元的商業貸款協定中的多家國際商業銀行的貸款代理行。根據該擔保書，中國海洋石油有限公司保證信託借款方在上述貸款協議下的付款義務，但擔保限額不超過約487,862,000美元。

截至二零零六年十二月三十一日，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。

長期銀行借款的到期日如下：

	集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
償還餘額		
一年內	17,816	825,674
一年至兩年	—	24,392
兩年至三年	17,316	—
三年至四年	112,556	—
四年至五年	181,820	—
五年及以上	2,126,480	—
	2,455,988	850,066
一年內到期計入流動負債的款項	(17,816)	(825,674)
	2,438,172	24,392

與長期銀行借款相關的輔助資料：

截止十二月三十一日	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* 人民幣千元	
二零零六年	2,455,988	5.25%	2,455,988	1,653,027	7.11%
二零零五年	850,066	8.98%	889,575	869,821	8.89%

* 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

二零零六年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

29. 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及二零零五年年末股息及特別年末股息，二零零五年六月七日及二零零六年六月七日的轉換價格調整為每股港元5.97元及每股港元5.90元。除非之前已經贖回、轉換、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)有限公司擁有一項現金結算選擇權，同時，在二零零七年十二月十五日之後還擁有一項提前償還選擇權(在符合特定要求的基礎上)。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%。

年內本公司應投資者的要求對一筆金額為1,000美元(二零零五年：無)的可轉換債券進行轉股，公司行使了現金結算選擇權。

30. 關聯方交易

本集團之主要業務與中國國有企業(包括中國海油及其聯繫人士)進行。鑒於本集團受到中國海油控制，與中國海油及其聯繫人士之間的交易被認為為關聯方交易。本集團認為與除中國海油及其聯繫人士以外的中國國有企業發生的交易均在正常的商業行為範圍內且沒有跡象顯示本集團對前述中國國有企業施加任何影響或該等中國國有企業對本集團施加任何影響。因此本集團沒有將與上述中國國有企業(除中國海油及其聯繫人士之外)之間的交易披露為關聯交易。

本公司就與中國海油及／或其聯繫人士之間的關聯方／持續關連交易(定義見香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」))採用了新類別，藉以向股東呈示更有條理、更合邏輯及更易理解的描述，亦使本公司可更有效地監察其關連交易的狀況。本公司於二零零五年十二月八日分別與中國海油、中海油田服務股份有限公司(「中海油田」)及海洋石油工程股份有限公司(「海油工程」)訂立綜合框架協議，規定(1)由本集團向中國海油及／或其聯繫人士提供及(2)由中國海油及／或其聯繫人士向本集團提供，任何一方及／或其聯繫人士就關聯方／持續關連交易的新類別而不時需要及要求的一系列產品及服務。每份綜合框架協議的期限均為兩年，自二零零六年一月一日起生效。新的關聯方／持續關連交易類別已於二零零五年十二月三十一日由獨立股東批准並適用於二零零六年一月一日至二零零七年十二月三十一日期間的如下交易：

- (i) 由中國海油及／或其聯繫人士向本集團提供勘探、油氣田開發、油氣田生產以及銷售、管理及輔助性服務；
- (ii) 由本集團向中國海油及／或其聯繫人士提供管理、技術、設備及輔助性服務，包括物料供應；及
- (iii) 由本集團向中國海油及／或其聯繫人士銷售石油和天然氣產品。

30. 關聯方交易(續)

自中國海油成立以來，中國海油若干專門從事勘探、油氣田開發、油氣田生產以及銷售、管理及輔助性服務的聯繫人士通過招標方式為本集團提供該等服務。本集團將繼續使用由中國海油的聯繫人士(包括但不限於中海油田、海油工程及中海石油基地集團有限責任公司(「基地集團」))提供的該等服務。中國海油亦不時提供若干該等服務。由中國海油及／或其聯繫人士提供的服務載列如下。

(i) 由中國海油及／或其聯繫人士向本集團提供勘探、油氣田開發、油氣田生產以及銷售、管理及輔助性服務

(a) 向本集團提供勘探及配套服務

中國海油及／或其聯繫人士為本集團的勘探作業提供的服務包括：

- 井場勘察作業
- 地震資料採集與處理；
- 綜合勘探研究服務；
- 探井作業；
- 與探井作業有關的技術服務；
- 拖船、運輸和安全服務；及
- 其他相關的技術服務和配套服務。

(b) 向本集團提供油氣田開發及配套服務

中國海油及／或其聯繫人士為本集團的油氣田開發作業提供的服務包括：

- 工程勘察作業；
- 鑽完井作業；
- 與鑽完井有關的技術服務；
- 生產設施的設計、建造、安裝與調試；
- 船舶運輸；
- 物料供應；
- 開發技術綜合研究；及
- 其他相關的技術服務及配套服務。

