



**CNOOC LIMITED**  
中國海洋石油有限公司

紐約證券交易所股票代碼：CEO  
香港聯合交易所股票代碼：00883  
多倫多證券交易所股票代碼：CNU

二零一八年  
年報



# 公司簡介

中國海洋石油有限公司(簡稱「本公司」、「公司」或「中海油」，與其附屬公司合稱「本集團」或「我們」)於一九九九年八月在香港特別行政區(「香港」)註冊成立，並於二零零一年二月二十七日和二十八日分別在紐約證券交易所(股票代號：CEO)和香港聯合交易所(股票代號：00883)掛牌上市。二零零一年七月，本公司股票入選恒生指數成份股。二零一三年九月十八日，公司的美國存託憑證(ADRs)在多倫多證券交易所(股票代號：CNU)掛牌交易。

本集團為中國最大之海上原油及天然氣生產商，亦為全球最大之獨立油氣勘探及生產集團之一，主要業務為勘探、開發、生產及銷售原油和天然氣。

目前，本集團以中國海域的渤海、南海西部、南海東部和東海為核心區域，資產分佈遍及亞洲、非洲、北美洲、南美洲、大洋洲和歐洲。

截至二零一八年十二月三十一日，本集團擁有淨證實儲量約49.6億桶油當量，全年平均日淨產量達1,301,438桶油當量(除另有說明外，本報告中儲量和產量數字均含權益法核算的儲量和產量)。本集團共有總資產約人民幣6,788億元。





# 目錄

2	財務摘要
3	作業摘要
6	董事長致辭
8	業務回顧
8	概覽
10	勘探
11	工程建設與開發生產
13	分區域回顧
17	銷售與市場
18	科技發展
18	風險管理及內部控制體系
19	風險因素
24	健康、安全、環保
25	企業公民
25	人力資源
28	企業管治報告
47	董事和高級管理層
54	董事會報告書
63	管理層討論與分析
67	獨立核數師報告
71	合併損益及其他綜合收益表
72	合併財務狀況表
73	合併股東權益變動表
74	合併現金流量表
75	合併財務報表附註
128	石油和天然氣生產活動補充資料(未經審計)
141	股東周年大會通告
147	技術用語
148	公司資訊



# 財務摘要

(所有金額均以人民幣百萬元為單位)

## 合併損益及其他綜合收益表(已經審計)

截至十二月三十一日止年度

	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
收入總計	274,634	171,437	146,490	186,390	<b>226,963</b>
費用總計	(193,719)	(153,981)	(148,902)	(149,340)	<b>(146,724)</b>
(財務費用)/利息收入·淨額	(3,701)	(5,245)	(5,345)	(4,391)	<b>(4,241)</b>
聯營及合營公司利潤/(損失)	1,006	1,903	(76)	855	<b>(5,187)</b>
投資收益	2,684	2,398	2,774	2,409	<b>3,685</b>
稅前利潤/(損失)	82,513	17,130	(5,275)	36,357	<b>75,177</b>
所得稅(費用)/收益	(22,314)	3,116	5,912	(11,680)	<b>(22,489)</b>
淨利潤	60,199	20,246	637	24,677	<b>52,688</b>

## 合併財務狀況表(已經審計)

於十二月三十一日

	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
流動資產	140,708	140,211	122,045	138,838	<b>190,082</b>
物業、廠房及設備	463,222	454,141	432,465	395,868	<b>407,337</b>
聯營及合營公司投資	25,250	28,413	29,995	29,146	<b>24,701</b>
無形資產	16,491	16,423	16,644	15,070	<b>15,717</b>
資產總計	662,859	664,362	637,681	617,219	<b>678,779</b>
流動負債	(103,498)	(84,380)	(67,090)	(61,412)	<b>(70,242)</b>
非流動負債	(179,751)	(193,941)	(188,220)	(175,832)	<b>(191,172)</b>
負債總計	(283,249)	(278,321)	(255,310)	(237,244)	<b>(261,414)</b>
股東權益	379,610	386,041	382,371	379,975	<b>417,365</b>



# 作業摘要

(截至十二月三十一日止年度)

	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
<b>產量</b>					
<b>石油液體淨產量(桶/天)</b>					
中國	626,791	761,019	739,378	706,955	<b>705,366</b>
渤海	403,927	477,904	455,002	433,591	<b>433,325</b>
南海西部	80,493	89,958	98,351	96,543	<b>109,381</b>
南海東部	141,166	190,525	182,848	173,192	<b>159,312</b>
東海	1,206	2,632	3,177	3,629	<b>3,347</b>
海外	305,345	338,440	321,131	335,887	<b>317,224</b>
亞洲(不含中國)	37,237	45,640	48,577	57,395	<b>59,240</b>
大洋洲	4,297	3,350	4,278	3,691	<b>4,251</b>
非洲	76,838	83,677	80,297	73,625	<b>59,844</b>
北美洲(不含加拿大)	49,814	54,692	48,078	46,785	<b>53,120</b>
加拿大	48,183	46,712	40,304	57,711	<b>64,026</b>
歐洲	87,918	103,258	98,672	95,750	<b>73,678</b>
南美洲	1,058	1,110	926	929	<b>3,066</b>
<b>小計</b>	<b>932,137</b>	<b>1,099,459</b>	<b>1,060,509</b>	<b>1,042,842</b>	<b>1,022,589</b>
<b>天然氣淨產量(百萬立方英尺/天)</b>					
中國	643.3	731.9	648.7	721.4*	<b>825.0</b>
渤海	137.9	136.9	134.3	149.3	<b>165.0</b>
南海西部	341.7	314.3	273.9	273.5	<b>265.2</b>
南海東部	136.8	234.9	185.9	238.2	<b>345.4</b>
東海	26.8	45.8	54.6	56.3	<b>49.4</b>
海外	546.6	482.1	472.5	432.8	<b>453.9</b>
亞洲(不含中國)	154.4	140.0	150.2	141.4	<b>164.2</b>
大洋洲	111.2	93.5	111.4	96.5	<b>111.1</b>
北美洲(不含加拿大)	112.7	134.6	127.3	130.3	<b>126.4</b>
加拿大	117.5	68.4	48.9	38.7	<b>34.5</b>
歐洲	50.7	45.5	34.8	25.8	<b>17.6</b>
<b>小計</b>	<b>1,189.9</b>	<b>1,214.0</b>	<b>1,121.2</b>	<b>1,154.2</b>	<b>1,278.9</b>
<b>合計淨產量(桶油當量/天)</b>					
中國	735,533	884,346	848,322	827,941*	<b>845,171*</b>
渤海	426,913	500,719	477,380	458,473	<b>460,822</b>
南海西部	138,972	143,676	144,835	142,870	<b>154,248</b>
南海東部	163,970	229,679	213,835	212,895	<b>216,877</b>
東海	5,678	10,271	12,273	13,016	<b>11,580</b>
海外	401,804	423,319	405,320	412,832	<b>398,187</b>
亞洲(不含中國)	65,280	70,987	75,780	82,958	<b>88,662</b>
大洋洲	26,092	21,673	26,107	22,598	<b>26,034</b>
非洲	76,838	83,677	80,297	73,625	<b>59,844</b>
北美洲(不含加拿大)	68,396	76,915	69,290	68,507	<b>74,184</b>
加拿大	67,770	58,115	48,448	64,167	<b>69,783</b>
歐洲	96,370	110,842	104,473	100,046	<b>76,615</b>
南美洲	1,058	1,110	926	929	<b>3,066</b>
<b>合計</b>	<b>1,137,337</b>	<b>1,307,664</b>	<b>1,253,643</b>	<b>1,240,773</b>	<b>1,243,357</b>
<b>權益法核算的淨產量</b>					
石油液體(桶/天)	23,510	24,588	22,592	22,144	<b>28,159</b>
天然氣(百萬立方英尺/天)	140.2	149.6	155.0	146.4	<b>173.7</b>
<b>合計(桶油當量/天)</b>	<b>47,640</b>	<b>50,357</b>	<b>49,280</b>	<b>47,355</b>	<b>58,080</b>
<b>總計(桶油當量/天)</b>	<b>1,184,977</b>	<b>1,358,022</b>	<b>1,302,922</b>	<b>1,288,128</b>	<b>1,301,438</b>



# 作業摘要

(截至十二月三十一日止年度)

	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
<b>年底儲量**</b>					
<b>淨證實石油液體可採儲量(百萬桶)</b>					
中國	1,691.6	1,430.6	1,445.7	1,627.3	<b>1,783.2</b>
渤海	1,111.7	908.3	903.8	1,050.4	<b>1,104.1</b>
南海西部	210.0	149.3	168.3	196.5	<b>223.0</b>
南海東部	351.9	357.0	363.1	371.9	<b>448.6</b>
東海	18.0	16.1	10.6	8.5	<b>7.5</b>
海外***	1,348.2	1,399.6	870.2	1,571.9	<b>1,515.1</b>
亞洲(不含中國)	47.4	59.8	77.3	69.9	<b>54.1</b>
大洋洲	16.6	14.5	12.0	10.7	<b>8.8</b>
非洲	142.5	166.6	138.0	136.9	<b>113.7</b>
北美洲(不含加拿大)	209.3	239.5	260.3	282.1	<b>263.4</b>
加拿大	781.4	815.3	300.5	904.3	<b>884.4</b>
歐洲	149.1	102.3	80.6	88.4	<b>111.2</b>
南美洲	1.8	1.6	1.5	79.7	<b>79.5</b>
<b>小計</b>	<b>3,039.8</b>	<b>2,830.2</b>	<b>2,315.9</b>	<b>3,199.3</b>	<b>3,298.3</b>
<b>淨證實天然氣可採儲量(十億立方英尺)</b>					
中國	4,756.8	5,354.6	5,843.7	5,910.7	<b>6,107.8</b>
渤海	480.8	381.4	278.7	305.7	<b>753.4</b>
南海西部	2,318.1	3,132.6	3,896.8	3,880.1	<b>3,715.6</b>
南海東部	1,029.6	951.6	854.9	970.5	<b>903.7</b>
東海	928.3	889.0	813.3	754.4	<b>735.1</b>
海外	1,974.0	1,638.3	1,642.4	1,632.6	<b>1,519.0</b>
亞洲(不含中國)	861.2	845.8	952.4	885.0	<b>841.6</b>
大洋洲	455.7	389.2	333.5	297.2	<b>279.5</b>
北美洲(不含加拿大)	403.9	275.2	349.6	421.5	<b>390.9</b>
加拿大	233.0	119.3	–	24.2	<b>0.2</b>
歐洲	20.2	8.8	6.9	4.8	<b>6.7</b>
<b>小計</b>	<b>6,730.8</b>	<b>6,992.9</b>	<b>7,486.1</b>	<b>7,543.3</b>	<b>7,626.8</b>
<b>合計淨證實儲量(百萬桶油當量)</b>					
中國	2,486.8	2,324.3	2,420.7	2,613.3	<b>2,804.6</b>
渤海	1,191.8	971.8	950.2	1,101.4	<b>1,229.7</b>
南海西部	598.7	672.6	818.8	844.1	<b>845.8</b>
南海東部	523.5	515.6	505.5	533.7	<b>599.2</b>
東海	172.7	164.2	146.2	134.2	<b>130.0</b>
海外	1,698.3	1,691.7	1,162.7	1,860.8	<b>1,785.4</b>
亞洲(不含中國)	199.4	208.9	245.0	225.4	<b>203.3</b>
大洋洲	106.0	90.8	77.4	69.0	<b>63.6</b>
非洲	142.5	166.6	138.0	136.9	<b>113.7</b>
北美洲(不含加拿大)	275.9	284.8	318.6	352.3	<b>328.6</b>
加拿大	820.2	835.2	300.5	908.3	<b>884.4</b>
歐洲	152.5	103.8	81.8	89.2	<b>112.3</b>
南美洲	1.8	1.6	1.5	79.7	<b>79.5</b>
<b>合計</b>	<b>4,185.0</b>	<b>4,016.0</b>	<b>3,583.4</b>	<b>4,474.1</b>	<b>4,590.0</b>
<b>權益法核算的淨證實儲量</b>					
石油液體(百萬桶)	200.4	200.1	195.3	244.8	<b>258.1</b>
天然氣(十億立方英尺)	537.3	576.9	574.0	706.8	<b>661.5</b>
<b>合計(百萬桶油當量)</b>	<b>293.0</b>	<b>299.5</b>	<b>294.2</b>	<b>366.7</b>	<b>372.2</b>
<b>總計**</b>	<b>4,478.0</b>	<b>4,315.5</b>	<b>3,877.6</b>	<b>4,840.8</b>	<b>4,962.1</b>

## 作業摘要

(截至十二月三十一日止年度)

	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
<b>其他</b>					
儲量壽命(年)	10.1	8.4	7.8	9.9	<b>10.1</b>
儲量壽命(年)(含權益法核算的儲量)	10.4	8.7	8.1	10.3	<b>10.5</b>
儲量替代率(%)	111	65	6	297	<b>126</b>
儲量替代率(%) (含權益法核算的儲量)	112	67	8	305	<b>126</b>
<b>平均實現價格</b>					
石油液體(美元/桶)	96.04	51.27	41.40	52.65	<b>67.22</b>
天然氣(美元/千立方英尺)	6.44	6.39	5.46	5.84	<b>6.41</b>

\* 包括來自於中國陸上的其他產量，二零一七年和二零一八年分別為688桶油當量/天和1,644桶油當量/天。

\*\* 二零一四年至二零一八年的淨證實儲量中，分別有約52%、62%、60%、65%和69%為公司自評估結果，其他由獨立第三方機構評估完成。以上儲量資料為按照美國證券交易委員會(「SEC」)自二零一零年一月一日起生效的「石油和天然氣報告現代化」最終規則編製。

\*\*\* 二零一四年，包括合成油749.9百萬桶和瀝青31.4百萬桶。二零一五年，包括合成油815.3百萬桶。二零一六年，包括合成油300.5百萬桶。二零一七年，包括合成油785.9百萬桶和瀝青118.4百萬桶。二零一八年，包括合成油796.3百萬桶和瀝青88.1百萬桶。





楊華  
董事長



## 董事長致辭

未來，中海油將繼續踐行低碳發展理念，大力發展天然氣業務，積極探索海上風電等可再生清潔能源發展。

應用大數據、雲計算、人工智能等新技術，培育產業發展新動能，將助力我們解決一些長期無法突破的瓶頸。

尊敬的各位股東：

歷史的航程波瀾壯闊，時代的大潮奔騰不息，我們走過不平凡的二零一八年，邁入充滿希望的二零一九年。

二零一八年，世界經濟增長負重前行，國際原油價格震盪上行後又深度下挫。面對種種不確定之因素，中海油專注於自身發展，穩步推進油氣增儲上產，始終堅持成本管控，生產經營再創佳績。

過去的一年既是中海油開拓創新的一年，又是收穫成長的一年。二零一八年，我們圓滿完成了生產目標，全年油氣淨產量達475百萬桶油當量。勘探方面，獲得17個商業發現，成功評價17個含油氣構造。在國內，成功評價了包括渤中19-6和渤中29-6在內的多個大中型優質整裝油氣田。未來，渤中19-6氣田將為保障環渤海地區的清潔能源供應發揮重要作用。在海外，圭亞那Stabroek區塊累計已獲12個發現。中海油全年儲量替代率達到126%，儲量壽命進一步提高至10.5年，未來可持續發展的資源基礎更加堅實。

二零一八年，中海油盈利能力進一步增強，實現油氣銷售收入人民幣1,859億元，全年淨利潤達人民幣527億元。為與股東共享發展成果，董事會建議派發二零一八年末期股息每股0.40港元(含稅)。

歷史只會眷顧堅定者、奮進者、搏擊者。母公司中國海油因改革開放而生、伴改革開放而興。作為可持續能源的供應者和股東價值的創造者，中海油繼承了母公司的強大基因，在歷史中汲取前進的力量，在時代發展的潮流中奮勇向前。

為社會發展貢獻能源是我們義不容辭的責任，也是中海油發展的內在動力。為了履行這一光榮的使命，我們一直以油氣增儲上產為首要目標。淨產量自二零零一年上市之初的不到30萬桶油當量/天一路躍升至二零一八年的約130萬桶油當量/天；淨證實儲量由18億桶油當量上升至49.6億桶油當量；總資產由人民幣443億元增長到人民幣6,788億元。公司經營地域和資產規模穩步擴大，綜合實力實現跨油價週期式的健康成長。



在中海油的成長道路上，較高的發展速度為公司贏得了頗多喝采。然而，我們深知，在確保產量提升的同時，絕不能放棄對發展質量的追求。作為一貫敢為人先的企業，早在二零一四年初，中海油就提出開展“質量效益年”活動，通過科技創新和管理創新嚴控成本。五年前的這顆種子，迅速在全體員工心中生根發芽，經過海油人嘔心瀝血地精心培育，五年後的今天，結出了累累碩果—成本連續五年下降，二零一八年桶油主要成本降至30.39美元／桶油當量。展望未來，中海油有信心、有能力接受更大的挑戰，我們將持續深入推進提質增效長效機制的建設，從源頭上夯實核心競爭力，實現速度規模與質量效益相互促進、協同發展。

“高質量發展”、“打贏藍天保衛戰”、“渤海油田三千萬噸再穩產十年”……二零一八年出現的這些與中海油有關的高頻詞，也許您已注意到了。這是海油人在用奮鬥定義自己的明天、用奮鬥書寫自己的未來。為確保核心任務的完成，中海油將繼續堅持以尋找大中小型油氣田為主線，油氣並舉、努力在國內和海外繼續取得更多更大的勘探發現；遵循綠色低碳理念從源頭上做好新油氣田開發工作；深化改革創新，持續提高運營效率。

曾經，“海上經濟特區”的光環讓我們倍感自豪和榮耀；今天，我們正處在“船到中流浪更急，人到半山路更陡”的關鍵時刻。過去三十多年的成功經驗啟示我們，發展中出現的挑戰，只能用更高質量的發展來應對；發展中遇到的難題，也只能用更有效的改革來破解。

未來，中海油將繼續踐行低碳發展理念，大力發展天然氣業務，積極探索海上風電等可再生清潔能源發展。這既是回應建設“美麗中國”的新要求，也是中海油發展戰略的重要一環。隨著數字化時代的來臨，數字化轉型已成為各類企業的必選題。應用大數據、雲計算、人工智能等新技術，培育產業發展新動能，將助力我們解決一些長期無法突破的瓶頸。我們將努力把挑戰轉變成機遇，把每一次迎面而來的風浪轉化成助推我們前進的動力。

在發展的同時，中海油始終把健康、安全、環保放在第一位，並積極履行社會責任。隨著生產規模不斷增大，中海油的職業安全記錄始終處於良好水平，安全生產已經成為中海油企業文化的重要組成部分。我們一直致力於成為負責任的企業公民，始終以實際行動回饋社會，在醫療、海上救助、海洋發展等諸多領域總能看到我們的身影。二零一八年，中海油榮獲《福布斯》雜誌全球最佳僱主第六名，是唯一一家進入前十的能源企業和中國企業，體現了員工和社會對公司的高度認可。

二零一八年，劉健先生辭任本公司副董事長及非執行董事，武廣齊先生辭任本公司非執行董事，汪東進先生獲任本公司副董事長及非執行董事。我謹代表董事會對劉健先生和武廣齊先生在任職期間為公司發展做出的貢獻表示感謝，對汪東進先生加入董事會表示歡迎。

恒者行遠，思者常新。當新的曙光躍出東方地平線，中海油新的征程已然起航，讓我們跨越困難，迎接挑戰，繪製中海油未來的宏偉藍圖。

**楊華**  
董事長

香港，二零一九年三月二十一日

# 業務回顧

袁光宇  
首席執行官



## 概覽

中國海洋石油有限公司是一家專注於油氣勘探、開發和生產的上游公司。公司是中國海上主要油氣生產商，以儲量和產量計，也是世界最大的獨立油氣勘探開發公司之一。截至二零一八年底，公司共有淨證實儲量約49.6億桶油當量（含權益法核算的淨證實儲量約3.7億桶油當量）。二零一八年，公司油氣淨產量達到1,301,438桶油當量/天（含權益法核算的淨產量約58,080桶油當量/天）。

在中國海域，公司通過自營作業及以產品分成合同的形式與外國合作夥伴合作，在渤海、南海西部、南海東部和東海等區域進行油氣勘探、開發和生產活動。截至二零一八年底，公司約56.5%的淨證實儲量及約64.9%的淨產量位於中國海域。

自營作業：在中國海域，公司主要通過自營勘探和開發，增加儲量和產量。截至二零一八年底，公司中國海域約85%的淨證實儲量和約78%的淨產量來自自營油氣田。

產品分成合同：公司的控股股東中國海洋石油集團有限公司（「中國海油」）擁有與外國石油公司簽訂產品分成合同、在中國海域合作勘探開發石油天然氣的專營權。中國海油已將其所有產品分成合同包括未來新簽的產品分成合同的除國家公司管理和監管職能以外的權利和義務轉讓給公司。

經過多年辛勤耕耘，目前我們的資產遍及世界二十多個國家和地區，海外資產佔公司總資產的50%以上，公司擁有多元化的優質資產，積極參與眾多世界級油氣項目，成為全球領先的行業參與者。目前，公司主要在印尼、澳大利亞、尼日利亞、烏干達、阿根廷、美國、加拿大、英國、





巴西和圭亞那等國家的油氣區塊持有權益。截至二零一八年底，公司約43.5%的淨證實儲量及約34.9%的淨產量來自於海外。

二零一八年，全球經濟延續溫和增長態勢，美國經濟表現相對強勁，歐元區等經濟體增速均出現不同程度放緩。世界石油需求穩步增長，國際油價震盪沖高後深度下挫，但年平均油價大幅提升，年內重大地緣政治事件多發，對國際油價影響巨大。

面對複雜多變的外部環境，公司專注自身發展，堅持貫徹年初確定的經營策略，即：穩步推進油氣增儲上產；使提质增效常態化、制度化；強化創新驅動和科技驅動；保持穩健的財務政策和投資決策；追求綠色清潔、健康環保發

展模式。

二零一八年，公司克服種種困難，圓滿完成了各項生產經營任務。秉承價值勘探理念，繼續堅持尋找大中型油氣田的勘探思路，加大勘探力度，共獲17個新發現，並成功評價17個含油氣構造。中國海域的遼洲6-13油田、蓬萊19-3油田1/3/8/9區綜合調整項目以及美國墨西哥灣的Stampede油田均於年內陸續投產。全年油氣生產目標圓滿完成，淨產量達475.0百萬桶油當量。同時，穩步推進新項目建設，以支援未來的可持續發展。在油價回升，成本上漲的壓力下，公司桶油主要成本實現五年連續下降，至30.39美元。公司實現淨利潤人民幣527億元，保持了穩健的財務狀況。與此同時，健康安全環保形勢保持平穩。



## 業務回顧

展望二零一九年，世界經濟將持續緩慢復甦，國際油價走勢和外部環境充滿不確定性。為此，公司堅定信心，沉著應對，進一步強化了經營策略，主要包括：穩步推進油氣增儲上產；扎實推動高質量發展；數字化轉型助力核心業務提升；保持穩健的財務政策和投資決策；追求綠色低碳、清潔環保發展模式。

二零一九年，預計公司的資本支出為人民幣700-800億元，產量目標為480-490百萬桶油當量。年內計劃投產6個新項目，儲量替代率目標為120%。同時，公司將保持高標準的健康安全環保水準。

### 勘探

二零一八年，公司加大油氣勘探力度，探井工作量創歷史新高；立足大中型油氣田勘探發現，堅持價值勘探和經營勘探，獲多個重大發現，持續保持了油氣勘探良好的發展態勢。在國內新區新領域，獲得多個勘探突破，在海外逐漸形成了大西洋兩岸勘探戰略核心區；管理能力和技術創新能力進一步增強，探井作業效率大幅提升。此外，公司繼續保持勘探投資的合理比例，以較高的工作量保障中長

期可持續發展。二零一八年，公司儲量替代率為126%，儲量壽命進一步提升至10.5年。

截至二零一八年底，公司主要勘探區面積如下表：

	區域	主要勘探區 淨面積 (平方公里)
中國海域	渤海	42,794
	南海西部	72,778
	南海東部	51,379
	東海	85,141
	小計	<b>252,092</b>
海外	亞洲(不含中國)	5,670
	非洲	8,509
	大洋洲	4,114
	北美洲	6,925
	南美洲	8,436
	歐洲	6,865
	小計	<b>40,519</b>
總計		<b>292,611</b>

在中國海域，公司勘探工作量持續飽滿，完成探井166口，其中合作探井10口。自營和合作共採集二維地震數據11,534公里，三維地震數據14,653平方公里。公司在中國海域獲得12個新發現，並成功評價了16個含油氣構造。中國海域自營探井勘探成功率為53-63%。

二零一八年，公司繼續在中國海域堅持價值勘探戰略，引領勘探取得豐碩成果。主要包括：

第一、成功評價渤中19-6、渤中29-6、渤中13-1南和樂東10-1四個大中型油氣田。

第二、南海勘探獲得重大突破。新發現陸豐12-3為近年來公司對外合作最大商業發現，有望建成中型油田。新發現恩平10-2和恩平15-2，證實了恩平凹





陷北帶的勘探潛力，有望與恩平15-1聯合開發並建成中型油田。

第三、渤海和北部灣兩個地區滾動勘探成效持續提升，探明原油地質儲量將為二零一九年貢獻產能。

第四、新領域風險勘探取得進展，瓊東南盆地松南寶島凹陷和珠江口盆地陽江凹陷開闢了新的儲量增長區。

在海外，公司共鑽探井8口，獲得5個新發現，並成功評價了1個含油氣構造。主要成果包括：

第一、圭亞那Stabroek區塊連續再獲5個新發現，累計已獲得12個發現。

第二、公司圍繞海外戰略佈局，在巴西、英國北海獲取3個新區塊，海外勘探資產得到進一步優化。

二零一八年，公司主要勘探工作量如下表：


	探井				新發現		成功評價井		地震資料				
	自營		合作		自營	合作	自營	合作	二維(公里)		三維(平方公里)		
	預探	評價	預探	評價					自營	合作	自營	合作	
中國海域													
渤海	22	58	0	1	6	0	48	0	0	0	776	0	
南海東部	20	10	4	4	3	1	4	2	3,744	2,199	5,040	835	
南海西部	16	24	1	0	2	0	19	0	3,073	0	7,088	0	
東海	4	2	0	0	0	0	0	0	2,518	0	914	0	
小計	<b>62</b>	<b>94</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>11</b>	<b>1</b>	<b>71</b>	<b>2</b>	<b>9,335</b>	<b>2,199</b>	<b>13,818</b>	<b>835</b>	
海外	0	0	6	2	0	5	0	2	0	0	0	0	
公司合計	<b>62</b>	<b>94</b>	<b>11</b>	<b>7</b>	<b>11</b>	<b>6</b>	<b>71</b>	<b>4</b>	<b>9,335</b>	<b>2,199</b>	<b>13,818</b>	<b>835</b>	

二零一九年，在中國海域，公司將繼續秉承價值勘探理念，堅持以大中型油氣田勘探為主線；油氣並舉，加大天然氣勘探力度；加強新區、新領域的探索，堅持科學合理的勘探投資組合，為公司可持續發展拓展空間。在海外，公司還將積極部署，加快現有項目進度，積極獲取優質新項目，不斷擴展勘探空間。

## 工程建設與開發生產

二零一八年，公司圓滿完成生產任務，油氣產量符合預期目標。精心組織作業資源，工程建設進展順利，全年在建項目超過20個。

二零一八年，公司油氣淨產量達475.0百萬桶油當量，同比略有上升，圓滿完成年初設定的的產量目標。中國海域的瀾洲6-13油田、蓬萊19-3油田1/3/8/9區綜合調整項目以及美國墨西哥灣的Stampede油田均於年內陸續投產。

A photograph of an offshore oil rig at sunset. The sun is a large, bright orange circle in the sky, casting a warm glow over the scene. The rig's silhouette is dark against the orange and red sky. The water in the foreground is calm and reflects the light from the sun.

公司堅定信心，沉著應對，進一步強化了經營策略，主要包括：穩步推進油氣增儲上產；扎實推動高質量發展；數字化轉型助力核心業務提升；保持穩健的財務政策和投資決策；追求綠色低碳、清潔環保發展模式。

二零一八年，公司的開發生產工作精耕細作、厲行節約增效、強化科技驅動、突出持續發展。主要成果包括：

第一、通過精細化管理，確保基礎產量，夯實油田生產根基。

第二、嚴控成本，厲行節約，提升效率，桶油主要成本實現連續五年下降。

第三、統籌安排調整井工作量，調整井實施創歷史新高。

第四、大力推動渤海油田「注水年」工作，進一步挖掘老油田潛力。

二零一九年，預計共有6個新項目投產，包括中國海域的渤中34-9油田、曹妃甸11-1/11-6油田綜合調整項目、文昌13-2油田綜合調整項目、惠州32-5油田綜合調整／惠州33-1油田聯合開發項目以及尼日利亞的Egina油田和美國墨西哥灣的Appomattox項目。其中，惠州32-5油田綜合調整／惠州33-1油田聯合開發項目和Egina油田已於二零一九年一月投產。

此外，公司將繼續優化在產油氣田開發方案，控制自然遞減，確保基礎產量；加快實施新開發井，力爭實現提前投產；持續優化調整井的工作部署，確保完成創新高的工作量。同時，生產措施力求技術創新，實現增油效果。



## 分區域回顧

### 中國

#### 渤海

渤海為公司最主要的原油產區，所產原油主要為重油。渤海的作業區域主要是淺水區，水深約為10米至30米。截至二零一八年底，渤海的儲量和產量分別達到1,229.7百萬桶油當量和460,822桶油當量/天，分別佔公司儲量和產量的24.8%和35.4%。

渤海油氣資源豐富，一直是公司勘探開發的核心區域之一。二零一八年，公司在渤海共取得6個成功發現，即旅大10-6、旅大4-3、旅大6-2南、渤中13-2、龍口19-1北和墾利5-1。此外，還成功評價了5個含油氣構造，包括渤中19-6、渤中29-6、渤中13-1南、墾利4-1和龍口7-6。特別是對渤中19-6氣田的評價工作取得重要進展，探明地質儲量凝析油超過1億立方米，天然氣超過1,000億立方米；渤中29-6油田有望獲得億噸級油田規模。這些新發現和成功評價的取得，進一步顯示了渤海作為公司核心區域的資源潛力。

開發生產方面，二零一八年公司啟動重大科技攻關，確保渤海油田3,000萬噸再穩產十年。蓬萊19-3油田1/3/8/9區綜合調整項目於年內投產。渤中34-9油田、曹妃甸11-1/11-6油田綜合調整項目預計於二零一九年投產，目前渤海還有多個新項目在建，將強有力支撐公司未來產量增長。

#### 南海西部

南海西部是公司重要的天然氣產區之一。目前，主要作業水深為40米至120米。截至二零一八年底，南海西部的儲量和產量分別達到845.8百萬桶油當量和154,248桶油當量/天，分別佔公司儲量和產量的17.0%和11.9%。

二零一八年，公司在南海西部獲得2個成功發現，即烏石23-5北和澗洲10-3東，其中烏石23-5北的發現，拓展了新層系，有力推動了烏石油田群的開發。共獲得6個成功評價，即樂東10-1、澗洲11-2東、烏石16-1、澗洲11-12、烏石16-1西和文昌19-9。其中，樂東10-1的成功評價是在超高溫高壓領域獲得的重大進展，成為樂東區繼續擴大儲量的新戰場。

開發生產方面，澗洲6-13油田已於年內成功投產。此外，文昌13-2油田綜合調整項目將於二零一九年投產。

二零一八年，中國海域首個自營深水氣田陵水17-2進入開發建設階段，將有力推動南海深水天然氣的開發，並成為公司未來重要的天然氣產量增長點。

#### 南海東部

南海東部是公司重要的原油和天然氣產區之一。目前主要作業水深為100米至1,500米，所產原油多為輕質油和中質油。截至二零一八年底，南海東部的儲量和產量分別達到599.2百萬桶油當量和216,877桶油當量/天，分別佔公司儲量和產量的12.1%和16.7%。

二零一八年，珠江口盆地獲得新發現陸豐12-3、恩平10-2、恩平15-2和恩平20-4，其中陸豐12-3油田為近年來對外合作最大商業發現，有望建成中型油田；恩平10-2和恩平15-2，證實了恩平凹陷北帶的勘探潛力，有望與恩平15-1聯合開發並建成中型油田。此外，還成功評價5個含油氣構造，即陸豐14-8、陸豐14-4、陸豐22-1、恩平18-1和西江34-3。

開發生產方面，惠州32-5油田綜合調整/惠州33-1油田聯合開發項目已於二零一九年一月投產。流花16-2/20-2油田聯合開發等新項目目前正在建設。

## 業務回顧

### 東海

東海作業水深主要為90米左右。截至二零一八年底，東海的儲量和產量分別佔公司儲量和產量的2.6%和1.0%。

二零一八年，公司繼續推進東海部分氣田的區域開發，將有助於公司優化能源結構，油氣並舉，加大天然氣開發力度，進一步實現穩油增氣。

### 其他

公司積極順應全球能源行業低碳化發展大趨勢，利用海上施工等優勢，積極探索海上風電可再生清潔能源發展。二零一九年一月，中海油已進入江蘇省海上風電項目。

### 海外

#### 亞洲(不含中國)

亞洲(不含中國)是公司海外發展最先進入的區域，已成為中海油在海外的主要油氣產區之一。目前，公司主要在印尼和伊拉克擁有油氣資產。截至二零一八年底，除中國外的亞洲地區的儲量和產量分別達到203.3百萬桶油當量和88,662桶油當量/天，分別佔公司儲量和產量的4.1%和6.8%。

#### 印度尼西亞

截至二零一八年底，公司在印度尼西亞資產組合主要包括馬杜拉海峽和東固兩個開發生產區塊。其中，馬杜拉海峽區塊為聯合作業區塊，區塊內的BD氣田生產正常，其他氣田正在評價建設中。

公司擁有印尼東固液化天然氣項目約13.90%權益。二零一八年，一期項目產量穩定，日淨產量約2.2萬桶油當量/天。目前二期第三條液化天然氣生產線的建設按計劃進行中，預計二零二零年竣工投產。

二零一八年，東南蘇門答臘區塊由於合同到期已經退出；馬六甲區塊的工作權益已轉讓，等待政府批准和交割。

#### 伊拉克

公司擁有伊拉克米桑油田群的技術服務合同63.75%的參與權益，並擔任該油田群技術服務中的主承包商。

二零一八年，公司在米桑油田群持續鑽探開發井並加大增產措施工作量，項目日淨產量穩步提升，達約4.9萬桶/天。項目歷史投資全部回收並開始回收既往酬金，並在二零一八年年底實現總產量25萬桶/天的目標。

#### 大洋洲

目前，公司在大洋洲的油氣資產主要位於澳大利亞和巴布亞新幾內亞。截至二零一八年底，大洋洲的儲量和產量分別達到63.6百萬桶油當量和26,034桶油當量/天，分別佔公司儲量和產量的約1.3%和2.0%。

#### 澳大利亞

公司擁有澳大利亞西北大陸架液化天然氣項目5.3%的權益。該項目為在產項目，正在向包括中國廣東大鵬液化天然氣終端在內的客戶供氣。

二零一八年，西北大陸架液化天然氣項目產量表現穩定，經濟效益良好。

#### 大洋洲其他地區

公司在巴布亞新幾內亞持有三個處於勘探階段的區塊的權益。

#### 非洲

非洲是公司海外油氣儲量和產量較大的地區之一。公司在非洲的資產主要位於尼日利亞和烏干達。截至二零一八年底，非洲的儲量和產量分別達到113.7百萬桶油當量和59,844桶油當量/天，分別佔公司儲量和產量的約2.3%和4.6%。

#### 尼日利亞

公司擁有尼日利亞OML130區塊45%的權益。OML130區塊是一個深水區塊，主要由四個油田組成：Akpo、Egina、Egina南和Preowei。



二零一八年，Akpo油田產量表現穩定，日淨產量約為4.6萬桶／天。Egina油田於二零一九年一月投產，產量穩步提升。二零一八年，Preowei油田開發方案已完成並提交政府審批。

此外，公司持有尼日利亞海上OML138區塊Usan油田20%的非作業者權益，OPL223和OML139產品分成合同各18%的非作業者權益。二零一八年Usan油田日淨產量約為1.3萬桶油當量／天。

我們將繼續深度整合OML130、OML138、OML139和OPL223項目，以尼日利亞為中心，建立西非油氣生產基地。

### 烏干達

公司持有烏干達EA 1、EA 2和EA 3A區塊各1/3權益。EA 1、EA 2和EA 3A區塊位於烏干達的阿爾伯特湖盆地，該盆地是非洲陸上油氣資源前景最佳的盆地之一。

二零一八年，EA 3A區塊鑽完井前端工程設計(FEED)已經全部完成，工程總承包(EPC)招標和評標工作也基本完成。EA1和EA2區塊完成了FEED第二階段工作，該項目原油外輸管線談判正在積極推動中。

### 非洲其他地區

除尼日利亞和烏干達外，公司還在塞內加爾、剛果(布)、阿爾及利亞和加蓬等地擁有幾個區塊的權益。

### 北美洲

北美洲已成為公司海外油氣儲量和產量最大的地區。公司在北美洲的美國、加拿大以及特立尼達和多巴哥持有油氣區塊的權益，並持有加拿大MEG能源公司的部分股份。截至二零一八年底，北美洲的儲量和產量分別達到1,213.0百萬桶油當量和143,967桶油當量／天，分別佔公司儲量和產量的24.4%和11.1%。

### 美國

目前，公司在美國陸上和墨西哥灣海上分別持有兩個頁岩油氣項目和兩個深水開發項目的權益。

陸上頁岩油氣項目分別為Eagle Ford和Niobrara，中海油持有該兩個項目權益分別為27%和12%。二零一八年，Eagle Ford項目日淨產量保持穩定，約為5.4萬桶油當量／天。

在美國墨西哥灣，公司擁有兩個重要深水開發項目Stampede和Appomattox以及其他多個勘探區塊的權益。其中，Stampede項目已於二零一八年二月投產，Appomattox項目目前正在進行管線安裝和海上調試工作，預計於二零一九年下半年投產。

### 加拿大

加拿大是世界油砂的主要富集地之一，涉足該領域有助於保證公司的可持續發展。在加拿大，公司擁有位於阿爾伯塔省東北部阿薩帕斯卡地區的Long Lake及其他三個油砂項目100%的工作權益。二零一八年，Long Lake項目日淨產量提升至約4.2萬桶油當量／天。

公司持有Syncrude項目7.23%的權益，二零一八年日淨產量約為1.7萬桶油當量／天。公司亦持有Hangingstone油砂項目25%的權益以及其他幾個勘探開發許可證的非作業者權益。

公司還持有紐芬蘭海域兩個勘探區塊100%的權益。

二零一八年，完成了長湖西南(LLSW)油砂項目和K1A複產項目的最終投資決策，均計劃於二零二零年投產。

此外，公司持有加拿大MEG能源公司約12.39%的股份，MEG於加拿大多倫多證券交易所掛牌交易。

### 北美洲其他地區

公司擁有特立尼達和多巴哥2C區塊12.5%和3A區塊17.12%的權益。其中，2C區塊為在產區塊，其天然氣項目三期投產後產量表現穩定，經濟效益良好。此外，公司擁有墨西哥CINTURON PLEGADO PERDIDO深水勘探區1區塊及4區塊100%勘探權益。

### 南美洲

在南美洲，公司主要持有BC ENERGY INVESTMENTS CORP. (「BC」) 50%的權益和巴西Libra油田產品分成合同10%的權益。其中，公司對BC持有50%的權益採用權益法進行核算。截至二零一八年底，南美洲的儲量和產量分別達到450.3百萬桶油當量和59,640桶油當量／天，分別佔公司儲量和產量的約9.1%和4.6%。





### 阿根廷

中海油對BC公司持有50%的股權，並對其管理作共同決策。BC公司持有阿根廷泛美能源集團公司(Pan American Energy Group,「PAEG」)50%股權。

二零一八年，公司努力提升作業效率，優化作業計劃，開展方案創新，BC公司日淨產量達約5.7萬桶油當量/天。

### 巴西

公司持有巴西深水鹽下Libra項目產品分成合同10%的權益。該油田位於桑托斯盆地，區塊面積約1,550平方公里，水深約2,000米。

西北區Mero油田包括Mero 1、Mero 2、Mero 3和Mero 4四個生產單元。Mero 2和Mero 3延長測試項目二零一八年年日淨產量達約2,200桶油當量/天。開發方面，作業者巴西國家石油公司(「Petrobras」)代表合作夥伴向巴西政府提交了Libra項目西南區塊的整體開發方案，同時就合同區塊外跨界構造簽署了聯合開發協議。

巴西深水油氣是全球最重要的深水油氣開發區域之一，公司將充分利用Libra項目的發展契機，為產量尋找新的增長點。

此外，公司擁有巴西海上592區塊100%權益和ACF Oeste區塊20%權益，並於二零一八年新獲取Pau Brasil區塊30%權益。

### 圭亞那

公司在圭亞那海上Stabroek區塊擁有25%的權益。二零一八年，Liza油田一期建設進展良好，預計二零二零年投產；Liza油田二期完成油田開發方案(FDP)設計，目前正在等待政府批准，計劃二零一九年完成該油田的最終投資決策。

二零一八年，區塊內的Liza油藏進一步獲成功評價，並再獲Ranger、Pacora、Longtail、Hammerhead和Pluma五個新發現，進一步擴大了儲量規模。

### 南美洲其他地區

公司還持有哥倫比亞數個勘探和生產區塊的權益。

### 歐洲

公司持有英國北海Buzard和Golden Eagle等油氣田的權益。截至二零一八年底，歐洲的儲量和產量分別達到112.3百萬桶油當量和76,615桶油當量/天，分別佔公司儲量和產量的約2.3%和5.9%。

### 英國

公司在北海的資產組合涉及在產項目以及開發和勘探項目，主要包括：持有北海最大的油田之一Buzard油田43.2%的權益和Golden Eagle油田36.5%的權益，成為英國北海原油產量最大的作業者。

英國是公司在海外的重點發展區域之一，一些重點大項目如Buzard和Golden Eagle項目為公司貢獻了可觀的產量。二零一八年，Buzard油田日淨產量達約5.0萬桶油當量/天。開發方面，二零一八年完成了Buzard油田二期開發方案的最終投資決策，計劃二零二零年投產。

此外，公司之前在英國擁有3個區塊的權益，並於二零一八年新獲取西謝特蘭盆地P2414區塊和P2415區塊30%權益。

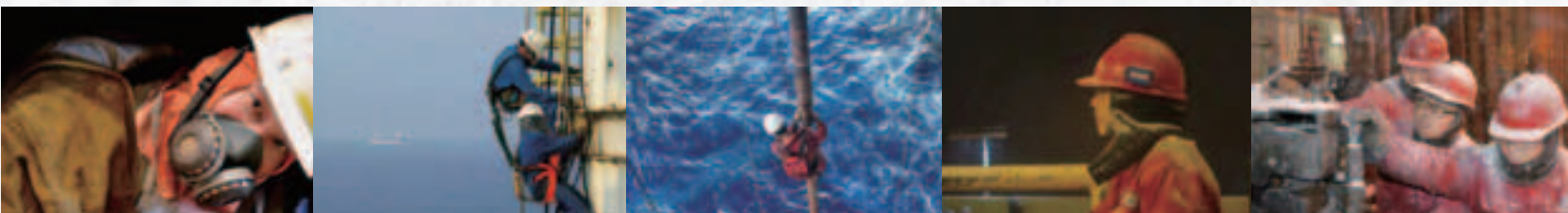
### 歐洲其他地區

公司在愛爾蘭海域擁有FEL 3/18區塊50%權益、LO 16/23區塊80%權益以及其他5個區塊勘探權益。

### 銷售與市場

#### 原油銷售

公司主要通過其全資附屬公司—中海石油(中國)有限公司在國內市場銷售中國海域生產的原油。對於在海外生產的



## 業務回顧

原油，公司主要通過全資附屬公司—中國海洋石油(新加坡)國際有限公司在國際及國內市場上銷售。

公司原油銷售價格主要參考質量類似的國際基準油的價格而定，根據市場變化有一定的溢價或折價。原油以美元報價，但國內客戶以人民幣結算。目前，公司在國內銷售三種類型的原油，即重質油、中質油和輕質油，掛靠的基準油價為Brent。公司在國內的主要客戶為中國海油、中國石油天然氣集團和中國石油化工集團。公司於海外生產的原油主要掛靠Brent油價和WTI油價在國際市場進行銷售。

二零一八年，受國際油價上漲，公司實現油價實現了回升，公司平均實現油價為67.22美元/桶，同比上升27.7%。

### 天然氣銷售

公司的天然氣價格主要通過與客戶談判確定。一般情況下，天然氣銷售協議為長期合同，合同條款中一般包括價格回顧機制。公司天然氣用戶主要分佈在中國東南沿海地區，主要用戶包括中海石油氣電集團有限責任公司、中海石油化學股份有限公司和香港青山發電公司等。

公司於澳大利亞西北大陸架液化天然氣項目和印尼東固液化天然氣項目的LNG主要依據長期供應合同，主要銷往亞太地區多個客戶，包括中國廣東大鵬LNG終端和福建莆田LNG終端。

二零一八年，國內經濟運行平穩，天然氣供需形勢較二零一七年有所緩和，在北方地區冬季清潔取暖和煤改氣政策的驅動下，國內天然氣需求繼續增長。在冬季保供期開始前，上游供氣企業儲備了充足資源，滿足了北方地區的冬季用氣需求。基於市場情況，公司通過談判，對北方地區的天然氣銷售價格陸續進行了調整。此外，價格較高氣田的天然氣產量上升。二零一八年，公司天然氣平均實現價格為6.41美元/千立方尺，比去年上升9.8%。

### 科技發展

二零一八年，公司積極實施「創新驅動」戰略，深化科技體制改革，加大科技投入，設立科技重大專項，加強基礎前

瞻性技術研究，推進科研平台建設，以科技創新保障增儲上產和降本增效。關鍵核心技術研發取得新進展，科技創新能力不斷增強。同時還積極推進公司數字化轉型，開展數字化轉型升級的研究和開發實踐。

### 重大科技項目攻關

二零一八年，公司聚焦主營業務需求，持續開展深水油氣田、海上稠油、低孔滲油氣田開發等關鍵核心技術攻關。形成了變質岩儲層評價技術系列、開發井網注採調控潛策略、中深層鑽井提速提效技術等多項科技成果，為公司可持續發展提供技術支撐。

### 重要技術創新進展

公司科研平台建設項目進展順利，稠油火驅實驗平台，海上多源熱流體稠油熱採實驗平台具備了熱採驅替等綜合模擬實驗能力，有效支撐了科技重大專項研究。「岩石物理驅動下疊前地震反演與油氣識別」、「海洋複雜地層與深水鑽井液關鍵技術及工業化應用」、「油藏生產即時優化與智慧調控技術及工業化應用」等項目也取得重大突破。

### 風險管理及內部控制體系

公司自成立以來，一直高度重視風險管理和內部控制。公司清楚地認識到，建立和維持一套與公司戰略目標配套、適應公司實際的風險管理及內部控制系統是管理層的職責和任務。



公司設立的風險管理委員會，由公司首席執行官直接管理，被授權負責公司全面風險管理和內部監控工作的組織和實施，持續監督公司風險管理及內部監控系統，定期向董事會報告公司風險管理和內部監控情況。

- 在風險管理方面，公司選用美國COSO委員會(即Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission)制定的企業風險管理框架，並以ISO 31000:2009標準《風險管理－原則與指南》作為重要參考，形成一套設計、實施、監控、評審和持續改進的風險管理體系。公司風險管理委員會根據戰略制定風險管理總體目標和策略，識別、分析及評估本公司綜合風險，重點是重大決策、重大事件和重要業務流程方面，公司風險管理委員會亦負責審查和批准對重大風險的應對方案，同時跟蹤與定期回顧已識別風險的應對方案實施情況，以確保公司各類重大風險能得到足夠的關注、監控與應對。
- 在內部控制方面，公司選用美國COSO委員會制定的內部監控框架，建立起有關財務監控、運營監控和合規監控的內部控制系統及機制，對公司的內部控制進行持續審視與評價，以確保各項報告資訊的及時、準確和完整性。
- 董事會認為，截至2018年12月31日，本公司風險管理及與財務報告相關的內部控制是有效的。

