

公司代码：600938

公司简称：中国海油

中国海洋石油有限公司 2026年半年度报告

2026年8月26日

目录

3	重要提示
7	公司简介
9	财务摘要
10	董事长致辞
12	业务回顾
15	风险管理及内部控制
21	企业管治报告
25	管理层讨论与分析
30	其他重要事项
43	财务报告

重要提示

中国海洋石油有限公司(以下简称“本公司”、“公司”或“中国海油”)董事会及董事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

本半年度报告已经本公司2026年第四次董事会审议通过。非执行董事王德华先生因公未能参加本次董事会，已书面委托董事长、非执行董事张传江先生代为出席会议并行使表决权。公司副董事长、首席执行官及总裁黄永章先生，高级副总裁、首席财务官穆秀平女士，财务部总经理任敏女士声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本公司分别按中国企业会计准则及国际／香港财务报告准则会计准则编制财务报告。本半年度报告中的财务报告未经审计。

经统筹考虑本公司经营业绩、财务状况、现金流量等情况，为回报股东，根据公司2025年度股东周年大会授权，董事会决定派发2026年中期股息每股0.94港元(含税)。股息将以港元计值和宣派，其中A股股息将以人民币支付，折算汇率按董事会宣派股息之日前一周的中国人民银行公布的港元对人民币中间价平均值计算；港股股息将以港元支付。

本公司不存在被控股股东及其关联方非经营性资金占用情况，也不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

本报告包含公司的前瞻性声明，包括关于本公司和其附属公司业务相当可能有的未来发展的声明，例如预期未来事件、业务展望或财务结果。“预期”、“预计”、“继续”、“估计”、“目标”、“持续”、“可能”、“将会”、“预测”、“应当”、“相信”、“计划”、“旨在”等词汇以及相似表达意在判定此类前瞻性声明。这些声明以本公司在此日期根据其经验以及对历史发展趋势、目前情况以及预期未来发展的理解，以及本公司目前相信的其它合理因素所做出的假设和分析为基础。然而，实际结果和发展是否能够达到本公司的目前预期和预测存在不确定性，取决于一些可能导致实际业绩、表现和财务状况与本公司的预期产生重大差异的不确定因素，这些因素包括但不限于宏观政治及经济因素、原油和天然气价格波动有关的因素、石油和天然气行业高竞争性的本质、气候变化及环保政策因素、公司价格前瞻性判断、并购剥离活动、HSSE及保险安排、以及与反腐败、反舞弊、反洗钱及公司治理相关法规变化。

因此，本报告中所做的所有前瞻性声明均受这些谨慎性声明的限制。本公司不能保证预期的业绩或发展将会实现，或者即便在很大程度上得以实现，本公司也不能保证其将会对本公司、其业务或经营产生预期的效果。

根据《创新企业境内发行股票或存托凭证上市后持续监管实施办法(试行)》(以下简称“《持续监管办法》”),境外已上市红筹企业的中期报告应当至少包括《中华人民共和国证券法》《上市公司信息披露管理办法》《存托凭证发行与交易管理办法(试行)》《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第3号——半年度报告的内容与格式》以及《持续监管办法》(以下合称“A股披露规则”)要求披露的内容;境外已上市红筹企业已按照境外上市地规则要求的格式披露定期报告的,在确保具备A股披露规则要求披露的内容、不影响信息披露完整性的前提下,可以继续按照境外原有格式编制对应的定期报告,但应当对境内外报告格式的主要差异作出必要说明和提示。本公司作为境外已上市红筹企业按照《持续监管办法》的前述规定编制本半年度报告,确保本半年度报告具备A股披露规则要求披露的内容、不影响信息披露完整性,本公司亦将主要差异事项在本半年度报告“其他重要事项”部分予以列示,提请投资者注意。

本报告中表格数据经四舍五入处理,可能出现合计值与各分项数据之和尾数不符以及变动比例偏差等情况。

常用词语及技术用语释义

预探井	为探测石油储量而在地层钻的勘探井，包括为了获得地质和地球物理参数而钻的井
评价井	在已发现石油地区所钻的勘探井，用以进行商业价值评估
探井	包括预探井和评价井
上游业务	油气勘探、开发和生产
证实储量	在现有经济、作业条件和法规下，根据地质和工程资料，可以合理确定的、在未来年份可从已知油气藏经济开采出的石油和天然气估计量
合理确定性	是指随着时间的推移而获得更多地质资料、工程和经济资料时估计最终可采量更可能增加或保持不变
地震	本文指地震勘探，是利用地下介质弹性和密度的差异产生波阻抗，经接收、处理后，反映和推断地下岩层的性质和形态的地球物理勘探方法
探明地质储量	钻井获得工业油气流，并经钻探评价证实，对可供开采的油气藏所估算的油气数量，其确定性高
非常规油气	指用传统技术无法获得自然工业产量，需用新技术改善储层渗透率或流体黏度等才能经济开采、连续或准连续型聚集的油气资源。包括致密油气、页岩油气、煤层气、天然气水合物等

计量单位缩写

Bbl	桶
Bcf	十亿立方英尺
BOE	桶油当量
Mbbls	千桶
Mboe	千桶油当量
Mcf	千立方英尺
Mmboe	百万桶油当量
Mmbbls	百万桶

换算比例

1吨原油约合7.21桶，1立方米天然气约合35.26立方英尺。

公司简介

中国海洋石油有限公司于一九九九年八月在香港特别行政区(以下简称“香港”)注册成立，并于二零零一年二月二十八日在香港联合交易所(以下简称“香港联交所”) (股票代码：00883)挂牌上市。二零零一年七月，本公司股票入选恒生指数成份股。二零二二年四月二十一日，本公司人民币股份(以下简称“A股”)于上海证券交易所(以下简称“上交所”) (股票代码：600938)挂牌上市。二零二三年六月十九日，本公司在香港联交所的香港股份交易增设人民币柜台(股票代码：80883)。

本公司为中国最大之海上原油及天然气生产商，亦为全球最大之独立油气勘探及生产企业之一，主要业务为勘探、开发、生产及销售原油和天然气。

目前，本公司以中国海域的渤海、南海西部、南海东部和东海为核心区域，资产分布遍及亚洲、非洲、北美洲、南美洲、大洋洲和欧洲。

中国海油基本情况如下：

公司的中文名称	中国海洋石油有限公司
公司的中文简称	中国海油
公司的英文名称	CNOOC Limited
公司首席执行官	黄永章

公司董事会秘书：

姓名	徐玉高
联系地址	北京市东城区朝阳门北大街25号
电话	(8610)8452 0883
电子信箱	ir@cnooc.com.cn

注册、办公和联系地址：

公司注册地址	香港花园道1号中银大厦65层
公司境内办公地址	北京市东城区朝阳门北大街25号
公司境内办公地址的邮政编码	100010
公司境外办公地址	香港花园道1号中银大厦65层
公司境外办公地址的邮政编码	999077
公司网址	www.cnoocltd.com
电子信箱	ir@cnooc.com.cn

信息披露及备置地点变更情况：

公司选定的A股信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载半年度报告的证券交易所 网站地址	www.sse.com.cn www.hkexnews.hk
公司半年度报告备置地点	A股：北京市东城区朝阳门北大街25号海油大厦12层 港股：香港花园道1号中银大厦65层

股票上市地点、股票简称和股票代码：

港股： 香港联合交易所有限公司
股票代码：00883(港币柜台)及80883(人民币柜台)

A股： 上海证券交易所
股票简称：中国海油
股票代码：600938

财务摘要

(1) 主要会计数据

单位：百万元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比 上年同期增 减(%)
营业收入	242,660	207,608	16.9
利润总额	113,513	94,659	19.9
归属于母公司股东的净利润	85,818	69,533	23.4
归属于母公司股东的扣除 非经常性损益的净利润	85,733	69,353	23.6
经营活动产生的现金流量净额	141,631	109,182	29.7
	本报告期末	上年度末	本报告期末 比上年度末 增减(%)
归属于母公司股东的净资产	856,054	802,750	6.6
总资产	1,202,503	1,098,559	9.5

(2) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比 上年同期增 减(%)
基本每股收益(元/股)	1.81	1.46	23.4
稀释每股收益(元/股)	1.81	1.46	23.4
扣除非经常性损益后的基本每股收 益(元/股)	1.80	1.46	23.6
加权平均净资产收益率(%)	10.21	8.90	增加1.31个 百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净 资产收益率(%)	10.20	8.88	增加1.32个 百分点

董事长致辞

尊敬的各位股东：

二零二六年上半年，宏观市场环境复杂多变，外部不确定性持续攀升。面对国际油价剧烈波动和全球流动性收紧预期上升等多重挑战，公司始终保持定力、积极作为，生产经营稳中提质，多项指标创历史新高，取得了令人满意的成绩。

公司聚焦增储上产核心使命，持续夯实资源基础。我们坚持价值勘探、大中型油气田勘探思路，加大新区、新领域、新层系的风险勘探和甩开勘探力度，积极拓展获取优质矿权。在中国，获得4个油气新发现，成功评价16个含油气构造，陆上非常规天然气储量稳步增长。在海外，成功获得巴西和印尼3个勘探新区块，全球勘探版图进一步拓宽。

公司提升油气田开发效率，坚定做强做优做大基本盘。我们全力推进重点项目建设，深入实施工程标准化和优智钻完井应用，有效缩短产能建设周期，共有5个新项目顺利投产。通过实施精细管理，有效控制自然递减率，实现了在产油田的稳产与高效开发。上半年，公司油气净产量再攀新高，国内外产量双双刷新历史纪录。

公司坚持科技创新引领产业创新，持续增强核心竞争力。我们强化增储上产核心技术研究与应用，稠油热采、低渗压裂和超深大位移井等关键技术攻关获得重要进展。数智化转型稳步实施，制定“数智海油”建设场景图谱，实现“海能—智擎”数智平台整体部署，高价值场景和高质量数据集入选世界人工智能大会典型案例，数字化、智能化全面赋能业务运营管理。

公司统筹油气绿色生产与新能源规模化布局，扎实推进低碳转型。我们加强用能替代，通过岸电工程等持续扩大绿电使用规模。中国首个张力腿浮式风电示范项目“海油安澜号”已于八月并网发电，深远海风电示范项目CZ7建设有序推进。稳步推动负碳产业发展，中国海上首个CCUS项目在南海全面投用。

我们始终严守安全发展底线，在作业量增长的前提下，继续保持安全环保形势总体稳定可控，以高水平安全支撑高质量发展。

公司经营质效明显提升，价值创造能力不断增强。上半年，公司实现营业收入人民币2,427亿元，同比增长16.9%，归母净利润人民币858亿元，同比增长23.4%，均取得历史同期最好成绩。桶油主要成本为29.7美元／桶油当量，保持良好的成本竞争优势。为积极回报股东，董事会已决定派发2026年中期股息每股0.94港元(含税)，创上市以来新高。

下半年，我们将锚定年度生产经营目标，全力攻坚增储上产，深化攻关核心技术，稳步拓展新能源产业，深挖提质增效潜力，严守安全环保底线，以稳健优良的经营实绩回馈全体股东，以实干担当加快建设具有鲜明海洋特色的世界一流能源资源集团。

张传江
董事长

二零二六年八月二十六日

业务回顾

概览

中国海油是一家专注于油气勘探、开发和生产的上游公司，是中国海上主要油气生产商，以储量和产量计，也是世界最大的独立油气勘探开发公司之一。

我们通过自营作业及合作项目，在渤海、南海西部、南海东部、东海和陆上进行油气勘探、开发和生产活动。二零二六年上半年，公司约69.0%的净产量来自中国。

我们拥有多元化的优质资产，在多个世界级油气项目持有权益，成为全球领先的行业参与者。目前我们的资产分布在全球二十多个国家和地区，包括印度尼西亚、澳大利亚、尼日利亚、伊拉克、乌干达、阿根廷、美国、加拿大、英国、巴西、圭亚那和阿联酋等。二零二六年上半年，海外油气资产占公司油气总资产约39.0%。

本报告期内，世界经济增长总体放缓，多数国家通胀压力明显上升，中国经济延续总体平稳、向新向优的发展态势，展现出强大的韧性和活力。受中东地缘冲突影响，国际油价宽幅震荡，布伦特原油均价为87.6美元/桶。面对复杂多变的外部环境，公司围绕高质量发展，统筹推进增储上产、提质增效、科技创新和绿色低碳等各项工作，生产经营业绩创历史同期最好水平。

二零二六年上半年，公司实现油气销售收入人民币206,086百万元，同比增加20.0%；归母净利润人民币85,818百万元，同比上升23.4%；油气净产量达398.7百万桶油当量，同比上升3.7%。

勘探

上半年，公司锚定大中型油气田勘探目标，持续加大勘探力度，取得良好成效，资源基础进一步巩固。在中国，聚焦岩性、中深层、潜山等领域，获得多项勘探突破；在海外，坚持战略引领，加大区域研究和评价力度，深耕合同区块，加快新获取区块的研究和作业准备。

中国海域共获得4个新发现，分别为旅大16-1、渤中34-2北、秦皇岛30-3和恩平11-1，并成功评价16个含油气构造。其中，在渤海湾盆地获得旅大16-1和秦皇岛30-3新发现，分别展示了辽中凹陷古近系岩性领域和辽西凸起天然气领域良好的勘探前景；在珠江口盆地获得恩平11-1新发现，一体化成效显著，有望依托现有设施推动快速建产。陆上非常规天然气勘探力度持续加大，有力夯实资源基础。

在海外，公司围绕战略重点区积极布局，上半年取得多项重要进展。公司在巴西桑托斯盆地盐下勘探获得首个作业者区块Ametista区块。同时，在印尼获得Bintuni和Drawa两个区块，进一步拓展了公司在东南亚地区的优质勘探资产组合。

工程建设与开发生产

上半年，公司加强生产组织，高效推进产能建设。计划年内投产的新项目中，惠州25-8油田综合调整项目、旅大10-1油田10-4区块调整项目、蓬莱19-3油田1/2/3/8/9区二次调整项目、涠洲10-3油田西区开发项目以及海外巴西Buzios8项目已成功投产。渤中26-6油田开发项目(二期)等建设稳步推进。

公司以精益生产管理为手段，以创新创效为核心驱动力，精细生产组织，推动油田生产提质增效。加大低边稠油气藏开发技术攻关，着力提高储量动用率和采收率；强化油藏精细管理，持续提升在产油气田开发水平；深化油藏精细描述，持续巩固在产油气田稳产基础；通过严密规划、高效执行，扎实推进精细注水和稳油控水工作。公司持续加强在产油田挖潜力度，稳产增产成效显著。

上半年，油气净产量再创历史同期新高，达398.7百万桶油当量。分区域来看，中国油气净产量为275.2百万桶油当量，同比上升3.3%，主要得益于垦利10-2和流花11-1等油气田产量贡献。海外油气净产量为123.6百万桶油当量，同比上升4.6%，主要得益于圭亚那Yellowtail和巴西Buzios7项目带来的产量增长。

上半年，公司石油液体和天然气产量占比分别为77.8%和22.2%。石油液体产量同比增长4.8%，主要得益于圭亚那Yellowtail和垦利10-2等油田的产量贡献；天然气产量同比基本持平。

产量摘要

	2026年上半年			2025年上半年		
	石油液体 (百万桶)	天然气 (十亿立方英尺)	油气合计 (百万桶油当量)	石油液体 (百万桶)	天然气 (十亿立方英尺)	油气合计 (百万桶油当量)
净产量						
中国	206.8	405.1	275.2	199.6	395.3	266.5
海外	103.6	112.2	123.6	96.5	121.0	118.1
总计	310.3	517.3	398.7	296.1	516.2	384.6

科技创新

公司持续深化创新驱动战略，扎实推进增储上产关键技术研究与应用，有力支撑公司高质量可持续发展。加大基础性科研攻关投入，聚焦深层、深水等油气勘探重点领域，持续夯实高效“找油找气”理论支撑。针对深层万米级大位移井垂深与位移双重极限延伸难题，攻关形成超深大位移井高效建产技术。创新形成350℃高温电泵注采一体化技术，在垦利10-2稠油热采油田全面推广应用并实现连续两轮有效注采。成功使用国内首艘自主集成大型压裂船完成首批作业，为海上低渗油田开发提供了经济有效的方案。

公司深化推动数智化转型，全面实施智能油气田梯度培育，探索构建“数据+AI”双轮驱动发展范式，驱动价值创造能力提升。“海能一智擎”完成整体部署应用，建强智能油气田统一数字底座，沉淀可复用服务540个，有力支撑技术降本、应用提质。加快“人工智能+”研究设计、现场作业等领域场景建设，海上油田生产智能注采联动场景入选2026世界人工智能大会高价值场景。

绿色低碳

公司节能降碳扎实推进，油气清洁生产取得新成效。持续加强用能替代，扩大绿电使用规模，上半年共消纳绿电近5亿千瓦时。持续推动火炬气治理，开展低压伴生气回收利用，绥中36-1油田通过布设多台压缩机，实现低压伴生气为平台设备提供燃料。

稳步推进海上风电与油气主业融合发展，深远海浮式风电平台“海油观澜号”稳定运行，上半年发电量156万千瓦时，自主研发的国内首个张力腿浮式风电示范项目“海油安澜号”已于8月并网发电，有序推进深远海风电示范项目CZ7项目建设，广东、江苏新能源项目进入设计阶段。

积极培育负碳产业，不断加强CCS/CCUS技术发展，中国海上首个CCUS项目在恩平15-1平台全面投用，东方1-1气田CCUS示范项目开工。

乡村振兴

上半年，公司切实增强做好新时代新征程“三农”工作的紧迫感责任感，牢牢把握常态化帮扶新阶段要求，接续扛稳抓牢帮扶责任，贯彻落实助力乡村全面振兴规划，确保工作谋划在前、部署在前、行动在前。在西藏自治区、海南省、广东省投入帮扶资金人民币6,801.5万元，实施24个帮扶项目，实现“五个振兴”全覆盖。项目帮助培育当地优势产业，促进农民增收，助力医疗和教育等民生领域均衡化发展，推动企地产业融合取得实效，助力乡村振兴和农业农村现代化迈上新台阶。

风险管理及内部控制

公司自成立以来，一直高度重视风险管理、内部控制及合规管理。公司清楚地认识到，建立和维持一套与公司战略目标配套、适应公司实际的风险管理、内部控制及合规管理体系是管理层的职责和任务。

公司董事会确保公司建立和维持适当且有效的风险管理和内部控制体系，在此基础上强化合规管理体系建设，并检讨风控合规体系建设的有效性，此类体系旨在管理公司在实现经营目标过程中可能面临的风险。董事会每年两次收到公司管理层关于风险管理、内部控制及合规管理工作的报告。所有重大的风险均会向董事会汇报。董事会亦对相应风险和应对计划做出评估。适当且有效的风险管理和内部控制体系可以帮助公司合理地减少因风险发生而可能造成的损失。公司设立的风控合规委员会，经董事会授权负责公司全面风险管理和内部控制工作的组织和实施，负责制定风险管理及内部控制体系，为风险管理和内部控制体系实施标准化的组织机构、授权、责任、流程和方法，持续监督公司风险管理及内部控制体系，定期向董事会下设的审核委员会和董事会报告公司风险管理、内部控制及合规管理工作情况。

风险因素

尽管公司建立了风险管理体系来识别、分析、评价和应对风险，但我们的业务活动仍可能面临以下风险。

宏观经济及政策风险

(1) 宏观经济风险

公司所处行业与宏观经济密切相关。地缘政治、贸易摩擦等因素叠加对全球物资、人员和资本流动造成负面影响，全球供应链面临前所未有的挑战。宏观经济变化会影响石油及天然气的供给和下游需求，从而可能使得公司业绩受到不利影响。

(2) 国际政治经济因素变动风险

国际政治经济形势复杂多变，乌克兰、中东地区地缘政治局势持续紧张，加快世界格局深刻演变。若公司经营所在国出现政治或经济不稳定的情形，可能会对公司的财务状况和经营结果产生负面影响。

公司在俄罗斯拥有10%权益的Arctic LNG 2 LLC及其所运营的项目因俄乌冲突引发的制裁受到一定程度的不利影响。除此之外，截至本报告日，公司在海外其他项目未受俄乌冲突的直接影响，生产经营情况正常。

(3) 行业政策变动风险

我国油气体制改革已取得阶段性成果，随着上游市场进一步开放，未来公司可能面临各类同行业竞争者对获取和持有油气区块的探矿权带来的竞争和挑战。

(4) 气候变化及环保政策风险

随着《巴黎协定》的生效和公众对气候变化问题日益重视，中国提出了“碳达峰、碳中和”的时间目标。能源转型进程的加速对油气产业提出了挑战。公司面临转型和物理气候风险双重挑战，若不能及时有效应对，可能会面临投资和运营成本上升、主营业务收入下降的风险。

公司的海上作业平台、勘探开发活动、陆地终端生产活动会产生废气、废水、固体废弃物、噪声和溢油风险，若管控不当，可能会发生排放不达标或处置过程不合规的情况，使公司的声誉和作业受到损害，增加生态环境修复、赔偿等费用，甚至导致公司面临诉讼和处罚。

市场风险

(1) 原油及天然气价格波动产生的风险

原油及天然气价格的波动主要反映其供需变化，影响因素包括市场的不确定性和其他公司无法控制的因素。油气价格波动可能会对公司的业务、现金流和收益产生实质性影响。

(2) 市场竞争日益加剧风险

新一轮科技革命和产业变革对能源产业发展产生深远影响。公司面临着在油气资源获取、替代能源、客户、资本融资、技术和设备、人才和商业机会等各方面的竞争。能源价格持续受到全球供需、地缘局势、绿色低碳等方面的影响，同时，能源领域的环保监管日趋严格，替代能源行业的不断进步和发展同样导致能源供应市场竞争加剧，可能会对公司的经营和业绩产生不利影响。

经营风险

(1) HSSE风险

由于地理区域、作业的多样性和技术复杂性，公司日常作业各方面均存在潜在的健康、安全、安保和环境(HSSE)风险。如发生重大HSSE事件，可能会导致人员伤亡、死亡、环境损害、业务活动中断，公司声誉也将会受到重大影响，投标权受到影响，甚至最终失去部分区块的经营权。

此外，公司的油气运输包括海上运输、陆地运输和管道运输，因此可能面临倾覆、碰撞、海盗、恶劣天气导致的损毁或损失、爆炸以及油气泄漏等危险。该等危险可能导致严重的人员受伤、死亡、财产和设备的重大损毁、环境污染、营运亏损、遭受经济损失或声誉受损的风险。公司可能无法就所有该等风险全部安排保险，且未投保的损失和该等危险产生的责任可能对公司的业务、财务状况和经营结果造成重大不利影响。