(c) 向本集團提供油氣田生產及配套服務

中國海油及／或其聯繫人士為本集團的油氣田生產作業提供的服務載於下文。此外，該等公司的業務範圍亦包括多項設備及輔助性服務，例如為本集團提供不同種類的物料、醫療及僱員福利服務、主要設備的維護及維修以及供水、供電及供熱，其中若干服務為不能從獨立第三方獲得或不能按可資比較的條款獲得。

- 生產技術綜合研究；
- 鑽井作業；
- 船舶運輸；
- 油輪運輸；
- 物料供應；
- 平台維護；
- 設備和管道維修；
- 採油作業；

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

30. 關聯方交易(續)

(i) 由中國海油及／或其聯繫人士向本集團提供勘探、油氣田開發、油氣田生產以及銷售、管理及輔助性服務(續)

(c) 向本集團提供油氣田生產及配套服務(續)

- 油氣生產勞務服務；
- 倉庫和儲存；
- 設備和物業租賃；
- 道路運輸服務；
- 電訊和網路服務；
- 碼頭服務；
- 建造服務，包括道路、碼頭、建築物、工廠和堤岸的建造；
- 主要設備的維護和維修服務；
- 醫療、託兒和社會福利；
- 供水、供電和供熱；
- 保安和消防服務；
- 技術培訓；
- 住宿；
- 建築物維護和維修；
- 膳食服務；及
- 其他相關的技術服務和配套服務。

(d) 向本集團提供銷售、管理及輔助性服務

中國海油及／或其聯繫人士向本集團提供銷售、行政管理、油氣作業管理及綜合研究服務，以及與本集團的勘探、開發、生產及研究活動有關的其他輔助性服務。該等服務的詳情如下：

- 銷售服務；
- 管理；
- 外僱人員；
- 出版印刷；
- 通訊網絡；
- 房屋租賃；
- 物業管理；
- 水電暖供應；
- 車輛租賃；
- 文檔保管、存檔、電腦維修、膳食及影印等綜合服務；及
- 綜合研究。

此外，作為向本集團提供行政管理服務的一部份，中國海油及／或其聯繫人士向本集團出租物業，除出租該等物業外，中國海油及／或其聯繫人士亦就出租予本集團的若干物業提供管理服務。

30. 關聯方交易(續)

- (i) 由中國海油及／或其聯繫人士向本集團提供勘探、油氣田開發、油氣田生產以及銷售、管理及輔助性服務(續)

上述(a)至(d)段所述交易的定價原則

上文(a)至(d)段所提及的持續關連交易均與中國海油及／或其聯繫人士向本集團提供的服務有關。一般而言，中國海油及／或其聯繫人士向本集團提供的服務乃根據當地當時的市況與中國海油及／或其聯繫人士通過磋商按照一般商業條款或按不遜於給予獨立第三方的條款而釐定，其中所考慮因素包括銷售量、合同年期、整套服務、整體客戶關係及其他市場因素。

如因任何原因，上述定價原則不再適用於某類特定產品或服務，或該等服務並無公開市場（不論是由於情況有變或其他原因），該產品或服務必須按以下一般定價原則提供：

- (i) 國家指定價格；或
- (ii) 如無國家指定價格，則以市場價格為標準，包括地方、國家或國際的市場價格；或
- (iii) 如(i)或(ii)均不適用，則以中國海油及／或其聯繫人士提供有關產品或服務的成本（包括向第三方進行採購或購貨的成本），另加不多於10%的毛利（扣除任何適用稅項前）。

(e) FPSO船租賃協議

本集團按根據一般商業條款以每日基準計算的市價，向基地集團租用浮式生產、儲油和卸油(FPSO)船，供油氣生產業務之用。FPSO船通常位靠海上石油平台，並為本集團於生產海上油氣期間採用的綜合設施，用於加工、儲存及外輸原油。FPSO船租賃的年期通常根據油氣勘探、開發及生產的預計年期釐定。

本集團在本年度內與關聯方上述類別交易的情況如下：

	集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
提供勘探作業及配套服務並確認為勘探費用	1,940,075	1,290,269
其中：資本化費用於物業、廠房及設備	912,809	536,735
提供油氣田開發及配套服務並確認為開發費用	7,229,841	6,131,879
提供油氣田生產及配套服務並確認為作業費用	2,462,513	1,824,298
提供銷售、管理及輔助性服務並確認為銷售及管理費用	424,725	337,816
租用FPSO船並確認為作業費用	436,783	148,133
	12,493,937	9,732,395

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

30. 關聯方交易(續)

(ii) 由本集團向中國海油及／或其聯繫人士提供管理、技術、設備及輔助性服務，包括物料供應

除向本集團提供多項服務外，中國海油及／或其聯繫人士亦可能會使用本集團不時提供的多類管理、設備及輔助性服務，包括物料供應。該等服務的定價將根據適用於中國海油及／或其聯繫人士向本集團提供上文(a)至(d)段所述服務的相關交易的相同定價原則釐定，而有關交易將由訂約各方按一般商業條款磋商協定。本集團可能向中國海油及／或其聯繫人士提供的服務包括：

