

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



CNOOC Limited
(中國海洋石油有限公司)
(根據公司條例在香港註冊成立的有限責任公司)
(股票代號：00883)

二零一四年度業績公告

董事長致辭

尊敬的各位股東：

二零一四年是不平凡的一年。世界經濟復蘇仍然舉步維艱，中國經濟步入中高速增長的「新常態」。國際油價從下半年以來大幅跳水，至年底下跌超過 50%，給全球石油行業帶來重大衝擊，一場石油行業的「嚴冬」已經來臨。以油氣勘探開發為主業的中海油已感受到了濃濃的寒意。

「嚴冬」對公司的發展、投資決策和生產經營管理等產生了嚴重衝擊。對此，我們繼續以「二次跨越」藍圖為指引，致力於打造自己的核心競爭力，實現長期可持續發展，堅定信心，凝心聚力，既布局長遠，又兼顧目前，各項業務取得扎實進展。

首先，一如既往地注重勘探開發，夯實發展根基。油氣價格波動是石油行業的固有風險。我們既沒有因為油價高企就盲目擴張，也沒有因為油價一時下跌就止步不前。二零一四年，公司生產經營形勢總體平穩，經營指標符合預算，綜合發展能力進一步提升。

公司勘探獲得了多項突破，取得了自營深水勘探的第一個重大油氣發現——陵水 17-2 千億方大氣田，同時證明了瓊東南盆地巨大的勘探潛力。在公司的主力海域——渤海，我們還取得了多個中型以上原油新發現。二零一四年底，公司淨證實儲量上升至 44.8 億桶油當量，鞏固了中長期發展的資源基礎。

二零一四年，公司共有超過 10 個新項目投產，其中包括中國海域首個大型深水氣田——荔灣 3-1 氣田。公司油氣淨產量達約 432.5 百萬桶油當量，圓滿完成了年初制定的產量目標，鞏固了在世界油氣勘探開發公司中的領先地位。

經過多年的海外發展，中海油已經基本完成全球資產布局。二零一四年是尼克森公司加入中海油大家庭的第二年。一年來，我們把尼克森的整合作為公司海外發展的重點，致力於生產經營和企業文化等方面的融合，尼克森公司生產經營穩步推進，整合進展順利。公司其他海外資產的表現亦獲得提升。

其次，全面強化降本增效、穩健經營。成本是公司核心競爭力之一，是決定公司抗風險能力的關鍵。多年來，公司一直維持審慎的財務政策，強調控制成本、穩健經營。二零一四年初，公司針對成本快速上升的態勢，決定開展「質量效益年」活動，全面梳理、強化成本控制措施。我們堅持抓好勘探開發生產全流程的精細化管理，努力降低建設項目成本；深入推進勘探開發一體化，提升油氣田效益，並取得了良好效果。

第三，切實抓好安全環保工作。安全環保是公司發展的基礎。二零一四年，公司安全環保形勢總體平穩，為生產經營奠定了良好基礎。

二零一五年的勘探開發形勢更加嚴峻，公司董事會和管理層群策群力，匯聚眾智，謀劃了應對低油價、推動「二次跨越」的戰略和舉措。

第一、我們將優先確保核心區——中國海域的勘探投入，增強發展後勁；繼續著力提升開發生產工作的質量效益，平衡好產量與效益的關係；把優化海外資產結構作為重要目標，持續做強做優海外業務。

第二、我們將固化「質量效益年」活動的成果，建立降本增效的長效機制；繼續強調審慎投資決策，統籌考慮各類風險；提高資源配置效率，優化資產組合；立足長遠進行戰略布局，抓好眼前的同時儲備發展後勁。

第三、我們將繼續完善安全環保體系，強化生產安全事故預防機制，並加強海外安全環保管理。

董事會已經批准，在維持產量穩健增長的前提下，通過嚴格控制成本、提高效率，將二零一五年的資本支出在二零一四年的基礎上下調 26%-35%。這將有助於公司在低油價環境下保持健康的現金流。基於公司穩健的財務狀況，董事會建議派發二零一四年末期股息每股 0.32 港元（含稅）。

此時，在公司油氣勘探開發的主戰場——渤海海域，海冰已經解凍，我們海上平臺的員工開始感受到了春天的氣息；在公司的主上市地——香港，更是春意盎然。雖然油氣行業正處於低油價的「嚴冬」，然而，春天必將到來。為此，我們將主動深化改革創新，積極提質增效，夯實長遠發展的基礎。我們深信，公司將沿著「二次跨越」的藍圖繼續破浪前行，實現可持續發展。

王宜林

董事長

香港，二零一五年三月二十七日

首席執行官致辭

尊敬的各位股東：

二零一四年是公司推進「二次跨越」發展藍圖的關鍵之年。公司上下集中精力抓好成本管控，切實有效提高生產經營效率，圓滿完成了年初制定的各項目標，並為應對低油價衝擊、確保公司可持續發展打好了基礎。

攻堅克難 圓滿完成目標

二零一四年，公司各項生產經營活動穩步推進：中國海域和海外勘探取得豐碩成果；多個新項目陸續投產，圓滿完成年度產量目標；海外發展平穩順利；財務狀況穩健；健康、安全、環保保持良好表現。

首先，勘探工作取得多項突破。公司繼續依靠認識創新、技術創新和管理創新，國內外勘探均獲突破。公司共獲得 20 個商業新發現，並成功評價了 18 個含油氣構造。在南海西部，我們鑽獲了重要深水天然氣新發現——陵水 17-2，標誌著公司自營深水勘探的突破。在渤海，我們取得了旅大 21-2 和錦州 23-2 等中型以上原油新發現，鞏固了渤海的主力地位。在東海，我們還獲得了重要天然氣新發現寧波 22-1。海外勘探也捷報頻傳，在烏干達、美國墨西哥灣和英國北海等地均取得新發現。二零一四年，公司儲量替代率達 112%。截至二零一四年底，公司共有淨證實儲量約 44.8 億桶油當量，公司可持續發展的物質基礎不斷夯實。

其次，開發生產成績突出。二零一四年是公司油氣新項目密集投產的一年，全年投產新項目達 13 個。年初，中國海域第一個大型深水氣田——荔灣 3-1 成功投產，標誌著公司深水油氣田開發的一個突破。墾利 3-2 油田群、番禺 10-2/5/8、恩平 24-2 和番禺 34-1/35-1/35-2 項目等的陸續投產，為公司產量增長注入新的活力。絕大多數項目提前安全投產，並低於預算。二零一四年，公司淨產量達 432.5 百萬桶油當量，圓滿完成了年初設定的產量目標。

同時，公司還加強油藏研究，精心組織，綜合遞減率得到有效控制，生產時率進一步提高；推進勘探開發一體化，從項目源頭把控成本，在管理、生產、費用等多環節建立了長效機制，實現了產量增長、成本控制的目標。

第三、「降本增效」成果顯著，財務表現穩健。二零一四年，公司積極推進「質量效益年」活動，努力控制成本、提高效益。公司持續優化油氣田開發方案，從源頭抓開發成本的控制，並對主要生產作業費用進行了專項治理。二零一四年，公司桶油成本為 42.30 美元/桶油當量，同比下降 6.0%。實現淨利潤約人民幣 602 億元，每股基本盈利為人民幣 1.35 元。公司保持了健康的財務狀況和穩定的公司評級。

