

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)

二零一三年度業績公告

董事長致辭

尊敬的各位股東：

二零一三年，面對複雜的國際國內經濟形勢，公司繼續按照「二次跨越」藍圖扎實推進各項工作，在勘探、開發生產和國際化發展等各方面都取得了顯著成就和重要進展。

近幾年，公司在勘探上持續加大投入，並取得了良好效果，每年都獲發現，新增儲量一直維持在較高水平。二零一三年，公司在成熟區域的勘探繼續保持較高成功率，並在新區勘探取得了重要突破，延續了近幾年儲量增長的良好勢頭，為未來的產量增長提供了支持。

經過前幾年的平穩增長和工程準備期，公司已進入又一個項目建設和投產高峰期。從二零一三年至今，公司共有 8 個新項目陸續投產，並超額完成了年度產量目標。

二零一三年是公司海外業務發展中的關鍵一年。尼克森收購交易完成後，公司海外資產規模不斷擴大，已經成為公司的半壁江山，海外項目的表現對公司業績的影響越來越大。一方面，我們有序推進尼克森公司整合工作，另一方面，進一步明確了海外業務發展「創新管理、突出效益」的指導思想和總體思路。我們將以整合尼克森為契機，積極推動海外業務發展實現新跨越。

二零一三年，公司榮獲《財資》雜誌「二零一三年度優秀管理及企業管治大獎」鉑金獎，榮獲《亞洲企業管治》雜誌「企業管治傑出表現標杆公司」及「二零一三年最佳社會責任公司」大獎，彰顯了市場對公司良好管治及履行社會責任的認可。

基於公司穩健的財務狀況，董事會建議派發二零一三年末期股息每股 0.32 港元（含稅）。

經過近幾年的快速發展，公司已經躍上一個新的發展平臺：儲量和產量在世界油氣勘探和生產公司中位居領先地位；油氣資產分佈在世界六大洲 20 多個國家；形成了以原油為主、常規油氣和非常規油氣並存的資產組合。隨著公司規模和資產結構的變化，公司產量增長、成本結構等也面臨新的挑戰。

為實現公司「二次跨越」的藍圖，我們將堅持改革創新，穩步推進各方面工作。在保持並加大勘探力度的同時，始終高度重視儲量和產量的增長，確保公司長期可持續發展。二零一四年，公司預計將有約 20 個在建新項目，當中約有 7-10 個新項目投產，為未來幾年乃至更長遠的發展打下堅實基礎。

二零一四年，我們將進一步致力於控制成本、提高效益。近幾年來，公司成本快速增長，已引起公司上下的高度重視。我們將二零一四年確定為「質量效益年」，公司上下將一致行動，通過科技創新、管理創新，努力控制成本。

我們將創新海外業務管理，不斷優化海外業務資產結構，加快完善海外業務協調發展機制，進一步提高海外資產管理能力和盈利能力。

一直以來，公司把健康、安全、環保生產放在首要的位置，並保持了良好表現。我們將繼續以健康安全環保為前提，努力實現可持續發展。

二零一四年，獨立非執行董事王濤先生、非執行董事周守為先生和吳振芳先生退出董事會，凱文 G 林奇先生獲委任為獨立非執行董事，呂波、張健偉和王家祥先生獲委任為非執行董事。在此，我謹向王濤先生、周守為先生和吳振芳先生在任職期間為公司貢獻的智慧與經驗表示感謝，對林奇先生、呂波先生、張健偉先生和王家祥先生加入董事會表示歡迎。

未來，公司將堅持按照「二次跨越」的藍圖謀求長遠發展，為股東進一步創造價值。

王宜林
董事長

香港，二零一四年三月二十八日

首席執行官致辭

尊敬的各位股東：

二零一三年，公司攻堅克難、開拓進取，圓滿完成了全年生產經營任務。在此，我將與您分享中海油二零一三年的發展成果和二零一四年工作安排。

真抓實幹 完成二零一三年各項經營目標

二零一三年，公司各項生產經營活動平穩推進，國際化發展步伐加快：中國海域和海外勘探均獲得不俗的成績；克服各種不利及突發因素，超額完成年度產量目標；尼克森交易後的整合工作平穩順利；財務狀況、健康、安全、環保繼續保持良好表現。

第一、勘探。年內，公司在認識、技術和管理上持續創新，並加大工作量投入，成熟區勘探和新區勘探均獲得突破。公司共獲得 18 個商業新發現，並成功評價了 20 個含油氣構造。二零一三年，公司儲量替代率達 327%。截至二零一三年底，公司共有淨證實儲量約 44.3 億桶油當量，在世界油氣勘探開發公司中居領先地位。在中國海域，我們獲得 10 個商業新發現，包括渤中 8-4、墾利 9-5、墾利 9-6、瀾洲 12-11 和旅大 5-2 北等中型油氣發現。在海外，剛果象-1 井獲得油氣發現；烏干達和阿爾及利亞勘探進一步擴大了戰果。二零一三年及過去幾年的勘探成果為公司實現「二次跨越」的藍圖奠定了堅實的儲量基礎。

第二、開發生產。二零一三年，對開發生產工作而言是充滿困難和挑戰的一年。面對中國海域部分合作新油氣田投產推遲和惡劣天氣等不利因素，公司通過精細化管理，確保了在生產油氣田高時率下運轉，緩解了基礎產量的下滑；及時優化調整作業措施，確保新增產能的落實。二零一三年，公司淨產量達 411.7 百萬桶油當量，超過年初設定的產量目標。

同時，公司按照區域開發和綜合調整的開發思路，進一步採取勘探開發一體化措施，落實了一批新的開發項目。

第三、海外發展。二零一三年二月，尼克森交易成功交割，公司國際化發展躍上了一個新平臺。截至目前，勘探開發、安全環保、人力資源和企業文化等方面的整合工作平穩有序推進，尼克森資產運行良好。整合進展達到公司預期。

二零一三年十月，公司成功獲得了巴西 **Libra** 油田產品分成合同 10% 的權益。此外，美國 **Eagle Ford** 頁岩油氣項目和伊拉克 **Missan** 油田群產量持續提升，烏干達 **Kingfisher** 區塊進入開發階段，尼日利亞 **Egina** 油田進入工程建設階段。

第四、財務表現。二零一三年，公司實現淨利潤約人民幣 564.61 億元，每股基本盈利為人民幣 1.26 元。公司財務狀況良好，公司評級保持穩定。

應對挑戰 確保可持續發展

過去幾年，我們每年均獲得十個以上的油氣新發現，同時，形成了以原油為主、常規和非常規油氣並存，中國海域及海外油氣資源互補的豐富的短、中、長期資源基礎。這是公司長期可持續發展的堅實物質保障。

二零一四年，公司進入了又一個油氣田開發建設高峰，預計全年共有約 20 個在建新項目，當中計劃投產 7-10 個新項目，其中墾利 3-2 油田群項目高峰產量預計約 3.7 萬桶油當量/天、秦皇島 32-6 綜合調整項目高峰產量預計約 3.6 萬桶油當量/天，將大大促進公司今後數年的產量增長。

在開發生產中，我們也注意到高油價環境下不斷上漲的油氣田建設成本，政府不斷提高的環境保護標準，嚴格的審批程序，以及氣候變化因素導致的惡劣天氣給油氣田建設帶來的不確定性等等挑戰。為應對這些挑戰，我們將科學管理、提前計劃，精心組織作業的實施。