- 技術諮詢；
- 技術轉讓；
- 管理；
- 科研服務；及
- 其他配套服務。

二零零六年及二零零五年度，本集團並未發生上述類別關聯方交易。

(iii) 由本集團向中國海油及／或其聯繫人士銷售石油及天然氣產品

(a) 石油和天然氣產品的銷售

本集團根據一般商業條款並按國家指定價格或地方、國家或國際市場價格，向中國海油及／或其從事下游石油業務的聯繫人士出售石油及天然氣產品，包括原油、凝析油、液化石油氣、天然氣及液化天然氣。預期本集團與中國海油及／或其聯繫人士將就該等出售事宜不時訂立個別的销售合同。

(b) 天然氣和液化天然氣的長期銷售

本集團根據一般商業條款並按國家指定價格或地方、國家或國際市場價格，向中國海油及／或其從事下游石油業務的聯繫人士銷售天然氣，惟有關價格須按照國際油價的變動以及銷售協議的年期及有關管道的長度等其他因素而進行調整。由於投資金額龐大，加上通常向毗鄰氣源的市場進行銷售，以及買家傾向使用鄰近氣源生產的天然氣產品，為確保獲取天然氣勘探的投資回報，本集團通常會訂立為期十五至二十年的長期銷售合同。市場慣例是銷售合同的年期以有關氣田的估計儲量及生產概況為準則釐定。本集團亦投資於印尼東固及澳洲西北大陸架的液化天然氣相關上游項目，並收購該等項目的權益。預期本集團可不時向中國海油及／或其聯繫人士出售自上述該等天然氣儲量及本集團可能於日後投資的其他天然氣儲量勘探所得的液化天然氣。

二零零六年度，向中國海油及／或其聯繫人士發生的銷售類交易金額約為人民幣35,493,341,000元（二零零五年：人民幣26,576,247,000元）。其中，天然氣和液化天然氣的長期銷售約為人民幣1,247,561,000元（二零零五年：人民幣588,297,000元）；石油和天然氣產品的銷售約為人民幣34,245,780,000元（二零零五年：人民幣25,987,950,000元）。

30. 關聯方交易(續)

(iv) 與中海石油財務有限責任公司的交易

除上述關聯方交易外,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,亦是中國海油的附屬公司。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附屬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。

至二零零六年十二月三十一日,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6,395,706,000元(二零零五年:人民幣3,922,468,000元)。本期本集團從財務公司取得的存款利息收入約為人民幣65,499,000元(二零零五年:人民幣58,076,000元)。二零零六年及二零零五年十二月三十一日,與財務公司之間的往來餘額約人民幣3,558,171,000元(二零零五年:人民幣3,714,229,000元)為無擔保,無利息及可根據需要償還的。

上述類別的關聯方交易亦構成上市規則第十四章A定義的關連交易或持續關連交易。

本集團關鍵管理人員的薪酬資訊詳見附註12。

應付母公司及應收/付關聯公司之餘款均為無擔保,無利息及可根據需要償還的。

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準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。

油田拆除撥備之明細如下:

	集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
年初餘額	4,161,663	3,089,448
本年計提	999,996	873,270
包括在財務費用中隨時間推移增加的撥備貼現值(附註11)*	250,922	198,945
年末餘額	5,412,581	4,161,663

* 隨時間的推移計算撥備所使用的折現率為5%,與上年相同。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

32. 股本

股本	股數	股本 港元千元	已發行 股本等值 人民幣千元
法定股本：			
每股面值為0.02港元之普通股			
於二零零六年及二零零五年十二月三十一日	75,000,000,000	1,500,000	
已發行及已繳足股本：			
每股面值為0.02港元之普通股			
於二零零五年一月一日	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
新股發行	2,272,727,273	45,454	46,994
行使期權	1,150,000	23	24
於二零零六年十二月三十一日	43,328,552,648	866,571	923,653

股份期權計劃

本公司採納了下列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)；及
- 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期權的被授子人及其可認購股份的數目。因行使上述股份期權計劃下授予的期權而發行的最高股份數目(包括根據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可以被認購的股份)不得超過本公司於二零零五年十二月三十一日(本公司股東批准二零零五年股份期權計劃的當日)已發行股份的百分之十，不包括失效期權所涉及的股份數目。

全球發售前股份期權計劃

本公司於二零零一年二月四日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。

32. 股本(續)

股份期權計劃(續)

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。

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，股份期權的被授予人應付的對價為1.00港元。被授予人在行使股份期權時應付的認購價格由董事會在授予日自行決定，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 本公司股份期權授予日之前五個交易日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 本公司股份於期權授予日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。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

32. 股本(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的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行使條件。

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被授予人的股份期權(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。

32. 股本(續)

股份期權計劃(續)

二零零五年股份期權計劃

根據二零零五年股份期權計劃，股份期權被授予人應支付的對價為每股1.00港元。被授予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. 本公司股份於期權授予日之前五個交易日根據聯交所報價表所示在聯交所交易的平均收市價；及
3. 本公司股份於期權授予日根據聯交所日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日後十年屆滿時結束。