第四、海外發展順利。二零一四年，公司繼續推進對尼克森公司的整合，取得了卓著成效。北海布扎德油田生產時率維持高位，產量連續第二年超過目標，加拿大長湖油砂項目效益獲得提升。尼克森擔任作業者的北海金鷹項目和加拿大 Kinosis 1A 油砂項目均提前投產。

其他各項海外資產運行亦平穩有序。美國鷹灘頁岩油氣項目和伊拉克米桑油田群產量持續提升，巴西利布拉油田項目勘探評價工作有序開展。同時，我們積極探索海外項目管理新模式，加大非作業者項目參與力度，加強作業管理、成本控制和風險防控，海外資產運營效益明顯提高。

二零一四年，我們繼續把健康安全環保作為重中之重，狠抓生產設施隱患排查治理工作，並加強了海外健康安全環保管理，尼克森公司 OSHA 指標達到歷史最好水平。

應對挑戰 布局長遠發展

二零一四年下半年，國際油價出現斷崖式下跌，全球經濟復蘇緩慢。面對複雜多變的經營形勢，公司將在確保健康、安全、環保作業的前提下，審時度勢，適時調整經營策略。具體而言：

維持審慎的財務政策和投資決策。公司將嚴格執行資本支出原則——審慎投資決策、關注現金流、平衡短期效益和長期發展、持續優化資產組合和資本配置。隨著二零一四年下半年油價大幅下跌，公司對二零一五年的工作計劃和預算進行了較大的調整。勘探、開發和生產三大類別的資本支出相比二零一四年均大幅削減。但上述調整將確保公司的健康運營，不以犧牲中長期發展為代價。

加強成本管控，持續提高質量和效益。二零一四年初，公司把當年確定為「質量效益年」，高度重視成本管理，並取得了較大的成效。勘探方面，公司重點提高勘探成功率、優化勘探項目；同時，優化勘探組織管理，提高工作效率。開發生產方面，公司強化「效益優先」的理念，擴大技術創新和降本增效的成果，在保證安全生產的前提下，降低生產作業費用；提前規劃，精心組織開發生產；統籌安排，實現油氣田安全平穩運行。

公司提前採取上述降本增效的舉措，為應對低油價打好了紮實的基礎。二零一五年，公司將在鞏固二零一四年成果的基礎上，在管理創新、技術創新和開發模式等方面更下功夫，努力建立降本增效的長期機制。

確保安全合規地運營好現有的在產項目，保質保量地建設好已經投入開發的在建項目。二零一五年，公司將加強勘探開發的一體化，圍繞油氣田進行滾動開發，儲量替代率目標為100%以上；同時，公司將繼續採取各種保障措施，改善油田開發效果，促進老油田穩產增產，推進新油氣田按計劃投產，完成全年475-495百萬桶油當量的淨產量目標。

目前，公司有多個項目在建，預計二零一五年將有 7 個新項目投產，包括渤中 28/34 綜合調整和墾利 10-1 油田等大中型油氣田。

努力提高海外資產運營效率。二零一五年，公司將強化海外各區域資產的運營效率和盈利能力，繼續推動尼克森資產的深入整合，科學梳理海外業務管理體系，推動海外重點項目的進展，優化資源調配和項目管理。

當前，能源行業發展正面臨著深刻變革，公司經營環境日益複雜。面對巨大的挑戰，中海油將堅定信心，扎實工作、銳意進取，努力完成二零一五年各項目標。

李凡榮
首席執行官

香港，二零一五年三月二十七日

合併損益及其他綜合收益表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

(除每股數據外，所有金額均以人民幣百萬元為單位)

	附註	集團 二零一四年	二零一三年
收入			
油氣銷售收入	4	218,210	226,445
貿易收入		50,263	55,495
其他收入		6,161	3,917
		<u>274,634</u>	<u>285,857</u>
費用			
作業費用		(31,180)	(30,014)
除所得稅外的其他稅金		(11,842)	(15,937)
勘探費用		(11,525)	(17,120)
折舊、折耗及攤銷	5	(58,286)	(56,456)
石油特別收益金		(19,072)	(23,421)
資產減值及跌價準備		(4,120)	45
原油及油品採購成本		(47,912)	(53,386)
銷售及管理費用		(6,613)	(7,859)
其他		(3,169)	(3,206)
		<u>(193,719)</u>	<u>(207,354)</u>
營業利潤			
		80,915	78,503
利息收入	5	1,073	1,092
財務費用	6	(4,774)	(3,457)
滙兌收益淨額		1,049	873
投資收益	5	2,684	2,611
聯營公司之利潤		232	133
合營公司之利潤		774	762
營業外收入，淨額		560	334
		<u>82,513</u>	<u>80,851</u>
稅前利潤			
所得稅	7	(22,314)	(24,390)
		<u>60,199</u>	<u>56,461</u>
歸屬於本公司股東的本年利潤			
其他綜合(損失)/收益			
後續可能重分類到損益的項目			
可供出售金融資產的公允價值變動損失，稅後淨額		(2,301)	(626)
滙兌折算差異		454	(4,143)
聯營公司其他綜合收益/(損失)		92	(29)
其他後續不會分類至損益的項目		(268)	393
		<u>(2,023)</u>	<u>(4,405)</u>
其他綜合損失合計，稅後淨額			
		<u>58,176</u>	<u>52,056</u>
歸屬於本公司股東的本年綜合收益合計			
歸屬於本公司股東的每股盈利			
—基本(人民幣元)	9	1.35	1.26
—攤薄(人民幣元)	9	1.35	1.26

本年度宣告及分派股息詳情請參見附註8。

合併財務狀況表

二零一四年十二月三十一日

(所有金額均以人民幣百萬元為單位)

	附註	集團	
		二零一四年	二零一三年
非流動資產			
物業、廠房及設備		463,222	419,102
無形資產		16,491	17,000
聯營公司投資		4,100	4,094
合營公司投資		21,150	20,303
可供出售金融資產		5,337	6,798
遞延稅項資產	7	5,877	2,729
其他非流動資產		5,974	4,895
非流動資產小計		<u>522,151</u>	<u>474,921</u>
流動資產			
存貨及供應物		10,608	9,153
應收賬款	10	29,441	34,136
衍生金融資產		303	329
可供出售金融資產		54,030	51,103
其他流動資產		8,573	11,295
到期日為三個月以上的定期存款		22,835	26,218
現金及現金等價物		14,918	14,318
流動資產小計		<u>140,708</u>	<u>146,552</u>
流動負債			
銀行及其他借款	12	31,180	49,841
應付及暫估賬款	11	52,192	48,558
衍生金融負債		316	220
其他應付款及預提費用		11,499	16,914
應交稅金		8,311	13,415
流動負債小計		<u>103,498</u>	<u>128,948</u>
流動資產淨值		<u>37,210</u>	<u>17,604</u>
總資產減流動負債		<u>559,361</u>	<u>492,525</u>
非流動負債			
銀行及其他借款	12	105,383	82,011
拆除撥備		52,433	41,146
遞延稅項負債	7	20,189	25,362
其他非流動負債		1,746	2,386
非流動負債小計		<u>179,751</u>	<u>150,905</u>
淨資產		<u>379,610</u>	<u>341,620</u>
權益			
歸屬於公司股東的權益			
已發行股本	13	43,081	949
儲備		336,529	340,671
權益小計		<u>379,610</u>	<u>341,620</u>

李凡榮
董事

武廣齊
董事

附註

二零一四年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣百萬元為單位)

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(以下統稱為「本集團」)。本年度本集團主要從事原油、天然氣及其它石油產品的勘探、開發、生產與銷售活動。

