

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

COSL

中海油田服務股份有限公司
China Oilfield Services Limited

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：2883)

**截至2011年12月31日止年度的
全年業績公佈**

財務摘要

- 1、收入為人民幣18,426.1百萬元。
- 2、經營利潤為人民幣4,982.8百萬元。
- 3、本年利潤為人民幣4,039.5百萬元
- 4、每股基本盈利為人民幣89.86分
- 5、總資產為人民幣64,851.1百萬元
- 6、股東權益為人民幣28,459.2百萬元

合併利潤表

截至2011年12月31日止年度

	附註	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元
收入	4	18,426,133	17,560,985
其他收入	4	112,710	88,633
		<u>18,538,843</u>	<u>17,649,618</u>
物業、廠房及設備折舊和無形資產攤銷	5	(3,069,595)	(3,122,338)
僱員薪酬成本	5	(3,311,579)	(2,938,103)
修理及維護成本	5	(538,646)	(437,722)
消耗物料、物資、燃料、服務及其他		(3,447,908)	(3,277,048)
分包支出		(1,514,062)	(1,143,711)
經營租賃支出	5	(433,126)	(379,690)
其他經營支出		(1,009,239)	(936,679)
其他銷售、一般及行政支出		(156,118)	(41,860)
物業、廠房及設備減值損失	5	(75,796)	(172,401)
總經營支出		<u>(13,556,069)</u>	<u>(12,449,552)</u>
經營利潤		<u>4,982,774</u>	<u>5,200,066</u>
財務收入／(支出)			
匯兌收益，淨額		60,521	87,584
財務費用		(469,743)	(674,152)
利息收入		63,804	76,900
財務支出，淨額		<u>(345,418)</u>	<u>(509,668)</u>
應佔合營公司利潤		<u>174,273</u>	<u>143,839</u>
稅前利潤	5	4,811,629	4,834,237
所得稅	6	(772,094)	(706,239)
年度利潤		<u><u>4,039,535</u></u>	<u><u>4,127,998</u></u>
歸屬於：			
本公司所有者		4,039,277	4,128,494
非控制權益		258	(496)
		<u><u>4,039,535</u></u>	<u><u>4,127,998</u></u>
本公司普通股股東應佔每股盈利 基本及攤薄	8	<u><u>89.86分</u></u>	<u><u>91.84分</u></u>

合併綜合收益表

截至2011年12月31日止年度

	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元
年度利潤	4,039,535	4,127,998
其他綜合收益		
外幣報表折算差額	<u>(361,148)</u>	<u>(215,199)</u>
年度其他綜合收益，扣除稅項	<u>(361,148)</u>	<u>(215,199)</u>
年度綜合收益總計	<u>3,678,387</u>	<u>3,912,799</u>
歸屬於：		
本公司所有者	3,678,146	3,913,317
非控制權益	<u>241</u>	<u>(518)</u>
	<u>3,678,387</u>	<u>3,912,799</u>

合併財務狀況表

2011年12月31日

	附註	2011年 12月31日 人民幣千元	2010年 12月31日 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	46,285,323	46,371,109
商譽	10	4,245,207	4,462,018
其他無形資產		371,656	407,897
於合營公司的投資		444,767	487,785
可供出售投資		–	100
設定受益計劃		174	6,265
其他非流動資產		53,342	28,120
非流動資產總計		<u>51,400,469</u>	<u>51,763,294</u>
流動資產			
存貨		894,553	815,540
預付款項、按金及其他應收賬款		796,295	388,791
應收賬款	11	3,980,041	3,460,752
應收票據	12	1,219,384	693,191
其他流動資產		21,310	41,127
已抵押存款		10,805	87,533
原定期限於三個月以上之定期存款		882,126	400,000
現金及現金等價物	13	5,646,159	5,847,164
流動資產總計		<u>13,450,673</u>	<u>11,734,098</u>
流動負債			
貿易及其他應付賬款	14	4,530,740	4,435,823
應付薪金及花紅		807,337	781,375
應付稅金		61,553	124,028
計息銀行借款	15	1,626,325	650,721
長期債券流動部分	16	–	573,729
其他流動負債		79,197	76,074
流動負債總計		<u>7,105,152</u>	<u>6,641,750</u>
流動資產淨值		<u>6,345,521</u>	<u>5,092,348</u>
資產總額減流動負債		<u>57,745,990</u>	<u>56,855,642</u>

		2011年 12月31日 人民幣千元	2010年 12月31日 人民幣千元
	附註		
非流動負債			
遞延稅項負債		1,817,000	1,716,052
計息銀行借款	15	24,983,768	27,090,539
長期債券	16	1,500,000	1,500,000
遞延收益		986,068	922,523
其他非流動負債		—	36,603
		<hr/>	<hr/>
非流動負債總計		29,286,836	31,265,717
		<hr/>	<hr/>
淨資產		28,459,154	25,589,925
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
股東權益			
本公司所有者應佔權益			
已發行股本	17	4,495,320	4,495,320
儲備		23,154,087	20,285,099
建議年末股息		809,158	809,158
		<hr/>	<hr/>
非控制權益		28,458,565	25,589,577
		589	348
		<hr/>	<hr/>
股東權益總計		28,459,154	25,589,925
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

財務報表附註

2011年12月31日

1. 公司資料

中海油田服務股份有限公司(「本公司」)為在中華人民共和國(「中國」)註冊成立的有限責任公司，本公司的註冊辦事處位於中國天津塘沽海洋高新技術開發區河北路3-1516號。作為中國海洋石油總公司(「海油總公司」)為籌備本公司的股份2002年在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)上市進行重組(「重組」)的一部分，及根據向有關政府機關於2002年9月26日取得的批文規定，本公司已重組為一家股份有限公司。

於本年度，本公司及其子公司(統稱「本集團」)的主要業務包括提供近海油田服務，包括鑽井服務、油田技術服務、船舶服務、物探和工程勘察服務。

本公司董事認為本公司的最終控股公司為在中國註冊成立的國有企業(「國有企業」)中國海洋石油總公司。

2.1. 編製基準

財務報表已按照香港會計師公會頒布之香港財務報告準則(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則及相關詮釋)、香港公認會計準則以及香港公司條例的披露要求編製。除可供出售投資以公允價值計量外，本報表按照歷史成本原則編製。除特別注明外，財務報表以人民幣千元列示。

合併賬目基準

合併財務報表包括本公司及其子公司(統稱「本集團」)截至2011年12月31日止年度的財務報表。子公司的財務報表乃按與本公司一致的會計政策及相同的報告期間編製。各子公司的業績自本集團取得控制權之收購日開始合併計算，直至該控制權停止之日止。集團內部各公司之間餘額、交易、集團內部各公司之間交易產生之未變現收益及損失以及股息於合併時全部抵銷。

即使會產生虧損結餘，子公司的綜合收益總計仍會歸屬於非控制權益。

於子公司擁有權權益的變動(並無失去控制權)於入賬時列作權益交易。

倘本集團失去子公司的控制權，則會終止確認(i)該子公司的資產(包括商譽)及負債；(ii)任何非控制權益的賬面值；及(iii)計入權益的累計匯兌差額；並確認(i)已獲取代價的公允價值；(ii)仍持有投資的公允價值；及(iii)計入損益的盈餘或虧損。先前於其他綜合收益已確認的本集團應佔成份，乃在適當情況下重新分類至損益或留存收益。

2.2. 會計政策變動及披露

本集團於本年度的財務報表首次採用以下新增及經修訂的香港財務報告準則。

香港財務報告準則第1號(修訂)	香港財務報告準則第1號「首次採納香港財務報告準則—首次採納者有關香港財務報告準則第7號比較披露資料的有限豁免」的修訂
香港會計準則第24號(經修訂)	關聯方披露
香港會計準則第32號(修訂)	香港會計準則第32號「金融工具：列報—供股發行的分類」的修訂
香港(國際財務報告詮釋委員會) —詮釋14(修訂)	香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋14「最低資金要求之預付款項」的修訂
香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋19 對2010年香港財務報告準則的改進	以股權工具抵銷金融負債 於2010年5月頒佈的對一系列香港財務報告準則的修訂

除下文進一步說明有關香港會計準則第24號(經修訂)、對2010年香港財務報告準則的改進所包含對香港財務報告準則第3號、香港會計準則第1號及香港會計準則第27號的修訂的影響外，採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則對該等財務報表並無重大影響。

採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則的主要影響如下：

(a) 香港會計準則第24號(經修訂)關聯方披露

香港會計準則第24號(經修訂)闡明和簡化了關聯方的定義。新定義強調關聯方關係的對稱性，並闡明人士及主要管理人員影響一家實體的關聯方關係的情況。經修訂準則亦引入報告實體與政府及受同一政府控制、共同控制或重大影響的實體進行交易的一般關聯方披露規定了部份豁免。關聯方的會計政策已修訂，以反映根據經修訂準則的關聯方定義變動。採用該經修訂準則不會對本集團財務狀況或表現造成任何影響。

(b) 對2010年香港財務報告準則的改進

於2010年5月頒佈的對2010年香港財務報告準則的改進，包括對多項香港財務報告準則的修訂。每項準則都有單獨的過渡性規定。採納多項修訂會導致會計政策變動，但該等修訂均不會對本集團之財務狀況或表現造成重大財務影響。適用於本集團的主要修訂之詳情如下：

- 香港財務報告準則第3號業務合併：該修訂闡明香港財務報告準則第7號、香港會計準則第32號及香港會計準則第39號之修訂所消除對或有對價之豁免，並不適用於採用香港財務報告準則第3號(於2008年經修訂)前所進行的業務合併之或有對價。

另外，修訂限制非控股權益計量選擇的範圍。只有屬於現在擁有所有權並賦予其持有人於清盤時按比例享有被收購方淨資產的權益，方可以公允價值或以現時的擁有的所有權按比例分佔被收購方可識別淨資產來計量。除非其他香港財務報告準則規定須採用其他計量基準，否則非控股權益之所有其他成份均以其收購日之公允價值計量。