於二零零六年六月十四日，董事會依據二零零五年股份期權計劃批准授予本公司董事及高級管理人員82,320,000股股份期權，行使價格為每股5.56港元。緊接前述期權授予日一個交易日的收市價為每股5.30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。

根據二零零五年股份期權計劃授予的上述期權之行使期至遲於二零零六年六月十四日後十年屆滿時結束。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

32. 股本(續)
 股份期權計劃(續)
 截至二零零六年十二月三十一日，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*	公司股份價格		公司股份的加權平均價格		
	二零零六年一月一日結餘	年內授予數量	年內行權數量	年內放棄數量			二零零六年十二月三十一日結餘	期權授予日之每股收市價	期權行使日之每股收市價	期權授予日之每股收市價	期權行使日之每股收市價
執行董事 傅斌玉	1,750,000	-	-	-	1,750,000	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	-	-	
	1,750,000	-	-	-	1,750,000	二零零一年八月二十七日至二零零一年八月二十七日	1.232	1.46	-	-	
	1,150,000	-	-	-	1,150,000	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	-	-	-	2,500,000	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	-	-	-	3,500,000	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	-	-	
	-	3,850,000	-	-	3,850,000	二零零六年六月十四日至二零零六年六月十四日	5.56	5.30	-	-	
	1,400,000	-	-	-	1,400,000	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	-	-	
	1,750,000	-	-	-	1,750,000	二零零一年八月二十七日至二零零一年八月二十七日	1.232	1.46	-	-	
	1,750,000	-	-	-	1,750,000	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	-	-	-	1,750,000	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	-	-	-	2,450,000	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	-	-	
	-	2,700,000	-	-	2,700,000	二零零六年六月十四日至二零零六年六月十四日	5.56	5.30	-	-	
武耀齊	1,610,000	-	-	-	1,610,000	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	-	-	
	-	1,770,000	-	-	1,770,000	二零零六年六月十四日至二零零六年六月十四日	5.56	5.30	-	-	
	1,150,000	-	-	-	1,150,000	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	-	-	
	1,150,000	-	-	-	1,150,000	二零零一年八月二十七日至二零零一年八月二十七日	1.232	1.46	-	-	
楊華	1,150,000	-	-	-	1,150,000	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	-	-	
	1,150,000	-	-	-	1,150,000	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	-	-	-	1,610,000	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	-	-	
	-	1,770,000	-	-	1,770,000	二零零六年六月十四日至二零零六年六月十四日	5.56	5.30	-	-	

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			
	二零零六年一月一日 餘額	年內 授予數量	年內 行權數量	年內 放棄數量			年內 週期數量	二零零六年十二月三十一日 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
非執行董事 羅漢	1,400,000	-	-	-	-	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至 二零零一年八月二十七	1.232	1.46	-	-		
	1,450,000	-	-	-	-	二零零二年二月二十四日至 二零零二年二月二十四	2.108	2.09	-	-		
	1,450,000	-	-	-	-	二零零三年二月五日至 二零零四年二月五日	3.452	3.43	-	-		
	1,610,000	-	-	-	-	二零零五年八月三十一日至 二零零五年八月三十一	5.62	5.75	-	-		
	-	1,770,000	-	-	-	二零零五年八月三十一日至 二零零六年六月十四日	5.56	5.30	-	-		
曹賦和	800,000	-	-	-	-	二零零五年八月三十一日至 二零零六年六月十四日	5.62	5.75	-	-		
	-	1,770,000	-	-	-	二零零五年八月三十一日至 二零零六年六月十四日	5.56	5.30	-	-		
吳振芳	800,000	-	-	-	-	二零零五年八月三十一日至 二零零六年六月十四日	5.62	5.75	-	-		
	-	1,770,000	-	-	-	二零零五年八月三十一日至 二零零六年六月十四日	5.56	5.30	-	-		

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

32. 股本(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			
	二零零六年一月一日餘額	年內授予數量	年內行權數量	年內放棄數量			年內過期數量	二零零六年十二月三十一日餘額	期權授予日期之前一日收市價	期權行使日期之前一日收市價	期權行使日期前每股價格	期權行使日期後每股價格
獨立非執行董事												
趙燕康	1,150,000	-	-	-	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	3.13	-	-	-	-	
埃佛特•亨克斯	1,150,000	-	-	-	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	3.13	-	-	-	-	
柯凱斯**	1,150,000	-	(1,150,000)	-	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	3.13	6.62	6.62	6.68	6.68	
其他僱員合計***	6,250,000	-	-	-	二零零一年三月二日至二零零一年三月二日	二零零一年三月二日至二零零一年三月二日	1.23	-	-	-	-	
	20,300,000	-	-	(650,000)	二零零一年八月二十七日至二零零一年八月二十七日	二零零一年八月二十七日至二零零一年八月二十七日	1.46	-	-	-	-	
	227,666,600	-	-	(433,300)	二零零二年二月二十四日至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	2.09	-	-	-	-	
	31,166,700	-	-	(1,433,433)	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	3.13	-	-	-	-	
	49,500,000	-	-	(1,316,667)	二零零五年八月三十一日至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	5.75	-	-	-	-	
	-	66,920,000	-	(1,000,000)	二零零六年六月十四日至二零零六年六月十四日	二零零六年六月十四日至二零零六年六月十四日	5.30	-	-	-	-	
合計	169,063,300	82,320,000	(1,150,000)	(7,833,400)	-	-	-	-	-	-	-	

