

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



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

二零一二年年度業績公告

董事長致辭

各位尊敬的股東：

二零一二年是公司實施「二次跨越」戰略的開局之年。這一年來，面對複雜嚴峻的國內外經濟形勢，公司上下攻堅克難，扎實工作，按照「二次跨越」藍圖，在勘探開發和海外發展兩方面均取得了突出的成就，並圓滿完成了各項主要生產經營指標。這為公司未來發展增加了更為豐富的資源儲備，奠定了更為多樣化的資產組合。

一方面，我們繼續注重自身可持續發展能力建設。中國近海勘探、深水勘探和海外勘探工作都取得了令人鼓舞的成績，將為公司未來的發展增添巨大動力。

二零一二年，為促進中國近海勘探，公司多次研討，進一步明確工作思路，即：加大投入，創新工作思路、工作方法和技術手段，努力尋找大中型油氣田。在這一思路指引下，二零一二年，我們在中國近海成功發現和評價了蓬萊 9-1 等多個大型含油氣構造，為中國近海的儲量和產量增長打下了基礎，更增強了我們對中國近海中長期可持續發展的信心。

為實現資源接替，我們繼續推進深水戰略，進一步加強對深水油氣勘探開發工作的指導。二零一二年成為自營深水勘探「元年」，我們首次在中國南海深水區實施了自營深水鑽井，並獲得了第一個自營天然氣新發現，標志著公司自營深水勘探的新突破。

此外，海外勘探頗有收穫，在阿爾及利亞陸上 HBR 區塊取得重要新發現。

另一方面，在海外發展過程中，我們始終堅持穩扎穩打，步步推進，並取得重大成果。

二零一二年七月，我們宣布收購加拿大尼克森公司，現已正式交割，交易獲重大成功。此交易為中海油搭建起了一個重要的海外發展平臺，它既會給公司帶來長遠發展所需的豐富資源儲備和多樣化的資產組合，也將帶來尼克森公司素質一流的管理層和員工以及他們在世界重要油氣產區作業的豐富經驗。我們堅信，收購尼克森公司符合中海油的發展戰略並將為我們的股東帶來長遠利益。我們亦對新建立的北美與中美洲運營平臺的美好發展前景充滿期待。

經過長期的歷練，我們在海外積累了豐富的經營管理和油氣作業經驗，視野日益寬廣，發展平臺日益堅實。未來，我們將繼續加強公司海外業務的經營管理能力、資源整合能力和風險管控能力，在海外的新家園中繼續耕耘、扎根並成長。

在保證公司業務穩健發展的同時，我們始終堅持健康、安全、環保高標準。二零一二年，公司保持了良好安全績效，並持續加強海洋環境與生態保護工作。未來，我們將一如既往地推進企業與社會、人與自然的和諧發展。

上市十餘載，我們一直嚴格遵循上市地和東道國的法律法規，並踐行國際石油行業的最佳做法，公司的透明度和管治標準已為公眾及投資者所認可。在公司管治方面，公司連連獲獎、碩果累累。二零一二年，公司連續第三年獲選《歐洲貨幣》雜誌「亞洲最佳石油能源公司」，並獲選《亞洲金融》雜誌「2012年亞洲最佳公司」及「2012年亞洲最佳天然資源公司」。

基於公司的財務狀況並與股東分享公司發展成果，董事會建議派發二零一二年末期股息每股 0.32 港元（含稅）。

如果說二零一二年是中海油「二次跨越」的啟航之年，那麼在二零一三年，我們將乘風破浪，揚帆遠航。只要您和我們在一起，繼續給予我們支持和關愛，我們必將共同開創中海油更加美好的未來。

王宜林
董事長

香港，二零一三年三月二十二日

首席執行官致辭

各位尊敬的股東：

二零一二年，我們按照「二次跨越」藍圖，穩步推進各項業務，經營業績保持良好。在此，我將與您回顧中海油過去一年的發展並分享我們對二零一三年工作的思考。

二零一二年，我們繼續努力夯實發展基礎，注重勘探、開發生產，並確保健康、安全、環保高標準，完成了年初制定的各項目標。海外業務發展方面，我們亦取得重大突破，成功收購加拿大尼克森公司。長久以來，我們放眼全球，積極應對全球能源行業面臨的挑戰，致力於為社會發展提供安全和可持續的能源供給，並努力將公司打造成一個負責任的國際化能源公司。這個美好願景和奮鬥目標，正隨著此次收購和我們不懈的努力逐步實現。

夯實發展基礎

二零一二年，公司再度交上了一份滿意的答卷：在中國近海勘探、深水勘探和海外勘探均獲得突破；克服種種不利因素，淨產量完成年度產量目標；海外發展取得重大進展；財務狀況保持健康。

第一、勘探。年內，公司創新思路，加大投入，勘探工作取得歷史性突破。在中國近海，我們獲得東方 13-2 和旅大 21-2 等大中型油氣發現，並成功評價了蓬萊 9-1 和秦皇島 29-2/29-2 東兩個大型含油氣構造。在中國南海深水區，我們取得了新發現流花 29-2，深水戰略邁出了實質性的步伐。在海外，公司持有 24.5%權益的阿爾及利亞 HBR 區塊獲得重要新發現。二零一二年，公司儲量替代率達 188%。

勘探的成功為公司實施「二次跨越」戰略、實現可持續發展夯實了基礎，也鼓舞我們為更輝煌的未來而努力！

第二、開發生產。二零一二年，公司全年產量目標的實現面臨重重困難。對此，我們採取了多種措施：通過精心組織，促使五個新油氣田陸續投產；進一步落實調整井和開發井等增產措施，使在產油氣田產量保持穩定。經過公司上下艱苦努力，二零一二年，公司淨產量達 342.4 百萬桶油當量，實現了全年產量目標。

同時，我們繼續按照「綜合調整」和「區域開發」的思路，積極推進新油氣田建設，為實現 2011-2015 年的產量增長目標夯實基礎。

此外，經過一系列整改措施，蓬萊 19-3 油田已恢復正常狀態，具備正常作業的條件。油田已獲准逐步恢復生產。

第三、海外發展。二零一二年七月，公司宣布併購加拿大尼克森公司。經尼克森股東和有關國家監管機構批准，二零一三年二月，交易成功完成交割。公司還成功完成了收購烏幹達 1、2 及 3A 區塊部分工作權益的交易。美國 Eagle Ford 頁岩油氣項目、伊拉克 Missan 油田群和尼日利亞 Egina 油田等項目亦進展順利。

第四、財務表現。二零一二年，公司實現淨利潤約人民幣 636.9 億元，每股基本盈利為人民幣 1.43 元。公司財務狀況保持健康，公司信用評級保持穩定。

提升國際化發展水平

經過多年的海外發展，公司資產分佈已經遍及世界六大洲多個國家和地區，海外儲量、產量和資產佔據了越來越大的比重。公司海外業務已經形成常規和非常規資源並存、勘探和生產業務共生的良好發展局面，國際化經營能力得到了很大的提升。

尼克森交易成為公司國際化道路上的重要里程碑。我們為此提升公司國際化發展水平的重要契機感到興奮的同時，也深刻地認識到「整合」這一艱巨的任務。面對挑戰，我們的策略將著眼長遠，而非急於求成；我們的心態將謙虛開放，而非固步自封。我們將和尼克森公司的管理層一道保證整合工作平穩過渡，並創造融合雙方價值觀的新的企業文化，參與東道國和當地社區的經濟和社會建設。我們亦將繼續堅持公司的「合作雙贏」文化，向行業先行者學習，推進公司在新的階段穩健發展。