該修訂亦加入明文指引，以闡明尚未取代及自願取代的以股份支付為基礎的獎勵的會計處理方式。

- 香港會計準則第1號*財務報表的呈列*：該修訂闡明其他綜合收益各成份的分析可於權益變動表或財務報表附註呈列。本集團選擇於權益變動表呈列其他綜合收益各成份的分析。
- 香港會計準則第27號*合併及個別財務報表*：該修訂闡明香港會計準則第27號(於2008年經修訂)對香港會計準則第21號、香港會計準則第28號及香港會計準則第31號所作出的後續修訂須於2009年7月1日或之後開始之年度期間或提早應用香港會計準則第27號時應用。

3. 經營分部資料

出於管理需要，本集團根據其服務內容將業務分為多個業務單位，並分成以下四個可報告經營分部：

- (a) 鑽井服務分部從事油氣田鑽井服務；
- (b) 油田技術服務分部提供油氣井測試及井下服務，包括鑽井液、定向鑽井、固井及完井、以及銷售油田化學物資及修井等服務；
- (c) 船舶服務分部從事運輸物資、貨物及人員往近海設施、移動及放置鑽井架構、運輸原油及已提煉的產品、以及運輸甲醇等化工產品；及
- (d) 物探和工程勘察服務分部從事近海地震資料收集，海上測量及資料處理等服務。

管理層會分別監察經營分部之業績而作出資源分配之決定及評定其表現。分部表現評估乃根據可報告分部利潤，即持續經營業務的經調整稅前利潤進行。除了不包含利息收入、財務費用及匯兌收益／(損失)外，持續經營業務之經調整稅前利潤之計量方法與本集團持續經營業務的稅前利潤一致。

分部資產不包括以集團形式管理的若干現金及現金等價物(由企業財務部管理的資金)、預付款項、抵押按金、原定期限於三個月以上的定期存款及其他應收賬款。

分部負債不包括以集團形式管理的若干其他應付賬款、計息銀行借款及長期債券(由企業財務部管理的資金)。

由COSL Norwegian AS集團財務部管理的資金計入鑽井服務分部。因此，相關現金及現金等價物、計息銀行借款及長期債券均計入鑽井服務分部。

分部間之銷售及轉讓乃參考按當前現行市價售於第三方所採用之售價進行。

截至2011年12月31日止年度

	鑽井服務 人民幣千元	油田技術服務 人民幣千元	船舶服務 人民幣千元	物探和 工程勘察服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入：					
來自外部客戶的銷售收入	9,514,660	3,950,350	2,533,772	2,427,351	18,426,133
分部間銷售收入	1,958,421	940,246	399,796	376,685	3,675,148
	11,473,081	4,890,596	2,933,568	2,804,036	22,101,281
調整：					
分部間銷售收入					(3,675,148)
收入					18,426,133
分部業績	3,431,367	590,280	517,602	617,798	5,157,047
調整：					
匯兌收益，淨額					60,521
財務費用					(469,743)
利息收入					63,804
稅前利潤					4,811,629
分部資產	70,388,183	3,735,359	4,911,878	3,988,722	83,024,142
調整：					
分部間資產					(24,536,312)
未能分配資產					6,363,312
總資產					64,851,142
分部負債	28,461,966	1,625,337	888,450	869,678	31,845,431
調整：					
分部間負債					(24,536,312)
未能分配負債					29,082,869
總負債					36,391,988
其他分部資料：					
資本性支出	2,605,033	452,893	292,502	946,898	4,297,326
物業、廠房及設備折舊和無形資產攤銷	1,941,785	540,122	304,814	282,874	3,069,595
應收賬款壞賬準備	37,821	520	333	320	38,994
其他應收賬款壞賬準備	(1,080)	(453)	(290)	(279)	(2,102)
存貨跌價準備	267	112	72	69	520
物業、廠房及設備的減值準備	71,200	–	4,596	–	75,796
應佔合營公司利潤	1,889	141,596	(728)	31,516	174,273
於合營公司的投資*	(54,100)	322,795	22,554	99,418	390,667

* 於合營公司的投資包括於Premium Drilling AS (「Premium Drilling」) 集團及Atlantis Deepwater Orient Ltd. (「Atlantis Deepwater」) 的權益，其分類為其他流動負債，餘額約為人民幣54.1百萬元。

截至2010年12月31日止年度

	鑽井服務 人民幣千元	油田技術服務 人民幣千元	船舶服務 人民幣千元	物探和 工程勘察服務 人民幣千元	合計 人民幣千元
分部收入：					
來自外部客戶的銷售收入	9,327,014	4,326,967	2,346,021	1,560,983	17,560,985
分部間銷售收入	<u>776,234</u>	<u>433,702</u>	<u>158,389</u>	<u>82,753</u>	<u>1,451,078</u>
	10,103,248	4,760,669	2,504,410	1,643,736	19,012,063
調整：					
分部間銷售收入					<u>(1,451,078)</u>
收入					<u>17,560,985</u>
分部業績	3,591,213	864,601	522,835	365,256	5,343,905
調整：					
匯兌損失，淨額					87,584
財務費用					(674,152)
利息收入					<u>76,900</u>
稅前利潤					<u>4,834,237</u>
分部資產	68,434,240	4,507,059	5,442,414	3,110,591	81,494,304
調整：					
分部間資產					(23,618,177)
未能分配資產					<u>5,621,265</u>
總資產					<u>63,497,392</u>
分部負債	28,586,258	1,598,582	680,612	783,236	31,648,688
調整：					
分部間負債					(23,618,177)
未能分配負債					<u>29,876,956</u>
總負債					<u>37,907,467</u>
其他分部資料：					
資本性支出	3,328,131	295,062	1,016,092	837,174	5,476,459
物業、廠房及設備折舊和無形資產攤銷	2,053,539	475,877	328,215	264,707	3,122,338
應收賬款壞賬準備	188,742	1,884	1,023	684	192,333
其他應收賬款壞賬準備	(133)	(63)	34,462	(23)	34,243
存貨跌價準備	334	155	84	56	629
可供出售投資的減值準備	18,291	–	–	–	18,291
物業、廠房及設備的減值準備	145,699	–	26,702	–	172,401
應佔合營公司利潤	85,896	50,706	(18,758)	25,995	143,839
於合營公司的投資*	(54,907)	320,659	86,111	81,015	432,878

* 於合營公司的投資包括於Premium Drilling集團及Atlantis Deepwater的權益，其分類為其他流動負債及其他非流動負債，餘額分別約為人民幣18.3百萬元及人民幣36.6百萬元。

地區分部

本集團主要於中國近海從事鑽井服務、油田技術服務、船舶服務以及物探和工程勘察服務。中國內地以外的活動主要在印度尼西亞、澳大利亞、墨西哥、緬甸、挪威、越南、迪拜以及中東的若干國家。

在確定本集團的地區分部時，收入及業績乃根據本集團客戶所在地歸入分部。由於本集團來自其他地區客戶的收入均分別少於10% (2010年：少於10%)，並且約71.9% (2010年：75.4%) 的收入來自中國內地客戶，所以本報告並無對地區分部資料中收入作進一步分析。

下表呈列截至2011年及2010年12月31日止年度本集團地區分部收入資料：

	截至2011年12月31日止年度		
	中國內地 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入：			
來自外部客戶的銷售收入	<u>13,252,556</u>	<u>5,173,577</u>	<u>18,426,133</u>
	截至2010年12月31日止年度		
	中國內地 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入：			
來自外部客戶的銷售收入	<u>13,248,896</u>	<u>4,312,089</u>	<u>17,560,985</u>

大部份非流動資產為具高移動性的物業、廠房及設備，於年內，其或會自中國內地移至國外，或自國外移至中國內地。故此無法獲得分析非流動資產的地區分部所需的資料。

4. 收入及其他收入

收入，亦為本集團的營業額，主要指提供近海油田服務的淨發票價值，減去銷售附加稅。

對收入與其他收入分析如下：

	集團	
	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元
收入：		
提供服務*	18,238,631	17,392,185
總租金收入	187,502	168,800
收入總額	<u>18,426,133</u>	<u>17,560,985</u>
其他收入：		
處置設備的收入	451	8,227
已收保險索賠	25,613	30,378
政府補助	81,609	11,801
其他	5,037	38,227
其他收入總額	<u>112,710</u>	<u>88,633</u>

* 金額包含確認為收入的遞延收益人民幣145,439,000元(2010年：人民幣43,679,000元)。

5. 稅前利潤

本集團稅前利潤已扣除／(計入)下列項目：

	集團	
附註	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元
審計師酬金：		
審計	17,069	14,480
非審計	5,329	3,958
僱員薪酬成本(包括董事酬金)：		
工資、薪金及花紅	2,715,550	2,485,019
社會保障成本	415,194	293,716
退休福利供款	185,495	157,678
股票增值權	(4,660)	1,690
	<u>3,311,579</u>	<u>2,938,103</u>

本集團稅前利潤已扣除／(計入)下列項目(續)：

	附註	集團	
		2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元
物業、廠房及設備折舊和無形資產攤銷		3,069,595	3,122,338
出售物業、廠房及設備損失，淨額		34,024	25,643
就土地及樓宇、船舶停泊處及設備的經營租賃租金		433,126	379,690
物業、廠房及設備減值	9	75,796	172,401
應收賬款減值，淨額	11	38,994	192,333
其他應收賬款減值，淨額		(2,102)	34,243
存貨跌價準備		520	629
可供出售投資減值		—	18,291
修理及維護成本		538,646	437,722
研究開發費用，計入：		334,120	173,812
物業、廠房及設備折舊		13,330	11,890
僱員薪酬成本		35,399	21,629
消耗物料、物資、燃料、服務及其他		277,438	135,830
其他經營支出		7,953	4,463

6. 所得稅

本集團須就本集團的成員公司來自其各自成立地和經營所在地應納稅轄區所產生或取得的利潤，按經營實體交納所得稅。由於本集團目前沒有任何來自香港的應納稅利潤，本集團毋須交納香港的利得稅。

中國的企業所得稅(「企業所得稅」)法於2008年1月1日起生效，將內、外資企業所得稅稅率統一為25%。本公司法定稅率為25%。

本公司於2008年10月30日獲天津市科技委員會、天津市財政局、天津市國家稅務局及地稅局認定為高新技術企業，自2008年1月1日起有效期三年。此外，本公司於2009年獲得天津市國家稅務局海洋石油稅務分局的《納稅人減免稅備案報告》，根據該備案報告，2009年及2010年企業所得稅率批准為15%。本公司已申請自2011年1月1日起三年更新其高新技術企業資格，並於2011年10月8日再度獲認定為高新技術企業，自2011年1月1日起三年有效。因此，管理層認為使用15%(2010年：15%)優惠稅率計提本公司截至2011年12月31日止年度的所得稅費用屬恰當。