(2) 油气价格前瞻性判断与实际出现偏离的风险

公司会定期回顾石油和天然气价格的预测，尽管公司认为目前对油气长期价格区间的前瞻性预测相对谨慎，但若未来出现较大偏离，则可能对公司造成不利影响。

(3) 无法实现并购与剥离行为带来预期收益的风险

公司部分油气资产通过并购获取，在并购实践中多种原因会导致资产并购可能不会成功。资产剥离项目中，公司可能会因为过去的行为，或未能采取行动或履行义务而产生的后果承担责任，如果买方不履行其承诺，公司也可能承担责任。上述风险也可能导致公司的成本增加，经营目标无法实现。

(4) 对联合经营中的投资以及与合作伙伴共同经营控制有限的风险

由于油气行业的特殊性，公司的一部分运营是通过与合作伙伴合作或联合经营的形式实现的，公司对其经营或未来发展的影响和控制能力可能有限。公司对该等联合经营的运营或未来发展的影响和控制的有限性可能对公司资本投资回报率目标的实现产生重大不利影响。

(5) 客户集中度较高的风险

本报告期内，公司主要客户销售占比较高。如果公司任何主要客户大幅减少向公司采购原油或天然气，且公司未能及时寻找替代客户，将对公司的业绩造成不利影响。

(6) 供应商集中度较高的风险

公司向主要供应商进行的采购占比较高。若因偶发因素导致主要供应商无法继续向公司提供服务，且公司未能找到合适的替代供应商，公司经营活动可能受到干扰，进而对业绩造成不利影响。

(7) 未开发储量不能实现的风险

公司在开发储量时面临不同的风险，若公司未能及时和有效地去开发这些储量，可能会对公司业绩产生不利影响。储量评估的可靠程度取决于一系列的因素，该等因素、假设和参与储量估计的参数公司无法完全实现控制，并且随着时间推移可能与实际情况有所偏差，可能会导致公司最初的储量数据出现波动。

(8) 技术研发和部署风险

技术和创新是公司在竞争环境和勘探开发挑战下提升公司竞争力必不可少的举措。公司努力依托技术和创新实现公司战略，提升公司的竞争力和运营能力。若公司核心技术储备不足，可能会对公司的储量和产量目标、成本管控目标产生负面影响。

(9) 网络安全和IT基础设施遭破坏风险

对于公司网络的恶意攻击、在网络安全、数据安全、IT系统管理上的疏忽以及其他原因，可能使公司的信息系统或IT基础设施遭到破坏或失效、导致业务中断、数据或敏感信息丢失或不当使用、人员受伤、环境危害或资产损毁、法律或法规的违反以及潜在的法律风险。这些行为可能会导致成本增加或公司声誉的损害。

(10) 在加拿大的业务和作业面临的风险

当前加拿大运输与出口的基础设施有限，若没有建设新的运输与出口的基础设施，可能会影响到公司石油和天然气完整产能的实现。

此外，加拿大原住民申明其对加拿大西部大部分地区拥有原住民所有权。因此，在今后的项目开始之前，与原住民进行磋商是谨慎的做法。若不能成功与相关原住民协商，可能会导致未来开发活动时间上的不确定性或延期。

(11) 关联交易相关风险

公司经常会与中国海洋石油集团有限公司(以下简称“中国海油集团”)及其关联公司进行关联交易。其中一些关联交易需要得到上市地监管机构的审查及公司独立股东的审批。如果这些交易不被批准，公司可能无法按照计划进行交易。

财务风险

(1) 汇率风险

公司的大部分油气销售收入为人民币和美元，公司可能存在汇率风险。如公司境外资本支出存在资金缺口，需要通过境内人民币兑换为美元汇至境外支付，人民币对美元的汇率波动给公司带来一定汇率风险。

(2) 外汇管制风险

经营所在国关于股利分配的某些法律限制可能对公司的现金流产生不利影响。

实际控制人对公司产生影响的风险

中国海油集团直接及间接拥有或控制公司的股份。因此，中国海油集团可以对选举公司董事会成员、公司股息支付等决策产生影响。在中国现行法律下，中国海油集团拥有对外合作开采海洋石油资源的专营权。虽然中国海油集团承诺将其在任何新签石油合同下的所有权利和义务(国家公司的管理职能除外)转让给公司(除某些例外情况外)，但是如果中国海油集团采取一些倾向于其自身利益的行动时，公司的战略、经营业绩和财务状况可能受到不利影响。

法律风险

(1) 违反反腐败、反舞弊、反洗钱和公司治理等法律法规风险

公司作业所在国或区域在反腐败、反舞弊、反洗钱和公司治理等方面监管法规不断变化与完善。如公司包括董事、高级管理人员及员工未遵循相关法律法规，可能导致公司被起诉或被处罚、损害公司的声誉及形象，以及公司取得新资源的能力，甚至会使得公司承担民事或刑事责任。

(2) 违反数据安全相关法律法规的风险

作为一家在多个国家和地区有业务运营的公司，由于在业务过程中接触和处理保密的、个人的或敏感的数据，公司在多个司法管辖区受到隐私和数据安全法律的约束，因此，可能需要为此支付开支以遵守世界各地不同的数据隐私法规。

制裁风险

不同级别的美国联邦、州或地方政府对某些国家或地区及其居民或被指定的政府、个人和实体施加不同程度的经济制裁。无法预测未来是否会因为美国制裁政策的变化导致公司或其关联公司开展的业务、业务所在国家／地区或者合作伙伴受到美国制裁政策的影响。如果出现上述情况，则公司可能无法继续开展相关业务，或者无法在受影响的国家或地区或与受影响的合作伙伴继续开展业务，影响投资者对公司的认知与对公司的投资，损害公司获得新业务的机会或能力。

整体风险应对措施

公司积极构建与国际一流能源公司相匹配的风险管理体系，持续完善风险管理和内控管理体系，对各项重大风险统筹管理，分级分类应对，形成“事前防范、事中控制、事后评价”的全过程风险管理机制。

企业管治报告

董事权益

于二零二六年六月三十日，概无本公司现任及报告期内离任的董事及高级管理人员于本公司或任何相联法团(定义见《证券及期货条例》)的股份、相关股份或债权证中拥有(i)根据《证券及期货条例》第XV部第7及8分部须知会本公司及香港联交所的权益及淡仓(包括根据《证券及期货条例》该等条文已拥有或被视作已拥有的权益及淡仓)；(ii)根据《证券及期货条例》第352条须记入该条所述的登记册的权益及淡仓；(iii)根据《香港联合交易所有限公司证券上市规则》(“《联交所上市规则》”)附录C3所载之《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》(“《标准守则》”)而须知会本公司及香港联交所的权益及淡仓；或(iv)根据中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)和上交所有关规定而须披露的权益。

截至二零二六年六月三十日止的六个月内，本公司并无授予认购本公司股份、相关股份或债权证之权利给任何其他人士，亦无任何其他人士行使该等权利。

主要股东权益

于二零二六年六月三十日，据本公司董事及最高行政人员所知，于本公司股份或相关股份中，拥有根据《证券及期货条例》第XV部第2及3分部须向本公司披露权益或淡仓的人士(本公司董事或最高行政人员除外)如下：

	持有之港股 普通股数目	占已发行 港股股份 总数概约 百分比	持有之A股 普通股数目	占已发行 A股股份 总数概约 百分比	占已发行 股份 总数概约 百分比
(i) CNOOC (BVI) Limited ⁽¹⁾	28,772,727,268	64.60%	—	—	60.54%
(ii) Overseas Oil & Gas Corporation, Ltd. (“OOGC”)	28,772,727,273	64.60%	—	—	60.54%
(iii) 中国海油集团	29,532,651,273	66.31%	705,500	0.02%	62.14%

注：

- (1) CNOOC (BVI) Limited是OOGC的直接全资附属公司，而OOGC为中国海油集团的直接全资附属公司。因此，CNOOC (BVI) Limited的权益被记录作OOGC及中国海油集团的权益。

上述的所有权益均指长仓。于二零二六年六月三十日，除上文所披露外，本公司董事及最高行政人员概不知悉任何其他人士(本公司董事及最高行政人员除外)于本公司股份及相关股份中拥有根据《证券及期货条例》第XV部第2及3分部须向本公司披露的权益或淡仓，亦概不知悉有任何人士直接或间接拥有可在任何情况下于本公司股东大会上投票的任何类别已发行股份总数10%或以上的权益。

审核委员会

审核委员会连同管理层已审阅本公司及其附属公司采纳之会计准则及惯例，并就风险管理、内部控制及财务报告等事项进行磋商。截至二零二六年六月三十日止六个月之中期业绩乃未经审计，安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)已根据中华人民共和国财政部颁布的《中国注册会计师审阅准则第2101号—财务报表审阅》对其进行了审阅。审核委员会已审阅截至二零二六年六月三十日之本半年度报告。

上市证券的购回、出售或赎回

截至二零二六年六月三十日止的六个月内，CNOOC Petroleum North America ULC (“CPNA”，为本公司的间接全资附属公司)通过公开市场回购及注销其作为发行人发行的以下债券：

发行人	到期日	票面利率	票面金额 (美元)	回购的票面 金额(美元)	回购百分比	截至2026年 6月30日 尚未赎回的 金额(美元)
CPNA	2032年3月15日	7.875%	309,172,000	100,000	0.03%	309,072,000
CPNA	2035年3月10日	5.875%	419,806,000	232,000	0.06%	419,574,000
CPNA	2037年5月15日	6.400%	748,048,000	26,912,000	3.60%	721,136,000
CPNA	2039年7月30日	7.500%	572,093,000	22,700,000	3.97%	549,393,000

上述债券均非香港联交所或上交所上市债券。

除本半年度报告所披露外，截至二零二六年六月三十日止的六个月内，本公司或其任何附属公司并无购回、出售或赎回其上市证券(包括出售库存股份)。截至二零二六年六月三十日，本公司并未持有任何库存股份。

《企业管治守则》的遵守

本公司于截至二零二六年六月三十日止的六个月内，一直遵守《联交所上市规则》附录C1第二部分所载之所有守则条文。

董事进行证券交易之规范

本公司采纳了一套董事及高级管理人员道德守则(“《道德守则》”), 该《道德守则》包含了《标准守则》、《中华人民共和国证券法》以及《上海证券交易所股票上市规则》等证券监管规定中关于董事进行证券交易的规定。本公司全体董事确认，在截至二零二六年六月三十日止六个月内遵守了《道德守则》和《标准守则》所要求之标准。

董事资料变动

根据《联交所上市规则》第13.51B条及中国证监会和上交所有关规定，自本公司最近期年度报告日期后至本半年度报告日期，董事资料变动载列如下：

董事姓名	变动详情
黄永章	获委任为本公司副董事长、执行董事、首席执行官、总裁及战略与可持续发展委员会成员，自二零二六年三月二十日起生效
阎洪涛	辞任本公司执行董事、总裁、战略与可持续发展委员会成员及安全总监，自二零二六年三月二十日起生效
穆秀平	辞任本公司执行董事，自二零二六年三月二十日起生效

其他

除本半年度报告所披露外，董事认为本公司截至二零二五年十二月三十一日止年度的年度报告所发布的信息未发生重大变化。

中期股息派发方案及暂停办理香港股份过户登记手续

本公司于二零二六年六月三日召开的2025年度股东周年大会上，授权董事会决定公司2026年中期股息派发方案。经统筹考虑本公司经营业绩、财务状况、现金流量等情况，为回报股东，董事会决定派发2026年中期股息每股0.94港元(含税)。股息将以港币计值和宣派，其中A股股息将以人民币支付，折算汇率按董事会宣派股息之日前一周的中国人民银行公布的港元对人民币中间价平均值计算；港股股息将以港元支付。

本公司将于二零二六年九月十四日(星期一)至二零二六年九月十八日(星期五)(首尾两天包括在内)关闭香港联交所主板上市之本公司股票(“香港股份”)股东登记册(“股东名册”)并暂停办理香港股份过户登记手续。为符合资格取得中期股息，香港股份持有人需将所有股票过户文件连同有关股票证书最迟需于二零二六年九月十一日(星期五)下午四时三十分前交回本公司香港股份过户登记处—香港中央证券登记有限公司，地址为香港湾仔皇后大道东183号合和中心17楼1712-1716号铺。中期股息将于二零二六年十月十六日(星期五)或左右派发予于二零二六年九月十八日(星期五)(即记录日期)在股东名册内已登记的股东。

本公司A股股份持有人请参阅本公司在上交所及本公司网站刊载的2026年中期股息分配方案的公告。

承董事会命
徐玉高
联席公司秘书

香港，二零二六年八月二十六日

管理层讨论与分析

经营业绩

营业收入

本公司营业收入人民币242,660百万元，比上年同期的人民币207,608百万元增加16.9%，主要是油气销量上涨和国际油价上涨的综合影响。油气销售收入，油气价格及销量同比资料如下表所示：

	2026年 上半年	2025年 上半年	变动金额	变动比例 (%)
油气销售收入(人民币百万元)	206,086	171,745	34,341	20.0
石油液体	178,913	143,998	34,915	24.2
天然气	27,173	27,747	(574)	(2.1)
销量(百万桶油当量)*	387.7	373.8	13.9	3.7
石油液体(百万桶)	303.6	290.0	13.6	4.7
天然气(十亿立方英尺)	492.3	489.2	3.1	0.6
实现价格				
石油液体(美元/桶)	85.49	69.15	16.34	23.6
天然气(美元/千立方英尺)	8.00	7.90	0.10	1.3

* 不包括公司享有的按权益法核算的被投资实体的权益。

作业费用

本公司作业费用为人民币19,572百万元，比上年同期的人民币18,277百万元增加7.1%，主要是产量上升，导致作业费用总额增加。

勘探费用

本公司勘探费用为人民币7,855百万元，比上年同期的人民币5,233百万元增加50.1%，主要是公司在坚持价值勘探的基础上，适度加大风险勘探力度带来勘探费用上升。

折旧、折耗和摊销

本公司折旧、折耗和摊销为人民币42,385百万元，比上年同期的人民币39,318百万元增加7.8%，主要是油气销量上升的影响。

销售、管理及运输费用

本公司销售、管理及运输费用为人民币5,459百万元，比上年同期的人民币5,329百万元增加2.4%，主要是油气销量上升的影响。

汇兑收益净额

本公司汇兑收益净额为人民币613百万元，比上年同期的汇兑收益净额人民币1,204百万元减少49.1%，主要是美元对港币汇率波动收窄的影响。

所得税费用

本公司所得税费用为人民币27,644百万元，比上年同期的人民币25,066百万元增加10.3%，主要是由于公司利润总额上涨。

归母净利润

本公司归母净利润为人民币85,818百万元，比上年同期的人民币69,533百万元增加23.4%，主要是公司坚持增储上产，推进提质降本增效，以及国际油价上涨的综合影响。

资产、负债及权益情况

科目	单位：百万元 币种：人民币		
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	变动比例 (%)
流动资产	393,809	295,383	33.3
非流动资产	808,694	803,176	0.7
资产总额	1,202,503	1,098,559	9.5
流动负债	140,668	91,253	54.2
非流动负债	203,276	202,122	0.6
负债总额	343,944	293,375	17.2
归属母公司股东权益	856,054	802,750	6.6
少数股东权益	2,505	2,434	2.9
总权益	858,559	805,184	6.6

公司财务状况继续保持稳健。2026年6月30日，资产总额为人民币1,202,503百万元，负债总额为人民币343,944百万元。其中：

流动资产为人民币393,809百万元，比2025年末人民币295,383百万元增长33.3%，主要是由于货币资金增加。

非流动资产为人民币808,694百万元，比2025年末人民币803,176百万元增长0.7%，相比基本持平。

流动负债为人民币140,668百万元，比2025年末人民币91,253百万元增长54.2%，主要是应付股利增加。

非流动负债人民币203,276百万元，比2025年末人民币202,122百万元增加0.6%，相比基本持平。

现金流量情况

科目	单位：百万元 币种：人民币		
	本期数	上年同期数	变动比例(%)
经营活动产生的现金流量净额	141,631	109,182	29.7
投资活动产生的现金流量净额	(54,733)	(73,783)	(25.8)
融资活动产生的现金流量净额	(3,342)	(22,451)	(85.1)

2026年上半年，本公司现金流量状况健康。经营活动产生的现金流量净流入额为人民币141,631百万元，同比增加29.7%，主要是油气销量及国际油价同步上涨带来的销售现金流入增加。投资活动产生的现金流量净流出额为人民币54,733百万元，同比减少25.8%，主要是投资定期存款的净流出减少。融资活动产生的现金流量净流出额为人民币3,342百万元，同比减少85.1%，主要是本期偿还债务支付的现金同比减少的影响。

资本支出

上半年，公司资本支出完成情况良好，为增储上产提供充分保障，共完成资本支出人民币61,993百万元，较去年同期上升7.6%。主要变动如下表所示：

	单位：百万元 币种：人民币			
	2026年 上半年	2025年 上半年	变动 金额	%
勘探投资	9,628	9,094	533	5.9
开发投资	39,094	36,273	2,822	7.8
生产资本化	12,839	11,631	1,208	10.4
其他	432	602	(170)	(28.2)
合计	61,993	57,600	4,393	7.6

资本负债率

于二零二六年六月三十日，本公司及其子公司资本负债率7.3%，较去年末减少0.7个百分点，资本负债率的计算公式为带息负债除以总资本(股东权益及带息负债的合计)。

资产抵押

截至二零二六年六月三十日止，本公司的抵押资产请参阅本半年度报告财务报表附注(六)、13。

下半年工作计划

下半年，公司将坚持价值勘探、大中型油气田勘探思路，不断夯实资源基础；严守安全生产底线，持续提升建产效能，确保全年生产经营目标顺利完成；深化精益管理，持续巩固成本竞争优势，不断提高价值创造能力。

上市所得款项用途

本公司于2022年4月21日在上交所完成首次公开发行人民币股份并上市(股票代码：600938)。该次发行最终募集资金总额为人民币32,292百万元，扣除发行费用人民币193百万元后，募集资金净额为人民币32,099百万元。募集资金净额依照本公司2022年6月22日之公告中描述的计划项目进行使用，将主要用于油气开发项目及补充流动资金。截至报告期末，募集资金所得款项被应用于如下项目：

计划所得款项用途	承诺投资金额 (人民币百万元)	本报告期 投入金额 (人民币百万元)	未经审计截至 2026年6月30日 已动用所得款项 (人民币百万元)	未经审计截至 2026年6月30日 未动用所得款项 (人民币百万元)	使用未动用所得款项的 预期时间表
圭亚那Payara油田开发项目	5,200.00	—	5,200.00	—	本公司于2026年3月26日召开的2026年第二次董事会会议审议通过了《关于募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意将本表格所列项目予以结项，并将节余募集资金(含利息收入)全部用于永久补充流动资金，满足公司日常生产经营及业务发展的资金需求。具体内容请参阅本公司于2026年3月26日刊发的有关《中国海洋石油有限公司关于募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的公告》及《中信证券股份有限公司关于中国海洋石油有限公司募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的核查意见》的公告。
流花11-1/4-1油田二次开发项目	6,500.00	—	5,472.24	1,027.76	
圭亚那Liza油田二期开发项目	2,200.00	—	2,200.00	—	
陆丰油田群区域开发项目	3,500.00	—	3,175.64	324.36	
陵水17-2气田开发项目	3,000.00	—	3,000.00	—	
陆丰12-3油田开发项目	1,000.00	—	1,000.00	—	
秦皇岛32-6 / 曹妃甸11-1 油田群岸电应用工程项目	1,000.00	—	826.86	173.14	
旅大6-2油田开发项目	500.00	—	500.00	—	
补充流动资金	9,199.09	0.0002	9,175.34	23.75	
合计	32,099.09	0.0002	30,550.08	1,549.01	

其他重要事项

一、承诺事项履行情况

公司实际控制人、股东、关联方以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	其他	CNOOC (BVI) Limited (以下简称“中国海油BVI”)、中国海油集团、公司董事、高级管理人员	被摊薄即期回报填补措施的承诺	2022年	否	长期	是	不适用	不适用
	其他	公司、中国海油BVI、中国海油集团、公司董事、高级管理人员、保荐机构(主承销商)、联席主承销商、发行人律师、审计机构	依法承担赔偿责任的承诺	2022年	否	长期	是	不适用	不适用
	其他	公司、中国海油BVI、中国海油集团、公司董事、高级管理人员	未能履行相关承诺的约束措施的承诺	2022年	否	长期	是	不适用	不适用
	其他	公司、中国海油BVI、中国海油集团、公司董事、高级管理人员	适用法律和管辖法院的承诺, 使得境内投资者可依据相关法律规定在中国境内有管辖权的人民法院提起民事诉讼	2022年	否	长期	是	不适用	不适用
	其他	公司	股东信息披露真实准确的承诺	2022年	否	长期	是	不适用	不适用
	避免同业竞争	中国海油集团	关于避免同业竞争的承诺	2022年	否	长期	是	不适用	不适用
	规范关联交易	中国海油BVI、中国海油集团	关于规范关联交易的承诺	2022年	否	长期	是	不适用	不适用
其他承诺	其他	中国海油集团	关于增持的承诺	2025年、2026年	是	至2027年4月8日	是	不适用	不适用

二、重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项。

三、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

报告期内，本公司及现任董事、高级管理人员、本公司控股股东、实际控制人不存在涉嫌犯罪被依法采取强制措施或受到刑事处罚、被中国证券监督管理委员会立案调查、给予行政处罚或被其他行政管理部门给予重大行政处罚，以及被证券交易所采取纪律处分的情形。

四、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

报告期内，公司及公司控股股东、实际控制人不存在未履行法院生效判决、数额较大债务到期未清偿等不良诚信状况。

五、非经常性损益项目和金额

单位：百万元 币种：人民币

非经常性损益项目	截至2026年 6月30日止 6个月期间
资产处置影响净额	(6)
公允价值变动收益	155
处置交易性金融资产取得的投资收益	14
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	11
捐赠支出	(81)
其他	14
减：非经常性损益的所得税影响数	22
少数股东损益影响额	-
合计	85

六、境外资产情况

公司境外资产为人民币454,706百万元，占总资产比例为37.8%。

境外资产主要为公司在国外设立的全资附属公司中国海洋石油国际有限公司及其附属公司，本报告期内，中国海洋石油国际有限公司及其附属公司的营业收入为人民币65,064百万元，净利润为人民币21,216百万元。

七、截至报告期末主要资产受限情况

详情请参阅本半年度报告之“财务报表附注(六)合并财务报表项目注释13、油气资产”部分内容。

八、以公允价值计量的金融资产

详情请参阅本半年度报告之“财务报表附注(十)公允价值的披露”部分内容。

九、投资情况分析

(1) 重大的股权投资、出售

报告期内，公司未实施重大股权投资。

(2) 重大的非股权投资

衍生品投资情况

报告期内，公司严格按照《金融衍生业务管理办法》等内部制度以及审批额度范围，遵循合法、审慎、安全、有效的原则开展期货和衍生品业务，严守套期保值的交易目的，期货和衍生品业务与实货交易形成风险对冲，达到了规避价格波动风险的套期保值目的。