作為一家在香港、美國和加拿大上市的公司，公司將一如既往地嚴格遵守各項監管規則、持續改進公司風險管理和內部監控體系並維持良好的公司治理，以保證公司更加健康的發展。

### 風險因素

儘管公司建立了風險管理體系來識別、分析、評價和應對風險，但我們的業務活動仍會經受以下風險，這些風險可能會給公司戰略、運營、合規和財務狀況帶來實質性影響。公司特別提醒您仔細考慮如下風險。

#### 石油和天然氣價格波動影響公司的業務、現金流和利潤。

原油、天然氣和石油產品價格的大幅波動主要反映原油及天然氣的供需變化，市場的不確定性和其他公司無法控制的因素，包括但不限於整體經濟狀況、政治不穩定、武裝衝突和恐怖主義行為、主要產油國的經濟狀況和行動、其他能源的價格和可獲取性、國內外政府的規定、自然災害和天氣條件等。價格波動會對公司的業務、現金流和收益產生實質性影響。

油氣價格具有不確定性，如果油價呈下行態勢，且持續較長時間，可能對公司的業務，收入和利潤產生不利影響，同時可能導致公司核銷成本較高的儲量和其他資產，也可能會導致降低經濟性的石油和天然氣的生產和終止現有的已不盈利的合約。油氣價格長期低迷，則會影響公司對項目的長期投資戰略和運營能力。

#### 複雜的宏觀經濟、政治不穩定、戰爭和恐怖主義以及政策和財稅體制的改變會對公司的業務和戰略產生實質性影響。

儘管全球經濟已經回暖，但一些公司經營所在國可能會被視為政治和經濟不穩定，與之相關的國際行動、國內動亂和罷工、政局不穩、戰爭和恐怖主義行為等會對公司的財務狀況和經營結果產生負面影響。任何政權更替或社會動蕩，或其他政治經濟或外交的發展，或財稅體制的變化都非公司能控制，也會對公司的經營和現有資產以及未來準備進行的投資產生重大不利影響。此外，公司的經營和資產還可能會因不同國家間的關係惡化而受到貿易及經濟制裁。

## 業務回顧

公司的財務表現受經營東道國的財稅制度影響。這些制度的任何變化都可能導致成本的增加，包括在某些情況下對公司施加額外或雙重徵稅。例如，經濟合作與發展組織(OECD)啟動的稅基侵蝕和利潤轉移項目(BEPS Project)旨在增強多邊合作，加強在全球企業稅收和轉讓定價活動的監督。許多國家已經回應BEPS項目以快速的步伐實施著稅收法律的變化和稅收協定的修改。

### 油氣行業是高度競爭的行業。

在中國及世界各經營所在國，公司都面臨著與國家石油公司、大型一體化油氣公司和其他多種獨立油氣公司在油氣資源獲取、產品、替代能源、客戶、資本市場、技術和設備、人才市場和商業機會等各方面的競爭。競爭會導致這些資源的短缺或油氣的過度供給，從而可能會導致成本提高或收入的下降，對公司的業務、財務狀況和經營業績產生重大負面影響。

在競爭的同時，為了經營公司還需獲得政府及其他監管機構的各種審批，所以公司會面臨項目被延遲、成本超支等不利後果，從而進一步影響公司的戰略實現和負面地影響公司的財務狀況。

公司提供具有競爭力的回報以及追求商業機會的能力，在某種程度上取決於公司對於價格預測的穩健性和一貫的準確性。

公司在評估項目決策和商業機會時定期回顧石油和天然氣價格的預測。通常公司檢驗項目和其他商業機會所依賴的是長期價格區間。雖然公司認為目前的長期價格預測是謹慎的，但如果這些假設被證明是不正確的，它可能對公司造成重大不利影響。針對短期規劃的目標，公司採用更廣泛的價格區間對項目可行性進行評估。

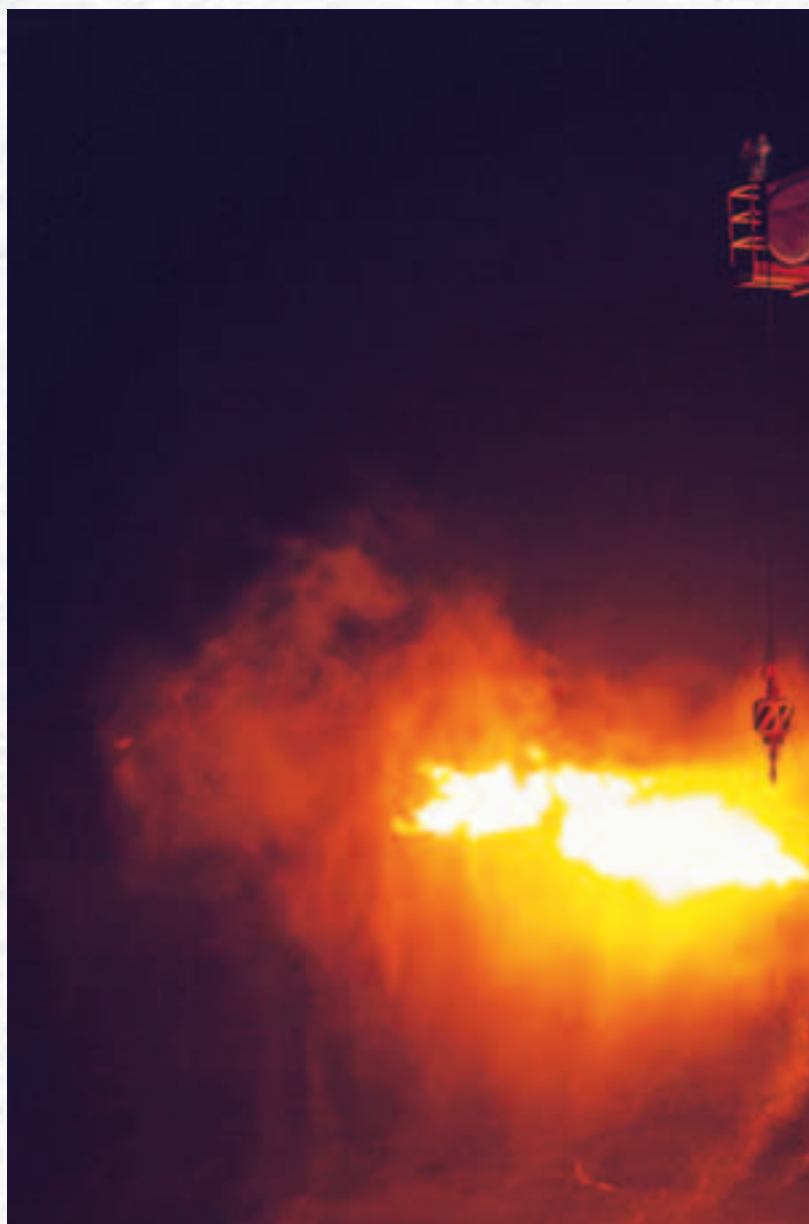
不斷提升的氣候變化問題可能會導致額外的調控措施，可能會導致成本增加。

公司預計二氧化碳的排放量將隨著公司產量增長而增加。若沒有成熟可靠的氣體收集系統的情況下，燃燒產生的二氧化碳排放量將會持續上升。隨著「巴黎協定」的生效和公眾對氣候變化問題持續增長的重視，各國碳排放政策逐步出台，公司未來會受到相關機構、組織的監管。如果公司無法找到經濟可行且公眾可接受的解決方案，來減少公司

新的和現有的項目所產生的二氧化碳排放量，可能會導致公司額外的成本增加，影響公司聲譽。

併購和剝離可能使公司面臨額外的風險和不確定性，公司可能無法實現併購與剝離行為帶來的預期效益。

很多種原因會導致資產併購可能不會成功，例如：整合和協同效應的困難、基於不同關鍵假設的結果、東道國政府與公司預期不同的響應或反應、被低估的債務和費用。任何這些原因都會降低公司實現預期收益的能力。公司可能無法以可接受的價格成功地剝離非核心資產，導致公司的現金壓力增加。資產剝離項目中，公司可能會因為過去的行為，或未能採取行動或履行義務而產生的後果承擔責任，如果買方不履行其承諾，公司也可能承擔責任。上述風險也會導致公司的成本增加，經營目標無法實現。





## 業務回顧

公司的業務性質讓公司自己和公司所工作的社區在很大程度上都面臨著健康、安全、安保和環境風險。

由於地理區域、作業的多樣性和技術複雜性，公司所面臨的健康，安全，安保和環境(HSSE)風險涉及到公司日常作業的方方面面。公司在環境敏感地區、政治動盪區都有石油及天然氣生產、運輸的業務，如烏干達湖區、伊拉克，也在遠離陸地的海上環境開展工作，尤其是進入深水領域。公司的作業使公司自己和公司所工作的社區面臨一些風險，包括可能發生的重大工藝安全事故，以及自然災害、社會動盪、人員的健康和安全失誤、第三方外力破壞等所帶來的結果，比如台風、海冰等對平台的破壞以及海底管線遭受外力破壞造成油氣泄露等。如果一個重大的HSSE事件發生，如爆炸或煙溢出，這可能會導致人員

受傷、死亡、環境損害、業務活動中斷，根據這些事件的起因和嚴重程度，可能導致公司的聲譽有重大損失，礦權投標權被排斥，甚至最終失去經營權。在某些情況下，公司所要承擔的責任與公司的過失不一定匹配。不同作業所在國對HSSE的監管要求經常發生變化，並有可能隨著時間的推移更加嚴格。公司未來可能會因為違反HSSE相關法律法規而產生額外重大費用以符合上述的要求或承擔責任，比如罰金、罰款、清理費和第三方索賠。

公司就業務運營安排多種保險以應對可能發生的損失。然而，公司通過投保抵禦風險的能力受限於市場可提供的相關保險產品。此外，公司無法保證投保範圍足夠覆蓋我們可能招致的任何損失，亦無法保證能夠根據現有保單及時





## 業務回顧

成功地獲得理賠。如果任何公司損失未由保險範圍覆蓋，或保險賠償少於損失數額，或理賠不及時，公司的業務、財務狀況和經營結果可能遭受重大不利影響。

### 違反反舞弊、反腐敗和公司治理法律將使我們面臨不同風險。

公司作業所在國或區域反腐敗、反欺詐和公司治理等方面監管法規不斷變化與加強，特別是美國、英國、加拿大、澳大利亞、圭亞那及中國，對這些法律法規的執行可能增加公司成本。如公司包括董事、高管及員工未遵循相關法律法規，可能導致公司被起訴或處罰、公司的聲譽及形象受損以及公司取得新資源的能力及／或進入資本市場的能力的破壞，甚至會使得公司承擔民事或刑事責任。

### 公司控股股東中國海油或其關聯公司在某些受美國制裁的國家的活動可能會引起媒體和投資者對公司的負面關注，並可能招致對中國海油的制裁，這會對公司的股東造成不利影響。

美國聯邦、州或地方政府對某些地理區域及其居民或被指定的政府、組織、個人和實體（無論位於何處）施加廣泛的經濟制裁。二零一八年，美國政府全面恢復執行根據與伊朗簽訂的《聯合全面行動計劃》而豁免或解除的對伊朗的經濟制裁。該變化增加了美國政府對中國海油或其關聯公司涉及美國一級和二級制裁目標國家、個人或實體的當前或未來行為（如有）的解釋和執行的不確定性。如果美國政府對中國海油施加任何制裁，則公司可能會被禁止在美國或與美國個人或實體從事業務活動，公司證券在美國的交易及向美國個人和實體進行的與證券相關的分派也同樣可能被禁止。由於對在諸如伊朗、蘇丹等受制裁國家有業務的公司的特定投資限制，美國一些州、地方政府或大學的養老基金或捐助基金可能會因此出售公司的證券。公司也會面臨媒體或投資者負面關注，這些負面關注可能會打亂管理、消耗內部資源和影響投資者對公司的認知與對公司的投資。

美國《二零一二年減少伊朗威脅和保障敘利亞人權法案》在美國一九三四年《證券交易法》中增加了披露要求，公司根據該披露要求相應提供其非控制關聯公司的相關活動資訊。據我們所知，二零一八年我們的一家非控制關聯公司，中海油田服務股份有限公司(COSL)，在伊朗提供一定的鑽井服務。公司此時不能預測美國是否會向公司的任何關聯公司施加制裁。

### 如果儲量替代率和開發證實未開發儲量不能實現，可能會對公司的業務及財務狀況造成負面影響。

公司的勘探和開發活動涉及一些固有風險，包括公司不能發現可商業化的油氣藏，鑽井後無法投入生產化，或不能充分地生產以至於不能有效回收公司的部分或全部投資。此外，截至二零一八年十二月三十一日公司的證實未開發儲量約58.0%，公司未來的成功將取決於公司及時和有效地去開發這些儲量和實現成本效益的能力。公司在開發儲量時將面臨不同的風險，主要包括建設風險、作業風險、地球物理風險、地質風險和監管風險。

儲量評估的可靠程度取決於一系列的因素，包括評價應用的技術和經濟資料的數量與參數的可信性、公司所生產的石油和天然氣的市場價格、油藏的生產動態、廣泛的工程設施的判斷、工程師的綜合判斷、經營或資產所在國的財稅體制。

許多因素、假設和參與儲量估計的參數公司無法控制，並隨著時間的推移它可能被證明是不正確的。因此，鑽井、測試和生產以及油氣價格的變動的結果可能會導致公司最初的儲量數據有大幅度地向上和向下的浮動。

### 如果公司不能研發適當的技術或不能應用和推廣，對公司戰略的實現，公司競爭力和公司作業有不利影響。

技術和創新是公司在競爭環境和勘探開發挑戰下滿足世界能源需求時必不可少的。比如，公司在稠油、油砂、頁岩油氣和煤層氣非常規油氣資源的開發，深水開發和生產，海上油田提高採收率，公司努力依託技術和創新提升公司的競爭力。在環保標準與要求較高的作業環境下，雖然這些新技術被已有的知識認為對環境是安全的，但是它們依



然會存在一種未知的或不可預見的對環境有影響的可能性，可能使公司的聲譽和作業受到損害，同時增加成本投入甚至讓公司面臨訴訟和制裁。

### **對公司的網絡安全的違反或IT基礎設施的失效可能會損毀公司的經營和聲譽。**

對於公司網絡的惡意攻擊、在網絡或IT系統管理上的疏忽以及其他原因，可能使公司的IT基礎設施遭到破壞或失效、導致業務中斷、數據或敏感信息丟失或不當使用、人員受傷、環境危害或資產損毀、法律或法規的違反以及潛在的法律責任。這些行為可能會導致成本增加或公司聲譽的損害。

### **中國海油在很大程度上控制公司，且公司經常會與中國海油及其子公司進行關連交易。**

目前，中國海油間接擁有或控制公司64.44%的股份。因此，中國海油可以控制公司董事會的組成，或董事會，決定公司股息支付的時間和金額，並不同程度地控制公司。此外，在中國現行法律下，中國海油擁有與外國企業就中國海上石油資源開採簽訂石油合同的專營權，雖然中國海油承諾將其在任何新簽石油合同下的所有權利和義務（國家公司的管理職能除外）轉讓給公司，但是如果中國海油採取一些傾向於其自身利益的行動時，公司的戰略、經營業績和財務狀況可能受到不利影響。

此外，公司經常會與中國海油及其關聯公司發生關連交易。其中一些關連交易需要得到香港聯交所的審查及公司獨立股東的審批。如果這些交易不被批准，公司可能無法按照計劃進行交易，這可能對公司的業務和財務狀況產生不利影響。

### **石油和天然氣運輸可能導致我們遭受財務損失和聲譽受損的風險。**

公司的油氣運輸包括海上運輸、陸地運輸和管道運輸，因此可能面臨傾覆、碰撞、海盜、惡劣天氣導致的損毀或損失、爆炸以及油氣泄露等危險。該等危險可能導致嚴重的人員受傷、死亡、財產和設備的重大損毀、環境污染、營運虧損、遭受經濟損失或聲譽受損的風險。公司可能無法就所有該等風險全部安排保險，且未投保的損失和該等危

險產生的責任可能減少我們可用於融資、開發和投資的資本，並對公司的業務、財務狀況和經營結果造成重大不利影響。

### **公司在北美業務和作業讓公司面臨不同風險。**

當前北美的運輸與出口的基礎設施的有限和新的運輸與出口的基礎設施的缺乏，可能會影響到公司的石油和天然氣產能的實現。此外，公司出售到北美市場的產品可能要比其他市場更低的價格出售，這可能對公司的財務業績造成重大不利影響。

此外，加拿大原住民申明其對加拿大西部地區土地及礦藏有原住民的所有權和權利，這會引發公司在加拿大西部的石油與天然氣的作業面臨與原住民的磋商，導致作業時間的不確定性或推遲未來的開發活動。如果原住民申明成功，將對公司的加拿大業務造成不利影響。

### **我們對聯合經營中的投資以及與合作夥伴共同經營的控制可能有限。**

公司的一部分運營是通過與合作夥伴合作或聯合經營的形式實現的，我們對其經營或未來發展的影響和控制能力可能有限。我們對該等聯合經營的運營或未來發展的影響和控制的有限性可能對公司資本投資回報率目標的實現產生重大不利影響並導致未來產生無法預期的成本。

### **如果公司很大程度依賴於重要客戶或供應商，公司的業務、運營結果、財務狀況可能受到不利影響。**

銷售大客戶—如果公司的大客戶大幅減少從公司購買原油或天然氣，對我們的營運結果可能造成不利影響。原油銷售中，公司採取與主要客戶簽訂年度框架協議、確認年度銷售計劃，和參與市場競爭等措施，保持了與客戶的穩定合作，並降低對單一客戶的依賴。天然氣銷售中，公司採取與主要客戶簽訂長期購銷協議並約定照付不議條款，降低對公司財務狀況影響的風險。

主要供應商—公司與主要供應商在業務上加強溝通交流以保持良好的合作關係，公司亦在雙方企業文化、合作共贏方面更多溝通和達成共識，建立戰略合作關係。另外，公司積極開發新供應商以保障供給的充分性、競爭性。

## 業務回顧

### 公司面臨貨幣風險和流動性風險。

貨幣風險—公司的大部分油氣銷售收入為人民幣和美元。人民幣對美元的升值可能產生雙重效應。美元對人民幣的貶值使公司的油氣收入降低，但同時使公司的設備及原材料進口成本降低。

流動性風險—經營所在國的股利分配的某些法律限制可能對公司的現金流產生重大不利影響。比如，公司在中國的全資子公司的股利分配必須按照中國的法律和章程進行，因此可能存在無法從該子公司獲得充足現金流的風險。

將會包含於公司向美國證券交易監督委員會(SEC)提交的年度報告中的審計報告由我們聘請的核數師編製而成，未經美國公眾公司會計監督委員會(PCAOB)檢查。因此，我們核數師的審計流程和質量控制流程的有效性無法得到PCAOB評定。

我們聘請的核數師出具將會包含於向SEC提交的年度報告中的審計報告。作為在PCAOB註冊的事務所，我們的核數師應當按照美國法律的要求，接受PCAOB的定期檢查，以評估其是否符合美國法律和專業標準要求。

由於我們的主要經營活動位於中國，當前情況下，未經中國當局的批准，PCAOB無法執行對我們的核數師在中國的經營活動的審計工作的檢查，我們的核數師目前未接受PCAOB檢查。相比於位於中國以外且接受PCAOB檢查的核數師，我們的核數師的審計流程和質量控制流程的有效性難以得到PCAOB的評定。

此外，2018年12月7日，PCAOB發佈了一份公司名單，列出了其核數師所在的司法管轄區存在PCAOB檢查困難的公司，我們也在其列。但SEC和PCAOB之後究竟會採取何種行動處理這一問題還不得而知。

### 健康、安全、環保(「HSE」)

公司始終堅持「安全第一、環保至上，人為根本、設備完好」的HSE核心價值理念，持續深化HSE體系化管理，推進以「人本、執行、干預」為特色的安全文化建設，努力為公司及承包商提供安全的工作環境，打造一流的安全生產管理能力。

二零一八年，公司進一步規範安全生產體系化管理，在總結以往管理經驗的基礎上，編製完成具有海油特色的HSE管理體系框架。選取所屬單位開展對標試點，進一步完善管理體系。公司將「落實全員安全生產責任」作為審核檢查的重點貫穿於全年整體工作，落實「一企一標準，一崗一清單」的要求。

二零一八年，公司進一步完善HSE體系上級審核，提升審核成效，加強特定作業、特定流程、特殊時期的專項審核檢查，強化風險預判預防；緊盯作業許可、水下作業、常壓儲罐、危險化學品等關鍵環節，強化管控措施，提升管控能力。

公司進一步強化安全領導力建設，堅持通過實質性載體、顯著的標識、合適的體現，深入推進安全文化建設，促進安全管理水準不斷提升。年內，公司發佈《推進安全文化建設實施意見》，公司領導率先垂範踐行安全標誌行為，在「安全生產月」期間，對基層單位進行了現場專題檢查和安全授課。各所屬單位以「安全生產月」、「質量月」、「環境日」、「節能周」等為契機，開展豐富多彩的宣傳教育活動，引導員工提高安全意識，增強安全技能，為公司高質量發展營造了良好的氛圍。



在海外，公司持續完善HSE管理制度，強化對海外業務的監督管理職能，組織開展對印尼SES油田項目退出前HSE盡職調查，對墨西哥業務開展安全應急和安保檢查調研；對伊拉克米桑油田開展鑽完井作業專項安全檢查。同時，公司組織開展對海外業務的安全生產自檢自查工作，對檢查發現的各類安全隱患整改完成率達98.0%。

二零一八年，公司召開生態環境保護工作會議，明確生態環境保護工作方向，制定和實施綠色發展行動計劃，積

極協調主體功能區區劃，推動環評審批，全面開展環境風險排查，狠抓隱患治理，強化督導檢查；充分挖掘節能潛力，推動技改項目實施，培育綠色工廠，持續推進能效提升。

二零一八年，公司再次保持了良好的安全管理績效，一如既往堅持健康安全環保的高標準，全年OSHA (Occupational Safety and Health Administration)職業安全記錄如下。

範圍	總工時 (百萬人工時)	可記錄事件數	可記錄事件率	誤工事件數	誤工事件率	致死人數
公司員工	40	16	0.08	10	0.05	1
公司員工及直接承包商	111	44	0.08	22	0.04	2

### 企業公民

公司一貫追求履行良好的社會責任，追求實現企業與社會、人與自然的和諧發展，把履行社會責任視為自己義不容辭的義務。公司在致力於企業的可持續成長、為股東創造價值的同時，努力為社會提供清潔、可靠的能源供應，並同步關注利益相關方的需求。

公司的社會責任理念是：中海油將努力把自己建設成為可持續能源供應的推動力量、清潔健康綠色發展模式的主導力量、與各利益相關者和社會共同進步的促進力量。

二零一九年，公司將出版並在公司網站上刊登《2018年環境、社會及管治報告》，對二零一八年公司履行企業社會責任的工作做系統的總結回顧。

### 人力資源

公司始終認為員工為企業發展提供了源動力，是企業價值持續增長的基礎。公司珍視員工，關注員工所需，為他們創造良好的工作環境，助力職業成長。《福布斯》雜誌發佈

二零一八年世界最佳雇主榜單，中海油位列榜單第6位，是唯一一家進入榜單前10名的能源企業和中國企業。

### 關愛員工

中海油視員工為最寶貴的資源與財富，公司始終秉持以人為本的發展理念，重視員工權益，不斷完善各項用工制度，為員工打造良好的成長環境，助力員工健康發展。同時，公司也關心員工身心健康，努力把成果惠及全體員工，實現企業與員工的共同成長。

### 客觀、公開、平等的用工政策

公司遵守多元化及反歧視的用工原則，在員工招聘錄用中，堅持對不同種族、國籍、信仰、性別、年齡、婚姻狀況及受特殊法律保護的員工一視同仁。公司努力在招聘、晉升、培訓、職業發展等環節為員工提供平等的機會，積極營造尊重、開放、包容的企業文化，珍視員工多元化才能。

## 業務回顧

中海油堅持男女平等的用人宗旨，積極增加女性員工數量，開展女性管理職位的培養教育活動。此外，公司還通過多種方式豐富女性員工的業餘生活，鼓勵女性員工參與各項活動。截至二零一八年年底，公司共有女性員工2,846人，女性員工佔比16%，其中，中高級管理層中女性員工佔比18%。

中海油充份尊重各國文化的多樣性和當地居民的風俗習慣，宣導不同民族、地域和文化背景員工之間的相互理解。努力促進國內外員工的融合發展和交流碰撞，以建立一個充滿活力的工作環境。

中海油所有員工均按照平等自願原則，與公司簽訂勞動合同。公司嚴守勞動法規，反對任何形式的無人道待遇，遵守作業所在地有關工資、加班時數和法定福利的規定，禁止強制勞動。

### 充分保障員工權益

在中國，公司嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》等政策法規，保障員工依法享有的各項權益。在海外，公司恪守相關法律法規，認真執行中國政府批准的有關國際公約，尊重所有員工的合法權益。

公司努力營造開放、透明、平等的環境，堅持以人為本、關愛員工的理念，重視並切實保護員工的合法權益。

公司力爭為員工提供同行業內具有競爭力的薪酬待遇，並建立了薪酬正常增長機制與分配機制。公司薪酬分配實施多層次精準激勵，進一步向技術專家和一線傾斜，與工作優劣和價值貢獻緊密掛鉤，使員工收入與公司效益增長掛鉤，讓員工能夠分享企業發展的成果。

公司還構建了全面有效的保障制度，為員工及時辦理各項社會保險及多層次的補充保險。除為員工繳納養老、醫療、工傷、失業和生育五大社會基本保險外，公司還為員工提供人身意外傷害保險、商業補充醫療保險及未成年子女補充醫療保險等補充保險。另外，公司還為員工設立了企業年金和住房補貼。

公司按《中華人民共和國工會法》成立了各級工會組織，以保護員工合法權益，監督公司履行責任和義務，監督公司與員工利益相關的各項經營活動，並代表員工與公司管理層進行溝通。公司結合實際情況，遵循《勞動合同管理細則》等管理制度，並組織在公司內宣貫。同時，公司與法律部門及工會組織保持密切溝通，共同保障員工合法權益。

在海外，中海油全面保障當地雇員合法權益，嚴格遵守作業所在地用工規定，依據當地勞工法律法規向員工提供休假、社會保險等福利，並根據當地實際情況建立相匹配的薪酬調整機制及激勵機制，鼓勵當地員工與企業共同發展。公司為當地員工提供必要的職業技能培訓和能力提升培訓，提供工作交流、在崗培訓及全球履職等發展機會。

### 員工發展

中海油一直以來秉承「以人為本」理念，注重為員工提供自我成長的機會和通道。公司按照不同專業群體和特點，設立了管理(M序列)、技術(T序列)及技能(W序列)三支隊伍，為員工提供適合自己的職業發展通道。為進一步提升公司核心競爭力，統籌推進各類各層次人才隊伍協調發展，全面提升人才隊伍的整體素質和能力，公司制定了「十三五」人才發展規劃。





二零一八年，公司全年共完成57項重點培訓項目，培訓2,400餘人次，培養了300餘名課程開發師和內部講師，完成開發生產總監、井下作業監督、QHSE專題等培訓課程開發。

同時，公司大力推進職業技能鑒定，提高高技能人才比例。二零一八年，鑒定總量達到2,000人次。公司現有高級工及以上技能人才4,585人，佔主體工種技能人員總數的76%；技師和高級技師963人，佔主體工種技能人員的16%。

#### 國際化人才培養

公司重視國際化人才培養制度建設，建立分層分級的培養模式，通過多種方式加大國際化人才培養，促進公司境內外業務融合。

二零一八年，公司跟蹤評估新修訂的海外人力資源管理辦法的執行情況，分析問題，完善辦法，及時滿足海外業務差異化的人力資源管理需求。繼續實施國際化人才選拔和培養計劃，制訂針對性強的「國際化領軍人才與核心人才」培育計劃。同時也積極同海內外有關院校尋求人才培養合作。



# 企業管治報告

## 管治標準

本公司一貫堅持並實現高標準的商業道德操守，因而本公司的透明度及管治標準已為公眾及其股東所認可。本公司於二零一八年榮獲《亞洲企業管治》雜誌「最佳投資者關係企業(中國)」、「亞洲最佳首席執行官(投資者關係(中國))」獎項、入選湯森路透「全球能源領導者前100強」榜單、香港大公文匯傳媒集團「2018年中國證券金紫荊獎—最佳上市公司」獎、「最佳上市公司CEO」獎項以及《財資》雜誌「年度企業大獎—鉑金獎」。嚴格及高標準的企業管治使本公司能夠穩定及有效地運作，符合本公司及其股東的長期利益。

自上市以來，本公司一直致力使其股東價值最大化。二零一八年，本公司嚴格執行其企業管治政策，並務求遵守《上市規則》附錄十四所載之《企業管治守則》及《企業管治報告》(《企業管治守則》)的相關規定，以確保所有決定均以公開及透明的方式並根據信任及公平的原則作出，從而保護全體股東的利益。本公司重視企業管治的重要性，根據《企業管治守則》，本公司將二零一八年公司的主要企業管治常規摘要載列如下。

## 主要企業管治原則及本公司的常規

### A. 董事

#### A.1 董事會

原則：「發行人應以一個行之有效的董事會為首；董事會應負有領導及監控發行人的責任，並應集體負責統管並監督發行人事務以促使發行人成功。董事應該客觀行事，所作決策須符合發行人的最佳利益。」

董事會應定期檢討董事向發行人履行職責所需付出的貢獻，以及有關董事是否付出足夠時間履行職責。」

- 截至二零一八年十二月三十一日，本公司董事會由八名成員組成，包括兩名執行董事，兩名非執行董事和四名獨立非執行董事。
- 董事名單、彼等各自的簡歷以及彼等於董事會轄下各委員會及管理層的職位，分別載於本年報第47頁至第53頁和第148頁，該等資料亦刊載於本公司網站上。

- 本公司董事會及轄下的委員會成員均專注、專業及負責。
- 公司每年至少召開四次董事會會議，大約每季一次。二零一八年召開了六次董事會會議。除召開董事會會議外，董事會成員當有需要時亦會親自或通過其他電子通訊方式(如電郵)積極參與本公司業務和經營的討論。
- 開放的氛圍使董事可表達不同的意見。董事會的所有決定均以公開及透明的方式並根據信任及公平的原則作出，從而保護全體股東的利益。
- 董事會根據《企業管治守則》條文，定期檢討董事履行其職責需作出的貢獻，及是否付出足夠時間以履行其職責。

## 二零一八年召開的董事會會議各董事的出席率：

	出席會議次數 (會議合共次數六次)	
	由董事出席	委託出席
<b>執行董事</b>		
袁光宇	6	0
徐可強	6	0
<b>非執行董事</b>		
楊華(董事長)	6	0
汪東進(副董事長)(附註1)	4	0
劉健(附註2)	3	0
武廣齊(附註3)	2	0
<b>獨立非執行董事</b>		
趙崇康	6	0
劉遵義	6	0
謝孝衍	6	0
凱文G.林奇	6	0



附註1：自二零一八年四月二十七日起，汪東進先生獲委任為本公司非執行董事和薪酬委員會成員，並於二零一八年十二月五日起獲委任為本公司副董事長。

附註2：自二零一八年八月十六日起，劉健先生辭任本公司副董事長和非執行董事。

附註3：自二零一八年四月二十七日起，武廣齊先生辭任本公司非執行董事和薪酬委員會成員。

- 就董事會定期會議議程之事項，經聯席公司秘書諮詢各位董事後釐定。
- 董事會定期會議的日期至少於會議召開兩個月前確定，以便向所有董事發出充分通知以使他他們皆有機會出席。至於董事會非定期會議，已發出合理的提前通知。
- 董事會及其轄下各委員會的會議紀錄由聯席公司秘書保存並可由任何董事在發出合理要求後的任何合理時間公開查閱。
- 董事會及其轄下各委員會的會議紀錄，已對會議上董事會及其轄下各委員會所考慮事項及達致的決定作出足夠詳細的紀錄，其中包括董事提出的任何疑慮或表達的反對意見。董事會及其轄下委員會的會議紀錄的初稿及最終定稿將於董事會及委員會召開後的合理時間內發送給全體董事及其轄下各委員會全體成員，用於提供意見和紀錄。
- 董事會轄下的委員會經合理請求後可在適當情況下尋求獨立專業意見，董事會將議決另外為董事提供獨立專業意見，以協助他們履行對本公司的職責，費用均由本公司支付。
- 如果有大股東或董事在董事會將予考慮的事項中存有董事會認為重大的利益衝突，有關事項將以董事會會議而非書面決議方式處理。若獨立非執行董事及其緊密聯繫人士在交易中並無重大利益，該獨立非執行董事將出席該等董事會會議。

- 本公司已就其董事可能會面對的法律行動作相應的保險安排。

## A.2 董事長及首席執行官

原則：「每家發行人在經營管理上皆有兩大方面－董事會的經營管理和業務的日常管理。這兩者之間必須清楚區分，以確保權力和授權分佈均衡，不致權力僅集中於一位人士。」

- 董事長確保董事會會議上所有董事均適當知悉當前的事項，並負責確保董事均及時收到充分的資訊，且有關資訊準確、清晰、完備可靠。
- 董事長其中一個重要的角色是領導董事會。董事長確保董事會有效地運作並履行其應有職責，並及時就所有重要和合適的事項進行討論。董事長委派聯席公司秘書草擬每次董事會會議及委員會會議的議程，並在適當情況下加入其他董事所建議加入議程的任何事項，並由董事長主要負責審批議程。
- 董事長主要負責確保制定良好的企業管治常規及程序。
- 董事長鼓勵全體董事全力投入董事會事務，並以身作則，確保董事會以本公司的最佳利益行事。董事長鼓勵不同意見的董事均表達彼等的意見，給予充足時間討論，以及確保董事會的決定能公正地反映董事會的共識。
- 董事長至少每年與獨立非執行董事和非執行董事舉行一次沒有執行董事出席的會議。
- 董事長確保採取適當步驟，保持與股東有效溝通，並確保股東意見可傳達到整個董事會。

# 企業管治報告

- 董事長提倡公開、積極討論的文化，促進董事（特別是非執行董事及獨立非執行董事）對董事會作出有效貢獻，並確保執行董事與非執行董事之間保持建設性關係。
- 首席執行官負責在遵守董事會制訂之原則及指引的情況下，處理本公司之業務及事務。
- 本公司的非執行董事均於母公司的相關經營領域擁有豐富的經驗。
- 本公司的獨立非執行董事均為法律、經濟、財務及投資領域的專業人士或學者。彼等擁有企業管理的廣泛經驗及知識，為本公司的戰略性決策作出重大貢獻。

## A.3 董事會組成

原則：「董事會應根據發行人業務而具備適當所需技巧、經驗及多樣的觀點與角度。董事會應確保其組成人員的變動不會帶來不適當干擾。董事會中執行董事與非執行董事（包括獨立非執行董事）的組合應該保持均衡，以使董事會上有強大的獨立元素，能夠有效地作出獨立判斷。非執行董事應有足夠才幹及人數，以使其意見具有影響力。」

- 董事會作為本公司股東的代表，以最高度的誠信及道德操守致力於取得業務成功及提升股東的長期價值。董事會的職責乃指導、引導及監督本公司業務的進行，從而確保股東利益得以維護。
- 截至二零一八年十二月三十一日，董事會由八名成員組成，其中兩名執行董事、兩名非執行董事及四名獨立非執行董事。所有載有董事姓名的公司通訊中，已按執行董事、非執行董事和獨立非執行董事的分類明確說明各位董事的身份。董事會成員名單、更新的角色及職能已於報告期間在本公司網站及香港聯交所網站公佈。
- 本公司的執行董事均於本公司的相關經營領域擁有豐富的經驗。彼等均熟知本公司業務並曾經與全球油氣行業的知名公司合作。袁光宇先生擁有逾三十年的油氣領域經驗，徐可強先生擁有逾二十年的油氣領域經驗。

- 本公司相信，非執行董事與獨立非執行董事積極參與董事會及其轄下委員會的管理和決策加強了董事會的客觀性及獨立性。
- 董事會成員的多樣化背景確保彼等能夠全面代表本公司全體股東的利益，並提高董事會及公司管治的成效。
- 本公司已收到所有獨立非執行董事的年度確認函，確認彼等已根據《上市規則》第3.13條全面遵守關於彼等獨立性的有關規定。故本公司認為所有獨立非執行董事均具獨立性。

## A.4 委任、重選及罷免以及提名委員會

及 原則：「新董事的委任程序應正式、經審慎考慮並具透明度，另發行人應設定有秩序的董事繼任計劃。所有董事均應每隔若干時距即重新選舉。發行人必須就任何董事辭任或遭罷免解釋原因。」

- 本公司提名委員會由兩名獨立非執行董事（劉遵義先生和凱文G.林奇先生）以及一名非執行董事（楊華先生）組成，楊華先生擔任提名委員會主席。提名委員會成員名單載於本年報第148頁的「公司資訊」中。
- 提名委員會的職責是釐定政策及制訂選舉本公司領導職位的適當程序、提升董事會成員的質素及完善本公司的企業管治結構。



- 提名委員會的主要職權及責任是向董事會推薦本公司董事及高級管理人員候選人以待董事會批准、審核董事會的結構，人數及組成(包括技能、知識和經驗等方面)以及評估執行董事的領導能力，藉以確保本公司的競爭力。
- 就新董事的提名及董事的重選事宜，公司遵循審慎透明的提名政策，提名委員會亦堅持按照上述政策進行董事提名。董事的提名依據提名政策和客觀標準(包括性別、年齡、文化、教育背景和相關或專業經驗、種族、技能、知識等)作出，並充分考慮多元化的益處，如本公司董事多元化政策所載。根據本公司董事的提名政策，提名委員會應推薦合適人選予董事會審議，並向股東提出董事參選或重選的建議。
- 於提名特定董事候選人時，提名委員會將考慮(1)操守及品格；(2)該候選人的管理及／或領導經驗的廣度及深度；(3)該候選人與本公司及其業務相關的財務素養或其他專業或業務經驗；(4)該候選人與公司業務及策略有關的國際經營經驗或知識；(5)可付出的工作時間；(6)包括性別、年齡、文化、教育背景、種族、技能、知識、經驗在內的多元化；及(7)上市規則中關於獨立非執行董事候選人獨立性標準的規定。所有候選人必須能符合《上市規則》第3.08和3.09條規定的標準。
- 提名委員會會考慮提名候選人的個人資料和資歷，並可要求候選人在其認為必要時提供其他信息和文件，並根據以上因素評估提名候選人或在任候選人。提名委員會亦可邀請董事會成員提名合適人選(如有)，以供提名委員會於會議前考慮。需填補臨時空缺時，提名委員會應提出建議供董事會審議及批准。當提名候選人於股東大會參選或重選時，提名委員會應向董事會作出提名供董事會審議及推薦。
- 提名一名已為本公司服務超過九年的獨立非執行董事重選時，董事會建議以獨立決議案形式由股東審議通過，並於隨附相關股東大會通告一同發佈的股東通函及／或說明函件中載明董事會認為該董事仍屬獨立並應獲重選的原因。趙崇康先生在本公司擔任獨立非執行董事超過九年，將於二零一九年五月二十三日召開的本公司股東周年大會卸任並合資格重選。趙先生對本公司的業務營運瞭解透徹，多年來一直以獨立非執行董事的身份客觀地向本公司董事會及高級管理層提供客觀見解，向本公司闡述其客觀觀點和給予有價值的獨立指導，現時擔任薪酬委員會主席及審核委員會成員，並多次擔任本公司及其附屬公司關連交易的獨立董事委員會的主席，一直全身心投入其角色。趙先生非常重視高標準公司管治。基於他的法律背景和經驗，趙先生能夠在法律合規，勞工問題和商業法律等方面為公司提供有用且有價值的建議和指導。趙先生從未參與本集團的任何行政管理工作。趙先生根據《上市規則》第3.13條已確認了其獨立性。在本公司提名委員會的推薦下，董事會認為，儘管趙先生在董事會任職已超過九年，他仍然具備《上市規則》所規定的獨立性。根據《企業管治守則》守則條文第A.4.3

## 企業管治報告

條，本公司將於二零一九年召開的股東周年大會之通告及通函載列董事會認為趙先生依然具備獨立性及獲重選的原因。

- 提名委員會亦負責評估在職董事的貢獻及獨立性，以釐定是否推薦彼等重選。根據該評估，提名委員會將就股東大會上重選的候選人及適當的替換人選(如必要)向董事會提出推薦建議。董事會根據提名委員會作出的推薦建議向股東建議有關股東大會上重選的候選人。
- 由董事會委任以填補臨時空缺或增加的董事，只可任職至下次股東特別大會及／或股東周年大會(視情況而定)。
- 本公司的非執行董事的任期為一年。惟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》的偏離。進一步解釋載於第44頁的「企業管治守則的遵守」中。
- 本公司所有董事，包括按指定任期委任的董事，須至少每三年輪流退任一次，並按照本公司組織章程細則(根據於二零零九年五月二十七日通過之特別決議案予以修訂及採納)(「細則」)及《企業管治守則》條文的規定進行重選。
- 以下為提名委員會根據其章程在本年度內進行的的工作：
  - 審核董事會及其委員會的架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗方面)並向董事會提出建議，就任何為配合本公司策略而擬對董事會作出的變動提出適當的建議；
  - 評估獨立非執行董事的獨立性；

- 遴選符合董事任職標準的人士並向董事會推薦出任董事之人選；
- 根據本公司採納的提名流程、程序及推薦準則，就董事重選向董事會提出建議及審核董事之繼任計劃，特別是董事長和首席執行官之繼任計劃；
- 檢討及監察董事及高級管理人員之培訓和持續專業發展及就此向董事會提出建議；及
- 對提名委員會的有效性和提名委員會章程的充分性作出評價和評估，並向董事會提出任何修改建議(如必要)。

- 於截至二零一八年十二月三十一日之年度內，自二零一八年四月二十七日起，汪東進先生獲委任為本公司非執行董事和薪酬委員會的成員，並於二零一八年十二月五日起獲委任為本公司副董事長。自二零一八年八月十六日起，劉健先生辭任公司副董事長和非執行董事。自二零一八年四月二十七日起，武廣齊先生辭任本公司非執行董事和薪酬委員會成員。除上述變更外，提名委員會認為董事會組成的任何其他變動是不必要的。它將不斷對是否需要進行此類變動進行評估，並且根據提名委員會政策及程序，向董事會建議符合資格的候選人擔任董事。

- 為體現公司在高標準企業管治方面的持續努力，董事會已於二零一三年八月二十日採納董事會多元化政策(「政策」)。該政策旨在持續提升企業管治及保證董事會成員的多元化。政策摘要載列如下：



目的： 為不斷提升企業管治水平，確保本公司董事會成員多元化

政策說明： 為引領本公司跨越發展，本公司將董事會成員多元化視為支持達到戰略目標及可持續發展的關鍵元素。本公司在董事會成員的構成上，應從多個方面考慮董事會成員多元化，包括(但不限於)性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及服務任期。董事會在考慮人選上以用人唯才為原則，並將適當考慮董事會成員多元化為公司帶來的裨益及根據客觀標準來考慮候選人。

選擇標準： 董事會成員選擇將根據公司業務需要並通過多元化因素核定，包括(但不限於)性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能和知識及多樣的視角。

自二零一三年八月實施政策以來，董事會審視該政策並在審閱董事會構成時將政策所載列的目標納入考慮範圍。尤其，在選擇非執行董事候選人時，董事會不僅考慮了候選人的知識、經驗和行業背景，還將其他因素，如候選人的文化背景及多元化視角，納入考慮範圍。在選擇執行董事候選人時，董事會會考慮候選人在油氣行業的知識和背景、領導和管理技能以及在行業的經驗和服務年資。因此，提名委員會認為在報告期內非執行董事和副董事長的委任(視情況而言)是適宜的，並且董事會層面有足夠的多元化元素。

## 二零一八年提名委員會會議各成員的出席率

董事	出席會議次數 (會議合共三次)	
	由委員會成員出席	委託出席
楊華(主席)	3	0
劉遵義	3	0
凱文G.林奇	3	0

## A.6 董事責任

原則：「每名董事須時刻瞭解其作為發行人董事的職責，以及發行人的經營方式、業務活動及發展。由於董事會本質上是個一體組織，非執行董事應有與執行董事相同的受信責任以及以應有謹慎態度和技能行事的責任。」

- 本公司定期向董事提供與本公司董事職責相關的法律及法規變動的信息。
- 董事培訓及專業發展
  - 本公司向所有新委任的董事提供全面、正式及特為其而設的就任須知以使董事瞭解本集團的業務及營運概況以及涵蓋董事的法定和監管義務、組織結構、政策、程序和公司守則和各委員會的職權範圍的介紹和培訓。本公司的高級管理人員及聯席公司秘書亦將向各位董事提供後續所需介紹，以確保各位董事對本公司運作及業務的最新發展均有適當的理解，以及對其在普通法、《上市規則》、法律法規及其他監管規定和本公司的業務及管治政策下的職責保持適當的理解並能適當地履行其職責。

## 企業管治報告

- 公司重視董事持續專業發展的重要性。公司鼓勵董事參與持續專業發展以發展和更新彼等的知識和技能。於年內，本公司為董事安排了由外部專業顧問提供的關於為油氣業務安然度過能源轉型期保駕護航的培訓。該等培訓議題涵蓋廣泛，包括最新能源需求以及行業發展趨勢等內容。此外，董事閱讀了公司外部顧問編製的有關內幕消息及內幕交易個案研究等主題的資料。董事亦參與了香港聯交所推出的各項網上培訓，內容包括2018年企業管治的最新發展、委任獨立非執行董事、獨立非執行董事的角色及董事出席會議及股息政策等。
- 有些董事還參加了由本公司或外部專業機構組織的有關其他監管更新以及董事責任的培訓。此外，董事們還閱讀了他們認為對其履行其角色屬適當和必要的資料／刊物。董事亦定期向本公司提供所接受培訓的記錄。
- 此外，本公司亦定期向董事提供上市公司及其董事持續責任的定期更新以及透過月報表提供本集團的業務及營運的情況。
- 非執行董事及獨立非執行董事積極參與董事會會議和委員會會議，就戰略、政策、業績、問責、資源、重要委任及本公司之行為標準等事項各自作出獨立判斷。他們須在出現潛在利益衝突時發揮牽頭引導作用。
- 非執行董事及獨立非執行董事獲邀擔任本公司審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員。

- 二零一八年，每一位非執行董事或獨立非執行董事出席或授權代理人出席所有定期董事會會議及由該等非執行董事或獨立非執行董事參加的委員會定期會議，並審閱了召開該等會議前預先派發的會議材料，並與董事會或相關委員會分享彼等的經驗、技能和專業知識。本公司所有非執行董事及獨立非執行董事發表了獨立且富建設性之知情意見，對本公司戰略和政策的發展貢獻良多。非執行董事及獨立非執行董事負責監察本公司的表現是否達到既定的企業目標和目的，並監察匯報公司表現事宜。
- 董事長楊華先生連同獨立非執行董事、非執行董事出席於二零一八年召開的股東大會，並回答股東提問，以對股東的意見有公正的瞭解。

### 二零一八年股東大會會議各董事的出席率：

	出席會議次數 (會議合共一次)
<b>執行董事</b>	
袁光宇	1
徐可強	1
<b>非執行董事</b>	
楊華(董事長)	1
汪東進(副董事長)(附註1)	1
劉健(附註2)	1
武廣齊(附註3)	0
<b>獨立非執行董事</b>	
趙崇康	1
劉遵義	1
謝孝衍	1
凱文G. 林奇	1