本集團在中國境內設有長駐機構的海外子公司，按照其在中國境內提供鑽井服務產生的收入的3.75%(2010年：3.75%)繳納所得稅。本集團在印度尼西亞的鑽井業務須就其應繳稅利潤按25%(2010年：25%)的企業所得稅率繳納稅金。本集團在澳大利亞的鑽井業務須就所產生的應納稅利潤，按30%(2010年：30%)的所得稅率繳納稅金。本集團在緬甸的鑽井業務須就在當地所產生的服務收入總額，按3.5%(2010年：3.5%)的稅率繳納所得稅。本集團在墨西哥的鑽井業務須按30%的所得稅率及17.5%的商業單一稅率較高者繳納稅金(2010年：分別為30%及17.5%)。本集團在挪威的業務須就其應繳稅利潤按28%(2010年：28%)的企業所得稅率繳納稅金。除鑽井合約另有規定外，本集團在利比亞和沙特阿拉伯的鑽井業務的稅項由客戶承擔。本集團在英國的鑽井業務須按28%(2010年：不適用)的稅率繳納所得稅。本集團在迪拜的鑽井業務無須繳納任何所得稅。本集團在伊朗的稅項由客戶承擔。本集團在伊拉克的鑽井業務須按35%(2010年：不適用)的稅率繳納所得稅。本集團於巴布亞新幾內亞鑽探業務適用的稅項由客戶承擔。

本集團所計提的所得稅分析如下：

	集團	
	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元
香港利得稅	-	-
海外所得稅：		
當期	72,669	75,703
遞延	(100,626)	(124,524)
中國企業所得稅：		
當期	540,016	662,913
遞延	260,035	92,147
年內所得稅總額	<u>772,094</u>	<u>706,239</u>

適用於稅前利潤的稅金支出(按本公司及其主要合營公司所處的中國內地法定稅率)與按實際稅率計算的稅金支出的調節,以及適用稅率(即法定稅率)與實際稅率的調節如下:

	2011年		2010年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
稅前利潤	4,811,629		4,834,237	
按法定稅率25%(2010年:25%)計算的所得稅	1,202,907	25.0	1,208,559	25.0
享受高新技術企業優惠稅率抵減	(369,141)	(7.7)	(373,874)	(7.7)
毋須課稅之收入	(43,251)	(0.9)	(32,856)	(0.7)
不可抵扣的成本	31,146	0.6	91,934	1.9
技術研發費用加計扣除	(28,422)	(0.6)	(16,741)	(0.3)
境外經營適用不同稅率	(186,040)	(3.9)	(313,222)	(6.5)
未確認的可抵扣虧損的影響	259,644	5.4	51,538	1.1
可扣除匯兌調整差異*	(125,017)	(2.6)	(61,393)	(1.3)
上年滙算清繳調整	(21,218)	(0.4)	58,172	1.2
其他納稅調整項目	51,486	1.1	94,122	1.9
	<u>772,094</u>	<u>16.0</u>	<u>706,239</u>	<u>14.6</u>
按本集團實際稅率徵收的所得稅總額				

* 可扣除匯兌調整差異主要為外匯兌換對挪威克朗的影響產生差異的稅項調整,挪威克朗乃若干集團子公司的計稅基礎。此匯兌調整差異主要為以挪威克朗計價的應納稅所得額與以美元為記賬本位幣的該等集團公司財務報表之應納稅所得額之間的差異。

應佔合營公司稅金約為人民幣59,114,000元(2010年:人民幣66,586,000元)已被列入合併利潤表之「應佔合營公司利潤」內。

7. 股息

	集團	
	2011年 12月31日 人民幣千元	2010年 12月31日 人民幣千元
建議年末股息—每股普通股人民幣18分 (2010年:每股普通股人民幣18分)	<u>809,158</u>	<u>809,158</u>

建議年末股息須待本公司股東在應屆股東年會上批准,方可作實。

向香港股東派付之現金股息將以港元支付。

根據中國公司法及本公司章程，於中國法定財務報表所呈報的稅後淨利潤僅可於扣減下列各項後作股息派發：

- (i) 彌補以前年度的累計虧損(如有)；
- (ii) 至少分配10%稅後利潤往法定儲備，直至法定儲備達到本公司的註冊資本的50%。就計算需計提的法定儲備而言，稅後利潤金額乃根據中國會計準則及財務規定釐定。計提法定儲備必須於向股東派發股息前作出。

法定儲備可用來彌補以前年度虧損(如有)，而部分法定儲備可資本化為本公司的股本，惟於資本化後該儲備的餘額不得少於本公司註冊資本的25%；

- (iii) 假如獲股東批准，可計提任意儲備。任意儲備可用以抵銷以前年度的虧損(如有)，及資本化作為本公司的股本。

根據本公司章程，本公司就分配利潤而言的稅後淨利潤將被視為(i)根據中國公認會計準則及財務條例釐定的淨利潤及(ii)根據香港財務報告準則釐定的淨利潤兩者之較低者。

按照國家稅務總局頒布的通知(國稅函2008第897號)，本公司自2008年及以後的所得利潤中向非中國居民企業股東派發股息時，需要代扣10%的企業所得稅。對於名列本公司股東名冊的所有非個人股東(即被視為非居民企業的股東)，本公司將在扣除10%的企業所得稅後派發股息。

8. 本公司普通股股東應佔每股盈利

每股基本盈利乃根據年內本公司普通股股東應佔淨利潤約人民幣4,039,277,000元(2010年：人民幣4,128,494,000元)，以及於年內已發行普通股股份加權平均數4,495,320,000股(2010年：4,495,320,000股)計算。

截至2011年及2010年12月31日止年度，本集團並無任何攤薄性潛在普通股，故每股基本及攤薄盈利相同。

9. 物業、廠房及設備

集團

	2011年12月31日						
	油輪及船舶 人民幣千元	鑽井平臺 人民幣千元	機器及設備 人民幣千元	車輛 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	在建工程* 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2010年12月31日及於2011年1月1日							
成本	8,642,379	31,147,110	9,229,326	69,090	65,124	15,360,505	64,513,534
累計折舊及減值	(4,052,879)	(8,460,314)	(4,633,096)	(47,042)	(8,671)	(940,423)	(18,142,425)
賬面淨值	<u>4,589,500</u>	<u>22,686,796</u>	<u>4,596,230</u>	<u>22,048</u>	<u>56,453</u>	<u>14,420,082</u>	<u>46,371,109</u>
於2011年1月1日，							
扣除累計折舊及減值後淨值	4,589,500	22,686,796	4,596,230	22,048	56,453	14,420,082	46,371,109
添置	19,532	76,414	395,053	3,908	577	3,791,517	4,287,001
本年度計提折舊	(403,713)	(1,454,300)	(1,145,961)	(10,317)	(3,243)	-	(3,017,534)
出售／報廢	(17,645)	(5,795)	(29,851)	(102)	-	-	(53,393)
轉撥自／(至) 在建工程	944,001	5,258,589	606,587	11,823	575	(6,821,575)	-
在建工程轉入無形資產	-	-	-	-	-	(9,845)	(9,845)
減值	(4,596)	(71,200)	-	-	-	-	(75,796)
匯兌調整	(78,285)	(639,375)	(10,634)	-	-	(487,925)	(1,216,219)
於2011年12月31日，							
扣除累計折舊及減值後淨值	<u>5,048,794</u>	<u>25,851,129</u>	<u>4,411,424</u>	<u>27,360</u>	<u>54,362</u>	<u>10,892,254</u>	<u>46,285,323</u>
於2011年12月31日							
成本	9,394,825	35,678,125	10,108,958	84,528	66,276	11,786,982	67,119,694
累計折舊及減值	(4,346,031)	(9,826,996)	(5,697,534)	(57,168)	(11,914)	(894,728)	(20,834,371)
賬面淨值	<u>5,048,794</u>	<u>25,851,129</u>	<u>4,411,424</u>	<u>27,360</u>	<u>54,362</u>	<u>10,892,254</u>	<u>46,285,323</u>

集團

2010年12月31日

	油輪及船舶 人民幣千元	鑽井平臺 人民幣千元	機器及設備 人民幣千元	車輛 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	在建工程* 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2009年12月31日及2010年1月1日							
成本	8,608,113	28,129,569	8,474,399	77,860	70,439	14,966,585	60,326,965
累計折舊及減值	(3,783,064)	(7,086,915)	(3,496,221)	(46,615)	(8,224)	(819,384)	(15,240,423)
賬面淨值	<u>4,825,049</u>	<u>21,042,654</u>	<u>4,978,178</u>	<u>31,245</u>	<u>62,215</u>	<u>14,147,201</u>	<u>45,086,542</u>
於2010年1月1日，扣除累計折舊及減值後淨值	4,825,049	21,042,654	4,978,178	31,245	62,215	14,147,201	45,086,542
添置	-	87,934	156,673	1,793	80	5,221,730	5,468,210
本年度計提折舊	(374,123)	(1,434,938)	(1,258,681)	(10,008)	(3,459)	-	(3,081,209)
出售／報廢	(6,857)	(85,146)	(54,642)	(975)	(2,383)	-	(150,003)
轉撥自／(至)在建工程	173,478	3,569,996	780,599	-	-	(4,524,073)	-
在建工程轉入無形資產	-	-	-	-	-	(15,753)	(15,753)
減值	(26,702)	-	-	-	-	(145,699)	(172,401)
匯兌調整	(1,345)	(493,704)	(5,897)	(7)	-	(263,324)	(764,277)
於2010年12月31日， 扣除累計折舊及減值後淨值	<u>4,589,500</u>	<u>22,686,796</u>	<u>4,596,230</u>	<u>22,048</u>	<u>56,453</u>	<u>14,420,082</u>	<u>46,371,109</u>
於2010年12月31日							
成本	8,642,379	31,147,110	9,229,326	69,090	65,124	15,360,505	64,513,534
累計折舊及減值	(4,052,879)	(8,460,314)	(4,633,096)	(47,042)	(8,671)	(940,423)	(18,142,425)
賬面淨值	<u>4,589,500</u>	<u>22,686,796</u>	<u>4,596,230</u>	<u>22,048</u>	<u>56,453</u>	<u>14,420,082</u>	<u>46,371,109</u>