(3) 主要控股参股公司分析

主要子公司及对公司净利润影响达10%以上的参股公司情况

单位：百万元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主营业务	注册资本	持股比例 (%)	期末 总资产	期末 净资产	本期 营业收入	本期 营业利润	本期 净利润
中海石油(中国)有限公司	子公司	在中国从事海上油气勘探、 开发、生产及销售活动， 以及在中国从事页岩气 勘探活动	48,000	100	750,275	536,508	152,010	78,473	60,672
中国海洋石油国际有限公司	子公司	投资控股	240亿美元	100	347,356	215,106	65,064	29,529	21,216

报告期内取得和处置子公司的情况

截至二零二六年六月三十日止，本公司的报告期内取得和处置子公司的情况请参阅本半年度报告财务报表附注(七)“合并范围的变更”。

十、重大关联交易

(1) 关联债权债务往来

报告期内，公司未发生关联债权债务往来的情况，也不存在往期存续的关联债权债务往来情况。

(2) 报告期内的日常关联交易情况

详情请参阅本半年度报告“财务报表附注(十一)关联方及关联方交易”部分内容。

(3) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

(i) 存款业务

单位：百万元 币种：人民币

关联方	关联关系	每日最高 存款限额	存款利率范围	期初余额	本期发生额		期末余额
					本期合计 存入金额	本期合计 取出金额	
中海石油财务有限责任公司	受同一母公司控制	37,300	0.25%-2.40%	21,996	649,975	634,706	37,265
合计	/	/	/	21,996	649,975	634,706	37,265

(ii) 贷款业务

单位：百万元 币种：人民币

关联方	关联关系	贷款限额	贷款利率范围	期初余额	本期发生额		期末余额
					本期合计 贷款金额	本期合计 还款金额	
中海石油财务有限责任公司	受同一母公司控制	50,000	1.92%-3.20%	1,277.84	5.14	27.55	1,255.43
合计	/	/	/	1,277.84	5.14	27.55	1,255.43

(iii) 授信业务或其他金融业务

单位：百万元 币种：人民币

关联方	关联关系	业务类型	总额 实际发生额	
			总额	实际发生额
中海石油财务有限责任公司	受同一母公司控制	授信	3,500.00	306.72

注：截至2026年6月30日，公司在中海石油财务有限责任公司的授信已使用人民币306.72百万元；报告期内，中海石油财务有限责任公司向公司提供委托贷款、保函等其他金融服务收取的服务费合计人民币0.85百万元。

十一、担保情况

截至2026年6月30日，公司及下属公司的担保余额为人民币1,596.63亿元，其中履约担保人民币675.54亿元，融资担保人民币575.28亿元，贸易付款担保人民币345.80亿元，担保余额占公司净资产的比例约为18.60%。

截至2026年6月30日，因实际控制人中国海油集团为公司出具履约保函，公司为此向中国海油集团提供反担保。

十二、募集资金使用进展说明

(1) 募集资金整体使用情况

单位：万元 币种：人民币

募集	募集资金	募集	扣除发行	招股书或	超募	截至报告期末	其中：截至		截至报告期末	超募资金累计	本年度	变更用途
							截至	报告期末				
资金来源	到位时间	资金总额	费用后募集	募集说明书中	资金总额	累计投入募集	资金累计投入	进度(%)	投入进度(%)	本年度投入	占比(%)	的募集资
			资金净额(1)	投资总额(2)	(3)=(1)-(2)	资金总额(4)	总额(5)	(6)=(4)/(1)	(7)=(5)/(3)	金额(8)	(9)=(8)/(1)	金总额
首次公开	2022年	3,229,200.00	3,209,908.67	3,209,908.67	0.00	3,055,007.80	不适用	95.17	不适用	0.02	0.0000006	不适用
发行股票	4月18日											

(2) 募集项目明细

单位：万元 币种：人民币

募集资金来源	项目名称	项目性质	是否为招股书或者募集说明书变更投资项目	是否说明书中涉及的投资项目	募集资金计划投资总额(1) (注1)	截至报告期			是否已结项	投入进度是否符合计划的进度	投入进度未达计划的具体原因	本年实现的效益	本项目已实现的效益或者研发成果	项目可行性是否发生重大变化, 如是, 请说明具体情况	节余金额
						未累计投入 募集资金总额(2)	未累计投入 进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到 预定可使用 状态日期 (注2)							
首次公开发行股票	圭亚那Payara油田 开发项目	生产建设	是	否	520,000.00	-	100.00	2026年12月	是	是	不适用	449,782.46	1,637,198.89	否	/
首次公开发行股票	流花11-1/4-1油田 二次开发项目	生产建设	是	否	650,000.00	-	84.19	2025年12月	是	是	不适用	154,648.04	295,208.07	否	102,775.84
首次公开发行股票	圭亚那Liza油田 二期开发项目	生产建设	是	否	220,000.00	-	100.00	2023年12月	是	是	不适用	516,191.03	2,730,807.93	否	/
首次公开发行股票	陆丰油田群区域 开发项目	生产建设	是	否	350,000.00	-	90.73	2024年6月	是	是	不适用	73,639.28	470,175.44	否	32,436.27
首次公开发行股票	陵水17-2气田开发 项目	生产建设	是	否	300,000.00	-	100.00	2021年12月	是	是	不适用	232,932.22	2,743,611.33	否	/
首次公开发行股票	陆丰12-3油田开发 项目	生产建设	是	否	100,000.00	-	100.00	2023年8月	是	是	不适用	75,776.14	337,628.83	否	/
首次公开发行股票	秦皇岛32-6/曹妃 甸11-1油田群岸 电应用工程项目	生产建设	是	否	100,000.00	-	82.69	2021年11月	是	是	不适用	不适用(注3)	不适用(注3)	否	17,313.88
首次公开发行股票	旅大6-2油田开发 项目	生产建设	是	否	50,000.00	-	100.00	2021年12月	是	是	不适用	18,307.33	212,179.57	否	/
首次公开发行股票	补充流动资金	生产建设	是	否	919,908.67	0.02	99.74	不适用	不适用	是	/	/	/	/	2,374.88
合计	/	/	/	/	3,209,908.67	0.02	95.17	/	/	/	/	/	/	/	/

注1：“募集资金计划投资总额”为根据实际募集资金净额确定的投资金额。

注2：圭亚那Payara油田开发项目募集资金投资额度于2023年12月使用完毕，2024年2月达到设计高峰产量。

注3：秦皇岛32-6／曹妃甸11-1油田群岸电应用工程项目是公司渤海油田统筹开发的基础设施，项目投资作为成本分摊至各油田，不单独核算收益。

注4：本表数据若出现与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

(3) 报告期内募投变更或终止情况

报告期内公司不存在募投变更或终止情况。

(4) 报告期内募集资金使用的其他情况

公司于2026年3月26日召开的2026年第二次董事会会议审议通过了《关于募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意将圭亚那Payara油田开发项目、流花11-1/4-1油田二次开发项目、圭亚那Liza油田二期开发项目、陆丰油田群区域开发项目、陵水17-2气田开发项目、陆丰12-3油田开发项目、秦皇岛32-6／曹妃甸11-1油田群岸电应用工程项目、旅大6-2油田开发项目予以结项，并将节余募集资金(含利息收入)全部用于永久补充流动资金，满足公司日常生产经营及业务发展的资金需求。截至2026年6月30日，公司已将人民币223,680.23万元节余募集资金永久补充流动资金，募集资金专户余额人民币2.28万元。

十三、报告期内公司新增重要非主营业务的说明

无

十四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量(个)		8
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	中海石油(中国)有限公司 天津分公司	http://121.29.48.71:8080/#/index
2	中海石油(中国)有限公司 天津分公司渤西油气处理厂	https://hjxxpl.sthj.tj.gov.cn:10800/#/gkwz/jcym
3	中海石油(中国)有限公司 天津分公司绥中36-1原油处理厂	https://qyxxpl.ywzh.lnsthj.cn:8802/home/index
4	中海石油(中国)有限公司 天津分公司滨州天然气处理厂	http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/
5	中海石油(中国)有限公司 湛江分公司(涠洲终端处理厂)	https://bqfq.sthjt.gxzf.gov.cn/GXHJXXPLQYD/frontal/index.html
6	中海石油(中国)有限公司 湛江分公司	https://hnsthb.hainan.gov.cn/yfpl/#/gkwz/jcym
7	中海石油(中国)有限公司 海南分公司	
8	中海石油(中国)东海西湖 石油天然气作业公司	https://mlzj.sthjt.zj.gov.cn/eps/index/enterprise-search

十五、股本变动情况

(1) 股份变动情况表及说明

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

(2) 限售股份变动情况

报告期内，公司限售股份未发生变化。

十六、股东情况

(1) 股东总数

截至报告期末普通股股东总数(户) 213,020

截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户) 不适用

注：截至本报告期末，普通股股东总数213,020户中：A股211,367户，港股1,653户。

(2) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)							
股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
中国海油BVI	-	28,772,727,268	60.54	-	无	-	国有法人
香港中央结算(代理人)有限公司	-2,790,549	15,304,108,958	32.20	-	未知	-	其他
港股股东A²	-	280,340,000	0.59	-	未知	-	未知
中国石油天然气集团有限公司	-	185,185,185	0.39	-	无	-	国有法人
国新投资有限公司	-	153,136,247	0.32	-	无	-	国有法人
中石化国际能源投资有限公司	-38,474,285	146,710,900	0.31	-	无	-	国有法人
国新发展投资管理有限公司	-25,925,639	112,963,249	0.24	-	无	-	国有法人
中国航空油料集团有限公司	-	81,985,292	0.17	-	无	-	国有法人
国家能源集团资本控股有限公司	-	73,148,148	0.15	-	无	-	国有法人
国丰兴华(北京)私募基金管理有限公司-国丰兴华鸿鹄志远二期私募证券投资基金	-	48,081,942	0.10	-	无	-	其他

前十名无限售条件股东持股情况(不含通过转融通出借股份、高管锁定股)			
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
中国海油BVI	28,772,727,268	境外上市外资股	28,772,727,268
香港中央结算(代理人)有限公司	15,304,108,958	境外上市外资股	15,304,108,958
港股股东A ²	280,340,000	境外上市外资股	280,340,000
中国石油天然气集团有限公司	185,185,185	人民币普通股	185,185,185
国新投资有限公司	153,136,247	人民币普通股	153,136,247
中石化国际能源投资有限公司	146,710,900	人民币普通股	146,710,900
国新发展投资管理有限公司	112,963,249	人民币普通股	112,963,249
中国航空油料集团有限公司	81,985,292	人民币普通股	81,985,292
国家能源集团资本控股有限公司	73,148,148	人民币普通股	73,148,148
国丰兴华(北京)私募基金管理有限公司—国丰兴华鸿鹄志远二期私募证券投资基金	48,081,942	人民币普通股	48,081,942
前十名股东中国购专户情况说明	不适用		
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	不适用		
上述股东关联关系或一致行动的说明	1. 公司前十名股东及前十名无限售条件股东中，中国海油BVI系公司控股股东；国新发展投资管理有限公司和国新投资有限公司均由中国国新控股有限责任公司控制；截至本报告披露日，中石化国际能源投资有限公司和中国航空油料集团有限公司均由中国石油化工集团有限公司控制。除前述情况外，公司未知其他前十名股东及前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系或一致行动人的情况。 2. 中国香港《个人资料(私隐)条例》规定，收集个人资料应向资料当事人说明收集资料是否为必须事项，《香港联合交易所有限公司证券上市规则》及《证券及期货条例》(香港法例第571章)未要求披露持股5%以下的个人股东信息。基于《个人资料(私隐)条例》的前述规定，公司未披露持股比例低于5%的港股股东信息，仅披露持股数量及比例。 3. 香港中央结算(代理人)有限公司为香港交易及结算所有限公司之全资附属公司，以代理人身份代其他公司或个人股东持有本公司港股股票。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用		

(3) 持股5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

本报告期末，公司不存在持股5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况。

(4) 前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借 / 归还原因导致较上期发生变化

本报告期末，公司不存在前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借 / 归还原因导致较上期发生变化的情况。

(5) 前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

截至本报告期末，公司不存在有限售条件的A股股份。

(6) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前十名股东

战略投资者或一般法人的名称	约定持股起始日期	约定持股终止日期
中国石油天然气集团有限公司	2022年4月21日	—
国新投资有限公司	2022年4月21日	—
国新发展投资管理有限公司	2022年4月21日	—
中国航空油料集团有限公司	2022年4月21日	—
国家能源集团资本控股有限公司	2022年4月21日	—
战略投资者或一般法人参与配售新股约定持股期限的说明	本表格中所列示的投资者所持股份的限售期限均为自公司首次公开发行股票并在上交所主板上市之日起十二个月。	

(7) 实际控制人增持公司股份的情况

2025年4月9日，公司发布了《关于实际控制人增持公司股份计划的公告》，公司实际控制人中国海油集团计划自2025年4月9日的12个月内增持公司A股和港股股份，拟用于增持A股和港股股份的金额累计不少于人民币20亿元(含本数)，不超过人民币40亿元(含本数)。2026年3月27日，公司发布了《关于实际控制人增持公司股份计划延期的公告》，公司实际控制人中国海油集团决定将前述增持计划的实施期限延长至2027年4月8日。

截至2026年6月30日，中国海油集团累计已增持公司24,298,000股港股股份和705,500股A股股份，合计25,003,500股股份。本次增持计划尚未实施完毕，中国海油集团将继续按照本次增持计划，以自有资金安排执行后续增持。

审阅报告

安永华明(2026)专字第70000500_A09号
中国海洋石油有限公司

中国海洋石油有限公司董事会：

我们审阅了中国海洋石油有限公司的财务报表，包括2026年6月30日的合并及公司资产负债表，自2026年1月1日至6月30日止期间的合并及公司利润表、股东权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。这些财务报表的编制是中国海洋石油有限公司管理层的责任，我们的责任是在实施审阅工作的基础上对这些财务报表出具审阅报告。

我们按照《中国注册会计师审阅准则第2101号—财务报表审阅》的规定执行了审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对财务报表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问公司有关人员和对财务数据实施分析程序，提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信后附的财务报表没有在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制。

安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：安秀艳

中国注册会计师：贺鑫

中国北京

2026年8月26日

2026年6月30日
合并资产负债表

人民币百万元

项目	附注	2026年6月30日	2025年12月31日
流动资产：			
货币资金	(六)1	314,378	214,695
交易性金融资产	(六)2	11,892	25,998
衍生金融资产		178	—
应收票据		—	10
应收款项融资	(六)3	704	546
应收账款	(六)4	43,256	32,415
预付款项	(六)5	5,707	4,771
其他应收款	(六)6	6,951	5,945
存货	(六)7	6,725	6,090
其他流动资产		4,018	4,913
流动资产合计		393,809	295,383
非流动资产：			
债权投资	(六)8	9,158	9,305
长期股权投资	(六)9	45,178	45,819
其他权益工具投资	(六)10	23	23
固定资产	(六)11	6,374	6,552
在建工程	(六)12	163,707	150,913
油气资产	(六)13	504,319	508,905
使用权资产	(六)14	10,589	9,730
无形资产	(六)15	3,393	3,683
商誉	(六)16	14,483	14,946
长期待摊费用		526	584
递延所得税资产	(六)17	22,185	23,579
其他非流动资产	(六)18	28,759	29,137
非流动资产合计		808,694	803,176
资产总计		1,202,503	1,098,559

附注为财务报表的组成部分

首席执行官：黄永章

首席财务官：穆秀平

财务部总经理：任敏

2026年6月30日
合并资产负债表(续)

人民币百万元

项目	附注	2026年6月30日	2025年12月31日
流动负债：			
衍生金融负债		327	20
应付账款	(六)19	72,251	59,631
合同负债	(六)20	607	804
应付职工薪酬	(六)21	3,670	2,322
应交税费	(六)22	27,967	16,819
其他应付款	(六)23	31,797	8,303
一年内到期的非流动负债	(六)24	4,049	3,354
流动负债合计		140,668	91,253
非流动负债：			
长期借款	(六)25	4,578	5,102
应付债券	(六)26	51,547	53,730
租赁负债	(六)27	7,914	7,614
长期应付款	(六)28	3,015	3,133
预计负债	(六)29	118,734	116,039
其他非流动负债		2,905	2,915
递延所得税负债	(六)17	14,583	13,589
非流动负债合计		203,276	202,122
负债合计		343,944	293,375
股东权益：			
股本	(六)30	75,180	75,180
资本公积	(六)31	2,857	2,851
其他综合收益	(六)32	(6,997)	2,834
专项储备	(六)33	49	16
盈余公积	(六)34	70,000	70,000
未分配利润	(六)35	714,965	651,869
归属于母公司股东权益合计		856,054	802,750
少数股东权益		2,505	2,434
股东权益合计		858,559	805,184
负债和股东权益总计		1,202,503	1,098,559

附注为财务报表的组成部分

首席执行官：黄永章

首席财务官：穆秀平

财务部总经理：任敏

2026年6月30日
公司资产负债表

人民币百万元

项目	附注	2026年6月30日	2025年12月31日
流动资产：			
货币资金	(十五)1	50,126	36,582
其他应收款	(十五)2	24,597	2,890
其他流动资产	(十五)3	12,725	26,959
流动资产合计		87,448	66,431
非流动资产：			
长期股权投资	(十五)4	215,171	223,760
固定资产		—	—
使用权资产		12	5
非流动资产合计		215,183	223,765
资产总计		302,631	290,196
流动负债：			
应交税费		569	—
其他应付款		22,743	8
一年内到期的非流动负债		5	5
流动负债合计		23,317	13
非流动负债：			
租赁负债		8	—
非流动负债合计		8	—
负债合计		23,325	13
股东权益：			
股本	(十五)5	75,180	75,180
资本公积	(十五)6	5,564	5,564
其他综合收益	(十五)7	(7,710)	3,458
未分配利润	(十五)8	206,272	205,981
股东权益合计		279,306	290,183
负债和股东权益总计		302,631	290,196

附注为财务报表的组成部分

首席执行官：黄永章

首席财务官：穆秀平

财务部总经理：任敏

截至2026年6月30日止6个月期间
合并利润表

人民币百万元

项目	附注	截至2026年 6月30日止 6个月期间	截至2025年 6月30日止 6个月期间
一、营业收入	(六)36	242,660	207,608
减：营业成本	(六)36	112,925	96,602
税金及附加	(六)37	12,680	9,903
销售费用		247	1,826
管理费用	(六)38	3,423	3,411
研发费用	(六)39	665	705
财务费用	(六)40	140	(548)
其中：利息费用		1,081	1,241
利息收入		2,258	2,481
加：其他收益		105	110
投资收益(损失)	(六)41	787	(1,331)
其中：对联营企业和合营企业的 投资收益(损失)		610	(824)
公允价值变动收益	(六)42	155	383
信用减值转回	(六)43	19	—
资产减值损失	(六)44	(3)	(59)
资产处置(损失)收益		(6)	7
二、营业利润		113,637	94,819
加：营业外收入		198	92
减：营业外支出		322	252
三、利润总额		113,513	94,659
减：所得税费用	(六)45	27,644	25,066
四、净利润		85,869	69,593
(一)按经营持续性分类：			
1. 持续经营净利润		85,869	69,593
(二)按所有权归属分类：			
1. 归属于母公司股东的净利润		85,818	69,533
2. 少数股东损益		51	60

附注为财务报表的组成部分

首席执行官：黄永章

首席财务官：穆秀平

财务部总经理：任敏

截至2026年6月30日止6个月期间

合并利润表(续)

项目	附注	截至2026年 6月30日止 6个月期间	截至2025年 6月30日止 6个月期间
五、其他综合损失的税后净额	(六)32	(9,831)	(1,970)
归属母公司股东的其他综合损失的税后净额		(9,831)	(1,970)
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益		12	83
1. 重新计量设定受益计划变动额		12	83
(二)以后将重分类进损益的其他综合损失		(9,843)	(2,053)
1. 权益法下可转损益的其他综合收益(损失)		27	(2)
2. 现金流量套期储备		7	36
3. 外币财务报表折算差额		(9,877)	(2,087)
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		—	—
六、综合收益总额		76,038	67,623
归属于母公司股东的综合收益总额		75,987	67,563
归属于少数股东的综合收益总额		51	60
七、每股收益(人民币元):	(六)46		
(一)基本每股收益		1.81	1.46
(二)稀释每股收益		1.81	1.46

附注为财务报表的组成部分

首席执行官：黄永章

首席财务官：穆秀平

财务部总经理：任敏

截至2026年6月30日止6个月期间
公司利润表

人民币百万元

项目	附注	截至2026年 6月30日 止6个月期间	截至2025年 6月30日 止6个月期间
一、营业收入		—	—
减：管理费用		17	21
财务费用		(1,157)	(1,599)
其中：利息费用		—	21
利息收入		659	809
加：投资收益	(十五)9	22,692	33,773
其中：对联营企业和合营企业的 投资收益		—	—
其他收益		2	1
二、营业利润		23,834	35,352
加：营业外收入		—	—
减：营业外支出		—	—
三、利润总额		23,834	35,352
减：所得税费用		821	325
四、净利润		23,013	35,027
(一)持续经营净利润		23,013	35,027
(二)终止经营净利润		—	—
五、其他综合损失的税后净额		(11,168)	(4,627)
(一)以后不能重分类进损益的其他综 合损失		(11,168)	(4,627)
1. 外币财务报表折算差额		(11,168)	(4,627)
六、综合收益总额		11,845	30,400

附注为财务报表的组成部分

首席执行官：黄永章

首席财务官：穆秀平

财务部总经理：任敏

截至2026年6月30日止6个月期间
合并现金流量表

人民币百万元

项目	附注	截至2026年 6月30日 止6个月期间	截至2025年 6月30日 止6个月期间
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供服务收到的现金		248,312	211,154
收到的税费返还		35	9
收到其他与经营活动有关的现金		204	61
经营活动现金流入小计		248,551	211,224
购买商品、接受服务支付的现金		(48,128)	(49,489)
支付给职工以及为职工支付的现金		(5,325)	(5,352)
支付的各项税费		(53,175)	(47,049)
支付其他与经营活动有关的现金		(292)	(152)
经营活动现金流出小计		(106,920)	(102,042)
经营活动产生的现金流量净额	(六)49(1)	141,631	109,182
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		106,212	62,401
取得投资收益收到的现金		3,767	2,455
处置子公司及其他营业单位收到的 现金净额		—	7,592
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产收回的现金净额		39	6
投资活动现金流入小计		110,018	72,454
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产支付的现金		(53,375)	(52,244)
投资支付的现金		(111,376)	(93,993)
投资活动现金流出小计	(六)48(1)	(164,751)	(146,237)
投资活动产生的现金流量净额		(54,733)	(73,783)

附注为财务报表的组成部分

首席执行官：黄永章

首席财务官：穆秀平

财务部总经理：任敏

截至2026年6月30日止6个月期间

合并现金流量表(续)