佈局二零一三年

二零一三年，公司將在確保健康、安全、環保生產的前提下，繼續致力於提升可持續發展能力：

第一、精心協調作業資源，促進各油氣田按計劃投產，完成全年產量目標。

第二、繼續加強勘探開發力度。二零一三年，公司將全面推進近海、深水、海外和非常規領域油氣勘探，並促進在建的 24 個新項目的建設。

第三、加強海外業務運營。在重點推進尼克森公司整合工作的同時，我們將繼續提高現有海外資產運營效率，增強海外業務的可靠性和可控性。

第四、控制成本、提高效率。二零一三年，公司將繼續努力控制成本，提升盈利能力，為股東創造更大的價值。

展望二零一三年，世界經濟形勢仍面臨較大的不確定性，國際地緣政治仍不平靜。我們將沉著應對，繼續致力於向國際能源公司的轉型，為世界供應更多能源，為股東、社會和社區做出更大貢獻！

李凡榮

首席執行官

香港，二零一三年三月二十二日

合併綜合收益表

截至二零一二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	二零一二年	集團 二零一一年
收入			
油氣銷售收入	6	194,774	189,279
貿易收入		50,771	50,469
其他收入		2,082	1,196
		<u>247,627</u>	<u>240,944</u>
費用			
作業費用		(21,445)	(18,264)
除所得稅外的其他稅金		(15,632)	(10,332)
勘探費用		(9,043)	(5,220)
折舊、折耗及攤銷	7	(32,903)	(30,521)
石油特別收益金		(26,293)	(31,982)
資產減值及跌價準備		(31)	(22)
原油及油品採購成本		(50,532)	(50,307)
銷售及管理費用		(3,377)	(2,854)
其他		(1,230)	(835)
		<u>(160,486)</u>	<u>(150,337)</u>
營業利潤		87,141	90,607
利息收入	7	1,002	1,196
財務費用	8	(1,603)	(1,707)
滙兌收益淨額	7	359	637
投資收益	7	2,392	1,828
聯營公司之利潤		284	320
合營公司之(虧損)/利潤		(311)	247
營業外收入/(支出)，淨額		908	(563)
稅前利潤	7	90,172	92,565
所得稅	9	(26,481)	(22,310)
歸屬於本公司股東的本年利潤		<u>63,691</u>	<u>70,255</u>
其他綜合(損失) / 收益			
滙兌折算差異		(42)	(3,826)
可供出售金融資產的公允價值變動損失，稅後淨額		(1,128)	(800)
聯營公司儲備變動		21	(20)
其他綜合損失合計，稅後淨額		<u>(1,149)</u>	<u>(4,646)</u>
歸屬於本公司股東的本年綜合收益合計		<u>62,542</u>	<u>65,609</u>
歸屬於本公司股東的每股盈利			
— 基本 (人民幣元)	11	1.43	1.57
— 攤薄 (人民幣元)	11	1.42	1.57

本年度宣告及分派股利詳情請參見合併財務報表附註10。

合併財務狀況表

二零一二年十二月三十一日

(所有金額均以人民幣百萬元為單位)

	附註	二零一二年	二零一一年
集團			
非流動資產			
物業、廠房及設備		252,132	220,567
無形資產		973	1,033
聯營公司投資		3,857	2,822
合營公司投資		20,160	20,175
可供出售金融資產		7,051	7,365
遞延稅項資產		40	-
其他非流動資產		963	379
非流動資產小計		<u>285,176</u>	<u>252,341</u>
流動資產			
存貨及供應物		5,247	4,380
應收賬款	12	23,624	20,662
持有至到期金融資產		-	23,467
可供出售金融資產		61,795	27,576
其他流動資產		8,314	7,684
到期日為三個月以上的定期存款		16,890	24,476
現金及現金等價物		55,024	23,678
流動資產小計		<u>170,894</u>	<u>131,923</u>
流動負債			
銀行及其他借款	14	28,830	19,919
應付及暫估賬款	13	23,989	20,424
其他應付款及預提費用		17,435	22,217
應交稅金		12,183	7,656
流動負債小計		<u>82,437</u>	<u>70,216</u>
流動資產淨值		<u>88,457</u>	<u>61,707</u>
總資產減流動負債		<u>373,633</u>	<u>314,048</u>
非流動負債			
銀行及其他借款	14	29,056	18,076
油田拆除撥備		29,406	24,964
遞延稅項負債		3,403	5,488
其他非流動負債		1,988	2,664
非流動負債小計		<u>63,853</u>	<u>51,192</u>
淨資產		<u>309,780</u>	<u>262,856</u>
所有者權益			
歸屬於公司股東的權益			
已發行股本	15	949	949
儲備		308,831	261,907
所有者權益		<u>309,780</u>	<u>262,856</u>
李凡榮	武廣齊		
董事	董事		

合併財務報表附註

二零一二年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣百萬元為單位)

1. 公司資料

中國海洋石油有限公司(「本公司」)於一九九九年八月二十日在中華人民共和國(「中國」)香港特別行政區(「香港」)成立，以創立包括本公司及其附屬公司之集團(以下統稱為「本集團」)。本年度本集團主要從事原油、天然氣及其它石油產品的勘探、開發、生產與銷售活動。

本公司註冊辦公地點為香港花園道1號中銀大廈65層。

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

2.1 遵循準則的聲明

本財務報表是根據國際會計準則委員會頒布的國際財務報告準則(也包括國際會計準則和詮釋)、香港會計師公會頒布的香港財務報告準則(也包括香港會計準則和詮釋)、香港公認會計原則及香港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

除了於二零一二年一月一日開始的年度期間首次採納的國際會計準則委員會及香港會計師公會頒布的對國際財務報告準則及香港財務報告準則的一些改進外，編製本年度財務報表所採用的會計政策與截止於二零一一年十二月三十一日的年度財務報表一致(包括於強制生效日二零一三年一月一日前提前採用的下列準則：國際財務報告準則第10號/香港財務報告準則第10號-合併財務報表；國際財務報告準則第11號/香港財務報告準則第11號-合營協議；國際財務報告準則第12號/香港財務報告準則第12號-其它實體中權益的披露；國際會計準則第27號(修訂)/香港會計準則第27號(修訂)-個別財務報表；及國際會計準則第28號(修訂)/香港會計準則第28號(修訂)-對聯營公司及合營公司投資)。上述改進主要包括刪除不一致之處和澄清相關的措辭。自其生效之日起，這些改進對本集團會計政策、財務狀況及經營成果沒有重大影響。

3. 主要會計政策概要

編製基準

除可供出售金融資產和衍生金融工具以公允價值計價外，本財務報表按照歷史成本原則編製。本財務報表以人民幣列示，除特別注明外，本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二零一二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重大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。

4. 收購及其他合作項目

二零一二年

- (i) 二零一一年三月二十九日，中海油國際有限公司全資附屬公司，CNOOC Uganda Ltd與圖洛石油公司全資附屬公司圖洛烏幹達有限公司及圖洛烏幹達作業有限公司簽署買賣協議，購買烏幹達1、2和3A勘探區各1/3的工作權益，對應初始現金對價14.67億美元。該交易於二零一二年二月二十一日完成。價格調整及上述收購對價已作為油氣資產收購成本入賬。
- (ii) 二零一二年七月二十三日，本公司、CNOOC Canada Holding Ltd及Nexen Inc.簽訂了安排協議，據此，本公司將（通過其全資附屬子公司，CNOOC Canada Holding Ltd.）在《加拿大商業公司法》下根據安排計劃收購Nexen Inc.全部普通股及優先股。