於2011年12月31日，已全額折舊並仍在使用的物業、廠房及設備的總賬面值約為人民幣7,434,605,000元(2010年：人民幣7,084,831,000元)。

本年度的添置包括有關物業、廠房及設備內資本化利息金額約人民幣85,479,000元(2010年：人民幣91,856,000元)，資本化率為0.95%(2010年：0.88%)。

物業、廠房及設備減值準備

本集團於2011年確認了約合人民幣71,200,000元的減值準備，將位於利比亞的若干陸地鑽井設備的賬面值減少，乃由於該地內亂直接所致。

另外，本集團於2011年計提了約合人民幣4,596,000元的減值虧損，以減低船隻的賬面價值，原因是船隻自身運營能力的下降。

* 於2012年1月14日，本集團的一艘由一家造船廠承建的大馬力深水三用工作船海洋石油682(於2011年及2010年12月31日列於在建工程)因船艙進水而於該造船廠的基地碼頭坐底。上述事故造成的損失及虧損尚未確定。

10. 商譽

本集團於2008年收購COSL Drilling Europe AS，形成商譽。

	2011年 人民幣千元
集團	
於2011年1月1日，扣除累計減值 匯兌調整	4,462,018 <u>(216,811)</u>
於2011年12月31日成本及賬面淨值	<u><u>4,245,207</u></u>
成本	4,462,018
匯兌調整	<u>(216,811)</u>
賬面淨值	<u><u>4,245,207</u></u>

	2010年 人民幣千元
集團	
於2010年1月1日成本，扣除累計減值 匯兌調整	4,600,473 <u>(138,455)</u>
於2010年12月31日成本及賬面淨值	<u><u>4,462,018</u></u>
成本	4,600,473
匯兌調整	<u>(138,455)</u>
賬面淨值	<u><u>4,462,018</u></u>

商譽減值測試

企業合併產生的商譽已分配至鑽井服務現金產生單元組(如附註3所披露，其於「鑽井服務」分部呈報)，以進行減值測試。

該鑽井服務現金產生單元組之可收回數額乃根據高級管理層批准的五年財政預算之估計現金流量，以使用價值計算法釐定。估計現金流量之稅前折現率為9.5%(2010年：9.5%)。

計算截至2011年及2010年12月31日的該鑽井服務現金產生單元組的使用價值時需作出重要假設。以下為管理層根據估計現金流量進行商譽減值測試時所用之主要假設：

折現率—所採用之折現率為稅前折現率及能反映有關現金產生單元之特定風險。

包括鑽井平臺利用率、日費率及預計費用在內的主要假設指定值與外部信息來源及歷史趨勢一致。

11. 應收賬款

本集團之信貸期一般為開出發票之後30日至45日。本集團之應收賬款涉及大量多元化客戶。除下列披露的應收海油總公司及除中海油公司集團外的子公司(統稱為「海油總公司集團」)及中海油有限公司賬款外，於報告期內本集團的應收賬款並無重大信貸集中風險。本集團並無就應收賬款結餘持有任何抵押品或其他信貸保證。所有應收賬款均不計利息。

於報告期末，根據發票日期，應收賬款的賬齡分析如下：

	集團	
	2011年 12月31日 人民幣千元	2010年 12月31日 人民幣千元
尚未償還賬款之賬齡：		
於1年內	4,182,218	3,692,000
於1至2年內	84,582	21,100
於2至3年內	1,747	21,209
逾3年	24,655	7,923
	<u>4,293,202</u>	<u>3,742,232</u>
減：應收賬款壞賬準備	<u>(313,161)</u>	<u>(281,480)</u>
	<u><u>3,980,041</u></u>	<u><u>3,460,752</u></u>

應收賬款壞賬準備的變動如下：

	集團	
	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元
於1月1日	281,480	92,191
已確認減值損失(附註5)	49,282	196,443
轉回減值損失(附註5)	(10,288)	(4,110)
匯兌調整	(7,313)	(3,044)
	<u>313,161</u>	<u>281,480</u>
於12月31日	<u>313,161</u>	<u>281,480</u>

計入上述應收賬款的壞賬準備是對賬面原值約合人民幣909,857,000元(2010年：人民幣325,490,000元)的應收賬款單獨計提壞賬準備約人民幣32,947,000元(2010年：人民幣176,654,000元)。此外，本集團按照相似的信用風險特性對應收賬款賬面原值約為人民幣48,545,000元(2010年：人民幣50,232,000元)按組合計提壞賬準備人民幣16,335,000元(2010年：人民幣19,789,000元)。

於2010年及2011年12月31日，本集團並無任何重大已逾期但未減值的應收賬款。未逾期亦未減值的應收賬款由多個客戶組成，該等客戶近期在本集團均無拖欠記錄。基於過往經驗，由於並無信貸質量重大變動且認為結餘仍可全數收回，本公司董事認為並不必要就該等結餘作出減值準備。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品或其他信貸保證。

12. 應收票據

	集團	
	2011年 12月31日 人民幣千元	2010年 12月31日 人民幣千元
商業承兌票據	1,217,384	691,574
銀行承兌票據	2,000	1,617
	<u>1,219,384</u>	<u>693,191</u>

應收票據免息及平均期限30天。

13. 現金及現金等價物、已抵押存款及定期存款

	集團	
	2011年 12月31日 人民幣千元	2010年 12月31日 人民幣千元
現金及銀行結餘	1,770,986	3,375,452
存放於中海石油財務有限公司 (「中海石油財務公司」) 的存款	1,073,852	1,259,245
銀行定期存款	<u>3,694,252</u>	<u>1,700,000</u>
現金和存放於銀行及金融機構的結餘	<u>6,539,090</u>	<u>6,334,697</u>
減：		
已抵押的存款—流動	(10,805)	(87,533)
原定期限於三個月以上的定期存款	<u>(882,126)</u>	<u>(400,000)</u>
現金及現金等價物	<u><u>5,646,159</u></u>	<u><u>5,847,164</u></u>

於報告期末，本集團以人民幣為面額的現金，銀行結餘及銀行定期存款達約人民幣3,121,464,000元(2010年：人民幣3,555,179,000元)。人民幣並不能自由兌換為其他貨幣。然而根據中國內地的《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團獲准透過被批准進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

於2011年12月31日，在本集團的定期銀行存款中三個月以上到期的無抵押定期存款約為人民幣882,126,000元(2010年：人民幣400,000,000元)。

銀行存款根據每日浮動的銀行存款利率計息。定期存款視乎本集團之實時現金需要，其期限介乎七天至三個月期間不等，按其相應之定期存款利率計息。

14. 貿易及其他應付賬款

於報告期末，根據發票日期確定的貿易及其他應付賬款的賬齡分析如下：

	集團	
	2011年 12月31日 人民幣千元	2010年 12月31日 人民幣千元
尚未償還賬款之賬齡：		
於1年內	4,351,926	4,173,676
於1至2年內	79,990	138,652
於2至3年內	34,673	33,448
逾3年	64,151	90,047
	<u>4,530,740</u>	<u>4,435,823</u>

貿易及其他應付賬款均不計利息。貿易及其他應付賬款一般須於一個月至兩年內償付。

15. 計息銀行借款

集團

流動：

	2011年 12月31日 人民幣千元	2010年 12月31日 人民幣千元
長期銀行借款流動部分	<u>1,626,325</u>	<u>650,721</u>

非流動：

	合同利率	到期日	2011年 12月31日 人民幣千元	2010年 12月31日 人民幣千元
中國進出口銀行－無抵押(a)	i	2013	-	344,000
中國進出口銀行－無抵押(b)	ii	2017	-	312,000
中國進出口銀行－無抵押(c)	倫敦銀行同業拆息+1.7%年息	2020	4,710,921	5,219,623
中國進出口銀行－無抵押(d)	iii	2015	-	450,000
中國銀行－無抵押(e)	倫敦銀行同業拆息+1.38%年息	2017	13,077,912	11,105,952
中國銀行－無抵押(f)	倫敦銀行同業拆息+0.9%年息	2017	5,040,720	5,298,160
中國工商銀行－無抵押(f)	倫敦銀行同業拆息+0.9%年息	2017	3,780,540	3,973,620
委託貸款－無抵押(g)	iv	2012	-	1,000,000
銀行貸款－無抵押(h)	3.20%	2011	-	37,905
			<u>26,610,093</u>	<u>27,741,260</u>
減：長期銀行借款流動部分			<u>(1,626,325)</u>	<u>(650,721)</u>
			<u>24,983,768</u>	<u>27,090,539</u>

i 屆時中國人民銀行規定之同檔次貸款利率。

ii 第一季度利率為4.86%，之後為屆時中國人民銀行規定之同檔次貸款利率。

iii 第一季度利率為3.51%，之後為屆時中國人民銀行規定之同檔次貸款利率。

iv 執行浮動利率，以及委託貸款手續費年費率0.15%。

- (a) 本集團借入以人民幣計價的銀行貸款，為建設若干鑽井平臺提供資金。貸款須於2008年6月30日至2013年6月30日按以下安排分期償還：2008年至2011年每逢6月30日償還人民幣200,000,000元，2012年6月30日償還人民幣100,000,000元，及於2013年6月30日償還人民幣44,000,000元。於本年度上半年，本集團已償還所有未償結餘。
- (b) 本集團借款人民幣400,000,000元，為建設印度尼西亞修井駁船提供資金。貸款須於2009年11月19日到2017年11月19日按以下安排分期償還：2009年至2016年每逢11月19日償還人民幣44,000,000元，2017年11月19日償還人民幣48,000,000元。於本年度上半年，本集團已償還所有未償結餘。
- (c) 本集團借款800,000,000美元，為收購一家附屬公司提供資金，將於2011年9月2日開始償還，按每半年分期償還42,100,000美元。
- (d) 本集團借款人民幣450,000,000元，其已於2011年4月7日開始償還，每年分期償還人民幣90,000,000元。於本年度上半年，本集團已償還所有未償結餘。
- (e) 本集團借款1,680,000,000美元，以替代CDE貸款及債券，將於2012年5月14日開始償還，按每半年分十一期償還。
- (f) 於2009年5月，本集團自中國銀行借款800,000,000美元，並自中國工商銀行借款600,000,000美元，以替代CDE銀團貸款。其將分別於2017年5月24日及2017年5月21日償還。
- (g) 本集團自中海油財務有限責任公司獲得由中海油委託之委託信貸融資人民幣1,000,000,000元將於2012年6月29日到期。於本年度上半年，本集團已償還所有未償結餘。
- (h) 該貸款是基於其子公司在建造自升式鑽井平臺COSL Power (前稱為WilPower) 時廣泛使用挪威供貨商而授出。作為回報，該筆貸款按優惠固定利率3.2%計息。該筆貸款於貸款提款日後六個月起每半年分期償還。該筆貸款存放在代理銀行賬戶內的款項作為該筆貸款的抵押，並在財務狀況表內分類為已抵押定期存款。於年內，本集團已償還所有未償結餘，且已抵押定期存款於本年內已獲解除。