本公司註冊辦公地點為香港花園道 1 號中銀大廈 65 層。

本公司董事認為本公司的母公司及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 遵循準則的聲明

本財務報表是根據國際會計準則委員會頒布的國際財務報告準則、香港會計師公會頒布的香港財務報告準則、香港聯合交易所有限公司的《證券上市規則》(「上市規則」)及香港公司條例(第 622 章)(「香港公司條例」)的規定編製。

2.2 會計政策及披露要求變更

國際會計準則委員會頒布了一系列於二零一四年一月一日開始的當前會計年度首次生效或於二零一四年一月一日以後生效，但可以提前採納的新制定及經修訂的國際財務報告準則。同時，香港會計師公會也頒布了新制定及經修訂的香港財務報告準則，這些準則在所有重大方面同國際會計準則委員會頒布的公告一致並具有同樣的生效日期。

除了於二零一四年一月一日開始的集團財務年度首次採納的國際財務報告準則／香港財務報告準則修訂以及新的解釋公告外，本集團所採用的會計政策與截至於二零一三年十二月三十一日的年度財務報表一致。於生效日開始採納的上述修訂及解釋公告對本集團會計政策、披露及合併財務報表中確認的金額沒有重大影響。

2.2 會計政策及披露要求變更（續）

本集團在本年度合併財務報表中未採用以下可能與集團相關且新制定及經修訂的國際財務報告準則／香港財務報告準則，這些準則已經頒布但尚未生效：

國際財務報告準則第9號／香港財務報告準則第9號	金融工具 ¹
國際財務報告準則第14號／香港財務報告準則第14號	監管遞延帳戶 ²
國際財務報告準則第15號／香港財務報告準則第15號	與客戶之間的合同產生的收入 ³
國際財務報告準則第11號(修訂)／香港財務報告準則第11號(修訂)	購買共同經營中權益的核算 ⁵
國際會計準則第1號(修訂)／香港會計準則第1號(修訂)	披露動議 ⁵
國際會計準則第16號(修訂)／香港會計準則第16號(修訂)及 國際會計準則第38號(修訂)／香港會計準則第38號(修訂)	澄清折舊和攤銷的可接受方法 ⁵
國際會計準則第19號(修訂)／香港會計準則第19號(修訂)	設定收益計劃：僱員提存 ⁴
國際財務報告準則(修訂)／香港財務報告準則(修訂)	國際財務報告準則年度改進／香港財務 報告準則年度改進：2010-2012年週期 ⁶
國際財務報告準則(修訂)／香港財務報告準則(修訂)	國際財務報告準則年度改進／香港財務 報告準則年度改進：2011-2013年週期 ⁴
國際財務報告準則(修訂)／香港財務報告準則(修訂)	國際財務報告準則年度改進／香港財務 報告準則年度改進：2012-2014年週期 ⁵
國際會計準則第27號(修訂)／香港會計準則第27號(修訂)	單獨財務報表中的權益法 ⁵
國際財務報告準則第10號(修訂)／香港財務報告準則第10號(修訂) 及國際會計準則第28號(修訂)／香港會計準則第28號(修訂)	投資者與其合營企業或聯營企業 之間的資產出售或投入 ⁵

¹ 二零一八年一月一日或以後開始的會計年度生效

² 二零一六年一月一日或以後開始的首次按照國際財務報告準則／香港財務報告準則編製的年度財務報告中生效

³ 二零一七年一月一日或以後開始的會計年度生效

⁴ 二零一四年七月一日或以後開始的會計年度生效

⁵ 二零一六年一月一日或以後開始的會計年度生效

⁶ 除少數例外情形外，自二零一四年七月一日或以後開始的會計年度生效

3. 分部資料

(a) 分部信息

本集團於全球範圍內從事上游石油業務，其中主要包括常規油氣業務，頁岩油氣業務，油砂業務和其他非傳統油氣業務。本集團通過三個運營分部披露其主要業務，包括勘探及生產，貿易業務和公司業務。以上分部主要因為本集團主要運營決策者分別對這些分部制定重要經營決策及衡量其經營業績。集團根據分部損益評估各分部經營業績。地理分部信息在(b)單獨披露。

下表根據本集團之業務分類呈列二零一四年及二零一三年之運營分部財務資料。

	勘探及生產		貿易業務		公司		抵銷		合併	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
外部銷售										
油氣銷售收入	218,210	226,445	-	-	-	-	-	-	218,210	226,445
貿易收入	-	-	50,263	55,495	-	-	-	-	50,263	55,495
分部間收入	15,380	17,443	-	-	-	-	(15,380)	(17,443)	-	-
其他收入	5,531	3,415	-	221	872	303	(242)	(22)	6,161	3,917
合計	239,121	247,303	50,263	55,716	872	303	(15,622)	(17,465)	274,634	285,857
作業費用	(31,180)	(30,014)	-	-	-	-	-	-	(31,180)	(30,014)
除所得稅外的其他稅金	(11,802)	(15,920)	-	-	(40)	(17)	-	-	(11,842)	(15,937)
勘探費用	(11,680)	(17,142)	-	-	-	-	155	22	(11,525)	(17,120)
折舊、折耗及攤銷	(57,407)	(55,512)	(417)	(497)	(484)	(447)	22	-	(58,286)	(56,456)
石油特別收益金	(19,072)	(23,421)	-	-	-	-	-	-	(19,072)	(23,421)
資產減值及跌價準備	(4,147)	34	27	12	-	(1)	-	-	(4,120)	45
原油及油品採購成本	-	-	(47,912)	(53,386)	-	-	-	-	(47,912)	(53,386)
銷售及管理費用	(3,651)	(4,294)	(862)	(1,021)	(2,166)	(2,544)	66	-	(6,613)	(7,859)
其他	(3,085)	(3,024)	-	-	(84)	(182)	-	-	(3,169)	(3,206)
利息收入	125	19	1	-	1,801	1,396	(854)	(323)	1,073	1,092
財務費用	(2,813)	(2,269)	(3)	(5)	(2,997)	(1,506)	1,039	323	(4,774)	(3,457)
匯兌收益，淨額	142	137	-	20	907	716	-	-	1,049	873
投資收益	-	-	-	-	3,120	2,846	(436)	(235)	2,684	2,611
聯營公司之利潤／(損失)	12	(98)	-	-	220	231	-	-	232	133
合營公司之利潤	-	-	-	-	774	762	-	-	774	762
營業外收入／(支出)，淨額	566	339	-	-	(6)	(5)	-	-	560	334
所得稅	(24,903)	(24,524)	(114)	77	2,703	57	-	-	(22,314)	(24,390)
本年分部利潤	70,226	71,614	983	916	4,620	1,609	(15,630)	(17,678)	60,199	56,461
其他資料										
聯營公司投資	953	1,145	-	-	3,147	2,949	-	-	4,100	4,094
合營公司投資	-	-	-	-	21,150	20,303	-	-	21,150	20,303
其他	524,702	476,414	8,671	11,205	368,648	337,813	(264,412)	(228,356)	637,609	597,076
分部資產	525,655	477,559	8,671	11,205	392,945	361,065	(264,412)	(228,356)	662,859	621,473
分部負債	(381,342)	(315,805)	(7,142)	(8,499)	(111,311)	(137,345)	216,546	181,796	(283,249)	(279,853)
資本性支出	106,593	248,462	16	40	794	602	-	-	107,403	249,104