项目	附注	截至2026年 6月30日 止6个月期间	截至2025年 6月30日 止6个月期间
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		20	33
其中：子公司吸收少数股东投资 收到的现金		20	33
取得借款收到的现金		22	28
筹资活动现金流入小计		42	61
偿还债务支付的现金		(2,002)	(20,714)
分配股利、利润或偿付利息支付的 现金		(1,382)	(1,798)
筹资活动现金流出小计		(3,384)	(22,512)
筹资活动产生的现金流量净额		(3,342)	(22,451)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(535)	(95)
五、现金及现金等价物净增加额	(六)49(1)	83,021	12,853
加：期初现金及现金等价物余额	(六)49(1)	78,679	81,284
六、期末现金及现金等价物余额	(六)49(2)	161,700	94,137

附注为财务报表的组成部分

首席执行官：黄永章

首席财务官：穆秀平

财务部总经理：任敏

截至2026年6月30日止6个月期间
公司现金流量表

人民币百万元

项目	附注	截至2026年 6月30日 止6个月期间	截至2025年 6月30日 止6个月期间
一、经营活动产生的现金流量：			
购买商品、接受服务支付的现金		(14)	(18)
支付给职工以及为职工支付的现金		(3)	(3)
支付的各项税费		—	(560)
经营活动现金流出小计		(17)	(581)
经营活动产生的现金流量净额		(17)	(581)
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		55,080	35,573
取得投资收益收到的现金		1,368	15,657
投资活动现金流入小计		56,448	51,230
投资支付的现金		(49,902)	(50,433)
投资活动现金流出小计		(49,902)	(50,433)
投资活动产生的现金流量净额		6,546	797
三、筹资活动产生的现金流量：			
偿还债务支付的现金		—	(4,300)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(2)	(27)
筹资活动现金流出小计		(2)	(4,327)
筹资活动产生的现金流量净额		(2)	(4,327)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(139)	57
五、现金及现金等价物净增加(减少)额		6,388	(4,054)
加：期初现金及现金等价物余额		5,909	16,669
六、期末现金及现金等价物余额		12,297	12,615

附注为财务报表的组成部分

首席执行官：黄永章

首席财务官：穆秀平

财务部总经理：任敏

截至2026年6月30日止6个月期间
合并股东权益变动表

人民币百万元

项目	截至2026年6月30日止6个月期间								少数股东 权益	股东权益 合计
	归属于母公司股东权益									
	股本	资本公积	其他 综合收益	专项储备	盈余公积	未分配 利润	合计			
一、上年年末余额	75,180	2,851	2,834	16	70,000	651,869	802,750	2,434	805,184	
二、本期增减变动金额	—	6	(9,831)	33	—	63,096	53,304	71	53,375	
（一）综合收益总额	—	—	(9,831)	—	—	85,818	75,987	51	76,038	
（二）股东投入和减少资本	—	—	—	—	—	—	—	20	20	
1. 子公司少数股东投入 的资本	—	—	—	—	—	—	—	20	20	
（三）利润分配	—	—	—	—	—	(22,722)	(22,722)	—	(22,722)	
1. 对所有者（或股东）的 分配	—	—	—	—	—	(22,722)	(22,722)	—	(22,722)	
（四）专项储备	—	—	—	33	—	—	33	—	33	
1. 本期提取	—	—	—	872	—	—	872	2	874	
2. 本期使用	—	—	—	(839)	—	—	(839)	(2)	(841)	
（五）其他	—	6	—	—	—	—	6	—	6	
三、本期期末余额	75,180	2,857	(6,997)	49	70,000	714,965	856,054	2,505	858,559	

附注为财务报表的组成部分

首席执行官：黄永章

首席财务官：穆秀平

财务部总经理：任敏

截至2026年6月30日止6个月期间
合并股东权益变动表(续)

人民币百万元

项目	截至2025年6月30日止6个月期间								
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	合计		
一、上年年末余额	75,180	2,851	9,427	15	70,000	590,075	747,548	1,888	749,436
二、本期增减变动金额	—	3	(1,970)	26	—	40,861	38,920	19	38,939
(一)综合收益总额	—	—	(1,970)	—	—	69,533	67,563	60	67,623
(二)股东投入和减少资本	—	—	—	—	—	—	—	33	33
1. 子公司少数股东投入的资本	—	—	—	—	—	—	—	33	33
(三)利润分配	—	—	—	—	—	(28,672)	(28,672)	(75)	(28,747)
1. 对所有者(或股东)的分配	—	—	—	—	—	(28,672)	(28,672)	(75)	(28,747)
(四)专项储备	—	—	—	26	—	—	26	1	27
1. 本期提取	—	—	—	909	—	—	909	2	911
2. 本期使用	—	—	—	(883)	—	—	(883)	(1)	(884)
(五)其他	—	3	—	—	—	—	3	—	3
三、本期期末余额	75,180	2,854	7,457	41	70,000	630,936	786,468	1,907	788,375

附注为财务报表的组成部分

首席执行官：黄永章

首席财务官：穆秀平

财务部总经理：任敏

截至2026年6月30日止6个月期间
 公司股东权益变动表

人民币百万元

项目	截至2026年6月30日止6个月期间						
	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	75,180	5,564	3,458	—	—	205,981	290,183
二、本期增减变动金额	—	—	(11,168)	—	—	291	(10,877)
(一)综合收益总额	—	—	(11,168)	—	—	23,013	11,845
(二)利润分配	—	—	—	—	—	(22,722)	(22,722)
1. 对所有者(或股东)的分配	—	—	—	—	—	(22,722)	(22,722)
三、本期期末余额	75,180	5,564	(7,710)	—	—	206,272	279,306

项目	截至2025年6月30日止6个月期间						
	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	75,180	5,564	10,918	—	—	204,996	296,658
二、本期增减变动金额	—	—	(4,627)	—	—	6,355	1,728
(一)综合收益总额	—	—	(4,627)	—	—	35,027	30,400
(二)利润分配	—	—	—	—	—	(28,672)	(28,672)
1. 对所有者(或股东)的分配	—	—	—	—	—	(28,672)	(28,672)
三、本期期末余额	75,180	5,564	6,291	—	—	211,351	298,386

附注为财务报表的组成部分

首席执行官：黄永章

首席财务官：穆秀平

财务部总经理：任敏

财务报表附注

截至2026年6月30日止6个月期间

(一) 公司基本情况

中国海洋石油有限公司(以下简称“本公司”)于1999年8月20日在中华人民共和国(“中国”)香港特别行政区(“香港”)成立,本公司及其子公司主要从事原油和天然气的勘探、开发、生产与销售活动。

本公司注册办公地点为香港花园道1号中银大厦65层。

本公司的最终控股公司是在中国成立的中国海洋石油集团有限公司(以下简称“中国海油集团”)。

本公司及其子公司的合并财务报表于2026年8月26日已经本公司董事会批准。

(二) 财务报表的编制基础

本公司及其子公司按照财政部颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称“企业会计准则”)编制本财务报表。此外,本公司及其子公司还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定(2023年修订)》披露有关财务信息。

本财务报表以持续经营为基础编制。

遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司于2026年6月30日的合并及公司财务状况以及截至2026年6月30日止6个月期间的合并及公司经营成果、现金流量等有关信息。

(三) 重要会计政策和会计估计

1、 会计年度

本公司及其子公司会计年度采用公历年度,即每年自1月1日起至12月31日止。

2、 记账本位币

本公司及其子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定其记账本位币,本公司及其子公司的合并财务报表的列报货币为人民币。

(三) 重要会计政策和会计估计(续)

3、 记账基础和计价原则

本公司及其子公司会计核算以权责发生制为记账基础。除特别说明外，均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

在历史成本计量下，资产按照购置时支付的现金或者现金等价物的金额或者所付出的对价的公允价值计量。负债按照因承担现时义务而实际收到的款项或者资产的金额，或者承担现时义务的合同金额，或者按照日常活动中为偿还负债预期需要支付的现金或者现金等价物的金额计量。

公允价值是市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的，在本财务报表中计量和／或披露的公允价值均在此基础上予以确定。对于以交易价格作为初始确认时的公允价值，且在公允价值后续计量中使用了涉及不可观察输入值的估值技术的金融资产，在估值过程中校正该估值技术，以使估值技术确定的初始确认结果与交易价格相等。

公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，被划分为三个层次：

- 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。
- 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。
- 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

4、 重要性标准确定方法和选择依据

本公司及其子公司根据所处行业宏观经济环境、业务特点、投资者关注重点等方面确定重要性标准，并作出相应的披露。

5、 企业合并或资产收购

5.1 可选的集中度测试

本公司及其子公司可选择对于每一项交易应用集中度测试，简化评估所收购的一组活动和资产是否构成一项业务。如果所收购的总资产的公允价值几乎相当于其中某一单独可辨认资产或一组类似可辨认资产的公允价值的，则该组活动和资产通过集中度测试。被评估的总资产不包括现金及现金等价物、递延所得税资产以及因递延所得税负债影响而产生的商誉。如果通过集中度测试，则该组活动和资产判断为不属于一项业务，无需进一步评估。

(三) 重要会计政策和会计估计(续)

5、 企业合并或资产收购(续)

5.2 资产收购

当本公司或其子公司收购一组不构成业务的资产和负债时，本公司或其子公司识别和确认取得的单独可辨认资产和承担的负债，先将购买价款按金融资产／金融负债各自的公允价值进行分配，再将购买价款余额按其他可辨认资产和负债在购买日的相对公允价值进行分配。该等交易不会产生商誉或影响损益。

5.3 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

在企业合并中取得的资产和负债，按合并日在最终控制方财务报表中的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的则调整留存收益。

为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

5.4 非同一控制下的企业合并及商誉

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。

6、 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司及其子公司将进行重新评估。

(三) 重要会计政策和会计估计(续)

6、 合并财务报表的编制方法(续)

子公司的合并起始于本公司或其子公司获得对该子公司的控制权时，终止于本公司及其子公司丧失对该子公司的控制权时。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，无论该项企业合并发生在报告期的任一时点，视同该子公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司及其子公司的合并范围，其自报告期最早期间期初或同受最终控制方控制之日起的经营成果和现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵销。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

7、 合营安排

合营安排分为共同经营和合营企业，该分类通过考虑该安排的结构、法律形式以及合同条款等因素根据合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务确定。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司及其子公司对合营企业的投资采用权益法核算，具体参见附注(三)、13.3.2按权益法核算的长期股权投资。

8、 共同经营

本公司及其子公司根据共同经营的安排确认本公司及其子公司单独所持有的资产以及按本公司及其子公司份额确认共同持有的资产；确认本公司及其子公司单独所承担的负债以及按本公司及其子公司份额确认共同承担的负债；确认出售本公司及其子公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；确认本公司及其子公司单独所发生的费用，以及按本公司及其子公司份额确认共同经营发生的费用。本公司及其子公司按照适用于特定资产、负债、收入和费用的规定核算确认与共同经营相关的资产、负债、收入和费用。

(三) 重要会计政策和会计估计(续)

9、 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

此外，本公司同时根据中国证券监督管理委员会颁布的《上市公司信息披露管理办法》确定本公司及其子公司或本公司的关联方。

10、 现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本公司及其子公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

11、 外币业务和外币报表折算

11.1 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为人民币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

11.2 外币报表折算

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按交易发生日的即期汇率折算；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额确认为其他综合收益并计入股东权益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算，汇率变动对现金及现金等价物的影响额，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

上年年末数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

(三) 重要会计政策和会计估计(续)

12、 存货

本公司及其子公司的存货主要包括库存原油及在勘探、开发、生产过程中耗用的材料和物料等。存货按成本进行初始计量。

存货成本包括采购成本和生产成本。

存货发出时，采用加权平均法确定发出存货的实际成本。

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

存货盘存制度为永续盘存制。

13、 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

13.1 控制、共同控制、重大影响的判断标准

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

(三) 重要会计政策和会计估计(续)

13、长期股权投资(续)

13.2 初始投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外其他方式取得的长期股权投资，按成本进行初始计量。

13.3 后续计量及损益确认方法

13.3.1 按成本法核算的长期股权投资

本公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本公司或其子公司能够对其实施控制的被投资主体。

采用成本法核算的长期股权投资按初始投资成本计量。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

13.3.2 按权益法核算的长期股权投资

本公司及其子公司对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本公司或其子公司能够对其施加重大影响的被投资单位，合营企业是指本公司或其子公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

(三) 重要会计政策和会计估计(续)

13、长期股权投资(续)

13.3 后续计量及损益确认方法(续)

13.3.2 按权益法核算的长期股权投资(续)

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司及其子公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司及其子公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司及其子公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司及其子公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司及其子公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

13.4 长期股权投资处置

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

14、固定资产及油气资产

14.1 固定资产

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。本公司及其子公司的固定资产包括土地、房屋及建筑物、设备及其他。

固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司及其子公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

(三) 重要会计政策和会计估计(续)

14、 固定资产及油气资产(续)

14.1 固定资产(续)

固定资产按成本减累计折旧及累计减值准备后入账。固定资产成本扣除预计残值及减值后按年限平均法在其预计可使用年限内计提折旧，房屋及建筑物的预计可使用年限为20-40年，预计净残值率为3%；设备及其他固定资产的预计可使用年限为5-10年，预计净残值率为3%-10%。

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司及其子公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

当固定资产处置时或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司及其子公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

14.2 油气资产

油气资产是指持有的矿区权益(包括探明矿区权益和未探明矿区权益)和通过油气勘探与油气开发活动形成的油气井及相关设施。

本公司及其子公司采用成果法核算油气资产。本公司及其子公司将油气资产的初始获取成本予以资本化。初始获取成本的减值基于勘探经验及管理层判断来确认并计入当期损益。当发现证实储量时，该成本会被转入探明矿区权益。资本化的油气资产包括成功探井的钻井及装备成本，所有平台、管线及油气处理终端等基础设施的建造、安装及完工成本，开发井钻井成本，建造增加采收率设施的成本，为延长资产的开采期而发生的改进费用，以及相关的资本化的借款费用。不成功探井的成本及其他所有勘探的费用于发生时计入当期损益。

本公司及其子公司在以下情况下将勘探井成本计入资产：勘探井发现足够储量以证明该勘探井可作为生产井完井；及本公司及其子公司在评估这些勘探井储量及项目经济及操作的可行性方面取得足够进展。不符合上述标准的勘探井成本计入勘探费用。已发现足够数量的储量的勘探井需发生大量开发成本才能进行生产，且上述开发成本取决于进一步勘探工作结果的，该勘探井的成本予以资本化并定期评估其减值损失。

本公司及其子公司对探明矿区权益与井及相关设施自油气田投入商业性生产时按产量法计提折耗。为特定油气资产而建的公共设施按照比例根据相应油气资产的证实已开发储量进行折耗。非为特定油气资产而建的公共设施按照直线法在其预计使用年限内计提折耗。在开始商业性生产前，有关重大开发成本不计算折耗，其相对应储量于计算折耗时剔除。探明矿区权益根据总证实储量按产量法计提折耗。

(三) 重要会计政策和会计估计(续)

14、 固定资产及油气资产(续)

14.2 油气资产(续)

本公司及其子公司将油气勘探支出和油气开发支出计入在建工程。

本公司及其子公司对矿区废弃处置义务，考虑了预期的拆除方法，参考了工程师的估计进行确定。相关拆除费用按现值确认为预计负债，并相应增加井及相关设施的账面价值。

15、 在建工程

在建工程按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。在建工程不计提折耗。在建工程在达到预定可使用状态后结转为油气资产或固定资产。

16、 无形资产

16.1 无形资产

本公司及其子公司的无形资产包括土地使用权、NWS项目中天然气生产处理设施使用权、市场运输和存储合同、软件及其他。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均或产量法摊销。期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

与土地使用权有关的无形资产在30-50年内按直线法摊销。NWS项目天然气处理权利于液化天然气开始商业生产时，基于相关资产的总证实储量按照产量法进行摊销。市场运输和存储合同在相应合同期内按照直线法进行摊销。软件及其他无形资产在相应使用期限内按直线法摊销。

16.2 内部研究开发支出

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

(三) 重要会计政策和会计估计(续)

16、无形资产(续)

16.2 内部研究开发支出(续)

- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

17、借款费用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

18、长期资产减值

本公司及其子公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资、固定资产及油气资产(除未证实储量的油气资产外)、使用权资产、在建工程、使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象，如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

(三) 重要会计政策和会计估计(续)

18、长期资产减值(续)

商誉至少在每年进行一次减值测试。对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合且不应大于本公司及其子公司所确定的经营分部。如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

19、金融工具

本公司及其子公司在成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。当本公司及其子公司按照《企业会计准则第14号—收入》(“收入准则”)初始确认未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款时，按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

19.1 金融资产的分类与计量

初始确认后本公司及其子公司对不同类别的金融资产，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本公司及其子公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本公司及其子公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。此类金融资产包括货币资金、应收账款、其他应收款和债权投资。

(三) 重要会计政策和会计估计(续)

19、金融工具(续)

19.1 金融资产的分类与计量(续)

初始确认时，本公司及其子公司可以单项金融资产为基础，不可撤销地将非同一控制下的企业合并中确认的或有对价以外的非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。此类金融资产作为其他权益工具投资列示。

金融资产满足下列条件之一的，表明本公司及其子公司持有该金融资产的目的是交易性的：

- 取得相关金融资产的目的，主要是为了近期出售。
- 相关金融资产在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式。
- 相关金融资产属于衍生工具。但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

不符合分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件且未指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产均分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产列示于交易性金融资产。

19.1.1 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，发生减值或终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。

本公司及其子公司对以摊余成本计量的金融资产按照实际利率法确认利息收入。除下列情况外，本公司及其子公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司及其子公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，本公司及其子公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

(三) 重要会计政策和会计估计(续)

19、金融工具(续)

19.1 金融资产的分类与计量(续)

19.1.2 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的公允价值变动在其他综合收益中进行确认，该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本公司及其子公司持有该等非交易性权益工具投资期间，在本公司及其子公司收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本公司及其子公司，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。

19.1.3 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司及其子公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。

19.1.4 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

19.2 金融工具减值

本公司及其子公司对以摊余成本计量的金融资产以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

本公司及其子公司对由收入准则规范的交易形成的应收款项融资和应收账款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于其他金融资产，本公司及其子公司在每个资产负债表日评估相关金融资产的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融资产的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司及其子公司按照相当于该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融资产的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司及其子公司按照相当于该金融资产未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

(三) 重要会计政策和会计估计(续)

19、金融工具(续)

19.2 金融工具减值(续)

本公司及其子公司在前一会计期间已经按照相当于金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融资产已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司及其子公司在当期资产负债表日按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量该金融资产的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

19.2.1 信用风险显著增加

本公司及其子公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

本公司及其子公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- 金融工具的外部(如有)或内部信用评级实际或预期发生显著恶化；
- 外部市场信用风险指标显著恶化，例如信用利差、债务人的信用违约掉期价格大幅增加；
- 现存或预测的商业、财务或经济状况的不利变化预计将会导致债务人履行债务的能力大幅下降；
- 债务人经营业绩实际或预期发生明显恶化；
- 债务人所处的监管、经济或技术环境中实际或预期发生的重大不利变化导致债务人履行债务能力大幅下降。

不论上述评估的结果如何，除非本公司及其子公司有合理且具有依据的资料，本公司及其子公司认定若自合约付款逾期超过30天，则信用风险自初始确认后已显著增加。

本公司及其子公司定期监控用于识别信用风险是否显著增加的信息的有效性，并进行必要修订以确保该等条件能够在相关金额逾期前识别出信用风险的显著增加。

19.2.2 已发生信用减值的金融资产

当本公司及其子公司预期对金融资产未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- (1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (2) 债务人违反合约条款，如发生违约或逾期事件等；

(三) 重要会计政策和会计估计(续)

19、金融工具(续)

19.2 金融工具减值(续)

19.2.2 已发生信用减值的金融资产(续)

- (3) 债权人出于经济或合约等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步(而在其他情况下不会作此让步)；
- (4) 借款人很可能破产或进行财务重组；
- (5) 因财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；或
- (6) 以反映出已发生信用损失的大幅折扣购买或源生一项金融资产。

对于内部信用风险管理，当内部产生的信息或从外部取得的信息表明不考虑本公司及其子公司持有的任何抵押物时，债务人很可能不会全额偿还债权人(包括本公司及其子公司)款项时，本公司及其子公司将该事项视作违约。

19.2.3 预期信用损失的确定

预期信用损失计量涉及针对违约概率、违约损失率(即违约损失程度)及违约风险敞口的判断。违约概率及违约损失率的评估基于历史资料并结合前瞻性信息进行调整。对预期信用损失的估计反映了一个无偏概率加权平均金额，该金额是以违约发生的风险作为权重决定的。

通常，预期信用损失预计为本公司及其子公司依照合同应收取的现金流量与本公司及其子公司预期收取的现金流量之间差额以初始确认时的实际折现率折现后的金额。

除应收账款、其他应收款和应收款项融资对应的调整于损失准备科目确认外，本公司及其子公司通过调整金融工具的账面价值将其减值收益或损失于损益中确认。

19.2.4 减记金融资产

当本公司及其子公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

19.3 金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：

- (1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- (2) 该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；

(三) 重要会计政策和会计估计(续)

19、金融工具(续)

19.3 金融资产的转移(续)

- (3) 该金融资产已转移，虽然本公司及其子公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值及因转移金融资产而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和的差额计入当期损益。若本公司及其子公司转移的金融资产是指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

金融资产整体转移未满足终止确认条件的，本公司及其子公司继续确认所转移的金融资产整体，并将收到的对价确认为金融负债。

19.4 金融负债

金融负债和权益工具的分类

本公司及其子公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

19.4.1 金融负债的分类及计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

19.4.1.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)。

金融负债满足下列条件之一，表明本公司及其子公司承担该金融负债的目的是交易性的：

- (1) 承担相关金融负债的目的，主要是为了近期回购。
- (2) 相关金融负债在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式。
- (3) 相关金融负债属于衍生工具。

交易性金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。

(三) 重要会计政策和会计估计(续)

19、金融工具(续)

19.4 金融负债(续)

金融负债和权益工具的分类(续)

19.4.1 金融负债的分类及计量(续)

19.4.1.2 其他金融负债

其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

19.4.2 金融负债的终止确认

本公司及其子公司与交易对手方修改或重新议定合同，未导致按摊余成本进行后续计量的金融负债终止确认，但导致合同现金流量发生变化的，本公司及其子公司重新计算该金融负债的账面价值，并将相关利得或损失计入当期损益。重新计算的该金融负债的账面价值，本公司及其子公司根据将重新议定或修改的合同现金流量按金融负债的原实际利率折现的现值确定。对于修改或重新议定合同所产生的所有成本或费用，本公司及其子公司调整修改后的金融负债的账面价值，并在修改后金融负债的剩余期限内进行摊销。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司及其子公司(借入方)与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，本公司及其子公司终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

19.5 金融资产和金融负债的抵销

当本公司及其子公司具有抵销已确认金融资产和金融负债金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本公司及其子公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

19.6 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司及其子公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司及其子公司发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司及其子公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司及其子公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