收購之總對價約合151億美元（約合1,172億港元），以現金支付。該對價包括Nexen Inc.普通股及優先股的收購價款及結算期權之價款。Nexen Inc.於收購日的債務予以維持。收購的詳細信息請參見本公司於二零一二年十二月二十日發佈的董事會通函。該收購於北京時間二零一三年二月二十六日完成。於二零一三年二月十九日，本公司（通過其全資附屬子公司，CNOOC Canada Holding Ltd.）簽訂了一份60億美元一年期銀行貸款協議，用以支付收購Nexen Inc.的對價。

鑒於該收購的完成時間，本集團仍在評估可辨認資產及應承擔負債的公允價值分配。本集團尚未能夠分析Nexen Inc.的所有會計帳簿與記錄，因此與企業合併相關的初始會計計量尚未完成。進而未披露於收購日與企業合併相關的財務信息，包括可辨認資產及應承擔負債的公允價值，確認的商譽（如有）及與收購相關的其他成本。

5. 分部資料

(a) 分部信息

以前年度，本集團披露三個主要運營分部，包括自營業務，通過合營協議的合作業務，和貿易業務。本集團於全球範圍內從事上游石油業務，其中主要包括常規油氣業務，頁岩油氣業務，油砂業務和其他非傳統油氣業務。自二零一二年起，分部資料按照本集團主要運營決策者對於新業務結構管理模式進行調整。調整後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。於每個運營分部中，地理分部同時進行披露。二零一一年度分部資料數據相應進行調整以符合本年度披露要求。

下表根據本集團之業務分類呈列二零一二年及二零一一年之分部財務資料。

5. 分部資料

(a) 分部信息(續)

二零一二年

	勘探及生產					貿易業務	公司	抵銷	合併
	中國	亞洲其他	大洋洲	非洲	北美洲				
外部銷售：									
油氣銷售收入	166,061	6,689	1,857	14,666	5,501	-	-	-	194,774
貿易收入	-	-	-	-	-	50,771	-	-	50,771
分部間收入	-	3,345	1,116	9,838	-	-	-	(14,299)	-
其他收入	756	-	-	-	877	-	464	(15)	2,082
合計	166,817	10,034	2,973	24,504	6,378	50,771	464	(14,314)	247,627
分部營業業績									
作業費用	(15,386)	(2,352)	(520)	(1,223)	(1,964)	-	-	-	(21,445)
除所得稅外的其他稅金	(14,513)	-	(338)	(504)	(247)	-	(30)	-	(15,632)
勘探費用	(5,768)	(818)	(1)	(641)	(1,603)	-	(227)	15	(9,043)
折舊、折耗及攤銷	(24,476)	(1,434)	(193)	(4,350)	(2,322)	-	(128)	-	(32,903)
石油特別收益金	(26,293)	-	-	-	-	-	-	-	(26,293)
資產減值及跌價準備	(31)	-	-	-	-	-	-	-	(31)
原油及油品採購成本	-	-	-	-	-	(50,532)	-	-	(50,532)
銷售及管理費用	(1,799)	(477)	(27)	(94)	(116)	(9)	(855)	-	(3,377)
其他	(131)	(164)	-	2	(837)	-	(100)	-	(1,230)
利息收入	6	-	3	-	-	-	1,441	(448)	1,002
財務費用	(1,284)	(40)	(17)	(539)	(13)	(4)	(154)	448	(1,603)
匯兌收益／(損失)，淨額	2	(38)	(2)	-	427	-	(30)	-	359
投資收益	-	-	-	-	-	-	2,567	(175)	2,392
聯營公司之利潤	71	-	-	-	-	-	213	-	284
合營公司之虧損	-	-	-	-	-	-	(311)	-	(311)
營業外收入，淨額	896	-	-	-	-	-	12	-	908
所得稅	(19,435)	(1,213)	(228)	(5,011)	1	(2)	(593)	-	(26,481)
本年分部利潤/(損失)	<u>58,676</u>	<u>3,498</u>	<u>1,650</u>	<u>12,144</u>	<u>(296)</u>	<u>224</u>	<u>2,269</u>	<u>(14,474)</u>	<u>63,691</u>
其他資料									
分部資產	159,269	14,292	4,146	37,443	57,654	3,172	342,616	(186,539)	432,053
權益法下聯營公司投資	1,080	-	-	-	-	-	2,777	-	3,857
權益法下合營公司投資	-	-	-	-	-	-	20,160	-	20,160
資產合計	<u>160,349</u>	<u>14,292</u>	<u>4,146</u>	<u>37,443</u>	<u>57,654</u>	<u>3,172</u>	<u>365,553</u>	<u>(186,539)</u>	<u>456,070</u>
非流動資產合計 ⁽¹⁾	<u>151,562</u>	<u>12,630</u>	<u>2,226</u>	<u>36,073</u>	<u>52,311</u>	<u>2</u>	<u>37,542</u>	<u>(14,261)</u>	<u>278,085</u>
分部負債	<u>(148,650)</u>	<u>(5,664)</u>	<u>(2,457)</u>	<u>(30,621)</u>	<u>(57,089)</u>	<u>(3,020)</u>	<u>(69,866)</u>	<u>171,077</u>	<u>(146,290)</u>
負債合計	<u>(148,650)</u>	<u>(5,664)</u>	<u>(2,457)</u>	<u>(30,621)</u>	<u>(57,089)</u>	<u>(3,020)</u>	<u>(69,866)</u>	<u>171,077</u>	<u>(146,290)</u>
資本性支出	<u>41,735</u>	<u>3,062</u>	<u>2</u>	<u>14,266</u>	<u>11,681</u>	<u>2</u>	<u>310</u>	<u>-</u>	<u>71,058</u>

5. 分部資料 (續)

(a) 分部信息 (續)

二零一一年 (經重述)