3. 分部資料 (續)

(b) 地區信息

本集團主要在中國海上從事原油、天然氣及其他石油產品的勘探、開發、生產與銷售活動。在中國以外的活動主要在加拿大、美國、英國、尼日利亞、阿根廷、印度尼西亞、烏干達和澳大利亞等地進行。

在列示本集團地區資訊時，從外部客戶取得的收入是按本集團客戶的地域而分配到各分部的，而本集團的非流動資產則是按其地域而分配。本集團銷售收入的65%（二零一三年：67%）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%。

下表根據本集團之地區信息呈列二零一四年及二零一三年之非流動資產資料：

	中國		加拿大		其他		合併	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
物業、廠房及設備	206,144	164,939	101,644	97,140	155,434	157,023	463,222	419,102
聯營／合營公司投資	3,317	3,054	783	857	21,150	20,486	25,250	24,397
其他非流動資產	5,246	3,716	643	1,021	85	158	5,974	4,895

(c) 關於主要客戶的資訊

銷售收入約人民幣25,055百萬元(二零一三年：人民幣29,855百萬元)是勘探及生產分部及貿易業務分部從中國石油化工股份有限公司取得的。

4. 油氣銷售收入

	集團	
	二零一四年	二零一三年
總收入	227,544	233,450
減：礦區使用費	(6,433)	(3,655)
中國政府留成油	(2,901)	(3,350)
油氣銷售收入	218,210	226,445

5. 稅前利潤

本集團稅前利潤已扣除／(計入)：

	二零一四年	集團 二零一三年
計入		
銀行存款利息收入	<u>(1,073)</u>	<u>(1,092)</u>
投資收益		
— 對可供出售金融資產投資之收益淨額	<u>(2,684)</u>	<u>(2,611)</u>
處置物業、廠房及設備之保險補償收入	<u>(334)</u>	<u>(372)</u>
扣除		
核數師酬金：		
— 審計費	47	42
— 其他費用	<u>18</u>	<u>17</u>
	<u>65</u>	<u>59</u>
僱員工資、酬金、僱員福利及社會保險*	<u>8,751</u>	<u>6,546</u>
權益支付的股份期權費用	<u>-</u>	<u>11</u>
折舊、折耗及攤銷		
— 物業、廠房及設備	57,212	54,919
— 無形資產	1,398	1,414
— 減：資本化淨額	<u>(324)</u>	<u>123</u>
	<u>58,286</u>	<u>56,456</u>
經營租賃租金		
— 辦公室	508	460
— 廠房及設備	<u>1,741</u>	<u>1,944</u>
	<u>2,249</u>	<u>2,404</u>
修理及維修費用	<u>6,342</u>	<u>5,925</u>
研究及開發費用	<u>1,821</u>	<u>1,278</u>
處置物業、廠房及設備之(收益)／損失	<u>(1,158)</u>	<u>681</u>

* 二零一三年僱員工資、酬金、僱員福利及社會保險僅包含尼克森併購完成後十個月的數據，二零一四年則包含尼克森十二個月的數據。

6. 財務費用

	二零一四年	集團 二零一三年
須於五年內悉數償還的銀行借款利息	415	1,212
其他借款利息		
— 須於五年內悉數償還	321	90
— 須於超過五年悉數償還	3,492	2,133
其他借款成本	<u>1</u>	<u>167</u>
利息費用總額	4,229	3,602
減：於物業、廠房及設備的資本化利息	<u>(1,842)</u>	<u>(2,049)</u>
	2,387	1,553
其他財務費用：		
棄置撥備貼現值撥回	<u>2,387</u>	<u>1,904</u>
	<u>4,774</u>	<u>3,457</u>

截至二零一四年十二月三十一日止年度本集團的資本化年利率為 0.64775%至 7.875%(二零一三年為 0.665%至 6.66%)。

7. 所得稅

本集團合併損益和其他綜合收益表中稅務撥備分析如下：

	二零一四年	集團 二零一三年
當期所得稅		
— 本年度按估計應課稅利潤提撥的中國企業所得稅準備	16,609	18,369
— 本年度按估計應課稅利潤提撥的海外企業所得稅準備	<u>14,083</u>	<u>12,619</u>
遞延所得稅		
— 本年暫時性差異	<u>(8,378)</u>	<u>(6,598)</u>
本年度所得稅	<u>22,314</u>	<u>24,390</u>

7. 所得稅 (續)

中國法定企業所得稅稅率與本集團實際稅率調節如下：

	二零一四年	集團	二零一三年
	%		%
中國法定企業所得稅稅率	25.0		25.0
海外附屬公司稅率差異的影響	7.1		7.6
政府稅收優惠	(2.2)		(2.5)
源自聯營／合營公司的收益	(0.1)		(0.3)
以前年度未確認之可抵扣虧損	(3.3)		-
其他	0.5		0.4
	<u>27.0</u>		<u>30.2</u>
實際所得稅率	<u>27.0</u>		<u>30.2</u>

遞延稅項負債與遞延稅項資產抵消後的淨額變動如下：

	二零一四年	集團	二零一三年
年初餘額	22,633		3,363
本年利潤中計提的所得稅	(8,378)		(6,598)
收購子公司	-		26,626
計入所有者權益	(92)		29
匯率折算差異	149		(787)
	<u>14,312</u>		<u>22,633</u>
年末餘額	<u>14,312</u>		<u>22,633</u>

8. 股息

	集團	
	二零一四年	二零一三年
每股股息：		
二零一四年中期股息每股 0.25 元港幣 (二零一三年中期：0.25 元港幣)	8,846	8,843
二零一三年末期股息每股 0.32 元港幣 (二零一二年末期：0.32 元港幣)	11,370	11,383
董事會建議期末每股股息 0.32 元港幣 (二零一三年末期：0.32 元港幣)		
— 在報告期末未被確認為負債	<u>11,325</u>	<u>11,269</u>

本公司已根據《中華人民共和國企業所得稅法》及相關的法規和規定被認定為中國居民企業，對於名列本公司股東名冊的所有以非個人名義登記的股東(包括香港中央結算(代理人)有限公司，其他企業代理人或受托人如證券公司、銀行，及其他組織或團體等被視為非居民企業(如《中華人民共和國企業所得稅法》所定義)的股東)，從派發二零零八年末期股息起，在扣除 10% 的企業所得稅後派發股息。就本公司向經上海證券交易所投資香港聯合交易所有限公司主板上市之本公司股票的投資者派發股息之代扣代繳安排(如有)，本公司正與相關中國機構進行討論。

9. 每股盈利

	集團	
	二零一四年	二零一三年
盈利：		
用於計算普通股每股基本和攤薄盈利之利潤	<u>60,199</u>	<u>56,461</u>
股數：		
用於計算每股基本盈利之普通股的加權平均數	44,647,455,984	44,646,825,847
股份期權計劃引起的普通股的潛在攤薄影響	<u>87,318,520</u>	<u>140,293,242</u>
用於計算每股攤薄盈利之普通股的加權平均數	<u>44,734,774,504</u>	<u>44,787,119,089</u>
每股盈利		
基本(人民幣元)	1.35	1.26
攤薄(人民幣元)	1.35	1.26