多年來，公司已經打造了一支執行力強、勤奮敬業的員工隊伍，在中國海域的勘探開發作業優勢突出，並積累了較為豐富的海外勘探開發經驗。我相信，擁有這樣一支優秀的員工隊伍，我們將有能力保持公司長期可持續發展。

精心部署 落實二零一四年各項工作

二零一四年，公司將在確保健康、安全、環保作業的前提下，統籌國內外資源，完成各項生產經營任務：

第一、力保實現產量目標。公司將繼續精耕細作，挖掘在產油氣田潛力，促進新油氣田按計劃投產，完成全年 422-435 百萬桶油當量的產量目標。

第二、控制成本、提高效率。二零一四年是公司的「質量效益年」，公司將以成本控制為核心，採取一系列措施，進一步提升盈利能力。

第三、加強勘探開發力度。公司將加強勘探開發一體化和新區勘探，儲量替代率目標為100%以上。

第四、提升海外業務管理。二零一四年，公司將推動與尼克森公司的深入整合，科學梳理海外業務管理體系，優化資源調配和項目管理，提升尼克森資產及其他海外資產的運營效率和盈利能力。

二零一四年是中海油「二次跨越」的關鍵之年，在努力完成全年各項目標的同時，我們將放眼長遠，抓住機遇，全力推動公司的發展邁上新的臺階！

李凡榮

首席執行官

香港，二零一四年三月二十八日

合併損益及其他綜合收益表

截至二零一三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 | 二零一三年 | 集團 二零一二年 |
|--------------------------|----|------------------|------------------|
| 收入 | | | |
| 油氣銷售收入 | 5 | 226,445 | 194,774 |
| 貿易收入 | | 55,495 | 50,771 |
| 其他收入 | | 3,917 | 2,082 |
| | | <u>285,857</u> | <u>247,627</u> |
| 費用 | | | |
| 作業費用 | | (30,014) | (21,445) |
| 除所得稅外的其他稅金 | | (15,937) | (15,632) |
| 勘探費用 | | (17,120) | (9,043) |
| 折舊、折耗及攤銷 | 6 | (56,456) | (32,903) |
| 石油特別收益金 | | (23,421) | (26,293) |
| 資產減值及跌價準備 | | 45 | (31) |
| 原油及油品採購成本 | | (53,386) | (50,532) |
| 銷售及管理費用 | | (7,859) | (3,377) |
| 其他 | | (3,206) | (1,230) |
| | | <u>(207,354)</u> | <u>(160,486)</u> |
| 營業利潤 | | | |
| 利息收入 | 6 | 1,092 | 1,002 |
| 財務費用 | 7 | (3,457) | (1,603) |
| 滙兌收益淨額 | | 873 | 359 |
| 投資收益 | 6 | 2,611 | 2,392 |
| 聯營公司之利潤 | | 133 | 284 |
| 合營公司之利潤/(損失) | | 762 | (311) |
| 營業外收入，淨額 | | 334 | 908 |
| | | <u>80,851</u> | <u>90,172</u> |
| 稅前利潤 | | | |
| 所得稅 | 8 | (24,390) | (26,481) |
| | | <u>56,461</u> | <u>63,691</u> |
| 歸屬於本公司股東的本年利潤 | | | |
| 其他綜合(損失)/收益 | | | |
| 後續可能重分類到損益的項目 | | | |
| 可供出售金融資產的公允價值變動損失，稅後淨額 | | (626) | (1,128) |
| 滙兌折算差異 | | (4,143) | (42) |
| 聯營公司其他綜合(損失)/收益 | | (29) | 21 |
| 其他後續不會分類至損益的項目 | | 393 | - |
| | | <u>(4,405)</u> | <u>(1,149)</u> |
| 其他綜合損失合計，稅後淨額 | | | |
| | | <u>52,056</u> | <u>62,542</u> |
| 歸屬於本公司股東的本年綜合收益合計 | | | |
| 歸屬於本公司股東的每股盈利 | | | |
| — 基本 (人民幣元) | 10 | 1.26 | 1.43 |
| — 攤薄 (人民幣元) | 10 | 1.26 | 1.42 |

本年度宣告及分派股息詳情請參見附註9。

合併財務狀況表

二零一三年十二月三十一日

(所有金額均以人民幣百萬元為單位)

| | 附註 | 二零一三年 | 集團 二零一二年 |
|-------------------|-----|---------|-------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | | 419,102 | 252,132 |
| 無形資產 | | 17,000 | 973 |
| 聯營公司投資 | | 4,094 | 3,857 |
| 合營公司投資 | | 20,303 | 20,160 |
| 可供出售金融資產 | | 6,798 | 7,051 |
| 遞延稅項資產 | | 2,729 | 40 |
| 其他非流動資產 | | 4,895 | 963 |
| 非流動資產小計 | | 474,921 | 285,176 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨及供應物 | | 9,153 | 5,247 |
| 應收賬款 | 11 | 34,136 | 23,624 |
| 衍生金融資產 | | 329 | - |
| 可供出售金融資產 | | 51,103 | 61,795 |
| 其他流動資產 | | 11,295 | 8,314 |
| 到期日為三個月以上的定期存款 | | 26,218 | 16,890 |
| 現金及現金等價物 | | 14,318 | 55,024 |
| 流動資產小計 | | 146,552 | 170,894 |
| 流動負債 | | | |
| 銀行及其他借款 | 13 | 49,841 | 28,830 |
| 應付及暫估賬款 | 12 | 48,558 | 23,989 |
| 衍生金融負債 | | 220 | - |
| 其他應付款及預提費用 | | 16,914 | 17,435 |
| 應交稅金 | | 13,415 | 12,183 |
| 流動負債小計 | | 128,948 | 82,437 |
| 流動資產淨值 | | 17,604 | 88,457 |
| 總資產減流動負債 | | 492,525 | 373,633 |
| 非流動負債 | | | |
| 銀行及其他借款 | 13 | 82,011 | 29,056 |
| 油田拆除撥備 | | 41,146 | 29,406 |
| 遞延稅項負債 | | 25,362 | 3,403 |
| 其他非流動負債 | | 2,386 | 1,988 |
| 非流動負債小計 | | 150,905 | 63,853 |
| 淨資產 | | 341,620 | 309,780 |
| 權益 | | | |
| 歸屬於公司股東的權益 | | | |
| 已發行股本 | 14 | 949 | 949 |
| 儲備 | | 340,671 | 308,831 |
| 權益小計 | | 341,620 | 309,780 |
| 李凡榮 | 武廣齊 | | |
| 董事 | 董事 | | |

附註

二零一三年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣百萬元為單位)

1. 公司資料

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

本公司註冊辦公地點為香港花園道1號中銀大廈65層。

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

2.1 遵循準則的聲明

本財務報表是根據國際會計準則委員會頒布的國際財務報告準則、香港會計師公會頒布的香港財務報告準則及香港公司條例的規定編製。

2.2 會計政策及披露要求變更

國際會計準則委員會頒布了一系列於二零一三年一月一日開始的當前會計年度首次生效或於二零一三年一月一日以後生效，但可以提前採納的新制定及經修訂的國際財務報告準則。同時，香港會計師公會也頒布了新制定及經修訂的香港財務報告準則，這些準則在所有重大方面同國際會計準則委員會頒布的公告一致並具有同樣的生效日期。