* 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。

** 二零零六年五月二十四日本公司股東周年大會結束後，本公司的獨立非執行董事柯凱斯博士退休。柯凱斯博士行使了由二零零二年股份期權計畫准予的期權，認購了本公司1,150,000股股份，本公司於二零零六年八月二日完成該等股份的分配。此後，柯凱斯博士不持有本公司的任何股份期權。

*** 本公司執行董事蔣龍生先生於二零零五年六月一日退休。有關蔣先生被授予股份期權的資訊披露在「其他僱員」中。

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126,795,127元。本集團確認的權益支付的股份期權費用約為人民幣75,768,000元(二零零五年：人民幣29,123,000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。

於二零零六年十二月三十一日採用了如下假設條件：

預期股息率	2%
預期波幅	32.1%
無風險利率	5.53%
期權預期年限	5年
加權平均股票價格	港幣5.56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。

本年股票期權授予的詳細資料如下：

	期權股數	加權平均 行使價格 港元
二零零六年一月一日餘額	169,063,300	3.45
本年度授予	82,320,000	5.56
本年度放棄	(7,833,400)	4.60
本年度行使	(1,150,000)	3.15
二零零六年十二月三十一日餘額	242,399,900	4.13
截至二零零六年十二月三十一日可行使	113,013,133	2.73

截至二零零六年十二月三十一日止，並沒有任何股份期權被取消。

截止董事會批准本財務報表之日，在上述股份期權計劃下，已授予的股份期權佔本公司已發行股本的比例約為0.56%。加權平均持有到期年限為7.76年。在現有的資本結構下，已授予股份期權全部行使將導致本公司新發行242,399,900股普通股，相應增加股本人民幣4,870,638元，資本公積人民幣1,000,678,131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。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。

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。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。

於二零零六年十二月三十一日，中海石油(中國)有限公司提取的儲備基金累計約人民幣9,460,631,000元(二零零五年：人民幣6,681,974,000元)，約佔其註冊資本47.3%(二零零五年：44.5%)。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

33. 儲備(續)

留存收益中約人民幣1,183,515,000元(二零零五年：人民幣1,146,530,000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取得的股息，而本公司之下屬公司的可分派股息則取決於相關的地方會計準則。截至於二零零六年十二月三十一日，本集團可分派給本公司股東的留存收益的總額約為人民幣40,013,439,000元(二零零五年：人民幣30,275,453,000元)。

公司

	股本溢價 及股權		累計 折算儲備	其他儲備	留存收益	合計
	股本	贖回準備				
	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
二零零五年一月一日餘額	876,586	20,761,597	—	110,144	1,742,338	23,490,665
可供出售的金融資產的公允價值變動	—	—	—	64,900	—	64,900
滙兌折算差異	—	—	(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)
行使股份期權	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
二零零六年一月一日餘額	876,635	20,766,048	(349,141)	204,167	7,762,096	29,259,805
可供出售的金融資產的公允價值變動	—	—	—	(9,659)	—	(9,659)
滙兌折算差異	—	—	(1,344,135)	—	—	(1,344,135)
直接確認為所有者權益的收入與費用	—	—	(1,344,135)	(9,659)	—	(1,353,794)
本年利潤	—	—	—	—	16,056,043	16,056,043
本年度收入及費用合計	—	—	(1,344,135)	(9,659)	16,056,043	14,702,249
二零零五年末期股息	—	—	—	—	(4,479,620)	(4,479,620)
二零零六年中期股息	—	—	—	—	(5,334,091)	(5,334,091)
股票發行	46,994	14,195,775	—	—	—	14,242,769
行使期權	24	3,691	—	—	—	3,715
權益支付的股份期權費用	—	—	—	75,768	—	75,768
二零零六年十二月三十一日餘額*	923,653	34,965,514	(1,693,276)	270,276	14,004,428	48,470,595