	集團	
	2011年 12月31日 人民幣千元	2010年 12月31日 人民幣千元
應償還之銀行貸款：		
一年之內	1,626,325	650,721
第二年	1,545,176	2,712,806
第三年至第五年(含五年)	14,741,082	9,258,165
五年後	8,697,510	15,119,568
	26,610,093	27,741,260

於2011年12月31日，概無任何資產為上述銀行借款提供抵押(2010年：人民幣38,000,000元)。

16. 長期債券

集團

	到期日	2011年 12月31日 人民幣千元	2010年 12月31日 人民幣千元
公司債券(a)	2022	1,500,000	1,500,000
二級抵押優先美元債券(b)	2011	—	573,729
		<u>1,500,000</u>	<u>2,073,729</u>
減：長期債券流動部分		—	(573,729)
		<u><u>1,500,000</u></u>	<u><u>1,500,000</u></u>

(a) 於2007年5月18日，本集團按每張債券面值人民幣100元的價格發行為數人民幣15億元的15年公司債券，每年固定票面利率為4.48%，利息於每年5月14日支付，而贖回或到期日為2022年5月14日。

(b) 於2006年4月，COSL Drilling Semi AS(前稱Offrig Drilling ASA)以半潛式平臺建造合同的二級抵押優先按揭，發行賬面值為200,000,000美元的債券。該公司產生債務發行成本4,500,000美元，並按債券期限予以資本化及攤銷利息費用的一部分。該等債券經扣除發行成本後在財務狀況表內列示。該等債券按固定票面利率9.75%計息及五年到期一次性償還。部分債券已於年內由本集團贖回。於2011年4月，該債券已到期且已贖回，因此半潛式平臺建造合同的按揭已獲解除。

17. 已發行股本

	集團	
	2011年 12月31日 人民幣千元	2010年 12月31日 人民幣千元
註冊、已發行及繳足：		
2,460,468,000股每股面值人民幣1.00元的國有股	2,460,468	2,460,468
1,534,852,000股每股面值人民幣1.00元的H股	1,534,852	1,534,852
500,000,000股每股面值人民幣1.00元的A股	500,000	500,000
	<u>4,495,320</u>	<u>4,495,320</u>

年內本公司的已發行普通股股本概無變動。

本公司並無任何股票期權計劃，但為高級管理人員設有一項股票增值權計劃。

18. 期後事項

於2012年1月14日，由武昌船舶重工有限責任公司（「武船」）承建的本公司大馬力深水三用工作船海洋石油682（其建造合同金額約為人民幣7.40億元），因在武船南通基地碼頭船艙進水而導致坐底（「事故」）。

本公司已為海洋石油682建造項目投了全額保險，且本公司已根據該船的保險合同啟動有關事故的索賠程序。此外，根據本公司與武船簽署的建造合同，武船負責在交付該船前妥善保管及承擔相應損失或損害責任。於2011年12月31日，於物業、廠房及設備賬目內確認的海洋石油682的建造成本約為人民幣6.42億元。於合併財務報表的批准出具日，因事故產生的損失或損害及相關可理賠的金額尚未確定。

管理層討論與分析

以下討論及分析涉及的部分財務數據摘自本集團按照香港財務報告準則編製並經審計的財務報表。

行業回顧

2011年世界經濟形勢變化不定，中東、北非政局動蕩，全球經濟復蘇步伐明顯放緩。然而2011年油氣行業受前期經濟回調的利好影響，全球石油公司勘探開發投資規模總額超過5000億美元，比2010年增加了12%。在此背景下，油田服務業裝備與服務需求提升，油田服務行業公司整體運營態勢向好。據Spears公司最新統計，2011年全球油田服務市場收入3131億美元，同比增長18%。2011年全球對鑽井平臺的需求與2010年比有所增加，據ODS統計2011年全年自升式鑽井平臺使用率74.2%，比2010年增加了1.6%，深水鑽井船使用率94.4%，比2010年增加了0.9%。隨着石油公司加大海洋油氣勘探投資，2011年海上物探技術服務市場規模擴大，海上物探設備需求上升。

業務回顧

鑽井服務

中海油服是中國海洋鑽井服務的主要供應商，也是國際鑽井服務的重要參與者，主要提供鑽井、模塊鑽機、陸地鑽機和鑽井平臺管理等服務。截至2011年底，集團共運營、管理三十三座鑽井平台（包括二十七座自升式鑽井平台、六座半潛式鑽井平台）、二座生活平臺、四套模塊鑽機和八台陸地鑽機。

2011年鑽井服務市場競爭激烈的局面依舊沒有得到轉變。中海油服一方面穩定國內鑽井市場地位，另一方面擴大海外鑽井市場。年內將兩座自升式鑽井平台分別運作到印度尼西亞及墨西哥市場作業，順利獲得墨西哥灣4台模塊鑽機的第二輪新合同，還成功與康菲（斯堪的納維亞）有限公司（ConocoPhillips Skandinavia AS）就海上生活支持平臺COSLRigmar續簽了為期12個月的新服務合同。去年10月底出廠的2座自升式鑽井平台和1座深水半潛式鑽井平台COSLPioneer分別於本年首季度、三季度開始正式運營。2座自升式鑽井平台和1座深水半潛式鑽井平台COSLInnovator於本年5月、10月

順利交付，其中2座自升式鑽井平台於本年三季度開始作業。同時，年底集團啟動了最大作業水深為1,500米的深水半潛式鑽井平台COSLProspector的建造計劃。在新裝備投入運營的帶動下，2011年集團鑽井船隊的作業天數達到9,870天，同比增加934天。全年鑽井服務業務實現收入人民幣9,514.6百萬元，較去年同期的人民幣9,327.0百萬元增幅2.0%。

截至2011年年底集團的鑽井平台有13座在中國渤海作業，5座在中國南海作業，1座在中國東海作業，12座在印度尼西亞、澳大利亞、挪威等海外地區作業，另有2座在進行作業前準備。2座生活平臺依舊在北海為客戶服務。鑽機方面，4台模塊鑽機在墨西哥海域作業，5台原在利比亞作業的鑽機由於利比亞局內戰已經停止作業，3台陸地鑽機在海外做作業前準備。

2011年集團的自升式和半潛式鑽井平台作業情況如下表：

	2011年	2010年	增／(減)量	增／(減)幅
作業日數(天)	9,870	8,936	934	10.5%
自升式鑽井平台	8,692	7,933	759	9.6%
半潛式鑽井平台	1,178	1,003	175	17.4%
可用天使用率	96.5%	99.5%	下降 3.0 個百分點	
自升式鑽井平台	96.0%	99.5%	下降 3.5 個百分點	
半潛式鑽井平台	100.0%	100.0%	—	
日曆天使用率	93.7%	94.6%	下降 0.9 個百分點	
自升式鑽井平台	93.4%	94.9%	下降 1.5 個百分點	
半潛式鑽井平台	95.5%	91.6%	上升 3.9 個百分點	

自升式鑽井平台作業同比增加759天的原因是：去年投產的海洋石油936、海洋石油937本年全年運營增加作業73天，去年底投產的海洋石油921、海洋石油922本年3月正式運營增加作業612天。本年新投產的海洋石油923、海洋石油924增加作業297天。COSLSeeker、COSLConfidence兩座鑽井平台受集團作業統籌安排影響減少作業330天。其他平台因修理減少增加作業107天。

半潛式鑽井平台作業同比增加175天的原因是：本年投入運營的COSLPioneer作業125天，其他平台因修理天數減少增加作業50天。

綜合上述因素影響，2011年集團鑽井船隊的日曆天使用率同比下降0.9個百分點至93.7%。

2011年兩座生活平臺繼續在北海作業730天，可用天使用率和日曆天使用率均達到100.0%。

四套在墨西哥灣作業的模塊鑽機本年進行了升級改造以便更好地為客戶服務，全年共作業1,064天，日曆天使用率為72.9%。八台陸地鑽機中有兩台於本年年底交付，目前正在與原有的一台陸地鑽機做作業前準備。集團原有的六台陸地鑽機合計作業444天，同比減少1,683天，主要原因是受利比亞內戰影響，集團於本年二月底暫停了在利比亞的五台鑽機業務。受此影響陸地鑽機日曆天使用率下降至20.3%。

2011年集團鑽井平台的平均日收入在半潛式鑽井平台COSLPioneer的帶動下較去年同期有所增長，具體情況如下表：

平均日收入(萬美元/日)	2011年	2010年	增/(減)量	增/(減)幅
自升式鑽井平台	10.7	11.3	(0.6)	(5.3%)
其中：CDE	11.7	12.9	(1.2)	(9.3%)
半潛式鑽井平台	26.1	19.4	6.7	34.5%
生活平臺	21.5	22.1	(0.6)	(2.7%)
集團平均	<u>13.2</u>	<u>12.9</u>	<u>0.3</u>	<u>2.3%</u>

注：(1) 平均日收入等同於集團以往年度報告中所載平均日費。

(2) 2011年12月31日美元兌人民幣匯率1：6.3009,2010年12月31日美元兌人民幣匯率1：6.6227。

(3) 若考慮2011年全年美元兌人民幣匯率變動影響，2011年鑽井平台平均日收入較去年同期降低0.8%。

油田技術服務

集團擁有30多年的海洋油田技術服務和20多年陸地油田技術服務的作業經驗，是中國近海油田技術服務的主要供應商，同時也提供陸地油田技術服務。我們的油田技術服務的主要客戶包括中國的油氣公司（如中海油和中石油等）和跨國油氣公司（如英國石油、殼牌、康菲和雪佛龍等）。集團通