10. 應收賬款

集團的授信期限通常在油氣產品交付後三十天內。客戶根據信用評級可能需要預先付款或支付擔保金。應收賬款均不計息。

於二零一四年及二零一三年十二月三十一日，絕大部分應收賬款的賬齡在三十天之內。所有客戶均擁有良好的還款紀錄，並且沒有逾期賬款。

11. 應付及暫估賬款

於二零一四年及二零一三年十二月三十一日，絕大部分應付及暫估賬款的賬齡均在六個月之內。應付及暫估賬款均不計利息。

12. 銀行及其他借款

CNOOC Nexen Finance (2014) ULC 為 Nexen Energy ULC 之全資附屬公司，該公司於二零一四年四月發行了本金為 12.5 億美元、於二零一七年期滿、利率為 1.625% 的擔保債券，本金為 22.5 億美元、於二零二四年期滿、利率為 4.250% 的擔保債券和本金為 5 億美元、於二零四四年期滿、利率為 4.875% 的擔保債券。該等債券的債務由本公司提供無條件的、且不可撤回的擔保。

截至二零一四年十二月三十一日，本集團金額為美元 694 百萬元(二零一三年：美元零元)的股東借款被包含在一般借款中。

13. 股本

股本	股數	已發行 股本等值 人民幣百萬元
法定股本*		
每股面值為 0.02 港元之普通股於二零一三年十二月三十一日	<u>75,000,000,000</u>	
無面值之普通股於二零一四年十二月三十一日	<u>75,000,000,000</u>	
已發行及已繳足股本：		
每股面值為 0.02 港元之普通股於二零一三年一月一日	<u>44,646,305,984</u>	<u>949</u>
於二零一三年十二月三十一日	<u>44,647,455,984</u>	<u>949</u>
取消股份面值影響下股本溢價及股權贖回準備金的轉入*	<u>-</u>	<u>42,132</u>
於二零一四年十二月三十一日	<u>44,647,455,984</u>	<u>43,081</u>

* 於二零一四年三月三日生效的香港公司條例（第 622 章）廢除了股份面值的概念及法定股本的要求。

管理層討論與分析

戰略與風險

發展戰略

作為全球最大的獨立油氣勘探及生產公司之一，我們的主要業務是勘探、開發、生產及銷售石油和天然氣。公司的發展戰略主要包括以下三部分的内容。

致力於儲量和產量的增長

作為一家從事勘探、開發、生產及銷售石油和天然氣的上游公司，公司致力於儲量和產量的增長，將其視為公司發展的基石。公司通過勘探開發及價值驅動的併購來擴大儲量和產量。公司將繼續專注於主要作業區塊的自營勘探，尤其是在中國海域。同時，公司將繼續通過與合作夥伴簽訂產品分成合同，以降低資本開支和勘探風險。二零一四年，公司的儲量替代率達112%。

公司主要通過開發證實未開發儲量來增加產量。截止二零一四年十二月三十一日，公司約56.6%的證實儲量為證實未開發儲量。在證實未開發儲量開發增長速度大於在產儲量的遞減速度的前提下，公司未來產量增長潛力巨大。

拓展天然氣業務

公司計劃在快速增長的中國天然氣市場加大投資力度，繼續加強天然氣田的勘探和開發活動。在涉足經驗和技術相對不足的領域和地區時，我們將通過選擇具有豐富經驗和人才優勢的合作夥伴，共同發展。

二零一四年，公司位於中國南海深水區的大型深水氣田荔灣3-1成功投產，公司的天然氣產量繼續增加。

保持審慎的財務政策

公司將堅持審慎的財務政策。作為企業文化的重要組成部分，公司將繼續在全員範圍內提高成本意識。同時，成本控制也是公司績效考核評價體系內的關鍵指標之一。

公司通過推進油田群的區域開發及採用海上工程、鑽井和生產等方面的新技術來控制成本。

目前，公司財務狀況健康。公司將通過對資本支出、現金流及桶油成本等關鍵管理指標的控制來保持良好的財務狀況。公司也將通過對應收賬款、庫存等指標的積極管理來提高流動性和盈利性，同時持續監測外幣資產及債務以管理匯率風險。

風險因素

油氣勘探與生產是一個高風險的行業，公司面臨的風險主要包括：油氣價格波動、儲量變動、健康安全環保、財稅政策和監管法規變動、匯率和利率的變動等。

油氣價格波動

由於公司的原油實現價格主要參照國際市場油價，因此國際油價波動幅度較大會對公司的銷售收入和利潤有顯著的影響。此外，公司的主要天然氣銷售合同包括價格調整條款。國際油價、通貨膨脹率及國內天然氣價格政策等的變化可能導致天然氣價格變化。油氣價格的變化將會影響公司的盈利狀況。

儲量變動

油氣儲量的勘探開發具有高風險和資本密集的特徵。公司的勘探開發活動具有很多風險，包括未能取得商業性的發現。

此外，儲量評估取決於一系列因素，包括技術和經濟資料的數量和質量、評估所用油價假設、產量曲線和財稅條款等。如果這些因素和假設被證明是錯誤的，可能導致公司的儲量需要進行調整。

健康安全環保

公司的勘探、開發、生產作業存在井噴、火災和溢油等風險，任何事故的發生都可能導致人員傷亡、財產損失及環境污染，從而對公司的經營和財務狀況造成影響。

財稅政策和監管法規變動

公司在中國和海外多個國家擁有油氣資產，這些國家財稅政策的變化，包括開徵新稅種和提高稅率等，可能影響公司的盈利能力。

其他監管法規的變化，包括油氣價格政策、資源國有化、外匯管制以及環境保護法規等，都可能影響公司的經營和財務狀況。

貨幣風險

公司絕大部分油氣銷售收入為人民幣和美元。目前，中國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。二零一四年，人民幣對美元的匯率貶值約0.36%。在報告日，本集團有79%（二零一三年：79%）的現金及現金等價物以及三個月以上到期的定期存款為人民幣，其餘主要為美元和港幣。

利率風險

截止到二零一四年底，公司79.2%的債務為固定利率，除東固液化天然氣項目借款外，公司長期債務全部為美元固定利率，加權平均剩餘期限約為9.5年。

二零一四年概覽

二零一四年，世界經濟溫和復蘇，但步履艱難。另一方面，中國經濟進入中高速發展的新常態。受經濟形勢和供求關係等因素的影響，二零一四年下半年國際油價大幅下挫。

年內，面臨嚴峻的外部環境，公司克服重重困難，著力夯實發展基礎，取得了良好的成績。

二零一四年，公司實現淨產量432.5百萬桶油當量，同比增長5.1%，完成年度產量目標。勘探方面，公司取得多項突破，儲量替代率達112%。

二零一四年，公司海外業務取得重大進展，尼克森整合工作平穩推進，尼克森資產表現得到改善，其他海外資產運行良好。

二零一四年，公司保持了良好的財務狀況，油氣銷售收入為人民幣218,210百萬元（35,513.6百萬美元，適用於二零一四年度的折算匯率為6.1444），同比下降3.6%。淨利潤為人民幣60,199百萬元（9,797.4百萬美元），同比上升6.6%。

截至二零一四年十二月三十一日，公司每股基本和攤薄盈利分別為人民幣1.35元和人民幣1.35元。董事會已建議派發末期股息每股0.32港元（含稅）。

展望二零一五年，世界經濟仍面臨較大的不確定性，國際油價預計仍將低位運行一段時間，公司經營面臨較為嚴峻的挑戰。為此，公司將深入推進「質量效益年」各項措施，致力於降本增效，努力完成各項生產經營任務。

財務表現

合併淨利潤

公司二零一四年度的合併淨利潤為人民幣60,199百萬元（9,797.4百萬美元），比去年同期人民幣56,461百萬元增加6.6%。主要是在短期油價下跌的情況下，成本管控得力帶來的利潤增長。