除了下列於二零一三年一月一日開始的集團財務年度首次採納的新發布及經修訂的國際財務報告準則/香港財務報告準則以及二零一四年一月一日生效日前提前採用的國際會計準則/香港會計準則第36號—非金融資產可回收金額的披露外，本集團所採用的會計政策與截至二零一二年十二月三十一日的年度財務報表一致：

自二零一三年一月一日開始生效的準則：

國際財務報告準則第13號/香港財務報告準則第13號—公允價值

國際財務報告準則第13號/香港財務報告準則第13號首次提出了公允價值的準確定義。該準則規定了公允價值計量的單一資料來源，以及應用國際財務報告準則/香港財務報告準則時對於公允價值披露的要求，從而提高了其一致性、降低了其複雜性。該準則的實施並未擴展公允價值會計的應用範圍，主要是針對目前已要求或允許採用公允價值的國際財務報告準則/香港財務報告準則，提供應用指南。根據國際財務報告準則第13號/香港財務報告準則第13號的過渡性規定，本集團已按未來適用法應用新的公允價值計量及披露要求。國際財務報告準則第13號/香港財務報告準則第13號的應用對於本集團的財務狀況和經營成果沒有影響，但將會導致集團在合併財務報告中進行更廣泛的披露。

國際會計準則第1號（修訂）/香港會計準則第1號（修訂）—其他綜合收益項目的列報

國際會計準則第1號（修訂）/香港會計準則第1號（修訂）在綜合收益表與利潤表中引入了新的術語，這一術語的使用並不是強制性的。在國際會計準則第1號（修訂）/香港會計準則第1號（修訂）中，「綜合收益表」被重新命名為「損益及其他綜合收益表」，「利潤表」被重新命名為「損益表」。在本次修訂中，仍保留了在一張單獨報表或兩張連續的獨立報表中列示損益和其他綜合收益的選擇權。國際會計準則第1號（修訂）/香港會計準則第1號（修訂）要求公司在編制財務報告時將其他綜合收益項目分為兩類：(1)在後續會計期間將不會被重新分類計入損益的項目；(2)在後續會計期間當滿足特定條件時可能會被重新分類計入損益的項目。其他綜合收益項目的所得稅也要求按照同樣的基礎進行分配。該準則修訂的應用採用追溯調整法，因此本集團其他綜合收益項目的列示為反應上述變化已經進行了相應修改。

2.2 會計政策及披露要求變更-續

生效日前提前採用的準則：

國際會計準則第36號（修訂）/香港會計準則第36號（修訂）—非金融資產可收回金額的披露

國際會計準則第36號（修訂）/香港會計準則第36號（修訂）刪除了當不存在資產減值或減值轉回的情況下，對商譽和其他使用壽命不確定的無形資產所分配至的現金產出單元的可回收金額進行披露的要求。該修訂要求當減值資產或現金產出單元的可收回金額是基於公允價值減去處置成本得出時，需要對公允價值等級、關鍵假設及使用的估值技術進行額外披露。國際會計準則第36號（修訂）/香港會計準則第36號（修訂）於二零一四年一月一日開始的會計年度生效但可以提前適用。本集團於二零一三年一月一日開始的會計年度採用該修訂，國際會計準則第36號/香港會計準則第36號修訂的應用對於本集團的財務狀況和經營成果沒有影響。

除了上述於當前會計年度首次採用的新發布及經修訂的國際財務報告準則/香港財務報告準則外，還有一些新增及修訂的國際財務報告準則/香港財務報告準則於二零一三年一月一日生效。自其生效之日起，這些改進對本集團財務狀況及經營成果沒有重大影響。

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

| | |
|---|---|
| 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）， 國際財務報告準則第12號（修訂）/香港財務報告準則第12號（修訂） 及國際會計準則第27號（修訂）/香港會計準則第27號（修訂） | 投資主體 ¹ |
| 國際會計準則第19號（修訂）/香港會計準則第19號（修訂） | 設定收益計劃：雇員提存 ² |
| 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 ³ |
| 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）及 國際財務報告準則第7號（修訂）/香港財務報告準則第7號（修訂） | 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） 的強制生效日期與過渡性披露 ³ |
| 國際會計準則第32號（修訂）/香港會計準則第32號（修訂） | 金融資產與金融負債的抵消 ¹ |
| 國際會計準則第39號（修訂）/香港會計準則第39號（修訂） | 金融衍生工具的替換與套期會計的延續 ¹ |
| 國際財務報告詮釋—第21號/香港財務報告詮釋—第21號 | 稅費 ¹ |

¹ 二零一四年一月一日或以後開始的會計年度生效

² 二零一四年七月一日或以後開始的會計年度生效

³ 可以採用—強制生效日期將在國際財務報告準則第9號/香港財務報告準則第9號尚未完結階段完成後確定

3. 收購及其他合作項目

二零一三年

- (i) 二零一二年七月二十三日，本公司、CNOOC Canada Holding Ltd.及尼克森簽訂了安排協議，據此，本公司（通過其全資附屬子公司，CNOOC Canada Holding Ltd.）根據《加拿大商業公司法》下的安排計劃收購尼克森全部普通股及優先股。

該收購於北京時間二零一三年二月二十六日完成。公司支付交易對價約148億美元（約合人民幣928億元），以現金支付。該對價包括尼克森普通股及優先股的收購價款。上述收購導致尼克森額外支付了約275百萬美元以償付其長期激勵計劃。除隨後在2013年已償還的4.6億美元次級債務外，尼克森於收購日的債務予以維持。

尼克森於收購日的可辨認資產和負債的公允價值如下表所示：

| | 最終金額 |
|------------|----------|
| 物業、廠房及設備 | 150,572 |
| 無形資產 | 4,196 |
| 聯營公司投資 | 234 |
| 遞延稅項資產 | 119 |
| 其他非流動資產 | 889 |
| 應收賬款 | 11,148 |
| 存貨及供應物 | 2,782 |
| 其他流動資產 | 672 |
| 現金及現金等價物 | 4,858 |
| 應付及暫估賬款 | (17,709) |
| 應交稅金 | (1,399) |
| 其他應付款及預提費用 | (529) |
| 銀行及其他借款 | (34,893) |
| 油田拆除撥備 | (13,076) |
| 其他非流動負債 | (1,681) |
| 遞延稅項負債 | (26,745) |
| 收購的淨資產 | 79,438 |
| 商譽 | 13,346 |
| 收購現金對價 | 92,784 |

3. 收購及其他合作項目（續）

二零一三年（續）

(i) （續）

對收購的現金及現金等價物淨流出分析如下：

| | |
|----------------|----------------|
| 現金對價 | 92,784 |
| 所收購公司的現金及現金等價物 | <u>(4,858)</u> |
| 收購的淨現金及現金等價物流出 | <u>87,926</u> |