	勘探及生產					貿易業務	公司	抵銷	合併
	中國	亞洲其他	大洋洲	非洲	北美洲				
外部銷售：									
油氣銷售收入	163,386	7,638	2,096	14,841	1,318	-	-	-	189,279
貿易收入	-	-	-	-	-	50,469	-	-	50,469
分部間收入	-	4,972	1,327	14,994	-	-	-	(21,293)	-
其他收入	506	-	-	-	4	-	766	(80)	1,196
合計	<u>163,892</u>	<u>12,610</u>	<u>3,423</u>	<u>29,835</u>	<u>1,322</u>	<u>50,469</u>	<u>766</u>	<u>(21,373)</u>	<u>240,944</u>
分部營業業績									
作業費用	(13,954)	(2,459)	(490)	(1,036)	(325)	-	-	-	(18,264)
除所得稅外的其他稅金	(9,566)	-	(418)	(299)	(31)	-	(18)	-	(10,332)
勘探費用	(4,024)	(220)	(1)	(194)	(621)	-	(240)	80	(5,220)
折舊、折耗及攤銷	(23,716)	(1,521)	(229)	(4,387)	(562)	-	(106)	-	(30,521)
石油特別收益金	(31,982)	-	-	-	-	-	-	-	(31,982)
資產減值及跌價準備	(22)	-	-	-	-	-	-	-	(22)
原油及油品採購成本	-	-	-	-	-	(50,307)	-	-	(50,307)
銷售及管理費用	(1,403)	(629)	(24)	(46)	(81)	(10)	(661)	-	(2,854)
其他	(519)	(266)	-	(11)	-	-	(39)	-	(835)
利息收入	14	-	3	-	-	-	1,663	(484)	1,196
財務費用	(1,120)	(23)	(15)	(642)	(16)	(2)	(373)	484	(1,707)
滙兌收益/(損失), 淨額	84	(3)	(1)	-	174	-	383	-	637
投資收益	-	-	-	-	-	-	1,853	(25)	1,828
聯營公司之利潤	133	-	-	-	-	-	187	-	320
合營公司之利潤	-	-	-	-	-	-	247	-	247
營業外收入/(支出), 淨額	62	(59)	-	-	-	-	(566)	-	(563)
所得稅	(19,264)	(1,666)	(273)	(493)	1	(6)	(609)	-	(22,310)
本年分部利潤/(損失)	<u>58,615</u>	<u>5,764</u>	<u>1,975</u>	<u>22,727</u>	<u>(139)</u>	<u>144</u>	<u>2,487</u>	<u>(21,318)</u>	<u>70,255</u>
其他資料									
分部資產	142,929	13,921	3,857	28,130	47,254	4,232	277,106	(156,162)	361,267
權益法下聯營公司投資	1,100	-	-	-	-	-	1,722	-	2,822
權益法下合營公司投資	-	-	-	-	-	-	20,175	-	20,175
資產合計	<u>144,029</u>	<u>13,921</u>	<u>3,857</u>	<u>28,130</u>	<u>47,254</u>	<u>4,232</u>	<u>299,003</u>	<u>(156,162)</u>	<u>384,264</u>
非流動資產合計 ⁽¹⁾	<u>137,341</u>	<u>11,844</u>	<u>2,423</u>	<u>26,441</u>	<u>44,598</u>	<u>1</u>	<u>29,810</u>	<u>(7,482)</u>	<u>244,976</u>
分部負債	(138,235)	(4,653)	(2,698)	(23,893)	(46,780)	(4,100)	(52,155)	151,106	(121,408)
負債合計	<u>(138,235)</u>	<u>(4,653)</u>	<u>(2,698)</u>	<u>(23,893)</u>	<u>(46,780)</u>	<u>(4,100)</u>	<u>(52,155)</u>	<u>151,106</u>	<u>(121,408)</u>
資本性支出	<u>30,792</u>	<u>2,451</u>	<u>1</u>	<u>2,142</u>	<u>30,503</u>	<u>-</u>	<u>1,139</u>	<u>-</u>	<u>67,028</u>

5. 分部資料 (續)

(a) 分部信息 (續)

- (1) 上述非流動資產的資訊是基於其所在的地域而分配，並扣除金融工具及遞延稅項資產的影響。
- (2) 在列示本集團地區資訊時，從外部客戶取得的收入是按其來源地域分配到各分部。本集團從外部客戶取得的銷售收入的75%以上來自於中國地區客戶，同時其他個別地域客戶的貢獻的銷售收入均不超過10%。

(b) 關於主要客戶的資訊

銷售收入約人民幣44,622百萬元 (二零一一年：人民幣52,026百萬元) 及人民幣18,259百萬元 (二零一一年：人民幣33,591百萬元) 是勘探及生產分部中國部份及貿易業務分部從中國石油化工股份有限公司和中國石油天然氣股份有限公司分別取得的。

6. 油氣銷售收入

	集團	
	二零一二年	二零一一年
總收入	198,428	195,759
減：礦區使用費	(1,036)	(3,134)
中國政府留成油	(2,618)	(3,346)
油氣銷售收入	<u>194,774</u>	<u>189,279</u>

7. 稅前利潤

本集團稅前利潤已扣除／(計入)：

	二零一二年	集團	二零一一年
計入：			
銀行存款利息收入	(1,002)		(1,196)
滙兌收益淨額	<u>(359)</u>		<u>(637)</u>
投資收益			
—對可供出售金融資產投資之收益淨額	(1,869)		(1,695)
—持有至到期金融資產投資之收益淨額	<u>(523)</u>		<u>(133)</u>
	<u>(2,392)</u>		<u>(1,828)</u>
扣除：			
核數師酬金：			
—審計費	24		19
—其他費用	<u>12</u>		<u>3</u>
	<u>36</u>		<u>22</u>
僱員工資、酬金、僱員福利及社會保險	<u>2,537</u>		<u>1,527</u>
權益支付的股份期權費用	<u>50</u>		<u>143</u>
折舊、折耗及攤銷			
—物業、廠房及設備	33,098		30,397
—無形資產	200		204
—減：資本化淨額	<u>(395)</u>		<u>(80)</u>
	<u>32,903</u>		<u>30,521</u>
經營租賃租金			
—辦公室	158		133
—設備	<u>1,383</u>		<u>1,616</u>
	<u>1,541</u>		<u>1,749</u>
修理及維修費用	4,229		3,011
研究及開發費用	1,420		850
計提存貨減值準備	31		22
處置物業、廠房及設備之虧損	19		187
處置物業、廠房及設備之保險補償收入	(390)		(93)
處置附屬公司收益	-		(372)
贈予海洋環境與生態保護公益基金	-		500
	<u><u>2,537</u></u>		<u><u>1,527</u></u>

8. 財務費用

	集團	
	二零一二年	二零一一年
須於五年內悉數償還的銀行借款利息	503	637
其他貸款利息	1,145	921
其他借款成本	183	30
利息費用總額	1,831	1,588
減：計入物業、廠房及設備的資本化利息	(1,549)	(1,150)
	282	438
其他財務費用：		
棄置撥備貼現值撥回	1,359	1,312
其他	(38)	(43)
	<u>1,603</u>	<u>1,707</u>

截至二零一二年十二月三十一日止年度本集團的資本化利息相關借款利率為1.06585%至6.375%（二零一一年為0.9455%至6.375%）。

9. 所得稅

本集團合併綜合收益表中稅務撥備分析如下：

	二零一二年	二零一一年
海外		
— 當期所得稅	8,177	1,532
— 遞延所得稅	(1,722)	906
中國		
— 當期所得稅	20,662	21,309
— 遞延所得稅	(636)	(1,437)
本年度所得稅	<u>26,481</u>	<u>22,310</u>

中國法定企業所得稅稅率與本集團實際稅率調節如下：

	二零一二年	二零一一年
	%	%
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*	4.4	(0.5)
政府稅收優惠	(0.2)	(0.2)
源自聯營/合營公司的稅項	-	(0.2)
其他	0.2	-
實際所得稅率	<u>29.4</u>	<u>24.1</u>

* 二零一二年較高的實際稅率主要由於尼日利亞OML130項目的投資稅抵免額度於二零一一年使用完畢。

9. 所得稅（續）

遞延稅項負債變動如下：

	二零一二年	二零一一年
年初餘額	5,488	6,841
本年利潤中計提的所得稅	(2,358)	(531)
處置附屬公司	-	(549)
可供出售金融資產未確認收益	237	-
匯兌折算差異	(4)	(273)
年末餘額	<u>3,363</u>	<u>5,488</u>

