

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，並明確表示概不就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

(在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2009年12月31日止年度的  
全年業績公佈

#### 財務摘要

1. 收入增加47.2%至人民幣17,879百萬元
2. 經營利潤增加23.1%至人民幣4,468百萬元
3. 淨利潤增加1.1%至人民幣3,135百萬元
4. 每股盈利為人民幣69.75分
5. 擬派每股年末股息為人民幣14分

# 合併利潤表

截至2009年12月31日止年度

|                         | 附註 | 2009年<br>人民幣千元      | 2008年<br>人民幣千元     |
|-------------------------|----|---------------------|--------------------|
| 收入                      | 4  | 17,878,654          | 12,142,944         |
| 其他收入                    | 4  | 95,099              | 48,671             |
|                         |    | <u>17,973,753</u>   | <u>12,191,615</u>  |
| 物業、廠房及設備折舊和無形資產攤銷       | 5  | (2,865,166)         | (1,563,534)        |
| 僱員薪酬成本                  | 5  | (2,669,618)         | (2,106,497)        |
| 修理及維護成本                 | 5  | (609,441)           | (420,257)          |
| 消耗物料、物資、燃料、服務及其他        |    | (3,610,001)         | (2,720,083)        |
| 分包支出                    |    | (884,384)           | (542,226)          |
| 經營租賃支出                  | 5  | (589,118)           | (356,136)          |
| 其他經營支出                  |    | (1,076,167)         | (693,870)          |
| 其他銷售、一般及行政支出            |    | (381,870)           | (158,523)          |
| 物業、廠房及設備減值損失            |    | (819,889)           | —                  |
| 總經營支出                   |    | <u>(13,505,654)</u> | <u>(8,561,126)</u> |
| 經營利潤                    |    | <u>4,468,099</u>    | <u>3,630,489</u>   |
| 財務收入／(支出)               |    |                     |                    |
| 匯兌損失，淨額                 |    | (92,686)            | (91,358)           |
| 財務費用                    |    | (786,430)           | (638,985)          |
| 利息收入                    |    | 60,352              | 191,433            |
| 財務支出，淨額                 |    | <u>(818,764)</u>    | <u>(538,910)</u>   |
| 應佔合營公司利潤                |    | <u>110,264</u>      | <u>215,707</u>     |
| 稅前利潤                    | 5  | 3,759,599           | 3,307,286          |
| 稅金                      | 6  | (624,282)           | (205,045)          |
| 年度利潤                    |    | <u>3,135,317</u>    | <u>3,102,241</u>   |
| 本公司所有者應佔利潤              |    | <u>3,135,317</u>    | <u>3,102,241</u>   |
| 本公司普通股股東應佔每股盈利<br>基本及攤薄 | 8  | <u>人民幣 69.75 分</u>  | <u>人民幣 69.01 分</u> |

## 合併綜合收益表

截至2009年12月31日止年度

|               | 2009年<br>人民幣千元   | 2008年<br>人民幣千元   |
|---------------|------------------|------------------|
| 年度利潤          | 3,135,317        | 3,102,241        |
| 其他綜合收益        |                  |                  |
| 外幣報表折算差額      | 1,789            | 10,033           |
| 年度其他綜合收益，扣除稅項 | 1,789            | 10,033           |
| 年度綜合收益總計      | <u>3,137,106</u> | <u>3,112,274</u> |
| 本公司所有者應佔收益    | <u>3,137,106</u> | <u>3,112,274</u> |