附註1：自二零一八年四月二十七日起，汪東進先生獲委任為本公司非執行董事和薪酬委員會成員，並於二零一八年十二月五日起獲委任為本公司副董事長。



附註2：自二零一八年八月十六日起，劉健先生辭任本公司副董事長和非執行董事。

附註3：自二零一八年四月二十七日起，武廣齊先生辭任本公司非執行董事和薪酬委員會成員。

- 董事於公眾公司或組織擔任職位的數目和性質以及其他重大承擔，如有任何變化，須通知本公司。請參見第47頁至第53頁的「董事及高級管理層」中的董事簡歷。

## A.7 資料提供及使用

原則：「董事應獲提供適當的適時資料，其形式及素質須使董事能夠在掌握有關資料的情況下作出決定，並能履行其職責及責任。」

- 本公司高級管理人員定期及時向董事會及轄下委員會提供足夠資料，使彼等能夠作出知情決定。高級管理人員亦會就特定交易在適當時組織專業顧問向董事會作出陳述。
- 就定期董事會會議及其轄下委員會會議而言，議程及隨附的董事會文件將在董事會或其轄下委員會會議擬召開日期至少三日前全部派發予全體董事。
- 董事會和每位董事將有另外及獨立的途徑接觸高級管理人員和聯席公司秘書，其應完整及迅速地回應董事的提問，經合理通知，所有董事均有權查閱董事會文件、會議紀錄及相關資料。

## B. 董事及高級管理層的薪酬及董事會評核

### B.1 薪酬及披露的水平及組成

原則：「發行人應披露其董事酬金政策及其他與薪酬相關的事宜；應設有正規而具透明度的程序，以制訂有關執行董事酬金及全體董事薪酬待遇的政策。所定薪酬的水平應足以吸引及挽留董事管好公司營運，而又不致支付過多的酬金。任何董事不得參與訂定本身的酬金。」

- 薪酬委員會由兩名獨立非執行董事（趙崇康先生和謝孝衍先生）和一名非執行董事（武廣齊先生，自二零一八年四月二十七日起辭任薪酬委員會成員，汪東進先生於同日獲委任為薪酬委員會成員）組成，由趙崇康先生擔任薪酬委員會主席。薪酬委員會獲授權釐定和批准所有執行董事及高級管理人員的薪金、獎金、股份期權、業績評價系統及退休計劃。薪酬委員會成員名單載於本年報第148頁的「公司資訊」中。
- 薪酬委員會的主要職責及職權包括就本公司董事及高級管理人員的薪酬政策及架構，及就設立正規而具透明度的程序制訂薪酬制度向董事會提出建議，為全體執行董事及高級管理人員審閱並釐定服務合同及特定薪酬組合，例如非金錢利益、退休金權利及賠償金額，包括因喪失或終止彼等職務或委任而應支付的任何賠償以及檢討及批准因董事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排，以確保該等安排與合約條款一致，並就非執行董事和獨立非執行董事的薪酬向董事會提出建議。
- 本公司的薪酬政策為參考對行業標準和現行市場的理解維持公平而富有競爭力的薪酬組合。薪酬委員會確保薪酬水平足以吸引和保留為本公司成功運行所需的董事及高級管理人員，但同時避免因此目的而設定超過需要的酬金。董事的薪酬組合可以包括董事袍金、基本薪金和津貼、獎金、股份期權及其他。在決定董事薪酬組合時，下列因素應予考慮：

# 企業管治報告

- 業務需要和公司方針及目標；
- 董事職責及個人貢獻；及
- 相關市場的變化，如供需波動和競爭條件變動。

截至二零一八年十二月三十一日止年度董事薪酬和股份期權的詳情載於本年報第95頁至第97頁。

本公司任何董事或其任何聯繫人或高級管理人員均不允許釐定其本身的酬金。

本公司在決定高級管理人員的薪酬組合時意圖適用類似原則，並參考董事會所訂立的方針和目標。其他一般員工及僱員的薪酬建立在業績考核的基礎上，亦包含其他額外利益，如社會保險、養老保險和醫療保險。

請參見本年報第95頁至第97頁的財務報告附註8和附註9關於董事薪酬及按薪酬等級劃分之高級管理人員和本公司五位最高薪酬僱員的詳情。

- 非執行董事和獨立非執行董事的薪酬由薪酬委員會提出建議，並由董事會予以釐定，沒有任何董事參與其自身薪酬的釐定。
- 薪酬委員會亦會管理本公司的股份期權計劃及任何其他以股權為基礎的僱員補償計劃，並在其管理範圍內全權作出任何其他決定，惟須受法律及有關計劃及程序的規則的規限。
- 薪酬委員會就有關執行董事的薪酬建議諮詢董事長及首席執行官，在必要時亦可徵求獨立專業意見。
- 以下為薪酬委員會根據其章程在本年度內進行的工作的概要：

- 審核及批准本公司各執行董事及高級管理人員的薪酬方案；
- 審核及批准新委任的董事及高級管理人員的薪酬方案；
- 就本公司董事及高級管理人員的所有薪酬的政策和架構，及為設立正規且具透明度的程序制定該等薪酬政策向董事會提出建議；
- 就執行董事的表現作出評估及批准執行董事服務協議的條款；
- 就本公司非執行董事的薪酬向董事會提出建議；及
- 對薪酬委員會的有效性和薪酬委員會章程的充分性作出評價和評估，並向董事會提出任何有關章程的修改建議(如必要)。

## 二零一八年薪酬委員會會議各成員的出席率

董事	出席會議次數 (會議合共兩次)	
	由委員會成員出席	委託出席
趙崇康(主席)	2	0
謝孝衍	2	0
汪東進(附註1)	1	0
武廣齊(附註2)	1	0

附註1：自二零一八年四月二十七日起，汪東進先生獲委任為本公司非執行董事和薪酬委員會成員。

附註2：自二零一八年四月二十七日起，武廣齊先生辭任本公司非執行董事和薪酬委員會成員。



## C. 問責及審核

### C.1 財務匯報

原則：「董事會應平衡、清晰及全面地評核公司的表現、情況及前景。」

- 本公司建立了一套向董事會匯報的機制，通過向董事會提供月度管理報告，確保董事會充分瞭解本公司的經營情況及相關財務狀況。董事會負責編製能夠持續真實及公平地反映本集團財務狀況的賬目，以及其他財務披露資料。管理層向董事會提供履行該等職責所需的資料。
- 本公司董事在每年年末討論和批准公司下年度的經營預算，並回顧全年的經營預算執行情況。管理層亦會對董事會提供充分的解釋和足夠的資料。所有的重大經營情況變化及投資決策將由董事會充分討論。
- 本公司董事亦討論及分析集團的經營成果、長期的業務模式及實現本公司目標及創造或保留長遠價值的公司策略。具體詳情請參見第63頁至第66頁的管理層討論與分析的相關部分。
- 當董事認為必要時，亦會聘請專門獨立顧問以使本公司董事能夠深入、全面地瞭解和評估相關事項，以確保做出有根據的評審。
- 對應二零零二年美國國會針對保護投資者利益，提高財務報告和財務信息披露的準確性和有效性而頒佈的《薩班斯－奧克斯利法案》第404章節，管理層對基於財務報告的內部控制的責任和有效性進行了聲明，本公司核數師亦對基於財務報告的內部控制有效性進行了審計。

- 本公司通過正式渠道（如通過香港聯交所網站和本公司網站刊發年度報告、中期報告及公告）以及新聞發報定期向投資者匯報有關本公司發展及業績進展的最新情況。本公司亦會刊發季度經營數據，並在每年初公佈其經營策略，以提高其業績的透明度並及時向投資者提供本公司最新發展的詳情。
- 本公司在其中期和年度報告、根據《上市規則》規定須予披露的其他財務資料及向監管機構提交的報告和根據法律規定須予披露的資料內提供了一個全面、清晰及容易理解的評估，確保投資者能夠評價其過去的發展和財務狀況。
- 本公司亦聘任獨立技術顧問公司對其石油及天然氣業務進行審核並在本年報內披露油氣資產的詳情（載於第128頁至第140頁）。
- 本公司董事未意識到任何重大不明朗事件或情況可能會嚴重影響公司依照《企業管治守則》守則條文C.1.3條規定之持續經營的能力。
- 本公司核數師就其對本集團財務報表申報責任聲明載於第67頁的「獨立核數師報告」。

### C.2 風險管理及內部控制

原則：「董事會負責評估及釐定發行人達成策略目標時所願意接納的風險性質及程度，並確保發行人設立及維持合適及有效的風險管理及內部監控系統。董事會應監督管理層對風險管理及內部監控系統的設計、實施及監察，而管理層應向董事會提供有關系統是否有效的確認。」

## 企業管治報告

- 董事會確認，其職責是確保本公司建立和維持適當且有效的風險管理和內部控制系統，並檢討其有效性。此類系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理但非絕對的保證。
- 本公司董事會定期(至少每年一次)收到公司管理層關於公司的戰略、財務、運作及合規管控，以及風險管理及內部控制系統建立、審閱及評估的報告。所有重大的風險均會向董事會匯報。董事會亦對相應風險和應對計劃做出評估。
- 董事會授權審核委員會持續(不少於每年一次)監督本公司的風險管理及內部控制系統及內部審核功能。審核委員會對公司風險管理和內部控制系統方面完成的工作參見下文「C.3 審核委員會」。
- 公司設立的風險管理委員會，由本公司首席執行官直接管理，被董事會授權負責公司全面風險管理工作和內部控制的組織和實施，負責制定風險管理及內部控制系統，為風險管理和內部控制系統實施標準化的組織機構、授權、責任、流程和方法，負責持續監督公司風險管理及內部控制系統的工作，並定期向審核委員會及董事會報告公司風險管理和內部控制系統建設情況。
- 在風險管理方面，公司選用美國 COSO 委員會制定的企業風險管理框架，並以 ISO 31000 : 2009 標準《風險管理－原則與指南》作為重要參考，形成一套設計、實施、監控、評審和持續改進的風險管理體系。風險管理委員會根據公司戰略制定風險管理總體目標和策略，識別、分析及評估本公司綜合風險，包括重大決策、重大事件和重要業務流程方面的主要風險，亦負責審查和批准對重大風險的應對方案，同時定期跟進與回顧已識別風險的應對方案實施情況，以確保公司各類主要風險能得到足夠的關注、監控與應對。風險管理報告定期向審核委員會及董事會呈交。
- 在內部控制方面，本公司選用美國 COSO 委員會制定的內部控制框架，建立有關財務管控、營運管控和合規管控的內部控制系統及機制，對本公司的內部控制系統進行持續審視與評估，以確保各項報告資訊的及時性、準確性和完整性。
- 公司已根據《證券及期貨條例》(香港法例第571章)建立有識別、處理及發佈內幕消息的實施程序，包括編製內幕消息披露指引，對董事和管理層指定人員進行本公司證券交易作出預批、告知相關董事及雇員常規禁售期及證券交易限制、通過代碼識別項目及出於所述目的及需知基準發佈信息，以防止可能對集團內幕消息處理不當。



- 公司為員工和與本公司有往來的人員建立了對與本公司有關的任何事項的可能的不當行為提出關注的監督政策和制度。
- 公司保持開放的渠道來處理和討論有關財務、內部控制和舞弊的內部報告，以確保所有報告得到充分重視、任何重大內部控制缺陷或報告將直接報送審核委員會主席。
- 公司設立有內部控制缺陷整改機制，各層級管理者對相應的內控缺陷都有明確的整改責任。這些責任也包括在公司的內部績效指標中。
- 報告期內，公司內部審核功能對於公司風險管理和內部控制系統的充分性和有效性作出了分析和獨立評估。公司的財務狀況、經營控制和合規控制由內部審核功能根據審核委員會批准的審核計劃進行審查。按照風險優先級分配不同的審計區域。內部審核功能協助董事會監測風險管理和內部控制系統的有效性。完成內部審核後，制定了與檢查活動有關的分析、評價、建議。內部審核功能向審核委員會和董事會報告內部審核結果、內部審核建議和管理層的回應。此外，內部審核功能與公司外部核數師保持定期對話，以便兩者都知悉可能影響其各自工作範圍的重要因素。
- 外部核數師關於內部控制和相關財務報告事項的報告已提交審核委員會並由其審查。
- 管理層向審核委員會報告上述工作，目的是協助審核委員會審查風險管理和內部控制系統的有效性。
- 管理層對公司的風險管理及二零一八年財務報告管理相關的內部控制系統的設計和運營的有效性進行了評估，並沒有從評估結果中發現任何重大缺陷。因此，董事會認為，截至二零一八年十二月三十一日，本公司風險管理及與財務報告管理相關的內部控制系統是有效的。

### C.3 審核委員會

原則：「董事會應就如何應用財務匯報、風險管理及內部控制原則及如何維持與發行人核數師適當的關係作出正規及具透明度的安排。根據《上市規則》成立的審核委員會須具有清晰的職權範圍。」

- 審核委員會由三名獨立非執行董事組成(謝孝衍先生，趙崇康先生和劉遵義先生)，謝孝衍先生為美國證券法規下之審核委員會財務專家，擔任審核委員會主席。審核委員會之成員列表載於本年報第148頁的「公司資訊」內。
- 審核委員會每年至少召開兩次會議，負責審議本公司財務報告的完整性、準確性及公正性，並評價本公司內外審核的範圍、程序及本公司風險管理及內部控制系統的有效性。審核委員會連同高級管理人員和外部核數師已審閱本集團的會計政策及常規，並討論了風險管理及內部控制及財務匯報事宜。董事會亦通過風險管理委員會、高級管理人員、內部審核功能及外部核數師的審核以評估風險管理及內部控制系統的有效性。
- 審核委員會亦負責監督內部控制系統的運行，以確保董事會能夠監督本公司的整體財務狀況，從而保護本公司資產，並防止財務報告的重大錯報或漏報。審核委員會亦至少每年與外部核數師開會兩次。

## 企業管治報告

- 審核委員會負責持續監督和監察公司的風險管理及內部控制系統，與公司外部核數師及管理層每年定期(至少每年一次)檢討公司企業會計與財務監控、風險管理及內部控制系統的範圍、充足性及有效性，以及與風險或披露有關的任何相關重大發現，並考慮提出對此類控制改進的建議。檢討應涵蓋所有重要的方面，包括戰略管控、財務管控、營運管控及合規管控。審核委員會開展每年檢討的事項特別包括下列各項：(a)自上年檢討後，重大風險的性質及嚴重程度的轉變、以及公司應付其業務轉變及外在環境轉變的能力；(b)管理層持續監察風險及內部控制系統的工作範疇及質量，及(如適用)內部審核功能及其他保證提供者的工作；(c)向董事會和審核委員會傳達監控結果的詳盡程度及次數，此有助董事會評核公司的風險管理及內部控制系統的有效性；(d)期內發生的重大缺陷或漏洞，以及因此導致未能預見的後果或緊急情況的嚴重程度，而該等後果或情況對公司的財務表現或情況已產生、可能已產生或將來可能會產生的重大影響；及(e)公司有關財務報告及遵守《上市規則》規定的程序是否有效。
- 審核委員會亦負責審核公司的內部審計功能，確保集團內及公司內部和外聘核數師的工作得到協調；也須確保內部審計功能在公司內部有足夠資源運作，並且有適當的地位，以及檢討及監察其成效。
- 以下為審核委員會根據其章程在本年度內進行的工作的概要：
  - 於提交董事會批准前，審閱本公司的經審核賬目、年度業績公告、未經審計中期賬目和中期業績公告，並就該等賬目與高級管理人員及外部核數師商討；
  - 審核委員會與外部核數師及本公司高級管理人員每年至少舉行兩次正式會議，以商討包括下列內容在內的事項：
    - (i) 外部核數師的聘用函及其核數工作的一般範圍，包括計劃及為審核配備職員；
    - (ii) 本公司年度報告內有關本公司的管理層討論及分析披露；及
    - (iii) 與審核本公司財務報表有關的適用會計準則，包括任何最新變化。
  - 除由本公司作出的正式會議安排外，審核委員會成員亦直接與外部核數師聯繫，並經常與外部核數師接觸，討論不時出現的事項；
  - 代表董事會，審核本公司截止二零一八年十二月三十一日年度的風險管理和內部控制系統的有效性。年度審核包括以下工作：
    - (i) 審核由風險管理委員會和其他高級管理層提交的報告並進行討論，內容包括上年度審核以來辨認了的主要風險、主要風險的性質和程度的變化、管理經識別的風險的措施和回應計劃、以及公司應對該等業務運營變化的能力等；
    - (ii) 審核管理層是否已根據上市規則及美國相關要求建立有效的風險管理和內部控制系統，並評估管理層對風險管理及內部控制系統及內部審核工作的範圍和質量；



- (iii) 審核本公司的會計和財務匯報、內部審計職能方面的資源、員工資歷和經驗是否足夠，以及員工所接受的培訓課程及有關預算又是否足夠，以確保管理層履行其職責；
- (iv) 檢討本公司內部審核功能的有效性，以確保本集團內部及本公司和內部和外部審核員之間的協調，以及確保內部審核功能具備充足資源及在本公司內具有適當地位；
- (v) 就有關風險管理及內部控制系統的重要調查結果及管理層對調查結果的回應進行研究；和
- (vi) 向董事會和高級管理層就管理層對內部控制相關的風險和問題的持續監控的範圍和質量提出建議。

根據上述審核，審核委員會並未發現任何重大問題會對本公司風險管理及內部控制系統的有效性及充分性造成不利影響。

- 審閱本公司外部核數師所進行的工作及其與本公司高級管理人員的關係，並就外部核數師的委任及建議核數師酬金向董事會作出推薦；
- 審閱及批准本公司的核數及非核數服務預先批准政策，以確保核數師的獨立性；
- 審核委員會的成員不時收到本公司外部核數師提供的材料，從而及時瞭解財務報告準則及實務的變化，以及與本公司的財務報告、風險管理及內部控制相關的事宜；

- 於本年度內考慮及批准由外部核數師提供的非核數服務；
- 審核可讓本公司的僱員能秘密地對財務報告、風險管理及內部控制和其他事情可能違規的地方提出疑問的安排，並確保有適當安排，讓公司對此等事宜作出公平獨立的調查及採取適當跟進行動；
- 審核本公司財務報告、風險管理及內部監控系統的不同方面後，向董事會匯報其發現及建議，並於有需要時作出適當的建議；
- 審核本公司之商業道德和合規政策、相關報告和培訓計劃(如適當)，亦負責履行董事會授權之若干特定企業管治職責，載於第42頁之「董事會轄下的委員會和企業管治功能」；及
- 對審核委員會的有效性和審核委員會章程的充分性作出評價和評估，考慮並建議對審核委員會章程的修訂並提交給董事會批准。

- 審核委員會的完整會議紀錄由聯席公司秘書保存。審核委員會會議紀錄的初稿及最後定稿通常在會議後一段合理時間內送發審核委員會全體成員分別供提供意見和記錄之用。
- 審核委員會已被提供足夠資源，包括以獨立途徑接觸及獲得外部核數師的意見。

## 二零一八年審核委員會會議各成員的出席率

參加會議之次數  
(會議合共四次)

獨立非執行董事	由委員會會員出席	委託出席
謝孝衍(主席及財務專家)	4	0
趙崇康	4	0
劉遵義	4	0

# 企業管治報告

## D. 董事會之授權

### D.1 管理功能

原則：「發行人應有一個正式的預定計劃，列載特別要董事會批准的事項。董事會應明確指示管理層哪些事項須先經由董事會批准而後方可代表發行人作出決定。」

- 除保留予本公司股東之事宜之外，董事會為本公司之最終決策機構。為股東提升本公司之長期價值，董事會對高級管理人員進行監督並提供戰略指引。董事會將其管理及行政功能方面的權利轉授予管理層，並同時就管理層的權利給予清晰的指引，特別是在管理層應向董事會匯報以及在代表本公司做出任何決定或訂立任何承諾前應取得董事會批准等方面事宜。
- 日常管理由本公司高級管理人員及僱員在首席執行官的指導下進行，同時接受董事會監督。除對管理層的一般監督之外，董事會亦履行若干特定職能。本公司將那些保留予董事會的職能及那些轉授予管理層的職能分別確定下來，並定期作檢討以確保有關安排符合本公司的需要。
- 董事會履行之主要職能包括：
  - (i) 審核及批准長期戰略計劃及年度經營計劃，監督該等計劃之實施及執行；
  - (ii) 審核及批准重大財務及商業交易及其他重大企業活動；
  - (iii) 審核及批准財務報表及報告，監督控制、流程和程序的設立及維持，確保財務及其他披露事項之準確性、完整性及清晰性；及

(iv) 對公司的環境、社會及管治策略及匯報承擔全部責任，負責評估及厘定公司有關環境、社會及管治的風險，並確保公司設立合適及有效的環境、社會及管治風險管理及內部監控系統。

- 董事會與高級管理人員有著各自的職能、責任和貢獻。高級管理人員履行之主要職能是處理日常業務和上述董事會批准及授予的事務，以及董事會不時要求的其他事項。
- 董事定期檢討該等權力轉授的安排以確保該安排符合公司需要。
- 董事清楚瞭解既定的權力轉授安排。公司已與執行董事和非執行董事簽有服務協議，與獨立非執行董事簽有委任書，訂明有關委任與服務的主要條款及條件。

### D.2及 D3 董事會轄下的委員會和企業管治功能

#### D3

原則：「董事會轄下各委員會的成立應訂有書面的特定職權範圍，清楚列載委員會權力及職責。」

- 本公司已設立審核委員會、薪酬委員會及提名委員會(分別稱為「委員會」)，各委員會已制訂其特定書面委員會章程(「章程」)以清楚列載其各自權力和職責。章程已於香港聯交所網站和本公司網站上公佈。各委員會將就其決定和建議向董事會匯報。
- 董事會已授權審核委員會和提名委員會負責履行若干企業管治職責。
- 審核委員會應負責履行下文所載之企業管治職責：
  - (i) 制定及檢討本公司的企業管治政策及常規，並向董事會提出建議；



- (ii) 檢討及監察本公司在遵守法律和監管規定方面的政策及常規，並就此向董事會提出建議；
  - (iii) 制定、檢討和監察董事及高級管理人員的道德守則(「《道德守則》」)，並就此向董事會提出建議；及
  - (iv) 檢討本公司遵守《企業管治守則》的情況及在企業管治報告中的披露，並就此向董事會提出建議。
- 提名委員會負責檢討及監察董事及高級管理人員的培訓和持續專業發展及就此向董事會提出建議。
  - 股東大會亦為股東提供一個有效的平台與董事會交流觀點。董事長及審核委員會、提名委員會及薪酬委員會主席(如彼等缺席，則各委員會成員)及本公司外部核數師須於本公司的股東周年大會及特別股東大會上回答股東之提問。
  - 董事長及各委員會主席或(如彼缺席)彼授權代理人將盡可能在本公司的股東大會就每項實際獨立的事宜提出獨立決議案。
  - 本公司的管理層確保外部核數師出席股東周年大會，回答有關審計工作，編製核數師報告及其內容，會計政策以及核數師的獨立性等問題。
  - 董事會制定了股東通訊政策，並定期檢討以確保其有效性。

## E. 與股東的溝通

### E.1 有效溝通

原則：「董事會應負責與股東持續保持對話，尤其是藉股東周年大會或其他全體會議與股東溝通及鼓勵他們的參與。」

- 董事會認識到與全體股東進行良好及有效溝通的重要性。本著透明、加強投資者關係及向股東提供持續穩定的回報的原則，本公司努力通過建立和維持與股東溝通的不同渠道以確保透明度。
- 本公司擁有一個專業運作的投資者關係部，作為本公司與其股東及其他投資者之間的一個重要溝通渠道。
- 與股東和投資者有效溝通的一個重要因素是迅速、及時發佈與本公司有關的信息。除向股東及投資者發佈其中期及年度業績外，本公司亦根據各項法律及法規通過新聞發佈、公告及本公司網站公佈其重大業務進展及活動。本公司就其財務業績及重大交易不時召開新聞發佈會及分析師簡報會。

### E.2 以投票方式表決

原則：「發行人應確保股東熟悉以投票方式進行表決的詳細程序。」

- 二零一八年，本公司股東根據《上市規則》以投票或其他方式在股東週年大會上進行了表決。會議主席確保股東熟悉本公司股東大會採用投票表決的程序。
- 投票的結果於香港聯交所網站和本公司網站上公佈。

## F. 公司秘書

原則：「公司秘書在支援董事會上擔當重要的角色，確保於董事會成員之間資訊交流良好，以及遵循董事會政策及程序。公司秘書負責透過主席及／或行政總裁向董事會提供管治事宜方面意見，並安排董事的入職培訓及專業發展。」

## 企業管治報告

- 本公司的聯席公司秘書為武小楠女士(其於二零一八年十一月十九日獲委任)及徐惜如女士。李潔雯女士於二零一八年十一月十九日辭任本公司的聯席公司秘書。彼等的簡歷載於本報告第53頁。本公司提名委員會負責就合適的公司秘書候選人向董事會提出建議，董事會有責任通過現場董事會會議批准其遴選、委任或解僱。
- 聯席公司秘書向董事長及／或首席執行官匯報。
- 每位聯席公司秘書每年接受不少於十五小時的相關專業培訓。
- 所有董事可獲得聯席公司秘書的意見和享用其服務，以確保董事會程序及所有適用法律及法規均獲得遵守。

### 股東通訊和要求召開股東特別大會之權利

股東要求召開本公司股東特別大會(「股東特別大會」)之程序受到本公司細則第60條及《公司條例》(香港法例第622章)第566條至第568條規監管。如董事收到佔全體有權在股東大會上表決的成員的總表決權最少5%的股東的要求，則董事須召開股東大會。

有關要求必須說明有待在股東特別大會上處理的事務的一般性質並且可包含可在該股東特別大會上恰當地動議並擬在該股東特別大會上動議的決議的文本，並經提出該要求的股東的認證，可採用印本形式或電子形式送交本公司。董事須於他們受到該規定所規限的日期後的二十一日內召開股東特別大會，且該股東特別大會須在召開該股東特別大會的通知的發出日期後的二十八日內舉行。

提出上述要求後，股東應提供所提呈決議案的相關理由及重大涵義之書面解釋，讓所有股東可適當考慮及釐定所擬訂的決議案。

本公司於接獲上述要求後，將根據《上市規則》發出提呈決議案之股東特別大會通告及(如適用)載有提呈決議案有關詳情的通函。

如對上述內容有任何查詢或股東欲向董事會查詢，可向本公司之聯席公司秘書作出垂詢，地址為香港花園道1號中銀大廈65層。

### 股東在股東大會上提出建議的程序

倘股東欲要求本公司向有權收到股東周年大會通知的股東發出關於可在股東周年大會上恰當地動議並擬在股東周年大會上動議的決議的通知，該股東必須根據《公司條例》(香港法例第622章)第615條及第616條的規定進行。

倘股東欲要求本公司向有權收到股東大會的通知的股東傳閱關於有待在該股東大會上處理的被提出的決議所述事宜的陳述書；或其他有待在該股東大會上處理的事務，該股東必須根據《公司條例》(香港法例第622章)第580條至第583條的規定進行。

### 企業管治守則的遵守

截至二零一八年十二月三十一日止，除僅偏離《企業管治守則》條文第A.4.1條外，本公司一直遵守《上市規則》附錄十四《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。



## 董事變動

截至二零一八年十二月三十一日之年度內，董事有下述的變動。

自二零一八年四月二十七日起，汪東進先生獲委任為本公司非執行董事和薪酬委員會成員，並於二零一八年十二月五日起獲委任為本公司副董事長。自二零一八年八月十六日起，劉健先生辭任本公司副董事長和非執行董事。自二零一八年四月二十七日起，武廣齊先生辭任本公司非執行董事和薪酬委員會成員。

## 董事資料變動

根據《上市規則》第13.51(B)條，除本年報所披露外，本公司董事資料無其他變動。

## 道德守則

董事會於二零零三年採納一套《道德守則》，以向董事及高級管理人員提供有關法律及道德操守事宜以及涉及非法及不道德操守事宜舉報的敏感性的指引。《道德守則》涵蓋監管規則、內幕交易、不正當市場行為、利益衝突、公司機會、本公司資產的保護及正確使用以及舉報規定等內容。作為本公司不斷致力於提高其企業管治標準的一部分，董事會自二零零九年開始，每年對《道德守則》進行年度審核，當前版本的《道德守則》是於二零一八年八月審核和採納的。

本公司已向全體董事及高級管理人員提供了一份《道德守則》並要求他們遵守《道德守則》，以確保本公司的經營為適當及合法。本公司將對任何違反《道德守則》的行為採取紀律行動。所有高級管理人員及董事須熟知並遵守《道德守則》，以確保本公司的經營誠實合法。違反《道德守則》的行為將會受到懲罰，嚴重違反者將會被解聘。

## 上市發行人董事進行證券交易之標準守則

本公司採納的上述《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》」）。本公司全體董事確認，於截至二零一八年十二月三十一日止年度內遵守了本公司的《道德守則》和《標準守則》所要求之標準。

## 核數師的服務及薪酬

德勤•關黃陳方會計師行，自二零一三年五月二十四日獲聘為獨立核數師，重新獲委任並擔任本公司及附屬公司截至二零一八年十二月三十一日之財政年度的核數師（「核數師」）。核數師於二零一八年財政年度提供的服務及其收取的服務費如下：

### 核數費

核數師就審計本公司年度財務報表及其他通常由核數師提供的與法律及法規備案或聘用有關的服務所收取的費用截至二零一七年十二月三十一日之財政年度總計為人民幣50.9百萬元，截至二零一八年十二月三十一日之財政年度總計為人民幣51.8百萬元。

### 核數相關費用

核數師為合理地審計或檢討本公司的財務報表而提供的保證和相關服務所收取但未計入「核數費」的費用截至二零一七年十二月三十一日之財政年度總計為人民幣4.5百萬元，截至二零一八年十二月三十一日之財政年度總計為人民幣6.8百萬元。

### 稅務相關費用

核數師就稅務合規性、稅務諮詢及稅務計劃方面提供的專業服務所收取的費用截至二零一七年十二月三十一日的財政年度總計為人民幣0元，截至二零一八年十二月三十一日之財政年度總計為人民幣0元。

### 所有其他費用

核數師就風險管理顧問服務和信息系統審閱方面提供的專業服務所收取的費用截至二零一七年十二月三十一日之財政年度總計為人民幣250,000元，截至二零一八年十二月三十一日之財政年度總計為人民幣250,000元。

除上述服務外，截至二零一七年十二月三十一日及截至二零一八年十二月三十一日之財政年度，並沒有為由核數師提供的產品及／或服務支付其他費用。

# 企業管治報告

## 股息分派政策

未來股息的支付將由董事會決定，並需符合適用法律、本公司組織章程細則之要求並經股東批准(中期股息的派發除外)，派發股息的決定將根據包括以下因素在內的因素做出：我們的未來收益、資本要求、財務狀況、未來前景及董事會認為相關的其他因素。我們支付股息的能力還將取決於我們按從附屬公司、聯營公司及合營公司收取的股息(如有)而確定的現金流量。我們的股份持有人將有權利根據繳足款項或入賬列為繳足款項按比例收取董事會所宣派並經股東批准(如需)的股息。

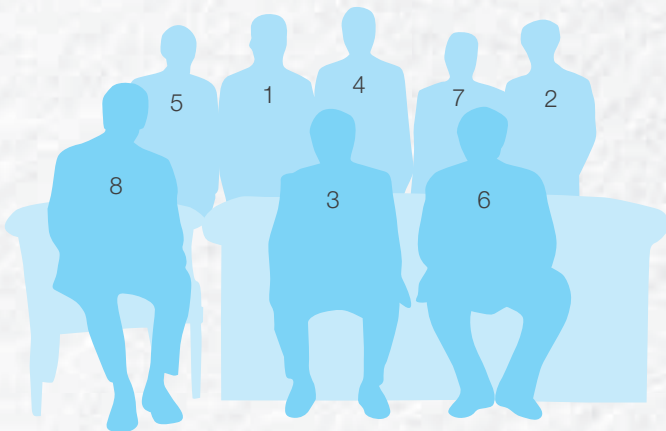
## 有關於紐約證券交易所上市的公司手冊第303A.11條所要求的企業管治聲明

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有限公司。此外，由於本公司的普通股在美國證券交易委員會註冊並於紐約證券交易所(「紐交所」)上市，本公司須遵守紐交所若干企業管治要求。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。紐交所上市公司手冊之第303A.11條要求，於紐交所上市的外國私營發行人須描述彼等企業管治常規與適用於紐交所上市之美國當地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，該等信息可登錄以下網頁獲取：

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



# 董事和高級管理層



## 執行董事

- 1 袁光宇
- 2 徐可強

## 非執行董事

- 3 楊華(董事長)
- 4 汪東進(副董事長)

## 獨立非執行董事

- 5 趙崇康
- 6 劉遵義
- 7 謝孝衍
- 8 凱文G. 林奇



## 董事和高級管理層

### 執行董事

#### 袁光宇

生於一九五九年，袁先生是一位教授級高級工程師，畢業於中國石油大學，獲鑽井工程專業學士學位。二零零七年，於中歐國際工商學院EMBA班畢業，獲工商管理碩士學位。袁先生於一九八二年到中國海洋石油集團有限公司（「中國海油」），即原中國海洋石油總公司任職，在石油天然氣行業擁有逾三十年的工作經驗。袁先生曾於一九九三年二月至二零零一年十月間擔任中國海油渤海石油鑽井公司副經理、中國海油中海石油北方鑽井公司副總經理、中國海油作業部副總經理、中國海油中海石油北方鑽井公司總經理並於二零零一年十月至二零零九年一月間擔任中國海油中海油田服務公司總經理、中國海油中海油田服務有限公司總裁和中海油田服務股份有限公司（一家於香港聯合交易所有限公司和上海證券交易所上市的公司）副董事長、首席執行官、總裁。二零零六年十一月至二零一六年五月，袁先生任中國海油總經理助理。二零一六年七月起，袁先生獲委任為中國海油副總經理。二零零九年一月，袁先生獲委任為本公司執行副總裁。二零一三年四月二十五日至二零一六年六月十五日，兼任中國海油渤海石油管理局局長及本公司附屬公司—中海石油（中國）有限公司天津分公司總經理。自二零零九年七月三十一日至二零一七年五月五日，袁先生擔任本公司附屬公司中國海洋石油國際有限公司的董事，並於二零一六年六月十五日至二零一七年五月五日，擔任該公司的董事長。自二零零九年三月三十一日，袁先生獲委任為本公司附屬公司—中海石油（中國）有限公司董事，於二零一六年六月十五日至二零一八年五月二十一日擔任該公司總經理，並於二零一八年五月二十一日起，獲委任為該公司董事長。袁先生於二零一六年六月十五日至二零一七年四月十八日任本公司總裁，並於二零一六年六月十五日獲委任為本公司執行董事。袁先生於二零一七年四月十八日獲委任為本公司首席執行官。

#### 徐可強

生於一九七一年，徐先生是一位教授級高級工程師，畢業於西北大學，獲石油及天然氣地質專業學士學位。一九九六年，獲西北大學煤田油氣地質勘探專業碩士。徐先生自一九九六年起在中國石油天然氣總公司任職，曾經擔任多個職位。徐先生於二零零三年四月至二零零五年四月間曾任中油國際（俄羅斯）公司副總經理，於二零零五年四月至二零零八年九月間曾任中油國際（哈薩克）有限責任公司副總經理兼中油國際（艾丹）有限責任公司總經理。於二零零八年九月至二零一四年三月間曾任中國石油哈薩克

公司副總經理（兼任阿克糾賓油氣股份有限公司總經理），於二零一四年三月至二零一七年三月間曾任中國石油吐哈油田分公司總經理，吐哈石油勘探開發指揮部指揮。二零一七年三月，任中國海油副總經理。徐先生於二零一七年四月至二零一八年六月，任本公司附屬公司Nexen Energy ULC董事長。於二零一七年五月至二零一八年六月，任本公司附屬公司中國海洋石油國際有限公司董事長。徐先生於二零一七年五月獲委任為本公司附屬公司中海石油（中國）有限公司的董事，於二零一八年五月二十一日起，獲委任為中海石油（中國）有限公司總經理。徐先生於二零一七年四月十八日獲委任為本公司執行董事、總裁。

### 非執行董事

#### 楊華

生於一九六一年，楊先生是一位教授級高級經濟師，畢業於中國石油大學，擁有石油工程學的工學學士學位。楊先生亦是麻省理工學院斯隆管理學院的斯隆學者，擁有工商管理碩士學位。他於一九八二年加入中國海油，擁有逾三十年的石油勘探和生產的工作經驗。一九八二年至一九九二年間，楊先生服務於中海石油研究中心，曾任油田開發部經理、油藏工程室主任和項目經理。之後，楊先生主要從事海外業務發展、併購、企業融資和資本運作。一九九三年至一九九九年間，他歷任中國海油海外發展部副總地質師、副經理、代經理以及中國海洋石油國際有限公司副總裁。一九九九年至二零一一年間，他歷任本公司高級副總裁、首席財務官、執行副總裁、總裁及首席執行官。楊先生亦於二零零六年十一月至二零一零年四月間擔任中國海油總經理助理，於二零一零年四月至二零一一年八月間擔任中國海油副總經理。二零一一年八月至二零一五年四月間，楊先生擔任中國海油董事、總經理。二零一五年四月，他獲委任為中國海油董事長。二零一六年六月十五日至二零一七年四月十八日，擔任本公司附屬公司Nexen Energy ULC董事、董事長。楊先生亦曾於本公司多家附屬公司任職：歷任中國海洋石油東南亞有限公司董事長、董事、總裁，中海石油（中國）有限公司董事、董事長、總經理及中國海洋石油國際有限公司董事、董事長。他亦曾擔任中國海油附屬公司中海石油財務有限責任公司董事。楊先生於二零零五年八月三十一日獲委任為本公司執行董事，於二零一零年九月十六日至二零一五年五月十九日擔任本公司副董事長，並於二零一一年十一月二十三日由本公司執行董事調任為非執行董事。楊先生於二零一五年五月十九日獲委任為本公司董事長及提名委員會主席。楊先生於二零一六年六月十五日至二零一七年四



月十八日由本公司非執行董事調任為執行董事及獲委任為首席執行官。楊先生於二零一七年四月十八日由本公司執行董事調任為非執行董事。

### 汪東進

生於一九六二年，汪先生是一位教授級高級工程師，畢業於中國石油大學開發系石油鑽井專業，獲學士學位。二零一二年畢業於中國石油大學(北京)石油工程管理專業，獲博士研究生學歷、工學博士學位。汪先生於一九九五年七月至一九九七年十二月任江蘇石油勘探局副局長，一九九七年十二月至二零零二年十月任中國石油天然氣勘探開發公司副總經理。二零零零年十二月至二零零二年十月兼任中油國際(哈薩克)有限責任公司、阿克糾賓油氣股份有限公司總經理。二零零二年十月至二零零八年九月任中國石油天然氣勘探開發公司總經理。二零零四年一月至二零零八年九月任中國石油天然氣集團公司總經理助理兼中國石油天然氣勘探開發公司副董事長。二零零八年九月至二零一八年三月任中國石油天然氣集團公司副總經理。二零一一年五月至二零一四年五月兼任中國石油天然氣股份有限公司董事，二零一三年七月至二零一八年三月兼任中國石油天然氣股份有限公司總裁，二零一四年五月至二零一八年三月兼任中國石油天然氣股份有限公司副董事長。二零一八年三月任中國海油董事。二零一八年十月任中國海油總經理。二零一八年四月二十七日獲委任為本公司非執行董事及薪酬委員會成員。汪先生於二零一八年十二月五日獲委任為本公司的副董事長。

### 劉健

生於一九五八年，劉先生是一位教授級高級工程師，畢業於華中科技大學，獲學士學位。他亦擁有天津大學工商管理碩士學位。他於一九八二年加入中國海油，在石油天然氣行業擁有逾三十五年的工作經驗。曾擔任中國海油附屬公司—中國海洋石油渤海採油公司經理、本公司附屬公司—中海石油(中國)有限公司天津分公司副總經理及湛江分公司總經理。二零零三年至二零零九年間，劉先生先後擔任本公司高級副總裁兼開發生產部總經理、執行副總裁，主要負責本公司的海上油氣田開發生產管理工作。劉先生於二零零六年十一月至二零一零年四月間擔任中國海油總經理助理，於二零一零年四月至二零一五年八月間擔

任中國海油副總經理。二零一五年八月，劉先生獲任中國海油總經理。劉先生亦曾於本公司多家附屬公司任職，歷任中海石油(中國)有限公司、中國海洋石油國際有限公司及中國海洋石油東南亞有限公司的董事。此外，劉先生亦曾在二零零九年三月至二零一六年十二月間，先後擔任中海油田服務股份有限公司(一家於香港聯合交易所有限公司和上海證券交易所上市的公司)首席執行官、副董事長、董事長。於二零一零年十二月至二零一六年十一月間，任海洋石油工程股份有限公司(一家於上海證券交易所上市的公司)董事長。自二零一七年二月至二零一八年五月，擔任本公司附屬公司中海石油(中國)有限公司董事長、董事。劉先生於二零一六年十二月二十日至二零一八年八月十六日，任本公司副董事長、非執行董事。

### 武廣齊

生於一九五七年，武先生是一位地質師、教授級高級經濟師、註冊高級企業風險管理師和國際註冊內部審計師，獲中國海洋大學理學學士，主修海洋地質學。他亦擁有中國石油大學管理碩士學位、華中科技大學管理學博士學位。武先生於一九八二年加入中國海油。他於一九九四年至二零零一年間先後擔任中國海油附屬公司—中海石油技術服務公司副總經理、中國海油辦公廳主任和中國海油思想政治工作部主任。他於二零零三年獲委任為中國海油的總經理助理並從二零零四年起一直擔任中國海油副總經理。武先生亦擔任中國海油海洋環境與生態保護公益基金會理事長，曾任中國風險管理者聯誼會副理事長、中國海洋工程諮詢協會副會長、國家能源深水油氣工程技術研發中心理事會理事長。武先生自二零零三年五月至二零一零年七月間擔任上海證券交易所的上市公司—中國長江電力股份有限公司的獨立非執行董事。武先生自二零零五年六月一日至二零一六年六月十五日擔任本公司法規主任，自二零零五年六月至二零一八年八月他亦擔任本公司附屬公司中國海洋石油國際有限公司的董事，並曾任本公司附屬公司中海石油(中國)有限公司董事。武先生於二零零五年六月一日獲委任為本公司執行董事。武先生於二零一六年六月十五日由本公司執行董事調任為非執行董事。自二零一八年四月二十七日起，武先生辭任本公司非執行董事及薪酬委員會成員。

## 董事和高級管理層

### 獨立非執行董事

#### 趙崇康

生於一九四七年，趙先生擁有悉尼大學法學學士學位。他曾任澳大利亞新南威爾士高級法院律師和澳大利亞高等法院律師。趙先生在法律行業有逾三十年的經驗，並曾經為澳大利亞一家上市公司的董事。趙先生是澳大利亞老人院基金會信託委員會創始會員，自二零一六年起任中國人民大學法律與全球化研究中心高級研究員，亦曾擔任澳大利亞新南威爾士中國社區協會秘書長。自二零零八年四月起，趙先生亦擔任香港聯合交易所有限公司上市公司一天大藥業有限公司(原雲南實業控股有限公司、天大控股有限公司)獨立非執行董事。趙先生亦擔任中國銀行澳大利亞有限公司(中國銀行股份有限公司的全資子公司)獨立非執行董事。趙先生自一九九九年九月七日起任本公司獨立非執行董事。

#### 劉遵義

生於一九四四年，劉遵義教授於一九六四年取得斯坦福大學物理學理學士學位(優異成績)，並先後於一九六六及一九六九年取得加州大學伯克利分校經濟學文學碩士和哲學博士學位。劉教授自一九六六年起任教於斯坦福大學經濟系，一九七六年晉升為正教授，一九九二年出任該系首任李國鼎經濟發展講座教授，二零零六年獲頒授李國鼎經濟發展榮休講座教授銜。二零零四年至二零一零年間劉教授擔任香港中文大學校長，二零一零年九月至二零一四年九月為中投國際(香港)有限公司董事長。二零零八年三月至二零一八年二月期間，任中國人民政治協商會議第十一屆及第十二屆全國委員會委員(及其經濟委員會副主任)。劉教授專研經濟發展和經濟增長，以及包括中國在內的東亞經濟，著有專書十三種，包括《天塌不下來：中美貿易戰及未來經濟關係》，並曾於學術期刊發表論文一百九十篇。劉教授擔任多項公職，包括香港特別行政區外匯基金諮詢委員會及其轄下管治委員會主席、貨幣發行委員會及投資委員會之委員，以及香港貿發局一帶一路委員會委員。此外，他也是香港中文大學(深圳)高等金融研究院理事會理事長、呂志和獎項推薦委員會委員及主席及團結香港基金副主席，並於二零零七年七月獲委任為太平紳士。劉教授現任香港中文大學劉佐德全球經濟及金融研究所藍饒富

暨藍凱麗經濟學講座教授，他也是於香港聯合交易所上市的友邦保險控股有限公司、希慎興業有限公司及中芯國際集成電路製造有限公司的獨立非執行董事，以及於台灣證券交易所上市的台灣遠傳電信股份有限公司的獨立非執行董事。劉教授於二零零五年八月三十一日獲委任為本公司獨立非執行董事。

#### 謝孝行

生於一九四八年，謝先生是英格蘭及威爾斯特許會計師公會及香港會計師公會資深會員，香港會計師公會前會長及前任審計委員會成員。一九七六年加入畢馬威，一九八四年成為合夥人，二零零三年三月退休。一九九七年至二零零零年間，謝先生任畢馬威中國的非執行主席，並為畢馬威中國事務委員會委員。謝先生現為香港聯合交易所有限公司上市公司—中國電信股份有限公司、澳門博彩控股有限公司、中化化肥控股有限公司及中國華融資產管理股份有限公司的獨立非執行董事。於二零零四至二零一零年，他曾出任於聯交所主板上市公司中國建設銀行股份有限公司的獨立非執行董事。於二零零五年至二零一六年，謝先生亦曾任於聯交所主板上市公司道和環球集團有限公司(前稱林麥集團有限公司)的獨立非執行董事。謝先生現為建銀國際(控股)有限公司(中國建設銀行股份有限公司的全資子公司)及華僑永亨銀行有限公司(前稱為永亨銀行有限公司，股份曾於香港聯交所上市，並已於二零一四年十月十六日除牌)的獨立非執行董事。謝先生亦為武漢市人民政府國際諮詢顧問團成員。謝先生於二零零五年六月八日獲委任為本公司獨立非執行董事。

#### 凱文 G. 林奇

生於一九五一年，林奇先生於蒙特愛立森大學(Mount Allison University)獲得學士學位，於曼徹斯特大學(University of Manchester)獲得經濟學碩士學位，並於麥克馬斯特大學(McMaster University)獲得經濟學博士學位。林奇先生亦擁有十一個榮譽學位。林奇先生為加拿大樞密院的終生成員並獲得加拿大勳章(Officer of the Order of Canada)。林奇先生目前為蒙特利爾銀行金融集團的副主席，曾是一名傑出的公務員並為加拿大政府工作長達三十三年。林奇先生於一九九五年至二零零零年間任加拿大工業部副部長，於二零零零年至二零零四年間任加拿大



財政部副部長，於二零零四年至二零零六年間任國際貨幣基金組織執行董事，並於二零零六至二零零九年間獲委任為加拿大樞密院秘書、內閣秘書及公共服務部長。林奇先生為梅西學院(Massey College)高級學者、曾任國王大學學院(University of King's College)的名譽校長、滑鐵盧大學(University of Waterloo)理事會前任主席、加拿大迪奇雷基金會前主席以及世界經濟論壇有關全球金融系統的全球政策委員會前任主席。其亦在其他理事會任職，包括基勒姆信託基金(Killam Trusts)、小區科技組織(Communitech)、總督府基金會、加拿大亞太基金會。林奇先生亦為於多倫多證券交易所和紐約證券交易所上市的加拿大國家鐵路公司的董事及於多倫多證券交易所上市的SNC-蘭萬靈(SNC Lavalin)集團公司董事會的主席及董事。林奇先生於二零一三年十一月二十七日獲委任為本公司獨立非執行董事，該委任於二零一四年三月一日起生效。