10. 股息

	二零一二年	集團 二零一一年
當年宣告和派發股息：		
中期股息	5,444	9,106
末期股息	<u>10,191</u>	<u>9,287</u>
當年派發的股息合計	<u>15,635</u>	<u>18,393</u>
平均普通股股數	44,646,305,984	44,668,570,359
每股股息	人民幣0.35	人民幣0.41
董事會建議末期每股股息 0.32元港幣(二零一一年：每股0.28元港幣) 在報告期末未被確認為負債	11.563	10,142

本公司已根據《中華人民共和國企業所得稅法》及相關的法規和規定被認定為中國居民企業，對於名列本公司股東名冊的所有以非個人名義登記的股東（包括香港中央結算（代理人）有限公司，其他企業代理人或受托人如證券公司、銀行，及其他組織或團體等被視為非居民企業（如《中華人民共和國企業所得稅法》所定義）的股東），從派發二零零八年末期股息起，在扣除10%的企業所得稅後派發股息。

11. 每股盈利

	二零一二年	集團 二零一一年
盈利：		
用於計算普通股每股基本和攤薄盈利之利潤	<u>63,691</u>	<u>70,255</u>
股數：		
年初發行之普通股股數，不含回購但未注銷之股數	<u>44,646,305,984</u>	<u>44,669,199,984</u>
用於計算每股基本盈利之普通股的加權平均數	44,646,305,984	44,668,570,359
股份期權計劃引起的普通股的潛在攤薄影響	<u>161,736,346</u>	<u>185,044,651</u>
用於計算每股攤薄盈利之普通股的加權平均數	<u>44,808,042,330</u>	<u>44,853,615,010</u>
每股盈利		
基本（人民幣元）	1.43	1.57
攤薄（人民幣元）	1.42	1.57

12. 應收賬款

本集團與其客戶之間的銷售條款主要以賒銷為主，而一般新客戶則需要預先付款。客戶須在油氣產品運送後三十天內支付貨款。應收賬款均不計息。

於二零一二年及二零一一年十二月三十一日，絕大部分應收賬款的賬齡均在三十天之內。所有客戶均擁有良好的還款紀錄，並且沒有逾期賬款。

13. 應付及暫估賬款

於二零一二年及二零一一年十二月三十一日，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，且通常於六個月內支付。

14. 銀行及其他借款

中海油財務(2002)有限公司為本公司之全資附屬公司，該公司發行了本金為 5 億美元、於二零一二年到期、利率為 6.375% 的擔保債券。該等中海油財務(2002)有限公司債券的債務由本公司提供無條件的、且不可撤回的擔保。該債券已於二零一二年三月償還。

中海油財務(2012)有限公司為本公司之全資附屬公司，該公司發行了本金為 15 億美元、於二零二二年到期、利率為 3.875% 的擔保債券和本金為 5 億美元、於二零四二年到期、利率為 5.000% 的擔保債券。該等中海油財務(2012)有限公司債券的債務由本公司提供無條件的、且不可撤回的擔保。

15. 股本

股本	股數	股本 港幣百萬元	已發行 股本等值 人民幣百萬元
法定股本			
每股面值為 0.02 港元之普通股			
於二零一二年十二月三十一日及 二零一一年十二月三十一日	<u>75,000,000,000</u>	<u>1,500</u>	
已發行及已繳足股本：			
每股面值為 0.02 港元之普通股			
於二零一一年一月一日	<u>44,669,199,984</u>	<u>893</u>	<u>949</u>
於二零一一年十二月三十一日	<u>44,659,180,984</u>	<u>893</u>	<u>949</u>
已回購並注銷之普通股*	<u>(12,875,000)</u>		
於二零一二年十二月三十一日	<u>44,646,305,984</u>	<u>893</u>	<u>949</u>

* 二零一一年，公司共回購了22,894,000份股票，總對價為315,016,715港元。其中10,019,000股在二零一一年十二月三十一日前已經注銷，剩餘12,875,000股在二零一二年一月十日注銷。

16. 期後事項

本集團除在附註4(ii)及或有事項(d)中已披露的事項，無需要在合併財務報表附註中披露的其他期後事項。

管理層討論與分析

戰略與風險

發展戰略

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

致力於儲量和產量的增長

作為一家從事勘探、開發、生產及銷售石油和天然氣的上游公司，公司致力於儲量和產量的增長，將其視為公司發展的基石。公司通過勘探開發及價值驅動的併購來擴大儲量和產量。公司將繼續專注於主要作業區塊的自營勘探，尤其是在中國海域。同時，公司將繼續通過與合作夥伴簽訂產品分成合同，以降低資本開支和勘探風險。二零一二年，公司的儲量替代率達到了188%。

公司主要通過開發證實未開發儲量來增加產量。截止二零一二年十二月三十一日，公司58.5%的證實儲量為證實未開發儲量。在證實未開發儲量開發增長速度大於在產儲量的遞減速度的前提下，公司未來產量增長潛力巨大。

拓展天然氣業務

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

二零一三年，公司位於中國南海深水區的大型深水氣田荔灣3-1將投產，公司的天然氣產量將持續增加。

保持審慎的財務政策

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

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

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

風險因素

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

油氣價格波動

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

儲量變動

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

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

健康安全環保

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

財稅政策和監管法規變動

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

其他監管法規的變化，包括油氣價格政策、資源國有化和外匯管制等，都可能影響公司的經營和財務狀況。

貨幣風險

公司絕大部分油氣銷售收入為人民幣和美元。自二零零五年七月二十一日起，中國開始實行以市場供求為基礎、參考一籃子貨幣進行調節、有管理的浮動匯率制度。人民幣匯率不再與單一美元掛鉤。從二零一二年一月一日起至二零一二年十二月三十一日（二零一二年最後一個工作日），人民幣對美元的匯率升值約0.25%。在報告日，本集團有92.2%（二零一一年：86.0%）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。

利率風險

截止到二零一二年底，公司48.6%的債務為固定利率，加權平均剩餘期限約為7.11年。

二零一二年概覽

二零一二年，歐洲仍在主權債務危機中徘徊，發達經濟體經濟增長面臨重重困難，世界經濟復蘇步伐緩慢。另一方面，中國經濟保持了平穩較快發展。受經濟形勢和供求關係等因素的影響，二零一二年，國際油價震盪盤整，總體仍維持在較高水平。

年內，面臨錯綜複雜的外部環境，公司克服重重困難，抓住機遇，著力夯實發展基礎，取得了不俗的成績。

二零一二年，公司實現淨產量342.4百萬桶油當量，同比增長3.2%，完成了年度產量目標。勘探方面，公司在中國近海勘探、深水勘探和海外勘探都取得突破，儲量替代率達188%。

二零一二年，公司海外業務取得重大進展，成功收購加拿大尼克森公司，為公司長遠發展儲備了資源基礎，並建立了海外發展新平臺。

二零一二年，公司保持了良好的財務狀況，油氣銷售收入為人民幣194,774百萬元（30,860.1百萬美元，適用於二零一二年度的折算匯率為6.3115），同比上升2.9%。淨利潤為人民幣63,691百萬元（10,091.3百萬美元），同比下降9.3%。

截至二零一二年十二月三十一日，公司每股基本和攤薄盈利分別為人民幣1.43元和人民幣1.42元。董事會已建議派發末期股息每股0.32港元（含稅）。

展望二零一三年，世界政治經濟局勢依然複雜嚴峻，經濟復蘇仍面臨較大的不確定性。另一方面，中國將繼續實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策，並保持「穩中求進」的經濟社會發展的總基調，中國經濟可望維持平穩增長。