於二零零六年十二月三十一日，本公司可分配利潤約為人民幣14,004,428,000元(二零零五年：人民幣7,762,096,000元)。

* 上述儲備構成了公司資產負債表中的儲備合計約為人民幣47,546,942,000元(二零零五年：人民幣28,383,170,000元)。

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。

35. 合併現金流量表附註

稅前利潤與經營業務現金流入淨額的調節如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
稅前利潤	44,123,256	36,300,934
調整：		
利息收入	(781,536)	(359,294)
財務費用	1,799,370	1,100,532
滙兌收益，淨額	(308,382)	(287,027)
聯營公司利潤	(321,676)	(307,075)
投資收益	(613,028)	(247,893)
存貨跌價撥備	2,004	33,088
折舊、折耗及攤銷	6,933,214	5,964,740
處置及沖銷物業、廠房及設備之虧損	408	141,574
油田拆除費	472,269	252,857
長期擔保債券折價攤銷	32,760	41,959
物業、廠房及設備的減值損失	252,357	90,190
權益支付的股份期權費用	75,768	29,123
	51,666,784	42,753,708
應收賬款的增加	(160,089)	(1,001,296)
存貨與供應物的增加	(493,857)	(108,405)
其他流動資產的增加	(1,629,248)	(342,087)
應收關聯公司款項的增加	(241,250)	(925,824)
應付母公司款項的(減少)/增加	(31,521)	118,422
應付賬款、其他應付款及預計負債的增加	1,552,855	677,522
應交稅金的減少	(177,165)	(24,900)
應付關聯公司款項的增加	415,337	548,508
經營業務所產生的現金	50,901,846	41,695,648

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

(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

於二零零六年十二月三十一日，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：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
已簽訂合同但未撥備	11,857,620	7,511,100
已批准但未簽訂合同	30,029,132	23,736,582

於二零零六年十二月三十一日，本集團尚未動用的銀行借款額度約為人民幣47,040,884,000元(二零零五年：人民幣33,450,791,000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，租賃期限為一個月至五年不等。

於二零零六年十二月三十一日，本集團因不可撤銷之經營租賃承諾應支付之最低租金為：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
承諾到期期限：		
一年內	47,458	157,181
一年至兩年，包括兩年	37,712	22,351
兩年至五年，包括五年	7,962	23,972
	93,132	203,504

(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，租賃期限為六至十年。

於二零零六年十二月三十一日，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：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
承諾到期期限：		
一年內	299,619	183,137
一年至兩年，包括兩年	299,619	183,137
兩年至五年，包括五年	882,329	1,006,289
	1,481,567	1,372,563

(iii) 或有負債

印度尼西亞的一個聯合作業協議下的油田的合作方起訴本公司與其若干附屬公司(以下簡稱「被告方」)。該合作方要求行使其在聯合作業協議下的權利，要求被告方在其成本基礎上分配東固液化天然氣項目下應屬於該合作方的利益。案件將於二零零七年十一月開庭審判。目前東固液化天然氣項目還處於開發階段。

由於案件還處於前期準備階段，管理層考慮其訴訟判決結果的不確定性以及訴訟花費難以預計，因此，本集團未計提可能由此案件引起的相關費用準備。

37. 金融工具

(a) 貨幣掉期合同

於二零零六年十二月三十一日，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	二零零六年		二零零五年	
	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)
二零零六年	—	—	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、可供出售金融資產(流動)、應收款項、其他流動資產、應付賬款和其他應付款以及與關聯公司之間結餘的到期日較短，所以其於資產負債表日的賬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借款的公允價值在二零零六年十二月三十一日約為人民幣2,450,147,000元(二零零五年：人民幣868,886,000元)。銀行借款的公允價值是用二零零六年十二月三十一日的市場利率作為折現率計算的現值。浮動利率債務的公允價值等於其二零零六年十二月三十一日的債務賬面價值。

基於當前市場利率而估計的長期擔保債券的公允價值在二零零六年十二月三十一日約為人民幣17,735,947,000元(二零零五年：人民幣16,592,412,000元)。該公允價值是根據二零零六年十二月三十一日的市場價格計算的。

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。

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
中國石油化工股份有限公司	19,250,230	15,625,736
中國石油天然氣股份有限公司	4,411,512	1,776,199
青山發電有限公司	1,137,371	1,107,314

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

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，擔保債券，可供出售金融資產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，如應收賬款和應付賬款。

本集團也簽訂了一項貨幣掉期合約，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

現金及現金等價物，定期存款，流動性基金和債券投資，應收賬款和其他應收款，應收關聯方以及其他流動資產(除預付款)的賬面金額代表了我們面臨的有關金融資產的最大風險敞口。

本集團主要的應收賬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賬款。本集團計提壞賬準備，實際的壞賬損失均未超過管理層的預期。

本集團不存在涉及重大信用風險敞口的其他金融資產。

(ii) 貨幣風險

公司全部油氣銷售收入均為人民幣和美元。在過去的十幾年以來，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鉤。從該日起至二零零六年十二月三十一日，人民幣相對美元已升值了約5.65%。

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97%以上所有債務的幣種都是美元。

二零零六年底日元債務餘額僅為人民幣17.8百萬元。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重大風險。

(iii) 利率風險

截止到二零零六年底，公司89%的債務均為固定利率，加權平均剩餘期限大約為7.3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，印度尼西亞，非洲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

(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高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。