(三) 重要会计政策和会计估计(续)

20、预计负债

20.1 一般预计负债

当与或有事项相关的义务是本公司及其子公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

20.2 油田弃置准备

满足预计负债确认条件的油气资产弃置义务确认为预计负债，同时计入相关油气资产的原值，金额等于根据当地条件及相关要求作出的预计未来支出的现值。这部分价值作为油气资产成本的一部分进行折耗。在油气资产的使用寿命内，油气资产弃置义务采用实际利率法确定各期间应承担的利息费用。

21、收入

本公司及其子公司的收入主要来源于油气销售收入和贸易收入。

本公司及其子公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。履约义务，是指合同中本公司及其子公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。交易价格，是指本公司及其子公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，但不包含代第三方收取的款项以及本公司及其子公司预期将退还给客户的款项。

满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务，本公司及其子公司按照履约进度，在一段时间内确认收入：

- (1) 客户在本公司及其子公司履约的同时即取得并消耗所带来的经济利益；
- (2) 客户能够控制本公司及其子公司履约过程中在建的商品；
- (3) 本公司及其子公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司及其子公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

否则，本公司及其子公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

合同负债是指本公司及其子公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。

(三) 重要会计政策和会计估计(续)

21、收入(续)

合同中存在重大融资成分的，本公司及其子公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本公司及其子公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

本公司及其子公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司及其子公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司及其子公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司及其子公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司及其子公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额确定。

22、政府补助

政府补助是指本公司及其子公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。本公司及其子公司将难以区分性质的政府补助整体归类为与收益相关的政府补助。

23、职工薪酬

23.1 短期薪酬

本公司及其子公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。本公司及其子公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

本公司及其子公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及本公司及其子公司按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司及其子公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，确认相应负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(三) 重要会计政策和会计估计(续)

23、职工薪酬(续)

23.2 离职后福利

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

本公司及其子公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

对于设定受益计划，本公司及其子公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。服务成本及设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益。重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，该重新计量导致的变动在以后期间不会重分类至损益。

23.3 辞退福利

本公司及其子公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

- (1) 本公司及其子公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- (2) 本公司及其子公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

23.4 其他长期职工福利

对于其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述设定提存计划的有关规定进行处理，除此之外按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

24、所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。

24.1 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

24.2 递延所得税资产及递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

(三) 重要会计政策和会计估计(续)

24、 所得税(续)

24.2 递延所得税资产及递延所得税负债(续)

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本公司及其子公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的交易中，如产生应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

本公司及其子公司确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本公司及其子公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本公司及其子公司才确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

24.3 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司及其子公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司及其子公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

(三) 重要会计政策和会计估计(续)

25、 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日，本公司及其子公司评估该合同是否为租赁或者包含租赁。除非合同条款和条件发生变化，本公司及其子公司不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。

本公司及其子公司作为承租人

25.1 租赁的分拆

合同中同时包含一项或多项租赁和非租赁部分的，本公司及其子公司将各项单独租赁和非租赁部分进行分拆，按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。

25.2 短期租赁和低价值资产租赁

本公司及其子公司对短期租赁以及低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过12个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。本公司及其子公司将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益。

25.3 使用权资产

除短期租赁和低价值资产租赁外，本公司及其子公司在租赁期开始日对租赁确认使用权资产。租赁期开始日，是指出租人提供租赁资产使其可供本公司及其子公司使用的起始日期。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 本公司及其子公司发生的初始直接费用；
- 本公司及其子公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本(不包括为生产存货而发生的成本)。

本公司及其子公司参照《企业会计准则第4号—固定资产》有关折旧规定，对使用权资产计提折旧。本公司及其子公司能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，使用权资产在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

(三) 重要会计政策和会计估计(续)

25、 租赁(续)

25.4 租赁负债

除短期租赁和低价值资产租赁外，本公司及其子公司于租赁开始日按照该日尚未支付的租赁付款额的现值确认和计量租赁负债。在计算租赁付款额的现值时，如果租赁的内含利率不可确定，本公司及其子公司使用该日的增量借款利率。

租赁付款额是指本公司及其子公司向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：

- 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 本公司及其子公司合理确定将行使的购买选择权的行权价格；
- 租赁期反映出本公司及其子公司将行使终止租赁选择权的，行使终止租赁选择权需支付的款项；
- 根据本公司及其子公司提供的担保余值预计应支付的款项。

取决于指数或比率的可变租赁付款额在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，本公司及其子公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司及其子公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司及其子公司将差额计入当期损益：

- 因租赁期变化或购买选择权的评估结果发生变化的，本公司及其子公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；
- 根据担保余值预计的应付金额或者用于确定租赁付款额的指数或者比率发生变动，本公司及其子公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。

(三) 重要会计政策和会计估计(续)

25、 租赁(续)

25.5 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司及其子公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司及其子公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司及其子公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司及其子公司相应调整使用权资产的账面价值。

26、 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断和估计，这些判断和估计会影响资产负债表日资产和负债、报告期间收入和费用的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。管理层基于其经验和其他因素，包括在现行情况下对未来事项的合理预期，持续对这些判断和估计进行评估。然而，实际结果可能不同于估计。

特别是本公司及其子公司于全球多个国家和地区开展业务。若本公司及其子公司经营所在国出现地缘冲突、政治或经济不稳定等情形，与之相关的国际行动、其他政策，法律、财税体制的变化并非本公司及其子公司所能控制。该等变化以及因不同国家间的关系恶化而导致的贸易及经济制裁可能对公司的经营，现有资产或未来投资产生重大影响。

下列重要会计估计及关键假设的存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的主要风险：

26.1 油气储量

油气资产使用产量法计提折耗，产量法的折耗率基于证实储量。证实储量是指在现有经济、作业条件和法规下、根据地质和工程资料，可合理确定的、在未来年份可从已知油气藏经济开采出的石油或天然气估计量。

(三) 重要会计政策和会计估计(续)

26、重大会计判断和估计(续)

下列重要会计估计及关键假设的存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的主要风险：(续)

26.1 油气储量(续)

本公司及其子公司根据油气储量估计的要求，采用了本合并财务报表覆盖的会计期间截止日之前十二个月的首日市场平均油气价为基准，来估计其已证实油气储量。

估计的储量水平为评定本公司及其子公司油气资产的账面价值是否减值的重要指标。

26.2 油气资产及在建工程的可收回金额

当事件的发生或环境的变化表明资产账面价值可能无法收回时，需对资产可收回金额进行估计。可收回金额为资产预计未来现金流量的现值与资产的公允价值减去处置费用后的净额两者之间的较高者。当资产的可收回金额低于账面价值时，确认减值损失。减值损失计入当期损益。

资产可收回金额的计算涉及估计和假设。关键假设包括但不限于对未来油气价格、未来产量、未来资本支出、未来作业费用及折现率的估计。

关键假设可能会发生重大变化，包括未来油价的估计更新，根据预期钻探计划对未来产量估计更新、资本支出和作业费用的估计更新，以及折现率的变化。用于未来现金流量估计的关键假设受多种风险因素影响，因此具有重大不确定性。复杂的经济前景也可能对本公司及其子公司的关键假设产生重大不利影响。经济状况的变化也会影响减值测试使用的折现率。

实际现金流量可能不同于估计或预测的现金流量，因为预期事件经常不会按预期发生，并且可能会出现意外事件。减值的发生可能会对当期的经营业绩产生重大负面影响。

减值测试的敏感度分析涉及对各种假设进行综合估计和判断。这些假设相互作用、相互联系，并且与价格的变化没有固定的变动模式。由此，本公司及其子公司认为提供减值测试的敏感度分析不具备可操作性。假设的变动可能影响利润表中的减值损失金额，以及资产负债表中资产的账面价值。

本公司及其子公司使用上述方法计算合营公司油气资产、在建工程及对从事油气开发生产的联营企业投资的可收回金额。

(三) 重要会计政策和会计估计(续)

26、重大会计判断和估计(续)

下列重要会计估计及关键假设的存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的主要风险:(续)

26.3 弃置费用

在油气田经营期限接近结束时,本公司及其子公司某些油气资产将会发生设施弃置相关的费用。由于会受到包括相关法规更改、新的技术和工程施工方法的应用及优秀经验的借鉴等多种因素的影响,最终的弃置费用并不确定。同时,预期弃置时间和费用也会发生变更,例如随油气储量寿命或法律法规及其解释的变化而变更。由此可能导致对弃置准备的重大调整,从而影响未来的财务经营成果。

26.4 税项

对复杂税务法规(包括与税收优惠相关的规定)的解释和未来应税所得的金额和时间存在不确定性。鉴于广泛的国际业务关系和现有契约协议的长期性和复杂性,实际的经营成果与所做假设,或该假设的未来变化之间产生的差异,可能需要对已确认的所得税费用和利得做调整。本公司及其子公司基于合理估计,对其各经营所在国税务机关审计的可能结果提取准备。该准备的金额基于各种因素,如前期税务审计经验,以及应税主体和相关税务机构对税务法规的不同解释。视本公司及其子公司各公司的税务居住地的情况的不同,多种事项均可能造成该种解释的差异。

(四) 重要会计政策变更

财政部颁布了下述自2026年1月1日起施行的企业会计准则相关规定及指引。除了采用下述财政部颁布的自2026年1月1日起施行的企业会计准则相关规定及指引外,本公司及其子公司所采用的会计政策与截至2025年12月31日止的年度财务报表一致:

《企业会计准则解释第19号》(财会〔2025〕32号)

《企业会计准则解释第20号》(财会〔2026〕7号)

本年度采用上述新颁布的企业会计准则相关规定及指引对本公司及其子公司的披露及合并财务报表中确认的金额没有重大影响。

(五) 税项

1、 主要税种及税率

本公司及其子公司截至2026年6月30日止6个月期间和截至2025年6月30日止6个月期间主要适用税种及税率如下：

税种	计税依据	税率
企业所得税(注(1))	应纳税所得额	15%-82%
增值税	按应纳税销售额乘以适用税率扣除相关允许抵扣的进项税额后的余额	13%、9%
	石油产品分成合同的产量	5%
资源税(注(2))	原油及天然气销售额	6%
城市维护建设税	实际缴纳产量税额及增值税额	7%、1%
教育费附加	实际缴纳产量税额及增值税额	3%
地方教育费附加	实际缴纳产量税额及增值税额	2%
石油特别收益金(注(3))	中国境内获取的原油净份额量	5级超额累进从价定率
矿业权出让收益(注(4))	中国领域和管辖海域内勘查、开采矿产资源取得的销售收入	0.3%-0.8%
其他	本公司的非中国子公司的其他税项包括矿区使用费及其他基于油气收入和油气运营及资本性支出预算而征收的税费。	

注：

(1) 存在不同企业所得税税率纳税主体的说明：

本公司及其子公司须就从办公和经营所在地的税收辖区取得的利润以经营实体为基础缴纳所得税。本公司就产生或取得于香港的应纳税利润缴纳16.5%（截至2025年6月30日止6个月期间：16.5%）的所得税。

本公司位于中华人民共和国境内的主要子公司，分别按15%至25%税率缴纳所得税（截至2025年6月30日止6个月期间：15%至25%）。

本公司位于中华人民共和国以外的主要子公司，分别按17%至82%税率缴纳所得税（截至2025年6月30日止6个月期间：10%至82%）。

(五) 税项(续)

1、 主要税种及税率(续)

注：(续)

- (2) 自营油气田及2011年11月1日以后新签订石油产品分成合同的合作油气田缴纳6%的资源税，特定石油产品及油气田可依据法律规定享受减征。2011年11月1日前已订立石油产品分成合同的合作油气田，于合同期满后，依法缴纳资源税。
- (3) 石油特别收益金的征收比率按石油开采企业原油的月加权平均价格确定，起征点为65美元／桶，实行5级超额累进从价定率计征，征收比率从20%至40%。石油特别收益金的计算以在中国境内获取的原油净份额量为基础，列入企业成本费用并准予在企业所得税前扣除。
- (4) 自2023年5月1日起，本公司在中华人民共和国领域和管辖海域内勘查、开采矿产资源，应按不同矿产资源类型(即石油、天然气、煤层气等)销售收入的0.3%至0.8%分别缴纳矿业权出让收益。

(六) 合并财务报表项目注释

1、 货币资金

人民币百万元

项目	2026年6月30日	2025年12月31日
库存现金	3	2
银行存款(注)	314,375	214,511
其他货币资金	—	182
总计	314,378	214,695
其中：存放在境外的款项总额	56,906	43,444

注：银行存款中包含按实际利率法计提的利息。

银行存款中包含的关联公司存款金额详见关联方及关联方交易中的本公司及其子公司存款余额(附注(十一)(iv))。

本公司及其子公司的存款存放在信誉良好的银行。截至2026年6月30日止6个月期间，本公司及其子公司银行存款的年加权平均实际利率为1.65% (截至2025年6月30日止6个月期间：2.47%)。

于2026年6月30日，货币资金中包括以下外币金额：

外币名称	外币金额 (百万)	汇率	折合人民币 (百万)
美元	7,443	6.8109	50,694
其他			6,620
合计			57,314

(六) 合并财务报表项目注释(续)

1、 货币资金(续)

于2025年12月31日，货币资金中包括以下外币金额：

外币名称	外币金额 (百万)	汇率	折合人民币 (百万)
美元	6,317	7.0288	44,401
其他			429
合计			44,830

2、 交易性金融资产

人民币百万元

项目	2026年6月30日	2025年12月31日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：公开交易的货币市场基金	2,245	2,230
非公开交易的结构性存款 ⁽¹⁾	9,132	23,196
其他	515	572
合计	11,892	25,998

(1) 结构性存款将于2026年8月12日至2026年11月17日到期(2025年12月31日：结构性存款将于2026年3月10日至2026年11月17日到期)。

截至2026年6月30日止6个月期间，本公司及其子公司与交易性金融资产相关的投资收益和公允价值变动损益的合计金额为人民币169百万元(截至2025年6月30日止6个月期间：人民币357百万元)。

3、 应收款项融资

人民币百万元

项目	2026年6月30日	2025年12月31日
银行承兑汇票	704	546
合计	704	546

本公司及其子公司的银行承兑汇票既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，因此分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

(六)合并财务报表项目注释(续)

4、 应收账款

(1) 应收账款分类披露

人民币百万元

	2026年6月30日	2025年12月31日
应收账款	43,353	32,535
减：信用损失准备	97	120
小计	43,256	32,415

(2) 按账龄披露

人民币百万元

账龄	2026年6月30日		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	43,258	39	0.09
1至2年	2	—	—
2至3年	4	4	100.00
3年以上	89	54	60.67
合计	43,353	97	0.22

人民币百万元

账龄	2025年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	32,439	61	0.19
1至2年	2	1	50.00
2至3年	4	4	100.00
3年以上	90	54	60.00
合计	32,535	120	0.37

(六)合并财务报表项目注释(续)

4、 应收账款(续)

(3) 按坏账准备计提方法分类披露

人民币百万元

	2026年6月30日					2025年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面 价值	账面余额		坏账准备		账面 价值
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	
按单项计提坏账准备	28	0.06	28	100.00	—	30	0.09	30	100.00	—
按组合计提坏账准备	43,325	99.94	69	0.16	43,256	32,505	99.91	90	0.28	32,415
合计	43,353	100.00	97	0.22	43,256	32,535	100.00	120	0.37	32,415

本公司及其子公司的授信期限通常在油气产品交付后三十天内。客户根据信用评级可能需要预先付款或支付担保金。绝大部分客户均拥有良好的信用质量及还款记录，并且没有重大的逾期账款。绝大多数应收账款均为1年以内，不计息。

按组合计提坏账准备的应收账款说明

对于油气销售类业务应收账款，预期损失基于本公司及其子公司对客户信用进行的分级，参考国际评级机构提供的过去10年的历史违约概率、前瞻性信息、当前客户的信用敞口、违约时可能产生的最大损失综合测算得出。

对于非油气销售类业务应收账款，预期损失基于应收账款的历史迁徙率或根据账龄对应的预计损失率测算得出。

按单项计提坏账准备的应收账款说明

除上述按组合计提坏账准备的应收账款外，如有重大违约风险，本公司及其子公司考虑可获得的与对方单位相关的合理且有依据的信息(包括前瞻性信息)，按单项计提坏账准备。

截至2026年6月30日止6个月期间无重大坏账准备收回或转回金额(截至2025年6月30日止6个月期间：无)。

(六) 合并财务报表项目注释(续)

4、 应收账款(续)

(4) 实际核销的应收账款情况

本公司及其子公司截至2026年6月30日止6个月期间及截至2025年6月30日止6个月期间未发生重大的应收账款核销。

(5) 按欠款方归集的期 / 年末余额前五名的应收账款情况

2026年6月30日：

人民币百万元

单位名称	与本公司及其子公司关系	期末数	占应收账款总额的比例 (%)	信用损失准备
第一名	关联方	10,532	24.29	—
第二名	关联方	8,601	19.84	—
第三名	第三方	4,311	9.94	—
第四名	关联方	2,504	5.78	—
第五名	第三方	1,423	3.28	—
合计		27,371	63.13	—

2025年12月31日：

人民币百万元

单位名称	与本公司及其子公司关系	年末数	占应收账款总额的比例 (%)	信用损失准备
第一名	关联方	7,746	23.81	—
第二名	关联方	7,512	23.09	—
第三名	第三方	3,169	9.74	41
第四名	关联方	2,721	8.36	—
第五名	第三方	857	2.63	—
合计		22,005	67.63	41

(六)合并财务报表项目注释(续)

5、 预付款项

预付款项按账龄列示

人民币百万元

账龄	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	5,660	99.18	4,710	98.72
1年以上	47	0.82	61	1.28
合计	5,707	100.00	4,771	100.00

本公司及其子公司于2026年6月30日及2025年12月31日不存在账龄超过1年且金额重要的预付款项。

于2026年6月30日，本公司及其子公司预付款项前五名的预付款项合计为人民币4,022百万元，占预付款项总额的70.47%（于2025年12月31日，本公司及其子公司预付款项前五名的预付款项合计为人民币3,446百万元，占预付款项总额的72.23%）。

6、 其他应收款

(1) 按账龄披露

人民币百万元

项目	2026年6月30日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	6,950	21	0.30
1至2年	20	1	5.00
2至3年	8	6	75.00
3年以上	63	62	98.41
合计	7,041	90	1.28

人民币百万元

项目	2025年12月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	5,939	8	0.13
1至2年	13	1	7.69
2至3年	7	6	85.71
3年以上	72	71	98.61
合计	6,031	86	1.43

(六) 合并财务报表项目注释(续)

6、 其他应收款(续)

(2) 按款项性质分类情况

人民币百万元

项目	2026年6月30日	2025年12月31日
合作往来款	6,800	5,538
其他	241	493
合计	7,041	6,031

(3) 坏账准备情况

于2026年6月30日，本公司及其子公司其他应收款单项计提准备金额为人民币71百万元，按信用风险组合计提金额为人民币19百万元(于2025年12月31日，本公司及其子公司其他应收款单项计提准备金额为人民币80百万元，按信用风险组合计提金额为人民币6百万元)。

本公司及其子公司截至2026年6月30日止6个月期间及截至2025年6月30日止6个月期间没有对其他应收款计提重大的坏账准备。

本公司及其子公司截至2026年6月30日止6个月期间及截至2025年6月30日止6个月期间没有收回或转回重大以前年度已计提坏账准备的其他应收款。

(4) 实际核销的其他应收款情况

本公司及其子公司截至2026年6月30日止6个月期间及截至2025年6月30日止6个月期间未发生重大的其他应收账款核销。

(5) 按欠款方归集的期 / 年末余额前五名的其他应收款情况

2026年6月30日：

人民币百万元

单位名称	款项的性质	2026年 6月30日	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	信用损失准备 期末余额
第一名	合作往来款	2,883	1年以内	40.95	—
第二名	合作往来款	1,405	1年以内	19.95	—
第三名	合作往来款	664	1年以内	9.43	—
第四名	合作往来款	394	1年以内	5.60	—
第五名	合作往来款	390	1年以内	5.54	—
合计		5,736		81.47	—

(六) 合并财务报表项目注释(续)

6、 其他应收款(续)

(5) 按欠款方归集的期 / 年末余额前五名的其他应收款情况(续)

2025年12月31日：

人民币百万元

单位名称	款项的性质	2025年 12月31日	账龄	占其他应收款 年末余额合计 数的比例(%)	信用损失准备 年末余额
第一名	合作往来款	2,112	1年以内	35.02	—
第二名	合作往来款	936	1年以内	15.52	—
第三名	合作往来款	820	1年以内	13.60	—
第四名	合作往来款	313	1年以内	5.19	—
第五名	合作往来款	298	1年以内：293 1年以上：5	4.94	—
合计		4,479		74.27	—

(6) 涉及政府补助的其他应收款

本公司及其子公司于2026年6月30日及2025年12月31日无重要的涉及政府补助的其他应收款。

7、 存货

人民币百万元

项目	2026年6月30日	2025年12月31日
账面余额	7,459	6,882
其中：原材料及物料	5,136	4,563
库存商品	2,323	2,319
减：存货跌价准备	734	792
账面价值	6,725	6,090

本公司及其子公司截至2026年6月30日止6个月期间及截至2025年6月30日止6个月期间未发生重大转回或转销存货跌价准备。

(六) 合并财务报表项目注释(续)

8、 债权投资

2026年6月30日：

人民币百万元

债务方	2026年6月30日				
	账面余额	减值准备	账面价值	利率	到期日
Arctic LNG 2 LLC	9,158	—	9,158	4.08%	2040-12-31
合计	9,158	—	9,158		

2025年12月31日：

人民币百万元

债务方	2025年12月31日				
	账面余额	减值准备	账面价值	利率	到期日
Arctic LNG 2 LLC	9,305	—	9,305	4.03%	2040-12-31
合计	9,305	—	9,305		

注：本公司及其子公司的债权投资为对联营企业Arctic LNG 2 LLC的股东贷款。

9、 长期股权投资

报告日主要联营企业的详情如下⁽¹⁾：

联营企业名称	注册成立／ 设立地点	已发行及缴足的 普通股股本／ 注册资本	本公司及 其子公司 应占股本 权益百分比	主要业务
中海石油财务有限责任公司 ⁽²⁾ （“财务公司”）	中国北京	40亿元人民币	31.8%	向中国海油集团及其成员单位提供存款、转账、结算、贷款、贴现等金融服务
Arctic LNG 2 LLC	俄罗斯联邦	159.76亿元卢布	10.0%	在俄罗斯从事天然气的勘探和开发及液化天然气的生产和销售

(1) 由于其他联营公司对本公司及其子公司的财务状况及业绩影响均不重大，未提供其他联营公司详情。

(2) 根据中国法律注册为有限责任公司。

(六) 合并财务报表项目注释(续)

9、 长期股权投资(续)