收入

二零一四年公司油氣銷售收入、油氣價格及銷量同比資料如下表所示：

	二零一四年	二零一三年	變動	變動%
油氣銷售收入（人民幣百萬元）	218,210	226,445	(8,235)	(3.6%)
石油液體	200,991	211,838	(10,847)	(5.1%)
天然氣	17,219	14,607	2,612	17.9%
銷量（百萬桶油當量）	415.6	397.2	18.4	4.6%
石油液體（百萬桶）	340.6	326.8	13.8	4.2%
天然氣（十億立方英尺）	435	408	27	6.6%
實現價格				
石油液體（美元／桶）	96.04	104.60	(8.56)	(8.2%)
天然氣（美元／千立方英尺）	6.44	5.78	0.66	11.4%
淨產量（百萬桶油當量）	432.5	411.7	20.8	5.1%
中國	269.1	262.7	6.4	2.4%
海外	163.4	149.0	14.4	9.7%

本年度，公司實現淨產量432.5百萬桶油當量（包括公司享有的按權益法核算的被投資實體的權益），比二零一三年的411.7百萬桶油當量增加了5.1%，主要受益於去年2月底合併尼克森帶來的同比產量增加及中國海域油氣田投產的影響。海外產量貢獻比率也由二零一三年的36.2%進一步增加到本年度的37.8%。石油液體銷售收入減少主要源於全年平均實現油價較去年大幅下降。天然氣銷售收入增長的主要原因是國內天然氣銷售價格以及東亞地區LNG價格的增長。

作業費用

二零一四年，公司作業費用總額為人民幣31,180百萬元（5,074.5百萬美元），比二零一三年的30,014百萬元增加了3.9%。二零一四年，公司桶油作業費為人民幣75.1元／桶油當量（12.22美元／桶油當量），比二零一三年的人民幣75.9元／桶油當量（12.25美元／桶油當量）下降了1.1%，得益於產量穩步增長的同時成本實現有效管控。其中，中國海域的桶油作業費為人民幣60.4元／桶油當量（9.83美元／桶油當量），較去年同期60.9元／桶油當量（9.83美元／桶油當量）下降了0.8%，海外的桶油作業費為人民幣102.1元／桶油當量（16.61美元／桶油當量），較去年同期105.5元／桶油當量（17.02美元／桶油當量）相比下降了3.2%。

除所得稅外的其他稅金

二零一四年，除所得稅外的其他稅金總額為人民幣11,842百萬元（1,927.3百萬美元），比二零一三年的15,937百萬元下降了25.7%，主要源於中國政府不再要求對海上開採單獨徵收礦產資源補償費，公司由此無需計提該項費用。

勘探費用

二零一四年，公司勘探費用為人民幣11,525百萬元（1,875.7百萬美元），比二零一三年的17,120百萬元減少了32.7%，其中本年度幹井費用為人民幣5,686百萬元（925.4百萬美元），比二零一三年的人民幣9,453百萬元減少39.9%，主要得益於本年根據後續儲量評價結果核銷暫時資本化探井數量較去年明顯減少。此外公司去年根據勘探結果及土地租約到期核銷部分美國頁岩油氣項目未探明資產，本年未發生此類情況。

折舊、折耗和攤銷

二零一四年，公司折舊、折耗和攤銷總額為人民幣58,286百萬元（9,486.0百萬美元），比二零一三年的56,456百萬元增長了3.2%，主要來源於產量同比增長的影響。公司桶油折舊、折耗和攤銷（不含與油田拆除撥備相關的折舊、折耗和攤銷）為人民幣130.9元／桶油當量（21.30美元／桶油當量），比二零一三年的人民幣130.3元／桶油當量（21.03美元／桶油當量）增長了0.5%。

其中，與油田拆除撥備相關的折舊、折耗和攤銷總額為人民幣3,951百萬元（643.0百萬美元），比二零一三年的4,954百萬元減少20.3%。公司桶油拆除費由二零一三年的人民幣12.53元／桶油當量（2.02美元／桶油當量）減少為人民幣9.52元／桶油當量（1.55美元／桶油當量），降幅為24.1%，主要原因是受到折現因素影響在產油氣田棄置義務現值下降，棄置資產餘額相應下調。

特別收益金

二零一四年，公司應上繳的特別收益金為人民幣19,072百萬元（3,104.0百萬美元），比二零一三年的23,421百萬元減少18.6%，主要是源於中國境內原油銷售收入下降的影響。

資產減值及跌價準備

二零一四年，公司資產減值及跌價準備為人民幣4,120百萬元（670.5百萬美元），其中包括因短期油價下降影響導致北美和英國北海的部分資產出現減值。去年為轉回人民幣45百萬元。

銷售及行政管理費

二零一四年，銷售及行政管理費為人民幣6,613百萬元（1,076.3百萬美元），比二零一三年的7,859百萬元減少了15.9%，主要原因是公司支付為併購發生的佣金和諮詢支出較小，同時本年度降本增效措施成果顯著。公司桶油銷售及管理費用相應由二零一三年的人民幣19.89元／桶油當量（3.21美元／桶油當量）下降為人民幣15.93元／桶油當量（2.59美元／桶油當量），降幅為20.0%。

財務費用／利息收入

二零一四年，公司財務費用為人民幣4,774百萬元（777.0百萬美元），比二零一三年的3,457百萬元增加了38.1%，主要是公司發行長期債券代替短期銀行借款，以及新增棄置義務和折現率升高導致棄置費用貼現息增加。公司二零一四年利息收入為人民幣1,073百萬元（174.6百萬美元），比二零一三年的1,092百萬元減少了1.7%。

匯兌收益淨額

二零一四年，公司發生匯兌淨收益人民幣1,049百萬元（170.7百萬美元），較二零一三年的873百萬元增加了20.2%，主要是英鎊對美元匯率下降產生的匯兌收益。

投資收益

二零一四年，公司投資收益為人民幣2,684百萬元（436.8百萬美元），較二零一三年2,611百萬元增長了2.8%，主要得益於國內貨幣市場基金和理財產品收益率升高。

聯／合營公司之利潤

二零一四年，公司分享聯／合營公司利潤為人民幣1,006百萬元（163.7百萬美元），較二零一三年895百萬元增長了12.4%，主要源於聯營公司盈利情況的改善。

所得稅

二零一四年，所得稅為人民幣22,314百萬元（3,631.6百萬美元），比二零一三年的24,390百萬元下降了8.5%，與二零一三年實際所得稅率30.2%相比，二零一四年的實際所得稅率為27.0%，實際稅率的下降主要來自於增加確認加拿大油砂項目遞延所得稅資產的影響。

資本來源及流動性

概覽

二零一四年，公司主要現金來源為生產經營活動，主要現金支出為資本開支及股利支付。主要變動如下表所示：

	二零一四年		二零一三年 百萬人民幣	變動	
	百萬人民幣	百萬美元		百萬人民幣	%
經營活動	110,508	17,985.2	110,891	(383)	(0.3%)
投資活動	(90,177)	(14,676.3)	(170,032)	79,855	(47.0%)
融資活動	(19,486)	(3,171.3)	18,601	(38,087)	(204.8%)