過科技研發的持續投入、先進的技術設備和優秀的管理隊伍為客戶提供完整的油田技術服務，包括但不限於測井、鑽完井液、定向井、固井、完井、修井、油田增產等專業服務。

2011年油田技術服務業務受市場環境及蓬萊19-3油田溢油事故影響作業量有所下降，致使全年收入較去年同期的人民幣4,327.0百萬元減少人民幣376.6百萬元至人民幣3,950.4百萬元，減幅8.7%。

雖然國內市場壓力巨大，但是集團依舊努力鞏固海外市場。先後順利與菲律賓能源開發公司(EDC)續簽了巴布亞新幾內亞項目和三套固井設備為期一年的固井服務合同。圓滿完成了在印度尼西亞東爪哇島陸地油田的首次陸地增產作業，為集團油田增產業務在印尼陸地市場的開拓打下基礎。同時，集團積極推進自主研發的ERCT地層測試儀、EXDT交叉偶極陣列聲波測井儀、核磁共振、旋轉井壁取芯等高端電纜測井設備的市場化應用。此外，還在新能源領域也有所發展。繼2010年成功介入中澳煤層氣測井服務市場後，本年連續取得中聯煤、遠東能源和亞太石油公司的服務項目。

專注科技研發水平的提高一直是油田技術服務業務的重要工作之一。2011年集團自主研發的完井工具成功通過高溫高壓檢測。自主研發的深水固井水泥漿體系在現場深水試驗成功，標志着集團已初步具備深水固井作業能力。成功實施了國內首次連續油管水力切割作業，使得連續油管作業邁出了新工藝的第一步。自主研製的油氣層鑽井中途測試儀(ERCT)亮相「十一五」國家重大科技成就展，這是國內首套模塊化地層測試儀，也使中國成為少數幾個擁有此項技術的國家。此外，還成功研製COTAS旋轉導向鑽井系統、三維感應測井儀原理樣機。新一代ELIS地面測井系統研發也取得了新進展。

船舶服務

集團擁有並經營着中國最大及功能最齊全的近海工作運輸船隊。截至2011年12月31日我們擁有各類自有工作船75艘。同時還擁有油輪3艘，化學品船5艘，這些船主要在中國海域作業。近海工作船為近海油氣田勘探、開發和生產提供服務，負責運送物資、貨物及人員和海上守護，並為鑽井平臺移位和定位以及為近海工程船提供拖航、起拋錨等服務。油輪負責運送原油和已提煉的油氣產品。化學品船負責運送甲醇等化工產品。

隨着船舶服務市場船隻供應數量的增加，船舶服務業務競爭越來越激烈。集團加強作業安全管理，有效整合外部資源，發揮管理優勢。一方面鞏固國內市場份額，保持國內同行業的領先地位，全年維持了94.6%的較高日曆天使用率，另一方面尋求機會向深水領域發展。在新裝備方面，本年底集團從新加坡購置了一艘大馬力工作船——海洋石油683。該船的加入將提升集團船舶服務業務的市場競爭力。

2011年集團自有工作船船隊作業情況如下表：

作業日數(天)	2011年	2010年	增／(減)量	增／(減)幅
油田守護船	15,491	16,466	(975)	(5.9%)
三用工作船	5,682	6,225	(543)	(8.7%)
平臺供應船	1,764	1,733	31	1.8%
多用船	1,352	1,239	113	9.1%
修井支持船	1,361	1,106	255	23.1%
合計	<u>25,650</u>	<u>26,769</u>	<u>(1,119)</u>	<u>(4.2%)</u>

自有工作船船隊同比作業減少1,119天的主要原因是2010年報廢、退運的6艘船及本年報廢的1艘船合計使得作業量同比減少1,136天；4艘修井支持船本年全年運營增加作業255天；其餘船隻受修理等影響合計減少作業238天。

本年油輪、化學品船總運量基本保持穩定。其中油輪運量為193.8萬噸，較去年同期的202.8萬噸減少4.4%。化學品船運量為185.8萬噸較去年同期的177.9萬噸增長4.4%。

2011年船舶服務業務通過合理調配外部資源全年實現收入人民幣2,533.8百萬元，較去年同期的人民幣2,346.0百萬元增加人民幣187.8百萬元，增幅8.0%。

物探和工程勘察服務

集團是中國近海物探勘察服務的主要供應商，同時還在其它地區包括：南北美洲、中東地區、非洲及歐洲沿海提供服務。我們的物探和工程勘察服務主要分為兩大類：物探和工程勘察服務。集團目

前擁有8艘物探船和5艘綜合性海洋工程勘察船。

2011年物探和工程勘察服務業務受新裝備投產、作業量增長影響，全年收入創歷史新高，達到人民幣2,427.3百萬元，較去年同期的人民幣1,561.0百萬元增加了人民幣866.3百萬元，增幅55.5%。

物探

2011年國內物探服務市場呈現出回暖態勢。集團通過合理安排資源，利用年初冬季國內不適作業期間調配海洋石油719、南海502等船遠赴海外執行物探服務作業。同時，在緬甸市場取得重大突破，取得緬甸海域泰國國家石油公司三維物探數據采集服務合同。在良好大勢的驅動下，又適逢集團第一艘12纜物探船海洋石油720投產運營，使得集團整體物探服務作業量飽滿。

2011年集團採集、處理業務作業量具體情況如下表：

業務	2011年	2010年	增／(減)量	增／(減)幅
二維采集(公里)	27,808	24,469	3,339	13.6%
二維處理(公里)	22,132	14,846	7,286	49.1%
三維采集(平方公里)	23,174	13,008	10,166	78.2%
其中：海底電纜(平方公里)	719	405	314	77.5%
三維處理(平方公里)	9,972	7,983	1,989	24.9%

2011年集團的採集、處理業務均有不同程度增長。其中，二維採集業務作業量同比增加3,339公里，主要原因是2艘二維採集船去年年初進行了修理，本年則從年初開始作業且全年作業量飽滿，同比增加作業8,273公里。另外，本年結合業務需要退租1艘外部船隻減少作業5,010公里。三維採集業務作業量同比增加10,166平方公里，主要原因是本年新投產的12纜物探采集船海洋石油720增加作業6,840平方公里。去年新增的海底電纜採集業務本年全年作業增加314平方公里。海洋石油718、海洋石油719通過合理的市場運作，抓住作業黃金時窗，同時依靠較好的作業條件提高作業效率，使得作業量同比增加2,463平方公里。資料處理業務方面，二維、三維資料處理業務均受市場回暖影響作業量同比有所增長。

工程勘察

2011年集團的深水工程勘察船海洋石油708順利出廠。該船是集團為深水油氣資源勘探開發而投資建造的大型深水系列船舶之一。海洋石油708的加入，標志著集團向深水工程勘察領域邁出了重要的一步，將進一步提高集團的深水業務競爭力。

2011年集團工程勘察業務因作業量飽滿全年取得收入人民幣423.6百萬元，較去年同期的人民幣310.3百萬元增幅36.5%。

海外業務

2011年油田服務市場依舊面臨著大型裝備供應過剩、競爭激烈的局面。面對嚴峻的市場形勢，集團在鞏固中國海域市場主導地位的同時堅定不移地實施國際化戰略，海外市場取得良好發展。2011集團海外收入再創歷史新高達到人民幣5,173.5百萬元，佔當年收入的比重為28.1%，較去年同期的人民幣4,312.1百萬元增加了人民幣861.4百萬元，增幅20.0%。

2011年集團的鑽井服務業務將兩座自升式鑽井平台分別運作到印度尼西亞及墨西哥市場作業，順利獲得墨西哥灣4台模塊鑽機的第二輪新合同，還成功與康菲(斯堪的納維亞)有限公司(ConocoPhillips Skandinavia AS)就海上生活支持平臺COSLRigmar續簽了為期12個月的新服務合同。半潛式鑽井平台COSLPioneer於本年下半年開始在北海作業。該船的正式作業標志著集團全資子公司COSL Drilling Europe AS對半潛式鑽井平台的運營進入一個新的階段。澳大利亞NH6項目全年合同實現無縫連接，保證了該平台2012年的作業量。集團本年還在柬埔寨為客戶提供了一口探井鑽井總包服務，這是集團第一口海外海上總包井項目。物探和工程勘察服務業務方面，集團除在巴布亞新幾內亞、印尼地區為客戶提供服務外，本年在緬甸市場取得重大突破，取得緬甸海域泰國國家石油公司三維物探數據采集服務合同。油田技術服務業務方面，中標伊拉克服務合同，將為客戶固井、泥漿、測井、定向井、射孔、油田增產等多項專業技術服務。此外，本年還繼續執行阿聯酋測井項目合同，巴布亞新幾內亞地熱井、固井合同也得到續簽。

重要子公司

COSL Norwegian AS (簡稱「CNA」)是集團的重要子公司，從事鑽井業務。COSL Drilling Europe AS (簡稱「CDE」)是CNA旗下的主要子公司。截至2011年12月31日止，CNA總資產為人民幣32,334.6百萬元，股東權益為人民幣6,654.7百萬元，2011年CNA實現收入人民幣3,352.0百萬元，本年利潤為人民幣299.8百萬元。

財務回顧

1. 合併利潤表分析

1.1 收入

2011年集團全年實現收入人民幣18,426.1百萬元，較上年同期的人民幣17,561.0百萬元增加了人民幣865.1百萬元，增幅為4.9%。主要得益於新裝備的運營（如：2座自升式鑽井平台、1座深水半潛式鑽井平台COSLPioneer、1艘12纜物探采集船海洋石油720等）和國內物探和工程勘察服務行業的回暖。

下表列示各板塊收入情況：

業務板塊	2011年	2010年	單位：人民幣百萬元	
			增／(減)量	增／(減)幅
鑽井服務	9,514.6	9,327.0	187.6	2.0%
油田技術服務	3,950.4	4,327.0	(376.6)	(8.7%)
船舶服務	2,533.8	2,346.0	187.8	8.0%
物探和工程勘察服務	2,427.3	1,561.0	866.3	55.5%
合計	<u>18,426.1</u>	<u>17,561.0</u>	<u>865.1</u>	<u>4.9%</u>