### 其他高級管理人員

#### 謝玉洪

生於一九六一年，謝先生為本公司執行副總裁兼勘探部總經理，教授級高級工程師。謝先生二零零五年於中國地質大學獲博士學位。一九八二年至一九九五年，歷任中國海油南海西部公司研究院、勘探部工程師。一九九五年至一九九六年，任中國海油南海西部公司勘探部副經理。一九九六年至一九九九年，歷任中國海油南海西部公司特普公司經理、南海西部公司副總地球物理師、勘探部經理。二零零一年至二零零五年，任中海石油(中國)有限公司湛江分公司副總經理；二零零五年至二零一三年，任中海石油(中國)有限公司湛江分公司總經理；二零一三年至二零一五年，兼任中國海油南海西部石油管理局局長；二零一五年七月，任中國海油副總地質師、本公司副總地質師兼勘探部總經理。二零一六年至二零一八年，任中國海油總地質師、本公司執行副總裁兼勘探部總經理。二零一八年五月至今，任中國海油總地質師、本公司執行副總裁、安全總監。

#### 曹新建

生於一九六六年，曹先生為本公司執行副總裁兼中海石油(中國)有限公司天津分公司總經理，教授級高級經濟師。曹先生二零零三年於英國威爾士大學獲工商管理碩士學位。一九八九年至一九九九年，歷任中國海洋石油東海公司美國德士古石油公司合同區地質專業代表、中國海洋石油東海公司勘探部副經理。一九九九年至二零零四年，歷任中海石油(中國)有限公司上海分公司勘探部勘探經理、人力資源部經理助理、代理經理、人力資源部經理。二零零四年至二零零六年，任中國海油人才工作領導小組辦公室副主任。二零零六年至二零一三年，任中海石油(中國)有限公司上海分公司副總經理；二零零九至二零一三年，兼任中國海洋石油東海石油管理局副局長。二零一三年至二零一七年，任中國海油及本公司人力資源部副總經理、總經理。二零一七年三月至今，任渤海石油管理局局長、中海石油(中國)有限公司天津分公司總經理。二零一七年八月，兼任本公司執行副總裁。二零一七年九月，任中國海油總經理助理。

#### 謝尉志

生於一九六四年，謝先生為本公司首席財務官。他是一位高級會計師，畢業於北京大學光華管理學院，擁有工商管理碩士學位。謝先生於一九八六年加入中國海油。謝先生曾擔任中海石油南海西部公司財務部副經理、中國海油財務部副經理、經理、資金部總經理。二零零二年一月至二零一一年二月，謝先生擔任中海石油財務有限責任公司總經理。二零一一年二月至二零一六年五月，謝先生歷任中國鋁業公司總經理助理、中鋁財務有限責任公司執行董事、中鋁海外控股公司總裁、中國鋁業股份有限公司副總裁、財務總監兼中國鋁業香港公司總裁、中鋁財務有限責任公司董事長、中國鋁業公司總審計師兼審計部主任。二零一六年至二零一七年，謝先生獲委任為中國海油財務資產部總經理。二零一七年八月至今，任本公司首席財務官。

## 董事和高級管理層

### 張國華

生於一九六零年，張先生為本公司高級副總裁兼中海石油(中國)有限公司湛江分公司總經理。張先生是一位教授級高級工程師，畢業於山東海洋學院(現中國海洋大學)，獲學士學位，並於二零零一年在加拿大阿爾伯塔大學商學院學習。張先生於一九八二年到中國海油供職，曾擔任中國海油附屬公司—中國海洋石油南海西部公司副總地質師兼勘探部經理、中海石油研究中心總地質師、中海石油(中國)有限公司總經理助理和本公司勘探部總經理等職務。二零零三年三月，任本公司高級副總裁。二零零五年十月，兼任中海石油(中國)有限公司上海分公司總經理，二零零九年七月，兼任中國海油東海石油管理局局長。二零一五年七月至今，兼任中國海油南海西部石油管理局局長、中海石油(中國)有限公司湛江分公司總經理。

### 鄧運華

生於一九六三年，鄧先生為中國工程院院士、本公司勘探副總師。鄧先生一九八八年畢業於石油勘探開發科學研究院石油地質與勘探專業，獲工學碩士學位。一九八八年至一九八九年為渤海公司研究院勘探室助理地質師、地質師；一九八九年至一九九九年，歷任渤海公司研究院石油地質綜合研究組組長、研究項目經理、副主任地質師、副主任地質師兼勘探室主任、渤海公司副總地質師。一九九九年至二零零五年任中海石油(中國)有限公司天津分公司副總地質師、副總經理。二零零五年至二零零六年任中海石油研究中心副主任。二零零六年至二零零七年任本公司勘探副總師、中海石油研究中心副主任。二零零七年至二零零九年任中國海油副總地質師、本公司勘探副總師、中海石油研究中心副主任；二零零九年至二零一五年任中國海油副總地質師、本公司勘探副總師、中海石油研究中心副院長。二零一五年十一月至今，任中國海油副總地質師、本公司勘探副總師、中海石油(中國)有限公司北京研究中心副主任。

### 劉再生

生於一九六二年，劉先生為本公司副總裁兼中海石油(中國)有限公司北京研究中心主任、中海石油(中國)有限公司北京分公司總經理，中海油能源技術開發研究院院長，中海油能源技術開發研究院有限責任公司總經理。劉先生畢業於西南石油學院(現西南石油大學)，獲工學學士學位。一九八三年至一九九四年，任中國海油南海東部公司勘探開發部研究所區域研究一組副經理。一九九四年至一九九七年，任中國海油南海東部公司勘探開發部主任物探工程師、主任地質師。一九九七年至一九九九年，任中國海油南海東部公司勘探開發部副經理。一九九七年至二零零一年，任中國海油南海東部公司科學技術研究院副院長。二零零一年至二零零四年，任中海石油(中國)有限公司研究中心南海東部研究院院長；二零零四年至二零零九年，歷任中海石油(中國)有限公司深圳分公司技術部經理、總經理助理、副總經理和代總經理；二零零九年至二零一六年，歷任中海石油(中國)有限公司深圳分公司總經理兼中國海洋石油南海東部石油管理局局長，中海石油深海開發有限公司總經理；二零一六年四月至十一月，任中海石油(中國)有限公司北京研究中心主任、中海石油(中國)有限公司北京分公司總經理，中海油能源技術開發研究院院長，中海油能源技術開發研究院有限責任公司總經理；二零一七年二月至今，任本公司副總裁。

### 武小楠

出生於一九六七年，武小楠女士是本公司總法律顧問、法規主任及聯席公司秘書。武女士是一位註冊企業法律顧問和註冊高級企業風險管理師。武女士於一九九零年畢業於中國政法大學，獲法學學士學位。武女士在石油和天然氣行業工作逾十九年。一九九九年九月至二零零二年六月，武女士先後在中國海油和本公司法律部法規處工作。二零零二年六月至二零一二年二月，武女士擔任本公司法律部法規處處長。二零一二年二月至二零一六年五月，武女士擔任本公司法律部副總經理並於二零一六年五月，升任為本公司法律部總經理。武女士於二零一八年八月獲委任為中國海油的副總法律顧問和本公司的總法律顧問兼法規主任。二零一八年九月，武女士獲委任為中國海油法律支持中心主任。武女士自二零一八年十一月十九日起獲委任為本公司聯席公司秘書。



### 聯席公司秘書

#### 武小楠

武小楠女士的簡歷見本報告第52頁。

#### 李潔雯

出生於一九六五年，李潔雯女士曾任本公司聯席公司秘書兼投資者關係部(董事會辦公室)總經理(主任)。李女士是一位高級經濟師，註冊高級企業風險管理師及澳洲註冊會計師。李女士於一九八七年本科畢業於上海交通大學，獲船舶及海洋工程專業學士學位。李女士於二零零一年獲得浙江大學管理學碩士學位。李女士自一九八七年加入中國海油，並在石油和天然氣行業工作逾三十年。自一九八七年至一九八九年，李女士於中國海油南海東部公司擔任助理工程師。自一九九零年到二零零三年，李女士於CACT(CNOOC-AGIP-CHEVRON-TEXACO)作業者集團先後擔任助理工程師、計劃與預算工程師、預算控制監督及財務副經理。自二零零四年二月至二零零六年十月，李女士擔任中海石油(中國)有限公司深圳分公司計劃財務部經理。自二零零六年十月至二零一零年十一月，李女士擔任本公司財務部副總監。自二零一零年十一月至二零一六年六月，李女士擔任本公司財務部總經理。李女士亦曾任本公司附屬公司Nexen Energy ULC的董事。自二零一五年十月，李女士獲委任為本公司投資者關係部(董事會辦公室)總經理(主任)。自二零一五年十一月二十七日至二零一八年十一月十九日，李潔雯女士任本公司聯席公司秘書。

#### 徐惜如

生於一九七三年，徐女士是本公司的聯席公司秘書。她畢業於澳洲科廷理工大學，獲商業會計學士。二零零四至二零零六年間，徐女士獲得香港理工大學公司管治碩士學位，二零一四至二零一六年間，獲得香港大學工商管理學碩士學位。她於二零一二年成為香港特許秘書公會和特許秘書及行政人員公會資深會士(會員)，並於同年起，成為公司秘書理事會會士(會員)和專業認證學會顧問。自二零一六年起成為國際註冊會計師。她亦為危機及風險管理協會資深會士(會員)及澳大利亞註冊會計師協會會士(會員)。此外，她獲由香港特許秘書公會頒佈的2017/2018執業者認可證明及自二零一七年八月起成為香港調解資歷評審協會有限公司認可的綜合調解員。一九九八年八月至一九九九年三月間，徐女士為LG國際(香港)有限公司高級會計。一九九九年，她加入中國近海石油服務(香港)有限公司，擔任會計師。自二零零零年，她協助中海石油保險有限公司管理財務，並於二零零四年開始擔任財務部經理。她於二零零七年三月開始擔任中海石油保險有限公司公司秘書。徐女士於2018年9月30號獲得特許秘書及行政人員公會和香港特許秘書公會頒發的特許管治專才(The Chartered Governance Professional)。她志願服務於2018香港管理專業協會最佳年報獎審裁組委會。徐女士自二零零八年十一月二十五日起獲委任為本公司聯席公司秘書。

# 董事會報告書

本公司董事會(「董事會」)欣然提呈截至二零一八年十二月三十一日之年度之董事會報告和經審計的財務報表。

## 主要業務

本公司的主要業務是於其附屬公司的投資控股。本公司的附屬公司之主要業務為從事勘探、開發、生產和銷售原油、和天然氣。

## 財務資料摘要和經營業績

有關本集團於二零一八年十二月三十一日之資產負債摘要及本集團截至該日止年度之經營業績請參見本年報第2頁之財務摘要。

## 業務審視

### 年度業務及業績回顧

有關本集團業務及結合財務關鍵表現指標的業績分析刊載於本年報第8頁至第27頁的業務回顧及第63頁至第66頁的管理層討論與分析。

## 環境政策及表現

公司在從事油氣開採的過程中，高度重視對自然環境和生態環境的保護，其全面的環境保護管理措施確保公司實現遵法達標及合規運營。

公司的環境保護管理工作遵循全過程式控制的管理原則，以環評管理、污染物達標排放、總量控制和統籌減排為重點。在項目預可研階段，公司編製《環境風險預評價報告》，以避讓環境敏感區域，保護海洋生態。在ODP(總體開發方案)項目階段，編製《項目環境影響評價報告書/表》，以獲得政府環評批准為項目建設的前置必要條件。在項目建設階段，加強了環境保護監督和管理工作，以減少項目施工對周邊環境和社會環境的影響。在項目生產階段，實施了污染物排放監測方案，以分析生產過程對

環境影響的程度和範圍，採取針對性環境保護措施。依託於環境保護管理信息系統，公司建立了覆蓋集團所屬各層級的環評管理文件、污染物排放數據的填報、統計、監管與預警信息管理系統，實現了環保相關事項的信息化管理。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司已認真貫徹落實國家節能減排法律法規，把節能減排作為轉變發展方式、優化產業結構的重要工作。公司嚴格執行油田投資項目節能評估和審查制度，從項目源頭把好節能關。本公司亦加大節能減排的技術改造力度，通過技術改造這一關鍵手段促進能效提升和降低碳排放。

有關對本公司的業務表現和對未來發展有重大影響的環境問題，可在本公司網站上查詢即將發佈的由本公司編製的截至二零一八年十二月三十一日止年度的環境、社會及管治報告(「2018環境、社會及管治報告」)。

## 遵守相關法律和法規

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團已制定合規程序，以確保遵守對其產生重大影響之適用法律、規則及法規。董事會及高級管理層在其各自的職責範圍內連同內外部專業顧問監察有關本集團遵守法律及監管之政策及常規。相關員工及相關經營單位會不時獲知悉對公司產生重大影響之適用法律、規則及法規之變動(如有)。於報告期內，董事會及高級管理層的工作遵循了有關適用法律及法規、本公司組織章程細則、董事會轄下各委員會章程、內部政策及各項內控制度等的有關規定。公司的決策程序合法有效。公司董事、高級管理層能夠勤勉盡職，忠實地執行股東大會和董事會的決議。同時，本公司已嚴格按照香港、紐約及多倫多各證券交易所上市規則/手冊的要求及時履行信息披露義務。



本集團根據香港、中國及本集團有營運的其他地區之法律、法規和相關政策規定，為員工提供及建立(包括但不限於)退休金計劃、強制性公積金、基本醫療保險、工傷保險等法定福利。此外，集團一直致力於遵守有關集團員工的職業安全的相關法律及法規。

## 與利益相關者的重要關係

利益相關方的信任和支持是公司的成長與成功密不可分的一部分。我們的利益相關方包括股東及債權人、員工及員工組織、政府及監管機構、合作夥伴及承包服務商、公眾及社區、公益機構及非政府組織、以及客戶等。公司重視與這些利益相關方的溝通，並與不同相關方分別建立了公開、透明的溝通渠道，全面瞭解他們的期望和訴求。

我們通過具有針對性的溝通交流方式，深入瞭解和梳理利益相關方的關注重點，並通過相應的行動和舉措進行回應。我們不斷加強公司信息披露的質量及效率、遵守各項適用法律及法規、積極參與公益活動，力求最終達到與相關方共同成長、共享價值。對應不同的利益相關方的關注重點，我們也制定了相應的關鍵指標來反應我們在各項議題上的管理績效。這些關鍵指標包括了針對股東及債權人的股本回報率；關於員工及員工組織的員工培訓頻率、流失率及OSHA統計資料；排放物、資源利用、環境及自然資源等相關指標及安全與環境績效；向合作夥伴及承包服務商作出的合作夥伴回饋和合同執行情況；以及公眾所關注的的輿論及品牌形象；社區評估；公益機構及非政府組織的問詢回覆率及客戶的滿意度調查報告等。今後，我們會繼續努力改善我們的現行制度並致力實現利益相關方的最大價值及與其的合作共贏。

有關公司與利益相關者的重要關係的更多內容刊載於2018環境、社會及管治報告中。

## 主要風險與不確定性

有關本集團面對的主要風險及不確定性的描述載於本年報第8頁至第27頁的業務回顧。

## 展望

有關本集團未來可能的業務發展的描述載於本年報第6頁至第7頁的董事長致辭及第8頁至第27頁的業務回顧。

## 期後事項

本集團於報告期後之重大事項詳情載於合併財務報表附註38。

## 貸款

本集團於二零一八年十二月三十一日之銀行及其他借款之詳情請參見本年報第110頁至第112頁之合併財務報表附註26。

## 物業、廠房及設備

本集團截至二零一八年十二月三十一日之年度的有關物業、廠房及設備之變動情況請參見本年報第102頁至第103頁之合併財務報表附註13。

## 儲備

截至二零一八年十二月三十一日，本公司的可分配儲備總額是人民幣151,539百萬元。

本集團及本公司截至二零一八年十二月三十一日之年度之儲備之變動情況請參見本年報第73頁之合併股東權益變動表及第126頁至第127頁之合併財務報表附註39。

## 附屬公司、聯營公司和合營公司

本公司之附屬公司、聯營公司和合營公司於二零一八年十二月三十一日之詳情載於本年報第104頁至第107頁之合併財務報表附註15、16及17。

# 董事會報告書

## 股息

本公司已於二零一八年八月二十三日宣佈派發每股0.30港元(含稅)的中期股息，該等股息已於二零一八年十月十六日支付給本公司股東。

董事會建議派發截至二零一八年十二月三十一日之年度每股0.40港元(含稅)的末期股息，該等股息將於二零一九年七月十日支付給本公司於二零一九年六月十四日登記在冊的全體股東，惟需獲得股東的批准。

## 職工退休福利

有關本集團截至二零一八年十二月三十一日之年度之職工退休福利的詳情請參見本年報第119頁之合併財務報表附註31。

## 主要供應商與客戶

本集團向最大供應商支付的採購總額佔本集團截至二零一八年十二月三十一日之年度總採購額的約16%。最大五家供應商支付的採購總額佔本集團截至二零一八年十二月三十一日之年度總採購額約47%。

本集團售予最大第三方客戶的銷售總額佔本集團截至二零一八年十二月三十一日之年度總收入的約7%。售予最大五家第三方客戶的銷售總額佔本集團截至二零一八年十二月三十一日之年度總收入約17%。

截至二零一八年十二月三十一日，除在下面標題為「關連交易」項下已披露的本集團與其非直接控股股東中國海油及其聯繫人士之間的持續關連交易外，本公司任何董事或其緊密聯繫人士或任何股東(董事所知曉的擁有本公司股份5%以上的股東)均未在本集團之最大五家供應商或客戶中擁有任何權益。

## 慈善捐款

截至二零一八年十二月三十一日之年度內，本集團作出的捐款為人民幣23百萬元。

## 關連交易

獨立非執行董事確認在截至二零一八年十二月三十一日之年度內，本集團成員作為一方所訂立的下述持續關連交易為：

1. 在本集團的日常業務過程中訂立；
2. 按照一般商業條款或更佳的條款進行；及
3. 根據有關交易的協議(包括其中的定價原則及指引)進行，條款公平合理且符合本公司股東整體利益。

### 與中國海油間有關提供一系列產品與服務的綜合框架協議

本公司於二零一六年十一月十五日與中國海油(本公司的控股股東)訂立一份綜合框架協議，以(1)由本集團向中國海油及/或其聯繫人提供及(2)由中國海油及/或其聯繫人向本集團提供任何一方及/或其聯繫人就持續關連交易而不時需要及要求的一系列產品和服務。該綜合框架協議條款與本公司二零一三年十一月六日簽訂的綜合框架協議條款的實質內容相同，惟在定價原則方面做出更詳盡之規定。該綜合框架協議期限為自二零一七年一月一日起三年。上述綜合框架協議項下的持續關連交易及自二零一七年一月一日起的三個年度的相關年度上限已於二零一六年十二月一日經本公司獨立股東批准。上述綜合框架協議項下的持續關連交易及相關年度上限載列如下：



持續關連交易類別	二零一七年至 二零一九年年度上限
<i>由中國海油及／或其聯繫人向本集團提供的勘探、油氣開發、油氣生產以及銷售、管理及輔助性服務</i>	
(a) 提供勘探及配套服務	截至二零一九年十二月三十一日止三個年度分別為人民幣99.69億元，人民幣105.79億元和人民幣115.90億元
(b) 提供油氣田開發及配套服務	截至二零一九年十二月三十一日止三個年度分別為人民幣316.70億元，人民幣382.89億元和人民幣437.45億元
(c) 提供油氣田生產及配套服務	截至二零一九年十二月三十一日止三個年度分別為人民幣126.25億元，人民幣146.78億元和人民幣168.77億元
(d) 提供銷售、管理及輔助性服務	截至二零一九年十二月三十一日止三個年度分別為人民幣16.20億元，人民幣17.86億元和人民幣19.70億元
(e) FPSO船租賃	截至二零一九年十二月三十一日止三個年度分別為人民幣28.80億元，人民幣31.20億元和人民幣33.60億元
<i>由本集團向中國海油及／或其聯繫人提供管理、技術、設備及輔助性服務，包括物料供應</i>	
由本集團向中國海油及／或其聯繫人提供管理、技術、設備及輔助性服務，包括物料供應	截至二零一九年十二月三十一日止三個年度分別為人民幣1.00億元，人民幣1.00億元和人民幣1.00億元

*由本集團向中國海油及／或其聯繫人銷售石油及天然氣產品*

(a) 石油和天然氣產品的銷售(天然氣和液化天然氣的長期銷售除外)	截至二零一九年十二月三十一日止三個年度分別為人民幣2,638.93億元，人民幣3,143.71億元和人民幣4,377.73億元
(b) 天然氣和液化天然氣的長期銷售	截至二零一九年十二月三十一日止三個年度分別為人民幣256.54億元，人民幣333.86億元和人民幣436.49億元

*由中海石油財務有限責任公司向本集團提供金融服務*

本公司與中海石油財務有限責任公司(中國海油的聯繫人，「財務公司」)於二零一六年十二月一日訂立了一份金融服務框架協議(「金融服務框架協議」)。據此協議，財務公司在二零一七年一月一日至二零一九年十二月三十一日的三年期間向本集團提供本集團可能需要或要求的一系列金融服務。除了金融服務框架協議的期限、更為詳細的存款服務定價政策以及地址和相關日期的更新外，該金融服務框架協議的條款與本公司於二零零八年十月十四日訂立的金融服務框架協議(經二零一零年八月二十日及二零一三年十一月二十七日續訂)的條款實質上相同。該金融服務框架協議項下與存款服務相關的持續關連交易獲遵守獨立股東批准之規定的豁免，但須遵守年度報告、年度審核及公告之規定。二零一八年八月，董事會預計金融服務框架協議剩餘期限內，該協議下的存款服務的現有上限金額將不能完全滿足集團業務要求，並決議修改自二零一八年八月二十三日至二零一九年十二月三十一日的存款服務上限金額。

本集團於財務公司存放的每日最高存款餘額(包括應計利息)(不包括根據委託貸款服務為進行委託貸款而存放的資金)自二零一七年一月一日起至二零一八年八月二十二日止的期間不得超過人民幣195億元；及自二零一八年八月二十三日至二零一九年十二月三十一日止的期間不應超過人民幣235億元。

獨立非執行董事進一步確認於截至二零一八年十二月三十一日之年度：

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

## 董事會報告書

- (a) 提供勘探及配套服務有關的年度交易總額未超過人民幣 105.79 億元。
  - (b) 提供油氣開發及配套服務有關的年度交易總額未超過人民幣 382.89 億元。
  - (c) 提供油氣生產及配套服務有關的年度交易總額未超過人民幣 146.78 億元。
  - (d) 提供銷售、管理及輔助性服務有關的年度交易總額未超過人民幣 17.86 億元。
  - (e) FPSO 船租賃有關的年度交易總額未超過人民幣 31.20 億元。
- (ii) 由本集團向中國海油及／或其聯繫人提供管理、技術、設備及輔助性服務(包括物料供應)的有關年度交易總額未超過人民幣 1.00 億元；
- (iii) 由本集團向中國海油及／或其聯繫人銷售石油及天然氣產品：
- (a) 石油和天然氣產品的銷售(天然氣和液化天然氣的長期銷售除外)總額未超過人民幣 3,143.71 億元。
  - (b) 天然氣和液化天然氣的長期銷售總額未超過人民幣 333.86 億元。
- (iv) 本集團於財務公司存放的每日最高存款餘額(包括應計利息)(不包括根據委託貸款服務為進行委託貸款而存放的資金)於自二零一八年一月一日起至二零一八年八月二十二日止的期間未超過人民幣 195 億元；及於自二零一八年八月二十三日至二零一八年十二月三十一日止的期間未超過人民幣 235 億元。

本集團獨立核數師對上述提及的持續關連交易進行了審閱，並向董事會確認該等持續關連交易：

1. 已獲得董事會的批准；
2. 由本集團銷售的商品或提供的服務按照載列於本公司財務報表之定價政策進行；

3. 根據有關交易的協議條款進行；及
4. 並無超逾所適用的上限。

關聯方交易(包括本集團的持續關連交易)的概要請參見本年報第 115 頁至第 118 頁之合併財務報表附註 30。

### 股本

截至二零一八年十二月三十一日之年度公司已發行股份總數的變動情況請參見本年報第 113 頁之合併財務報表附註 28。

### 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被授予人授予股份期權：

1. 全球發售前股份期權計劃(二零一一年到期)；
2. 二零零一年股份期權計劃(二零一一年到期)；
3. 二零零二年股份期權計劃(二零一五年到期)；和
4. 二零零五年股份期權計劃。

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授予以及授予相關被授予人的期權數目。因行使全部已授予的股份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)已發行股份總數的百分之十，不包括根據股份期權計劃已經失效的股份期權。

本公司的每一股份期權計劃的詳情請參見本年報第 113 頁至第 114 頁的合併財務報表附註 28。除本年報中的披露外，截至二零一八年十二月三十一日之年度內，本公司概無授予任何認購本公司股權或債務證券的權利，亦無任何人士行使任何該等權利。



截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司在以上股份期權計劃下被授予的股份期權變動情況如下表：

承授人	股份期權數量				股份期權行使期限*	股份期權授予日期	股份期權行使日期	公司股價		加權平均收盤價格	
	二零一八年		二零一八年					期權授予日	期權行使日	期權授予日	期權行使日
	一月一日	十二月三十一日	年內授予數量	年內過期數量							
	總額	總額	年內行權數量	年內過期數量	總額	總額	港元	港元	港元	港元	
<b>執行董事</b>											
袁光宇	1,857,000	-	-	-	1,857,000	0	1,857,000	9.93	14.20	9.33	-
	1,857,000	-	-	-	1,857,000	0	1,857,000	12.686	14.20	12.22	-
<b>非執行董事</b>											
楊華	1,857,000	-	-	(1,857,000)	0	0	0	14.828	14.20	14.20	-
	2,835,000	-	-	-	2,835,000	0	2,835,000	9.93	9.33	9.33	-
	2,000,000	-	-	-	2,000,000	0	2,000,000	12.686	12.22	12.22	-
<b>其他僱員合計**</b>											
	33,423,000	-	-	(63,423,000)	0	0	0	14.828	14.20	14.20	-
	39,408,000	-	-	(13,200,000)	26,208,000	26,208,000	26,208,000	9.93	9.33	9.33	-
	46,640,000	-	-	(13,632,000)	33,108,000	33,108,000	33,108,000	12.686	12.22	12.22	-
合計	129,919,000	-	-	(26,732,000)	65,280,000	67,907,000	67,907,000				

\* 除全球發售前股份期權計劃授予的期權之外，所有被授予的期權均需根據以下歸屬時間表，即被授予的期權的三分之一將分別於授予日一周年、兩周年及三周年歸屬，由此被授子期權將於授予日三周年全部歸屬。

\*\* 自二零一八年四月二十七日起，武廣齊先生辭任本公司非執行董事及薪酬委員會成員。有關武先生本報告期初未行使的股份期權的信息披露在「其他僱員」中。

# 董事會報告書

## 股票掛鈎協議

除本年報所披露外，截至二零一八年十二月三十一日之年度內，本公司並無訂立任何股票掛鈎協議。

## 上市證券的購入、出售和贖回

除本年報所披露外，於截至二零一八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入、出售或贖回其上市證券。

## 董事姓名

本年度內及截至本年報日期止，本公司之董事為：

### 執行董事

袁光宇  
徐可強

### 非執行董事

楊華(董事長)  
汪東進(副董事長)(附註1)  
劉健(副董事長)(附註2)  
武廣齊(附註3)

### 獨立非執行董事

趙崇康  
劉遵義  
謝孝衍  
凱文G.林奇

附註1：自二零一八年四月二十七日起，汪東進先生獲委任為本公司非執行董事和薪酬委員會成員，並於二零一八年十二月五日起獲委任為本公司副董事長。

附註2：自二零一八年八月十六日起，劉健先生辭任本公司副董事長和非執行董事。

附註3：自二零一八年四月二十七日起，武廣齊先生辭任本公司非執行董事和薪酬委員會成員。

依據本公司組織章程細則之規定及聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四之要求，汪東進先生、徐可強先生和趙崇康先生將於應屆股東周年大會輪值告退，惟均願膺選連任。

於本年度內及截至本年報日期止，所有出任本公司截至二零一八年十二月三十一日止財務年度的合併財務報表所涵蓋的附屬公司的董事名單載列於下：

曹新建、陳明、陳偉、崔早雲、段成剛、方志、高東升、耿潔、黃春林、韓梅、景鳳江、蔣清、梁羽、凌福海、劉健、劉明全、劉松、劉曉祥、劉永傑、呂永豐、龐建、沈怡明、施和生、王守山、王欣、王耀輝、王宇凡、武廣齊、肖宗偉、謝尉志、謝文勝、謝玉洪、徐可強、俞進、張芙雅、尤學剛、袁光宇、趙順強、中國海洋石油有限公司、鐘華

Alan O'Brien、Ariel D. Schneider、Bill D. Stiles、Brent C. Tilford、Colleen V. Johnson、David O. Tudor、Graham Charles Clague、Heather M. Osecki、Ian M. Smale、James C.P. Waithman、Jamie D. Doyle、Jerome A. van Zuijlen、John F. M. Abbott、Lawson A.W. Hunter、Lester C. Jager、Marilyn J. Schonberner、Paul Harris、Quinn E. Wilson、Ray C. J. Riddoch、Tiara Ltd.、TMF Management Limited



董事的權益

於二零一八年十二月三十一日，除本年報中披露的擁有於本公司的股份期權計劃下可行使認購本公司股份的期權的個人利益外，本公司董事及最高行政人員於本公司或任何相聯公司(定義見《證券及期貨條例》)的股權或債務證券中擁有(i)根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部須知會本公司及香港聯交所的權益(包括根據《證券及期貨條例》該等條文已擁有或被視作已擁有的權益及淡倉)；(ii)根據《證券及期貨條例》第352條須記入該條所述的登記冊的權益；或(iii)根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)而須知會本公司及香港聯交所的權益如下：

董事姓名	權益性質	所持普通股數目	佔已發行股份總數概約百分比
趙崇康	實益權益	1,150,000	0.003%
劉遵義	實益權益	200,000	0.000%

除上文披露外，於二零一八年十二月三十一日，概無本公司董事及最高行政人員於本公司或任何相聯公司(定義見《證券及期貨條例》)的股本或債務證券中擁有(i)根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部須知會本公司及香港聯交所的權益(包括根據《證券及期貨條例》該等條文已擁有或被視作已擁有的權益及淡倉)；(ii)根據《證券及期貨條例》第352條須記入該條所述的登記冊的權益；或(iii)根據《標準守則》而須知會本公司及香港聯交所的權益。所有本公司董事及最高行政人員的權益為長倉。

主要股東的權益

於二零一八年十二月三十一日，據本公司董事及最高行政人員所知，於本公司股份或有關股份中，擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部將須向本公司披露權益或淡倉的人士(本公司董事或最高行政人員除外)如下：

	持有之普通股數目	佔已發行股份總數概約百分比
(i) CNOOC (BVI) Limited	28,772,727,268	64.44%
(ii) Overseas Oil & Gas Corporation, Ltd. (「OOGC」)	28,772,727,273	64.44%
(iii) 中國海油	28,772,727,273	64.44%

註：CNOOC (BVI) Limited是OOGC的直接全資附屬公司，而OOGC為中國海油的直接全資附屬公司。因此，CNOOC (BVI) Limited的權益被記錄作OOGC及中國海油的權益。

上述的所有權益是指長倉。於二零一八年十二月三十一日，除上文所披露外，本公司董事及最高行政人員概不知悉任何其他人士(本公司董事及最高行政人員除外)於本公司股份及有關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部將須向本公司披露的權益或淡倉，亦概不知悉有任何人士直接或間接擁有可在任何情況下於本集團任何其他成員公司的股東大會上投票的任何類別股本面值10%或以上的權益。

# 董事會報告書

## 董事和高級管理人員

本公司董事和高級管理人員的資料載於本年報第47頁至第53頁。

## 董事的服務合同及在重要交易、安排或合同項下的權益

各董事(包括將予以重選的董事)均無與本公司訂有不可由本公司免付賠償金(一般法定義務除外)而於一年內終止之服務合同。

除於本年報內披露外，於二零一八年十二月三十一日或本年度內任何時間，概無任何董事或與該董事有關連的實體直接或間接在任何對本集團業務而言屬重大且本公司或任何其附屬公司為其中一方的交易、安排或合同中擁有重大利益。

## 董事的彌償保證

根據本公司組織章程細則的規定，公司的每位董事就履行其職務或職責或有關的其他事情而蒙受或招致的任何成本、費用、花費、損失和責任，均有權獲得公司以其資產賠償。於截至二零一八年十二月三十一日年度內，本公司有為本集團董事及高級人員安排適當的董事及高級職員責任保險。

## 管理合同

除董事服務合同外，公司本年內沒有與任何個人、公司或者機構簽署合同以管理公司任何業務的全部或者任何重要部分。

## 董事、高級管理人員和五個最高薪酬之僱員酬金

本公司董事、高級管理人員和五個最高薪酬之僱員酬金之詳情請參見本年報第95頁至第97頁之合併財務報表附註8和附註9。

## 重大法律訴訟

截至二零一八年十二月三十一日，本公司並無涉及任何重大法律訴訟或仲裁，據本公司所知，亦無任何尚未了結或本公司可能面臨的重大法律訴訟或仲裁。

## 企業管治守則的遵守

截至二零一八年十二月三十一日，除偏離《企業管治守則》條文第A.4.1條外，本公司一直遵守《上市規則》附錄十四所載列的《企業管治守則》的守則條文。

有關詳情請參見本年報第28頁至第46頁的企業管治報告。

## 核數師

德勤•關黃陳方會計師行獲委任為本公司截至二零一八年十二月三十一日止財政年度的核數師，並對所附財務報表進行了審核。就繼續委任德勤•關黃陳方會計師行為本公司核數師的決議案，將於二零一九年五月二十三日召開的股東周年大會上提出。

## 足夠公眾持股量

董事確認，截至本年度報告之日期，基於向公眾公開之資料並就董事所知，本公司已維持足夠的符合《上市規則》之規定之公眾持股量。截止於本年度報告日，基於公開信息及董事所知，公司約35.56%股份為公眾持股，公司已發行總股數為44,647,455,984股。於二零一八年十二月三十一日，公司每股收市價為12.10港元。

## 以投票方式表決

本公司二零一八年召開的股東周年大會和股東特別大會上全部採用投票方式進行表決。根據《上市規則》規定第13.39(4)條，除主席以誠實信用的原則做出決定，容許純粹有關程序或行政事宜的決議案以舉手方式表決外，股東大會上，股東所作的任何表決必須以投票方式進行。

承董事會命  
楊華  
董事長

香港，二零一九年三月二十一日



# 管理層討論與分析

以下討論與分析應結合本年度報告之董事長致辭和業務回顧部分，以及本集團經審計的財務報表及其附註一起閱讀。

## 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內容。

### 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。

公司主要通過開發證實未開發儲量來增加產量。截至二零一八年十二月三十一日，公司約58.0%的證實儲量為證實未開發儲量，為公司未來產量保持增長提供了堅實的資源基礎。

### 拓展天然氣業務

公司將繼續開拓天然氣市場，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。

公司踐行低碳發展理念，積極拓展天然氣業務。二零一八年，公司成功評價渤中19-6氣田，凝析油探明地質儲量超過1億立方米，天然氣探明地質儲量超過1,000億立方米；此外，陵水17-2氣田為中國海域首個自營深水重大天然氣發現，已經啟動開發建設，將有力推動南海深水天然氣的開發，是公司未來重要的天然氣產量增長點。

### 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

控制也是績效考核評價體系內的關鍵指標之一。

二零一八年，公司繼續從技術創新和管理創新方面挖掘潛力，推進降本增效工作，桶油主要成本連續五年下降。在油價波動的環境下，更加注重現金流管理，保持了健康的財務狀況。

## 二零一八年概覽

二零一八年，世界經濟增長動力減弱、挑戰和變數不斷增加。由於減稅和財政擴張刺激了需求，美國經濟快速擴張；歐元區經濟保持穩步增長，但增速放緩；中國經濟呈現總體平穩、穩中有進的良好態勢，全年GDP增長6.6%左右。

二零一八年，國際油價震盪上行後又深度下挫。年初，受OPEC超高的減產執行率及美國對伊朗等國制裁的影響下，國際油價一路震盪上行，十月達到年內最高。此後，隨著對需求不足的擔憂，國際油價開始走低，全球股市的大跌又進一步加劇了油價的跌勢。縱觀全年，WTI原油均價每桶64.95美元，同比上漲27.9%；Brent原油均價為每桶71.69美元，同比上漲30.9%。

二零一八年，公司實現淨產量475百萬桶油當量，符合年度產量目標。勘探方面，公司國內和海外勘探均取得突破，鞏固了可持續發展的資源基礎。國內外重點項目建設進展順利，健康安全環保形勢穩定。

二零一八年，公司保持了良好的財務狀況。油氣銷售收入為人民幣185,872百萬元(28,076.9百萬美元，適用於二零一八年度的折算匯率為1美元=6.6201人民幣)，同比上升22.4%。淨利潤為人民幣52,688百萬元(7,958.8百萬美元)，同比大幅上升。

截至二零一八年十二月三十一日，公司每股基本和攤薄盈利分別為人民幣1.18元和人民幣1.18元。董事會已建議派發末期股息每股0.40港元(含稅)。

## 管理層討論與分析

展望二零一九年，世界經濟增長面臨較大壓力，國際油價雖然有所反彈，但仍然面臨著諸多不確定因素，外部經營環境依然充滿挑戰。為此，公司進一步強化了經營策略，主要包括：穩步推進油氣增儲上產；扎實推動高質量發展；數字化轉型助力核心業務提升；保持穩健的財務政策和投資決策；追求綠色低碳、清潔環保發展模式。未來，公司將堅定信心，沉着應對，確保各項生產經營任務順利完成。

### 業務回顧

請參閱本年度報告第8頁至第27頁之「業務回顧」。

	二零一八年	二零一七年	變動	
			金額	%
油氣銷售收入(人民幣百萬元)	185,872	151,888	33,984	22.4%
石油液體	165,939	135,256	30,683	22.7%
天然氣	19,933	16,632	3,301	19.8%
銷量(百萬桶油當量)*	453.4	452.4	1.0	0.2%
石油液體(百萬桶)	372.9	380.1	(7.2)	(1.9%)
天然氣(十億立方英尺)	469.9	421.5	48.4	11.5%
實現價格				
石油液體(美元/桶)	67.22	52.65	14.57	27.7%
天然氣(美元/千立方英尺)	6.41	5.84	0.57	9.8%
淨產量(百萬桶油當量)	475.0	470.2	4.8	1.0%
中國	309.0	302.8	6.2	2.0%
海外	166.0	167.4	(1.4)	(0.8%)

\* 不包括公司享有的按權益法核算的被投資實體的權益。

二零一八年，公司實現淨產量475.0百萬桶油當量(包括公司享有的按權益法核算的被投資實體的權益)，比二零一七年的470.2百萬桶油當量上升了1.0%。石油液體銷售收入增加主要源於國際油價上升的影響。天然氣收入增加主要是中國天然氣需求增長帶來高氣價的氣田產能逐漸釋放，同時拉高整體氣價和銷量。

### 作業費用

二零一八年，公司作業費用總額為人民幣24,251百萬元(3,663.2百萬美元)，比二零一七年的人民幣24,282百萬元下降了0.1%。二零一八年，公司桶油作業費為人民幣53.4元/桶油當量(8.07美元/桶油當量)，比二零一七年的人民幣53.6元/桶油當量(7.93美元/桶油當量)下降了0.4%，其中，中國海域的桶油作業費為人民幣48.2元/桶油當量(7.28美元/桶油當量)，較去年同期人民幣49.2元/桶油當量(7.29美元/桶油當量)下降了2.0%。海外的桶油作業費為人民幣64.5元/桶油當量(9.74美元/桶油當量)，較去年同期人民幣62.4元/桶油當量(9.23美元/桶油當量)相比上升了3.4%。通過精細化管理，嚴控成本，厲行節約，桶油作業成本保持穩定。

### 財務表現

#### 合併淨利潤

公司二零一八年度的合併淨利潤為人民幣52,688百萬元(7,958.8百萬美元)，比去年同期人民幣24,677百萬元增加113.5%。主要由於國際市場原油價格回暖，同時，公司通過採取有效措施嚴控成本帶來公司盈利增加。

#### 收入

二零一八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：

### 除所得稅外的其他稅金

二零一八年，除所得稅外的其他稅金總額為人民幣9,127百萬元(1,378.7百萬美元)，比二零一七年的人民幣7,210百萬元上升了26.6%，主要源於油氣銷售收入上升的影響。

### 勘探費用

二零一八年，公司勘探費用為人民幣12,924百萬元(1,952.2百萬美元)，比二零一七年的人民幣6,881百萬元增加了87.8%，主要是北美某些勘探及評價資產未來開發的不確定性導致本年計提減值準備人民幣5,387百萬元，具體請參閱本年度報告之合併財務報告附註13。

### 折舊、折耗和攤銷

二零一八年，公司折舊、折耗和攤銷總額為人民幣50,640百萬元(7,649.4百萬美元)，比二零一七年的人民幣61,257百萬元下降了17.3%。



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1,293百萬元(195.4百萬美元)，比二零一七年的人民幣383百萬元增加237.6%，桶油拆除費為人民幣2.85元/桶油當量(0.43美元/桶油當量)，比二零一七年的人民幣0.85元/桶油當量(0.13美元/桶油當量)增加了235.3%，主要原因是國際市場美元債券利率下降帶來棄置義務現值上升。

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49,347百萬元(7,454.1百萬美元)，比二零一七年的人民幣60,874百萬元下降了18.9%，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108.7元/桶油當量(16.42美元/桶油當量)，比二零一七年的人民幣134.4元/桶油當量(19.89美元/桶油當量)減少了19.1%，主要原因是通過優化在產油氣田開發方案，控制自然遞減，改善生產動態帶來儲量增加的影響。

#### 資產減值及跌價準備

二零一八年，公司資產減值及跌價準備為人民幣567百萬元(85.6百萬美元)，比二零一七年的9,130百萬元減少93.8%，二零一八年公司資產減值及跌價準備主要為庫存原材料跌價準備，而二零一七年主要為確認油氣資產減值損失人民幣8,639百萬元。

#### 銷售及行政管理費

二零一八年，銷售及行政管理費為人民幣7,286百萬元(1,100.6百萬美元)，比二零一七年的人民幣6,861百萬元增加了6.2%。公司桶油銷售及行政管理費用相應由二零一七年的人民幣15.15元/桶油當量(2.24美元/桶油當量)上漲至二零一八年的人民幣16.05元/桶油當量(2.43美元/桶油當量)，漲幅為5.9%。主要源於公司積極實施「創新驅動」戰略，深化科技體制改革，加大科技投入帶來科研費用上升。

#### 財務費用/利息收入

二零一八年，公司財務費用為人民幣5,037百萬元(760.9百萬美元)，和二零一七年的人民幣5,044百萬元基本持平。公司二零一八年利息收入為人民幣796百萬元(120.2百萬美元)，比二零一七年的653百萬元增加了21.9%，原因是中國境內長期存款比重上升。

#### 匯兌損失/收益淨額

二零一八年，公司發生匯兌淨損失人民幣141百萬元(21.3百萬美元)，二零一七年的匯兌淨收益人民幣356百萬元，主要是人民幣對港幣和美元匯率波動產生的影響。

#### 投資收益

二零一八年，公司投資收益為人民幣3,685百萬元(556.6百萬美元)，較二零一七年人民幣2,409百萬元增加了53.0%，主要是銀行理財產品利率提高及平均存量增加的影響。

#### 聯/合營公司之損失/利潤

二零一八年，公司分享聯/合營公司損失為人民幣5,187百萬元(783.5百萬美元)，二零一七年分享聯/合營公司利潤人民幣855百萬元，主要是合營公司BC ENERGY INVESTMENTS CORP.項目持有的阿根廷資產由於比索對美元大幅貶值及利率大幅上升，出現資產減值。

#### 所得稅費用

二零一八年，所得稅費用為人民幣22,489百萬元(3,397.1百萬美元)，較二零一七年人民幣11,680百萬元增加了92.5%，主要由於公司整體盈利水平上升。

#### 資本來源及流動性

##### 概覽

二零一八年，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：

	二零一八年		二零一七年	變動	
	百萬人民幣	百萬美元		百萬人民幣	百萬人民幣
經營活動	123,883	18,713.2	94,734	29,149	30.8%
投資活動	(94,861)	(14,329.2)	(64,411)	(30,450)	47.3%
融資活動	(27,370)	(4,134.4)	(31,271)	3,901	(12.5%)

# 管理層討論與分析

## 經營活動流入的淨現金流量

二零一八年，經營活動產生的淨現金流量為人民幣123,883百萬元(18,713.2百萬美元)，較二零一七年人民幣94,734百萬元增加了30.8%，主要是由於國際油價上升帶來的油氣銷售現金流入增加。

## 投資活動流出的淨現金流量

二零一八年，公司資本性投資支付的現金為人民幣50,411百萬元(7,614.8百萬美元)，較二零一七年增加5.6%，二零一八年，公司的開發投資主要用於OML130、伊拉克技術服務合同項目、墨西哥灣深水 and 美國頁岩油氣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理財產品及貨幣市場基金人民幣178,100百萬元(26,902.9百萬美元)，同時，出售了理財產品及貨幣市場基金人民幣127,903百萬元(19,320.4百萬美元)，以及減少了到期日超過三個月的定期存款人民幣1,620百萬元(244.7百萬美元)。

## 融資活動流出的淨現金流量

二零一八年，公司融資活動的淨現金流出主要是歸還銀行借款人民幣5,888百萬元(889.4百萬美元)和償還擔保債券人民幣4,976百萬元(750.0百萬美元)以及支付股利人民幣23,523百萬元(3,553.3百萬美元)，部分被發行擔保債券人民幣9,952百萬元(1,450.0百萬美元)及增加的銀行借款人民幣2,212百萬元(334.1百萬美元)所抵銷。

二零一八年末，公司全部帶息負債為人民幣139,521百萬元(21,075.4百萬美元)，二零一七年末為人民幣132,250百萬元，二零一八年債務上升主要是由於本年發行擔保債券及美元兌人民幣匯率變動的影響。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25.1%，較二零一七年的25.8%有所下降，主要是由於所有者權益規模增加的影響。

## 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  
二零一六年 二零一七年 二零一八年  
(百萬人民幣)

中國			
開發	15,048	16,762	26,212
勘探	6,205	7,978	9,995
小計	<b>21,253</b>	<b>24,740</b>	<b>36,207</b>
海外			
開發	24,516	21,891	23,564
勘探	2,964	3,085	2,331
小計	<b>27,480</b>	<b>24,976</b>	<b>25,895</b>
合計	<b>48,733</b>	<b>49,716</b>	<b>62,102</b>

註：2016年、2017年和2018年資本化利息分別為人民幣1,430百萬元、人民幣2,495百萬元和人民幣2,838百萬元。

## 其他

### 僱員

截至二零一八年十二月三十一日，本公司的中國僱員、海外僱員和勞務派遣僱員人數分別為14,965、3,138和209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。

關於僱員及人力資源方面的更多資訊，請參閱本年報「業務回顧」之「人力資源」部分。

### 資產押記

請參閱本年度報告之財務報告附註37。

### 或有事項

請參閱本年度報告之財務報告附註33。





致中國海洋石油有限公司列位股東  
(於香港註冊成立的有限責任公司)

## 意見

我們已審核載於第71頁至127頁之中國海洋石油有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)之財務報表，此財務報表包括二零一八年十二月三十一日合併財務狀況表與截至該日止年度的合併損益及其他綜合收益表、合併股東權益變動表、合併現金流量表以及財務報表附註，包括主要會計政策。

我們認為，上述合併財務報表已按照國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)和香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實而公允地反映了貴集團於二零一八年十二月三十一日的合併財務狀況以及截至該日止年度的合併財務表現和合併現金流量，並已按照公司條例(香港法例第622章)(「公司條例」)妥為編製。

## 意見的基礎

我們按照香港會計師公會頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)的規定執行審計工作。這些準則要求我們承擔的責任已在本報告「核數師就審計合併財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的職業會計師道德守則(「守則」)的要求，我們獨立於貴集團，並已履行守則中規定的其他職業道德責任。我們相信，我們獲得的審計證據是充分的、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

## 關鍵審計事項

根據職業判斷，關鍵審計事項是我們認為對本期合併財務報表審計最為重要的事項。關鍵審計事項的應對以對合併財務報表整體進行審計並發表審計意見為背景，我們不對這些事項單獨發表意見。