自收購日到二零一三年十二月三十一日，尼克森向本集團貢獻收入約人民幣37,249百萬元和淨利潤約人民幣1,078百萬元。

因該項收購支付的法律及專業服務費用為人民幣474百萬元。相關費用被直接計入損益表。

- (ii) 二零一三年十二月二日，中國海洋石油國際有限公司（「中海油國際」）全資附屬公司，CNOOC Petroleum Brasil LTDA，和巴西礦產和能源部簽署產品分成合同，成為利布拉區塊的非作業者。CNOOC Petroleum Brasil LTDA持有該區塊10%的工作權益並支付相應簽字費15億巴西雷亞爾（約合人民幣41億元），已作為油氣資產收購成本入賬。

4. 分部資料

(a) 運營分部

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

下表根據本集團之業務分類呈列二零一三年及二零一二年之運營分部財務資料。

4. 分部資料 (續)

(a) 運營分部 (續)

| | 勘探及生產 | | 貿易業務 | | 公司 | | 抵銷 | | 合併 | |
|----------------|---------------|---------------|------------|------------|--------------|--------------|-----------------|-----------------|---------------|---------------|
| | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 |
| 外部銷售 | | | | | | | | | | |
| 油氣銷售收入 | 226,445 | 194,774 | - | - | - | - | - | - | 226,445 | 194,774 |
| 貿易收入 | - | - | 55,495 | 50,771 | - | - | - | - | 55,495 | 50,771 |
| 分部間收入 | 17,443 | 14,299 | - | - | - | - | (17,443) | (14,299) | - | - |
| 其他收入 | 3,415 | 1,633 | 221 | - | 303 | 464 | (22) | (15) | 3,917 | 2,082 |
| 合計 | 247,303 | 210,706 | 55,716 | 50,771 | 303 | 464 | (17,465) | (14,314) | 285,857 | 247,627 |
| 作業費用 | (30,014) | (21,445) | - | - | - | - | - | - | (30,014) | (21,445) |
| 除所得稅外的其他稅金 | (15,920) | (15,602) | - | - | (17) | (30) | - | - | (15,937) | (15,632) |
| 勘探費用 | (17,142) | (9,058) | - | - | - | - | 22 | 15 | (17,120) | (9,043) |
| 折舊、折耗及攤銷 | (55,512) | (32,775) | (497) | - | (447) | (128) | - | - | (56,456) | (32,903) |
| 石油特別收益金 | (23,421) | (26,293) | - | - | - | - | - | - | (23,421) | (26,293) |
| 資產減值及跌價準備 | 34 | (31) | 12 | - | (1) | - | - | - | 45 | (31) |
| 原油及油品採購成本 | - | - | (53,386) | (50,532) | - | - | - | - | (53,386) | (50,532) |
| 銷售及管理費用 | (4,294) | (2,513) | (1,021) | (9) | (2,544) | (855) | - | - | (7,859) | (3,377) |
| 其他 | (3,024) | (1,130) | - | - | (182) | (100) | - | - | (3,206) | (1,230) |
| 利息收入 | 19 | 9 | - | - | 1,396 | 1,441 | (323) | (448) | 1,092 | 1,002 |
| 財務費用 | (2,269) | (1,893) | (5) | (4) | (1,506) | (154) | 323 | 448 | (3,457) | (1,603) |
| 匯兌收益/(損失), 淨額 | 137 | 389 | 20 | - | 716 | (30) | - | - | 873 | 359 |
| 投資收益 | - | - | - | - | 2,846 | 2,567 | (235) | (175) | 2,611 | 2,392 |
| 聯營公司之利潤/(損失) | (98) | 71 | - | - | 231 | 213 | - | - | 133 | 284 |
| 合營公司之利潤/(損失) | - | - | - | - | 762 | (311) | - | - | 762 | (311) |
| 營業外收入/(支出), 淨額 | 339 | 896 | - | - | (5) | 12 | - | - | 334 | 908 |
| 所得稅 | (24,524) | (25,886) | 77 | (2) | 57 | (593) | - | - | (24,390) | (26,481) |
| 本年分部利潤 | 71,614 | 75,445 | 916 | 224 | 1,609 | 2,496 | (17,678) | (14,474) | 56,461 | 63,691 |
| 其他資料 | | | | | | | | | | |
| 聯營公司投資 | 1,145 | 1,080 | - | - | 2,949 | 2,777 | - | - | 4,094 | 3,857 |
| 合營公司投資 | - | - | - | - | 20,303 | 20,160 | - | - | 20,303 | 20,160 |
| 其他 | 476,414 | 272,804 | 11,205 | 3,172 | 337,813 | 342,616 | (228,356) | (186,539) | 597,076 | 432,053 |
| 分部資產 | 477,559 | 273,884 | 11,205 | 3,172 | 361,065 | 365,553 | (228,356) | (186,539) | 621,473 | 456,070 |
| 分部負債 | (315,805) | (244,481) | (8,499) | (3,020) | (137,345) | (69,866) | 181,796 | 171,077 | (279,853) | (146,290) |
| 資本性支出及併購 | 248,462 | 70,746 | 40 | 2 | 602 | 310 | - | - | 249,104 | 71,058 |

(b) 地區信息

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

在列示本集團地區資訊時，從外部客戶取得的收入是按本集團客戶的地域而分配到各分部的，而本集團的非流動資產則是按其地域而分配。本集團銷售收入的67%(二零一二年：75%)來自於中國地區客戶，同時其他地域客戶各自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二零一三年及二零一二年之非流動資產資料：

| | 中國 | | 加拿大 | | 其他 | | 合併 | |
|-----------|---------|---------|--------|--------|---------|--------|---------|---------|
| | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 |
| 物業、廠房及設備 | 164,939 | 149,473 | 97,140 | 16,816 | 157,023 | 85,843 | 419,102 | 252,132 |
| 聯營/合營公司投資 | 3,054 | 2,945 | 857 | 912 | 20,486 | 20,160 | 24,397 | 24,017 |
| 其他非流動資產 | 3,716 | 963 | 1,021 | - | 158 | - | 4,895 | 963 |

(c) 關於主要客戶的資訊

銷售收入約人民幣29,855百萬元(二零一二年：人民幣44,622百萬元)是勘探及生產分部及貿易業務分部從中國石油化工股份有限公司取得的。

5. 油氣銷售收入

| | 集團 | |
|---------|----------------|----------------|
| | 二零一三年 | 二零一二年 |
| 總收入 | 233,450 | 198,428 |
| 減：礦區使用費 | (3,655) | (1,036) |
| 中國政府留成油 | (3,350) | (2,618) |
| 油氣銷售收入 | <u>226,445</u> | <u>194,774</u> |

6. 稅前利潤

本集團稅前利潤已扣除／(計入)：

| | 集團 | |
|--------------------|----------------|----------------|
| | 二零一三年 | 二零一二年 |
| 計入： | | |
| 銀行存款利息收入 | <u>(1,092)</u> | <u>(1,002)</u> |
| 投資收益 | | |
| — 對可供出售金融資產投資之收益淨額 | (2,611) | (1,869) |
| — 持有至到期金融資產投資之收益淨額 | - | (523) |
| | <u>(2,611)</u> | <u>(2,392)</u> |
| 處置物業、廠房及設備之保險補償收入 | <u>(372)</u> | <u>(390)</u> |
| 扣除： | | |
| 核數師酬金： | | |
| — 審計費 | 42 | 24 |
| — 其他費用 | 17 | 12 |
| | <u>59</u> | <u>36</u> |
| 僱員工資、酬金、僱員福利及社會保險 | <u>6,546</u> | <u>2,537</u> |
| 權益支付的股份期權費用 | <u>11</u> | <u>50</u> |
| 折舊、折耗及攤銷 | | |
| — 物業、廠房及設備 | 54,919 | 33,098 |
| — 無形資產 | 1,414 | 200 |
| — 減：資本化淨額 | 123 | (395) |
| | <u>56,456</u> | <u>32,903</u> |
| 經營租賃租金 | | |
| — 辦公室 | 460 | 158 |
| — 設備 | 1,944 | 1,383 |
| | <u>2,404</u> | <u>1,541</u> |
| 修理及維修費用 | 5,925 | 4,229 |
| 研究及開發費用 | 1,278 | 1,420 |
| 處置物業、廠房及設備之虧損 | <u>681</u> | <u>19</u> |