1.2 經營支出

2011年集團經營支出為人民幣13,556.1百萬元，較上年同期的人民幣12,449.6百萬元增加了人民幣1,106.5百萬元，增幅為8.9%。

下表列示了2011年、2010年集團經營支出的明細對比：

	單位：人民幣百萬元			
	2011年	2010年	增／(減)量	增／(減)幅
物業、廠房及設備折舊及 無形資產攤銷	3,069.6	3,122.3	(52.7)	(1.7%)
僱員薪酬成本	3,311.6	2,938.1	373.5	12.7%
修理及維護成本	538.7	437.7	101.0	23.1%
消耗物料、物資、燃料、 服務及其他	3,447.9	3,277.0	170.9	5.2%
分包支出	1,514.1	1,143.7	370.4	32.4%
經營租賃支出	433.1	379.7	53.4	14.1%
其他經營支出	1,009.2	936.8	72.4	7.7%
其他銷售、一般及行政支出	156.1	41.9	114.2	272.6%
物業、廠房及設備減值損失	75.8	172.4	(96.6)	(56.0%)
總經營支出	<u>13,556.1</u>	<u>12,449.6</u>	<u>1,106.5</u>	<u>8.9%</u>

僱員薪酬成本同比增長人民幣373.5百萬元，增幅12.7%的主要原因是因海外業務發展較快，外籍員工人工成本增加較多，其它因素是公司員工總數的增加和薪酬福利的適當增加。

修理及維護成本同比增加人民幣101.0百萬元，增幅23.1%的主要原因是本年新投入運營的半潛式鑽井船作業準備過程中及運營過程中發生的維護成本。

消耗物料、物資、燃料、服務及其他同比增加人民幣170.9百萬元，增幅5.2%，主要原因為隨着新建鑽井船、物探船的投入使用，本年集團鑽井服務業務、物探和工程勘察服務業務作業量同比有所增加致使材料消耗也相應增加。

分包支出同比增長人民幣370.4百萬元，增幅32.4%的原因主要是部分業務考慮到市場拓展需要增加了外包業務，使得分包支出有所增加。

其他經營支出同比增加人民幣72.4百萬元，增幅7.7%的主要原因是隨或有事項的解決，去年集團沖回了以前年度多計提的預提賠償金導致2010年的其他經營支出金額相對較低。此外，本年對應收賬款、其他應收款及存貨計提的減值準備較去年同期有所減少。

其他銷售、一般及行政支出同比增加人民幣114.2百萬元，增幅272.6%的主要原因是2010年集團的部分訴訟事項得到解決，集團根據最終結果沖回了以前年度多計提的訴訟準備，導致2010年的其他銷售、一般及行政支出金額相對較低。

物業、廠房及設備減值損失同比減少人民幣96.6百萬元，減幅56.0%，主要是由於去年根據鑽井包市場價格及船隻使用狀況，本集團對在建的鑽井包及一艘油田工作船共計提了資產減值準備人民幣172.4百萬元。而今年利比亞發生內戰影響了集團在利比亞的陸地鑽機業務，管理層考慮到利比亞社會動蕩局勢對有關鑽機計提了資產減值準備人民幣71.2百萬元，以及根據船隻使用情況對一艘油田工作船計提資產減值準備人民幣4.6百萬元。

下表列示了各板塊的經營支出情況：

業務板塊	2011年	2010年	單位：人民幣百萬元	
			增／(減)量	增／(減)幅
鑽井服務	6,105.8	5,830.9	274.9	4.7%
油田技術服務	3,541.3	3,560.4	(19.1)	(0.5%)
船舶服務	2,044.7	1,817.4	227.3	12.5%
物探和工程勘察服務	1,864.3	1,240.9	623.4	50.2%
合計	<u>13,556.1</u>	<u>12,449.6</u>	<u>1,106.5</u>	<u>8.9%</u>

1.3 經營利潤

2011年集團的經營利潤達到人民幣4,982.8百萬元，較上年同期的人民幣5,200.1百萬元減少了人民幣217.3百萬元，減幅4.2%，主要原因是隨着部分新裝備的運營及業務發展的需要本期僱員薪酬成本、修理及維護成本、物料消耗、分包支出等有所增加。

下表列示了各板塊的經營利潤明細情況：

業務板塊	2011年	2010年	單位：人民幣百萬元	
			增／(減)量	增／(減)幅
鑽井服務	3,429.5	3,505.3	(75.8)	(2.2%)
油田技術服務	448.7	813.9	(365.2)	(44.9%)
船舶服務	518.3	541.6	(23.3)	(4.3%)
物探和工程勘察服務	586.3	339.3	247.0	72.8%
合計	<u>4,982.8</u>	<u>5,200.1</u>	<u>(217.3)</u>	<u>(4.2%)</u>

1.4 財務支出，淨額

2011年本集團的財務支出為人民幣345.4百萬元，較去年的人民幣509.7百萬元減少了人民幣164.3百萬元，減幅32.2%，主要原因是隨着本集團債務規模的減小及對原有債務有效優化，降低了本年的債務成本，使得融資成本同比減少人民幣204.5百萬元。此外，本年利息收入同比減少人民幣13.1百萬元，受匯率變動影響本年匯兌淨收益同比減少人民幣27.1百萬元。

1.5 應佔合營公司利潤

2011年本集團應佔合營公司利潤為人民幣174.3百萬元，較上年同期的人民幣143.8百萬元增加了人民幣30.5百萬元，增幅為21.2%。主要原因為合營公司Easter Marine Services Ltd. 2010年發生較大幅度經營虧損，而2011年則略有盈餘，導致集團應佔該公司的淨利潤同比增加人民幣57.6百萬元。應佔其余合營公司淨利潤同比減少人民幣27.1百萬元。

1.6 稅前利潤

2011年本集團實現稅前利潤人民幣4,811.6百萬元，較上年同期的人民幣4,834.2百萬元減少了人民幣22.6百萬元，減幅為0.5%。

1.7 所得稅

2011年集團的所得稅費用為人民幣772.1百萬元，較2010年的人民幣706.2百萬元增加了人民幣65.9百萬元，增幅為9.3%，其原因是本年實際稅率增加。

1.8 年度利潤

2011年度，本集團的年度利潤為人民幣4,039.5百萬元，較上年同期的人民幣4,128.0百萬元減少了人民幣88.5百萬元，減幅為2.1%。

1.9 基本每股收益

2011年度本集團基本每股收益約為人民幣89.86分，較去年的約人民幣91.84分減少了約人民幣1.98分，減幅為2.2%。

1.10 股息

2011年，公司董事會建議派發年末股息人民幣809.2百萬元，每股派息人民幣0.18元。

2. 合併財務狀況表分析

截至2011年12月31日止，本集團總資產為人民幣64,851.1百萬元，較2010年末的人民幣63,497.4百萬元增加了人民幣1,353.7百萬元，增幅2.1%。總負債為人民幣36,391.9百萬元，較2010年末的人民幣37,907.5百萬元減少了人民幣1,515.6百萬元，減幅4.0%。股東權益為人民幣28,459.2百萬元，較2010年末的人民幣25,589.9百萬元增加了人民幣2,869.3百萬元，增幅11.2%。

下面是對有關合併財務狀況表主要會計報表科目變動幅度較大的原因分析：

2.1 其他非流動資產

截至2011年12月31日本集團其他非流動資產為人民幣53.3百萬元，較年初的人民幣28.1百萬元增加人民幣25.2百萬元，增幅89.7%，主要原因是集團鑽井平台為作業發生的遞延動員成本增加。

2.2 物業、廠房及設備

截至2011年12月31日本集團物業、廠房及設備為人民幣46,285.3百萬元，較年初的人民幣46,371.1百萬元減少人民幣85.8百萬元，減幅0.2%。主要原因是本年集團購建新設備（主要為在建的半潛式鑽井平台、深水勘察船、兩台陸地鑽機等）增加人民幣4,287.0百萬元；計提折舊為人民幣3,017.5百萬元；報廢及處置資產減少人民幣53.4百萬元；計提資產減值準備及在建工程轉無形資產合計為人民幣85.7百萬元。另外，集團海外子公司由於匯率變動影響其持有的物業、廠房及設備減少人民幣1,216.2百萬元。

2.3 預付款項、按金及其他應收賬款

截至2011年12月31日本集團預付款項、按金及其他應收賬款為人民幣796.3百萬元，較年初的人民幣388.8百萬元增加人民幣407.5百萬元，增幅104.8%，主要原因是本年年底集團預付了深水半潛式鑽井平台COSLProspector的階段性工程款人民幣397.5百萬元。

2.4 應收票據

集團應收票據主要為應收中國海洋石油有限公司的承兌票據。截至2011年12月31日集團的應收票據為人民幣1,219.4百萬元，較年初的人民幣693.2百萬元增加了人民幣526.2百萬元，增幅75.9%，主要原因是本年集團來源於中國海洋石油有限公司的作業收入有所增加。年初金額為人民幣693.2百萬元的應收票據已於本年內全部收到現金。

2.5 應收賬款

截至2011年12月31日本集團應收賬款為人民幣3,980.0百萬元，較年初的人民幣3,460.8百萬元增加了人民幣519.2百萬元，增幅15.0%，主要原因一是集團對原有客戶的收入規模擴大，二是隨着集團業務的發展國內外客戶增多，使得應收賬款有一定幅度增長。

2.6 已抵押存款

截至2011年12月31日本集團已抵押定期存款為人民幣10.8百萬元，較年初的人民幣87.5百萬元減少人民幣76.7百萬元，減幅87.7%，主要原因是部分已抵押存款到期解押。

2.7 原定期限於三個月以上之定期存款

截至2011年12月31日本集團原定期限於三個月以上之定期存款為人民幣882.1百萬元，較年初的人民幣400.0百萬元增加人民幣482.1百萬元，增幅120.5%，主要原因是集團於2011年底新增一筆金額為140.0百萬美元（折合人民幣約882.1百萬元）的三個月以上定期存款，而2010年底的三個月以上定期存款已於2011年到期解活。

2.8 其他流動資產

截至2011年12月31日本集團其他流動資產為人民幣21.3百萬元，較年初的人民幣41.1百萬元減少人民幣19.8百萬元，減幅48.2%。其他流動資產包含了遞延動員費成本的流動部分。本年減少主要為隨鑽井作業的進行遞延動員費成本的正常攤銷。