二零零六年度，本集團在香港公認會計準則下確認了約人民幣252,357,000元的減值損失，美國公認會計準則下無減值損失確認。

(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，帶有現金結算選擇權和其他衍生部份的金融工具需要拆分為債務部份和衍生部份。衍生部份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。債務部分以攤餘成本列示。香港公認會計準則32號要求，對此類差異進行追溯調整，列示比較金額。

在美國公認會計準則下，可換股債券債務部分和衍生部份的拆分有不同的要求，但是，對於公司發行的可換股債券，採用香港公認會計準則及美國公認會計準則進行會計處理沒有重大差異。

公司考慮了可轉股債券是否包含在美國會計準則第133號的指引下需要單獨核算的嵌入式衍生工具。對於嵌入式衍生工具確認存在的部分，將其拆分為一個單獨的、複合衍生工具並根據美國公認會計準則第133號進行核算。公司按公允價值拆分嵌入式衍生工具，並確定了主合同的初始帳面價值為整個混合工具的基礎金額與嵌入式衍生工具的公允價值的差額，由此產生了一個可歸屬於債券主合同的折價。債券主合同然後在從發行日至到期日的期間內，使用實際利率法從初始金額分攤至到期金額。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

(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)

(b) 對可換股債券的會計處理(續)

可轉股債券中根據美國公認會計準則第133號各自能夠作為一項衍生工具單獨核算的嵌入式衍生工具，將捆綁在一起作為一個單獨的、複合嵌入式衍生工具。該複合嵌入式衍生工具根據美國公認會計準則第133號應該從主合同中拆分出來單獨核算。公司使用「Binominal Tree」計價模型來確定複合嵌入式衍生工具的初始價值和每個報告期間的價值，並以此記錄衍生工具公允價值的變化。

帶有潛在嵌入式衍生工具特性的合同初始應進行評估，以確定這些特性是否滿足衍生工具的定義。只有在所有下列條件都滿足時，嵌入式衍生工具才應從主合同中拆分出來，作為一項衍生工具來核算：

- (i) 嵌入式衍生工具的經濟特徵和風險不與主合同的經濟特徵和風險清晰、緊密地相關；
- (ii) 包含嵌入式衍生工具和主合同的混合工具不按其公允價值重新計量；
- (iii) 一項與嵌入式衍生工具的條款相同的單獨合同符合美國會計準則第133號中描述的衍生工具的定義。

集團的可轉股債券包括以下在美國會計準則第133號下能夠作為一項單獨的、複合嵌入式衍生工具單獨核算的嵌入式衍生特性：

- (i) 持有人有以特定價格轉換為中國海洋石油有限公司股份的選擇權。在可轉股債券的持有人行使轉換選擇權的時候，公司有權對該可轉股選擇權的行使採用現金結算；並且
- (ii) 公司指定該可轉股債券以美元記價，並且可以使用一美元兌換7.77港元的固定匯率轉換為公司以港元計價的股票。

(c) 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。實際金額可能有異於該等估計或假設。

(d) 分部報告

本集團的分部資訊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。

(e) 所得稅

本集團在本年度內完成了位於尼日利亞的部分油氣資產的收購活動。這一資產還處於勘探及開發階段。

在香港會計準則第12號《所得稅》中，資產收購不確認遞延所得稅。然而，在美國公認會計準則下，根據 EITF 98-11 的說明「某些並購交易中的臨時性收購差異不被確認為企業合併」將確認遞延所得稅。從而，在香港公認會計準則下，OML130的油氣資產和遞延稅債務分別增加約人民幣16,014,569,000元。在美國公認會計準則下，上述處理產生的差異對股東權益沒有影響。

40. 香港公認會計準則與美國公認會計準則之重大差異(續)

(f) 油氣拆除撥備

香港公認會計準則要求將油田拆除撥備確認為一項當期的負債，無論其為法定或推定的。相關拆除成本已資本化，債務已按考慮市場公允貨幣時間價值折現率及負債風險的稅前比率折現確認。在重新計量油氣拆除撥備時，無論未來現金流增加或減少，本集團應使用上述折現率。香港會計準則詮釋委員會第1號公告要求，由現金流或折現率的預估引起的調整，應當在相關資產和負債的成本中增加或扣除。

在美國公認會計準則下，美國財務會計準則第143號要求將一項由資產棄置義務產生的負債的公允價值在該義務發生的期間予以確認，如果該公允價值可以合理估計的話。相關的資產棄置成本作為該長期資產帳面金額的一部分予以資本化。而且，在美國財務會計準則第143號下，該負債需貼現，相關的費用在負債初始確認時，使用經信用調整的、無風險利率予以確認。如果集團重新計量了油氣資產棄置的撥備，未貼現的估計現金流的金額中，增加的部分應使用當期經信用調整的、無風險利率來貼現；減少的部分應使用原來負債確認時的經信用調整的、無風險利率來貼現。如果貼現率發生變化，集團仍應採用原來用於初始計量棄置成本時的貼現率，而不應根據貼現率的變化重新計量油氣資產棄置撥備。報告期間集團按香港公認會計準則和美國公認會計準則記錄的金額無差異。