报告日主要合营企业的详情如下：

公司名称	注册成立／ 设立地点	已发行及缴足的 普通股股本／ 注册资本	本公司及 其子公司 应占股本 权益百分比	主要业务
Pan American Energy Group, S.L. ⁽³⁾	西班牙	1百万欧元	25.0%	在阿根廷等国家从事石 油天然气生产、炼化 及销售业务，以及新 能源与矿产业务

(3) 于 2025 年 12 月 31 日，本公司之子公司持有合营公司 BC ENERGY INVESTMENTS CORP.的50%股权，并按照权益法进行核算。由于BC ENERGY INVESTMENTS CORP.持有Pan American Energy Group, S.L.的50%股权，因此本公司之子公司间接持有Pan American Energy Group, S.L.的25%股权。

2026年6月，本公司之子公司对持有的BC ENERGY INVESTMENTS CORP.的股权进行重组，重组后本公司之子公司不再持有BC ENERGY INVESTMENTS CORP.的股权，转为直接持有Pan American Energy Group, S.L. 25%的股权。本公司之子公司与其他股东共同控制Pan American Energy Group, S.L.，因此将其作为合营企业核算。

人民币百万元

被投资单位	2026年 1月1日	本期增减变动							2026年 6月30日
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的 投资损益	其他综合 收益调整	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备	其他	
一、合营企业	21,747	—	—	326	—	106	—	(730)	21,237
二、联营企业	24,072	13	—	284	27	—	—	(455)	23,941
合计	45,819	13	—	610	27	106	—	(1,185)	45,178

(六) 合并财务报表项目注释(续)

10、其他权益工具投资

人民币百万元

项目	2026年6月30日	2025年12月31日
无公开交易市场的权益工具	23	23
合计	23	23

截至2026年6月30日止6个月期间，本公司及其子公司持有的其他权益工具投资无由于公允价值变动直接计入其他综合收益的情况(截至2025年6月30日止6个月期间：无)。

11、固定资产

人民币百万元

项目	土地、房屋及建筑物	机器设备及其他	合计
一、账面原值			
2025年12月31日	2,040	8,263	10,303
本期增加	—	119	119
本期减少	1	42	43
外币折算差额	(2)	(40)	(42)
2026年6月30日	2,037	8,300	10,337
二、累计折旧			
2025年12月31日	647	2,841	3,488
本期增加	34	232	266
本期减少	—	29	29
外币折算差额	(1)	(21)	(22)
2026年6月30日	680	3,023	3,703
三、减值准备			
2025年12月31日	—	263	263
外币折算差额	—	(3)	(3)
2026年6月30日	—	260	260
四、账面价值			
2025年12月31日	1,393	5,159	6,552
2026年6月30日	1,357	5,017	6,374

于2026年6月30日及2025年12月31日，本公司及其子公司无重要闲置、通过经营租赁租出及未办妥产权证书的固定资产。

(六) 合并财务报表项目注释(续)

12、 在建工程

重要的在建工程变动情况

人民币百万元

项目	2025年 12月31日	本期增加	本期减少	2026年 6月30日
渤海海域在建油气资产	33,172	13,311	10,650	35,833
南海西部海域在建油气资产	21,430	8,033	7,552	21,911

于2026年6月30日，在建工程账面原值金额为人民币164,989百万元(2025年12月31日：人民币152,238百万元)，减值准备金额为人民币1,282百万元(2025年12月31日：人民币1,325百万元)。

13、 油气资产

人民币百万元

项目	截至2026年6月30日 止6个月期间
一、账面原值	
期初余额	1,479,852
本期增加	42,502
本期减少	24
外币折算差额	(18,871)
期末余额	1,503,459
二、累计折耗	
期初余额	920,452
本期增加	41,020
本期减少	18
外币折算差额	(11,395)
期末余额	950,059
三、减值准备	
期初余额	50,495
外币折算差额	(1,414)
期末余额	49,081
四、账面价值	
期初余额	508,905
期末余额	504,319

CNOOC NWS Private Limited作为本公司的全资子公司，与其他NWS项目的合作伙伴及作业者共同签署了协议。该协议下，本公司在NWS项目的权益已经作为与该项目相关的本公司负债的担保抵押给其他合作方。

(六) 合并财务报表项目注释(续)

14、使用权资产

人民币百万元

项目	房屋及建筑物	FPSO船	设备	管线	合计
一、账面原值					
2025年12月31日	2,196	9,245	4,478	898	16,817
本期增加	1,302	104	896	—	2,302
本期减少	50	98	193	—	341
外币折算差额	(26)	(88)	(103)	(21)	(238)
2026年6月30日	3,422	9,163	5,078	877	18,540
二、累计折旧					
2025年12月31日	986	4,872	814	415	7,087
本期折旧	489	452	280	47	1,268
本期减少	22	98	192	—	312
外币折算差额	(17)	(47)	(18)	(10)	(92)
2026年6月30日	1,436	5,179	884	452	7,951
三、账面价值					
2025年12月31日余额	1,210	4,373	3,664	483	9,730
2026年6月30日余额	1,986	3,984	4,194	425	10,589
截至2025年6月30日止 6个月期间					
短期租赁费用	8	—	32	6	46
未计入租赁负债计量的 可变租赁付款额	—	142	12	—	154
截至2026年6月30日止 6个月期间					
短期租赁费用	7	—	154	6	167
未计入租赁负债计量的 可变租赁付款额	—	126	13	—	139

(六) 合并财务报表项目注释(续)

14、使用权资产(续)

本公司及其子公司运营所需的FPSO船和办公场所主要通过租赁取得。租赁合同以固定期限订立，为2年至15年，但也可能存在续租选择权。租赁期是按逐项合同协商确定的，包含各种不同的条款条件。在确定租赁期以及评估不可撤销的租赁期间时，本公司及其子公司采用合同的定义并确定合同可强制执行的期间。

截至2026年6月30日止6个月期间，本公司及其子公司确认约人民币2,233百万元的使用权资产是在与中国海油集团及／或其联系人的租赁中确认的(截至2025年6月30日止6个月期间：人民币1,237百万元)。

可变租赁付款额

FPSO船的租赁合同包括固定租赁付款额条款，或包括基于产量确定的可变租赁付款额及在租赁期内固定的最低年租赁付款额条款。截至2026年6月30日止6个月期间，支付给相关FPSO船出租人的固定和可变租赁付款额分别为人民币570百万元和126百万元(截至2025年6月30日止6个月期间：人民币591百万元和142百万元)。

使用可变支付条款的总体财务影响为FPSO船的租金成本随产量提高。预计未来期间，可变租金支出与产量的比例将基本保持不变。

截至2026年6月30日止6个月期间租赁的总现金流出金额为人民币1,653百万元(截至2025年6月30日止6个月期间：人民币1,901百万元)。

(六) 合并财务报表项目注释(续)

15、无形资产

人民币百万元

项目	土地使 使用权	探矿权 采矿权	NWS 项目天 然气处 理权利	市场运 输和存 储合同	软件及 其他	合计
一、账面原值						
2025年12月31日	2,509	531	2,709	655	3,760	10,164
本期增加	5	—	151	—	67	223
本期处置	—	—	—	—	10	10
外币折算差额	—	—	(85)	(20)	(10)	(115)
2026年6月30日	2,514	531	2,775	635	3,807	10,262
二、累计摊销						
2025年12月31日	404	427	2,673	255	2,721	6,480
本期增加	27	15	156	14	285	497
本期处置	—	—	—	—	9	9
外币折算差额	—	—	(84)	(8)	(8)	(100)
2026年6月30日	431	442	2,745	261	2,989	6,868
三、减值准备						
2025年12月31日	1	—	—	—	—	1
2026年6月30日	1	—	—	—	—	1
四、账面价值						
2025年12月31日余额	2,104	104	36	400	1,039	3,683
2026年6月30日余额	2,082	89	30	374	818	3,393

(六) 合并财务报表项目注释(续)

16、商誉

商誉主要为收购尼克森公司时取得，并于收购日分配至整体勘探及生产资产分部，即预期可从该企业合并协同效应中受益的资产组及资产组组合。

在评估整体勘探及生产资产的未来现金流量的现值时，关键的假设包括但不限于未来油价、未来产量、未来资本支出和未来作业费用的预测及折现率的确定。评估未来现金流量的现值时的折现率基于本公司加权平均资本成本，并考虑资产所位于的特定国家的具体风险和资产具体特点，如特定的税务处理，现金流概况以及经济年限。然而，实际结果可能不同于估计。

17、递延所得税资产 / 递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

人民币百万元

项目	2026年6月30日	2025年12月31日
油气资产	20,768	21,786
预计负债	29,628	29,441
可抵扣亏损	3,834	4,634
长期借款的公允价值变动	930	1,003
租赁负债	2,027	1,696
其他	2,828	2,962
小计	60,015	61,522

(2) 未经抵销的递延所得税负债

人民币百万元

项目	2026年6月30日	2025年12月31日
油气资产及在建工程(不含弃置资产)	37,732	37,501
弃置相关资产	9,275	10,443
使用权资产	2,009	1,687
其他	3,397	1,901
小计	52,413	51,532

(六) 合并财务报表项目注释(续)

17、递延所得税资产 / 递延所得税负债(续)

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

人民币百万元

项目	2026年6月30日	2025年12月31日
递延所得税资产净额	7,602	9,990
其中：递延所得税资产	22,185	23,579
递延所得税负债	14,583	13,589

(4) 递延所得税资产与递延所得税负债抵销后的净额变动如下

人民币百万元

项目	截至2026年 6月30日止 6个月期间
期初余额	9,990
计入损益	(2,008)
计入所有者权益	(6)
汇率折算差异	(374)
期末余额	7,602

截至2026年6月30日止6个月期间，由于本公司能够控制相关应纳税暂时性差异转回的时间，并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，因此，并未对在可预见的未来不会转回的海外子公司的未分配收益所产生的暂时性差异确认递延所得税负债。

对于可抵扣亏损，本公司及其子公司仅以能利用现有应纳税暂时性差异的转回或预计的未来应纳税利润为限确认递延所得税资产。

人民币百万元

项目	2026年6月30日	2025年12月31日
可抵扣亏损	47,321	51,762
其中：确认递延所得税资产的可抵扣亏损	18,183	21,806
未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	29,138	29,956

上述可抵扣亏损的到期日依照不同国家税法规定。

(六) 合并财务报表项目注释(续)

17、递延所得税资产 / 递延所得税负债(续)

已确认递延所得税资产的转回主要取决于未来期间内可利用的利润或应纳税暂时性差异是否足够。若未来实际应纳税所得额低于预期，或发生会改变未来应纳税所得额估计的事实和情况时，递延所得税资产余额可能会发生重大变动。

18、其他非流动资产

其他非流动资产主要包含一年以上到期的定期存款和用于未来弃置用途的专户存款。

于2026年6月30日，本公司及其子公司的一年以上到期的定期存款余额为人民币17,432百万元(2025年12月31日：人民币17,259百万元)。

按照中国政府《海上油气生产设施废弃处置管理暂行规定》要求，本公司及其子公司对于中国境内所有合作油田计提了弃置费，并分月存放于由中国政府监督管理的弃置费专户中。该专户存款按规定不能提取并用于除未来油气生产设施弃置外的其他用途。于2026年6月30日本公司及其子公司的弃置专户存款余额为人民币8,122百万元(2025年12月31日：人民币8,585百万元)。

19、应付账款

(1) 应付账款列示

人民币百万元

项目	2026年6月30日	2025年12月31日
应付供应商及合作伙伴款项	69,178	57,575
应付第三方贸易款项	3,073	2,056
合计	72,251	59,631

(2) 账龄超过1年的重要应付账款

于2026年6月30日及2025年12月31日，本公司及其子公司无账龄超过1年的重要应付账款。

(六) 合并财务报表项目注释(续)

20、合同负债

合同负债主要为销售原油及天然气预收款项等，其中本公司及其子公司与客户的天然气销售合同附有“照付不议”的条款，本公司及其子公司将此安排下客户支付金额中尚未提气部分对应金额确认为合同负债。

截至2026年6月30日止6个月期间，期初余额中人民币779百万元的合同负债金额已确认为本期的收入(截至2025年6月30日止6个月期间：人民币404百万元)。

于2026年6月30日及2025年12月31日，本公司及其子公司无账龄超过1年的重要合同负债。

21、应付职工薪酬

于2026年6月30日及2025年12月31日，本公司及其子公司的应付职工薪酬主要为应付工资及应付职工福利费。

22、应交税费

人民币百万元

项目	2026年6月30日	2025年12月31日
企业所得税	12,231	8,017
增值税	2,558	458
资源税	2,600	1,894
石油特别收益金	6,540	40
其他	4,038	6,410
合计	27,967	16,819

23、其他应付款

其他应付款主要包括应付普通股股利、合作机构筹款往来，各类质保金押金等。于2026年6月30日及2025年12月31日，本公司及其子公司无账龄超过1年的重要其他应付款。

(六) 合并财务报表项目注释(续)

24、一年内到期的非流动负债

人民币百万元

项目	2026年6月30日	2025年12月31日
一年内到期的长期借款(附注(六)、25)	861	697
其中：东固液化天然气三期项目借款	503	522
一般借款	358	175
一年内到期的应付债券	586	611
一年内到期的租赁负债(附注(六)、27)	2,602	2,046
合计	4,049	3,354

注：一年内到期的长期借款及一年内到期的应付债券的余额中包括按实际利率法计提的利息。

25、长期借款

人民币百万元

项目	实际利率及最终到期日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
信用借款			
一般借款	LPR-1.58%至LPR-1.05%， 从2026年开始至2033年陆续到期	3,705	3,768
保证借款			
东固液化天然气三期项目借款(注(1))	SOFR+1.80%至3.88%， 从2026年开始至2029年陆续到期	1,734	2,031
减：一年内到期部分		861	697
合计		4,578	5,102

注：

- (1) 本公司于2016年8月3日就印度尼西亚东固项目第三条LNG生产线融资签订了两份担保书，受益人均为瑞穗银行。瑞穗银行为贷款总额为21.45亿美元的两份商业贷款协议中的多家国际商业银行及多家印度尼西亚当地商业银行的贷款代理行。根据两份担保书，本公司保证信托借款方在上述贷款协议下的付款义务，但担保限额合计不超过约5.73亿美元。

(六) 合并财务报表项目注释(续)

25、长期借款(续)

长期借款的到期日如下：

人民币百万元

	2026年6月30日	2025年12月31日
1年内	861	697
1年至2年	1,085	1,011
2年至3年	1,133	1,173
3年至4年	821	1,102
4年至5年	516	525
5年及以上	1,023	1,291
减：一年内到期的非流动负债(附注(六)、24)	861	697
小计	4,578	5,102

与长期借款相关的补充资料：

人民币百万元

	期末余额	期末加权 平均利率	期内加权 平均利率
截至2026年6月30日 止6个月期间	5,439	3.43%	3.63%

期内加权平均利率是每期期初及期末利率的平均数。

于2026年6月30日及2025年12月31日，长期银行借款的本金、利息和偿还条款未发生违约情况。

(六) 合并财务报表项目注释(续)

26、 应付债券

截至2026年6月30日止6个月期间：

发行人	剩余面值 (百万美元)	发行年份	债券期限 (年)	发行金额 (百万美元)	票面利率	2026年 1月1日 (百万人民币)	本期偿还 及回购 (百万人民币)	汇率变动 及其他 (百万人民币)	2026年 6月30日 (百万人民币)
中国海油财务(2003)有限公司	300	2003年	30	292	5.500%	2,089	-	(64)	2,025
中国海油财务(2011)有限公司	500	2011年	30	497	5.750%	3,491	-	(108)	3,383
中国海油财务(2012)有限公司	500	2012年	30	496	5.000%	3,486	-	(108)	3,378
中国海油财务(2013)有限公司	500	2013年	30	493	4.250%	3,466	-	(107)	3,359
中国海油财务(2013)有限公司	1,000	2019年	10	994	2.875%	7,016	-	(236)	6,780
中国海油财务(2013)有限公司	500	2019年	30	500	3.300%	3,478	-	(86)	3,392
CNOOC Finance (2014) ULC	500	2014年	30	492	4.875%	3,460	-	(106)	3,354
CNOOC Petroleum North America ULC	144	1998年	30	200	7.400%	1,071	-	(47)	1,024
CNOOC Petroleum North America ULC	309	2002年	30	490	7.875%	2,559	(1)	(107)	2,451
CNOOC Petroleum North America ULC	420	2005年	30	786	5.875%	3,248	(2)	(114)	3,132
CNOOC Petroleum North America ULC	721	2007年	30	1,245	6.400%	6,093	(184)	(245)	5,664
CNOOC Petroleum North America ULC	549	2009年	30	696	7.500%	5,157	(155)	(234)	4,768
CNOOC Finance (2015) Australia Pty Ltd.	300	2015年	30	300	4.200%	2,103	-	(65)	2,038
CNOOC Finance (2015) U.S.A. LLC	1,000	2018年	10	996	4.375%	7,013	-	(214)	6,799
小计	7,243			8,477		53,730	(342)	(1,841)	51,547
减：一年内到期的 应付债券本金									-
合计									51,547

* 上表列示余额不包括以上债券按票面利率计提且在未来一年将要支付的利息，该部分已重分类至一年内到期的非流动负债。

以上提及的所有债券由本公司提供全额的无条件的担保。

(六) 合并财务报表项目注释(续)

27、 租赁负债

人民币百万元

项目	2026年6月30日	2025年12月31日
租赁负债应付额：		
1年以内	2,955	2,412
1年以上2年以内	2,468	2,079
2年以上5年以内	3,194	3,139
5年以上	3,731	4,012
减：折现至现值	1,832	1,982
租赁负债合计	10,516	9,660
减：一年内到期的租赁负债(附注(六)、24)	2,602	2,046
租赁负债净额合计	7,914	7,614

租赁负债的增量借款利率范围为1.8%至5.3%(2025年：2.2%至5.3%)。

28、 长期应付款

长期应付款主要包括因CEPR Limited (以下简称“CEPR”)收购Arctic LNG 2 LLC而产生的或有对价。

29、 预计负债

人民币百万元

项目	截至2026年 6月30日 止6个月期间
期初余额	116,685
新增	1,950
重估	67
本期使用	(334)
弃置义务折现值转回 ⁽¹⁾	1,913
汇兑折算差异	(1,175)
合计	119,106
减：一年内到期部分	372
期末余额	118,734

(1) 于2026年6月30日，计算预计负债使用的折现率为2.75%-5.25% (2025年12月31日：2.75%-5.25%)。

(六) 合并财务报表项目注释(续)

30、股本

已发行及已缴足股本：	股份数目	人民币百万元
于2025年12月31日	47,529,953,984	75,180
于2026年6月30日	47,529,953,984	75,180
其中：		
香港联合交易所上市的股数	44,539,953,984	
上海证券交易所上市的股数	2,990,000,000	

截至2026年6月30日止6个月期间，本公司股份数目及股本金额无变化。

31、资本公积

人民币百万元

项目	2026年 1月1日	本期增加	本期减少	2026年 6月30日
其他资本公积	2,851	6	—	2,857

32、其他综合收益

人民币百万元

项目	2026年 1月1日	本期发生额				2026年 6月30日
		本期所 得税前 发生额	减： 所得税 费用	税后归属 于母公司 所有者	税后 归属于 少数股东	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益						
其中：重新计量设定受益计划变动额	1,780	16	4	12	—	1,792
权益法下不能转损益的其他综合收益	15	—	—	—	—	15
其他权益工具投资公允价值变动	329	—	—	—	—	329
二、以后将重分类进损益的其他综合收益						
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	140	27	—	27	—	167
现金流量套期储备	(11)	9	2	7	—	(4)
外币财务报表折算差额	581	(9,877)	—	(9,877)	—	(9,296)
其他综合收益合计	2,834	(9,825)	6	(9,831)	—	(6,997)

(六) 合并财务报表项目注释(续)

33、 专项储备

根据中国财政部、应急管理部印发的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》，本公司及其子公司对在中国境内的石油、天然气勘探和生产活动按照年产量，提取安全生产基金用于改进安全生产条件。当计提的安全生产基金完全被使用后，额外发生的安全生产基金用途的费用将直接计入到当期损益。

34、 盈余公积

本公司及其子公司盈余公积余额中主要为按照中国的法规和公司章程及董事会决议提取的盈余公积。

根据财政部2025年印发的《关于公司法、外商投资法施行后有关财务处理问题的通知》(财资〔2025〕101号)，明确公司储备基金结余转为法定公积金管理，外商投资企业职工奖励及福利基金按照提取时确定的用途、使用条件、程序使用，且自2025年1月1日起不再计提储备基金、职工奖励及福利基金。

35、 未分配利润

人民币百万元

项目	截至2026年 6月30日止 6个月期间	2025年
期／年初未分配利润	651,869	590,075
加：本期／年归属于母公司股东的净利润	85,818	122,082
减：应付普通股股利	22,722	60,288
期／年末未分配利润	714,965	651,869

于2026年8月26日，董事会宣布向股东派发中期股息为每股0.94港元(含税)(截至2025年6月30日止6个月期间：每股0.73港元(含税))，按董事会宣派日期已发行股数暂估，总计约44,678百万港元(含税)(约人民币38,805百万元(含税))(截至2025年6月30日止6个月期间：约人民币31,602百万元(含税))。上述股息不确认为2026年6月30日的负债。

(六) 合并财务报表项目注释(续)

36、 营业收入和营业成本

人民币百万元

项目	截至2026年6月30日 止6个月期间		截至2025年6月30日 止6个月期间	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	237,542	107,726	202,803	91,629
油气销售	206,086	80,670	171,745	63,822
贸易	31,456	27,056	31,058	27,807
其他业务	5,118	5,199	4,805	4,973
合计	242,660	112,925	207,608	96,602

油气销售收入为石油和天然气销售减去矿区使用费和对政府及其他矿权拥有者的义务后所得的收入。石油和天然气销售收入在石油和天然气已交付给客户的时间点确认，即当客户取得了对原油及天然气的控制权并且本公司及其子公司对付款有现时权利及很有可能收取对价时确认。

贸易收入指本公司及其子公司在石油产品分成合同下销售归属于外国合作方的原油及天然气和通过本公司的子公司买卖原油及天然气取得的贸易收入，贸易收入在石油和天然气交付给客户时确认，即当客户取得了对原油及天然气的控制权并且本公司及其子公司对付款有现时权利及很有可能收取对价时确认。

付款通常在油气交付后30天内到期。对于支付与转移间隔期间小于一年的商品合同，为便于实务操作，本公司及其子公司未就合同中存在的重大融资成分调整交易价格。

(六) 合并财务报表项目注释(续)

36、 营业收入和营业成本(续)

按经营地区分类：

截至2026年6月30日止6个月期间

人民币百万元

经营地区	油气销售收入	贸易收入	其他	合计
中国	145,012	10,320	531	155,863
境外	61,074	21,136	4,587	86,797
合计	206,086	31,456	5,118	242,660

截至2025年6月30日止6个月期间

人民币百万元

经营地区	油气销售收入	贸易收入	其他	合计
中国	123,506	6,615	540	130,661
境外	48,239	24,443	4,265	76,947
合计	171,745	31,058	4,805	207,608