面臨複雜嚴峻的外部環境，二零一三年，公司仍將致力於鞏固發展基礎，按照「二次跨越」藍圖開展各項工作，重點包括以下幾方面：

- 第一、全力完成全年產量目標。
- 第二、繼續加強勘探開發力度。
- 第三、加強海外業務運營。
- 第四、控制成本、提高效率。

財務表現

合併淨利潤

公司二零一二年度的合併淨利潤為人民幣63,691百萬元（10,091.3百萬美元），比去年同期人民幣70,255百萬元下降9.3%。本年度公司產量增加帶來油氣銷售收入持續增長，同時由於勘探投入、維修、修井和增產措施工作量不斷增加，較高成本的頁岩油氣、油砂等項目產量比重上升，以及尼日利亞OML130項目全部投資稅抵免額度於二零一一年使用完畢，公司盈利較去年有所下降。

收入

二零一二年公司油氣銷售收入、油氣價格及銷量同比資料如下表所示：

	二零一二年	二零一一年	變動	變動%
油氣銷售收入 (人民幣百萬元)	194,774	189,279	5,495	2.9%
原油	181,825	176,703	5,122	2.9%
天然氣	12,949	12,576	373	3.0%
銷量(百萬桶油當量)	322.6	314.0	8.6	2.7%
原油(百萬桶)	260.8	249.3	11.5	4.6%
天然氣(十億立方英尺)	356	378	(22)	(5.8%)
實現價格				
原油(美元/桶)	110.48	109.75	0.73	0.7%
天然氣(美元/千立方英尺)	5.77	5.15	0.62	12.0%
淨產量(百萬桶油當量)	342.4	331.8	10.6	3.2%
中國	267.0	261.9	5.1	1.9%
海外	75.4	69.9	5.5	7.9%

原油銷售收入增加主要得益於北美頁岩油氣項目產量顯著提升，以及二零一一年底併購加拿大油砂項目帶來的產量增長。

天然氣銷售收入增長主要源於中國海域崖城13-4氣田本年度投產以及公司抓住東南亞現貨市場價格持續上漲的機會繼續擴大現貨市場銷量帶來的海外天然氣實現價格上漲。

本年度，公司實現淨產量342.4百萬桶油當量（包括公司享有的按權益法核算的被投資實體的權益），其中中國海域的產量貢獻為267.0百萬桶油當量，海外淨產量貢獻達到75.4百萬桶油當量，海外產量貢獻比率也由二零一一年的21.1%增加到本年度的22.0%。

生產作業費

二零一二年，公司作業費總額為人民幣21,445百萬元（3,397.8百萬美元），比二零一一年的18,264百萬元增加了17.4%。二零一二年，公司桶油作業費為人民幣65.9元／桶油當量（10.44美元／桶油當量），比二零一一年的人民幣58.2元／桶油當量（9.01美元／桶油當量）上升了13.3%。其中，中國海域的桶油作業費為人民幣57.8元／桶油當量（9.16美元／桶油當量），較去年同期53.5元／桶油當量（8.28美元／桶油當量）上升了8.1%，上升的主要原因是持續加大維修、修井及增產措施的工作量。海外的桶油作業費為人民幣102.5元／桶油當量（16.24美元／桶油當量），較去年同期81.7元／桶油當量（12.65美元／桶油當量）相比上升了25.4%，主要由於高作業成本的加拿大油砂項目產量比重提高，以及伊拉克技術服務合同項目本年度投產。

除所得稅外的其他稅金

二零一二年，除所得稅外的其他稅金總額為人民幣15,632百萬元（2,476.7百萬美元），比二零一一年的10,332百萬元增長了51.3%，主要原因是從二零一一年十一月起，中國海域開徵資源稅。

勘探費用

二零一二年，公司勘探費用為人民幣9,043百萬元（1,432.8百萬美元），比二零一一年的5,220百萬元增加了73.3%，主要原因是公司持續秉承加大中國海域勘探力度的政策，國內採集了1.61萬公里的二維和2.67萬平方公里的三維地震數據，其中三維採集較二零一一年增加0.33萬平方公里。上述的持續投入為公司在年內帶來了一系列重要的儲量發現與升級。另一方面，公司勘探鑽井投入持續增長，本年度完成自營探井96口，較去年的82口井增加17.1%。本年度幹井費用為人民幣3,999百萬元（633.6百萬美元），比二零一一年的人民幣1,986百萬元增加101.4%，包括根據後續評價結果核銷了以前年度資本化的部分不確定井。此外，公司根據勘探鑽井評價結果核銷了部分北美頁岩油氣項目的未證實油氣資產，也是影響勘探費用上升的原因之一。

折舊、折耗和攤銷

二零一二年，公司折舊、折耗和攤銷總額為人民幣32,903百萬元（5,213.2百萬美元），比二零一一年的30,521百萬元增長了7.8%。其中，公司桶油折舊、折耗和攤銷（不含與油田拆除撥備相關的折舊、折耗和攤銷）為人民幣92.1元／桶油當量（14.59美元／桶油當量），比二零一一年的人民幣86.9元／桶油當量（13.45美元／桶油當量）增長了5.9%，主要是海外較高攤銷率的頁岩油氣和油砂項目產量佔比不斷上升的影響。

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2,946百萬元（466.8百萬美元），比二零一一年的3,258百萬元減少9.6%。公司桶油拆除費由二零一一年的人民幣10.38元／桶油當量（1.61美元／桶油當量）下降為人民幣9.06元／桶油當量（1.43美元／桶油當量），降幅為12.8%，主要原因是二零一二年根據最新油田拆除方案估計，調整了中國海域部分油氣田的拆除義務。

特別收益金

二零一二年，公司應上繳的特別收益金為人民幣26,293百萬元（4,165.9百萬美元），比二零一一年的31,982百萬元減少17.8%，主要是受益於中國政府從二零一一年十一月起將特別收益金起征點由40美元提高至55美元。

銷售及行政管理費

二零一二年，銷售及行政管理費為人民幣3,377百萬元（535.1百萬美元），比二零一一年的2,854百萬元增加了18.3%。公司桶油銷售及管理費用相應由二零一一年的人民幣9.10元／桶油當量（1.41美元／桶油當量）上升為人民幣10.38元／桶油當量（1.64美元／桶油當量），增幅為14.1%，主要是由於公司全面貫徹「二次跨越」藍圖中以科技引領未來發展的戰略，持續加大科研資金投入。

財務費用／利息收入

二零一二年，公司財務費用為人民幣1,603百萬元（254.0百萬美元），比二零一一年的1,707百萬元減少了6.1%，主要是二零一一年公司提前贖回加拿大油砂項目第一留置權票據時支付的利息及其他費用。公司二零一二年利息收入為人民幣1,002百萬元（158.8百萬美元），比二零一一年的1,196百萬元減少了16.2%，主要由於二零一二年銀行存款規模縮小以及公司為準備Nexen項目交割而提高貨幣資金的流動性使存款收益率下降。

匯兌收益淨額

二零一二年，公司發生匯兌淨收益人民幣359百萬元（56.9百萬美元），比二零一一年的637百萬元下降43.6%，主要是人民幣對美元和港幣的匯兌收益減少，同時加幣對美元匯兌收益增加抵銷部分影響。

投資收益

二零一二年，公司投資收益為人民幣2,392百萬元（379.0百萬美元），較二零一一年1,828百萬元增長了30.9%，主要原因是公司在保證安全性和流動性的前提下擴大理財產品投資規模並優化投資組合，使投資收益較二零一一年有較大增長。