7. 財務費用

| | 集團 | |
|-------------------|---------------------|---------------------|
| | 二零一三年 | 二零一二年 |
| 須於五年內悉數償還的銀行借款利息 | 1,212 | 503 |
| 其他貸款利息 | 2,223 | 1,145 |
| 其他借款成本 | <u>167</u> | <u>183</u> |
| 利息費用總額 | 3,602 | 1,831 |
| 減：於物業、廠房及設備的資本化利息 | <u>(2,049)</u> | <u>(1,549)</u> |
| | 1,553 | 282 |
| 其他財務費用： | | |
| 棄置撥備貼現值撥回 | 1,904 | 1,359 |
| 其他 | <u>-</u> | <u>(38)</u> |
| | <u><u>3,457</u></u> | <u><u>1,603</u></u> |

截至二零一三年十二月三十一日止年度本集團的資本化年利率為0.665%至6.66%（二零一二年為1.06585%至6.375%）。

8. 所得稅

本集團合併損益和其他綜合收益表中稅務撥備分析如下：

| | 集團 | |
|---------------------------|----------------------|----------------------|
| | 二零一三年 | 二零一二年 |
| 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 | 18,369 | 20,662 |
| — 本年度按估計應課稅利潤提撥的海外企業所得稅準備 | <u>12,619</u> | <u>8,177</u> |
| 遞延所得稅 | | |
| — 本年暫時性差異 | <u>(6,598)</u> | <u>(2,358)</u> |
| 本年度所得稅 | <u><u>24,390</u></u> | <u><u>26,481</u></u> |

中國法定企業所得稅稅率與本集團實際稅率調節如下：

| | 集團 | |
|---------------|--------------------|--------------------|
| | 二零一三年 | 二零一二年 |
| | % | % |
| 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 | 7.6 | 4.4 |
| 政府稅收優惠 | (2.5) | (0.2) |
| 源自聯營/合營公司的收益 | (0.3) | - |
| 其他 | <u>0.4</u> | <u>0.2</u> |
| 實際所得稅率 | <u><u>30.2</u></u> | <u><u>29.4</u></u> |

8. 所得稅 (續)

遞延稅項負債與遞延稅項資產抵消後的淨額變動如下：

| | 集團 | |
|-------------|---------------|--------------|
| | 二零一三年 | 二零一二年 |
| 年初餘額 | 3,363 | 5,488 |
| 本年利潤中計提的所得稅 | (6,598) | (2,358) |
| 收購子公司 | 26,626 | - |
| 計入權益 | 29 | 237 |
| 匯率折算差異 | (787) | (4) |
| 年末餘額 | <u>22,633</u> | <u>3,363</u> |

9. 股息

| | 集團 | |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| | 二零一三年 | 二零一二年 |
| 每股股息： | | |
| 二零一三年中期股息每股0.25元港幣 (二零一二年中期：0.15元港幣) | 8,843 | 5,444 |
| 二零一二年末期股息每股0.32元港幣 (二零一一年末期：0.28元港幣) | 11,383 | 10,191 |
| 董事會建議期末每股股息：0.32元港幣 (二零一二年末期：0.32元港幣) | | |
| — 在報告期末未被確認為負債 | <u>11,269</u> | <u>11,563</u> |

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

10. 每股盈利

| | 集團 | |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 二零一三年 | 二零一二年 |
| 盈利： | | |
| 用於計算普通股每股基本和攤薄盈利之利潤 | <u>56,461</u> | <u>63,691</u> |
| 股數： | | |
| 用於計算每股基本盈利之普通股的加權平均數 | 44,646,825,847 | 44,646,305,984 |
| 股份期權計劃引起的普通股的潛在攤薄影響 | <u>140,293,242</u> | <u>161,736,346</u> |
| 用於計算每股攤薄盈利之普通股的加權平均數 | <u>44,787,119,089</u> | <u>44,808,042,330</u> |
| 每股盈利 | | |
| 基本 (人民幣 元) | 1.26 | 1.43 |
| 攤薄 (人民幣 元) | 1.26 | 1.42 |

11. 應收賬款

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

於二零一三年及二零一二年十二月三十一日，絕大部分應收賬款的賬齡在三十天之內。所有客戶均擁有良好的還款紀錄，並且沒有逾期賬款。

12. 應付及暫估賬款

於二零一三年及二零一二年十二月三十一日，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。

13. 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 | 集團 | | | | | |
|----------------|--------------------------------|---------------|----------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| | | 二零一三年 | | | 二零一二年 | | |
| | | 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+0.5% 到 1.18% 一年內到期 | <u>48,776</u> | <u>-</u> | <u>48,776</u> | <u>27,343</u> | <u>-</u> | <u>27,343</u> |
| 一年內到期的帶息借款 | | <u>48,776</u> | <u>-</u> | <u>48,776</u> | <u>27,343</u> | <u>-</u> | <u>27,343</u> |
| 東固液化天然氣項目借款債券* | LIBOR+0.23%到 0.38% 一年內到期 | <u>1,065</u> | <u>-</u> | <u>1,065</u> | <u>231</u> | <u>-</u> | <u>231</u> |
| | | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>1,256</u> | <u>1,256</u> |
| | | <u>1,065</u> | <u>-</u> | <u>1,065</u> | <u>231</u> | <u>1,256</u> | <u>1,487</u> |
| 長期銀行及其他借款 | | <u>49,841</u> | <u>-</u> | <u>49,841</u> | <u>27,574</u> | <u>1,256</u> | <u>28,830</u> |

| | 實際利率及最終到期日 | 集團 | | | | | |
|----------------|----------------------------------|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| | | 二零一三年 | | | 二零一二年 | | |
| | | 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債券* | LIBOR+0.23%到 0.38% 二零二一年到期 | <u>1,190</u> | <u>-</u> | <u>1,190</u> | <u>2,326</u> | <u>-</u> | <u>2,326</u> |
| | | <u>-</u> | <u>80,821</u> | <u>80,821</u> | <u>-</u> | <u>26,730</u> | <u>26,730</u> |
| | | <u>1,190</u> | <u>80,821</u> | <u>82,011</u> | <u>2,326</u> | <u>26,730</u> | <u>29,056</u> |

13. 銀行及其他借款（續）

* 中海油財務(2003)有限公司為本公司之全資附屬公司，該公司發行了本金為 2 億美元、於二零一三年到期、利率為 4.125%的擔保債券和本金為 3 億美元、於二零三三年到期、利率為 5.500%的擔保債券。該等中海油財務(2003)有限公司債券的債務由本公司提供無條件的、且不可撤回的擔保。其中本金為 2 億美元利率為 4.125%的擔保債券於二零一三年五月償還。