### 關鍵審計事項

### 我們如何應對關鍵審計事項

#### 確認油氣資產之可收回金額

我們將確認存在減值跡象的油氣資產之可收回金額識別為關鍵審計事項。原因是貴集團使用折現現金流量模型估計可收回金額，需要管理層作出與未來油氣價格預測、未來產量預測、未來資本支出和未來作業費用預測及適用折現率相關的重大估計及假設。這些假設的變化可能對計提的減值金額有重大影響。

詳情請參見合併財務報表附註3和附註13。

就確認油氣資產之可收回金額，我們執行的審計程序包括：

- 檢查管理層確定油氣資產可收回金額的方法。
- 評估管理層用於確定可收回金額的折現現金流量中使用的關鍵假設及估計，包括：
  - 將預測的油氣價格與外部第三方及貴集團內部預測的油氣價格進行比較以檢查預測的油氣價格。
  - 評估未來產量預測、未來資本支出及未來作業費用的預測，與上年的預測數進行對比，並且與貴集團內部及外部儲量專家準備的儲量報告中的可比數字進行對比。
  - 評估貴集團內部及外部儲量專家的勝任能力和客觀性並且執行程序對向外部專家提供數據的可靠性進行評估。
- 借助我們的內部估值專家的工作，評估管理層使用的折現率的合理性。

## 關鍵審計事項(續)

### 關鍵審計事項

#### 確認合營公司 BC ENERGY INVESTMENTS CORP. 投資的可回收金額

我們將確認存在減值跡象的合營公司 BC ENERGY INVESTMENTS CORP. 投資的可回收金額識別為關鍵審計事項，原因是貴集團使用折現現金流量模型估計可收回金額，計算合營公司經營產生的折現現金流量中的貴集團權益份額涉及重大估計及假設，比如未來油價預測、未來產量預測、未來資本支出和未來作業費用的預測及適用的折現率的確定。這些假設的變化可能對計提的減值金額有重大影響。

詳情請參見合併財務報表附註3和附註17。

### 我們如何應對關鍵審計事項

就確認合營公司 BC ENERGY INVESTMENTS CORP. 投資的可回收金額，我們執行的審計程序包括：

- 檢查管理層確定該投資的可回收金額的方法。
- 評估管理層用於確定可收回金額的折現現金流量中使用的關鍵假設及估計，包括：
  - 將預測的油價與外部第三方及貴集團內部預測的油價進行比較以檢查預測的油價。
  - 評估未來產量預測、未來資本支出及未來作業費用的預測，與上年的預測數進行對比，並且與貴集團內部及外部儲量專家準備的儲量報告中的可比數字進行對比。
  - 評估貴集團內部及外部儲量專家的勝任能力和客觀性並且執行程序對向外部專家提供數據的可靠性進行評估。
- 借助我們的內部估值專家的工作，評估管理層使用的折現率的合理性。

#### 對合併財務報表，特別是對減值測試及折舊，折耗及攤銷的計提有重大影響的油氣儲量的估計

我們將對合併財務報表(特別是對減值測試及折舊，折耗及攤銷的計提)有重大影響的油氣儲量的估計識別為關鍵審計事項，原因是管理層評估儲量具有不確定性。

詳情請參見合併財務報表附註3和附註13。

就油氣儲量的估計，我們執行的審計程序包括：

- 評估貴集團內部及外部儲量專家就估計油氣儲量所採納的方法是否符合公認的行業標準。
- 評估儲量專家的勝任能力及客觀性，評估他們是否有適當的資質執行油氣儲量評估工作。
- 比較貴集團於二零一八年十二月三十一日和二零一七年十二月三十一日的油氣儲量，對於任何重大變動，向儲量專家及管理層詢問原因。
- 測試貴集團的減值測試及折舊、折耗及攤銷的計提是否恰當考慮了油氣儲量的最新估計。



## 其他信息

貴公司董事對其他信息負責。其他信息包括刊載於年報內的信息，但不包括合併財務報表及我們的核數師報告。

我們對合併財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對合併財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與合併財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大相悖或者似乎存在重大錯報的情況。基於我們已執行的審計工作，如果我們認為其他信息存在重大錯報，我們需要報告該事實。在其他信息方面，我們未發現需要報告的事實。

## 董事及治理層就合併財務報表須承擔的責任

根據國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則，香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則和公司條例，真實而公允地編製合併財務報表是貴公司董事的責任。這些責任包括董事認為與合併財務報表編製相關的內部控制，以使合併財務報表不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯報。

在擬備合併財務報表時，董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

治理層須負責監督貴集團的財務報告過程。

## 核數師就審計合併財務報表承擔的責任

我們的目標為對合併財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯報獲取合理保證。我們的報告依據公司條例第405條僅為全體股東編製，而並不可作其他目的。我們概不就本報告的內容對其他任何人士負責或承擔責任。我們按照香港會計師公會頒佈的香港審計準則的規定執行審計工作。合理保證是高水平的保證，但不能確保按照香港審計準則執行的審計工作總能發現存在的所有重大錯報。錯報可能由舞弊或錯誤引起，如果這些錯報單獨或滙總起來預期可能影響合併財務報表使用者依賴合併財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯報可被視作重大。

在根據香港審計準則執行審計工作的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於舞弊或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯報的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足的、適當的審計證據，作為我們發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或管理層凌駕，因此未能發現因舞弊而導致的重大錯報的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯報的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。

### 核數師就審計合併財務報表承擔的責任(續)

- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計證據，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意合併財務報表中的相關披露。假若有關的披露不充足，則修訂我們的意見。我們的結論是基於截至核數師報告日止所獲取的審計證據。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價合併財務報表整體的列報方式、結構和內容，包括披露資料，以及合併財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以便對合併財務報表發表審計意見。我們負責指導、監督和執行集團審計。我們僅對審計意見承擔全部責任。

我們與治理層溝通了(其中包括)計劃的審計範圍和時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計工作中識別出的重大內部控制缺陷。

我們亦向治理層提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關職業道德要求，並與之溝通所有合理地被認為會影響我們獨立性的關係和其他事項，以及在適用的情況下，採取的相關防範措施。

從與治理層溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期合併財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在本報告中描述這些事項，除非法律法規不允許對某件事項作出公開披露，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們本報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們將不會在此等情況下在本報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是林國恩先生。

德勤•關黃陳方會計師事務所

執業會計師

香港

二零一九年三月二十一日



# 合併損益及其他綜合收益表

截至二零一八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	二零一八年	二零一七年
<b>收入</b>			
與客戶簽訂的合同產生的收入			
油氣銷售收入	4	<b>185,872</b>	151,888
貿易收入	4	<b>35,830</b>	28,907
其他收入		<b>5,261</b>	5,595
		<b>226,963</b>	186,390
<b>費用</b>			
作業費用		<b>(24,251)</b>	(24,282)
除所得稅外的其他稅金	10(ii)	<b>(9,127)</b>	(7,210)
勘探費用		<b>(12,924)</b>	(6,881)
折舊、折耗及攤銷	6	<b>(50,640)</b>	(61,257)
石油特別收益金	10(iii)	<b>(2,599)</b>	(55)
資產減值及跌價準備	6, 13	<b>(567)</b>	(9,130)
原油及油品採購成本		<b>(33,558)</b>	(27,643)
銷售及管理費用		<b>(7,286)</b>	(6,861)
其他		<b>(5,772)</b>	(6,021)
		<b>(146,724)</b>	(149,340)
<b>營業利潤</b>			
利息收入	6	<b>796</b>	653
財務費用	7	<b>(5,037)</b>	(5,044)
匯兌(損失)/收益，淨額		<b>(141)</b>	356
投資收益	6	<b>3,685</b>	2,409
聯營公司之利潤	16	<b>406</b>	302
合營公司之(損失)/利潤	17	<b>(5,593)</b>	553
其他收益，淨額		<b>822</b>	78
		<b>80,239</b>	37,050
<b>稅前利潤</b>			
所得稅費用	6 10(i)	<b>75,177</b> <b>(22,489)</b>	36,357 (11,680)
		<b>52,688</b>	24,677
<b>歸屬於本公司股東的本年利潤</b>			
<b>其他綜合收益/(費用)</b>			
後續可能重分類到損益的項目			
匯兌折算差異		<b>8,638</b>	(10,121)
聯營公司其他綜合收益		<b>16</b>	36
其他後續不會分類至損益的項目			
被指定為按公允價值計入其他綜合收益/(費用)之 權益投資之公允價值變動	18(ii)	<b>278</b>	(542)
其他		<b>80</b>	54
		<b>9,012</b>	(10,573)
<b>其他綜合收益/(費用)合計，稅後淨額</b>			
		<b>61,700</b>	14,104
<b>歸屬於本公司股東的本年綜合收益合計</b>			
<b>歸屬於本公司股東的每股盈利</b>			
—基本(人民幣元)	11	<b>1.18</b>	0.55
—攤薄(人民幣元)	11	<b>1.18</b>	0.55

本年度宣告及分派股利詳情請參見合併財務報表附註12。

# 合併財務狀況表

二零一八年十二月三十一日  
(所有金額均以人民幣百萬元為單位)

	附註	二零一八年	二零一七年
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	13	<b>407,337</b>	395,868
無形資產	14	<b>15,717</b>	15,070
聯營公司投資	16	<b>4,433</b>	4,067
合營公司投資	17	<b>20,268</b>	25,079
權益投資	18, 34	<b>4,048</b>	3,540
遞延所得稅資產	10(i)	<b>27,412</b>	25,509
其他非流動資產	19	<b>9,482</b>	9,248
非流動資產小計		<b>488,697</b>	478,381
<b>流動資產</b>			
存貨及供應物	20	<b>5,852</b>	7,354
應收賬款	21	<b>21,686</b>	20,787
權益投資	18, 34	<b>-</b>	14
其他金融資產	18, 34	<b>125,283</b>	74,344
其他流動資產		<b>9,069</b>	8,387
到期日為三個月以上的定期存款	22	<b>13,760</b>	15,380
現金及現金等價物	22	<b>14,432</b>	12,572
流動資產小計		<b>190,082</b>	138,838
<b>流動負債</b>			
銀行及其他借款	26	<b>7,042</b>	13,892
應付及暫估賬款	23	<b>32,686</b>	26,713
合同負債	24	<b>2,036</b>	-
其他應付款及預提費用	25	<b>12,777</b>	14,106
應交稅金		<b>15,701</b>	6,701
流動負債小計		<b>70,242</b>	61,412
流動資產淨值		<b>119,840</b>	77,426
總資產減流動負債		<b>608,537</b>	555,807
<b>非流動負債</b>			
銀行及其他借款	26	<b>132,479</b>	118,358
油田拆除撥備	27	<b>54,159</b>	52,893
遞延所得稅負債	10(i)	<b>3,178</b>	3,303
其他非流動負債		<b>1,356</b>	1,278
非流動負債小計		<b>191,172</b>	175,832
淨資產		<b>417,365</b>	379,975
<b>所有者權益</b>			
歸屬於公司股東的權益			
已發行股本	28	<b>43,081</b>	43,081
儲備	29	<b>374,284</b>	336,894
所有者權益合計		<b>417,365</b>	379,975

袁光宇  
董事

徐可強  
董事



# 合併股東權益變動表

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(所有金額均以人民幣百萬元為單位)

	歸屬於公司股東的權益						
	股本	累計 折算儲備	法定及 非分配		留存收益	擬派 末期股息	合計
			儲備金	其他儲備			
二零一七年一月一日餘額	43,081	(2,517)	20,000	4,556	308,155	9,096	382,371
本年利潤	-	-	-	-	24,677	-	24,677
其他綜合費用，稅後淨額	-	(10,121)	-	(452)	-	-	(10,573)
本年度綜合(費用)/收益總額	-	(10,121)	-	(452)	24,677	-	14,104
二零一六年末期股息	-	-	-	-	183	(9,096)	(8,913)
二零一七年年中期股息	-	-	-	-	(7,587)	-	(7,587)
二零一七年年末期股息	-	-	-	-	(10,830)	10,830	-
轉撥往儲備基金**	-	-	50,000	-	(50,000)	-	-
二零一七年十二月三十一日餘額	43,081	(12,638)*	70,000*	4,104*	264,598*	10,830*	379,975
適用國際財務報告準則第15號/ 香港財務報告準則第15號的影響	-	-	-	-	(1,218)	-	(1,218)
二零一八年一月一日餘額	<b>43,081</b>	<b>(12,638)</b>	<b>70,000</b>	<b>4,104</b>	<b>263,380</b>	<b>10,830</b>	<b>378,757</b>
本年利潤	-	-	-	-	<b>52,688</b>	-	<b>52,688</b>
其他綜合收益，稅後淨額	-	<b>8,638</b>	-	<b>374</b>	-	-	<b>9,012</b>
本年度綜合收益總額	-	<b>8,638</b>	-	<b>374</b>	<b>52,688</b>	-	<b>61,700</b>
二零一七年年末期股息	-	-	-	-	<b>(463)</b>	<b>(10,830)</b>	<b>(11,293)</b>
二零一八年年中期股息	-	-	-	-	<b>(11,785)</b>	-	<b>(11,785)</b>
二零一八年擬派末期股息	-	-	-	-	<b>(15,221)</b>	<b>15,221</b>	-
處置按公允價值計入 其他綜合收益之權益投資	-	-	-	-	<b>(14)</b>	-	<b>(14)</b>
二零一八年十二月三十一日餘額	<b>43,081</b>	<b>(4,000)*</b>	<b>70,000*</b>	<b>4,478*</b>	<b>288,585*</b>	<b>15,221*</b>	<b>417,365</b>

\* 上述儲備構成了合併財務狀況表中的合併儲備合計約人民幣374,284百萬元(二零一七年：人民幣336,894百萬元)。

\*\* 截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司全資附屬子公司中海石油(中國)有限公司(「中海石油中國」)提取了人民幣50,000百萬元儲備基金。

# 合併現金流量表

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(所有金額均以人民幣百萬元為單位)

	附註	二零一八年	二零一七年
<b>經營活動</b>			
經營活動之現金收入	32	<b>139,354</b>	110,625
支付所得稅		<b>(15,471)</b>	(15,891)
經營活動流入的現金淨額		<b>123,883</b>	94,734
<b>投資活動</b>			
收購油氣資產		<b>(264)</b>	–
資本支出		<b>(50,411)</b>	(47,734)
增加聯營公司投資		<b>(64)</b>	(161)
減少三個月以上到期的定期存款		<b>1,620</b>	1,450
收取源自聯營公司的股息收入		<b>162</b>	116
收取源自合營公司的股息收入		<b>132</b>	243
收取利息		<b>872</b>	666
收取投資收益		<b>2,721</b>	1,821
購買其他金融資產		<b>(178,100)</b>	(122,267)
購買權益投資		<b>(39)</b>	(51)
處置其他金融資產		<b>127,903</b>	101,396
處置權益投資		<b>17</b>	–
處置物業、廠房及設備的現金收入		<b>590</b>	110
投資活動流出的現金淨額		<b>(94,861)</b>	(64,411)
<b>融資活動</b>			
發行債券		<b>9,952</b>	–
償還債券		<b>(4,976)</b>	(8,869)
新增銀行貸款		<b>2,212</b>	12,252
償還銀行貸款		<b>(5,888)</b>	(13,052)
支付股息		<b>(23,523)</b>	(16,448)
支付利息		<b>(5,147)</b>	(5,154)
融資活動流出的現金淨額		<b>(27,370)</b>	(31,271)
現金及現金等價物的淨增加/(減少)額		<b>1,652</b>	(948)
現金及現金等價物的年初餘額		<b>12,572</b>	13,735
外幣折算差異影響·淨值		<b>208</b>	(215)
現金及現金等價物的年末餘額	22	<b>14,432</b>	12,572



# 合併財務報表附註

二零一八年十二月三十一日  
(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和天然氣的勘探、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集團有限公司(以下統稱為「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佈的國際財務報告準則、香港會計師公會頒佈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」)及公司條例(香港法例第622章)(「公司條例」)的規定編製。本集團所採用的重要會計政策列示如下。

## 2.2 會計政策及披露要求變更

國際會計準則委員會頒佈了一系列於二零一八年一月一日開始的當前會計年度首次生效或於二零一八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佈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佈的公告一致並具有同樣的生效日期。

除了於二零一八年一月一日開始的集團財務年度首次採納的新制定及經修訂的國際財務報告準則／香港財務報告準則外，本集團所採用的會計政策與截至二零一七年十二月三十一日的年度財務報表一致。除如下所述的內容外，本年採納新制定及經修訂的國際財務報告準則／香港財務報告準則對本集團會計政策、披露及合併財務報表中確認的金額沒有重大影響。

### (i) 國際財務報告準則第15號／香港財務報告準則第15號與客戶簽訂的合同產生的收入

本集團自本會計期間起首次適用國際財務報告準則第15號／香港財務報告準則第15號。國際財務報告準則第15號／香港財務報告準則第15號取代了國際會計準則第18號／香港會計準則第18號收入、國際會計準則第11號／香港會計準則第11號建築合同以及相關的解釋。

本集團採用追溯法適用國際財務報告準則第15號／香港財務報告準則第15號，並於首次適用日二零一八年一月一日確認適用該準則產生的累計影響。首次適用日的任何差異已確認為對期初留存收益的調整，同時不會對比較資訊進行重述。另外，根據國際財務報告準則第15號／香港財務報告準則第15號的過渡條款，本集團選擇僅對二零一八年一月一日尚未完結的合同追溯適用該準則。由於比較資訊是按照國際會計準則第18號／香港會計準則第18號收入及相關解釋編製的，因此，特定的比較信息可能不具有可比性。

本集團的主要收入來源為油氣銷售收入及貿易收入。

主要的變化來自本集團和其他合作方共同產生的油氣銷售收入。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。自二零一八年一月一日起，公司不再按權益法記錄這些交易，而在銷售給客戶時確認油氣銷售收入。

本集團與客戶的天然氣銷售合同載有「照付不議」條款。按照該等合同，本集團以提供長期供應承諾換取客戶不論是不足額提取天然氣，均需支付最低提氣量對應金額的承諾。客戶支付金額中尚未提氣部分對應金額確認為合同負債。

適用國際財務報告準則第15號／香港財務報告準則第15號產生的關於本集團履約義務和會計政策的信息請參見本報告附註4和附註3的披露。

## 合併財務報表附註

二零一八年十二月三十一日  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣百萬元為單位)

### 2.2 會計政策及披露要求變更(續)

(i) 國際財務報告準則第15號／香港財務報告準則第15號與客戶簽訂的合同產生的收入(續)  
首次適用國際財務報告準則第15號／香港財務報告準則第15號的影響

下表概述了二零一八年一月一日過渡到國際財務報告準則第15號／香港財務報告準則第15號對期初留存收益的影響。

	於二零一八年 一月一日適用 國際財務報告 準則第15號／ 香港財務報告準則 第15號的影響
留存收益：	
超額提取／提取不足的稅後影響	(1,218)
於二零一八年一月一日影響	(1,218)

於二零一八年一月一日對合併財務狀況表確認的金額作出以下調整。未包括未受變更影響的項目。

	於二零一七年 十二月三十一日 呈報的賬面值	重分類	重估	於二零一八年 一月一日適用 國際財務報告 準則第15號／ 香港財務報告 準則第15號後 呈報的賬面值
<b>流動資產</b>				
應收賬款	20,787	-	(1,317)	19,470
<b>非流動資產</b>				
遞延所得稅資產	25,509	-	9	25,518
<b>流動負債</b>				
合同負債	-	2,909	-	2,909
其他應付款及預提費用	14,106	(2,909)	-	11,197
應交稅金	6,701	-	(91)	6,610
<b>非流動負債</b>				
遞延所得稅負債	3,303	-	1	3,304
<b>淨資產</b>	379,975	-	(1,218)	378,757

下表概述了應用國際財務報告準則第15號／香港財務報告準則第15號對本集團二零一八年十二月三十一日合併財務狀況表與截至該日止年度的合併損益及其他綜合收益表及合併現金流量表的影響。下表未包含未受政策更改影響的項目。

	列報	調整	未適用國際 財務報告準則 第15號／香港 財務報告準則 第15號金額
收入—油氣銷售收入	185,872	(335)	185,537
費用			
— 作業費用	(24,251)	32	(24,219)
— 折舊、折耗及攤銷	(50,640)	(2)	(50,642)
稅前利潤	75,177	(305)	74,872
所得稅費用	(22,489)	99	(22,390)
歸屬於本公司股東的本年利潤	52,688	(206)	52,482
歸屬於本公司股東的本年綜合收益合計	61,700	(206)	61,494



2.2 會計政策及披露要求變更(續)

(i) 國際財務報告準則第15號／香港財務報告準則第15號與客戶簽訂的合同產生的收入(續)

首次適用國際財務報告準則第15號／香港財務報告準則第15號的影響(續)

	列報	調整	未適用國際 財務報告準則 第15號／香港 財務報告準則 第15號金額
<b>流動資產</b>			
應收賬款	21,686	(440)	21,246
<b>非流動資產</b>			
遞延所得稅資產	27,412	(2)	27,410
<b>流動負債</b>			
應付及暫估賬款	32,686	(134)	32,552
合同負債	2,036	(2,036)	—
其他應付款及預提費用	12,777	2,036	14,813
應交稅金	15,701	(103)	15,598
<b>非流動負債</b>			
遞延所得稅負債	3,178	1	3,179
<b>淨資產</b>	<b>417,365</b>	<b>(206)</b>	<b>417,159</b>
	列報	調整	未適用國際 財務報告準則 第15號／香港 財務報告準則 第15號金額
<b>經營活動</b>			
稅前利潤	75,177	(305)	74,872
折舊、折耗和攤銷調整	50,640	2	50,642
應收賬款及其他流動資產的增加	(988)	440	(548)
應付及暫估賬款、合同負債、其他應付款 及預提費用的增加	21	(137)	(116)
<b>經營產生的現金</b>	<b>139,354</b>	<b>—</b>	<b>139,354</b>

(ii) 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

本集團於本期已按照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」之要求及其他國際財務報告準則／香港財務報告準則之相關修訂對金融資產應用了預期信用損失模型。

本集團已根據國際財務報告準則第9號／香港財務報告準則第9號載列之過渡條款適用該準則，即：對截至二零一八年一月一日(首次適用日)尚未終止確認之工具採用追溯法應用相關要求(除以前年度提前適用部分外)，對截至二零一八年一月一日已終止確認之工具不應用該等要求。截至二零一七年十二月三十一日之賬面價值與截至二零一八年一月一日之賬面價值之間的差額於期初留存收益中確認，未對比較資訊加以重述。

適用國際財務報告準則第9號／香港財務報告準則第9號產生的會計政策信息請參見本報告附註3的披露。

# 合併財務報表附註

二零一八年十二月三十一日  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣百萬元為單位)

## 2.2 會計政策及披露要求變更(續)

### (ii) 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(續)

國際財務報告準則第9號/香港財務報告準則第9號的適用不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

以下可能與本集團相關的新制定及經修訂的國際財務報告準則/香港財務報告準則已經頒佈但尚未生效，本集團在本年度合併財務報表中并未採用：

國際財務報告準則第16號/香港財務報告準則第16號	租賃 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第17號/香港財務報告準則第17號	保險合同 <sup>3</sup>
國際財務報告解釋公告第23號/香港財務報告解釋公告第23號	所得稅處理的不確定性 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第3號(修訂)/香港財務報告準則第3號(修訂)	業務定義 <sup>4</sup>
國際財務報告準則第9號(修訂)/香港財務報告準則第9號(修訂)	具有負補償的提前還款特性 <sup>1</sup>
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 <sup>2</sup>
國際會計準則第1號(修訂)/香港會計準則第1號(修訂) 及國際會計準則第8號(修訂)/香港會計準則第8號(修訂)	重要性定義 <sup>5</sup>
國際會計準則第19號(修訂)/香港會計準則第19號(修訂)	設定受益計畫的修改、縮減或結算 <sup>1</sup>
國際會計準則第28號(修訂)/香港會計準則第28號(修訂)	聯營企業和合營企業之長期權益 <sup>1</sup>
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/香港財務報告準則 年度改進：2015-2017年週期 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 二零一九年一月一日或以後開始的會計年度生效

<sup>2</sup> 生效日期有待確定

<sup>3</sup> 二零二一年一月一日或以後開始的會計年度生效

<sup>4</sup> 二零二零年一月一日或以後開始之首個會計年度期初或以後的企業合併和資產收購的收購日生效

<sup>5</sup> 二零二零年一月一日或以後開始的會計年度生效

### 國際財務報告準則第16號/香港財務報告準則第16號租賃

國際財務報告準則第16號/香港財務報告準則第16號於生效日期起將取代國際會計準則第17號/香港會計準則第17號租賃，引入單一承租人會計處理模式並規定承租人就為期超過12個月的所有租賃確認資產及負債，除非相關資產為低價值資產。具體而言，根據國際財務報告準則第16號/香港財務報告準則第16號，承租人須確認使用權資產(表示其有權使用相關租賃資產)及租賃負債(表示其有責任支付租賃款項)。因此，承租人應確認使用權資產折舊及租賃負債利息，並將租賃負債的現金付款分類為本金部分及利息部分，於合併現金流量表中呈列。此外，使用權資產及租賃負債初始按現值基準計量。計量包括不可註銷租賃付款，亦包括如承租人合理肯定會行使選擇權延續租賃或不行使選擇權終止租賃的情況下，將於選擇權期間內作出的付款。此會計處理方法與承租人會計法顯著不同，後者適用於根據國際會計準則第17號/香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃。

就出租人會計法而言，國際財務報告準則第16號/香港財務報告準則第16號大致轉承了國際會計準則第17號/香港會計準則第17號的出租人會計法規定。因此，出租人繼續將其租賃分類為經營租賃或融資租賃，並且對兩類租賃進行不同的會計處理。

本集團選用實務簡便操作，將國際財務報告準則第16號/香港財務報告準則第16號應用於之前根據國際會計準則第17號/香港會計準則第17號及國際財務報告解釋公告第4號/香港財務報告解釋公告第4號「確定一項安排是否包含一項租賃」定義為租賃的合同中，且未將此準則應用於之前根據國際會計準則第17號/香港會計準則第17號及國際財務報告解釋公告第4號/香港財務報告解釋公告第4號未定義為租賃的合同中。因此，本集團不會重新評估合同中是否包含首次應用日期之前已經存在的租賃。此外，本集團選用經修改的追溯法，作為承租人應用國際財務報告準則第16號/香港財務報告準則第16號，並將首次應用之累計影響計入期初留存收益，而無須重述比較信息。根據董事的評估結果，本集團預期應用該準則將不會對本集團之合併財務報表造成重大影響。

本集團預期應用其他已經頒佈但尚未生效的新制訂及經修訂之國際財務報告準則/香港財務報告準則將不會對本集團之合併財務報表造成重大影響。



## 3. 主要會計政策概要

### 編製基準

除本附註下文列明的例外情況，本合併財務報表按照歷史成本原則編製。本合併財務報表以人民幣列示，除特別註明外，本合併財務報表中金額均以人民幣百萬元列示。

### 合併基礎

合併財務報表包括本公司及全部附屬公司截至二零一八年十二月三十一日止年度的財務報表。

附屬公司的經營成果自本集團取得控制權之日起納入合併財務報表，直至本集團對其控制權終止。編製合併財務報表時，附屬公司採用與本公司一致的會計年度和會計政策。

附屬公司的業績按已收及應收股利計入本公司的損益及其他綜合收益表。本公司於附屬公司的權益按成本扣除所有減值損失列示。

本集團內部各附屬公司之間的所有交易產生的往來餘額，收入費用，未實現的收入和虧損及股息於合併時全額抵銷。

### 企業合併及商譽

除共同控制下的企業合併外，企業合併均以購買法入賬。收購對價包括在收購日以公允價值計量的本集團轉讓的資產，從被購買方前任所有者承擔過來的負債，以及本集團為控制被購買方發行的股本權益。對於每項企業合併，本集團選擇公允價值或佔被收購方可辨認淨資產的比例確認非控制權益的金額。其他非控制權益以公允價值計量。併購成本於發生時記錄於損益中。

當本集團收購一項業務時，應於收購日按照合同條款、經濟環境及相關條件，評估金融資產和金融負債的分類與指定，包括從被購買方的主合同中分離的嵌入式衍生工具。

在分階段實現的企業合併中，本集團要將其先前持有的被購買方權益按照購買日的公允價值進行重新計量，並確認因此而產生的利得或損失，將其酌情計入損益或其他綜合收益。

任何收購方將於未來支付的或有對價應按收購日公允價值進行確認。被劃分為權益的或有對價無需進行後續重估，日後支付時在權益類科目中進行核算。被劃分為資產或負債的或有對價在後續報告日以公允價值進行計量，其公允價值的後續變動計入損益。

商譽在初始確認時，以收購總對價、已確認的非控制權益金額及以公允價值計量的先前持有的被購買方權益的總和超過所購買的可辨認資產及負債的淨值的金額計量。如果總對價及其他項的總和低於所收購企業淨資產的公允價值，其差額作為議價收購利得計入損益。

初始確認後，商譽以成本減累計減值損失的金額計量。商譽於每年進行減值測試，或於有事件或跡象顯示賬面價值可能減值時進行減值測試。報告期內企業合併產生的商譽分攤至本集團每一個現金產出單元(或現金產出單元組)，需在報告期末前對現金產出單元(或現金產出單元組)進行減值測試。

就減值測試而言，商譽應分攤至本集團每一個預期可從該企業合併的協同效應中受益的現金產出單元(或現金產出單元組)，即出於內部管理目的而對商譽進行監控且不大於經營分部的最低層次。

# 合併財務報表附註

二零一八年十二月三十一日  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣百萬元為單位)

## 3. 主要會計政策概要(續)

### 企業合併及商譽(續)

減值測試中需評估與商譽相關的整體勘探及生產分部基於使用價值的可收回金額。當現金產出單元(或現金產出單元組)的可收回金額低於賬面價值時，方會確認減值損失。與商譽相關的減值一經確認不得在以後期間轉回。

當現金產出單元(或現金產出單元組)包含商譽且該現金產出單元的部份業務被處置，在計算處置損益時，與該業務相關的商譽應包含於該業務的賬面價值中。該等情況下，被處置的商譽價值應以被處置業務的價值及該現金產出單元(或現金產出單元組)未被處置部份的比例進行計量。

### 附屬公司

附屬公司為本集團能控制的被投資方，使得本集團能夠支配其相關活動，從參與被投資方的投資中承擔或分享投資損益，以及運用其對被投資者的控制權，以影響其產生的收益。

### 聯營公司

根據集團享有的權益比例(包括直接享有的權益以及潛在可行使或可轉換的權益)及其他合同條款，聯營公司為本集團可對其行使重大影響力而非控制的公司。

在財務狀況表中，對聯營公司的投資按照權益法核算，以歸屬於本集團的聯營公司淨資產減資產減值損失列示，已實施必要的調整以使聯營公司的會計政策符合本集團的會計政策。根據權益法，於聯營公司的投資初始於合併財務狀況表按成本確認，並在之後確認本集團應佔聯營公司的損益及其他綜合收益時進行相應調整。由本集團和其聯營公司之間的交易產生的未實現的利潤和虧損在本公司於聯營公司中的權益的範圍內予以抵銷，除非未實現虧損提供所轉讓資產減值證據。由於收購聯營公司權益而產生的商譽作為對聯營公司投資的一部分，不單獨測試其減值。

### 合營協議

本集團的一部分經營活動通過合營協議進行。根據合營協議中由合營雙方或多方達成的合營合同產生的權利和義務，合營協議分為合作經營與合營公司。

### 共同控制

共同控制是指按合同約定分享對一項安排的控制權，並且僅在對相關活動的決策要求分享控制權的參與方一致同意時才存在。

### 合作經營

部分合營協議，無論其是否通過獨立的法律實體，由於合同雙方按照各自的權益比例對合營協議相關的資產擁有權力，相關的負債承擔義務，本集團認為這些合營方式屬於合作經營。本集團所參與之石油產品分成合同及一部分合作經營之權益被判斷為合作經營。

本集團在中國和海外參與了眾多產品分成合同或類似協議，在每個合作安排中本集團的參與權益可能會有所不同。本集團作為某些勘探及/或生產許可證的持有者，需要與其他合作方根據各自的參與權益承擔相應的勘探(在中國有一些例外)、開發和生產成本。一旦進入生產階段，年產量或收入的一定比例在大多數情況下將以礦區使用費和其他稅費的形式分給當地政府，其餘部分分配給合作各方。

本集團對合作經營下按權益分享或承擔的資產、負債、收入和費用按照適用的國際財務報告準則/香港財務報告準則對這些特定資產、負債、收入和費用的要求進行核算。

### 合營公司

合營公司為合營協議中擁有共同控制權的各方對該合營協議項下的淨資產享有權利。



### 3. 主要會計政策概要(續)

#### 合營公司(續)

在合併財務狀況表中，對合營公司的投資按照權益法核算，以歸屬於本集團的合營公司淨資產減資產減值列示，已實施必要的調整以使合營公司的會計政策符合本集團的會計政策。根據權益法，於合營公司的投資初步於合併財務狀況表按成本確認，並在之後確認本集團應佔合營公司的損益及其他綜合收益時進行相應調整。當利潤分享比例與本集團享有的股權比例不一致時，本集團享有合營公司收購後的經營成果的比例將根據協商同意的利潤分享比例確定。由本集團和其合營公司之間的交易產生的未實現的利潤和虧損在本公司於合營公司中的權益的範圍內予以抵銷，除非未實現虧損提供所轉讓資產減值證據。由於收購合營企業而產生的商譽作為集團對合營企業投資的一部分，不單獨測試其減值。

#### 關聯方

一方被視為本集團的關聯方，如果：

- (a) 該方是個人或與該個人關係密切的家庭成員，如果該個人
  - (i) 對本集團實施控制或共同控制；
  - (ii) 對本集團實施重大影響；或者
  - (iii) 是本集團或其母公司的關鍵管理人員的成員。
- (b) 如果該方為實體，且該方適用以下任何情形，則該方與本集團相關聯：
  - (i) 該方和本集團是同一個集團的成員；
  - (ii) 該方或本集團是另一方的聯營企業或合營企業(或是另一方的母公司，附屬公司或孫公司的聯營公司或合營公司)；
  - (iii) 該方和本集團都是相同第三方的合營公司；
  - (iv) 該方或本集團是第三方的合營公司並且另一方是該第三方的聯營公司；
  - (v) 該方是為本集團或與本集團關聯的主體的僱員福利而設的離職後福利計劃；
  - (vi) 該方受(a)項所述的個人控制或共同控制；
  - (vii) (a)(i)項所述的個人對該方實施重大影響或是該方(或其母公司)的關鍵管理人員的成員；及
  - (viii) 該方或其所屬集團的任何成員向本公司或本公司的母公司提供關鍵管理人員服務。

#### 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、金融資產和商譽)進行年度減值測試時，須估計資產之可收回金額。可收回金額根據資產或現金產出單元使用價值與資產的公允價值減去處置費用後的淨額兩者之較高者確定；可收回金額均以單項資產為基礎確定，除非當單項資產產生的現金流入無法與其他資產或者資產組的現金流入進行區分，難以對其可收回金額進行估計的，以資產所屬的現金產出單元為基礎確定可收回金額。

當資產的賬面值高於其可收回數額時，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，而該稅前貼現率應為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損益中對應其費用性質的科目中。

於每一報告期末，本集團會評估是否有跡象顯示以前年度就資產所確認的減值損失已不再存在或可能減少。如果任何該項跡象出現，則須估計資產的可收回金額。當資產可收回金額的估計高於其賬面值時，先前確認的資產減值損失(商譽除外)將會轉回，但轉回的金額不可超過假設以前年度並無就該項資產確認減值損失而確定的賬面值(扣除任何折舊/攤銷)。轉回的減值損失於發生期間計入當期損益。

# 合併財務報表附註

二零一八年十二月三十一日  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣百萬元為單位)

## 3. 主要會計政策概要(續)

### 物業、產房及設備

物業、產房及設備包括油氣資產和車輛及辦公設備及其他。

#### (a) 油氣資產

本集團採用成果法核算油氣資產。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，並作為勘探費用計入當期損益。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，所有開發成本，包括建造安裝平台，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，以及開發井鑽井成本，及建造增加採收率設施的成本，也包括為延長資產的開採期而發生的改進費用，以及相關的資本化的借款費用。不成功探井的成本及其他所有勘探的費用於發生時計入當期損益。

本集團在以下情況下將勘探井成本計入資產：勘探井發現充分儲量以證明該勘探井可作為生產井完井；及本集團在評估這些勘探井儲量及項目經濟及操作的可行性方面取得足夠進展。不符合上述標準的勘探井成本將計入費用。已發現潛在商業儲量的勘探井需增加大量開發成本方能成功生產，且大量開發成本取決於進一步勘探工作結果，則該勘探井的成本予以資本化並定期評估有關資產之減值損失。

本集團採用產量法以證實已開發儲量為基礎，對在產油氣田的油氣資產進行攤銷。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證實已開發儲量進行攤銷。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舊，其相對應儲量於計算折舊時剔除。

已探明礦區資本化的收購成本，將根據總證實儲量按產量法計算折舊、折耗及攤銷。

#### (b) 車輛、辦公設備及其他

車輛、辦公設備及其他按成本減累計折舊及累計減值損失後入賬，並以成本扣除預計殘值後按直線法在其預計可使用年限內計提折舊。車輛、辦公設備及其他資產的預計使用年限與其可使用期限一致。

如固定資產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報告日會重新審閱，如有需要會進行適當調整。

固定資產處置的相關損益反映在當期損益中，其金額為出售淨收入與相關資產之賬面價值之差。

### 除商譽以外的無形資產

本集團的無形資產包括軟件及其他、NWS項目中天然氣生產處理設施使用權、貿易運輸及儲存合同、鑽探合同以及勘探資料使用權。具有有限可使用年限的無形資產按照成本減去累計攤銷，減值後的金額進行列示。企業合併時形成的無形資產按收購日公允價值確認。具有有限可使用年限的無形資產(除天然氣處理權益外)按照直線法在無形資產可使用的經濟年限內攤銷，且在有跡象顯示無形資產可能減值時進行減值測試。具有有限可使用年限的無形資產的攤銷年限及攤銷方法於每年末評估一次。



**3. 主要會計政策概要(續)****除商譽以外的無形資產(續)**

與軟件有關的無形資產在相應使用期限內按直線法攤銷。與天然氣處理權益有關的無形資產於液化天然氣開始商業生產時，基於相關資產的總證實儲量按照產量法進行攤銷。與貿易運輸及儲存合同、鑽探合同相關的無形資產在相應合同期內按照直線法進行攤銷。勘探資料使用權在相應估計使用期限內攤銷。

**資產維護和修理支出**

資產維護和修理支出主要為替換某些資產或部分資產發生的支出以及大修理支出。當單項資產或者該資產的部分單獨計提折舊，且現在被替換，如該替換可能增加公司未來經濟利益，則該替換支出為資本性支出。如該資產或者部分資產未被單獨計量，被替換資產的價值則按重置資產的價值為參照進行估計並核銷。其他修理支出在發生時計入當期損益。

**研究開發支出**

所有研究費用於發生時計入當期損益。

開發階段的為已有或新項目發生的支出(與上述油氣資產相關的除外)，只有在本集團能證明同時滿足下列條件時，才能予以資本化和遞延，即：完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；具有完成該無形資產並使用或出售的意圖和能力；無形資產產生經濟利益的方式；有足夠的資源支持，以完成該無形資產的開發；且歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠的計量。不滿足上述條件的開發支出，於發生時計入當期損益。

**金融資產**

除與客戶簽訂的合同產生的應收賬款自二零一八年一月一日起根據國際財務報告準則第15號/香港財務報告準則第15號進行初始計量，金融資產以公允價值作初始計量。根據金融資產的分類，所有已確認之金融資產整體按攤餘成本或公允價值進行後續計量。

**(a) 按攤餘成本計量之金融資產**

符合下列條件之債務工具及混合式合約按攤餘成本扣除減值進行後續計量：

- 持有有關資產的業務模式是以收取合約現金流為目標；及
- 資產的合約條款於指定日期產生之現金流，僅為支付本金及未償還本金之利息。

所有其他金融資產按公允價值進行後續計量。

實際利率法乃為計算金融資產或金融負債之攤餘成本及按有關期間攤分利息收入和利息費用之方法。實際利率乃可準確將預計年內，或在較短期間內(如適用)金融資產或金融負債產生之估計未來現金收入和支付(包括所有支付或收取構成整體實際利率之費用、交易成本及其他溢價或折價)折算為首次確認時之賬面淨值之利率。

**(b) 按公允價值計入其他綜合收益之金融資產**

於初步確認時，本集團可作不可撤回選擇(基於個別金融工具認定)，指定權益工具投資為按公允價值計入其他綜合收益。本集團某些權益工具(公開交易或非公開交易)的投資並非為交易而持有，而是為了中期或長期的戰略性目標。因此，這些權益工具被指定為按公允價值計入其他綜合收益。

按公允價值計入其他綜合收益的權益工具投資乃按公允價值加上交易成本作初步計量，其後按公允價值計量，公允價值變動所產生的收益或虧損於其他綜合收益確認並累計計入其他儲備。投資處置時累計收益或虧損將不會重新分類為當期損益。

當收取股息的權利確立時，除非能清晰顯示股息是對部分投資成本的償還，否則從投資該等權益工具中獲取的股息會於損益中確認。

# 合併財務報表附註

二零一八年十二月三十一日  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣百萬元為單位)

## 3. 主要會計政策概要(續)

### 金融資產(續)

#### (c) 按公允價值計入損益之金融資產

不符合按攤餘成本或公允價值計入其他綜合收益或被指定為按公允價值計入其他綜合收益標準之金融資產按公允價值計入損益計量。

於每個報告期末按公允價值計入損益之金融資產按公允價值計量，因重新計量所產生的收益或虧損確認為損益。

### 公允價值

存在活躍市場的金融工具採用活躍市場中報告日的市場報價或經銷商報價確定其公允價值，不減除交易費用。

金融工具不存在活躍市場的，本集團採用估值技術確定其公允價值，估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融工具的當前公允價值、現金流量折現法或其他定價模型等。

金融工具公允價值的分析和其計量方法的更多詳情在附註34中列示。

### 金融資產減值

#### 於二零一八年一月一日及之後之金融資產減值

本集團按照國際財務報告準則第9號/香港財務報告準則第9號下須進行減值的金融資產的預期信用損失確認損失準備(包括現金及現金等價物、到期日為三個月以上的定期存款、應收賬款及其他應收款)。預期信用損失金額於每個報告日期更新，以反映初始確認以來信用風險的變化。

整個存續期預期信用損失為：相關工具預期存續期內可能發生的所有違約事件所產生的預期信用損失。相反，十二個月預期信用損失指報告日後十二個月內預期可能由金融工具違約事件產生的預期信用損失。本集團根據過去的信用損失經驗進行了信用損失評估，並根據債務人特定因素、綜合經濟狀況和對報告日當前情況及未來情況預測的評估等進行調整。

本集團通常對無重大融資成分的應收賬款確認整個存續期內的預期信用損失。

對於所有其他的金融資產，本集團按照相當於該金融工具未來十二個月內預期信用損失的金額計量其損失準備，除非自初始確認以來信用風險顯著增加時，本集團會確認該金融工具整個存續期預期信用損失。是否確認整個存續期預期信用損失是基於自從初始確認後發生違約事件的可能性或風險顯著增加進行評估的。

### 信用風險顯著增加

評估金融工具的信用風險自初始確認後是否顯著增加時，本集團將金融工具在報告日的違約風險同其初始確認時的違約風險進行比較。在進行評估時，本集團考慮了所有合理可取的定量和定性資訊，包括無須付出不當成本或努力而可獲取的歷史經驗及前瞻性資訊。

在評估信用風險是否已顯著增加時，會特別考慮以下信息：

- 金融工具的外部(如有)或內部信用評級發生實際或預期顯著惡化；
- 外部市場信用風險指標顯著惡化，例如信用利差、債務人的信用違約掉期價格大幅增加；
- 現存或預測的商業、財務或經濟狀況的不利變化預計將會導致債務人履行債務的能力大幅下降；
- 債務人經營業績發生實際或預期明顯惡化；
- 債務人所處的監管、經濟或技術環境中實際或預期發生的重大不利變化導致債務人履行債務能力大幅下降。



### 3. 主要會計政策概要(續)

#### 金融資產減值(續)

##### 於二零一八年一月一日及之後之金融資產減值(續)

##### 信用風險顯著增加(續)

不論上述評估的結果如何，除非本集團有合理且具有理據的資料，本集團認定若自合約付款逾期超過30天，則信用風險自初始確認後已大幅增加。

本集團定期監控用於識別信用風險是否明顯增加的資訊的有效性，並進行必要修訂以確保該等條件能夠在相關金額逾期前識別出信用風險的明顯增加。

##### 違約的定義

對於內部信用風險管理，當內部產生的資訊或從外部取得的資訊表明不考慮本集團持有的任何抵押物時，債務人很可能不會全額償還債權人(包括本集團款項)時，本集團將該事項視作違約。

##### 發生信用減值的金融資產

當對金融資產預期未來現金流量具有不利影響的一項或多項事件發生時，該金融資產成為已發生信用減值的金融資產。金融資產已發生信用減值的證據包括下列可觀察資料：

- 發行方或債務人發生嚴重財務困難；
- 債務人違反合約條款，如發生違約或逾期事件等；
- 債權人出於經濟或合約等方面因素的考慮，對發生財務困難的債務人作出讓步(而在其他情況下不會作此讓步)
- 借款人很可能破產或進行財務重組；或
- 因財務困難導致該金融資產的活躍市場消失。

##### 核銷政策

當有信息表明交易對方處於嚴重的財務困境且沒有現實的恢復前景時，則本集團核銷該金融資產。在考慮了法律建議的適當情況下，已核銷的金融資產仍可能在集團的追償程式下受到強制執行。核銷構成終止確認，後續收回的款項於損益中確認。

##### 預期信用損失的計量與確認

預期信用損失計量針對違約概率、違約損失率(即：違約損失程度)及違約風險敞口。違約概率及違約損失率的評估基於歷史資料並結合前瞻性資訊調整後的結果。對預期信用損失的估計反映了一個無偏的和按概率加權的金額，該金額是以違約發生的風險作為權重決定的。

通常，預期信用損失預計為本集團依照合同應收取的現金流與本集團預期收到的現金流之差額以初始確認時的實際利率折現後的金額。

除以公允價值計入其他綜合收益的債務工具投資外，本集團通過調整金融工具的賬面價值將其減值收益或損失於損益中確認，應收賬款和其他應收款對應的調整於損失備抵科目確認。對於以公允價值計入其他綜合收益的債務工具投資，損失備抵在其他綜合收益中確認並累計在以公允價值計入其他綜合收益的儲備中，而不會抵減債務工具的賬面價值。

##### 於二零一八年一月一日前之金融資產減值

本集團在每一報告日評估是否存在客觀證據表明某一金融資產(除按公允價值計入損益及按公允價值計入其他綜合收益之外)或一組金融資產可能發生減值損失。

對於應收款項和其他應收款，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，技術、市場、經濟或法律環境的重大變化對債務人有負面影響)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。

# 合併財務報表附註

二零一八年十二月三十一日  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣百萬元為單位)

## 3. 主要會計政策概要(續)

### 金融資產減值(續)

#### 於二零一八年一月一日前之金融資產減值(續)

如果有客觀跡象表明按攤餘成本列示的金融資產發生了減值損失，則損失的數額按照該資產賬面價值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量(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。資產的賬面價值將直接或通過備抵賬戶而減少。減值損失的數額確認進當期損益。

倘若在報告日後減值損失的數額減少且減少的原因能客觀地歸因於減值確認之後發生的事件，則以前確認的減值可以通過直接或調整備抵賬戶沖回。期後減值損失沖回在當期損益中反映，且該資產的賬面價值不可超過其在沖回日時的攤餘價值。

### 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：

- 本集團獲取金融資產所產生的現金流量的合同權利到期；或
- 集團轉讓了獲取金融資產現金流入的合同權利，或者保留了獲取金融資產現金流量的合同權利，根據與第三方簽訂的資產轉移合同，承擔了將收到的現金流及時交付第三方的義務，並且 a) 轉移了與此項資產相關的實質上所有的風險與收益，或者 b) 既未實質性轉移亦未實質性保留與資產相關的所有風險與收益，但已經將對於資產的控制權轉移。