2.9 應付稅金

2011年集團年末應付稅金為人民幣61.6百萬元，較年初的人民幣124.0百萬元減少人民幣62.4百萬元，減幅50.3%，主要原因是本年國內前三季度預繳的所得稅增加。

2.10 計息銀行借款即期部分

截至2011年12月31日本集團計息銀行借款即期部分為人民幣1,626.3百萬元，較年初的人民幣650.7百萬元增加了人民幣975.6百萬元，增幅149.9%。主要原因是本集團約有人民幣1,626.3百萬元的長期借款即將於一年內到期，重分類至本科目。年初的人民幣650.7百萬元借款已於本年內償還。

2.11 長期債券流動部分

截至2011年12月31日本集團已無長期債券流動部分，年初則為人民幣573.7百萬元。主要原因是集團於年內到期贖回了金額為人民幣573.7百萬元的債券。

2.12 計息銀行借款

截至2011年12月31日本集團計息銀行借款為人民幣24,983.8百萬元，較年初的人民幣27,090.5百萬元減少了人民幣2,106.7百萬元，減幅7.8%。本集團提取借款人民幣2,558.3百萬元，提早償還借款人民幣2,041.0百萬元。本年有人民幣1,626.3百萬元的長期借款即將於一年內到期，重分類至計息銀行借款即期部分。另外，受本年匯率變動等影響使得借款減少人民幣997.7百萬元。

2.13 其他非流動負債

截至2011年12月31日本集團已無其他非流動負債，年初則為人民幣36.6百萬元。年初余額是集團將應佔合營公司Atlantis Deepwater Orient Ltd. (「ADOL」) 的負權益確認為其他非流動負債，由於ADOL即將於近期內清算完畢，本年將應佔其的負權益重分類至其他流動負債。

2.14 非控制權益

截至2011年12月31日本集團非控制權益為人民幣0.6百萬元，較年初的人民幣0.3百萬元增加了人民幣0.3百萬元，增幅100.0%。主要原因是本集團非全資子公司PT.SAMUDAR TIMUR SANTOSA本年收益增加導致其所有者權益增加。

3. 合併現金流量表分析

於2011年12月31日，集團現金及現金等價物為人民幣5,646.2百萬元，較2011年年初集團持有的現金及現金等價物人民幣5,847.2百萬元減少人民幣201.0百萬元。主要由於本年經營活動淨現金流入為人民幣6,348.9百萬元，投資活動淨現金流出為人民幣4,654.0百萬元，融資活動淨現金流出為人民幣1,736.6百萬元，匯率變動影響使得現金減少人民159.3百萬元。

3.1 經營活動產生的現金流量

2011年集團經營活動產生的淨現金流入為人民幣6,348.9百萬元，其中銷售商品、提供勞務收到現金人民幣18,024.1百萬元，購買商品、接受勞務支付現金人民幣6,264.1百萬元，支付給職工及為職工支付的現金人民幣3,266.5百萬元，支付各項稅費人民幣1,392.8百萬元。為其他與經營活動有關事項合計支付現金人民幣751.8百萬元。

3.2 投資活動產生的現金流量

2011年集團投資活動產生的現金淨流出人民幣4,654.0百萬元，主要是本年購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付現金人民幣4,596.0百萬元。取得其他投資支付現金人民幣888.2百萬元。另外，本年收回投資收到現金人民幣482.8百萬元，取得投資收益和存款利息分別收到現金人民幣178.1百萬元和人民幣63.8百萬元，處置固定資產和其他長期資產及與固定資產相關的保險理賠收到的現金分別為人民幣19.4百萬元和人民幣25.4百萬元，收到其他與投資活動有關的現金人民幣60.7百萬元。

3.3 融資活動產生的現金流量

2011年集團融資活動產生的現金淨流出為人民幣1,736.6百萬元，主要是本年償還債務支付現金人民幣2,973.1百萬元，分配股利支付現金人民幣805.3百萬元，償還利息支付現金人民幣516.5百萬元。另外，本年取得借款收到現金人民幣2,558.3百萬元。

3.4 現金及現金等價物

2011年，匯率變動對現金的影響是減少現金及現金等價物人民幣159.3百萬元。

4. 資本性支出

2011年集團全年資本性支出為人民幣4,297.3百萬元，較上年同期的人民幣5,476.5百萬元減少了人民幣1,179.2百萬元，減幅為21.5%。

各業務板塊資本性支出明細如下表：

業務板塊	2011年	2010年	單位：人民幣百萬元	
			增／(減)量	增／(減)幅
鑽井服務	2,605.0	3,328.1	(723.1)	(21.7%)
油田技術服務	452.9	295.1	157.8	53.5%
船舶服務	292.5	1,016.1	(723.6)	(71.2%)
物探和工程勘察服務	946.9	837.2	109.7	13.1%
合計	<u>4,297.3</u>	<u>5,476.5</u>	<u>(1,179.2)</u>	<u>(21.5%)</u>

鑽井服務板塊資本性支出主要用於2座200英尺自升式鑽井平台和2座半潛式鑽井平台的建造。油田技術服務板塊資本性支出主要用於建造和購買與該業務相關的油田技術設備。船舶服務板塊資本性支出主要用於建造2艘深水三用工作船。物探和工程勘察服務板塊資本性支出主要用於建造1艘12纜物探船和1艘深水勘察船。

5. 資產押記

截至2011年12月31日，本集團沒有資產押記情況。

6. 僱員

截至2011年12月31日，本集團在職員工為9,852人。自2006年11月起，公司對7名高級管理人員實施股票增值權計劃。公司已基本形成了以市場化為主體的用工格局，構建了更加合理的薪酬結構。

7. 或有負債

- (a) 於2009年及2010年，本集團海外子公司CDE下屬某些子公司收到了挪威稅務主管機關通知，要求其提供轉讓某些自升式鑽井平台建造合同及選擇權及半潛式平台建造合同給集團內其他公司時所用估價基礎相關資料，並表明稅務主管機關考慮進行額外評估的意圖。如採用稅務主管機關通知中所指估價基礎及公允價值，上述轉讓相關之稅務負債將大大提高。上述子公司已分別於2010年6月30日、2011年1月19日及2011年6月7日針對挪威稅務機關上述通知遞送了書面回函和估值報告。2011年下半年，本集團仍繼續與挪威稅務主管機關就上述稅務事項進行溝通，截至合並財務報表批准出具日，公司尚未收到挪威稅務機關的任何決議。鑒於對稅務機關評估金額和現金流出（如有）時間的最終結果存在不確定性，董事未在合並財務報表中對上述稅務事項計提任何準備。
- (b) 本公司於2010年收到了中華人民共和國天津新港海關（「天津海關」）的稽查通知，稽查範圍為本公司近3年來進出口商品情況。截至合並財務報表批准出具日，公司尚未收到天津海關對於本次稽查的結論。鑒於對天津海關評估金額和現金流出（如有）時間的最終結果存在不確定性，董事未在合並財務報表中對上述事項計提任何準備。

展望 2012

2012年世界經濟仍將呈現低速增長態勢，IMF預計2012年世界經濟年均增長率為4.5%左右，發達經濟體的增長率為2.5%，新興經濟體和發展中國家經濟增長率為6.5%；中國政府預計，國內生產總值增長7.5%。歐洲債務危機懸而未決，國際上，地區政治動蕩不斷出現，未來經濟發展面臨的外部環境更趨複雜，不穩定、不確定因素增加。

據巴克萊資本報告顯示，2012年預計全球油氣公司在勘探與開采項目上的支出將達5,980億美元，比2011年上升10%。中國近海勘探開發持續保持活躍，公司主要客戶2012年資本支出預計將達到93億—110億美元，比2011年增長30%以上，計劃勘探井114口，比2011年增長10.7%。

2012年，國內市場方面，公司將在保持原有工作量的基礎上，抓住新增業務需求，確保大型裝備的高使用率和各業務板塊的市場主導地位；國際市場方面，在優化裝備、人力資源配置和管理體系的基礎上，進一步推動國際業務快速發展，積極爭取有利項目，做大已有的市場，同時，要積極開拓新市場、發展新業務，擴大國際收入規模。深水作業以「海洋石油981」為載體，培養公司深水鑽井作業能力以及測井、固井等服務能力，為中國南海深水勘探開發打好基礎。此外，公司還將積極參與中國非常規能源業務，增加裝備和技術投入，擴大煤層氣服務範圍，尋求更大發展。

新的一年裏，公司還將不斷加強QHSE的管理，尤其是要加強深水作業的安全管理工作，及時總結、完善相關管理和安全體系；系統研究未來公司的裝備和技術投入方向，規劃好投入節奏，確保公司長期可持續增長；不斷完善技術研發的基礎設施和配套條件，為技術研發提供更好的物質基礎；進一步優化和推進公司成本控制，深化管理；繼續提升風險管理和內控水平，保障公司的穩健發展。

補充資料

審計委員會

審計委員會由三名獨立非執行董事組成。審計委員會已審閱本集團所採納的會計原則及準則、以及內部監控及財務申報事項。審計委員會已經審閱本集團截至2011年12月31日止年度全年業績。本公告乃依據經審計師認同的本集團截至2011年12月31日止年度財務報表而編報。

企業管制標準守則

截至2011年12月31日止之整個年度內，本公司已遵守上市規則附錄十四所載之《企業管制標準守則》之守則條文。

遵守上市公司董事進行證券交易之標準守則

本公司已對所有董事進行了專門的問詢，本公司董事確認，在截至2011年12月31日止的12個月期間內遵守了上市規則附錄十所載的《上市公司董事進行證券交易之標準守則》所要求之標準。

購買、出售及贖回本公司的上市證券

本公司及其子公司於截至2011年12月31日止之整個年度內無購買、出售及贖回本公司的任何上市證券。

於香港聯交所網站披露材料

本公布副本將可於本公司網站(www.cosl.com.cn)及聯交所網站(www.hkexnews.hk)查閱。年度報告全文將郵寄予本公司股東，並於適當時候在本公司網站及聯交所刊載。

承董事會命
中海油田服務股份有限公司
楊海江
公司秘書

2012年3月20日

於本公告日期，本公司執行董事為李勇先生及李飛龍先生，本公司非執行董事為劉健先生(董事長)及吳孟飛先生，本公司獨立非執行董事為徐耀華先生、方和先生及陳全生先生。