(g) 所得稅率

在香港公認會計準則下，香港會計準則第12號允許以資產負債表日所適用的稅率或實質上適用的稅率來確認。

在美國公認會計準則下，美國財務會計準則第109號要求遞延稅項負債或資產計算應採用適用於須納稅的收入在負債結算和資產確認期間的稅率。

報告期間集團在香港公認會計準則和美國公認會計準則下採用的所得稅率無差異。

(h) 對淨利潤及股東權益的影響

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	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
香港公認會計準則呈報之淨利潤	30,926,943	25,323,122
美國公認會計準則調整影響：		
— 沖回物業，廠房及設備減值準備	252,357	—
— 沖回因物業，廠房及設備減值準備而引起的遞延稅款	(75,708)	—
— 從股東權益轉入利潤表之未實現盈餘	—	20,036
按美國公認會計準則調整後淨利潤	31,103,592	25,343,158
按美國公認會計準則每股淨利潤		
— 基本	人民幣0.73元	人民幣0.62元
— 攤薄	人民幣0.73元	人民幣0.61元

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

(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)

(h) 對淨利潤及股東權益的影響(續)

	股東權益	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
香港公認會計準則呈報之股東權益	107,771,928	73,603,097
美國公認會計準則調整影響：		
— 沖回物業，廠房及設備減值準備	252,357	—
— 沖回因物業，廠房及設備減值準備而引起的遞延稅款	(75,708)	—
— 沖回因土地及房屋重估增值而多計提的折舊，折耗及攤銷	44,207	44,207
按美國公認會計準則調整後的股東權益	107,992,784	73,647,304

(i) 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。

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
美國公認會計準則下的淨利潤	31,103,592	25,343,158
其他綜合收入：		
外匯折算調整	(1,257,594)	(493,289)
未實現的投資收益	60,010	69,069
減：已實現並轉入利潤表的投資收益	(69,069)	(20,036)
美國公認會計準則下的綜合收入	29,836,939	24,898,902

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)
當年實現利潤的沖回	—	(69,069)	(69,069)
當年變動	(1,257,594)	60,010	(1,197,584)
二零零六年十二月三十一日餘額	(1,770,537)	60,010	(1,710,527)

40. 香港公認會計準則與美國公認會計準則之重大差異(續)

(j) 按照美國會計準則第19-1號增加的披露

於二零零六年一月一日起，本集團採用美國會計準則第19-1號「未決勘探成本的會計規定」。根據該規定，本集團評估了所有現有資本化勘探井成本。下表列示了二零零六年及二零零五年度資本化勘探井成本之變動，不包括於本年內資本化並隨後於年內費用化的金額。二零零五年度資本化勘探井成本按本集團以往會計政策列示。

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
年初帳面餘額	281,573	429,461
採用美國會計準則第19-1號後費用化的勘探成本	—	—
基於未確定探明儲量增加的勘探成本	803,184	279,180
以探明儲量為基礎將投資重分類至油氣資產	(182,582)	(328,475)
將已資本化的勘探投資成本計入費用	(7,976)	(98,242)
累計匯兌撥備	(15,010)	(351)
年末帳面餘額	879,189	281,573

資本化勘探井成本的帳齡及帳齡超過一年的項目個數如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
帳齡在一年內的資本化勘探井成本	834,333	281,573
帳齡超過一年的資本化勘探井成本	44,856	—
年末帳面餘額	879,189	281,573
超過一年的資本化勘探井成本的項目個數	1*	—

* LD27-1-1井於2005年完鑽，測試見工業油流，根據公司鑽探狀態判斷標準將其暫時資本化。旅大27-1構造油藏特徵和地質條件比較複雜，2006年對其開展了地震、地質、油藏和經濟性等方面的精細研究和評價，根據最新研究結果，已將其列入2007年評價計劃，並正在進行相應的開發可行性評價。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

41. 資產押記

CNOOC NWS Private Limited 作為本集團的全資子公司，與其他西北大陸架項目的合作夥伴及作業者共同簽署了協定。該協議下，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。

42. 期後事項

(a) 於二零零七年三月十六日閉幕的第十屆全國人民代表大會第五次會議通過了《中華人民共和國企業所得稅法》(「新企業所得稅法」)，並將於二零零八年一月一日起施行。新企業所得稅法引入了包括將內、外資企業所得稅稅率統一為25%等的一系列變化。由於具體的實施細則和管理辦法尚未公佈，目前尚不能就新企業所得稅法實施將對本集團帶來的未來財務影響做出合理評估。

(b) 二零零六年六月二十六日，本公司宣佈對於番禺30-1項目導管架進行檢查時發現部分水下結構發生了局部變形。在報告日，導致導管架變形的原因仍在調查中。於二零零七年二月，本公司承諾在期後將預付款項用於新的導管架的建造。

43. 財務報表之批核

財務報表已於二零零七年三月二十九日經董事會批核及准予刊行。