按报告分部分类：

截至2026年6月30日止6个月期间

人民币百万元

项目	勘探及生产	贸易业务	公司	抵销	合并
油气销售	205,807	—	—	279	206,086
贸易	—	31,456	—	—	31,456
其他业务	4,774	63	632	(351)	5,118
收入合计	210,581	31,519	632	(72)	242,660

截至2025年6月30日止6个月期间

人民币百万元

项目	勘探及生产	贸易业务	公司	抵销	合并
油气销售	172,018	—	—	(273)	171,745
贸易	—	31,058	—	—	31,058
其他业务	4,422	76	655	(348)	4,805
收入合计	176,440	31,134	655	(621)	207,608

截至2026年6月30日止6个月期间，成本按报告分部分类信息详见附注(十四)、(1)。

(六) 合并财务报表项目注释(续)

37、税金及附加

人民币百万元

项目	截至2026年 6月30日 止6个月期间	截至2025年 6月30日 止6个月期间
资源税	8,592	7,089
城市维护建设税	153	122
教育费附加	609	498
合作区块增值税	520	522
其他	2,806	1,672
合计	12,680	9,903

税金及附加中各项税费的征收比例详见附注(五)。

38、管理费用

人民币百万元

项目	截至2026年 6月30日 止6个月期间	截至2025年 6月30日 止6个月期间
职工薪酬	1,987	1,774
租赁及物业费	167	170
折旧及摊销费用	569	612
专业机构服务费	136	165
其他	564	690
合计	3,423	3,411

39、研发费用

研究费用主要用于本公司及其子公司节能减排技术改进、推进能效提升、降低碳排放，核心技术创新及储备，油气领域重点发展方向技术攻关和优化产业结构等方面的研究及开发活动。截至2026年6月30日止6个月期间，研究费用发生人民币665百万元(截至2025年6月30日止6个月期间：人民币705百万元)。

(六) 合并财务报表项目注释(续)

40、财务费用

人民币百万元

项目	截至2026年 6月30日 止6个月期间	截至2025年 6月30日 止6个月期间
银行借款利息	93	141
其他借款利息	1,138	1,385
租赁负债利息	222	258
其他借款成本	2	3
利息费用总额	1,455	1,787
减：资本化利息	374	546
其他财务费用	1,930	1,896
财务费用小计	3,011	3,137
减：利息收入	2,258	2,481
汇兑收益	613	1,204
合计	140	(548)

截至2026年6月30日止6个月期间，本公司及其子公司的资本化年利率为1.89%至7.875%(截至2025年6月30日止6个月期间：1.08%至7.875%)。

41、投资收益(损失)

投资收益(损失)明细情况

人民币百万元

项目	截至2026年 6月30日 止6个月期间	截至2025年 6月30日 止6个月期间
交易性金融资产的投资收益(损失)	14	(26)
权益法核算的长期股权投资收益(损失)	610	(824)
处置子公司产生的投资损失	—	(719)
债权投资收益	168	240
其他	(5)	(2)
合计	787	(1,331)

从联营企业及合营企业收到的股利详见附注(六)、9。

(六) 合并财务报表项目注释(续)

42、公允价值变动收益

人民币百万元

项目	截至2026年 6月30日 止6个月期间	截至2025年 6月30日 止6个月期间
交易性金融资产公允价值变动收益	155	383
合计	155	383

43、信用减值转回

人民币百万元

项目	截至2026年 6月30日 止6个月期间	截至2025年 6月30日 止6个月期间
应收账款	23	9
其他应收款	(4)	(9)
合计	19	—

44、资产减值损失

人民币百万元

项目	截至2026年 6月30日 止6个月期间	截至2025年 6月30日 止6个月期间
存货跌价损失	(3)	(9)
无形资产减值损失	—	(50)
合计	(3)	(59)

(六) 合并财务报表项目注释(续)

45、所得税费用

(1) 所得税费用表

人民币百万元

项目	截至2026年 6月30日 止6个月期间	截至2025年 6月30日 止6个月期间
当期所得税费用	25,636	23,344
本期按估计应纳税利润计提的中国企业所得税	20,468	17,618
本期按估计应纳税利润计提的海外企业所得税准备	5,168	5,726
递延所得税费用	2,008	1,722
本期暂时性差异	3,388	1,722
税率变动的影响	(1,380)	—
合计	27,644	25,066

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

人民币百万元

项目	截至2026年 6月30日 止6个月期间	截至2025年 6月30日 止6个月期间
利润总额	113,513	94,659
按法定/适用税率计算的所得税费用	28,378	23,665
子公司适用不同税率的所得税费用影响	(2,709)	606
调整以前期间所得税费用	96	92
非应税收入的所得税费用影响	(76)	(303)
不可抵扣的成本、费用和损失的所得税费用影响	598	473
税率变动的影响	(1,380)	—
其他影响所得税费用金额	2,737	533
所得税费用	27,644	25,066

(六) 合并财务报表项目注释(续)

46、 每股收益

人民币百万元

项目	截至2026年 6月30日 止6个月期间	截至2025年 6月30日 止6个月期间
盈利		
用于计算普通股每股基本和摊薄盈利的利润	85,818	69,533
股数		
用于计算每股基本和摊薄盈利的普通股的 加权平均数	47,529,953,984	47,529,953,984
每股盈利		
基本(人民币元)	1.81	1.46
摊薄(人民币元)	1.81	1.46

本公司在截至2026年6月30日止6个月期间和截至2025年6月30日止6个月期间不存在稀释性潜在普通股。

(六) 合并财务报表项目注释(续)

47、 利润表补充资料

对本公司及其子公司利润表中的费用按性质分类的信息如下：

人民币百万元

项目	截至2026年 6月30日 止6个月期间	截至2025年 6月30日 止6个月期间
营业收入(附注(六)、36)	242,660	207,608
减：原油及油品采购成本	27,056	27,807
生产操作费(附注(十四))	19,572	18,277
税金及附加(附注(六)、37)	12,680	9,903
勘探费用(附注(十四))	7,855	5,233
折旧、折耗和摊销费用(附注(十四))	42,385	39,318
减值及跌价准备(附注(六)、43、44)	(16)	59
销售、管理及运输费用(附注(十四))	5,459	5,329
利息收入(附注(六)、40)	(2,258)	(2,481)
财务费用(附注(六)、40)	3,011	3,137
其他费用	13,889	5,383
加：对联营企业和合营企业的投资收益(损失) (附注(六)、41)	610	(824)
营业利润	113,637	94,819

(六) 合并财务报表项目注释(续)

48、现金流量表项目

(1) 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

人民币百万元

项目	截至2026年 6月30日 止6个月期间	截至2025年 6月30日 止6个月期间
处置其他金融资产	14,092	26,088
减少三个月以上到期的定期存款	92,120	36,313
处置子公司收到的现金	—	7,592
收取利息	3,550	1,490
收取投资收益	217	965
合计	109,979	72,448

支付的重要的投资活动有关的现金

人民币百万元

项目	截至2026年 6月30日 止6个月期间	截至2025年 6月30日 止6个月期间
资本支出	(53,375)	(52,244)
增加三个月以上到期的定期存款	(111,363)	(79,706)
购买其他金融资产	—	(14,000)
增加联营公司投资	(13)	(287)
合计	(164,751)	(146,237)

(2) 与筹资活动有关的现金

筹资活动产生的各项负债变动情况

人民币百万元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
借款及应付债券	60,140	22	1,233	2,037	1,786	57,572
租赁负债	9,660	—	2,524	1,347	321	10,516
应付股利	—	—	22,741	—	—	22,741
合计	69,800	22	26,498	3,384	2,107	90,829

(六) 合并财务报表项目注释(续)

49、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

人民币百万元

补充资料	截至2026年 6月30日 止6个月期间	截至2025年 6月30日 止6个月期间
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	85,869	69,593
加：资产减值损失	3	59
信用减值转回	(19)	—
固定资产折旧、油气资产折耗	40,528	37,377
使用权资产折旧	1,268	1,264
无形资产摊销	497	557
长期待摊费用摊销	92	120
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的损失	4,113	2,280
公允价值变动收益	(155)	(383)
财务费用	140	(548)
投资(收益)损失	(792)	1,329
递延所得税资产减少	1,394	301
递延所得税负债增加	994	1,291
存货的增加	(638)	(519)
安全生产费	33	27
经营性应收项目的增加	(10,965)	(11,938)
经营性应付项目的增加	19,269	8,372
经营活动产生的现金流量净额	141,631	109,182
2. 现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	161,700	94,137
减：现金的期初余额	78,679	81,284
加：现金等价物的期末余额	—	—
减：现金等价物的期初余额	—	—
现金及现金等价物净增加额	83,021	12,853

(六) 合并财务报表项目注释(续)

49、 现金流量表补充资料(续)

(2) 现金和现金等价物的构成

人民币百万元

项目	2026年6月30日	2025年12月31日
一、 现金		
其中：库存现金	3	2
可随时用于支付的银行存款	161,697	78,677
可随时用于支付的其他货币资金	—	—
二、 现金等价物	—	—
三、 期／年末现金及现金等价物余额	161,700	78,679
其中：母公司或集团内子公司使用受限的现金和现金等价物	—	—

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

人民币百万元

项目	2026年 6月30日	2025年 12月31日	理由
到期日为三个月以上且一年以内的定期存款	152,678	136,016	到期日超过三个月
合计	152,678	136,016	／

(六) 合并财务报表项目注释(续)

50、 外币货币性项目

2026年6月30日

项目	期末外币余额 (百万)	折算汇率	期末折算 人民币余额 (百万)
货币资金			
美元	62	6.8109	422
其他			—
应收账款			
美元	4	6.8109	27
其他应收款			
美元	—	6.8109	—
其他			—
应付账款			
美元	762	6.8109	5,190
其他			31
其他应付款			
美元	28	6.8109	191

2025年12月31日

项目	年末 外币余额 (百万)	折算汇率	年末折算 人民币余额 (百万)
货币资金			
美元	199	7.0288	1,399
其他			—
应收账款			
美元	34	7.0288	239
其他应收款			
美元	—	7.0288	—
其他			—
应付账款			
美元	477	7.0288	3,353
其他			17
其他应付款			
美元	34	7.0288	239

上述项目构成了主要的外币货币性风险，外币货币性风险详见附注(九)与金融工具相关的风险、1.3外汇风险。

(七) 合并范围的变更

1、 非同一控制下企业合并

本公司及其子公司截至2026年6月30日止6个月期间未发生重大的非同一控制下企业合并。

2、 同一控制下企业合并

本公司及其子公司截至2026年6月30日止6个月期间未发生重大的同一控制下企业合并。

3、 反向购买

本公司及其子公司截至2026年6月30日止6个月期间未发生反向购买事项。

4、 处置子公司

本公司及其子公司截至2026年6月30日止6个月期间未发生重大的处置子公司。

5、 其他原因的合并范围变动

本公司及其子公司截至2026年6月30日止6个月期间未发生其他原因的重大合并范围变动。

(八) 在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

本公司主要子公司列示如下^(a)：

子公司名称	主要经营地	注册地	注册资本	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
直接控股的子公司：							
中海石油(中国)有限公司 ^(b)	中国	中国天津	480亿元人民币	在中国从事海上油气勘探、开发、生产及销售活动，以及在中国从事页岩气勘探活动	100%	—	设立
中海油国际贸易有限责任公司 ^(b)	中国	中国海南	4亿元人民币	油气销售与贸易	100%	—	设立
中国海洋石油国际有限公司	中国	英属维京群岛	240亿美元	投资控股	100%	—	设立
间接控股的子公司 ^(c)							
CNOOC Exploration & Production Nigeria Limited	尼日利亚	尼日利亚	1,000万奈拉	在非洲从事油气勘探、开发及生产活动	—	100%	设立
CNOOC Petroleum North America ULC	加拿大	加拿大	13,671,421,700普通股无面值	在加拿大从事油气勘探、开发及生产活动	—	100%	合并重组
CNOOC Canada Energy Ltd.	加拿大	加拿大	100普通股无面值 103,000优先股无面值	在加拿大从事油砂勘探、开发及生产活动	—	100%	合并重组
CNOOC Petroleum Europe Limited	英国	英格兰和威尔士	98,009,131英镑	在英国从事油气勘探、开发及生产活动	—	100%	并购
CNOOC Energy U.S.A. LLC	美国	美国	6,059,355,296美元	在美国从事油气勘探、开发及生产活动	—	100%	合并重组
CNOOC PETROLEUM BRASIL LTDA	巴西	巴西	7,830,661,300雷亚尔	在巴西从事油气勘探、开发及生产活动	—	100%	设立
CNOOC Petroleum Guyana Limited	圭亚那	巴巴多斯	200,100美元	在圭亚那从事油气勘探、开发及生产活动	—	100%	并购

(a) 上表所列的公司为影响本期业绩或组成本公司及其子公司资产总额的重要子公司。

(b) 根据中国法律注册为外商独资企业。

(c) 通过中国海洋石油国际有限公司间接控股。

(八) 在其他主体中的权益(续)

2、 在合营企业 / 联营企业中的权益

(1) 合营企业

合营企业对本公司及其子公司不重大。本公司及其子公司合营企业的净利润(亏损)及其他综合收益合计如下：

人民币百万元

项目	截至2026年 6月30日 止6个月期间	截至2025年 6月30日 止6个月期间
净利润(亏损)	326	(1,140)
其他综合收益	—	—
综合收益合计	326	(1,140)

截至2026年6月30日止6个月期间，本公司及其子公司未从合营公司收到现金股利(截至2025年6月30日止6个月期间：无)。

(2) 联营企业

各联营企业对本公司及其子公司均不重大。本公司及其子公司联营企业的净利润及其他综合收益(损失)合计如下：

人民币百万元

项目	截至2026年 6月30日 止6个月期间	截至2025年 6月30日 止6个月期间
净利润	284	316
其他综合收益(损失)	27	(2)
综合收益合计	311	314

截至2026年6月30日止6个月期间，本公司及其子公司未从联营公司收到现金股利(截至2025年6月30日止6个月期间：无)。

(3) 合营企业 / 联营企业发生的超额亏损

截至2026年6月30日止6个月期间及截至2025年6月30日止6个月期间，本公司及其子公司无合营企业或联营企业发生超额亏损的情况。

(九) 与金融工具相关的风险

本公司及其子公司的主要金融工具由货币资金、交易性金融资产、应收款项融资、应收账款、其他应收款、债权投资、其他权益工具投资、衍生金融资产、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款、衍生金融负债等组成。与这些金融工具有关的风险，以及本公司及其子公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司及其子公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本公司及其子公司采用敏感性分析分析各类风险因素和风险变量的合理性、可能变化对当期损益和股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对单一风险变量的变化的最终影响金额也将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的分析。

1、 风险管理目标和政策

本公司及其子公司面临信用风险、油气价格风险、外汇风险、利率风险和流动性风险。

公司的管理层监管这些风险，并由各部门提供财务风险建议和适当的本公司及其子公司财务风险管理框架支持，以确保本公司及其子公司的财务风险活动都由适当的政策和程序监管，并且财务风险的识别、计量和管理都符合本公司及其子公司政策和风险偏好。

1.1 信用风险

本公司及其子公司的货币资金、应收款项融资、应收账款、其他应收款及债权投资的账面金额代表了本公司及其子公司面临的有关金融资产的最大风险敞口。本公司及其子公司相关金融资产可能存在个别抵押物或其他信用增级措施，但整体未作为信用风险缓释的重要安排，上述最大信用风险敞口按照未考虑抵押物及其他信用增级措施影响的口径列示。

为降低信用风险，本公司及其子公司管理层已设立专门团队负责制订信用额度，进行信用审批。承接任何新客户前，本公司及其子公司会使用内部信用评级系统评估潜在客户的信用质量并确定各客户的信用额度，本公司及其子公司每年会对客户的信用额度及评级进行定期复核。同时，本公司及其子公司制定了其他监控程序以确保采取了跟进措施以收回逾期债务。通过上述措施，在这方面，本公司董事会认为本公司及其子公司的信用风险已显著降低。此外，本公司及其子公司应用企业会计准则的预期信用损失模型对应收账款及其他应收款执行减值测试。

信用集中的风险主要按客户及地区进行管理。于2026年6月30日，本公司及其子公司的信用集中风险体现在9.20%（2025年12月31日：4.84%）和26.05%（2025年12月31日：11.78%）的应收账款分别源于本公司及其子公司收入占比最大的第三方客户和收入占比前五大的第三方客户。

(九)与金融工具相关的风险(续)

1、 风险管理目标和政策(续)

1.2 油气价格风险

由于本公司及其子公司的原油价格主要参照国际市场油价，因此国际油价波动幅度较大会对本公司及其子公司的销售收入、利润、资产价值和现金流量有显著的影响。此外，本公司及其子公司天然气销售合同包括价格调整条款，国际油价、通货膨胀率及国内天然气价格政策等因素的变化可能导致天然气价格变化。油气价格的变化将会影响本公司及其子公司的盈利状况。

1.3 外汇风险

本公司及其子公司绝大部分油气销售收入以人民币和美元计价。自2005年7月21日起，中国开始实行以市场供求为基础并参考一揽子货币进行调节的有管理的浮动汇率制度。人民币汇率不再与单一美元挂钩。截至2026年6月30日止6个月期间，人民币相对美元升值了约3.20%（截至2025年6月30日止6个月期间：升值0.42%）。

于2026年6月30日，本公司及其子公司约有82%（2025年12月31日：79%）的货币资金为人民币，其余为美元和港币等。本公司及其子公司除美元外，还有其他币种的外汇风险，如加拿大元及英镑，但是均不重大。

外汇风险敏感性分析

在其他变量不变的情况下，汇率可能发生的合理变动对当期损益和股东权益的税前影响如下：

项目汇率变动	2026年6月30日		2025年12月31日	
	对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响
人民币对美元升 / 贬值(+/-5%)	-/+0.29%	-/+0.13%	-/+0.08%	-/+0.12%

管理层对于2026年6月30日、2025年12月31日本公司及其子公司面临的外汇风险（即人民币与美元的兑换率）进行了敏感性分析。该敏感性分析，假设人民币汇率变动在资产负债表日发生，对本公司及其子公司面临重大风险的外币余额进行货币风险评估，并保持其他变量不变。

管理层密切监控本公司及其子公司所面临的外汇风险。人民币对美元的升值可能产生双重效应。一方面，本公司及其子公司的油气销售收入以美元计算的基准价格折算人民币价格，本公司及其子公司的油气销售收入可能会因美元对人民币的贬值而减少；另一方面，美元对人民币贬值使设备与原材料的进口成本也会减少。

(九) 与金融工具相关的风险(续)

1、 风险管理目标和政策(续)

1.4 利率风险

本公司及其子公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司及其子公司以浮动利率计息的金融工具有关。

利率风险敏感性分析

本公司及其子公司浮动利率金融工具主要为银行存款和长期借款等，其浮动利率使得本公司及其子公司面临现金流量变动风险。利率风险由本公司及其子公司管理层密切监控。于2026年6月30日，本公司及其子公司90.14%（2025年12月31日：89.93%）的债务为固定利率。本公司及其子公司借款剩余期限加权平均后大约为9.97年（2025年：10.44年）。固定的利率能降低在不确定的环境下财务成本的波动，因而本公司及其子公司预期所面临的利率变动的风险敞口不重大。

1.5 流动性风险

本公司及其子公司通过定期监控流动性需求及债务条款来确保本公司及其子公司持有充足的现金及现金等价物及其他金融资产及定期存款以满足其短期及长期的流动性需求。另外，本公司及其子公司还持有一定的银行借款额度以备临时需要。

本公司及其子公司持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

于2026年6月30日：

人民币百万元					
项目	1年以内	1到2年	2到5年	5年以上	合计
长期借款	1,024	1,210	2,626	1,050	5,910
应付账款	72,251	—	—	—	72,251
其他应付款	29,676	—	—	—	29,676
应付债券	3,061	10,222	12,804	50,614	76,701
长期应付款	—	2,060	874	81	3,015
租赁负债	2,955	2,468	3,194	3,731	12,348
小计	108,967	15,960	19,498	55,476	199,901

(九)与金融工具相关的风险(续)

1、 风险管理目标和政策(续)

1.5 流动性风险(续)

本公司及其子公司持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：
(续)

于2025年12月31日：

人民币百万元

项目	1年以内	1到2年	2到5年	5年以上	合计
长期借款	887	1,165	3,007	1,337	6,396
应付账款	59,631	—	—	—	59,631
其他应付款	6,750	—	—	—	6,750
应付债券	3,194	2,586	21,563	53,745	81,088
长期应付款	—	2,146	892	95	3,133
租赁负债	2,412	2,079	3,139	4,012	11,642
小计	72,874	7,976	28,601	59,189	168,640

2、 资本管理

本公司及其子公司资本管理的主要目标是保证本公司及其子公司持续经营的能力并保持健康的资本结构以便支持公司的业务发展，实现股东价值最大化。本公司及其子公司依据经济情况的变动来管理资本结构并做出适当调整。本公司及其子公司通过向股东发放股息，举借新债或增发新股的方式来维持或调整资本结构。本公司及其子公司本期间内资本管理的目标、政策及流程均未发生变化。本公司及其子公司以资本负债率为基础来对资本进行监控，资本负债率的计算公式为带息负债除以总资本(股东权益及带息负债的合计)。

人民币百万元

项目	2026年6月30日	2025年12月31日
带息银行及其他借款	57,572	60,140
租赁负债	10,516	9,660
股东权益合计	858,559	805,184
总资本	926,647	874,984
资本负债率	7.3%	8.0%

(十)公允价值的披露

金融工具的公允价值

货币资金、应收账款、其他应收款、应付账款、其他应付款及定期存款于2026年6月30日和2025年12月31日的账面价值接近其公允价值。

浮动利率的长期银行借款于2026年6月30日和2025年12月31日的公允价值接近其账面价值。

应付债券的预计公允价值于2026年6月30日约为人民币50,265百万元(2025年12月31日：人民币53,208百万元)。该公允价值是分别参照2026年6月30日及2025年12月31日的市场价格确定的。

公允价值等级

于2026年6月30日和2025年12月31日，本公司及其子公司持有的按公允价值计量的金融工具按等级分类如下：

2026年6月30日：

人民币百万元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
以公允价值计量的资产				
应收款项融资	—	704	—	704
交易性金融资产				
结构性存款	—	9,132	—	9,132
公开交易的货币市场基金	2,245	—	—	2,245
其他	—	—	515	515
其他权益工具投资				
非公开交易的投資	—	—	23	23
衍生金融资产				
期货	178	—	—	178
以公允价值计量的负债				
衍生金融负债				
期货	327	—	—	327

(十)公允价值的披露(续)

公允价值等级(续)

于2026年6月30日和2025年12月31日，本公司及其子公司持有的按公允价值计量的金融工具按等级分类如下：(续)