經營活動流入的淨現金流量

二零一四年，經營業務產生的淨現金流量為人民幣110,508百萬元（17,985.2百萬美元），與上年基本一致。

投資活動流出的淨現金流量

二零一四年，公司資本性投資（不含收購）支付的現金為人民幣95,673百萬元（15,570.8百萬美元），較二零一三年上升20.0%，主要是由於增加的勘探活動以及工程開發項目。二零一四年，公司的開發投資主要用於尼克森的資本支出、OML130等項目的開發以及為提高在產油氣田採收率而發生的支出。本年公司未發生重大併購投資支出。

此外，公司的投資活動還包括在本年度購買了可供出售金融資產人民幣105,718百萬元（17,205.6百萬美元），同時，出售了可供出售金融資產人民幣102,587百萬元（16,696.0百萬美元），以及減少了到期日超過三個月的定期存款人民幣3,383百萬元（550.6百萬美元）。

融資活動流出／產生的淨現金流量

二零一四年，公司融資活動的現金流入主要是增加的銀行借款人民幣12,789百萬元（2,081.4百萬美元）以及發行擔保債券獲得人民幣24,578百萬元（4,000.0百萬美元），部分被支付股利人民幣20,216百萬元（3,290.2百萬美元）和歸還借款人民幣32,523百萬元（5,293.1百萬美元）所抵消。

二零一四年末，公司全部帶息負債為人民幣136,563百萬元（22,225.6百萬美元），二零一三年為人民幣131,852百萬元，債務增加主要是由於本年新發行擔保債券40億美元以及償還短期借款的綜合影響。以帶息債務佔帶息債務加股東權益的比例計算的公司資本負債率為26.5%，較二零一三年的27.8%有所下降。

資本支出

以下表格列示了過去三年公司實際發生的資本支出：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	(百萬人民幣)		
中國			
開發	31,360	42,839	49,128
勘探	10,572	12,012	13,718
小計	41,931	54,851	62,845
海外			
開發	15,459	28,315	33,403
勘探	2,615	6,216	9,455
小計	18,073	34,531	42,858
合計	60,005	89,383	105,704

註：2013 和 2014 年資本化利息分別為人民幣 2,049 百萬元和人民幣 1,842 百萬元。

其他

僱員

截至二零一四年十二月三十一日，本公司的中國僱員、海外僱員和勞務派遣僱員人數分別為13,638、6,043和1,365人。

自二零零一年二月四日起，公司共計採納了四個有關董事、高級管理人員及其他符合條件的被授予人的股份期權計劃，並已根據每一項計劃授予期權給公司董事、高級管理人員和其他符合條件的被授予人。

公司已基本形成了以市場化為主體的用工格局，構建了更加合理的薪酬結構。

資產押記

CNOOC NWS Private Limited作為本集團的全資附屬公司,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議。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。

或有事項

- (a) 關於蓬萊19-3油田溢油事故（背景信息請參見本公司於二零一二年或之後發佈的年度報告和／或中期報告），本公司認為，公司可能承擔的由上述溢油事故引起的任何負擔（如有）需根據相關法律法規、產品分成合同（「PSC」）及相關協議等的規定來確定。基於截至本合併財務報告批准日的評估結果，本公司認為，不可能確定對未來決定由本公司承擔的因上述溢油事故引起的負擔而需在本期合併財務報告中計提的相應撥備（如有）。本次溢油事故對本公司的財務影響尚不確定，本公司未在本期合併財務報告中為上述事故計提任何撥備。

- (b) 本公司於二零一二年十月十一日被送達由Sam Sinay個人及其代表所有其他類似情況人士（「原告」）在美國紐約南區法院（「一審法院」）所提起集體訴訟（「訴訟」）的訴狀。該訴訟乃針對本公司及其若干管理人員提出，指控本公司在二零一一年一月二十七日至二零一一年九月十六日期間，就公司經營、財務表現和蓬萊19-3油田溢油事故發布了重大虛假和誤導性的聲明。

二零一二年十二月二十一日，本公司就該訴訟向一審法院提交了駁回起訴的動議。

二零一三年四月四日，一審法院法官批准了原告提出的關於自願放棄對管理人員的訴訟（但保留再訴的權利）的申請。

二零一三年五月六日，一審法院法官作出駁回原告起訴、並不得以同一訴由再次提起訴訟的判決。二零一三年六月五日，原告（即「上訴方」）向聯邦第二巡迴法院（「二審法院」）提起上訴。二零一四年二月三日，二審法院作出《簡易判決令》，認定上訴方的請求沒有依據，並維持了一審法院的判決。上訴方可在《簡易判決令》作出後九十天內（即紐約時間二零一四年五月五日或之前）（「上訴期間」）向美國最高法院提出上訴。上訴方未在上訴期間內提出上訴。根據美國法律，上訴方於一審法院及二審法院提起的訴訟被全面駁回。

- (c) 作為中國居民企業，本公司對其從二零零八年一月一日起為海外附屬公司提供的資金支持，可能需要根據市場利率計算的利息收入繳納所得稅。本公司已按中國稅法規定準備同期資料，目前正在等待主管稅務機關核定。

本集團在全球很多稅務管轄地區負有納稅義務，有些稅務審計和審核項目正在進行中，稅務當局與公司在解釋和執行稅法及相關規定時持有的不同立場，可能會增加我們的稅務負債。管理層已經評估了預計爭議事項未來可能的結果，公司相信根據現有的資料，在本期合併財務報表中已經對所得稅提取了充足的撥備。

除前述事項外，本集團還在處理日常經營過程中產生的其他訴訟和仲裁。雖然本階段無法確定該等訴訟和仲裁的結果，但本公司相信該等訴訟和仲裁預計不會對本期合併財務報告產生重大影響。

匯率

除特別註明以外，本公告內有關人民幣與美元的兌換匯率二零一四年為人民幣6.1444元兌1美元（二零一三年為人民幣6.1975元兌1美元）。此等兌換只作參考用，並未構成本公司對人民幣或美元的兌換率的任何陳述。

股息

本公司已於二零一四年八月二十八日宣佈派發每股0.25港元（含稅）的中期股息，該等股息已於二零一四年十月十六日支付給本公司股東。

董事會建議派發截至二零一四年十二月三十一日之年度每股0.32港元（含稅）的末期股息，該等股息將於二零一五年七月三日支付給本公司於二零一五年六月十二日登記在冊的全體股東，惟需獲得股東的批准。

代扣代繳境外非居民企業二零一四年末期股息所得稅

根據《中華人民共和國企業所得稅法》、《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》及《關於境外註冊中資控股企業依據實際管理機構標準認定為居民企業有關問題的通知》，本公司已被認定為中華人民共和國（「中國」）居民企業，為中國企業所得稅代扣代繳義務人。本公司在向非居民企業股東（如《中華人民共和國企業所得稅法》中所定義）派發二零一四年末期股息時，需代扣代繳10%的企業所得稅。對於在二零一五年六月十二日名列本公司股東名冊的所有以非個人名義登記的股東（包括香港中央結算（代理人）有限公司，其他企業代理人或受託人如證券公司、銀行等，或其他組織及團體皆被視為非居民企業股東），本公司將在扣除10%的企業所得稅後派發二零一四年末期股息；對於在二零一五年六月十二日名列本公司股東名冊的所有自然人股東，本公司將不代扣代繳個人所得稅。然而，就本公司向經上海證券交易所投資香港聯合交易所有限公司主板上市之本公司股票的投資者派發二零一四年末期股息之代扣代繳稅安排（如有），本公司正與相關中國機構討論，並將在有關安排確定後如有需要時盡快作出公佈。