倘若本集團已轉讓其對某項資產所產生的現金流入之所有權利，或簽訂了某項轉移協議，本集團將評估是否以及在何種程度上其保留與該資產相關的風險與報酬。當既未實質性轉移亦未實質性保留與該資產相關的所有風險與報酬，也未轉移對該項資產的控制時，則本集團僅在本集團對該資產的繼續參與部分進行確認。在此情況下，本集團亦將確認與其相關的負債。對該被轉讓資產及相關負債的計量反映本集團保留的權利和義務。

### 以攤餘成本計量的金融負債(包括計息貸款與借款)

以攤餘成本計量的金融負債，包括應付及暫估賬款，其他應付款及預提費用和計息貸款與借款，初始確認是以公允價值減與此取得交易直接相關的費用後的價值計量，並以實際利率法計算的攤餘價值進行後續計量。

在攤銷過程中或終止確認負債時，產生的收益和損失在當期損益中確認。

### 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當期損益中確認。

### 金融工具的抵銷

當且僅當擁有抵銷的法定執行權利，並且意圖以淨額為基礎進行結算，或同時變現資產和清償負債時，金融資產和金融負債相互抵銷並在合併財務狀況表中以淨額列示。

### 存貨及供應物

存貨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孰低計量。成本為其購買或生產成本，按加權法平均計算。

### 現金及等價物

現金及現金等價物包括現金及銀行存款，以及自存款日起三個月或三個月之內到期的定期存款。



### 3. 主要會計政策概要(續)

#### 預計負債

##### (a) 一般預計負債

當過往之事件導致而須承擔的現時義務(法律性或推定責任引申的)，而且該義務的履行很可能導致經濟利益流出本集團，及該義務的金額能夠可靠地計量，本集團將其確認為一般預計負債。當折現之影響重大時，預計負債金額為預期日後用以償付有關義務所需支出於報告日之現值。當折現值隨時間而有所增加，有關增幅計入當期損益。

##### (b) 油田棄置準備

當過往之事件導致本集團須承擔的現時的法律性或推定責任引申的義務，而且該義務的履行很可能導致經濟利益流出本集團，及該義務的金額能夠可靠地計量，本集團應確認油田棄置準備。相關費用被資本化作為油氣資產的一部分。被確認的金額是估計將來發生的棄置費用，考慮該棄置準備相應的特定債務風險的當前稅前折現率而折現的未來現金流現值。對由於棄置時點或棄置成本的估計作出的變更，按未來適用法調整相應的準備和油氣資產金額。由於貼現撥回而增加的油田棄置準備計入財務費用。

#### 所得稅

所得稅包括當期所得稅和遞延所得稅。所得稅於合併損益及其他綜合收益表中確認：當其與經營活動相關時作為費用確認；或被確認為與其相關的其他綜合收入或損失。

本集團對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債或資產，按照稅法規定計算的預期應交納或返還的所得稅金額計量。計算採用的稅率和稅法應以本集團運營並產生應稅收入的國家在報告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。

本集團根據資產與負債於報告日的賬面價值與計稅基礎之間的暫時性差異，採用資產負債表債務法計提遞延所得稅。

各種應納稅暫時性差異均據以確認遞延所得稅負債，除非應納稅暫時性差異是在以下交易中產生的：

- 具有以下特徵的交易中產生的資產或負債的初始確認：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額；及
- 對於與附屬公司、合營企業及聯營企業投資相關的應納稅暫時性差異，該暫時性差異轉回的時間能夠控制並且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。

對於可抵扣暫時性差異、能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減，本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額及應納稅暫時性差異為限，確認由此產生的遞延所得稅資產，除非可抵扣暫時性差異是在以下交易中產生的：

- 具有以下特徵的交易中產生的資產或負債的初始確認：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額；
- 對於與附屬公司、合營企業及聯營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，僅在同時滿足下列條件的，確認相應的遞延所得稅資產：暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額。

遞延所得稅資產之賬面金額應在每個報告日進行審核，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所得稅資產為限。與此相反，以前未確認遞延所得稅資產應在每個報告日被重估和確認，直到很可能有足夠的應納稅利潤及應納稅暫時性差異來扣除所有的或部分的遞延稅款資產。

# 合併財務報表附註

二零一八年十二月三十一日  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣百萬元為單位)

## 3. 主要會計政策概要(續)

### 所得稅(續)

遞延所得稅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。該稅率的確認應以報告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，遞延所得稅資產與遞延所得稅負債可以相互抵銷。

### 收入確認

#### 於二零一八年一月一日及之後之收入確認

根據國際財務報告準則第15號／香港財務報告準則第15號，本集團在履行了履約義務，即當與履約義務相關的商品或服務的控制權轉移給客戶時確認收入。

履約義務代表一項可明確區分的商品或服務(或是捆綁銷售的商品或服務)或一系列實質相同的商品或服務。

當滿足下述某一標準時，如控制權在某一時段內轉移，收入應在該段時間內按照相關履約義務的完成進度進行確認：

- (1) 客戶在本集團履約的同時即取得並消耗本集團履約所帶來的經濟利益；
- (2) 客戶能夠控制本集團履約過程中在建的商品；或
- (3) 本集團履約過程中所產出的商品具有不可替代用途，且本集團在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。

否則，收入應於客戶取得相關商品或服務的控制權時點確認。

合同負債，是指本集團已收(或應收)客戶對價而應向客戶轉讓商品或服務的義務。

#### 於二零一八年一月一日前之收入確認

當經濟利益有可能流入本集團且金額能夠可靠地計量時，根據以下基準確認收入：

#### (a) 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對政府及其他礦權擁有者的義務後所得的收入，並於所有權相關的重大風險及回報已轉移給顧客後，即法定所有權轉移給客戶後，按油氣銷售的發票面值確認。來自和其他合作方共同產生的油氣銷售收入按照本集團的參與權益和石油產品分成合同的相關條款確認。本集團的銷售量和按份額確定的產量之間的差異不重大。

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，以實物或現金結算，當要結束生產時，則以現金結算。

本集團與客戶的天然氣銷售合同載有「照付不議」條款。按照該等合同，本集團以提供長期供應承諾換取客戶不論是否足額提取天然氣，均需支付最低提氣量對應金額。這些合同中有保護性(不可抗力)和調整性條款。如果客戶有權以將來「超額提氣」補償當期少提氣，銷售收入將被遞延。但如果合同中客戶無此選擇權，則按照合同規定的「照付不議」懲罰條件滿足時，確認相應收入。



### 3. 主要會計政策概要(續)

#### 收入確認(續)

#### 於二零一八年一月一日前之收入確認(續)

##### (b) 貿易收入

貿易收入指本集團銷售來自石油產品分成合同外國合作方的原油及天然氣和通過本公司的附屬公司銷售原油及天然氣的收入。油氣貿易的成本載列於合併損益及其他綜合收益表的「原油及油品採購成本」中。另外，本集團在北美從事貿易活動，出於套期保值或貿易的目的，公司參與了買賣原油、天然氣和其他能源產品的合同，並使用了包括期貨、遠期、掉期及期權在內的衍生工具合約。相關公允價值的變動均計入了貿易收入。

##### (c) 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、向最終用戶收取的運輸處理費用、向第三方出售的稀釋劑和油氣資產處置產生的收入，於服務提供或油氣資產處置時予以確認。保險賠償收入於賠償可收到時予以確認。

##### (d) 股息收入

股息收入於取得股利權利時確認。

##### (e) 利息收入

利息收入產生時採用實際收益率法予以確認。

收入在合併損益及其他綜合收益表中以不含為客戶代收代繳稅款的金額列示。

#### 基於股權支付的交易

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28。

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之日(「賦權日」)，並相應記錄權益的增加。在賦權日之前的每一報告日對於權益結算交易所確認的累計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。當期損益中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。

本集團對於最終沒有賦權的權利並不確認費用。

在截至二零一八年十二月三十一日和二零一七年十二月三十一日止的會計年度，權益結算交易未有被修改或者取消。

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參與按政府法律及規定籌辦之定額供款計劃。該計劃供款在按計劃條款相關年度內於當期損益中列賬。

#### 借款費用

借款費用，是指本集團因借款而發生的利息及其他相關成本。可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用，予以資本化。符合資本化條件的資產，是指需要經過相當長時間的購建或者生產活動才能達到預定可使用或者可銷售狀態的資產。其他借款費用計入當期損益。

# 合併財務報表附註

二零一八年十二月三十一日  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣百萬元為單位)

## 3. 主要會計政策概要(續)

### 外幣折算

本集團合併財務報表以人民幣列示。本集團中的各公司以各自的記賬本位幣記賬。外幣交易在初始確認時，採用交易發生日的即期匯率計算。於報告日，對於外幣貨幣性項目採用報告日即期匯率折算，由此產生的匯兌差額，均計入當期損益中。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，仍採用交易發生日的即期匯率折算。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算。由此產生的匯兌差額，參照其公允價值變動計入的科目進行確認。

本集團內一些附屬公司的記賬本位幣不是人民幣。在報告日，對資產和負債項目，採用報告日的即期匯率折算，損益及其他綜合收益表中的收入和費用項目，採用交易發生當期平均匯率折算。按照上述折算產生的外幣財務報表折算差額，於累計折算儲備中列示。處置海外附屬公司時，將與該海外附屬公司相關的外幣財務報表折算差額轉入處置當期損益中。

### 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。本集團為承租人，經營租賃的租金支出，在租賃期內各個期間按照直線法計入當期損益中。

中國公司經營租賃項下的預付土地租賃款項，初始計量時以成本入賬，後續計量中在租賃期內按直線法攤銷。

### 或有事項

當義務的存在僅能通過未來事項確認，或義務的金額無法可靠計量時，應披露或有負債。

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。

### 重大會計判斷、估計和假設

按照國際財務報告準則和香港財務報告準則編製合併財務報表，要求管理層作出估計和假設，這些估計和假設會影響報告日資產和負債，以及報告期間收入和費用的報告金額。這些估計和判斷的評估在持續進行，且基於管理層的經驗和其他因素，包括在當時條件下對未來事項的合理預期。然而，實際結果可能不同於估計。

在應用本集團的會計政策的過程中，本集團董事作出了以下對合併財務報表所確認的金額具有重大影響的判斷、估計和假設：

#### (a) 油田儲量

油氣資產使用產量法計提折舊，產量法的攤銷率基於已證實儲量。商業儲量採用對地質儲量，採收率及未來油價的估計來確定。其中，後者對在根據產品分成合同條款下可歸屬於當地政府的總儲量的比例產生影響。同時，估計的商業儲量水準為評定本集團油氣資產的賬面價值是否減值的重要指標。

本集團根據美國證券交易委員會對原油及天然氣儲量估計的要求，採用了本合併財務報表覆蓋的會計期間截止日之前十二個月的首日市場平均油價為基準，來估計其已證實原油及天然氣儲量。

#### (b) 油氣資產的賬面價值

未來實際產量與根據目前已知已證實儲量推斷的未來產量預期的不同可能會影響油氣資產產量法攤銷率的計算。這通常是由於評估儲量時使用的因素或假設的重大變化而產生。這些因素主要包括已證實儲量的變化，實際油氣價和油氣價假設之間的差異對已證實儲量的影響，及生產中可能發生的不可預期的狀況等。



### 3. 主要會計政策概要(續)

#### 重大會計判斷、估計和假設(續)

##### (c) 油氣資產的可收回金額

當事件的發生或環境的變化表明資產賬面價值可能無法回收，或者有跡象表明以前年度確認的資產減值損失可能不再存在或已減少時，需對資產可收回金額進行評估。可收回金額為資產使用價值與資產的公允價值減去處置費用後的淨額兩者之間的較高者。當資產的可收回金額低於賬面價值時，方會確認減值損失。減值損失計入當期損益。減值損失沖回在當期損益中反映。

資產可收回金額的計算涉及估計和假設。關鍵假設包括但不限於對未來油氣價格，未來產量預測、未來資本支出、未來作業費用及折現率的估計。

關鍵假設可能會發生重大變化，包括未來油價的估計更新，根據預期鑽探計劃對未來產量估計更新、資本支出和作業費用的估計更新，以及折現率。用於未來現金流量估計的關鍵假設受多種風險因素影響，因此具有重大不確定性。複雜的經濟前景也可能對本集團的關鍵假設產生重大不利影響。經濟狀況的變化也會影響減值測試使用的折現率。

實際現金流量可能不同於估計或預測的現金流量，因為預期事件經常不會按預期發生，並且可能會出現意外事件。減值的發生可能會對當期的經營業績產生重大負面影響。

減值測試的敏感度分析涉及對各種假設進行綜合估計和判斷。這些假設相互作用、相互聯繫，並且與價格的變化沒有固定的變動模式。由此，本集團認為提供減值測試的敏感度分析不具備可操作性。假設的變動可能影響合併損益及其他綜合收益表中的減值損失和轉回金額，以及合併財務狀況表中資產的賬面價值。

本集團使用上述方法計算合營公司下油氣資產的可回收金額。

##### (d) 棄置費用

在油氣田經營期接近結束時，本集團某些油氣資產將會發生設施棄置相關的費用。由於會受到包括相關法規更改，先進棄置技術的採納及優秀經驗的借鑒等多種因素的影響，最終的棄置費用並不確定。同時，預期棄置時間和費用也會發生變更，例如隨油田儲量或法律法規及其詮釋的變化而變更。由此可能導致對棄置準備的重大調整，從而影響未來的財務經營成果。

##### (e) 稅項

對複雜稅務法規(包括與稅收優惠相關的規定)的詮釋和未來應稅收入的金額和時間存在不確定性。鑒於廣泛的國際業務關係和現有契約協議的長期性和複雜性，實際的經營成果與所做假定，或該假定的未來變化之間產生的差異，可能需要未來對已確認的稅務收入和費用做調整。本集團基於合理估計，對其各經營所在國稅務機關審計的可能結果提取撥備。該撥備的金額基於各種因素，如前期稅務審計經驗，以及應稅主體和相關稅務機關對稅務法規的不同詮釋。視本集團各公司的稅務居住地的情況的不同，多種事項均可能造成該種詮釋的差異。

## 合併財務報表附註

二零一八年十二月三十一日  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣百萬元為單位)

### 4. 油氣銷售收入及貿易收入

	二零一八年	二零一七年
總收入	<b>191,281</b>	156,304
減：礦區使用費	<b>(4,215)</b>	(3,226)
中國政府留成油	<b>(1,194)</b>	(1,190)
油氣銷售收入	<b>185,872</b>	151,888
貿易收入	<b>35,830</b>	28,907

油氣銷售收入為油氣銷售減去礦區使用費和對政府及其他礦權擁有者的義務後所得的收入。油氣銷售收入於原油及天然氣交付至客戶，即當客戶獲取了對原油及天然氣的控制權並且本集團對付款有現時權利及很有可能收取對價時確認。

貿易收入指本集團在石油產品分成合同下銷售歸屬於外國合作方的原油及天然氣和通過本公司的附屬公司銷售原油及天然氣的收入，貿易收入於將油氣交付至客戶，即當客戶獲取了對原油及天然氣的控制權並且本集團對付款有現時權利及很有可能收取對價時確認。油氣貿易的成本載列於合併損益及其他綜合收益表的「原油及油品採購成本」中。

付款通常在油氣交付後30天內到期。對於支付與轉移間隔期間小於一年的商品或服務合同，為便於實務操作，本集團未就合同中存在的重大融資成分調整交易價格。

### 5. 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，油砂業務和其他非常規油氣業務。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。劃分以上經營分部是因為本集團主要經營決策者通過審查經營分部的財務信息來進行資源分配和績效評價的決策。地區信息在(b)單獨披露。



# 合併財務報表附註

二零一八年十二月三十一日  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣百萬元為單位)

## 5. 分部資料(續)

### (a) 分部信息(續)

下表根據本集團之業務分類呈列二零一八年及二零一七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	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
外部收入	173,923	142,429	52,610	43,618	430	343	-	-	226,963	186,390
分部間收入*	16,805	14,737	(16,805)	(14,737)	176	84	(176)	(84)	-	-
收入合計	190,728	157,166	35,805	28,881	606	427	(176)	(84)	226,963	186,390
本年分部利潤	53,948	23,863	1,894	808	4,581	6,391	(7,735)	(6,385)	52,688	24,677
分部損益中包含如下金額：										
作業費用	(24,268)	(24,282)	-	-	-	-	17	-	(24,251)	(24,282)
除所得稅外的其他稅金	(9,072)	(7,169)	-	-	(55)	(41)	-	-	(9,127)	(7,210)
勘探費用	(12,990)	(6,896)	-	-	-	-	66	15	(12,924)	(6,881)
折舊、折耗及攤銷	(50,360)	(60,834)	(55)	(67)	(301)	(423)	76	67	(50,640)	(61,257)
資產減值及跌價準備	(560)	(9,161)	-	-	(7)	31	-	-	(567)	(9,130)
銷售及管理費用	(5,216)	(4,966)	(296)	(269)	(1,816)	(1,654)	42	28	(7,286)	(6,861)
利息收入	476	315	3	-	1,385	1,571	(1,068)	(1,233)	796	653
財務費用	(3,923)	(3,274)	(1)	(1)	(2,181)	(3,011)	1,068	1,242	(5,037)	(5,044)
聯營公司之利潤及合營公司之(損失)/利潤	(2)	(88)	-	-	(5,185)	943	-	-	(5,187)	855
所得稅費用	(23,559)	(11,236)	(4)	(3)	1,074	(441)	-	-	(22,489)	(11,680)
其他資料：										
聯營及合營公司投資	661	655	-	-	24,040	28,491	-	-	24,701	29,146
其他	482,463	457,780	3,154	3,588	401,290	340,329	(232,829)	(213,624)	654,078	588,073
分部資產	483,124	458,435	3,154	3,588	425,330	368,820	(232,829)	(213,624)	678,779	617,219
分部負債	(331,313)	(301,167)	(2,125)	(2,375)	(138,232)	(124,794)	210,256	191,092	(261,414)	(237,244)
資本性支出	69,927	52,790	-	-	542	421	-	-	70,469	53,211

\* 部分由勘探及生產分部生產的原油及天然氣通過貿易業務分部銷售，本集團主要運營決策者評估分部業績時，將對應收入重新分類回勘探及生產分部。

### (b) 地區信息

本集團主要在中國海上、加拿大、美國、英國、尼日利亞、阿根廷、印度尼西亞、烏干達、伊拉克、巴西、圭亞那和澳大利亞等地從事原油及天然氣的勘探、開發、生產與銷售活動。

在列示本集團地區信息時，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68%（二零一七年：65%）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二零一八年及二零一七年之部分非流動資產資料：

	中國		加拿大		其他		合併	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
物業、廠房及設備	167,800	162,027	92,386	95,552	147,151	138,289	407,337	395,868
聯營及合營公司投資	3,947	3,680	-	-	20,754	25,466	24,701	29,146
其他非流動資產	8,767	8,502	636	605	79	141	9,482	9,248

## 合併財務報表附註

二零一八年十二月三十一日  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣百萬元為單位)

### 5. 分部資料(續)

#### (c) 關於主要客戶的信息

銷售收入約人民幣 15,841 百萬元(二零一七年：人民幣 11,957 百萬元)是勘探及生產分部和貿易業務分部從中國石油天然氣股份有限公司取得的。來自於中國海洋石油集團的銷售收入見附註 30(iii)。

### 6. 稅前利潤

本集團稅前利潤已(計入)/扣除：

	二零一八年	二零一七年
計入：		
銀行存款利息收入	(796)	(653)
投資收益：		
—其他金融資產之公允價值變動	(3,685)	(2,409)
處置物業、廠房及設備之保險補償收入	(611)	(110)
扣除：		
核數師酬金：		
—審計費	52	51
—其他費用	7	5
	59	56
僱員工資、酬金、僱員福利及社會保險	8,284	6,517
資產減值及跌價準備：		
—物業、廠房及設備	125	8,639
—應收賬款	—	212
—其他	442	279
	567	9,130
折舊、折耗及攤銷：		
—物業、廠房及設備	50,631	60,802
—無形資產	374	854
—減：資本化淨額	(365)	(399)
	50,640	61,257
經營租賃租金：		
—辦公室	657	639
—廠房及設備	1,563	1,560
	2,220	2,199
修理及維修費用	4,595	4,800
研究及開發費用	2,311	1,739
處置物業、廠房及設備之損失	78	116



# 合併財務報表附註

二零一八年十二月三十一日  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣百萬元為單位)

## 7. 財務費用

	二零一八年	二零一七年
銀行借款利息	21	169
其他借款利息	5,280	5,207
其他借款成本	14	18
利息費用總額	5,315	5,394
減：於物業、廠房及設備的資本化利息(附註13)	(2,838)	(2,495)
	2,477	2,899
其他財務費用：		
棄置撥備貼現值撥回(附註27)	2,560	2,145
	5,037	5,044

截至二零一八年十二月三十一日止年度本集團的資本化年利率為0.95%至7.875%(二零一七年為0.95%至7.875%)。

## 8. 關鍵管理人員酬金

本公司關鍵管理人員是指有權力和責任直接或間接地計劃、指揮和控制公司經營活動的人員，包括本公司的董事(可以是執行董事或其他)。

### (i) 董事酬金

	袍金 <sup>(1)</sup> 人民幣千元	薪金津貼 及福利 <sup>(1)</sup> 人民幣千元	績效獎金 <sup>(1)</sup> 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
二零一八年					
執行董事：					
袁光宇 <sup>(5)</sup>	-	231	546	143	920
徐可強 <sup>(6)</sup>	-	231	467	143	841
小計	-	462	1,013	286	1,761
非執行董事：					
楊華 <sup>(7)</sup>	-	-	-	-	-
汪東進 <sup>(2)(4)</sup>	-	-	-	-	-
劉健 <sup>(3)</sup>	-	-	-	-	-
武廣齊 <sup>(2)</sup>	-	-	-	-	-
小計	-	-	-	-	-
獨立非執行董事：					
趙崇康	946	-	-	-	946
劉遵義	802	-	-	-	802
謝孝衍	946	-	-	-	946
凱文G. 林奇	802	-	-	-	802
小計	3,496	-	-	-	3,496
合計	3,496	462	1,013	286	5,257

## 合併財務報表附註

二零一八年十二月三十一日  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣百萬元為單位)

### 8. 關鍵管理人員酬金 (續)

#### (i) 董事酬金 (續)

	袍金 <sup>(1)</sup> 人民幣千元	薪金津貼 及福利 <sup>(1)</sup> 人民幣千元	績效獎金 <sup>(1)</sup> 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
<b>二零一七年</b>					
執行董事：					
袁光宇 <sup>(5)</sup>	—	197	455	134	786
徐可強 <sup>(6)</sup>	—	146	162	94	402
小計	—	343	617	228	1,188
非執行董事：					
楊華 <sup>(7)</sup>	—	—	—	—	—
劉健 <sup>(3)</sup>	—	—	—	—	—
武廣齊 <sup>(2)</sup>	—	—	—	—	—
小計	—	—	—	—	—
獨立非執行董事：					
趙崇康	972	—	—	—	972
劉遵義	824	—	—	—	824
謝孝衍	972	—	—	—	972
凱文 G. 林奇	824	—	—	—	824
小計	3,592	—	—	—	3,592
合計	3,592	343	617	228	4,780

附註：

- (1) 袍金、薪金、津貼、福利及績效獎金為支付或應付每名董事的可適用個人所得稅前金額。
- (2) 二零一八年四月二十七日，汪東進先生獲委任為本公司非執行董事及薪酬委員會成員。武廣齊先生辭任本公司非執行董事及薪酬委員會成員之職務。
- (3) 二零一八年八月十六日，劉健先生辭任本公司副董事長及非執行董事之職務。
- (4) 二零一八年十二月五日，非執行董事汪東進先生獲委任為本公司副董事長。
- (5) 二零一七年四月十八日，袁光宇先生獲委任為本公司首席執行官並辭任本公司總裁。
- (6) 二零一七年四月十八日，徐可強先生獲委任為本公司執行董事及總裁。
- (7) 二零一七年四月十八日，楊華先生調任為本公司非執行董事並辭任本公司首席執行官。他仍擔任本公司董事長。

本公司採納了股份期權計劃以向本公司董事授予股份期權。該項目為按照本集團會計政策(見附註3)計量的董事之股份期權的公允價值。二零一八年及二零一七年，所有董事均未行使期權。二零一八年及二零一七年，按照期權計劃對於董事為本集團的服務未授予新的期權。股份期權計劃和估值方法的具體內容詳見附註28。

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。二零一八及二零一七年度，上文所披露之執行董事酬金為就彼管理本公司所提供服務之酬金。上文所披露之其他董事酬金為就彼作為公司董事所提供服務之酬金。



8. 關鍵管理人員酬金(續)

(ii) 其他關鍵管理人員(除董事)酬金

	二零一八年	二零一七年
短期僱員福利	9	9
退休福利	1	1
本年度支付/應付之金額	10	10

其他關鍵管理人員(除董事)的酬金及股份期權在以下範圍的人數分析如下：

	僱員人數	
	二零一八年	二零一七年
人民幣零元—人民幣2,000,000元	9	12
	9	12

9. 五位最高薪酬僱員

本年內五位最高薪酬僱員包括零位董事(二零一七年：零位)及五位僱員(二零一七年：五位)，董事薪酬已經在附註8(i)中列明，最高薪酬僱員酬金及股份期權收益如下：

	二零一八年	二零一七年
薪金、津貼及福利 <sup>(1)</sup>	21	21
績效獎金	18	19
退休福利計劃供款	1	1
本年度支付/應付之金額	40	41

(1) 基本薪金、津貼及福利包括支付或應付每名僱員的可適用個人所得稅前金額。

五位(二零一七年：五位)最高薪酬僱員的酬金在以下範圍的人數分析如下：

	僱員人數	
	二零一八年	二零一七年
人民幣6,000,001元—人民幣6,500,000元	—	1
人民幣6,500,001元—人民幣7,000,000元	2	—
人民幣7,000,001元—人民幣7,500,000元	—	1
人民幣7,500,001元—人民幣8,000,000元	1	—
人民幣8,000,001元—人民幣8,500,000元	—	1
人民幣8,500,001元—人民幣9,000,000元	1	—
人民幣9,000,001元—人民幣9,500,000元	—	1
人民幣10,000,001元—人民幣10,500,000元	—	1
人民幣10,500,001元—人民幣11,000,000元	1	—
	5	5

## 合併財務報表附註

二零一八年十二月三十一日  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣百萬元為單位)

### 10. 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的利潤以經營實體為基礎交納所得稅。本公司就產生或取得於香港的應課稅利潤繳納 16.5% (二零一七年：16.5%) 的所得稅。

本公司已經正式被中華人民共和國國家稅務總局認定為中國居民企業(「居民企業」，如《中華人民共和國企業所得稅法》所定義)，並自二零零八年一月一日起，以 25% 的所得稅稅率被徵收中國企業所得稅。本公司在香港繳納的企業所得稅可作為境外所得稅抵免額自二零零八年一月一日起從中國企業所得稅中據實抵免。

本公司於中國大陸的附屬公司中海石油中國為外商獨資企業，按現行稅收規則和規定，該公司按 25% 繳納企業所得稅。中海石油中國之全資附屬公司中海石油深海開發有限公司已再次被認定為高新技術企業，於二零一八年至二零二零年繼續適用 15% 之企業所得稅稅率(二零一七年：15%)。

本集團位於中華人民共和國以外的附屬公司，分別按 10% 至 50% 稅率繳納所得稅(二零一七年：10% 至 50%)。

截至二零一八年十二月三十一日，由於本公司能夠控制相關應納稅暫時性差異轉回的時間，並且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回，因此，海外附屬公司未分配收益所產生的暫時性差異並未確認遞延所得稅負債。

本集團合併損益及其他綜合收益表中稅務費用分析如下：

	二零一八年	二零一七年
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	18,132	11,472
— 本年度按估計應課稅利潤提撥的海外企業所得稅準備	5,043	4,390
遞延所得稅		
— 本年暫時性差異	(686)	(7,558)
— 稅率變動的影響	-	3,376
本年度所得稅費用	22,489	11,680

中國法定企業所得稅稅率與本集團實際所得稅稅率調節如下：

	二零一八年 %	二零一七年 %
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	7.0	(1.6)
稅率變動的影響	-	9.4
政府稅收優惠	(0.8)	(2.7)
源自境內權益法核算實體的收益	(0.2)	(0.2)
以前年度未確認之可抵扣虧損	(0.2)	-
其他	(0.9)	2.2
實際所得稅率	29.9	32.1



10. 稅項(續)

(i) 所得稅(續)

遞延所得稅負債與遞延所得稅資產抵銷後的淨額變動如下：

	二零一八年
二零一七年十二月三十一日	<b>(22,206)</b>
計入損益	<b>(686)</b>
稅率變動的影響	-
計入其他綜合收益	<b>(190)</b>
匯率折算差異	<b>(1,152)</b>
二零一八年十二月三十一日	<b>(24,234)</b>
	二零一七年
二零一六年十二月三十一日	(19,174)
計入損益	(7,558)
稅率變動的影響	3,376
計入其他綜合收益	7
匯率折算差異	1,143
二零一七年十二月三十一日	<b>(22,206)</b>

遞延所得稅餘額的主要組成如下：

	二零一八年	二零一七年
遞延所得稅資產		
物業、廠房及設備	<b>5,280</b>	7,312
油田拆除撥備	<b>11,087</b>	9,669
可抵扣虧損	<b>18,565</b>	16,529
長期負債的公允價值	<b>1,770</b>	1,771
其他	<b>1,997</b>	1,178
	<b>38,699</b>	36,459
遞延所得稅負債		
物業、廠房及設備	<b>(14,076)</b>	(13,670)
其他金融資產之公允價值變動	-	(232)
其他	<b>(389)</b>	(351)
	<b>(14,465)</b>	(14,253)
淨遞延所得稅資產	<b>24,234</b>	22,206
其中		
— 遞延所得稅資產	<b>27,412</b>	25,509
— 遞延所得稅負債	<b>(3,178)</b>	(3,303)

# 合併財務報表附註

二零一八年十二月三十一日  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣百萬元為單位)

## 10. 稅項(續)

### (i) 所得稅(續)

截止到二零一八年十二月三十一日，本集團可抵扣虧損為人民幣97,614百萬元(二零一七年：人民幣87,623百萬元)，主要源於北美，且可於未來用於抵扣產生虧損附屬公司之應稅利潤。美國及加拿大主要可抵扣虧損將於6至20年後到期。

對於可抵扣虧損，本集團僅以能利用現有暫時性差異的轉回或預計的未來應稅利潤為限確認遞延所得稅資產。

於二零一八年十二月三十一日，本集團確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損為人民幣83,158百萬元(二零一七年：75,018百萬元)。預期不可轉回的未確認的可抵扣虧損金額為人民幣14,456百萬元(二零一七年：人民幣12,605百萬元)。其中包含烏干達帶來的未確認且無固定到期日的可抵扣虧損人民幣7,876百萬元(二零一七年：人民幣3,181百萬元)。其餘未確認可抵扣虧損將於1到20年到期。

於二零一八年十二月三十一日，本集團與未使用稅收抵免相關的未確認遞延所得稅資產為人民幣10,944百萬元(二零一七年：4,990百萬元)。上述稅項抵免包括尼日利亞投資稅項抵免人民幣10,696百萬元(二零一七年：人民幣4,587百萬元)，無確定到期日。其他稅項抵免將於2026年至2037到期。

已確認遞延所得稅資產的可實現性主要取決於未來期間內可用以利用的利潤或應納稅暫時性差異是否足夠。若未來實際應稅利潤低於預期，或發生會改變未來應稅利潤估計的事實和情況時，遞延所得稅資產餘額可能會發生重大變動。

### (ii) 其他稅項

本公司的中國附屬公司須按下列適用稅率及費率支付其他主要稅費：

- i. 石油產品分成合同的生產須交納5%的產量稅；
- ii. 自營油氣田二零一七年七月一日前繳納13%-17%增值稅。自二零一七年七月一日起，根據《關於簡併增值稅稅率有關政策的通知》(財稅[2017]37號)的規定，取消13%的增值稅稅率，銷售天然氣需繳納11%的增值稅。自二零一八年五月一日起，根據《財政部、國家稅務總局關於調整增值稅稅率的通知》(財稅[2018]32號)的規定，公司發生的增值稅應稅銷售行為，原適用17%和11%稅率的，稅率分別調整為16%和10%。

增值稅應納稅額按應納稅銷售額乘以適用稅率扣除相關允許抵扣的進項稅額後的餘額計算：

- iii. 自營油氣田及二零一一年十一月一日以後新簽訂石油產品分成合同的合作油氣田繳納6%的資源稅，特定石油產品及油氣田可依據法律規定享受減徵。二零一一年十一月一日前已訂立石油產品分成合同的合作油氣田，在已約定的合同有效期內，繼續繳納礦區使用費，不繳納資源稅，合同期滿後，依法繳納資源稅；
- iv. 對原油出口加徵出口關稅，稅率為5%；
- v. 按實際繳納產量稅額及增值稅額的1%或7%繳納城市維護建設稅；
- vi. 按實際繳納產量稅額及增值稅額的3%繳納教育費附加；及
- vii. 按實際繳納產量稅額及增值稅額的2%繳納地方教育費附加。

此外，本公司的非中國附屬公司的其他稅項包括礦區使用費及其他基於油氣收入和油氣運營及資本性支出預算而徵收的稅費。



10. 稅項(續)

(iii) 石油特別收益金

中國財政部於二零零六年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。財政部決定從二零一五年一月一日起將起徵點提高至65美元／桶。起徵點提高後，石油特別收益金仍實行5級超額累進從價定率計徵。石油特別收益金的計算以在中國境內獲取的原油淨份額量為基礎，列入企業成本費用並准予在企業所得稅稅前扣除。

11. 每股盈利

	二零一八年	二零一七年
盈利：		
用於計算普通股每股基本和攤薄盈利之利潤	52,688	24,677
股數：		
用於計算每股基本盈利之普通股數	44,647,455,984	44,647,455,984
股份期權計劃引起的普通股的潛在攤薄影響	8,566,982	4,101,969
用於計算每股攤薄盈利之普通股的加權平均數	44,656,022,966	44,651,557,953
每股盈利：		
基本(人民幣元)	1.18	0.55
攤薄(人民幣元)	1.18	0.55

12. 股息

	二零一八年	二零一七年
每股股息：		
二零一八年中中期股息每股0.30元港幣(二零一七年中中期：0.20元港幣)	11,890	7,601
二零一七年末期股息每股0.30元港幣(二零一六年末期：0.23元港幣)	11,633	8,847
二零一八年董事會建議期末每股股息：0.40元港幣(二零一七年董事會建議期末每股股息：0.30元港幣)－在報告期末未被確認為負債	15,221	10,830

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託人如證券公司、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)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。

## 合併財務報表附註

二零一八年十二月三十一日  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣百萬元為單位)

### 13. 物業、廠房及設備

	油氣資產	車輛、辦公 設備及其他	合計
成本：			
二零一七年一月一日	867,626	5,700	873,326
增加	48,937	99	49,036
處置及核銷	(2,577)	(914)	(3,491)
匯兌折算差異	(24,985)	(148)	(25,133)
二零一七年十二月三十一日	889,001	4,737	893,738
二零一八年一月一日	889,001	4,737	893,738
增加	57,619	86	57,705
收購	264	–	264
處置及核銷	(2,751)	(41)	(2,792)
匯兌折算差異	21,743	115	21,858
二零一八年十二月三十一日	965,876	4,897	970,773
累計折舊、折耗、攤銷及減值：			
二零一七年一月一日	(439,123)	(1,738)	(440,861)
本年計提折舊	(60,442)	(360)	(60,802)
減值	(8,639)	–	(8,639)
處置及核銷	1,185	258	1,443
匯兌折算差異	10,932	57	10,989
二零一七年十二月三十一日	(496,087)	(1,783)	(497,870)
二零一八年一月一日	(496,087)	(1,783)	(497,870)
本年計提折舊	(50,239)	(392)	(50,631)
減值	(5,790)	–	(5,790)
處置及核銷	1,497	38	1,535
匯兌折算差異	(10,627)	(53)	(10,680)
二零一八年十二月三十一日	(561,246)	(2,190)	(563,436)
賬面淨值：			
二零一七年十二月三十一日	392,914	2,954	395,868
二零一八年十二月三十一日	404,630	2,707	407,337

在本年增加成本中，包括約人民幣2,838百萬元(二零一七年約人民幣2,495百萬元)計入物業、廠房及設備的資本化利息(附註7)。在折舊中，包括約人民幣1,298百萬元(二零一七年約人民幣636百萬元)的對已資本化油氣資產拆除費用的折舊(二零一七年約人民幣636百萬元)。

本年確認的資產減值及跌價準備包含了某些油氣資產的減值損失，將其賬面價值減記至可收回金額。二零一八年確認的資產減值損失人民幣5,387百萬元與北美的某些勘探及評價資產有關，主要是由未來開發的不確定性導致的，以勘探費用確認於損益中。二零一七年確認的資產減值損失主要與位於中國、非洲和北美的油田相關，導致減值的主要原因是預期估計油氣價格修正以及儲量修正。

對二零一八和二零一七年，可收回金額是基於資產的使用價值計算的，並且是在現金產出單元層面進行計算的。本公司將可以獨立產生現金流入的油田或油田群定義為現金產出單元。在計算集團資產的可收回金額中使用的主要參數包括證實和未證實儲量估計，享譽業內且獨立的第三方機構發佈的未來商品價格，輔以對國際市場環境的內部分析評價，以及對鑽探和開發成本的估計。



13. 物業、廠房及設備(續)

貼現率派生於本公司加權平均資本成本，並在恰當時，考慮資產所位於的特定國家的具體風險和資產具體特點，如特定的稅務處理，現金流概況以及經濟年限。用以計算使用價值的實際稅後基本貼現率為8%(二零一七年：8%至12%)。派生稅前貼現率為9%(二零一七年：8%至15%)。

二零一六年六月，長湖地區的資產賬面金額被減計至估計的可收回金額人民幣33,902百萬元。管理層在對長湖地區資產的未來經營計劃進行評估，相關資產於二零一八年十二月三十一日無減值。

本年主要因為土地租約到期，本集團核銷了部分北美油氣資產，有人民幣444百萬元計入勘探費用。

14. 無形資產

	NWS項目 天然氣 處理權利	鑽探合同 和勘探資 料使用權	貿易運輸 和儲存 合同	軟件及 其他	商譽	合計
成本：						
二零一七年一月一日	1,273	1,705	1,631	2,738	14,748	22,095
增加	-	-	-	206	-	206
處置	-	(1,662)	(54)	(199)	-	(1,915)
匯兌折算差異	(74)	(43)	(93)	(57)	(856)	(1,123)
二零一七年十二月三十一日	1,199	-	1,484	2,688	13,892	19,263
二零一八年一月一日	1,199	-	1,484	2,688	13,892	19,263
增加	-	-	-	282	-	282
處置	-	-	(50)	(29)	-	(79)
匯兌折算差異	60	-	73	46	700	879
二零一八年十二月三十一日	1,259	-	1,507	2,987	14,592	20,345
累計攤銷：						
二零一七年一月一日	(729)	(1,364)	(1,312)	(2,046)	-	(5,451)
本年攤銷	(46)	(332)	(57)	(419)	-	(854)
處置	-	1,662	54	199	-	1,915
匯兌折算差異	43	34	76	44	-	197
二零一七年十二月三十一日	(732)	-	(1,239)	(2,222)	-	(4,193)
二零一八年一月一日	(732)	-	(1,239)	(2,222)	-	(4,193)
本年攤銷	(65)	-	(48)	(261)	-	(374)
處置	-	-	50	29	-	79
匯兌折算差異	(39)	-	(62)	(39)	-	(140)
二零一八年十二月三十一日	(836)	-	(1,299)	(2,493)	-	(4,628)
賬面淨值：						
二零一七年十二月三十一日	467	-	245	466	13,892	15,070
二零一八年十二月三十一日	423	-	208	494	14,592	15,717

商譽是指企業合併中收購對價超過以公允價值計量的收購資產和承擔負債淨值的金額。

按照本集團會計政策(見附註3)，商譽自合併尼克森公司時取得，並已分配至整體勘探及生產資產，即預期可從該企業合併協同效應中受益的現金產出單元組。

減值測試中需評估與商譽相關的整體勘探及生產資產的可收回金額。當整個勘探及生產資產的可收回金額低於資產和商譽的賬面價值合計數時，方會確認商譽的減值損失。

## 合併財務報表附註

二零一八年十二月三十一日  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣百萬元為單位)

### 14. 無形資產(續)

在評估整體勘探及生產資產的使用價值時，關鍵的假設包括但不局限於未來商品價格、未來產量預測、未來資本支出和未來作業費用的預測及貼現率的確定。評估使用價值時的貼現率派生於本公司加權平均資本成本，並在恰當時，考慮資產所位於的特定國家的具體風險和資產具體特點，如特定的稅務處理，現金流概況以及經濟年限。然而，實際結果可能不同於估計。

與天然氣處理權相關的無形資產按照產量法以相關資產的總證實儲量為基礎自液化天然氣的商業化生產開始起進行攤銷；與貿易運輸和儲存合同相關的無形資產按照直線法在少於二十年的合同簽訂期限內進行攤銷；其他可辨別的無形資產按照直線法在三至五年內進行攤銷。

### 15. 附屬公司權益

報告日主要附屬公司之詳情如下：

公司名稱	註冊成立/ 設立地點	已發行及繳足之 普通股股本/ 註冊資本	本集團 應佔股本 權益百分比	主要業務
<b>直接控股的附屬公司：</b>				
中海石油(中國)有限公司	中國天津	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，以及在中國從事頁岩氣勘探活動
中國海洋石油(新加坡) 國際有限公司	新加坡	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
中國海洋石油國際有限公司	英屬維京群島	20,000,000,002美元	100%	投資控股
中海油財務(2003)有限公司	英屬維京群島	1,000美元	100%	債券發行
中海油財務(2011)有限公司	英屬維京群島	1,000美元	100%	債券發行
中海油財務(2012)有限公司	英屬維京群島	1,000美元	100%	債券發行
中海油財務(2013)有限公司	英屬維京群島	1,000美元	100%	債券發行
<b>間接控股的附屬公司<sup>(1)</sup>：</b>				
中海石油深海開發有限公司	中國珠海	203億元人民幣	100%	在中國從事深水及低品位油氣田開採、南海油氣田石油天然氣勘探、開發及油氣生產、銷售活動
中海油東南亞有限公司	百慕達	12,000美元	100%	投資控股
CNOOC SES Ltd.	馬來西亞	1美元	100%	在印度尼西亞從事油氣勘探、開發及生產活動
CNOOC Muturi Limited	曼島	7,780,770美元	100%	在印度尼西亞從事油氣勘探、開發及生產活動
CNOOC NWS Private Limited	新加坡	2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



15. 附屬公司權益(續)

報告日主要附屬公司之詳情如下：(續)

公司名稱	註冊成立/ 設立地點	已發行及繳足之 普通股股本/ 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 (續) <sup>(1)</sup> ：				
CNOOC Exploration & Production Nigeria Limited	尼日利亞	1,000萬奈拉	100%	在非洲從事油氣勘探、開發及生產活動
CNOOC Iraq Limited	英屬維京群島	1美元	100%	在伊拉克提供油氣勘探、開發服務
CNOOC Canada Energy Ltd.	加拿大	100普通股無面值 103,000優先股無面值	100%	在加拿大從事油砂勘探、開發及生產活動
CNOOC Uganda Ltd	烏干達	100萬烏干達先令	100%	在非洲從事油氣勘探、開發及生產活動
CNOOC Petroleum North America ULC <sup>(2)</sup>	加拿大	13,671,421,700 普通股無面值	100%	在加拿大從事油氣勘探、開發及生產活動
Nexen Petroleum U.K. Limited	英格蘭和威爾士	98,009,131英鎊	100%	在英國從事油氣勘探、開發及生產活動
Nexen Petroleum Nigeria Limited	尼日利亞	3,000萬奈拉	100%	在尼日利亞從事油氣勘探、開發及生產活動
CNOOC Energy U.S.A. LLC <sup>(3)</sup>	美國	不適用	100%	在美國從事油氣勘探、開發及生產活動
Nexen Petroleum Offshore U.S.A. Inc.	美國	15,830美元	100%	在美國從事油氣勘探、開發及生產活動
CNOOC Oil Sands Canada <sup>(4)</sup>	加拿大	不適用	100%	在加拿大從事油氣勘探、開發及生產活動
CNOOC PETROLEUM BRASIL LTDA <sup>(5)</sup>	巴西	35.656億雷亞爾	100%	在巴西從事油氣勘探、開發及生產活動
CNOOC Nexen Finance (2014) ULC	加拿大	100普通股無面值	100%	債券發行
CNOOC Finance (2015) U.S.A. LLC	美國	不適用	100%	債券發行
CNOOC Finance (2015) Australia Pty Ltd	澳大利亞	1美元	100%	債券發行

## 合併財務報表附註

二零一八年十二月三十一日  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣百萬元為單位)

### 15. 附屬公司權益(續)

- (1) 除中海石油深海開發有限公司為通過中海石油中國間接控股外，其他均為通過中國海洋石油國際有限公司間接控股。
- (2) Nexen Energy ULC 於二零一八年十二月三十一日更名為CNOOC Petroleum North America ULC。
- (3) Nexen Energy Services U.S.A. Inc. 與OOGC America LLC 於二零一八年十二月三十一日合併，合併後主體為OOGC America LLC，該公司名稱於同日變更為CNOOC Energy U.S.A. LLC。
- (4) Nexen Oil Sands Partnership 於二零一八年十二月三十一日更名為CNOOC Oil Sands Canada。
- (5) CNOOC PETROLEUM BRASIL LTDA 之註冊資本於二零一八年十一月二十三日從29.656億雷亞爾增至35.656億雷亞爾。

本公司董事認為，上表所列之本公司附屬公司為影響本期業績或組成本集團資產總額之主要部分。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。

### 16. 聯營公司投資

報告日主要聯營公司之詳情如下：

聯營公司名稱	註冊成立/ 設立地點	已發行及繳足之 普通股股本/ 註冊資本	本集團 應佔股本 權益百分比	主要業務
上海石油天然氣有限公司	中國上海	9億元人民幣	30.0%	在中國從事石油、天然氣及相關產品的生產、加工及技術諮詢業務
中海石油財務有限責任公司	中國北京	40億元人民幣	31.8%	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

本公司董事認為提供其他聯營公司之詳情將令篇幅過於冗長。

本集團對聯營公司投資如下：

	二零一八年	二零一七年
應佔淨資產	4,433	4,067

各聯營公司對本集團均不重大。下列為本集團聯營公司財務資訊：

	二零一八年	二零一七年
淨利潤	406	302
其他綜合收益	16	36
綜合收益合計	422	338

二零一八年從聯營公司收到股利人民幣162百萬元(二零一七年：人民幣116百萬元)。



17. 合營公司投資

報告日主要合營公司之詳情如下：

公司名稱	註冊成立/ 設立地點	已發行及繳足之 普通股股本/ 註冊資本	本集團 應佔股本 權益百分比	主要業務
BC ENERGY INVESTMENTS CORP. <sup>(1)</sup>	英屬維京群島	102,325,582美元	50%	投資控股

(1) Bidas Corporation 於二零一八年三月二十三日更名為 BC ENERGY INVESTMENTS CORP.