2025年12月31日：

人民币百万元

项目	年末公允价值			
	第一层次 公允价值 计量	第二层次 公允价值 计量	第三层次 公允价值 计量	合计
以公允价值计量的资产				
应收款项融资	—	546	—	546
交易性金融资产				
结构性存款	—	23,196	—	23,196
公开交易的货币市场基金	2,230	—	—	2,230
其他	—	—	572	572
其他权益工具投资				
非公开交易的投资	—	—	23	23
衍生金融资产				
期货	—	—	—	—
以公允价值计量的负债				
衍生金融负债				
期货	20	—	—	20

本公司及其子公司采用了重大不可观察输入数据用于拟定分类为第三层次的金融资产的公允价值。由于无法取得可观察的价格，金融资产的公允价值通过使用估值技术厘定，主要包括金融工具的嵌入条款、要价和出价，以及基于按各项目或资产的折现现金流并且应用了项目进展中适当的风险因子确定资产净值的估值。公允价值计量中使用的重大不可观察输入数据包括资产净值和价格与资产净值的比率。

本报告期间内不存在公允价值各层次间转入转出的金额。

(十一)关联方及关联方交易

与中国海油集团针对一系列产品及服务的综合框架协议

本公司及其子公司受到中国海油集团控制，与中国海油集团及其联系人(联系人具有香港联交所上市规则第14A章赋予该词的涵义)之间的交易被认定为关联／关联方交易。本公司于2025年10月30日与中国海油集团订立一份综合框架协议，以(1)由本公司及其子公司向中国海油集团及／或其联系人提供及(2)由中国海油集团及／或其联系人向本公司及其子公司提供任何一方及／或其联系人就持续关联交易而不时需要及要求的一系列产品及服务。该综合框架协议的期限为自2026年1月1日起三年。上述综合框架协议项下的持续关联交易及自2026年1月1日起的三个年度的相关年度上限已于2025年12月16日经本公司独立股东批准。批准后的持续关联交易如下：

- (1) 由中国海油集团及／或其联系人向本公司及其子公司提供的勘探、开发、生产以及销售、管理及辅助性服务：
 - (a) 提供勘探及配套服务；
 - (b) 提供开发及配套服务；
 - (c) 提供生产及配套服务；
 - (d) 提供销售、管理及辅助性服务；及
 - (e) 浮式采油、储油和卸油(“FPSO”)船租赁。
- (2) 由本公司及其子公司向中国海油集团及／或其联系人销售石油、天然气及新能源电力产品(含绿证)：
 - (a) 石油、天然气及新能源电力产品(含绿证)的销售(天然气和液化天然气的长期销售除外)；及
 - (b) 天然气和液化天然气的长期销售。
- (3) 由本公司及其子公司向中国海油集团及／或其联系人提供管理、技术、设备及辅助性服务

(十一)关联方及关联方交易(续)

定价原则

本公司及其子公司与中国海油集团及／或其联系人进行持续关联交易的基本定价原则是通过公平协商，按照一般商务条款或更佳条款，参考普遍的地方市场条件(包括销售量、合同期限、服务量、整体客户关系和其他市场因素)定价。

根据以上基本定价原则，各类具体产品或服务应分别按下列定价机制及顺序收取费用：

(a) 政府定价；或

(b) 如果并无政府定价，则按市价(包括地方、全国或国际市场价格)。

上述(1)(a)至(1)(b)段提及的中国海油集团及／或其联系人向本公司及其子公司提供的持续关联交易及(2)(a)至(2)(b)段提及的本公司及其子公司向中国海油集团及／或其联系人提供的持续关联交易依据上述定价原则，以市场价格(如综合框架协议所定义)为基础，经过公平谈判协商后确定。

上述(1)(c)至(1)(d)段提及的中国海油集团及／或其联系人向本公司及其子公司提供的持续关联交易根据上述定价原则，按政府定价或市场价格提供。

上述(1)(e)段提及的持续关联交易根据上述定价原则，与提供FPSO船租赁的中国海油集团及／或其联系人根据一般商务条款经过公平协商后确定。

上述(3)段提及的持续关联交易定价政策为通过双方公平协商并参考市场价格而厘定。

(十一)关联方及关联方交易(续)

除已在本合并财务报表其他附注披露外，截至2026年6月30日止6个月期间及截至2025年6月30日止6个月期间内本公司及其子公司与关联方在正常业务过程中发生的重大关联方交易及期／年末关联方交易余额汇总如下：

(i) 由中国海油集团及／或其联系人向本公司及其子公司提供勘探、开发、生产以及销售、管理及辅助性服务

人民币百万元

	截至2026年 6月30日 止6个月期间	截至2025年 6月30日 止6个月期间
提供勘探及配套服务	5,869	6,575
其中：资本化计入油气资产的费用	3,279	4,471
提供开发及配套服务	27,599	27,053
提供生产及配套服务 ¹⁾	10,165	8,757
提供销售、管理及辅助性服务 ²⁾	2,269	1,656
FPSO船租赁 ³⁾	229	247
合计	46,131	44,288

注：

- 1) 即为本公司及其子公司提供的生产作业服务，提供多项设备及辅助性服务。
- 2) 包括向本公司及其子公司提供销售、行政管理、油气作业管理及综合研究服务，以及与本公司及其子公司的勘探、开发、生产及研究活动有关的其他辅助性服务。此外，中国海油集团及／或其联系人向本公司的部分子公司出租若干物业用作办公大楼及员工宿舍并为此物业提供管理服务。
- 3) 中海油能源发展股份有限公司出租FPSO船给本公司及其子公司提供石油生产业务。

(十一)关联方及关联方交易(续)

除已在本合并财务报表其他附注披露外，截至2026年6月30日止6个月期间及截至2025年6月30日止6个月期间内本公司及其子公司与关联方在正常业务过程中发生的重大关联方交易及期／年末关联方交易余额汇总如下：(续)

(ii) 由本公司及其子公司向中国海油集团及／或其联系人销售石油、天然气及新能源电力产品(含绿证)*

人民币百万元

	截至2026年 6月30日 止6个月期间	截至2025年 6月30日 止6个月期间
石油、天然气及新能源电力产品(含绿证)的销售(天然气和液化天然气的长期销售除外) ⁴⁾	125,796	95,224
天然气和液化天然气的长期销售 ⁵⁾	22,890	21,096
合计	148,686	116,320

* 本公司及其子公司向中国海油集团及／或其联系人销售取得的收入占营业收入的61%。

注：

- 4) 此销售为将包括原油、天然气、凝析油、液化石油气、单独的电能量交易、电能量与绿证合一的“绿电交易”及电能量与绿证分离的“绿证交易”销售给中国海油集团及／或其联系人。本公司及其子公司与中国海油集团及／或其联系人就该等销售不时订立个别的销售合同。
- 5) 根据市场惯例，此类销售合同的期限以有关气田的估计储量及生产概况为基准确定。此长期销售合同通常为期3至25年。

(十一)关联方及关联方交易(续)

除已在本合并财务报表其他附注披露外，截至2026年6月30日止6个月期间及截至2025年6月30日止6个月期间内本公司及其子公司与关联方在正常业务过程中发生的重大关联方交易及期／年末关联方交易余额汇总如下：(续)

(iii) 由本公司及其子公司向中国海油集团及／或其联系人提供管理、技术、设备及辅助性服务

截至2026年6月30日止6个月期间，本公司及其子公司向中国海油集团及／或其联系人提供管理、技术、设备及辅助性服务的金额为人民币185百万元。

(iv) 与财务公司的交易及余额⁶⁾

(a) 本公司及其子公司的利息收入

人民币百万元		
	截至2026年 6月30日 止6个月期间	截至2025年 6月30日 止6个月期间
在财务公司的存款利息收入	177	149

(b) 本公司及其子公司存款余额

人民币百万元		
	2026年6月30日	2025年12月31日
在财务公司的存款余额	37,265	21,996

注：

- 6) 财务公司向本公司及其子公司提供结算服务、存款服务、贴现服务、贷款和委托贷款服务。

(十一)关联方及关联方交易(续)

除已在本合并财务报表其他附注披露外，截至2026年6月30日止6个月期间及截至2025年6月30日止6个月期间内本公司及其子公司与关联方在正常业务过程中发生的重大关联方交易及期／年末关联方交易余额汇总如下：(续)

(v) 与中国海油集团及／或其联系人的余额

人民币百万元

	2026年6月30日	2025年12月31日
应付中国海油集团		
— 包含于应付账款及其他应付款	242	35
应付其联系人		
— 包含于应付账款、其他应付款及合同负债	43,802	32,437
— 包含于租赁负债	8,580	7,368
合计	52,624	39,840
与中国海油集团及／或其联系人的借款 ⁷⁾	1,256	1,279
应收其联系人		
— 包含于应收账款	22,909	19,116
— 包含于预付款项及其他应收款	839	398
合计	23,748	19,514

注：

7) 与中国海油集团及／或其联系人的借款主要为财务公司参与的银团贷款份额部分。

(vi) 与合营企业及联营企业的余额

人民币百万元

	2026年6月30日	2025年12月31日
应收合营企业及联营企业		
— 包含于应收账款及其他应收款	55	312

(十一)关联方及关联方交易(续)

除已在本合并财务报表其他附注披露外，截至2026年6月30日止6个月期间及截至2025年6月30日止6个月期间内本公司及其子公司与关联方在正常业务过程中发生的重大关联方交易及期／年末关联方交易余额汇总如下：(续)

(vii) 关键管理人员薪金

	人民币百万元	
	截至2026年 6月30日 止6个月期间	截至2025年 6月30日 止6个月期间
关键管理人员薪金	5	8

(十二)承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

资本承诺

于2026年6月30日及2025年12月31日本公司及其子公司的资本性承诺主要为以下购建固定资产和油气资产的承诺：

	人民币百万元	
	2026年6月30日	2025年12月31日
已签约但尚未执行的资本承诺款项 ⁽¹⁾	39,400	39,444

(1) 已签约但尚未执行的资本性承诺中包括未来五年预估的本公司及其子公司就其勘探及开采许可证向中国自然资源部支付的费用。

于2026年6月30日，以上资本性承诺中包含对中国海油集团及／或其联系人的承诺约人民币13,009百万元(2025年12月31日：人民币16,212百万元)。

合营企业的资本承诺

	人民币百万元	
	2026年6月30日	2025年12月31日
已签约但尚未执行的资本承诺款项	219	255

于2026年6月30日，本公司及其子公司尚未动用的授信额度约为人民币51,553百万元(2025年12月31日：人民币51,070百万元)。

(十二)承诺及或有事项(续)

2、 或有事项

本公司及其子公司在全球很多税务管辖地区负有纳税义务，有些税务审计和审核项目正在进行中，税务当局与本公司及其子公司在解释和执行税法及相关规定时持有的不同立场，可能会增加本公司及其子公司的税务负债。本公司管理层已经评估了预计争议事项未来可能的结果，本公司管理层相信根据现有的资料，在本合并财务报表中已经计提了充足的所得税费用。

除前述事项外，本公司及其子公司还在处理日常经营过程中产生的诉讼和仲裁。虽然本阶段无法确定该等诉讼和仲裁的结果，但本公司管理层相信该等诉讼和仲裁预计不会对本合并财务报表产生重大影响。

(十三)资产负债表日后事项

截至本财务报表批准日，本公司及其子公司并无须作披露的资产负债表日后事项。

(十四)其他重要事项

(1) 分部信息

本公司及其子公司通过三个经营分部披露其主要业务，包括勘探及生产、贸易业务和公司业务。以上经营分部的划分与本公司主要经营决策者审查经营分部的财务信息来进行资源分配和绩效评价一致。

勘探及生产分部从事上游油气业务，主要包括常规油气业务，页岩油气业务，油砂业务和其他非常规油气业务。

贸易业务分部从事油气贸易业务，主要包括石油产品分成合同下销售归属于外国合作方的原油及天然气以及第三方贸易业务。

公司业务分部从事总部管理、资金管理以及研究开发等业务。

(十四) 其他重要事项(续)

(1) 分部信息(续)

下表为本公司及其子公司截至2026年6月30日止6个月期间及截至2025年6月30日止6个月期间经营分部的财务信息。

人民币百万元

	勘探及生产		贸易业务		公司		抵销		合并	
	截至 2026年 6月30日 止6个月 期间	截至 2025年 6月30日 止6个月 期间	截至 2026年 6月30日 止6个月 期间	截至 2025年 6月30日 止6个月 期间	截至 2026年 6月30日 止6个月 期间	截至 2025年 6月30日 止6个月 期间	截至 2026年 6月30日 止6个月 期间	截至 2025年 6月30日 止6个月 期间	截至 2026年 6月30日 止6个月 期间	截至 2025年 6月30日 止6个月 期间
外部收入	46,676	45,025	195,682	162,277	302	306	—	—	242,660	207,608
分部间收入*	163,905	131,415	(164,163)	(131,143)	330	349	(72)	(621)	—	—
收入合计	210,581	176,440	31,519	31,134	632	655	(72)	(621)	242,660	207,608
本期分部利润	84,397	68,619	3,401	2,451	22,853	6,951	(24,782)	(8,428)	85,869	69,593
分部损益中包含如下金额：										
生产操作费(附注(六)、47)	(19,547)	(18,307)	—	—	—	—	(25)	30	(19,572)	(18,277)
税金及附加(附注(六)、37)	(12,533)	(9,773)	(118)	(100)	(29)	(30)	—	—	(12,680)	(9,903)
勘探费用(附注(六)、47)	(7,855)	(5,233)	—	—	—	—	—	—	(7,855)	(5,233)
折旧、折耗及摊销 (附注(六)、47)	(41,925)	(39,081)	(26)	(24)	(365)	(309)	(69)	96	(42,385)	(39,318)
减值及跌价准备(附注 (六)、43、44)	43	(58)	(1)	(1)	(26)	—	—	—	16	(59)
销售、管理及运输费用 (附注(六)、47)	(4,347)	(3,966)	(143)	(129)	(989)	(1,272)	20	38	(5,459)	(5,329)
利息收入(附注(六)、40)	96	414	139	148	2,023	1,919	—	—	2,258	2,481
财务费用(附注(六)、40)	(2,533)	(2,680)	(79)	(88)	(1,242)	(1,540)	843	1,171	(3,011)	(3,137)
对联营企业和合营企业的 投资收益(损失) (附注(六)、41)	19	23	—	—	591	(847)	—	—	610	(824)
所得税费用(附注(六)、45)	(25,905)	(24,219)	(749)	(504)	(961)	(359)	(29)	16	(27,644)	(25,066)
其他分部数据：										
资本性支出	61,765	58,416	1	2	1,879	253	—	—	63,645	58,671

* 部分由勘探及生产分部生产的原油及天然气通过贸易业务分部销售，本公司主要经营决策者评估分部业绩时，将对应收入重分类回勘探及生产分部。

(十四)其他重要事项(续)

(1) 分部信息(续)

下表为本公司及其子公司于2026年6月30日及2025年12月31日经营分部的财务信息。

人民币百万元

	勘探及生产		贸易业务		公司		抵销		合并	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
其他分部数据：										
长期股权投资 (附注(六)、9)	15,338	15,781	—	—	29,840	30,038	—	—	45,178	45,819
其他	689,356	590,151	56,006	44,756	628,939	556,280	(216,976)	(138,447)	1,157,325	1,052,740
分部资产	704,694	605,932	56,006	44,756	658,779	586,318	(216,976)	(138,447)	1,202,503	1,098,559
分部负债	369,935	322,924	35,323	28,146	189,722	122,497	(251,036)	(180,192)	343,944	293,375

(a) 地区信息

本公司及其子公司主要在中国、印度尼西亚、新加坡、伊拉克、加拿大、美国、英国、俄罗斯、尼日利亚、乌干达、阿根廷、巴西、圭亚那和澳大利亚等地从事原油及天然气的勘探、开发、生产与销售活动。

在列示本公司及其子公司地区信息时，从外部客户取得的收入是按客户的所在地进行划分，分部资产是按照资产的所在地进行划分。截至2026年6月30日止6个月期间，本公司及其子公司销售收入的64%（截至2025年6月30日止6个月期间：63%）来自于中国地区客户，同时其他个别地域客户贡献的销售收入均不超过10%。

(十四)其他重要事项(续)

(1) 分部信息(续)

(a) 地区信息(续)

下表为本公司及其子公司于2026年6月30日及2025年12月31日部分非流动资产的地区信息。

人民币百万元

	中国		加拿大		南美洲		其他		合并	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
油气资产	307,591	305,826	76,009	76,560	64,085	63,742	56,634	62,777	504,319	508,905
在建工程	97,082	90,521	1,403	1,283	45,524	41,647	19,698	17,462	163,707	150,913
使用权资产	6,230	7,718	421	463	11	6	3,927	1,543	10,589	9,730
长期股权投资 (附注(六)、 9)	9,501	9,171	—	—	21,237	21,747	14,440	14,901	45,178	45,819
其他非流动资产	27,371	27,714	1,184	1,261	—	—	204	162	28,759	29,137

(b) 关于主要客户的信息

本公司及其子公司销售收入截至2026年6月30日止6个月期间约人民币18,999百万元(截至2025年6月30日止6个月期间：人民币14,728百万元)是勘探及生产分部和贸易业务分部从中国石油化工股份有限公司取得的。来自于中国海油集团的销售收入见附注(十一)。

(十五) 母公司财务报表主要项目注释

1、 货币资金

人民币百万元

项目	2026年6月30日	2025年12月31日
库存现金	—	—
银行存款(注)	50,126	36,401
其中：关联公司存款	—	—
其他货币资金	—	181
合计	50,126	36,582

注： 银行存款中包含按实际利率法计提的利息。

于2026年6月30日， 货币资金中包括以下外币金额：

外币名称	外币金额 (百万)	汇率	折合人民币 (百万)
美元	6,514	6.8109	44,366
其他			5,752
合计			50,118

于2025年12月31日， 货币资金中包括以下外币金额：

外币名称	外币金额 (百万)	汇率	折合人民币 (百万)
美元	5,175	7.0288	36,374
其他			199
合计			36,573

2、 其他应收款

本公司的其他应收款主要为对子公司的应收股利和代垫款项。

3、 其他流动资产

本公司的其他流动资产中主要为对子公司股东贷款， 未计提减值准备。

(十五) 母公司财务报表主要项目注释(续)

4、 长期股权投资

报告日主要全资子公司信息详见附注(八)、在其他主体中的权益。

截至2026年6月30日止6个月期间：

人民币百万元

被投资单位名称	2026年 1月1日	本期增减变动			2026年 6月30日
		追加投资	股本划拨	汇率变动	
中海石油(中国)有限公司	37,653	—	—	(1446)	36,207
中国海洋石油国际有限公司	163,742	—	—	(6,286)	157,456
中国海油财务(2003)有限公司	—	—	—	—	—
中国海油财务(2011)有限公司	—	—	—	—	—
中国海油财务(2012)有限公司	—	—	—	—	—
中国海油财务(2013)有限公司	—	—	—	—	—
CEPR	21,926	—	—	(840)	21,086
中海油国际贸易有限责任公司	439	—	—	(17)	422
合计	223,760	—	—	(8,589)	215,171

于2026年6月30日及2025年12月31日，均无减值准备。

5、 股本

已发行及已缴足股本：	2026年6月30日	2025年12月31日
每股无面值的普通股股数	47,529,953,984	47,529,953,984
已发行股本等值人民币百万元	75,180	75,180

(十五)母公司财务报表主要项目注释(续)

6、 资本公积

人民币百万元

项目	2026年 1月1日	本期增加	本期减少	2026年 6月30日
其他资本公积	5,564	—	—	5,564

7、 其他综合收益

人民币百万元

项目	2026年 1月1日	本期发生额			2026年 6月30日
		本期所得税 前发生额	减： 所得税费用	税后归属于 所有者	
以后不能重分类进损益的 其他综合收益					
其中：外币财务报表 折算差额	3,458	(11,168)	—	(11,168)	(7,710)
其他综合收益合计	3,458	(11,168)	—	(11,168)	(7,710)

8、 未分配利润

人民币百万元

项目	截至2026年 6月30日 止6个月期间	2025年
期／年初未分配利润	205,981	204,996
加：本期／年净利润	23,013	61,273
减：应付普通股股利	22,722	60,288
期／年末未分配利润	206,272	205,981

9、 投资收益

截至2026年6月30日止6个月期间本公司的投资收益为对子公司的股权和债权投资收益，金额为人民币22,692百万元(截至2025年6月30日止6个月期间：人民币33,773百万元)。

(十五) 母公司财务报表主要项目注释(续)

10、 母公司关联方及关联方交易

(1) 母公司关联方交易

母公司关联方交易主要包括对关联方的投资收益。其中投资收益主要是对成本法核算的子公司长期股权投资收益， 见附注(十五)、 9。

(2) 母公司关联方往来

人民币百万元		
项目	2026年6月30日	2025年12月31日
应付子公司	—	—
应收子公司	37,322	29,595

补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

人民币百万元

项目	截至2026年 6月30日 止6个月期间	截至2025年 6月30日 止6个月期间
资产处置影响净额	(6)	7
公允价值变动收益	155	383
处置交易性金融资产取得的投资收益(损失)	14	(26)
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	11	—
捐赠支出	(81)	(100)
其他	14	(24)
减：非经常性损益的所得税影响数	22	60
少数股东损益影响额	—	—
合计	85	180

2、 净资产收益率及每股收益

本净资产收益率和每股收益计算表是本公司及其子公司按照中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》2010年修订的有关规定而编制的。

截至2026年6月30日止6个月期间

人民币元

本期利润	加权平均 净资产收益率%	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	10.21	1.81	1.81
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.20	1.80	1.80

截至2025年6月30日止6个月期间

人民币元

本期利润	加权平均 净资产收益率%	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	8.90	1.46	1.46
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.88	1.46	1.46

补充资料(续)

3、 境内外会计准则下会计数据差异

国际／香港财务报告准则会计准则与按中国企业会计准则下净利润和净资产差异情况：

人民币百万元

	归属于母公司股东的净利润	
	截至2026年 6月30日 止6个月期间	截至2025年 6月30日 止6个月期间
按中国企业会计准则	85,818	69,533
按国际／香港财务报告准则会计准则	85,818	69,533

人民币百万元

	归属于母公司股东的净资产	
	2026年6月30日	2025年12月31日
按中国企业会计准则	856,054	802,750
按国际／香港财务报告准则会计准则	856,054	802,750

备查文件目录：

本公司2026年半年度报告于上交所网站(www.sse.com.cn)、香港联交所网站(www.hkexnews.hk)及本公司指定信息披露媒体披露。同时，下列文件于本半年度报告日后置备于本公司北京及香港办公场所，以供监管机构及股东依据法律、法规或《中国海洋石油有限公司组织章程细则》规定参阅：

备查文件目录	载有首席执行官签名的公司2026年半年度报告；
	载有首席执行官、首席财务官、财务部总经理签名并盖章的财务报表、会计师事务所签署的财务报告审阅报告正本；
	报告期内在中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报上公开披露过的所有公司文件。