中海油財務(2011)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、於二零二一年到期、利率為 4.25%的擔保債券和本金為 5 億美元、於二零四一年到期、利率為 5.75%的擔保債券。該等中海油財務(2011)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。

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。

中海油財務(2013)有限公司為本公司之全資附屬公司，該公司發行了本金為 7.5 億美元、於二零一六年到期、利率為 1.125%的擔保債券、本金為 7.5 億美元、於二零一八年到期、利率為 1.750%的擔保債券、本金為 20 億美元、於二零二三年到期、利率為 3.000%的擔保債券和本金為 5 億美元、於二零四三年到期、利率為 4.250%的擔保債券。該等中海油財務(2013)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。

於二零零五年三月，尼克森發行了 2.5 億美元債券。該債券票面利率為 5.2%，每半年付息，本金將於二零一五年三月償付。於二零一一年回購並注銷了 1.24 億美元債券本金。於二零一三年十二月三十一日，仍有 1.26 億美元債券未清償。

於二零零七年五月，尼克森發行了 2.5 億美元債券。該債券票面利率為 5.65%，每半年付息，本金將於二零一七年五月償付。於二零一一年回購並注銷了 1.88 億美元債券本金。於二零一三年十二月三十一日，仍有 0.62 億美元債券未清償。

於二零零九年七月，尼克森發行了 3 億美元債券。該債券票面利率為 6.2%，每半年付息，本金將於二零一九年七月償付。

於一九九八年四月，尼克森發行了 2 億元債券。該債券票面利率為 7.4%，每半年付息，本金將於二零二八年五月償付。

於二零零二年三月，尼克森發行了 5 億美元債券。該債券票面利率為 7.875%，每半年付息，本金將於二零三二年三月償付。

於二零零五年三月，尼克森發行了 7.9 億美元債券。該債券票面利率為 5.875%，每半年付息，本金將於二零三五年三月償付。

於二零零七年五月，尼克森發行了 12.5 億美元債券。該債券票面利率為 6.4%，每半年付息，本金將於二零三七年五月償付。

於二零零九年七月，尼克森發行了 7 億美元債券。該債券票面利率為 7.5%，每半年付息，本金將於二零三九年七月償付。

以上提及的所有尼克森發行債券自二零一三年三月二十二日起由本公司擔保。

於二零零三年十一月，尼克森發行了 4.6 億美元的無擔保次級債券。該債券票面利率為 7.35%，每季度付息，本金將於二零四三年十一月償付。尼克森於二零一三年三月二十八日贖回該債券。

14. 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 | | | |
| 於二零一三年十二月三十一日及 | | | |
| 二零一二年十二月三十一日 | <u>75,000,000,000</u> | <u>1500</u> | |
| 已發行及已繳足股本： | | | |
| 每股面值為 0.02 港元之普通股 | | | |
| 於二零一二年一月一日 | <u>44,659,180,984</u> | <u>893</u> | <u>949</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> |
| 行使期權 | <u>1,150,000</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| 於二零一三年十二月三十一日 | <u>44,647,455,984</u> | <u>893</u> | <u>949</u> |

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合作，以降低資本開支和勘探風險。二零一三年，公司的儲量替代率達327%。

公司主要通過開發證實未開發儲量來增加產量。截止二零一三年十二月三十一日，公司59.7%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。

按照計劃，二零一四年，公司位於中國南海深水區的大型深水氣田荔灣3-1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控制成本。

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

風險因素

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

油氣價格波動

由於公司的原油實現價格主要參照國際市場油價，因此國際油價波動幅度較大會對公司的銷售收入和利潤有顯著的影響。此外，公司的主要天然氣銷售合同包括價格調整條款。國際油價、通貨膨脹率及國內天然氣價格政策等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。

儲量變動

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

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

健康安全環保

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

財稅政策和監管法規變動

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

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

貨幣風險

公司絕大部分油氣銷售收入為人民幣和美元。目前，中國實行以市場供求為基礎、參考一籃子貨幣進行調節、有管理的浮動匯率制度。從二零一三年一月一日起至二零一三年十二月三十一日（二零一三年最後一個工作日），人民幣對美元的匯率升值約3.1%。在報告日，本集團有79%（二零一二年：92%）的現金及現金等價物以及三個月以上到期的定期存款為人民幣，其餘主要為美元和港幣。

利率風險

截止到二零一三年底，公司59.4%的債務為固定利率，除東固液化天然氣項目借款外，公司長期債務全部為美元固定利率，加權平均剩餘期限約為8.63年。

二零一三年概覽

二零一三年，世界經濟溫和復蘇，主要經濟體形勢繼續分化。發達經濟體復蘇力度整體高於預期，新興市場與發展中經濟體步入結構性調整進程中，經濟增速回落。另一方面，中國經濟保持了穩中求進的發展態勢，但受結構性問題制約，經濟回升基礎尚不穩固。受經濟形勢和供求關係等因素的影響，二零一三年，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，取得了良好的成績。

二零一三年，公司實現淨產量411.7百萬桶油當量，同比增長20.2%，超額完成年度產量目標。勘探方面，公司加大工作量投入，在成熟區勘探和新區勘探都取得突破，加上收購尼克森的影響，儲量替代率達327%。

二零一三年，公司海外業務取得重大進展，尼克森交易成功交割，國際化發展躍上了新平臺。包括勘探開發、安全環保、人力資源和企業文化等各方面的整合工作平穩推進，整合進展達到公司預期。

二零一三年，公司保持了良好的財務狀況，油氣銷售收入為人民幣226,445百萬元（36,538.1百萬美元，適用於二零一三年度的折算匯率為6.1975），同比上升16.3%。淨利潤為人民幣56,461百萬元（9,110.3百萬美元），同比下降11.4%。

截至二零一三年十二月三十一日，公司每股基本和攤薄盈利分別為人民幣1.26元和人民幣1.26元。董事會已建議派發末期股息每股0.32港元（含稅）。

展望二零一四年，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。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，二零一四年，公司統籌國內國外資源，努力完成各項生產經營任務，重點包括：

- 第一、力保實現全年產量目標；
- 第二、控制成本、提高效率；
- 第三、加強勘探開發力度；
- 第四、提升海外業務管理。

財務表現

合併淨利潤

公司二零一三年度的合併淨利潤為人民幣56,461百萬元（9,110.3百萬美元），比去年同期人民幣63,691百萬元下降11.4%。主要是油價下跌和經營成本上升的綜合影響。

收入

二零一三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：

| | 二零一三年 | 二零一二年 | 變動 | 變動% |
|----------------|---------|---------|--------|--------|
| 油氣銷售收入（人民幣百萬元） | 226,445 | 194,774 | 31,671 | 16.3% |
| 石油液體 | 211,838 | 181,825 | 30,013 | 16.5% |
| 天然氣 | 14,607 | 12,949 | 1,658 | 12.8% |
| 銷量（百萬桶油當量） | 397.2 | 322.6 | 74.6 | 23.1% |
| 石油液體（百萬桶） | 326.8 | 260.8 | 66.0 | 25.3% |
| 天然氣（十億立方英尺） | 408 | 356 | 52 | 14.6% |
| 實現價格 | | | | |
| 石油液體（美元／桶） | 104.60 | 110.48 | (5.88) | (5.3%) |
| 天然氣（美元／千立方英尺） | 5.78 | 5.77 | 0.01 | 0.2% |
| 淨產量（百萬桶油當量） | 411.7 | 342.4 | 69.3 | 20.2% |
| 中國 | 262.7 | 267.0 | (4.3) | (1.6%) |
| 海外 | 149.0 | 75.4 | 73.6 | 97.6% |