下列為本集團合營公司財務資訊：

	二零一八年	二零一七年
流動資產	12,054	11,614
非流動資產	47,116	63,660
流動負債	(6,851)	(6,630)
非流動負債	(11,783)	(18,486)
收入	18,661	29,879
折舊、折耗及攤銷	(3,446)	(3,742)
利息收入	95	313
財務費用	(518)	(550)
稅前(損失)/利潤	(17,816)	2,215
所得稅抵免/(費用)	6,630	(1,109)
淨(損失)/利潤	(11,186)	1,106
綜合(費用)/收益合計	(11,186)	1,106

於本期確認的歸屬於合營公司之損失主要歸屬於在阿根廷的 BC ENERGY INVESTMENTS CORP. 的減值損失，該減值是由比索大幅貶值及阿根廷大幅加息引發的。

二零一八年從合營公司收到股利20百萬美元(合計人民幣132百萬元)，二零一七年從合營公司收到股利36百萬美元(合計人民幣243百萬元)。

## 合併財務報表附註

二零一八年十二月三十一日  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣百萬元為單位)

### 18. 權益投資及其他金融資產

#### (i) 權益投資

	二零一八年	二零一七年
流動：		
非公開交易之投資		
私募股權基金 <sup>1)</sup> ，按公允價值計入其他綜合收益	-	14
	-	14
非流動：		
公開交易之投資		
權益投資 MEG 能源公司(「MEG」) <sup>2)</sup> ，按公允價值計入其他綜合收益	1,110	766
其他按公允價值計入損益的權益投資 <sup>3)</sup>	-	15
	1,110	781
非公開交易之投資		
私募股權基金 Kerogen 能源基金 <sup>4)</sup> ，按公允價值計入其他綜合收益	2,938	2,759
	4,048	3,540

- 1) 本年度，因私募股權基金 GEMS O&G II 的投資回收期到期，本集團處置了該權益投資。累計處置損失人民幣 14 百萬元已直接於留存收益中確認。
- 2) MEG 主要從事油砂開採和生產業務。對 MEG 的權益投資被指定為按公允價值計入其他綜合收益。截至二零一八年十二月三十一日止，該項投資按照公開市場報價列示。
- 3) 本年度，本集團以人民幣 17 百萬元的對價處置了按公允價值計入損益之其他權益投資，人民幣 2 百萬元的處置收益已確認於損益中。
- 4) Kerogen 能源基金主要從事石油天然氣領域的投資。對 Kerogen 能源基金的權益投資被指定為按公允價值計入其他綜合收益。截至二零一八年一月一日及二零一八年十二月三十一日止，該非公開交易之權益投資的成本體現了對公允價值的恰當估計，因為近期未能獲取充足的信息以計量其公允價值。

#### (ii) 其他金融資產

	二零一八年	二零一七年
流動：		
非公開交易之投資，按公允價值計入損益		
理財產品 <sup>1)</sup>	105,917	66,229
貨幣市場基金 <sup>2)</sup>	19,366	8,115
	125,283	74,344

- 1) 理財產品將於二零一九年一月八日至二零一九年十一月二十日(二零一七年：二零一八年一月八日至二零一八年十一月六日)到期。
- 2) 對貨幣市場基金的投資可隨時贖回。

此外，本集團因其他金融資產之公允價值變動而計入當年損益的收益金額為人民幣 3,685 百萬元(二零一七年：人民幣 2,409 百萬元)。

本年度內，本集團持有的權益投資直接計入其他綜合收益的公允價值變動為人民幣 278 百萬元(二零一七年：其他綜合費用人民幣 542 百萬元)。



## 19. 其他非流動資產

於其他非流動資產中，包含用於未來棄置用途的專戶存款。按照中國政府《海上油氣生產設施廢棄處置管理暫行規定》要求，本集團對於中國境內所有合作油田計提了棄置費，並分月存放於由中國政府監督管理的棄置費專戶中。該專戶存款按規定不能提取並用於除未來油氣生產設施棄置外的其他用途。截至二零一八年十二月三十一日，該棄置費專戶存款餘額為人民幣8,100百萬元(二零一七年十二月三十一日：人民幣7,555百萬元)。

## 20. 存貨及供應物

	二零一八年	二零一七年
物料及供應物	4,954	6,278
庫存油	1,499	1,540
減：存貨跌價準備	(601)	(464)
	5,852	7,354

## 21. 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。

所有客戶均擁有良好的信用質量及還款記錄，並且沒有重大的逾期賬款。於二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日，絕大部分應收賬款的賬齡均在一年之內。

## 22. 現金及現金等價物和到期日為三個月以上的定期存款

本集團的現金及現金等價物主要由活期存款和存款期為七天的定期存款組成。存款存放在信譽良好的銀行。

於二零一八年度，本集團的年加權平均實際利率為2.83%(二零一七年：2.23%)。

## 23. 應付及暫估賬款

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，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。

## 24. 合同負債

	二零一八年
一月一日	2,909
本期轉入收入	(873)
十二月三十一日	2,036
一流動	2,036

本集團與客戶的天然氣銷售合同載有「照付不議」的條款。客戶支付金額中尚未提氣部分對應金額確認為合同負債。

## 合併財務報表附註

二零一八年十二月三十一日  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣百萬元為單位)

### 25. 其他應付款及預提費用

	二零一八年	二零一七年
預提工資及應付福利費	1,996	2,120
預提費用	747	381
預收客戶款項	-	3,096
應付石油特別收益金	615	55
應付礦區使用費	55	75
油田拆除撥備(附註27)	675	1,180
其他應付款	8,689	7,199
	<b>12,777</b>	<b>14,106</b>

### 26. 銀行及其他借款

#### 短期銀行及其他借款

實際利率及最終到期日	二零一八年			二零一七年			
	銀行借款	債券	合計	銀行借款	債券	合計	
短期帶息借款							
— 一般借款****	LIBOR+0.60% 到 0.75% 一年內到期	4,760	-	4,760	8,779	-	8,779
		4,760	-	4,760	8,779	-	8,779
一年內到期的帶息借款	LIBOR+0.19% 到 0.335% 一年內到期	223	-	223	212	-	212
— 東固液化天然氣項目借款**		-	2,059	2,059	-	4,901	4,901
債券*		223	2,059	2,282	212	4,901	5,113
		4,983	2,059	7,042	8,991	4,901	13,892

#### 長期銀行及其他借款

實際利率及最終到期日	二零一八年			二零一七年			
	銀行借款	債券	合計	銀行借款	債券	合計	
東固液化天然氣項目借款**	LIBOR+0.19% 到 0.335% 二零二一年到期	305	-	305	502	-	502
東固液化天然氣項目借款三期***	LIBOR+1.37% 到 3.45% 從二零二一年開始二零 二九年到期	1,618	-	1,618	777	-	777
債券*		-	130,556	130,556	-	117,079	117,079
		1,923	130,556	132,479	1,279	117,079	118,358



26. 銀行及其他借款(續)

\* 債券詳情如下：

發行方	到期日	票面利率	剩餘本金	
			二零一八年十二月三十一日 百萬美元	二零一七年十二月三十一日 百萬美元
中國海油財務(2003)有限公司	2033年	5.500%	300	300
中國海油財務(2011)有限公司	2021年	4.25%	1,500	1,500
中國海油財務(2011)有限公司	2041年	5.75%	500	500
中國海油財務(2012)有限公司	2022年	3.875%	1,500	1,500
中國海油財務(2012)有限公司	2042年	5.000%	500	500
中國海油財務(2013)有限公司	2018年	1.750%	-	750
中國海油財務(2013)有限公司	2023年	3.000%	2,000	2,000
中國海油財務(2013)有限公司	2043年	4.250%	500	500
CNOOC Nexen Finance (2014) ULC	2024年	4.25%	2,250	2,250
CNOOC Nexen Finance (2014) ULC	2044年	4.875%	500	500
CNOOC Petroleum North America ULC	2019年	6.2%	300	300
CNOOC Petroleum North America ULC	2028年	7.4%	200	200
CNOOC Petroleum North America ULC	2032年	7.875%	500	500
CNOOC Petroleum North America ULC	2035年	5.875%	790	790
CNOOC Petroleum North America ULC	2037年	6.4%	1,250	1,250
CNOOC Petroleum North America ULC	2039年	7.5%	700	700
CNOOC Finance (2015) U.S.A. LLC	2025年	3.500%	2,000	2,000
CNOOC Finance (2015) Australia Pty Ltd	2020年	2.625%	1,500	1,500
CNOOC Finance (2015) Australia Pty Ltd	2045年	4.200%	300	300
CNOOC Finance (2015) U.S.A. LLC	2023年	3.75%	450	-
CNOOC Finance (2015) U.S.A. LLC	2028年	4.375%	1,000	-

以上提及的所有債券由本公司提供全額的、且無條件的擔保。

\*\* 本公司於二零零七年十月二十九日就印度尼西亞東固項目簽訂了一份擔保書，受益人為瑞穗實業銀行。瑞穗實業銀行為貸款額為8.84億美元的商業貸款協議中的多家國際商業銀行的貸款代理行。根據該擔保書，本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135,163,308.28美元。

\*\*\* 本公司於二零一六年八月三日就印尼東固項目第三條LNG生產線融資簽訂了兩份擔保書，受益人均為瑞穗銀行。瑞穗銀行為貸款總額為21.45億美元的兩份商業貸款協議中的多家國際商業銀行及多家印尼當地商業銀行的貸款代理行。根據兩份擔保書，本公司保證信託借款方在上述貸款協議下的付款義務，但擔保限額合計不超過約5.73億美元。

\*\*\*\* 截至二零一八年十二月三十一日，本集團金額為美元0百萬元的銀行借款(二零一七年：美元650百萬元)由本公司擔保。

截至二零一八年十二月三十一日，本集團金額為美元694百萬元(二零一七年：美元694百萬元)的股東借款被包含在一般借款中，具體情況見附註30(v)。

## 合併財務報表附註

二零一八年十二月三十一日  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣百萬元為單位)

### 26. 銀行及其他借款(續)

長期銀行借款的到期日如下：

	二零一八年	二零一七年
償還餘額：		
一年內	223	212
一年至兩年	222	212
兩年至三年	150	212
三年至四年	138	108
四年至五年	156	61
五年及以上	1,257	686
	<b>2,146</b>	1,491
一年內到期計入流動負債的款項	<b>(223)</b>	(212)
	<b>1,923</b>	1,279

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	年末加權 平均利率	年內未償還的 最高金額	年內未償還的 平均餘額 <sup>(1)</sup>	年內加權 平均利率 <sup>(2)</sup>
二零一八年	2,146	3.86%	2,146	1,819	3.19%
二零一七年	1,491	2.52%	1,491	1,396	2.13%

(1) 未償還的平均餘額是每年一月一日及十二月三十一日之本金餘額的平均數。

(2) 加權平均利率是每年一月一日及十二月三十一日之利率的平均數。

本年度，長期銀行借款的本金、利息和償還條款均未發生違約情況。

### 27. 油氣拆除撥備

	二零一八年	二零一七年
年初餘額	54,073	50,888
新項目 <sup>(1)</sup>	3,465	1,244
重估 <sup>(1)</sup>	(4,090)	421
本年使用	(1,337)	(440)
棄置撥備貼現值撥回 <sup>(2)</sup> (附註7)	2,560	2,145
匯兌折算差異	163	(185)
年末餘額	54,834	54,073
一年內到期計入其他應付款及預提費用的撥備(附註25)	(675)	(1,180)
年末餘額	54,159	52,893

(1) 該金額包含在附註13油氣資產增加中。

(2) 計算拆除撥備所使用的折現率為5%(二零一七年：4%到5%)。



28. 股本

	已發行 股本等值 人民幣百萬元
已發行及已繳足股本：	
每股無面值之普通股	
於二零一七年一月一日、二零一七年十二月三十一日、 二零一八年十二月三十一日	44,647,455,984      43,081

股份期權計劃

本公司採納了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被授予人授予股份期權：

- (1) 全球發售前股份期權計劃(已於二零一一年到期)；
- (2) 二零零一年股份期權計劃(已於二零一一年到期)；
- (3) 二零零二年股份期權計劃(已於二零一五年到期)；以及
- (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授予以及授予相關被授予人的期權的數量。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。

二零零五年股份期權計劃

本公司於二零零五年十二月三十一日採納了新的股份期權計劃(「二零零五年股份期權計劃」)。在二零零五年股份期權計劃下，本公司董事會有權向本集團的董事、高級職員和僱員以及董事會可全權酌情決定的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期權。除非獲股東批准，於任何十二個月期間，為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期權(包括已行使及未行使的期權)的行使而已發行及將發行的股份總數不得超過本公司已發行股份的百分之一。

根據二零零五年股份期權計劃，期權被授予人應支付的對價為1.00港元。該等期權的行使價格將由董事會在授予日自行決定，惟該價格不得低於下述價格中的較高者：

- (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香港聯交所每日報價表所示的平均收市價；及
- (3) 本公司股份於期權授予日根據香港聯交所每日報價表所示的收市價。

在授予期權時，本公司董事會將明確設定期權須被行使的期間，以及適用於期權的任何最短持有期間或績效目標。根據二零零五年股份期權計劃授予的期權之行使期至遲於授予日後十年屆滿時結束。二零零五年股份期權計劃被採納之日十年屆滿結束後，本公司不會根據二零零五年股份期權計劃再授予任何期權。

本年度內，無新被授予股份期權(二零一七年：零股)。本集團確認的權益支付的股份期權費用為零元(二零一七年：零元)。

## 合併財務報表附註

二零一八年十二月三十一日  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣百萬元為單位)

### 28. 股本(續)

如有計入所有者權益的已授予股份期權，其公允價值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。

股份期權的詳細資料如下：

	二零一八年		二零一七年	
	期權股數	加權平均行使價格(港元)	期權股數	加權平均行使價格(港元)
一月一日餘額	129,919,000	12.34	187,529,000	11.40
本年度授予	-	-	-	-
本年度放棄	(26,732,000)	11.33	(22,506,000)	12.43
本年度過期	(35,280,000)	14.83	(35,104,000)	7.29
本年度行使	-	-	-	-
十二月三十一日餘額	67,907,000	11.44	129,919,000	12.34
十二月三十一日可行使	67,907,000	11.44	129,919,000	12.34

截至二零一八年十二月三十一日和二零一七年十二月三十一日止年度內，並沒有任何股份期權被取消或更改。

截止董事會批准發佈本合併財務報表之日，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份總數的比例約為0.15% (二零一七年：0.29%)。加權平均的持有到期年限為0.93年(二零一七年：1.52年)。在現有的資本結構下，已授予尚未行使的股份期權全部行使將導致本公司新發行股普通股67,907,000股(二零一七年：129,919,000股)，相應增加股本為人民幣680,525,151元(二零一七年：人民幣1,339,702,913元)。

### 29. 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。

儲備基金的提取由中海石油中國董事會自行決定。經有關機構批准後，儲備基金只能用於彌補累計虧損或增加股本。

根據國際財務報告準則和香港財務報告準則，職工獎勵與福利基金的提取應於產生時列為支出項目，提取比例由中海石油中國董事會自行決定。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。

截止二零一八年十二月三十一日，中海石油中國提取的儲備基金累計人民幣600億元(二零一七年：人民幣600億元)。

根據中國財政部印發的《高危行業企業安全生產費用財務管理暫行辦法》和相關的實施指引，本集團對在中國境內的石油、天然氣勘探和生產活動按照年產量，從淨利潤中提取一定比例的安全生產基金計入其他儲備。提取的安全生產基金用於改進安全生產條件。當計提的安全生產基金完全被使用後，額外發生的安全生產基金用途的費用將直接計入到當期損益。於二零一八年十二月三十一日，儲備基金中包括按中國的法規提取的安全生產基金人民幣零元(二零一七年：人民幣零元)。



### 30. 關聯方交易

如附註1披露，本公司是中國海油的附屬公司，而中國海油是受中國國務院控制的國有企業。中國國務院直接或間接控制了眾多國有機構和國有企業。

#### 與中國海油針對一系列產品及服務的綜合框架協議

本集團受到中國海油控制，與中國海油、中國海油的附屬公司及其聯繫人(「中國海油集團」)之間的交易被認為關聯方交易。下述的上市規則第14A章中規定之關連交易或持續關連交易同時構成了關聯方交易。本公司已遵守上市規則14A章適用於以下持續關連交易的披露規定。本公司於二零一六年十一月十五日與中國海油訂立一份綜合框架協議，以(1)由本集團向中國海油集團提供及(2)由中國海油集團向本集團提供任何一方及/或其聯繫人就持續關連交易而不時需要及要求的一系列產品及服務。該綜合框架協議的期限為自二零一七年一月一日起三年。上述綜合框架協議項下的持續關連交易及自二零一七年一月一日起的三個年度的相關年度上限已於二零一六年十二月一日經本公司獨立股東批准。批准後的持續關連交易如下：

- (1) 由中國海油集團向本集團提供的勘探、油氣田開發、油氣田生產以及銷售、管理及輔助性服務：
  - a) 提供勘探及配套服務
  - b) 提供油氣田開發及配套服務
  - c) 提供油氣田生產及配套服務
  - d) 提供銷售、管理及輔助性服務
  - e) 浮式採油、儲油和卸油船(「FPSO」)租賃
- (2) 由本集團向中國海油集團提供管理、技術、設備及輔助性服務，包括物料供應；及
- (3) 由本集團向中國海油集團銷售石油及天然氣產品：
  - a) 石油及天然氣產品的銷售(天然氣和液化天然氣的長期銷售除外)
  - b) 天然氣和液化天然氣的長期銷售

#### 定價原則

本集團與中國海油集團進行持續關連交易的基本定價原則是通過公平協商，按照一般商務條款或更佳條款，參考普遍的地方市場條件(包括銷售量、合同期限、服務量、整體客戶關係和其他市場因素)定價。

根據以上基本定價原則，各類具體產品或服務應分別按下列定價機制及順序收取費用：

- (1) 政府定價；或
- (2) 如果並無政府定價，則按市價(包括地方、全國或國際市場價格)。

## 合併財務報表附註

二零一八年十二月三十一日  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣百萬元為單位)

### 30. 關聯方交易 (續)

#### 定價原則 (續)

上述(1)(a)至(1)(b)段提及的中國海油集團向本集團提供的持續關連交易及(3)(a)至(3)(b)段提及的本集團向中國海油集團提供的持續關連交易依據上述定價原則，以市場價格(綜合框架協議所定義)為基礎，經過公平談判協商後確定。

上述(1)(c)至(1)(d)段提及的中國海油集團向本集團提供的持續關連交易根據上述定價原則，按政府定價或市場價格提供。

上述(1)(e)段提及的持續關連交易根據上述定價原則，與提供FPSO船租賃的中國海油集團根據一般商務條款經過公平協商後確定。

上述(2)段提及的的本集團向中國海油集團提供的持續關連交易根據上述定價原則通過雙方公平協商並參考市場價格後釐定。

以下為本年度內本集團與關聯方之間重要關聯方交易在正常經營過程中的匯總，以及截至到本年度末為止關聯方交易的結算餘額：

#### (i) 由中國海油集團向本集團提供勘探、油氣田開發、油氣田生產以及銷售、管理及輔助性服務

	二零一八年	二零一七年
提供勘探作業及配套服務	7,378	5,912
其中：資本化費用於物業、廠房及設備	3,803	3,392
提供油氣田開發及配套服務	24,043	16,317
提供油氣田生產及配套服務(註解a)	9,284	8,894
提供銷售、管理及輔助性服務(註解b)	1,373	1,450
FPSO船租賃(註解c)	1,213	1,383
	<b>43,291</b>	33,956

#### (ii) 由本集團向中國海油集團提供管理、技術、設備及輔助性服務，包括物料供應

本集團在二零一八年度及二零一七年度無上述交易。

#### (iii) 由本集團向中國海油集團銷售石油及天然氣產品

	二零一八年	二零一七年
石油和天然氣產品的銷售(天然氣和液化天然氣的長期銷售除外)(註解d)	131,730	109,518
天然氣和液化天然氣的長期銷售(註解e)	15,316	9,837
	<b>147,046</b>	119,355



30. 關聯方交易 (續)

(iv) 與中海石油財務有限責任公司(「財務公司」)的交易及餘額(註解f)

(a) 本集團的利息收入

	二零一八年	二零一七年
在財務公司的存款利息收入	391	360

(b) 本集團存款餘額

	二零一八年	二零一七年
在財務公司的存款餘額	23,052	19,465

(v) 與中國海油集團之餘額

	二零一八年	二零一七年
應付中國海油		
— 包含於其他應付款及預提費用	147	193
應付其他關聯公司		
— 包含於應付及暫估賬款	19,641	16,651
	19,788	16,844
與中國海油的借款(註解g)	4,760	4,532
應收其他關聯公司		
— 包含於應收賬款	14,058	12,401
— 包含於其他流動資產	1,434	513
	15,492	12,914

(vi) 與合營公司之餘額

	二零一八年	二零一七年
應收合營公司		
— 包含於其他流動資產	137	126

(vii) 與其他國有企業之交易和餘額

除了與中國海油集團的交易外，本集團還與其他國有企業進行了一系列交易，包括銷售原油、天然氣，採購固定資產和其他資產，接受服務，存款。本集團在一般商業運作中與其他國有企業訂立的條款與非國有企業訂立的條款相似。從其他國有企業採購固定資產和其他資產，以及接受服務對於本集團單項金額不重大。與國有企業單項重大的銷售交易在附註35進行了披露。另外，與中國境內國有銀行的銀行存款在二零一八年十二月三十一日餘額列示如下：

## 合併財務報表附註

二零一八年十二月三十一日  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣百萬元為單位)

### 30. 關聯方交易(續)

#### (vii) 與其他國有企業之交易和餘額(續)

	二零一八年	二零一七年
現金及現金等價物	2,688	3,824
到期日為三個月以上的定期存款	227	13
棄置費用專用帳戶(附註19)	8,100	7,555
	<b>11,015</b>	11,392

銀行存款利率和棄置費用專用帳戶利率均為現行市場利率。

#### (viii) 關鍵管理人員酬金

關鍵管理人員酬金在附註8中列示。

#### (ix) 與中聯煤層氣有限責任公司(註解h)的煤層氣資源勘探開發合作協議

	二零一八年	二零一七年
累計投資	2,346	1,940

除另有披露外，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。

註解：

- 即為本集團提供的生產作業服務，提供多項設備及輔助性服務，例如不同種類的物料、醫療和僱員福利服務、主要設備的維修和維護服務以及供水、供電及供熱，其中若干服務為不能從獨立第三方供應商獲得或不能按可比較的條款獲得。
- 包括向本集團提供銷售、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。此外，中國海油集團向本集團出租若干物業用作辦公大樓及員工宿舍並為此物業提供管理服務。
- 中海油能源發展股份有限公司出租FPSO船給本集團供石油生產業務之用。
- 此銷售為將包括原油、凝析油、液化石油氣、天然氣及液化天然氣銷售給中國海油集團。本集團與中國海油集團也就該等銷售不時訂立個別銷售合同。
- 根據市場慣例，此類銷售合同的期限以有關氣田的估計儲量及生產概況為準釐定。此長期銷售合同通常為期五至二十年。
- 財務公司是本公司擁有31.8%股權的聯營公司，且為中國海油的附屬公司。財務公司提供本集團之金融服務構成上市規則第14A章中規定之持續關連交易，本公司已遵守上市規則14A章適用於該持續關連交易的披露規定。根據本公司與財務公司之間於二零一六年十二月一日簽訂的金融服務框架協議，財務公司繼續向本集團提供結算服務、存款服務、貼現服務、貸款和委託貸款服務。該等協議自二零一七年一月一日起生效，至二零一九年十二月三十一日終止。根據《上市規則》，存款服務獲豁免取得獨立股東批准之規定。二零一八年八月二十三日，經董事會批准，本集團在財務公司的日最高存款餘額自二零一八年八月二十三日至二零一九年十二月三十一日調整為人民幣23,500百萬元。二零一八年本集團在財務公司的實際日最高存款餘額(包括應計利息，不包括根據委託貸款服務為進行委託貸款而存放的資金)為人民幣23,500百萬元(二零一七年：人民幣19,500百萬元)。
- 二零一四年九月，中國海油向本公司全資附屬子公司中國海洋石油國際有限公司提供總額135百萬美元、固定年利率0.95%的五年期非承諾性循環貸款，用於公司一般用途，截至二零一八年十二月三十一日，該貸款已提款130百萬美元(二零一七年十二月三十一日：130百萬美元)；二零一四年十二月，中國海油向本公司提供總額600百萬美元、固定利率0.95%的五年期非承諾性循環貸款，用於公司一般用途，截至二零一八年十二月三十一日，該貸款已提款564百萬美元(二零一七年十二月三十一日：564百萬美元)。
- 中聯煤層氣有限責任公司為中國海油的附屬公司。



### 31. 退休福利

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11%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。

本集團在海外地區根據當地的勞動法為當地的所有僱員提供退休福利，並根據僱用合同為外籍僱員提供僱員福利。

本年度內本集團計入合併損益和其他綜合收益表的退休福利成本為人民幣688百萬元(二零一七年：人民幣651百萬元)。

### 32. 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：

	二零一八年	二零一七年
稅前利潤	75,177	36,357
調整：		
利息收入	(796)	(653)
財務費用	5,037	5,044
匯兌損失／(收益)，淨額	141	(356)
聯營公司之利潤	(406)	(302)
合營公司之損失／(利潤)	5,593	(553)
投資收益	(3,685)	(2,409)
物業、廠房及設備之減值	5,790	8,639
其他資產之跌價準備	442	491
折舊、折耗及攤銷	50,640	61,257
處置及沖銷物業、廠房及設備之虧損	668	1,937
小計	138,601	109,452
應收賬款及其他流動資產的增加	(988)	(1,073)
存貨與供應物的減少	1,720	1,464
應付及暫估賬款、合同負債和其他應付款及預提費用的增加	21	782
經營業務所產生的現金淨額	139,354	110,625

## 合併財務報表附註

二零一八年十二月三十一日  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣百萬元為單位)

### 32. 合併現金流量表附註(續)

#### 融資活動產生負債的調節情況

下表詳列本集團因融資活動而產生的負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債指於本集團合併現金流量表中過去已分類為或將來會分類為融資活動產生的現金流量的融資活動現金流量。

	銀行及其他借款 (附註二十六)	應付利息 (附註二十五)	應付股利	合計
二零一七年一月一日	150,476	1,244	-	151,720
融資現金流	(9,669)	(5,154)	(16,448)	(31,271)
外幣折算交易	(8,911)	51	(52)	(8,912)
財務費用	354	4,690	-	5,044
棄置撥備貼現值撥回(附註27)	-	(2,145)	-	(2,145)
於物業、廠房及設備的資本化利息 (附註13)	-	2,495	-	2,495
宣佈派發的股利	-	-	16,500	16,500
二零一七年十二月三十一日	132,250	1,181	-	133,431
二零一八年一月一日	<b>132,250</b>	<b>1,181</b>	<b>-</b>	<b>133,431</b>
融資現金流	<b>1,300</b>	<b>(5,147)</b>	<b>(23,523)</b>	<b>(27,370)</b>
外幣折算交易	<b>5,901</b>	<b>-</b>	<b>445</b>	<b>6,346</b>
財務費用	<b>70</b>	<b>4,967</b>	<b>-</b>	<b>5,037</b>
棄置撥備貼現值撥回(附註27)	<b>-</b>	<b>(2,560)</b>	<b>-</b>	<b>(2,560)</b>
於物業、廠房及設備的資本化利息 (附註13)	<b>-</b>	<b>2,838</b>	<b>-</b>	<b>2,838</b>
宣佈派發的股利	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23,078</b>	<b>23,078</b>
二零一八年十二月三十一日	<b>139,521</b>	<b>1,279</b>	<b>-</b>	<b>140,800</b>

33. 承諾與或有事項

(i) 資本性承諾

於二零一八年十二月三十一日，本集團的資本性承諾主要為以下購建物業、廠房及設備的承諾：

	二零一八年	二零一七年
已簽訂合同但未撥備 <sup>(1)</sup>	55,538	46,704

(1) 已簽訂合同但未撥備的資本性承諾中包括未來五年預估的本集團就其勘探及開採許可證向中國自然資源部支付份額費用。

以上資本性承諾中包含對中國海油集團的承諾約人民幣 10,309 百萬元(二零一七年：人民幣 4,030 百萬元)。

合營公司資本性承諾

	二零一八年	二零一七年
已簽訂合同但未撥備	590	691

於二零一八年十二月三十一日，本集團尚未動用的銀行借款額度約為人民幣 55,289 百萬元(二零一七年：人民幣 53,749 百萬元)。

(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，租賃期限為六個月至二十年不等。

於二零一八年十二月三十一日，本集團因不可撤銷之經營租賃承諾應支付之最低租金為：

	二零一八年	二零一七年
承諾到期期限：		
一年內	1,762	1,630
一年至兩年，包括兩年	927	1,048
兩年至五年，包括五年	2,106	1,274
五年之後	4,260	1,774
	9,055	5,726

以上辦公樓的租賃承諾中包含對中國海油集團的承諾約人民幣 898 百萬元(二零一七年：人民幣 1,218 百萬元)。



## 合併財務報表附註

二零一八年十二月三十一日  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣百萬元為單位)

### 33. 承諾與或有事項(續)

#### (ii) 經營性租賃承諾(續)

##### (a) 辦公樓房的租賃(續)

合營辦公樓房的租賃承諾

	二零一八年	二零一七年
承諾到期期限：		
一年內	24	18
一年至兩年，包括兩年	20	12
兩年至五年，包括五年	32	16
五年之後	63	23
	139	69

##### (b) 廠房及設備的租賃

於本年度內，本集團達成了廠房及設備的租賃協議，租賃期限為一年至二十五年。

於二零一八年十二月三十一日，本集團因不可撤銷之經營租賃承諾應支付之最低租金列示如下：

	二零一八年	二零一七年
承諾到期期限：		
一年內	1,379	1,272
一年至兩年，包括兩年	1,117	875
兩年至五年，包括五年	1,760	1,616
五年之後	3,061	3,406
	7,317	7,169

以上租賃承諾中含有對中國海油集團承諾約人民幣5,195百萬元(二零一七年：人民幣3,366百萬元)。

#### (iii) 或有事項

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。公司管理層已經評估了預計爭議事項未來可能的結果，公司管理層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，但本公司管理層相信該等訴訟和仲裁預計不會對合併財務報表產生重大影響。

### 34. 金融工具

#### 金融工具的公允價值

由於現金和現金等價物、到期日為三個月以上的定期存款、應收賬款、其他流動資產、短期銀行及其他借款、應付及暫估賬款、其他應付款及預提費用到期日較短，所以其於報告日的賬面價值接近其公允價值。

本集團長期的非公開交易之權益投資的賬面價值體現了對公允價值的恰當估計，因為近期未能獲取充足的信息以計量其於二零一八年十二月三十一日和二零一七年十二月三十一日的公允價值。

浮動利率的長期銀行借款在二零一八年十二月三十一日和二零一七年十二月三十一日的公允價值約等於其賬面價值。

長期擔保債券的預計公允價值在二零一八年十二月三十一日約為人民幣134,583百萬元(二零一七年：人民幣128,315百萬元)。該公允價值是參照二零一八年十二月三十一日的市場價格確定的。

#### 公允價值等級

本集團採用以下等級進行公允價值計量，該等級反應了計量中選用參數的重要性：

第一等級：參數為活躍市場中相同的資產或負債的公開報價(未經調整)。其中活躍市場指交易頻繁，成交量大，能提供即時市場報價資訊的交易平台。

第二等級：公允價值計量使用的參數不是第一等級中描述的公開報價，而是可以直接或間接觀測到的資產或負債的報價。第二等級中的金融工具包括私募基金和公司理財產品。本集團通過獨立的價格出版物，場外經紀人的報價和基金經理的報價等途徑來獲取報告日的資訊。

第三等級：用以確認公允價值計量的估值技術所使用的參數不是基於市場上可以觀測到的數據(不可觀測參數)，或者可以觀測的資料並非確定公允價值的主要依據。

於二零一八年十二月三十一日和二零一七年十二月三十一日，本集團持有的按公允價值計量的金融工具按等級分類如下：

	二零一八年 十二月三十一日	第一等級	第二等級	第三等級
<b>以公允價值計量的資產</b>				
其他金融資產—短期				
理財產品	105,917	—	105,917	—
貨幣市場基金	19,366	19,366	—	—
權益投資				
非公開交易之投資—短期	—	—	—	—
公開交易之投資—長期	1,110	1,110	—	—
	<b>126,393</b>	<b>20,476</b>	<b>105,917</b>	<b>—</b>
	二零一七年 十二月三十一日	第一等級	第二等級	第三等級
<b>以公允價值計量的資產</b>				
其他金融資產—短期				
理財產品	66,229	—	66,229	—
貨幣市場基金	8,115	8,115	—	—
權益投資				
非公開交易之投資—短期	14	—	14	—
公開交易之投資—長期	781	781	—	—
	<b>75,139</b>	<b>8,896</b>	<b>66,243</b>	<b>—</b>

本報告年度內不存在公允價值各等級間重分類的金額。

## 合併財務報表附註

二零一八年十二月三十一日  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣百萬元為單位)

### 35. 客戶集中度

本集團的油氣產品大部分是以賒銷形式銷售給少數第三方客戶。本集團與前五名第三方客戶交易的總收入如下：

	二零一八年	二零一七年
中國石油天然氣股份有限公司*	15,841	11,957
中國石油化工股份有限公司*	13,329	15,488
Phillips 66	4,440	2,631
BP p.l.c.	3,232	3,108
中國化工集團有限公司*	2,970	N/A
Royal Dutch Shell PLC	N/A	2,627

\* 這些都是與其他國有企業之間的交易。

### 36. 財務風險管理目標及政策

本集團主要的金融工具，由銀行貸款，長期擔保債券，權益投資及其他金融資產以及現金和短期存款組成。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、其他應收款、應付及暫估賬款。

本集團面臨信用風險、油氣價格風險、貨幣風險、利率風險和流動性風險。

集團的高級管理人員監管這些風險，並由各部門提出的財務風險建議和適當的集團財務風險管理框架支援。各部門向集團高級管理人員保證，集團的財務風險活動都由適當的政策和程式監管，並且財務風險的認定，衡量和管理都符合集團政策和風險偏好。

#### (i) 信用風險及管理評估

於二零一八年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物，到期日為三個月以上的定期存款，應收賬款及其他應收款的賬面金額(約人民幣4,941百萬元包含於其他流動資產中)代表了本集團面臨的有關金融資產的最大風險敞口。本集團並未持有任何抵押物或採取其他信用增強措施以應對與其金融資產相關的信用風險。

為了使信用風險最小化，本集團管理層已委派團隊負責制訂信用額度和信用審批。承接任何新客戶前，本集團會使用內部信用評分系統評估潛在客戶之信用品質並確定各客戶之信用額度，本集團每年會對客戶的信用額度及評分進行兩次覆核。此外，本集團制定了其他監控程式以確保採取了跟進措施以收回逾期債務。此外，本集團應用國際財務報告準則第9號／香港財務報告準則第9號的預期信用損失模型(二零一七年：實際損失模型)或基於撥備矩陣對應收賬款及其他應收款單獨執行減值測試。在這方面，本公司董事認為本集團的信用風險已顯著降低。

信用集中的風險主要按客戶及地區進行管理。截止到二零一八年十二月三十一日，本集團的信用集中風險體現在0.06%和0.07%(二零一七年：0.16%和7.63%)的應收賬款分別源於本集團的最大第三方客戶和前五名第三方客戶。

#### (ii) 原油及天然氣價格風險

由於本集團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對公司的銷售收入、利潤、資產價值和現金流量有顯著的影響。此外，本集團部分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因素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。



36. 財務風險管理目標及政策(續)

(iii) 貨幣風險

本集團絕大部分油氣銷售收入為人民幣和美元。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勾。從二零一八年一月一日起至二零一八年十二月二十九日(二零一八年最後一個工作日)，人民幣相對美元已貶值了約4.79%(二零一七年：升值6.16%)。在二零一八年十二月三十一日，本集團約有84%(二零一七年：82%)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，其餘為美元和港幣。本集團除美元外，還有其他貨幣性風險，如加幣及英鎊，但是均不重大。

管理層針對於二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日本集團面臨的交易性貨幣風險(即人民幣與美元的兌換率)進行了敏感性分析。根據管理層的分析，假設人民幣兌美元升值/貶值5%，則本集團年度淨利潤和淨資產應分別增加/減少0.15%(二零一七年：0.06%)和0.25%(二零一七年：0.31%)。該敏感性分析，假設人民幣與美元的兌換率變動在資產負債表日發生，對美元計價的資產及負債餘額進行貨幣風險評估，並保持其他變量不變。對二零一七年的分析基於相同的假設。

高級管理層密切監控本集團所面臨的外幣風險。人民幣對美元的貶值可能產生雙重效應。一方面，本集團的油氣銷售收入以美元計算的基準價格折算人民幣價格，本集團的油氣銷售收入可能會因美元對人民幣的升值而增加。另一方面，美元升值使設備與原材料的進口成本也會增加。

(iv) 利率風險

利率風險由集團的高級管理層密切監控。截止到二零一八年底，本集團98.41%的債務為固定利率，除東固液化天然氣項目借款外，所有長期債務均為固定利率。加權平均剩餘期限大約為8.98年。固定的利率能降低在不確定的環境下財務成本的波動，因而本集團預期所面臨的利率變動的風險敞口是不重大的。

(v) 流動性風險

本集團通過定期監控流動性需求及債務條款的遵循來確保本集團持有充足的現金及現金等價物、隨時可變現的權益投資及其他金融資產及定期存款以滿足其短期及長期的流動性需求。另外，本集團還持有一定的銀行借款額度以備臨時需要。

本集團的應付及暫估賬款，其他應付款及預提費用均於報告日後六個月內到期。

(vi) 資本管理

本集團資本管理的主要目標是保證集團持續經營的能力並保持健康的資本結構以便支持公司的業務發展，實現股東價值最大化。

本集團依據經濟情況的變動來管理資本結構並做出適當調整。本集團通過向股東發放股息，舉借新債或增發新股的方式來維持或調整資本結構。二零一八年度及二零一七年度，本集團資本管理的目標、政策及流程均未發生變化。

本集團以資本負債率為基礎來對資本進行監控，資本負債率的計算公式為帶息負債除以總資本(歸屬於公司股東的權益及帶息負債的合計)。

	二零一八年	二零一七年
帶息銀行及其他借款	139,521	132,250
歸屬於公司股東的權益	417,365	379,975
總資本	556,886	512,225
資本負債率	25.1%	25.8%

## 合併財務報表附註

二零一八年十二月三十一日  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣百萬元為單位)

### 37. 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。

### 38. 期後事項

本集團無其他需要在合併財務報表中披露的重大期後事項。

### 39. 公司財務狀況表

公司財務狀況表如下：

	二零一八年	二零一七年
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備	-	-
附屬公司權益	123,097	117,437
非流動資產小計	123,097	117,437
<b>流動資產</b>		
其他流動資產	46	42
應收附屬公司款項	5,650	13,146
借予附屬公司貸款	56,169	56,891
權益投資	-	14
其他金融資產	11,113	2,871
現金及現金等價物	1,786	142
流動資產小計	74,764	73,106
<b>流動負債</b>		
銀行及其他借款	3,867	3,682
其他應付款及預提費用	287	87
應付附屬公司款項	-	10,742
流動負債小計	4,154	14,511
<b>流動資產淨值</b>	70,610	58,595
<b>淨資產</b>	193,707	176,032
<b>所有者權益</b>		
歸屬於公司股東的權益		
已發行股本	43,081	43,081
儲備	150,626	132,951
<b>所有者權益</b>	193,707	176,032

袁光宇  
董事

徐可強  
董事

39. 公司財務狀況表(續)

公司儲備狀況如下：

	累計 折算儲備	其他儲備	累計 留存收益	合計
二零一七年一月一日餘額	(4,313)	5,558	121,571	122,816
本年利潤	-	-	38,099	38,099
其他綜合費用	(11,464)	-	-	(11,464)
本年度綜合(費用)/收益總額	(11,464)	-	38,099	26,635
二零一六年末期股息	-	-	(8,913)	(8,913)
二零一七年中期股息	-	-	(7,587)	(7,587)
二零一七年十二月三十一日餘額	(15,777)	5,558	143,170*	132,951
二零一八年一月一日餘額	(15,777)	5,558	143,170	132,951
本年利潤	-	-	31,461	31,461
其他綜合收益	9,306	-	-	9,306
本年度綜合收益總額	9,306	-	31,461	40,767
二零一七年末期股息	-	-	(11,293)	(11,293)
二零一八年中中期股息	-	-	(11,785)	(11,785)
處置被指定為按公允價值計入其他綜合收益之 權益投資	-	-	(14)	(14)
二零一八年十二月三十一日餘額	(6,471)	5,558	151,539*	150,626

\* 於二零一八年十二月三十一日，本公司可分配利潤約為人民幣151,539百萬元(二零一七年：人民幣143,170百萬元)。

40. 財務報表之批核

財務報表已於二零一九年三月二十一日經董事會批核及准予刊行。



# 石油和天然氣生產活動補充資料(未經審計)

二零一八年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣百萬元為單位)

按照美國財務會計準則更新「石油和天然氣開採活動(932號)」對石油和天然氣儲量評估和披露的要求，本集團作出如下披露。

如下分部分分析以大洲為基礎，按照美國證券交易委員會和美國財務會計準則的要求，包含大於15%總證實儲量的國家，本集團進行單獨披露。

## (a) 儲量資料

原油與天然氣的儲量估計是通過分析地質與工程資料作出的，並有相當的根據可在將來按現有的經濟與經營情況從已知的油藏中以商業採收量對其進行開採。本集團披露的儲量資料全部基於美國證券交易委員會修訂的「石油和天然氣報告現代化」的最終條例(「最終條例」)的定義和披露準則。

二零一八年、二零一七年及二零一六年，我們分別對本集團全部證實儲量的69%、65%和60%進行內部評估，其餘儲量由獨立第三方評估。

我們實施了嚴格的內部控制制度，監督整個儲量評估程序和關鍵指標，以確保儲量估計的過程和結果完全符合美國證券交易委員會的相關規則。

我們建立了儲量管理委員會(「儲委」)，儲委包括相關部門的總經理，並由執行副總裁領導。

儲量管理委員會的主要職責有：

- 審閱儲量政策；
- 審閱證實儲量和其他儲量類別；以及
- 指定儲量評估人員和儲量審計人員

儲委遵照相關程序指派內部儲量評估工程師和儲量審計師，儲量工程師和審計師都要求有本科以上學位，並分別有五年和十年以上的儲量評估相關工作經歷。

儲量評估工程師和審計師須是專業協會的成員，如中國石油協會，並被要求參加由專業協會或本集團提供的專業培訓。

儲委將日常運作委派給由集團主要儲量主管領導的儲量辦公室，儲量辦公室主要負責監督儲量評估和儲量審計，並定期向儲委報告。儲量辦公室與勘探部，開發部，生產部等職能部門相獨立。我們的主要儲量主管有超過35年的油氣行業經驗。

本集團的證實淨儲量為本集團所擁有的儲量權益，包括於中國境內自營油氣資產中的全部權益，以及本集團於石油產品分成合同中所擁有的參與權益，減去(i)本集團須支付給中國政府作為礦區使用費的產量以及中國政府按石油產品分成合同應得的留成產量，並減去(ii)石油產品分成合同項下本集團參與權益對應的用以補償外國合作方勘探費用部分的產量，加入本集團於海外國家擁有的油氣田儲量參與權益，減去本集團參與權益對應的應當支付當地政府及滿足當地市場需求的產量(如有)。

根據最終條例，本集團採用了本合併財務報表覆蓋的會計期間截止日之前十二個月的首日平均油價為基準，來估計其已證實石油和天然氣儲量。

本公司以經濟利益法確認其在產品分成合同下的石油及天然氣的淨份額儲量。

# 石油和天然氣生產活動補充資料(未經審計)

二零一八年十二月三十一日  
(除另有說明外,所有金額均以人民幣百萬元為單位)

## (a) 儲量資料(續)

已開發及未開發的證實儲量:

	中國		亞洲(不含中國)		大洋洲		非洲		加拿大*				北美洲(不含加拿大)*				南美洲		歐洲		合計			
	石油 (10億立 方英尺)	天然氣 (10億立 方英尺)	石油 (10億立 方英尺)	天然氣 (10億立 方英尺)	石油 (10億立 方英尺)	天然氣 (10億立 方英尺)	石油 (10億立 方英尺)	天然氣 (10億立 方英尺)	石油 (10億立 方英尺)	天然氣 (10億立 方英尺)	合成油 (10億立 方英尺)	瀝青 (百萬桶)	石油 (10億立 方英尺)	天然氣 (10億立 方英尺)	合成油 (10億立 方英尺)	瀝青 (百萬桶)	石油 (10億立 方英尺)	天然氣 (10億立 方英尺)	石油 (10億立 方英尺)	天然氣 (10億立 方英尺)	合成油 (10億立 方英尺)	瀝青 (百萬桶)		
<b>合併附屬公司</b>																								
二零一五年十二月三十一日	1,431	5,355	60	846	15	389	167	-	-	119	815	-	239	275	-	-	2	-	102	9	2,015	6,993	815	-
收購/(處置)儲量	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	1	-	-
發現與增加	167	897	-	-	-	-	1	-	-	-	7	-	36	75	-	-	-	-	-	-	203	972	7	-
採收率提高	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
生產	(271)	(237)	(18)	(55)	(2)	(41)	(29)	-	-	(18)	(8)	(7)	(18)	(47)	-	-	-	-	(36)	(13)	(373)	(410)	(8)	(7)
對原先估計的修正	119	(170)	35	162	(1)	(15)	-	-	-	(101)	(514)	7	3	45	-	-	-	-	14	11	171	(70)	(514)	7
二零一六年十二月三十一日	1,446	5,844	77	952	12	333	138	-	-	-	301	-	260	350	-	-	1	-	81	7	2,015	7,486	301	-
收購/(處置)儲量	3	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	1	-	-
發現與增加	112	250	-	-	-	-	-	-	-	-	162	10	37	68	-	-	78	-	4	-	232	318	162	10
採收率提高	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
生產	(258)	(262)	(21)	(52)	(1)	(35)	(27)	-	-	(14)	(8)	(15)	(17)	(48)	-	-	-	-	(35)	(9)	(360)	(420)	(8)	(15)
對原先估計的修正	325	77	14	(16)	-	(1)	26	-	-	38	330	123	2	52	-	-	-	-	38	7	405	158	330	123
二零一七年十二月三十一日	1,627	5,911	70	885	11	297	137	-	-	24	786	118	282	421	-	-	80	-	88	5	2,295	7,543	786	118
收購/(處置)儲量	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
發現與增加	213	519	-	-	-	-	1	-	-	13	1	28	47	-	-	-	-	11	3	253	570	13	1	
採收率提高	-	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5	1	-	-	-	-	-	-	-	5	5	-	-
生產	(257)	(305)	(22)	(60)	(2)	(41)	(22)	-	-	(13)	(6)	(17)	(19)	(46)	-	-	(1)	-	(27)	(6)	(350)	(470)	(6)	(17)
對原先估計的修正	200	(21)	6	17	-	23	(2)	-	-	(11)	4	(14)	(32)	(32)	-	-	1	-	38	5	211	(20)	4	(14)
二零一八年十二月三十一日	1,783	6,108	54	842	9	280	114	-	-	-	796	88	283	391	-	-	79	-	111	7	2,414	7,627	796	88
<b>企業按權益法核算的被投資實體</b>																								
二零一五年十二月三十一日	1	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	199	570	-	-	200	577	-	-
收購/(處置)儲量	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
發現與增加	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5	33	-	-	5	35	-	-
採收率提高	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	-	-	-	2	-	-
生產	-	(2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8)	(55)	-	-	(8)	(57)	-	-
對原先估計的修正	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3)	17	-	-	(2)	18	-	-
二零一六年十二月三十一日	1	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	195	567	-	-	195	574	-	-
收購/(處置)儲量	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	49	140	-	-	49	140	-	-
發現與增加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8	34	-	-	8	34	-	-
採收率提高	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	23	-	-	1	23	-	-
生產	-	(2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8)	(52)	-	-	(8)	(53)	-	-
對原先估計的修正	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(11)	-	-	-	(11)	-	-
二零一七年十二月三十一日	1	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	244	701	-	-	245	707	-	-
收購/(處置)儲量	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
發現與增加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11	36	-	-	11	36	-	-
採收率提高	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-	2	-	-
生產	-	(2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10)	(62)	-	-	(10)	(63)	-	-
對原先估計的修正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12	(19)	-	-	12	(19)	-	-
二零一八年十二月三十一日	1	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	258	657	-	-	258	661	-	-
<b>合併附屬公司及按權益法核算 的被投資實體的儲量合計</b>																								
二零一六年十二月三十一日	1,446	5,850	77	952	12	333	138	-	-	-	301	-	260	350	-	-	196	567	81	7	2,211	8,060	301	-
二零一七年十二月三十一日	1,628	5,916	70	885	11	297	137	-	-	24	786	118	282	421	-	-	324	701	88	5	2,540	8,250	786	118
二零一八年十二月三十一日	1,784	6,112	54	842	9	280	114	-	-	-	796	88	283	391	-	-	337	657	111	7	2,672	8,288	796	88

# 石油和天然氣生產活動補充資料(未經審計)

二零一八年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣百萬元為單位)