聯/合營公司之利潤／虧損

由於合營公司所在地稅收優惠政策發生變化，二零一二年，公司分享聯/合營公司虧損人民幣27百萬元（4.3百萬美元），而去年同期分享聯/合營公司利潤人民幣567百萬元。

所得稅

二零一二年，所得稅為人民幣26,481百萬元(4,195.7百萬美元)，比二零一一年的22,310百萬元增長了18.7%，與二零一一年實際所得稅率24.1%相比，二零一二年的實際所得稅率為29.4%，實際稅率的上升主要是公司在尼日利亞OML130項目全部的投資稅抵免額度於二零一一年使用完畢。

資本來源及流動性

概覽

二零一二年，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：

	二零一二年		二零一一年 百萬人民幣	變動	
	百萬人民幣	百萬美元		百萬人民幣	%
經營活動	92,574	14,667.5	116,171	(23,597)	(20.3%)
投資活動	(63,797)	(10,108.1)	(99,036)	35,239	(35.6%)
收購活動	(11,141)	(1,765.2)	(24,831)	13,690	(55.1%)
資本支出	(54,331)	(8,608.3)	(36,823)	(17,508)	47.5%
籌資活動	2,584	409.4	(20,246)	22,830	(112.8%)

經營活動產生的現金流量

二零一二年，經營業務產生的淨現金流入減少主要是由於繳納稅費增多以及作業費用上漲帶來的現金流出增多所致。

資本性支出和投資活動

二零一二年，投資業務產生的淨現金流出主要包括包括以下收購活動，包括(1)人民幣7,863百萬元用於收購烏幹達資產；(2) 人民幣1,610百萬元用於Bridas收購下游煉廠；(3)人民幣822百萬元用於增資財務公司及(4) 人民幣708百萬元用於支付併購尼奧泊拉拉項目區塊時承諾為切薩皮克墊付其份額鑽完井費用。

二零一二年，公司資本性投資（除上述收購外）支付的現金為人民幣54,331百萬元（8,608.3百萬美元），較二零一一年增長47.5%，主要是由於增加的勘探活動以及工程開發項目。二零一二年，公司的開發投資主要用於鷹灘、荔灣3-1和綏中36-1二期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。

此外，公司的投資活動還包括在本年度購買了可供出售和持有至到期金融資產人民幣151,292百萬元（23,970.8百萬美元），同時，出售了可供出售和持有至到期金融資產人民幣140,359百萬元（22,238.6百萬美元），以及減少了到期日超過三個月的定期存款人民幣7,586百萬元（1,201.9百萬美元）。

融資活動

二零一二年，公司融資活動的淨現金流入主要是增加的銀行借款人民幣21,459百萬元（3,400.0百萬美元）以及發行擔保債券獲得人民幣12,571百萬元（1,991.8百萬美元），部分被支付股利人民幣15,635百萬元（2,477.2百萬美元）、歸還借款人民幣10,825百萬元（1,715.1百萬美元）以及償還擔保債券3,150百萬元（499.1百萬美元）所抵消。

二零一二年末，公司全部帶息負債為人民幣57,886百萬元（9,171.5百萬美元），二零一一年為人民幣37,995百萬元，債務增加主要是由於本年新發行擔保債券共計20億美元以及新增短期借款的影響。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15.7%，較二零一一年的12.6%有所上漲。

其他

僱員

截至二零一二年十二月三十一日，公司共有員工10,063名。

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

公司已基本形成了以市場化為主體的用工格局，構建了更加合理的薪酬結構。

資產押記

CNOOC NWS Private Limited作為本集團的全資附屬公司，與其他西北大陸架項目的合作夥伴及作業者共同簽署了協定。該協議下，本集團在西北大陸架項目的權益已經作為與該項目相關的本集團負債的擔保抵押給其他合作方。

或有事項

- (a) 本公司於二零零六年一月八日，與南大西洋石油有限公司(「SAPETRO」)簽署了收購協議，收購尼日利亞海上石油開採許可證OML130項下45%的工作權益(「OML130交易」)，並於二零零六年四月二十日完成全部交易。

二零零七年，一尼日利亞稅務分局(「尼日利亞稅務分局」)對SAPETRO進行了稅務審計。根據稅務審計的初步結果，該尼日利亞稅務分局對OML130交易的稅務申報提出了異議。

本公司已依據尼日利亞的法律對該尼日利亞稅務分局的稅務審計評估提出了異議並起訴至尼日利亞聯邦高等法院。二零一一年三月，尼日利亞聯邦高等法院就此案做出支持本公司的生效判決，認定本公司不需就OML130交易繳納增值稅。對方已將該判決上訴至上級法院。經諮詢律師意見，本公司的管理層認為公司對此上訴具有合理抗辨理由。因此，本公司不計提由此爭議引發的任何費用。

- (b) 二零一一年十月二十六日，公司收到尼日利亞稅務主管機構(「FIRS」)的稅務評估函，確認公司投資的OML130項目在二零一零年應以尼日利亞國家石油公司提交的石油稅申報表作為計稅基礎，計算石油稅及其他相關附加稅費。公司對此提出異議。公司於二零一二年一月十三日聯合SAPETRO(統稱「PSC協議訂約方」)就此事起訴至當地稅務訴訟法庭(「稅務訴訟法庭」)。

公司收到FIRS於二零一二年六月十三日出具的稅務評估函，該函稱公司在計算OML130項目的石油稅時應採用投資稅前超額抵扣機制，而非投資稅後抵免機制。於二零一二年七月，PSC協議訂約方就此事起訴至當地稅務訴訟法庭。然而，當地稅務訴訟法庭基於尼日利亞法律對該起訴之管轄權尚不確定，為保護自身權益，於二零一二年九月十三日，PSC協議訂約方就此爭議向尼日利亞聯邦高等法院提出立案申請。同時於二零一二年十一月九日，撤消了在當地稅務訴訟法庭對此爭議的起訴。

目前上述訴訟尚未有進展，案件結果仍具有不確定性。

- (c) 作為中國居民企業，本公司對其從二零零八年一月一日起為海外附屬公司提供的資金支持，可能需要根據市場利率計算的利息收入繳納所得稅。本公司已按中國稅法規定準備同期資料，目前正在等待主管稅務機關核定。
- (d) 二零一一年六月四日和六月十七日，蓬萊19-3油田B平臺和C平臺相繼發生溢油事故。該油田按照中海石油(中國)有限公司(本公司之附屬公司)與康菲公司(一家美國石油公司)的兩家附屬公司(合稱「康菲」)之間的产品分成合同(「PSC協議」)進行運營。其中，康菲石油中國有限公司(「康菲中國」)擔任蓬萊19-3油田的作業者並負責其日常作業。

二零一二年六月二十一日，中國國家海洋局公布《蓬萊19-3油田溢油事故聯合調查組關於事故調查處理報告》，指出：「經聯合調查組調查認定，康菲中國在作業過程中違反了油田總體開發方案，在制度和管埋上存在缺失，對應當預見到的風險沒有採取必要的防範措施，最終導致溢油。蓬萊19-3油田溢油事故是造成重大海洋溢油污染的責任事故。按照簽訂的對外合作合同，康菲中國作為該油田的作業者承擔溢油事故的全部責任」。二零一三年二月十六日，中國國家海洋局通過其官方網站宣布，經一系列整改措施後，康菲中國獲准逐步恢復蓬萊19-3油田的生產。