石油液體和天然氣銷售收入增加均主要得益於尼克森的產量貢獻。

本年度，公司實現淨產量411.7百萬桶油當量（包括公司享有的按權益法核算的被投資實體的權益），比二零一二年的342.4百萬桶油當量增加了20.2%，主要受益於合併尼克森帶來的產量和北美頁岩油氣及伊拉克技術服務合同產量持續增加的影響。海外產量貢獻比率也由二零一二年的22.0%增加到本年度的36.2%。

作業費用

二零一三年，公司作業費用總額為人民幣30,014百萬元(4,842.9百萬美元)，比二零一二年的21,445百萬元增加了40.0%。二零一三年，公司桶油作業費為人民幣75.9元／桶油當量（12.25美元／桶油當量），比二零一二年的人民幣65.9元／桶油當量（10.44美元／桶油當量）上升了15.2%。主要源於合併尼克森帶來的作業費用的增加。其中，中國海域的桶油作業費為人民幣60.9元／桶油當量（9.83美元／桶油當量），較去年同期57.8元／桶油當量（9.16美元／桶油當量）上升了5.4%，海外的桶油作業費為人民幣105.5元／桶油當量（17.02美元／桶油當量），較去年同期102.5元／桶油當量（16.24美元／桶油當量）相比上升了2.9%。

除所得稅外的其他稅金

二零一三年，除所得稅外的其他稅金總額為人民幣15,937百萬元(2,571.5百萬美元)，比二零一二年的15,632百萬元增長了2.0%，主要源於境內外油氣收入變化的綜合影響。

勘探費用

二零一三年，公司勘探費用為人民幣17,120百萬元（2,762.4百萬美元），比二零一二年的9,043百萬元增加了89.3%，主要源於合併尼克森帶來的費用增加、公司持續加大中國海域勘探，尤其是深水勘探，及根據勘探評價的結果及土地租約到期核銷部分美國頁岩油氣項目未探明資產的影響。尼克森的勘探業務主要集中於美國墨西哥灣深水和英國北海區域，屬於深水領域具有較好勘探前景的地區。公司近兩年在中國海域的勘探投入在為公司帶來了一系列重要的儲量發現與升級的同時也導致勘探費用化規模的增長。本年度幹井費用為人民幣7,140百萬元（1,152.1百萬美元），比二零一二年的人民幣3,999百萬元增加78.5%，其中包括根據後續評價結果核銷以前年度暫時資本化探井的影響。

折舊、折耗和攤銷

二零一三年，公司折舊、折耗和攤銷總額為人民幣56,456百萬元（9,109.5百萬美元），比二零一二年的32,903百萬元增長了71.6%。主要來源於合併尼克森帶來的費用增加，北美頁岩油氣、伊拉克技術服務合同以及國內新投產油田產量貢獻帶來的費用增長。公司桶油折舊、折耗和攤銷（不含與油田拆除撥備相關的折舊、折耗和攤銷）為人民幣130.3元／桶油當量（21.03美元／桶油當量），比二零一二年的人民幣92.1元／桶油

當量（14.59美元／桶油當量）增長了41.5%，主要是海外較高攤銷率的油砂、頁岩油氣和技術服務合同項目產量，以及在近幾年原材料和服務價格上漲環境下在中國海域完成開發的新油氣田產量佔比增加的影響。

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4,954百萬元（799.4百萬美元），比二零一二年的2,946百萬元增加68.2%。主要是合併尼克森帶來的費用增加。公司桶油拆除費由二零一二年的人民幣9.06元／桶油當量（1.43美元／桶油當量）上升為人民幣12.53元／桶油當量（2.02美元／桶油當量），增加為38.4%。

特別收益金

二零一三年，公司應上繳的特別收益金為人民幣23,421百萬元（3,779.1百萬美元），比二零一二年的26,293百萬元減少10.9%，主要是源於中國境內原油銷售收入下降的影響。

銷售及行政管理費

二零一三年，銷售及行政管理費為人民幣7,859百萬元（1,268.1百萬美元），比二零一二年的3,377百萬元增加了132.7%。主要原因是合併尼克森帶來的費用增加以及為併購發生的佣金和諮詢支出。公司桶油銷售及管理費用相應由二零一二年的人民幣10.38元／桶油當量（1.64美元／桶油當量）上升為人民幣19.89元／桶油當量（3.21美元／桶油當量），增幅為91.6%。

財務費用／利息收入

二零一三年，公司財務費用為人民幣3,457百萬元（557.8百萬美元），比二零一二年的1,603百萬元增加了115.7%，主要是合併尼克森的影響、隨海外投資規模增大帶來資金需求上升以及新油田投產引起的棄置費用貼現息增加。公司二零一三年利息收入為人民幣1,092百萬元（176.2百萬美元），比二零一二年的1,002百萬元增加了9.0%，主要是公司定期存款增加帶來的收益率上升。

匯兌收益淨額

二零一三年，公司發生匯兌淨收益人民幣873百萬元（140.9百萬美元），比二零一二年的359百萬元增加143.2%，主要是人民幣對美元和港幣持續升值的影響。

投資收益

二零一三年，公司投資收益為人民幣2,611百萬元（421.3百萬美元），較二零一二年2,392百萬元增長了9.2%，主要原因在保證安全性和流動性的前提下，公司理財產品積數增加使投資收益較二零一二年有較大增長。

聯／合營公司之利潤／虧損

二零一三年，公司分享聯／合營公司利潤人民幣895百萬元（144.4百萬美元），而去年同期分享聯／合營公司虧損人民幣27百萬元。主要源於Bridas二零一二年下半年收購的下游煉廠對整體資產盈利能力的貢獻。

所得稅

二零一三年，所得稅為人民幣24,390百萬元（3,935.5百萬美元），比二零一二年的26,481百萬元下降了7.9%，與二零一二年實際所得稅率29.4%相比，二零一三年的實際所得稅率為30.2%，實際稅率的上升主要是收購尼克森的影響。此外，尼日利亞OML130項目Egina油田進入開發階段，使公司獲得了更多的當地稅務優惠額度，抵消了部份影響。

資本來源及流動性

概覽

二零一三年，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：

| | 二零一三年 | | 二零一二年 百萬人民幣 | 變動 | |
|------|-----------|------------|----------------|-----------|--------|
| | 百萬人民幣 | 百萬美元 | | 百萬人民幣 | % |
| 經營活動 | 110,891 | 17,892.9 | 92,574 | 18,317 | 19.8% |
| 投資活動 | (170,032) | (27,435.6) | (63,797) | (106,235) | 166.5% |
| 融資活動 | 18,601 | 3,001.4 | 2,584 | 16,017 | 619.9% |