任何名列本公司股東名冊上的依法在中國境內成立，或者依照外國（地區）法律成立但實際管理機構在中國境內的居民企業（如《中華人民共和國企業所得稅法》中所定義）股東，或根據其居民身份所屬國與中國的稅收協定或中國內地和香港、澳門之間的稅收安排的相關規定就股息應繳所得稅稅率低於10%的非居民企業股東，或其他依照中國相關規定具有企業所得稅減免資格的企業股東，如不希望本公司代扣代繳上述10%的企業所得稅之全款，請在二零一五年六月五日下午四時三十分或之前向香港證券登記有限公司遞交其主管稅務機關所出具以證明其居民企業身份的文件，或向本公司提供證明其根據前述稅收協定或安排就股息應繳納企業所得稅稅率低於10%的文件，或按要求提供證明其依照中國相關規定具有企業所得稅減免資格的文件。

如需更改股東身份，請向代理人或信託機構查詢相關手續。本公司將嚴格根據法律及有關政府部門的要求並按照二零一五年六月十二日的本公司股東名冊代扣代繳非居民企業股東的企業所得稅。對於任何因股東身份未能在上述時間確定或確定不准而提出的任何要求或對於代扣代繳企業所得稅機制的爭議，本公司將不承擔責任及不予受理。

審核委員會

本公司審核委員會會同管理層已審閱本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度之合併財務報表，包括本集團已採納之會計準則及慣例，並就內部監控及財務報告等事宜進行磋商。本公司審核委員會已審閱本公司截至二零一四年十二月三十一日止年度之年度業績。

本公告乃依據經核數師認同的本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度合併財務報表而編報。

上市證券的購買、沽售和贖回

除本公告所披露外，於截至二零一四年十二月三十一日之年度內，本公司或其任何附屬公司並無購回、沽售或贖回其上市證券。

暫停辦理股票過戶登記

本公司將於二零一五年五月十八日（星期一）至二零一五年五月二十一日（星期四）（包括首尾兩天）之期間內，暫停辦理股票過戶登記手續。如欲出席股東周年大會，所有股票過戶文件連同有關股票證書最遲須於二零一五年五月十五日（星期五）下午四時三十分之前送達本公司股票過戶登記處－香港證券登記有限公司（香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712－1716室）辦理登記。

股東周年大會後，如派發末期股息的決議案獲得通過，本公司將於二零一五年六月八日（星期一）至二零一五年六月十二日（星期五）（包括首尾兩天）之期間內，暫停辦理股票過戶登記手續。如欲獲得建議派發之股息，所有股票過戶文件連同有關股票證書最遲須於二零一五年六月五日（星期五）下午四時三十分之前送達本公司股票過戶登記處－香港證券登記有限公司（香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712－1716室）辦理登記。

有關於紐約證券交易所上市的公司手冊第303A.11條所要求的企業管治聲明

本公司根據香港法律註冊成立，本公司普通股的主要交易市場為香港聯合交易所。此外，由於本公司的普通股在美國證券交易管理委員會註冊並於紐約證券交易所（「紐交所」）上市，本公司須遵守若干紐交所企業管治的要求。然而，作為「外國私營發行人」，紐交所上市公司手冊中所載的眾多企業管治標準（「紐交所標準」）均不適用於本公司。本公司獲准遵循其註冊成立國家的企業管治標準，代替遵守紐交所標準所載的大部分企業管治標準。於紐交所上市之公司手冊之第303A.11條要求於紐交所上市的外國私營發行人描述彼等企業管治常規與適用於紐交所上市之美國公司的企業管治標準之間的重大差異。本公司已於其網站上發佈該等重大差異的摘要，該信息可登錄以下網頁獲取：

<http://www.cnoccltd.com/encnoccltd/gsgz/socg>

企業管治常規守則的遵守

截至二零一四年十二月三十一日止，除僅偏離《上市規則》附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》（「《企業管治守則》」）條文第A.4.1條外，本公司一直遵守《企業管治守則》中的守則條文。下文概述本公司與上述條文第A.4.1條的偏離及該等偏離的原因。

企業管治守則條文第A.4.1條

根據《企業管治守則》條文第A.4.1條，非執行董事的委任應有指定任期，並須接受重新選舉。

本公司對現任獨立非執行董事的委任均未有指定任期，這構成對《企業管治守則》條文第A.4.1條的偏離。然而，本公司所有董事均須受制於本公司組織章程細則第97條（「第97條」）的退任規定。根據第97條關於輪流退任的規定，三分之一的董事須在每次股東周年大會暫時輪流退任。本公司已遵守良好的企業管治常規，所有獨立非執行董事在過去三年內均已輪流退任並被重選。因此，本公司認為其已採取了足夠措施保證本公司的企業管治實踐不低於《企業管治守則》的要求。

上市發行人董事進行證券交易之標準守則

本公司採納了一套道德守則，該道德守則包含了《上市規則》附錄十的《上市發行人董事進行證券交易之標準守則》（「《標準守則》」）。本公司已對全體董事進行專門的詢問，全體董事已確認：於截至二零一四年十二月三十一日止年度內已遵守了《標準守則》所要求之標準。

年度業績和年度報告的發佈

本公告的電子文本登載於香港聯交所網站（網址：<http://www.hkex.com.hk>）及本公司網站（網址：<http://www.cnooltd.com>）。本公司截至二零一四年十二月三十一日止年度的年度報告將包括《上市規則》附錄十六所規定之所有資訊，並於適當時候派發予股東及登載於香港聯交所網站和本公司網站。

承董事會命
中國海洋石油有限公司
王宜林
董事長

香港，二零一五年三月二十七日

於本公告刊發日期，董事會由以下成員組成：

執行董事

李凡榮
武廣齊

非執行董事

王宜林（董事長）
楊華（副董事長）
呂波
王家祥

獨立非執行董事

趙崇康
劉遵義
謝孝衍
凱文 G. 林奇

本公告包含一九九五年《美國私人證券訴訟改革法案》(United States Private Securities Litigation Reform Act of 1995)意義上的前瞻性聲明，包括關於預期未來事件、業務展望或財務結果的聲明。「預期」、「預計」、「繼續」、「估計」、「目標」、「持續」、「可能」、「將會」、「預測」、「應當」、「相信」、「計劃」、「旨在」等詞匯以及相似表達意在判定此類前瞻性聲明。這些聲明以本公司根據其經驗以及對歷史發展趨勢、目前情況以及預期未來發展的理解，以及本公司相信的其它合理因素所做出的假設和分析為基礎。然而，實際結果和發展是否能夠達到本公司的預期和預測取決於一些可能導致實際業績、表現和財務狀況與本公司的預期產生重大差異的風險和不確定因素，這些因素包括但不限於與原油和天然氣價格波動有關的因素、勘探或開發活動、資本支出要求、經營戰略、集團所進行的交易是否能按時及按既定條款完成或甚至不能完成、石油和天然氣行業高競爭性的本質、海外經營狀況、環境責任和合規要求，以及中華人民共和國的經濟和政治條件。對於這些及其他風險和不確定因素的描述，請參看本公司不時向美國證券交易委員會遞交的備案文件，包括本公司於二零一四年四月十七日備案的二零一三年年度報告(20-F表格)。因此，本公告中所做的所有前瞻性聲明均受這些謹慎性聲明的限制。本公司不能保證預期的業績或發展將會實現，或者即便在很大程度上得以實現，本公司也不能保證其將會對本公司、其業務或經營產生預期的效果。