## (a) 儲量資料(續)

證實已開發儲量：

	中國		亞洲(不含中國)		大洋洲		非洲		加拿大			北美洲(不含加拿大)		南美洲		歐洲		合計				
	石油	天然氣	石油	天然氣	石油	天然氣	石油	天然氣	石油	天然氣	合成油	瀝青	石油	天然氣	石油	天然氣	石油	天然氣	合成油	瀝青		
	(10億立方 百萬桶)	(10億立方 英尺)	(10億立方 百萬桶)	(10億立方 英尺)	(10億立方 百萬桶)	(10億立方 英尺)	(10億立方 百萬桶)	(10億立方 英尺)	(10億立方 百萬桶)	(10億立方 英尺)	(百萬桶)	(百萬桶)	(10億立方 百萬桶)	(10億立方 英尺)	(10億立方 百萬桶)	(10億立方 英尺)	(10億立方 百萬桶)	(10億立方 英尺)	(10億立方 百萬桶)	(10億立方 英尺)	(百萬桶)	(百萬桶)
<b>合並附屬公司</b>																						
二零一六年十二月三十一日	815	1,623	51	618	10	268	41	-	-	-	156	-	88	219	1	-	81	7	1,086	2,734	156	-
二零一七年十二月三十一日	893	1,574	35	558	8	230	37	-	-	24	142	46	123	278	1	-	84	5	1,182	2,669	142	46
二零一八年十二月三十一日	902	1,544	25	531	8	260	102	-	-	-	136	-	143	275	1	-	98	3	1,279	2,614	136	-
<b>企業按權益法核算的被投資實體</b>																						
二零一六年十二月三十一日	1	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	102	431	-	-	103	438	-	-
二零一七年十二月三十一日	1	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	133	533	-	-	133	539	-	-
二零一八年十二月三十一日	-	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	135	486	-	-	136	491	-	-

證實未開發儲量：

	中國		亞洲(不含中國)		大洋洲		非洲		加拿大			北美洲(不含加拿大)		南美洲		歐洲		合計				
	石油	天然氣	石油	天然氣	石油	天然氣	石油	天然氣	石油	天然氣	合成油	瀝青	石油	天然氣	石油	天然氣	石油	天然氣	合成油	瀝青		
	(10億立方 百萬桶)	(10億立方 英尺)	(10億立方 百萬桶)	(10億立方 英尺)	(10億立方 百萬桶)	(10億立方 英尺)	(10億立方 百萬桶)	(10億立方 英尺)	(10億立方 百萬桶)	(10億立方 英尺)	(百萬桶)	(百萬桶)	(10億立方 百萬桶)	(10億立方 英尺)	(10億立方 百萬桶)	(10億立方 英尺)	(10億立方 百萬桶)	(10億立方 英尺)	(10億立方 百萬桶)	(10億立方 英尺)	(百萬桶)	(百萬桶)
<b>合並附屬公司</b>																						
二零一六年十二月三十一日	631	4,221	26	334	2	66	97	-	-	-	145	-	173	131	-	-	-	-	929	4,752	145	-
二零一七年十二月三十一日	734	4,336	35	327	2	68	100	-	-	-	644	72	159	143	78	-	5	-	1,113	4,675	644	72
二零一八年十二月三十一日	882	4,564	29	310	-	20	11	-	-	-	660	88	120	116	78	-	13	4	1,135	5,013	660	88
<b>企業按權益法核算的被投資實體</b>																						
二零一六年十二月三十一日	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	93	136	-	-	93	136	-	-
二零一七年十二月三十一日	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	111	168	-	-	111	168	-	-
二零一八年十二月三十一日	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	122	171	-	-	122	171	-	-



## 石油和天然氣生產活動補充資料(未經審計)

二零一八年十二月三十一日  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣百萬元為單位)

### (b) 經營業績

	二零一六年 合並附屬公司								
	亞洲		大洋洲	非洲	北美洲		南美洲	歐洲	合計
	中國	(不含中國)			加拿大	(不含加拿大)			
油氣銷售收入	87,276	6,186	1,285	8,358	2,935	4,792	73	10,419	121,324
作業費用	(13,704)	(2,214)	(503)	(1,168)	(2,974)	(815)	(19)	(1,814)	(23,211)
除所得稅外的其他稅金	(5,885)	-	(139)	(384)	(239)	(234)	-	(18)	(6,899)
勘探費用	(3,499)	(9)	(37)	(117)	(182)	(2,395)	(508)	(647)	(7,394)
隨時間推移使撥備貼現值增加	(1,535)	-	-	(114)	(134)	(71)	(3)	(329)	(2,186)
折舊、折耗及攤銷，及減值	(35,327)	(4,020)	(190)	(11,651)	(11,006)	(6,097)	(27)	(10,783)	(79,101)
石油特別收益金	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	27,326	(57)	416	(5,076)	(11,600)	(4,820)	(484)	(3,172)	2,533
所得稅	(6,832)	18	(125)	1,345	3,380	2,268	(10)	3,237	3,281
經營業績	20,494	(39)	291	(3,731)	(8,220)	(2,552)	(494)	65	5,814

	二零一六年 企業按權益法核算的被投資實體								
	亞洲		大洋洲	非洲	北美洲		南美洲	歐洲	合計
	中國	(不含中國)			加拿大	(不含加拿大)			
油氣銷售收入	187	-	-	-	-	-	2,905	-	3,092
作業費用	(84)	-	-	-	-	-	(1,193)	-	(1,277)
除所得稅外的其他稅金	(10)	-	-	-	-	-	(461)	-	(471)
勘探費用	(10)	-	-	-	-	-	(196)	-	(206)
隨時間推移使撥備貼現值增加	(8)	-	-	-	-	-	(16)	-	(24)
折舊、折耗及攤銷，及減值	(133)	-	-	-	-	-	(1,994)	-	(2,127)
石油特別收益金	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(58)	-	-	-	-	-	(955)	-	(1,013)
所得稅	9	-	-	-	-	-	-	-	9
經營業績	(49)	-	-	-	-	-	(955)	-	(1,004)
生產活動的經營業績總計	20,445	(39)	291	(3,731)	(8,220)	(2,552)	(1,449)	65	4,810

## 石油和天然氣生產活動補充資料(未經審計)

二零一八年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣百萬元為單位)

### (b) 經營業績(續)

	二零一七年 合並附屬公司								
	亞洲		大洋洲	非洲	北美洲		南美洲	歐洲	合計
	中國	(不含中國)			加拿大	(不含加拿大)			
油氣銷售收入	107,887	9,085	1,283	9,722	4,750	6,277	100	12,784	151,888
作業費用	(14,882)	(2,401)	(462)	(1,033)	(3,057)	(1,021)	(23)	(1,402)	(24,281)
除所得稅外的其他稅金	(6,297)	-	(159)	(406)	(13)	(282)	-	(12)	(7,169)
勘探費用	(3,737)	(11)	(7)	(83)	(818)	(714)	(223)	(1,303)	(6,896)
隨時間推移使撥備貼現值增加	(1,525)	-	-	(164)	(124)	(82)	-	(249)	(2,144)
折舊、折耗及攤銷，及減值	(33,737)	(1,363)	(142)	(17,863)	(3,851)	(5,889)	(23)	(6,605)	(69,473)
石油特別收益金	(55)	-	-	-	-	-	-	-	(55)
	47,654	5,310	513	(9,827)	(3,113)	(1,711)	(169)	3,213	41,870
所得稅	(11,913)	(536)	(154)	341	1,070	(1,075)	4	(1,230)	(13,493)
經營業績	35,741	4,774	359	(9,486)	(2,043)	(2,786)	(165)	1,983	28,377

	二零一七年 企業按權益法核算的被投資實體								
	亞洲		大洋洲	非洲	北美洲		南美洲	歐洲	合計
	中國	(不含中國)			加拿大	(不含加拿大)			
油氣銷售收入	193	-	-	-	-	-	2,840	-	3,033
作業費用	(113)	-	-	-	-	-	(1,281)	-	(1,394)
除所得稅外的其他稅金	(11)	-	-	-	-	-	(448)	-	(459)
勘探費用	-	-	-	-	-	-	(6)	-	(6)
隨時間推移使撥備貼現值增加	(8)	-	-	-	-	-	(53)	-	(61)
折舊、折耗及攤銷，及減值	(132)	-	-	-	-	-	(1,330)	-	(1,462)
石油特別收益金	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(71)	-	-	-	-	-	(278)	-	(349)
所得稅	11	-	-	-	-	-	-	-	11
經營業績	(60)	-	-	-	-	-	(278)	-	(338)
生產活動的經營業績總計	35,681	4,774	359	(9,486)	(2,043)	(2,786)	(443)	1,983	28,039

## 石油和天然氣生產活動補充資料(未經審計)

二零一八年十二月三十一日  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣百萬元為單位)

### (b) 經營業績(續)

	二零一八年 合並附屬公司								
	中國	亞洲 (不含中國)	大洋洲	非洲	加拿大	北美洲 (不含加拿大)	南美洲	歐洲	合計
	油氣銷售收入	134,993	12,567	1,567	10,025	4,690	8,573	529	12,928
作業費用	(14,870)	(2,098)	(438)	(933)	(3,183)	(1,221)	(198)	(1,327)	(24,268)
除所得稅外的其他稅金	(7,823)	-	(192)	(359)	(155)	(438)	(89)	(16)	(9,072)
勘探費用	(5,054)	(125)	(1)	(441)	(5,660)	(849)	(346)	(514)	(12,990)
隨時間推移使撥備貼現值增加	(1,935)	(3)	-	(133)	(150)	(93)	(2)	(244)	(2,560)
折舊、折耗及攤銷，及減值	(25,805)	(7,648)	(199)	(6,919)	(2,719)	(3,721)	(91)	(3,389)	(50,491)
石油特別收益金	(2,599)	-	-	-	-	-	-	-	(2,599)
	76,907	2,693	737	1,240	(7,177)	2,251	(197)	7,438	83,892
所得稅	(19,227)	(1,292)	(221)	(621)	1,880	(137)	203	(3,022)	(22,437)
經營業績	57,680	1,401	516	619	(5,297)	2,114	6	4,416	61,455

	二零一八年 企業按權益法核算的被投資實體								
	中國	亞洲 (不含中國)	大洋洲	非洲	加拿大	北美洲 (不含加拿大)	南美洲	歐洲	合計
	油氣銷售收入	208	-	-	-	-	-	3,651	-
作業費用	(101)	-	-	-	-	-	(1,554)	-	(1,655)
除所得稅外的其他稅金	(13)	-	-	-	-	-	(1,320)	-	(1,333)
勘探費用	-	-	-	-	-	-	(22)	-	(22)
隨時間推移使撥備貼現值增加	(9)	-	-	-	-	-	(69)	-	(78)
折舊、折耗及攤銷，及減值	(132)	-	-	-	-	-	(11,877)	-	(12,009)
石油特別收益金	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(47)	-	-	-	-	-	(11,191)	-	(11,238)
所得稅	-	-	-	-	-	-	-	-	-
經營業績	(47)	-	-	-	-	-	(11,191)	-	(11,238)
生產活動的經營業績總計	57,633	1,401	516	619	(5,297)	2,114	(11,185)	4,416	50,217



## 石油和天然氣生產活動補充資料(未經審計)

二零一八年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣百萬元為單位)

### (c) 資本化成本

	二零一六年 合並附屬公司								合計
	中國	亞洲		大洋洲	非洲	北美洲		歐洲	
		(不含中國)				加拿大	(不含加拿大)		
已探明的油氣資產	425,290	36,318	2,585	84,014	14,247	47,763	533	4,156	614,906
未探明的油氣資產	13,635	1,731	2	28,404	115,875	38,649	7,619	49,524	255,439
累計折舊折耗及攤銷	(266,002)	(23,081)	(1,472)	(58,331)	(27,226)	(27,733)	(936)	(36,083)	(440,864)
淨資本化成本	172,923	14,968	1,115	54,087	102,896	58,679	7,216	17,597	429,481

	二零一六年 企業按權益法核算的被投資實體								合計
	中國	亞洲		大洋洲	非洲	北美洲		歐洲	
		(不含中國)				加拿大	(不含加拿大)		
已探明的油氣資產	2,129	-	-	-	-	-	34,667	-	36,796
未探明的油氣資產	-	-	-	-	-	-	5,645	-	5,645
累計折舊折耗及攤銷	(1,971)	-	-	-	-	-	(10,310)	-	(12,281)
淨資本化成本	158	-	-	-	-	-	30,002	-	30,160

	二零一七年 合並附屬公司								合計
	中國	亞洲		大洋洲	非洲	北美洲		歐洲	
		(不含中國)				加拿大	(不含加拿大)		
已探明的油氣資產	443,193	38,541	2,435	84,241	19,534	54,731	1,916	11,586	656,177
未探明的油氣資產	16,163	1,195	2	30,690	103,637	34,471	7,917	40,089	234,164
累計折舊折耗及攤銷	(299,171)	(26,786)	(1,480)	(64,047)	(27,894)	(31,835)	(942)	(40,350)	(492,505)
淨資本化成本	160,185	12,950	957	50,884	95,277	57,367	8,891	11,325	397,836

	二零一七年 企業按權益法核算的被投資實體								合計
	中國	亞洲		大洋洲	非洲	北美洲		歐洲	
		(不含中國)				加拿大	(不含加拿大)		
已探明的油氣資產	2,159	-	-	-	-	-	33,227	-	35,386
未探明的油氣資產	-	-	-	-	-	-	4,743	-	4,743
累計折舊折耗及攤銷	(2,138)	-	-	-	-	-	(11,601)	-	(13,739)
淨資本化成本	21	-	-	-	-	-	26,369	-	26,390

## 石油和天然氣生產活動補充資料(未經審計)

二零一八年十二月三十一日  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣百萬元為單位)

### (c) 資本化成本(續)

	二零一八年 合並附屬公司								合計
	中國	亞洲 (不含中國)	大洋洲	非洲	加拿大	北美洲 (不含加拿大)	南美洲	歐洲	
已探明的油氣資產	471,242	46,634	2,558	101,050	50,554	64,875	3,856	20,402	761,171
未探明的油氣資產	18,908	1,645	2	27,835	77,824	35,502	9,471	33,519	204,706
累計折舊折耗及攤銷	(324,046)	(36,000)	(1,692)	(78,819)	(36,785)	(37,164)	(1,088)	(45,652)	(561,246)
淨資本化成本	166,104	12,279	868	50,066	91,593	63,213	12,239	8,269	404,631

	二零一八年 企業按權益法核算的被投資實體								合計
	中國	亞洲 (不含中國)	大洋洲	非洲	加拿大	北美洲 (不含加拿大)	南美洲	歐洲	
已探明的油氣資產	2,159	-	-	-	-	-	40,661	-	42,820
未探明的油氣資產	-	-	-	-	-	-	4,675	-	4,675
累計折舊折耗及攤銷	(2,100)	-	-	-	-	-	(13,956)	-	(16,056)
淨資本化成本	59	-	-	-	-	-	31,380	-	31,439

### (d) 已發生成本

	二零一六年 合並附屬公司								合計
	中國	亞洲 (不含中國)	大洋洲	非洲	加拿大	北美洲 (不含加拿大)	南美洲	歐洲	
收購成本									
- 已探明	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 未探明	-	-	-	-	-	-	-	-	-
勘探成本	6,243	8	37	225	303	642	1,588	305	9,351
開發成本*	14,420	3,549	-	12,701	1,610	6,476	219	538	39,513
已發生成本合計	20,663	3,557	37	12,926	1,913	7,118	1,807	843	48,864

	二零一六年 企業按權益法核算的被投資實體								合計
	中國	亞洲 (不含中國)	大洋洲	非洲	加拿大	北美洲 (不含加拿大)	南美洲	歐洲	
收購成本									
- 已探明	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 未探明	-	-	-	-	-	-	-	-	-
勘探成本	10	-	-	-	-	-	222	-	232
開發成本*	-	-	-	-	-	-	1,833	-	1,833
已發生成本合計	10	-	-	-	-	-	2,055	-	2,065

## 石油和天然氣生產活動補充資料(未經審計)

二零一八年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣百萬元為單位)

### (d) 已發生成本(續)

	二零一七年 合並附屬公司							合計
	中國	亞洲 (不含中國)	大洋洲	非洲	北美洲 加拿大 (不含加拿大)	南美洲	歐洲	
收購成本								
— 已探明	-	-	-	-	-	-	-	-
— 未探明	-	-	-	-	-	-	-	-
勘探成本	7,933	46	7	329	64	275	1,143	767
開發成本*	16,360	4,001	-	9,180	2,353	8,310	1,052	913
已發生成本合計	24,293	4,047	7	9,509	2,417	8,585	2,195	1,680

	二零一七年 企業按權益法核算的被投資實體							合計
	中國	亞洲 (不含中國)	大洋洲	非洲	北美洲 加拿大 (不含加拿大)	南美洲	歐洲	
收購成本								
— 已探明	-	-	-	-	-	-	-	-
— 未探明	-	-	-	-	-	-	-	-
勘探成本	-	-	-	-	-	59	-	59
開發成本*	2	-	-	-	-	2,822	-	2,824
已發生成本合計	2	-	-	-	-	2,881	-	2,883

	二零一八年 合並附屬公司							合計
	中國	亞洲 (不含中國)	大洋洲	非洲	北美洲 加拿大 (不含加拿大)	南美洲	歐洲	
收購成本								
— 已探明	-	-	-	-	-	-	-	-
— 未探明	-	-	-	-	-	-	264	264
勘探成本	10,075	181	1	357	246	178	846	531
開發成本*	26,801	6,158	-	8,263	463	7,117	2,215	176
已發生成本合計	36,876	6,339	1	8,620	709	7,295	3,325	707

	二零一八年 企業按權益法核算的被投資實體							合計
	中國	亞洲 (不含中國)	大洋洲	非洲	北美洲 加拿大 (不含加拿大)	南美洲	歐洲	
收購成本								
— 已探明	-	-	-	-	-	-	-	-
— 未探明	-	-	-	-	-	-	-	-
勘探成本	-	-	-	-	-	32	-	32
開發成本*	-	-	-	-	-	2,455	-	2,455
已發生成本合計	-	-	-	-	-	2,487	-	2,487

\* 開發成本已考慮拆除海上生產平臺和海上油氣資產的預計拆除費用。



## 石油和天然氣生產活動補充資料(未經審計)

二零一八年十二月三十一日  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣百萬元為單位)

### (e) 經貼現的未來淨現金流量標準化度量及其變化

根據美國會計準則更新「石油和天然氣開採活動(932號)」對石油和天然氣儲量評估和披露的要求，本集團採用了報告日之前的12個月的首日平均油價用於估計未來探明儲量中的年產量，以確定未來的現金流量。

未來的開發成本是以價格不變為假設基礎，並假設現有的經濟、經營與法規情況會繼續存在而作出的估計。未來的開發成本是以價格不變為假設基礎，並假設現有的經濟、經營與法規情況會繼續存在而作出的估計。未來的所得稅是通過將年末法定稅率根據現有法律和法規扣除了油氣資產的稅項費用之後估計的未來稅前現金流量而計算得出的。貼現是將估計的未來淨現金流量以10%的貼現率計算得出的。

管理層認為，該等資料並不代表石油與天然氣儲量的公允市價，或估計的未來現金流量的現值，因為該資訊沒有考慮潛在儲量的經濟價值，且採用10%的貼現率亦是有主觀性的，同時價格也通常不斷變化。

估計未來淨現金流量的現值：

附註	二零一六年 合並附屬公司								合計	
	亞洲		大洋洲	非洲	北美洲		南美洲	歐洲		
	中國	(不含中國)			加拿大(不含加拿大)					
未來現金收入	(1)	858,295	63,639	10,553	34,626	90,596	75,151	327	23,410	1,156,597
未來作業費用		(315,248)	(35,825)	(2,757)	(9,273)	(69,337)	(18,499)	(220)	(7,606)	(458,765)
未來開發費用	(2)	(160,725)	(8,222)	(2,175)	(17,687)	(7,202)	(21,364)	(43)	(8,267)	(225,685)
未來所得稅		(60,468)	(4,611)	(1,371)	-	-	-	(86)	(2,091)	(68,627)
未來現金流量	(3)	321,854	14,981	4,250	7,666	14,057	35,288	(22)	5,446	403,520
10%貼現率		(139,345)	(5,753)	(1,165)	(3,718)	(9,727)	(20,380)	(3)	196	(179,895)
標準化度量		182,509	9,228	3,085	3,948	4,330	14,908	(25)	5,642	223,625

附註	二零一六年 企業按權益法核算的被投資實體								合計	
	亞洲		大洋洲	非洲	北美洲		南美洲	歐洲		
	中國	(不含中國)			加拿大(不含加拿大)					
未來現金收入	(1)	1,801	-	-	-	-	-	68,573	-	70,374
未來作業費用		(1,074)	-	-	-	-	-	(27,179)	-	(28,253)
未來開發費用	(2)	(547)	-	-	-	-	-	(9,113)	-	(9,660)
未來所得稅		-	-	-	-	-	-	(11,292)	-	(11,292)
未來現金流量	(3)	180	-	-	-	-	-	20,989	-	21,169
10%貼現率		114	-	-	-	-	-	(11,412)	-	(11,298)
標準化度量		294	-	-	-	-	-	9,577	-	9,871
標準化度量合計		182,803	9,228	3,085	3,948	4,330	14,908	9,552	5,642	233,496

## 石油和天然氣生產活動補充資料(未經審計)

二零一八年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣百萬元為單位)

### (e) 經貼現的未來淨現金流量標準化度量及其變化(續)

附註	二零一七年 合並附屬公司									
	亞洲		大洋洲	非洲	北美洲		南美洲	歐洲	合計	
	中國	(不含中國)			加拿大	(不含加拿大)				
未來現金收入	(1)	856,256	50,074	10,163	24,917	299,553	97,944	27,183	30,636	1,396,726
未來作業費用		(316,050)	(22,714)	(2,589)	(1,394)	(222,849)	(42,432)	(12,435)	(11,422)	(631,885)
未來開發費用	(2)	(157,966)	(4,134)	(1,825)	(1,593)	(42,844)	(18,495)	(5,938)	(7,685)	(240,480)
未來所得稅		(64,232)	(6,535)	(1,450)	-	-	-	(2,157)	(3,856)	(78,230)
未來現金流量	(3)	318,008	16,691	4,299	21,930	33,860	37,017	6,653	7,673	446,131
10%貼現率		(142,001)	(6,014)	(1,090)	(4,860)	(28,254)	(18,369)	(3,290)	(349)	(204,227)
標準化度量		176,007	10,677	3,209	17,070	5,606	18,648	3,363	7,324	241,904

附註	二零一七年 企業按權益法核算的被投資實體									
	亞洲		大洋洲	非洲	北美洲		南美洲	歐洲	合計	
	中國	(不含中國)			加拿大	(不含加拿大)				
未來現金收入	(1)	1,581	-	-	-	-	-	90,964	-	92,545
未來作業費用		(985)	-	-	-	-	-	(35,472)	-	(36,457)
未來開發費用	(2)	-	-	-	-	-	-	(11,342)	-	(11,342)
未來所得稅		-	-	-	-	-	-	(15,446)	-	(15,446)
未來現金流量	(3)	596	-	-	-	-	-	28,704	-	29,300
10%貼現率		(364)	-	-	-	-	-	(15,594)	-	(15,958)
標準化度量		232	-	-	-	-	-	13,110	-	13,342
標準化度量合計		176,239	10,677	3,209	17,070	5,606	18,648	16,473	7,324	255,246

附註	二零一八年 合並附屬公司									
	亞洲		大洋洲	非洲	北美洲		南美洲	歐洲	合計	
	中國	(不含中國)			加拿大	(不含加拿大)				
未來現金收入	(1)	1,265,804	56,121	10,388	53,962	339,668	125,898	38,104	53,669	1,943,614
未來作業費用		(435,664)	(23,068)	(2,576)	(10,929)	(227,445)	(51,544)	(14,271)	(18,333)	(783,830)
未來開發費用	(2)	(233,501)	(3,990)	(1,792)	(8,373)	(43,197)	(15,186)	(6,539)	(8,939)	(321,517)
未來所得稅		(118,666)	(9,665)	(1,507)	(4,895)	-	(5,537)	(1,616)	(9,882)	(151,768)
未來現金流量	(3)	477,973	19,398	4,513	29,765	69,026	53,631	15,678	16,515	686,499
10%貼現率		(174,025)	(7,780)	(1,044)	(4,375)	(52,665)	(20,690)	(6,481)	(3,364)	(270,424)
標準化度量		303,948	11,618	3,469	25,390	16,361	32,941	9,197	13,151	416,075

## 石油和天然氣生產活動補充資料(未經審計)

二零一八年十二月三十一日  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣百萬元為單位)

### (e) 經貼現的未來淨現金流量標準化度量及其變化(續)

	附註	二零一八年 企業按權益法核算的被投資實體							合計
		中國	亞洲 (不含中國)	大洋洲	非洲	北美洲 加拿大(不含加拿大)	南美洲	歐洲	
未來現金收入	(1)	509	-	-	-	-	116,334	-	116,843
未來作業費用		(282)	-	-	-	-	(39,352)	-	(39,634)
未來開發費用	(2)	(174)	-	-	-	-	(12,577)	-	(12,751)
未來所得稅		-	-	-	-	-	(14,202)	-	(14,202)
未來現金流量	(3)	53	-	-	-	-	50,203	-	50,256
10%貼現率		36	-	-	-	-	(27,336)	-	(27,300)
標準化度量		89	-	-	-	-	22,867	-	22,956
標準化度量合計		304,037	11,618	3,469	25,390	16,361	32,941	13,151	439,031

(1) 未來現金流量包括本集團在自營油氣資產中的全部權益和石油產品分成合同項下的參與權益，減去(i)支付給中國政府作為礦區使用費的產量以及中國政府按石油產品分成合同應得的留成油產量，並減去(ii)中國石油產品分成合同中項目下本集團參與權益對應的用以補償外國合作方勘探費用的部分及加入本集團於海外國家擁有的油氣田儲量參與權益，減去本集團參與權益對應的應當支付當地政府及滿足當地市場需求的產量。

(2) 未來開發成本包括預計的開發鑽井和建造生產平臺的成本。

(3) 未來淨現金流量已考慮拆除海上生產平臺和海上油氣資產的預計拆除費用。

估計未來淨現金流量的現值：

	二零一六年		合併單元及 按權益法分配的 被投資人的標準 化度量合計
	合併單元的 標準化度量	按權益法分配的 被投資人的 標準化度量	
年初標準化計算值	176,004	9,247	185,251
銷售收入減礦區使用費及生產費用	(91,173)	(581)	(91,754)
銷售價格的淨變化減礦區使用費及生產費用	(25,703)	(2,029)	(27,732)
延伸、新發現及提高採收率，減未來生產和開發成本後淨額	44,152	949	45,101
估計未來開發成本的變化	28,951	451	29,402
本年發生的開發成本	39,369	1,574	40,943
儲量估計的修正	(2,363)	287	(2,076)
貼現增加	21,650	1,560	23,210
所得稅的淨變化	(11,590)	571	(11,019)
收購/(處置)油氣資產	15	-	15
時間及其他方面的變化	44,313	(2,157)	42,156
年末標準化計算值	223,625	9,872	233,497



## 石油和天然氣生產活動補充資料(未經審計)

二零一八年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣百萬元為單位)

### (e) 經貼現的未來淨現金流量標準化度量及其變化(續)

	二零一七年		
	合併單元的 標準化度量	按權益法分配的 被投資人的 標準化度量	合併單元及 按權益法分配的 被投資人的標準 化度量合計
年初標準化計算值	223,625	9,872	233,497
銷售收入減礦區使用費及生產費用	(120,396)	(458)	(120,854)
銷售價格的淨變化減礦區使用費及生產費用	18,779	1,458	20,237
延伸、新發現及提高採收率，減未來生產和開發成本後淨額	31,649	1,322	32,971
估計未來開發成本的變化	(37,582)	(1,783)	(39,365)
本年發生的開發成本	40,766	1,584	42,350
儲量估計的修正	67,569	(133)	67,436
貼現增加	24,838	1,415	26,253
所得稅的淨變化	(7,348)	(2,201)	(9,549)
收購油氣資產	325	5,069	5,394
時間及其他方面的變化	(321)	(2,804)	(3,125)
年末標準化計算值	241,904	13,341	255,245
	二零一八年		
	合併單元的 標準化度量	按權益法分配的 被投資人的 標準化度量	合併單元及 按權益法分配的 被投資人的標準 化度量合計
年初標準化計算值	<b>241,904</b>	<b>13,341</b>	<b>255,245</b>
銷售收入減礦區使用費及生產費用	<b>(152,494)</b>	<b>(872)</b>	<b>(153,366)</b>
銷售價格的淨變化減礦區使用費及生產費用	<b>210,479</b>	<b>5,771</b>	<b>216,250</b>
延伸、新發現及提高採收率，減未來生產和開發成本後淨額	<b>65,730</b>	<b>1,743</b>	<b>67,473</b>
估計未來開發成本的變化	<b>(73,551)</b>	<b>(1,754)</b>	<b>(75,305)</b>
本年發生的開發成本	<b>50,833</b>	<b>2,552</b>	<b>53,385</b>
儲量估計的修正	<b>38,365</b>	<b>850</b>	<b>39,215</b>
貼現增加	<b>30,145</b>	<b>2,142</b>	<b>32,287</b>
所得稅的淨變化	<b>(51,384)</b>	<b>941</b>	<b>(50,443)</b>
收購油氣資產	-	-	-
時間及其他方面的變化	<b>56,048</b>	<b>(1,758)</b>	<b>54,290</b>
年末標準化計算值	<b>416,075</b>	<b>22,956</b>	<b>439,031</b>

# 股東周年大會通告

茲通告中國海洋石油有限公司(「本公司」)將於二零一九年五月二十三日下午三時於香港中環法院道太古廣場港島香格里拉大酒店舉行股東周年大會(「股東周年大會」)，以處理下列事項：

A. 作為普通事項，考慮及酌情通過(不論有否修訂)下列的普通決議案：

1. 省覽截至二零一八年十二月三十一日止年度之經審計的財務報表、董事會報告書及獨立核數師報告。
2. 宣派截至二零一八年十二月三十一日止年度之末期股息。
3. 重選汪東進先生為本公司非執行董事：

## 汪東進

生於一九六二年，汪先生是一位教授級高級工程師，畢業於中國石油大學開發系石油鑽井專業，獲學士學位。二零一二年畢業於中國石油大學(北京)石油工程管理專業，獲博士研究生學歷、工學博士學位。汪先生於一九九五年七月至一九九七年十二月任江蘇石油勘探局副局長，一九九七年十二月至二零零二年十月任中國石油天然氣勘探開發公司副總經理。二零零零年十二月至二零零二年十月兼任中油國際(哈薩克)有限責任公司、阿克糾賓油氣股份有限公司總經理。二零零二年十月至二零零八年九月任中國石油天然氣勘探開發公司總經理。二零零四年一月至二零零八年九月任中國石油天然氣集團公司總經理助理兼中國石油天然氣勘探開發公司副董事長。二零零八年九月至二零一八年三月任中國石油天然氣集團公司副總經理。二零一一年五月至二零一四年五月兼任中國石油天然氣股份有限公司董事，二

零一三年七月至二零一八年三月兼任中國石油天然氣股份有限公司總裁，二零一四年五月至二零一八年三月兼任中國石油天然氣股份有限公司副董事長。二零一八年三月任中國海洋石油集團有限公司(「中國海油」)董事。二零一八年十月任中國海油總經理。二零一八年四月二十七日獲委任為本公司非執行董事及薪酬委員會成員。汪先生於二零一八年十二月五日獲委任為本公司的副董事長。

除上述外，汪先生與本公司任何其他董事、高級管理人員、主要股東或控股股東並無任何關係。

汪先生於本公司並無享有《證券及期貨條例》第XV部所指的證券權益。

根據本公司與汪先生之間的服務協議，本公司不向其支付董事袍金。薪酬委員會將會於有需要時審查董事酬金的水平並向董事會提出建議作出調整。汪先生的任期為連續十二個月，並依董事會或本公司股東決定每年予以更新，任何一方均能以三個月通知終止服務協議。汪先生受制於其服務協議及本公司組織章程細則中有關輪流退任的規定。

# 股東周年大會通告

並無其他須根據《上市規則》第13.51(2)(h)至13.51(2)(v)條的任何規定作出披露的資料，亦無其他須提請本公司股東注意的事項。

## 4. 重選徐可強先生為本公司執行董事：

### 徐可強

生於一九七一年，徐先生是一位教授級高級工程師，畢業於西北大學，獲石油及天然氣地質專業學士學位。一九九六年，獲西北大學煤田油氣地質勘探專業碩士。徐先生自一九九六年起在中國石油天然氣總公司任職，曾經擔任多個職位。徐先生於二零零三年四月至二零零五年四月間曾任中油國際(俄羅斯)公司副總經理，於二零零五年四月至二零零八年九月間曾任中油國際(哈薩克)有限責任公司副總經理兼中油國際(艾丹)有限責任公司總經理。於二零零八年九月至二零一四年三月間曾任中國石油哈薩克公司副總經理(兼任阿克糾賓油氣股份有限公司總經理)，於二零一四年三月至二零一七年三月間曾任中國石油吐哈油田分公司總經理，吐哈石油勘探開發指揮部指揮。二零一七年三月，任中國海油副總經理。徐先生於二零一七年四月至二零一八年六月，任本公司附屬公司Nexen Energy ULC董事長。於二零一七年五月至二零一八年六月，任本公司附屬公司中國海洋石油國際有限公司董事長。徐先生於二零一七年五月獲委任為本公司附屬公司中海石油(中國)有限公司的董事，於二零一八年五月二十一日起，獲委任為中海石油(中國)有限公司總經理。徐先生於二零一七年四月十八日獲委任為本公司執行董事、總裁。

除上述外，徐先生與本公司任何其他董事、高級管理人員、主要股東或控股股東並無任何關係。

徐先生於本公司並無享有《證券及期貨條例》(第571章)(「《證券及期貨條例》」)第XV部所指的證券權益。

根據本公司與徐先生之間的服務協議，本公司不向其支付董事袍金。薪酬委員會將會於有需要時審查董事酬金的水平並向董事會提出建議作出調整。徐先生的任期為連續十二個月，並依董事會或本公司股東決定每年予以更新，任何一方均能以三個月通知終止服務協議。徐先生受制於其服務協議及本公司組織章程細則中有關輪流退任的規定。

並無其他須根據《上市規則》第13.51(2)(h)至13.51(2)(v)條的任何規定作出披露的資料，亦無其他須提請本公司股東注意的事項。

## 5. 重選於本公司服務超過九年的趙崇康先生為本公司獨立非執行董事：

### 趙崇康

生於一九四七年，趙先生擁有悉尼大學法學學士學位。他曾任澳大利亞新南威爾士高級法院律師和澳大利亞高等法院律師。趙先生在法律行業有逾三十年的經驗，並曾經為澳大利亞一家上市公司的董事。趙先生是澳大利亞老人院基金會信託委員會創始會員，自二零一六年起任中國人民大學法律與全球化研究中心高級研究員，亦曾擔任澳大利亞新南威爾士中國社區協會秘書長。自二零零八年四月起，趙先生亦擔任香港聯合交易所



## 股東周年大會通告

有限公司上市公司一天大藥業有限公司(原雲南實業控股有限公司、天大控股有限公司)獨立非執行董事。趙先生亦擔任中國銀行澳大利亞有限公司(中國銀行股份有限公司的全資子公司)獨立非執行董事。趙先生自一九九九年九月七日起任本公司獨立非執行董事。

趙先生於本公司擔任獨立非執行董事超過九年。基於在《關於建議發行股份及回購股份之一般性授權及建議重選董事之說明函件》所載列的原因，公司董事會認為趙先生仍然具備《上市規則》所規定的獨立性而重選符合本公司及其股東整體的最佳利益。

趙先生與本公司任何其他董事、高級管理人員、主要股東或控股股東並無任何關係。

除於本公司2018年年報中所披露之信息外，趙先生於本公司並無享有其他《證券及期貨條例》第XV部所指的證券權益。

趙先生與本公司簽有董事委任函。趙先生的酬金為年度董事袍金1,120,000港元(扣除香港稅收前)。趙先生的酬金由董事會參照其對行業標準和現行市況的理解而釐定。薪酬委員會將會不時審查董事薪酬的水平並於有需要時向董事會提出建議作出調整。趙先生受制於委任函及本公司組織章程細則中有關輪流退任的規定。

並無其他須根據《上市規則》第13.51(2)(h)至13.51(2)(v)條的任何規定作出披露的資料，亦無其他須提請公司股東注意的事項。

6. 授權董事會釐定各位董事之酬金。

7. 續聘德勤•關黃陳方會計師行為本公司及其附屬公司之獨立核數師，並授權董事會釐定獨立核數師酬金。

B. 作為特別事項，考慮及酌情通過(不論有否修訂)下列的普通決議案：

1. 「動議：

(a) 在下述(b)段之規限下，一般性及無條件批准董事於有關期間(其定義見下文)內行使本公司一切權力以回購本公司於聯交所或於獲香港證券及期貨事務監察委員會及聯交所認可的任何其他交易所(「認可證券交易所」)上市的股份，惟須受限於並按照所有適用法律、規則和規例，以及《上市規則》或任何其他認可證券交易所及本公司組織章程細則的要求；

(b) 本公司依據上述(a)段之批准回購之股份總數不得超過於本決議案獲通過之日本公司已發行股份總數之10%；及

# 股東周年大會通告

(c) 就本決議案而言：

「有關期間」指本決議案獲通過之日起至下列兩者中較早日期止之期間：

- (i) 決議通過後的下一次股東周年大會結束；及
- (ii) 本公司股東於股東大會上通過普通決議案撤銷或修訂本決議案內載列的授權之日。」

2. 「動議：

- (a) 在本決議案下述條文之規限下，一般性及無條件批准董事於有關期間（其定義見下文）行使本公司一切權力以發行、配發及處置本公司股本中之額外股份，以及作出或授予將或可能須行使該等權力的要約、協議、期權以及用以認購或將任何證券轉換為本公司股份的類似權力（包括債券、票據、認股權證、債權證及可轉換為本公司股份的證券）；
- (b) 上述(a)段的批准應授權董事在有關期間內作出或授予將或可能須在有關期間終止後行使該等權力的要約、協議、期權以及用以認購或將任何證券轉換為本公司股份的類似權力（包括債券、票據、認股權證、債權證及可轉換為本公司股份的證券）；
- (c) 本公司董事依據上述(a)段之批准配發或有條件或無條件同意配發（不論依據期權或其

他方式）之本公司股份總數，不包括依據：

- (i) 供股（其定義見下文）；
- (ii) 本公司股東在股東大會上授予的任何特別權力而發行股份，包括根據本公司發行的任何認股權證的條款行使認購或轉換的權利或任何債券、票據、債權證或可轉換為本公司股份的證券；
- (iii) 本公司及／或其任何附屬公司現時採納的任何股份期權計劃或類似安排項下授予任何期權以及行使任何期權；
- (iv) 本公司組織章程細則就本公司股份而作出之以股代息或類似安排以配發股份代替全部或部份股息；或
- (v) 在授予或發行上文所述的任何期權、認購權或將任何證券轉換為股份的權力或其他證券的日期後，於該等期權、認股權證或其他證券項下的有關權利獲行使時對應按其認購本公司股份的價格及／或本公司股份的數目作出的任何調整，而該調整是按照該等期權、認購權或其他證券的條款或如上述各項所建議者而作出，

不得超過於本決議案獲通過之日本公司已發行股份總數之20%；及本決議將受聯交所經不時修訂之適用規則及規定所限制，包括限制使用股份發行授權，以(i)發行可轉換成新股份的證券以收取現金代價，如可轉換成新股份的證券的初步換股價低於配售時股份的基準價（定義見下文）；及(ii)發行可轉換成新股份的證券之權證、認購權或類似權利以收取現金代價。



# 股東周年大會通告

(d) 就本決議案而言：

「有關期間」指本決議案獲通過之日起至下列兩者中較早日期止之期間：

(i) 決議通過後的下一次股東周年大會結束；及

(ii) 本公司股東於股東大會上通過普通決議案撤銷或修訂本決議案內載列的授權之日。

「基準價」指以下之較高者：(a)於有關配售協議或其他涉及建議根據以待本決議案批准的一般性授權發行證券的協議的日期的收市價；或(b)緊接以下日期之較早者前五個交易日之平均收市價：(i)公佈配售事項或涉及建議根據以待本決議案批准的一般性授權發行證券的交易或安排當日；(ii)簽訂配售協議或其他涉及建議根據以待本決議案批准的一般性授權發行證券的協議之日；及(iii)訂定配售或認購價格之日期。

「供股」指董事於指定期間向於指定記錄日期名列本公司股東名冊之股份持有人，按彼等於該日之持股比例發售股份（惟本公司之董事可就零碎股權或經考慮任何有關法律規定之任何限制或責任或任何香港境外之認可監管機構或任何證券交易所之要求，作出彼等認為必需或權宜之取消權利行動或另作安排）。

3. 「動議：在本會議召開通告內編號為B1和B2的決議案獲通過之條件下，本公司增加相當於其依據本通告內編號為B1決議案及自授予董事會可依照本通告內編號為B1之決議案回購股份之一般授權所回購之本公司股份總數，從而擴大大公司依據本通告內編號為B2決議案獲授予可行使本公司權

力以發行、配發及處置本公司額外股份以及作出或授予要約、協議、期權以及用以認購或轉換任何證券為本公司股份的類似權力之一般授權，惟有關數目不得超過於本決議案獲通過之日本公司已發行股份總數之10%。」

承董事會命  
中國海洋石油有限公司  
武小楠  
聯席公司秘書

香港，二零一九年四月四日

註冊辦公地點：  
香港花園道1號  
中國銀行大廈65樓

附註：

1. 凡有權出席本通告召開之大會(或其任何續會)並於會上投票之股東可委派一位或以上之代表出席，並代其投票。受委代表毋須為本公司股東。
2. 代表委任表格連同簽署人之授權書或其他授權文件(如有)或經公證人簽署證明之授權書，須在不遲於大會或其任何續會(視情況而定)之指定舉行時間三十六小時前填妥並交回本公司位於香港花園道1號中國銀行大廈65樓之註冊辦事處，方為有效。
3. 股東於填妥並交回代表委任表格後仍可親自出席股東周年大會及於會上投票。在此情況下，代表委任表格將視為已經撤銷。
4. 就任何股份之聯名登記持有人而言，該等人士中任何一位均可就該等股份親身或委派代表於上述大會(或其任何續會)上投票，猶如其為唯一有權投票之股東，惟排名較先之持有人作出投票(不論親身或委派代表)，則會被接納而不計其他聯名持有人之投票；就此而言，排名先後乃以有關聯名股權的持有人在於本公司股東名冊上的排名次序為準。



## 股東周年大會通告

5. 有關B1決議案，現尋求股東批准授予董事會回購股份之一般授權。董事會謹此表明彼等並無實時計劃回購現有股份。按照《上市規則》之規定，載有使股東可於具充分依據下就提呈批准本公司回購本身股份之決議案作出知情決定所需信息之說明函件載於本公司另一函件內。
6. 有關B2決議案，現尋求股東批准授予董事會發行、配發和處置股份之一般授權。董事會謹此表明彼等並無實時計劃發行或配發任何新股。現謹按香港法例第622章《公司條例》第141條及《上市規則》之規定，尋求股東批准的一般授權。
7. 有關B3決議案，現尋求股東批准增加董事會依據B1決議案獲授權購買的股份數量，以擴大授予董事會發行及配發股份之一般授權。
8. 根據《上市規則》第13.39(4)條，股東周年大會通告內列明的所有決議案將以投票方式表決，主席以誠實信用的原則做出決定，容許純粹有關程序或行政事宜的決議案以舉手方式表決除外。
9. 本公司將於二零一九年五月二十日(星期一)至二零一九年五月二十三日(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二零一九年五月十七日(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，本公司將於二零一九年六月十日(星期一)至二零一九年六月十四日(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二零一九年六月六日(星期四)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。

10. 關於決議A3至A5部分，由於公司大多數股份由中國海油間接控制，因此公司豁免於多倫多證券交易所(「多交所」)關於要求採取每位董事在一無異議會議上被選舉時須獲得超過半數以上投票方可通過的過半數投票通過政策。由於公司每位董事的選舉獲得過半數投票的要求已經實際滿足，因此公司目前及在中國海油保持控制公司大多數股份的情況下不會採用該政策。

此外，公司豁免遵守多交所關於上市發行人董事會應當允許每一類別證券持有人在每屆股東周年大會上對該類別將選舉的全部董事進行投票的要求。公司因作為多交所公司手冊所述「符合條件國家發行人」而豁免遵守每項此類要求。

公司已經根據多交所公司手冊的要求向多交所提交了表明公司將在二零一八年度股東周年大會適用此豁免的說明，並預期在未來年度中公司將持續向多交所提供類似說明。

# 技術用語

## API

美國石油學會用以標明液體碳氫化合物密度的單位，以度衡量

## 預探井

為探測石油儲量而在地層鑽的勘探井，包括為了獲得地質和地球物理參數而鑽的井

## 評價井

在已發現石油地區所鑽的勘探井，用以進行商業價值評估

## 上游業務

油氣勘探、開發、生產和銷售

## FPSO

浮式生產儲油輪

## LNG

液化天然氣

## 證實儲量

在現有經濟、作業條件和法規下，根據地質和工程資料，可以合理確定的、在未來年份可從已知油氣藏經濟開採出的石油或天然氣估計量。

## PSC

產品分成合同

## 儲量替代率

指在指定年度，證實儲量的總增加量除以該年度的產量。

## 計量單位縮寫

### Bbl

桶

### Bcf

十億立方英尺

### BOE

桶油當量

### Mbbbls

千桶

### Mboe

千桶油當量

### Mcf

千立方英尺

### Mmboe

百萬桶油當量

### Mmbbls

百萬桶

### Mmcf

百萬立方英尺

註：計算桶油當量(BOE)時，南美洲、大洋洲和亞洲的印度尼西亞SES、Madura和Tangguh項目、以及中國的文昌9-2/9-3/10-3和崖城13-1/13-4氣田以實際熱值進行換算，其他地區均假定以每6,000立方英尺天然氣為一桶油當量進行換算。



# 公司資訊

## 董事會

### 執行董事

袁光宇(首席執行官)

徐可強(總裁)

### 非執行董事

楊華(董事長)

汪東進(副董事長)

### 獨立非執行董事

趙崇康

劉遵義

謝孝衍

凱文G.林奇

### 審核委員會

謝孝衍(主席、財務專家)

趙崇康

劉遵義

### 提名委員會

楊華(主席)

劉遵義

凱文G.林奇

### 薪酬委員會

趙崇康(主席)

謝孝衍

汪東進

### 其他高級管理人員

謝玉洪(執行副總裁)

曹新建(執行副總裁)

謝尉志(首席財務官)

張國華(高級副總裁)

鄧運華(勘探副總師)

劉再生(副總裁)

武小楠(總法律顧問、法規主任)

### 聯席公司秘書

武小楠

徐惜如

### 主要往來銀行：

中國銀行

中國工商銀行

中國建設銀行

中國銀行(香港)有限公司

花旗銀行

美國銀行

### 股票過戶登記處

香港證券登記有限公司

香港灣仔皇後大道東183號

合和中心17樓1712-1716室

### 紐約存託憑證代理機構

摩根大通銀行

美國紐約，紐約麥迪遜大道383號11層(10179)

### 股票代碼

紐約證券交易所：CEO

香港聯合交易所：00883

多倫多證券交易所：CNU

### 投資者關係

電話：(8610) 8452 2973

傳真：(8610) 8452 1441

電子郵件：ir@cnooc.com.cn

### 媒體／公共關係

電話：(8610) 8452 3404

傳真：(8610) 8452 1441

電子郵件：mr@cnooc.com.cn

### 註冊辦公室

香港花園道1號中銀大廈65層

電話：(852) 2213 2500

傳真：(852) 2525 9322

### 北京辦公室

中國北京東城區朝陽門北大街25號

郵編：100010

公司網址：www.cnooc.com



設計及製作：安業財經印刷有限公司 印刷：宏亞印刷有限公司



**CNOOC LIMITED**

[www.cnoocltd.com](http://www.cnoocltd.com)