經營活動產生的現金流量

二零一三年，經營業務產生的淨現金流入增加主要是由於合併尼克森的貢獻。

投資活動流出的淨現金流量

二零一三年，投資業務產生的淨現金流出主要由收購尼克森公司和收購其他油氣資產以及日常資本性投資組成。公司主要的併購項目包括(1)人民幣87,926百萬元用於支付尼克森收購款；(2) 人民幣4,100百萬元用於支付巴西利布拉區塊產品分成合同簽字費；(3) 人民幣879百萬元用於支付收購崖城13-1部分權益；(4)人民幣2,022百萬元用於支付收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。公司資本性投資（不含收購）支付的現金為人民幣79,716百萬元（12,862.7百萬美元），較二零一二年增長46.7%，主要是由於增加的勘探活動以及工程開發項目。二零一三年，公司的開發投資主要用於尼克森的資本支出、鷹灘、OML130等項目的開發以及為提高在產油氣田采收率而發生的支出。

此外，公司的投資活動還包括在本年度購買了可供出售金融資產人民幣80,532百萬元（12,994.3百萬美元），同時，出售了可供出售金融資產人民幣90,852百萬元（14,659.5百萬美元），以及增加了到期日超過三個月的定期存款人民幣9,328百萬元（1,505.1百萬美元）。

融資活動產生的淨現金流量

二零一三年，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59,186百萬元（9,550.0百萬美元）以及發行擔保債券獲得人民幣24,363百萬元（3,931.1百萬美元），部分被支付股利人民幣20,226百萬元（3,263.6百萬美元）、歸還借款人民幣36,793百萬元（5,936.7百萬美元）以及償還擔保債券及贖回次級債4,100百萬元（661.5百萬美元）所抵消。

二零一三年末，公司全部帶息負債為人民幣131,852百萬元（21,275.0百萬美元），二零一二年為人民幣57,886百萬元，債務增加主要是由於本年合併尼克森帶來的擔保債券、新發行擔保債券40億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27.8%，較二零一二年的15.7%有所上漲。

其他

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 | | |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|
| | 二零一一年 | 二零一二年 | 二零一三年 |
| | (百萬人民幣) | | |
| 中國 | | | |
| 開發..... | 23,086 | 31,360 | 43,757 |
| 勘探..... | 8,011 | 10,572 | 12,012 |
| 小計..... | 31,097 | 41,931 | 55,769 |
| 海外 | | | |
| 開發..... | 8,062 | 15,459 | 29,446 |
| 勘探..... | 1,351 | 2,615 | 6,216 |
| 小計..... | 9,413 | 18,073 | 35,662 |
| 合計 | 40,511 | 60,005 | 91,431 |

僱員

截至二零一三年十二月三十一日，公司共有員工17,553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議。該協議下，本集團在西北大陸架項目的權益已經作為與該項目相關的本集團負債的擔保抵押給其他合作方。

或有事項

- (a) 關於蓬萊19-3油田溢油事故（背景信息請參見本公司二零一一年年度報告、二零一二年中期報告、二零一二年年度報告和二零一三年中期報告），本公司認為，公司可能承擔的由上述溢油事故引起的任何負擔(如有)需根據相關法律法規、PSC協議及相關協議等的規定來確定。關於康菲石油中

國有限公司作為作業者支付的與蓬萊19-3油田溢油事故相關的所有應對費用（包括但不限於溢油清理費用、井控費用、封堵和沙袋費用）的分攤問題已於二零一三年十二月三日解決。在受制於PSC協議規定的審計程序的前提下，該等費用已根據PSC協議中的參與比例被分攤並支付。基於截至本合併財務報告日的評估結果，本公司認為，不可能確定對未來決定由本公司承擔的因上述溢油事故引起的負擔而需在本合併財務報告中計提的相應撥備(如有)。本次溢油事故對本公司的財務影響尚不確定，本公司未在本合併財務報告中為上述事故計提任何撥備。

- (b) 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（「原告」）在美國紐約南區法院（「一審法院」）所提起集體訴訟（「訴訟」）的訴狀。該訴訟乃針對本公司及其若干管理人員提出，指控本公司在二零一一年一月二十七日至二零一一年九月十六日期間，就公司經營、財務表現和蓬萊19-3油田溢油事故發佈了重大虛假和誤導性的聲明。

二零一二年十二月二十一日，本公司就該訴訟向一審法院提交了駁回起訴的動議。

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

二零一三年五月六日，一審法院法官作出駁回原告起訴、並不得以同一訴由再次提起訴訟的判決。二零一三年六月五日，原告（即「上訴方」）向聯邦第二巡迴法院（「二審法院」）提起上訴。二零一四年二月三日，二審法院作出《簡易判決令》，認定上訴方的請求沒有依據，並維持了一審法院的判決。上訴方可在《簡易判決令》作出後九十天內向美國最高法院提出上訴。目前案件的結果仍具有不確定性。

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合併財務報告中計提任何撥備。

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

本集團在全球很多稅務管轄地區負有納稅義務，有些稅務審計和審核項目正在進行中，稅務當局與公司在解釋和執行稅法及相關規定時持有的不同立場，可能會增加我們的稅務負債。管理層對爭議事項的可能

結果進行了評估，本公司相信根據現有的資料，已經對所得稅提取了充足的撥備。

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

匯率

除特別註明以外，本公告內有關人民幣與美元的兌換匯率二零一三年為人民幣6.1975元兌1美元（二零一二年為人民幣6.3115元兌1美元）。此等兌換只作參考用，並未構成本公司對人民幣或美元的兌換率的任何陳述。

股息

本公司已於二零一三年八月二十日宣佈派發每股0.25港元（含稅）的中期股息，該等股息已於二零一三年十月十日支付給本公司股東。

董事會建議派發截至二零一三年十二月三十一日之年度每股0.32港元（含稅）的末期股息，該等股息將於二零一四年七月三日支付給本公司於二零一四年六月十三日（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二零一三年末期股息所得稅

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《關於境外注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）派發二零一三年末期股息時，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二零一三年末期股息；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，請在二零一四年六月六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二零一三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二零一三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二零一三年十二月三十一日止年度合併財務報表而編報。

上市證券的購買、沽售和贖回

除本公告所披露外，截至二零一三年十二月三十一日之年度內，本公司或其任何附屬公司並無購回、沽售或贖回其上市證券。

暫停辦理股票過戶登記

本公司將於二零一四年五月十九日（星期一）至二零一四年五月二十三日（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二零一四年五月十六日（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，本公司將於二零一四年六月九日（星期一）至二零一四年六月十三日（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二零一四年六月六日（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，本公司須遵守紐約證券交易所若干企業管治要求。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.cnoocld.com/encnoocld/gsgz/socg>

企業管治常規守則的遵守

截至二零一三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。

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。

上市發行人董事進行證券交易之標準守則

本公司採納了一套道德守則，該道德守則包含了《上市規則》附錄十的「上市發行人董事進行證券交易之標準守則」（「標準守則」）。本公司已對全體董事進行專門的詢問，全體董事已確認：於截至二零一三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.cnoccltd.com>）。本公司截至二零一三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，二零一四年三月二十八日

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
凱文 G. 林奇

非執行董事

王宜林（董事長）
楊華（副董事長）
呂波
張健偉
王家祥

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。對於這些及其他風險和不確定因素的描述，請參看本公司不時向美國證券交易委員會遞交的備案文件，包括本公司於二零一三年四月二十四日備案的二零一二年年度報告(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。