本公司認為，公司可能承擔的由上述溢油事故引起的任何負擔（如有）需根據相關法律法規、PSC協議及相關協議等的規定來確定。基於截至本財務報告日的評估結果，本公司認為不可能確定本公司因上述溢油事故而需在本財務報告中計提的相應準備（如有）。本次溢油事故對本公司的財務影響尚不確定，本公司未在本財務報告中為上述事故計提任何準備。

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

本公司認為該訴訟中的指控及訴求並無法律依據，將就該訴訟竭力辯護以維護自身權益且未在本財務報告中計提任何準備。二零一二年十二月二十一日，本公司就該訴訟向同一法院提交了駁回起訴的動議。

匯率

除特別註明以外，本公告內有關人民幣與美元的兌換匯率二零一二年為人民幣6.3115元對1美元（二零一一年為人民幣6.4579元對1美元）。此等兌換只作參考用，並未構成本公司對人民幣或美元的兌換率的任何陳述。

股息

本公司已於二零一二年八月二十一日宣佈派發每股0.15港元（含稅）的中期股息，該等股息已於二零一二年十月十日支付給本公司股東。

董事會建議派發截至二零一二年十二月三十一日之年度末期股息每股0.32港元（含稅），該等股息將於二零一三年七月三日支付給本公司於二零一三年六月七日（“股權登記日”）登記在冊的全體股東，惟需獲得股東的批准。

代扣代繳境外非居民企業二零一二年末期股息所得稅

根據《中華人民共和國企業所得稅法》、《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》及《關於境外註冊中資控股企業依據實際管理機構標準認定為居民企業有關問題的通知》，本公司已被認定為中華人民共和國（「中國」）居民企業，為中國企業所得稅代扣代繳義務人。本公司在向非居民企業股東（如《中華人民共和國企業所得稅法》中所定義）派發二零一二年末期股息時，需代扣代繳10%的企業所得稅。對於在有關股權登記日名列本公司股東名冊的所有以非個人名義登記的股東（包括香港中央結算（代理人）有限公司，其他企業代理人或受托人如證券公司、銀行等，或其他組織及團體皆被視為非居民企業股東），本公司將在扣除10%的企業所得稅後派發二零一二年末期股息；對於在有關股權登記日名列本公司股東名冊的所有自然人股東，本公司將不代扣代繳個人所得稅。

任何名列本公司股東名冊上的依法在中國境內成立，或者依照外國（地區）法律成立但實際管理機構在中國境內的居民企業（如《中華人民共和國企業所得稅法》中所定義）股東，或根據其居民身份所屬國與中國的稅收協定或中國內地和香港、澳門之間的稅收安排的相關規定就股息應繳所得稅稅率低於10%的非居民企業股東，或其他依照中國相關規定具有企業所得稅減免資格的企業股東，如不希望本公司代扣代繳上述10%的企業所得稅之全款，請在二零一三年五月三十一日下午四時三十分或之前向香港證券登記有限公司遞交其主管稅務機關所出具以證明其居民企業身份的文件，或向本公司提供證明其根據前述稅收協定或安排就股息應繳納企業所得稅稅率低於10%的文件，或按要求提供證明其依照中國相關規定具有企業所得稅減免資格的文件。

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

審核委員會

本公司審核委員會會同管理層已審閱本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度之合併財務報表，包括本集團已採納之會計準則及慣例，並就內部監控及財務報告等事宜進行磋商。本公司審核委員會已審閱本公司截至二零一二年十二月三十一日止年度之年度業績。

本公告乃依據經核數師認同的本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度合併財務報表而編報。

暫停辦理股票過戶登記

本公司將於二零一三年五月二十日（星期一）至二零一三年五月二十四日（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二零一三年五月十六日（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。

股東周年大會後，如派發末期股息的決議案獲得通過，本公司將於二零一三年六月三日（星期一）至二零一三年六月七日（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末期股息，所有股票過戶文件連同有關股票證書最遲須於二零一三年五月三十一日（星期五）下午四時三十分之前送達本公司股票過戶登記處－香港證券登記有限公司（香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712－1716室）辦理登記。

有關於紐約證券交易所上市的公司手冊第303A.11條所要求的企業管治聲明

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

<http://www.cnocld.com/encnocld/gsgz/socg/default.shtml>

企業管治守則的遵守

截至二零一二年十二月三十一日，本公司除《企業管治守則》條文第A.4.1條有所偏離外，已遵守《上市規則》附錄十四所載之《企業管治常規守則》（現稱「《企業管治守則》及《企業管治報告》」）（「《企業管治守則》」）的守則條文（於對《上市規則》附錄十四所載之《企業管治常規守則》的修訂於二零一二年四月一日生效之前與之後）。

企業管治守則條文第A.4.1條

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

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

上市發行人董事進行證券交易之標準守則

本公司通過了一套《道德守則》，該道德守則包含了《上市規則》附錄十的《上市發行人董事進行證券交易之標準守則》（「《標準守則》」）。本公司已對全體董事進行專門的詢問，全體董事已確認：於截至二零一二年十二月三十一日止年度內已遵守了《標準守則》所要求之標準。

年度業績和年度報告的發佈

本公告的電子文本登載於香港聯交所網站（網址：<http://www.hkex.com.hk>）及本公司網站（網址：<http://www.cnooltd.com>）。本公司截至二零一二年十二月三十一日止年度的年度報告將包括上市規則附錄十六所規定之所有資訊，並於適當時候派發予股東及登載於香港聯交所網站和本公司網站。

承董事會命
中國海洋石油有限公司
王宜林
董事長

香港，二零一三年三月二十二日

於本公告刊發日期，董事會由以下成員組成：

執行董事

李凡榮
武廣齊

獨立非執行董事

趙崇康
劉遵義
謝孝衍
王 濤

非執行董事

王宜林（董事長）
楊 華（副董事長）
周守為
吳振芳

本公告包含一九九五年《美國私人證券訴訟改革法案》(United States Private Securities Litigation Reform Act of 1995)意義上的前瞻性聲明，包括關於預期未來事件、業務展望或財務結果的聲明。「預期」、「預計」、「繼續」、「估計」、「目標」、「持續」、「可能」、「將會」、「預測」、「應當」、「相信」、「計劃」、「旨在」等辭匯以及相似表達意在判定此類前瞻性聲明。這些聲明以本公司根據其經驗以及對歷史發展趨勢、目前情況以及預期未來發展的理解，以及本公司相信的其它合理因素所做出的假設和分析為基礎。然而，實際結果和發展是否能夠達到本公司的預期和預測取決於一些可能導致實際業績、表現和財務狀況與本公司的預期產生重大差異的風險和不確定因素，這些因素包括與原油和天然氣價格波動有關的因素、勘探或開發活動、資本支出要求、經營戰略、集團所進行的交易是否能按時及按既定條款完成或甚至不能完成、石油和天然氣行業高競爭性的本質、海外經營狀況、環境責任和合規要求，以及中華人民共和國的經濟和政治條件。對於這些及其它風險和不確定因素的描述，請參看本公司不時向美國證券交易委員會遞交的備案文件，包括本公司於二零一二年四月二十日備案的二零一一年年度報告(20-F表格)。因此，本公告中所做的所有前瞻性聲明均受這些謹慎性聲明的限制。本公司不能保證預期的業績或發展將會實現，或者即便在很大程度上得以實現，本公司也不能保證其將會對本公司、其業務或經營產生預期的效果。