# 合併財務狀況表

截至2009年12月31日止年度

|                | 附註 | 2009年<br>人民幣千元 | 2008年<br>人民幣千元<br>(經重述) |
|----------------|----|----------------|-------------------------|
| <b>非流動資產</b>   |    |                |                         |
| 物業、廠房及設備       | 9  | 45,086,542     | 40,345,211              |
| 商譽             | 10 | 4,600,473      | 4,604,785               |
| 無形資產           |    | 456,366        | 523,799                 |
| 於合營公司的權益       |    | 540,924        | 620,329                 |
| 可供出售投資         |    | 19,381         | 34,318                  |
| 已抵押定期存款        | 14 | 39,081         | 78,235                  |
|                |    | <hr/>          | <hr/>                   |
| 非流動資產總計        |    | 50,742,767     | 46,206,677              |
| <b>流動資產</b>    |    |                |                         |
| 存貨             |    | 820,549        | 780,871                 |
| 預付款項、按金及其他應收賬款 | 11 | 755,500        | 1,505,856               |
| 應收賬款           | 12 | 3,745,547      | 2,735,025               |
| 應收票據           | 13 | 429,658        | 354,870                 |
| 其他流動資產         |    | 20,583         | —                       |
| 已抵押定期存款        | 14 | 247,311        | 53,768                  |
| 現金及現金等價物       | 14 | 4,014,603      | 4,563,834               |
|                |    | <hr/>          | <hr/>                   |
| 流動資產總計         |    | 10,033,751     | 9,994,224               |
| <b>流動負債</b>    |    |                |                         |
| 貿易及其他應付賬款      | 15 | 4,223,972      | 3,430,891               |
| 應付票據           |    | —              | 366,763                 |
| 應付薪金及花紅        | 16 | 477,407        | 485,875                 |
| 應付稅金           |    | 86,826         | 252,460                 |
| 計息銀行借款         | 18 | 283,081        | 7,778,617               |
|                |    | <hr/>          | <hr/>                   |
| 流動負債總計         |    | 5,071,286      | 12,314,606              |
|                |    | <hr/>          | <hr/>                   |
| 流動資產／(負債)淨值    |    | 4,962,465      | (2,320,382)             |
|                |    | <hr/>          | <hr/>                   |
| 資產總額減流動負債      |    | 55,705,232     | 43,886,295              |
|                |    | <hr/>          | <hr/>                   |

|              | 附註 | 2009年<br>人民幣千元 | 2008年<br>人民幣千元<br>(經重述) |
|--------------|----|----------------|-------------------------|
| <b>非流動負債</b> |    |                |                         |
| 遞延稅項負債       | 17 | 1,790,789      | 1,697,132               |
| 計息銀行借款       | 18 | 28,151,040     | 16,355,446              |
| 長期債券         | 19 | 2,670,020      | 4,028,342               |
| 遞延收益         | 20 | 780,114        | 1,858,302               |
| 設定受益計劃       |    | 1,381          | 5,664                   |
| 衍生金融工具       |    | –              | 49,308                  |
| 其他非流動負債      |    | 6,283          | 94,257                  |
|              |    | <hr/>          | <hr/>                   |
| 非流動負債總計      |    | 33,399,627     | 24,088,451              |
|              |    | <hr/>          | <hr/>                   |
| 淨資產          |    | 22,305,605     | 19,797,844              |
|              |    | <hr/> <hr/>    | <hr/> <hr/>             |
| <b>股東權益</b>  |    |                |                         |
| 本公司所有者應佔權益   |    |                |                         |
| 已發行股本        | 21 | 4,495,320      | 4,495,320               |
| 儲備           |    | 17,180,940     | 14,673,179              |
| 建議年末股息       | 7  | 629,345        | 629,345                 |
|              |    | <hr/>          | <hr/>                   |
| 股東權益總計       |    | 22,305,605     | 19,797,844              |
|              |    | <hr/> <hr/>    | <hr/> <hr/>             |

# 財務報表附註

2009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300451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佈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之披露規定編制。除可供出售投資及衍生金融工具以公允價值計量外，本報表按照歷史成本原則編制。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集團截至2009年12月31日止年度之財務報表。各子公司之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交易和各公司之間餘額產生的所有收入、支出及未變現收益及損失於合併時全部抵銷。

收購子公司之權益均以購買法入賬。收購成本分攤至收購日所購之可辨認資產、所承擔之負債及或有負債的公允價值。取得成本以所交付資產、發行的權益工具、所發生或承擔的負債在收購日的公允價值以及與收購相關的直接成本組成。

少數股東權益為非本集團控制的外部股東對於本公司子公司的經營業績及淨資產中享有的權益。收購少數股東權益按個體概念法入賬，據此所收購淨資產的代價與所佔賬面值之間的差額確認為權益交易。

## 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號及<br>香港會計準則第27號(修訂)         | 對香港財務報告準則第1號首次採納香港財務報告準則及香港會計準則第27號(修訂)合併及個別財務報表—於子公司合營公司或聯營公司的投資成本的修訂 |
| 香港財務報告準則第2號(修訂)                        | 對香港財務報告準則第2號(修訂)股份支付的可行權條件及取消的修訂                                       |
| 香港財務報告準則第7號(修訂)                        | 香港財務報告準則第7號(修訂)金融工具：披露—改進金融工具的披露的修訂                                    |
| 香港財務報告準則第8號                            | 運營分部的修訂  |
| 香港會計準則第1號(經修訂)                         | 財務報表列示   |
| 香港會計準則第23號(經修訂)                        | 借款費用   |
| 香港會計準則第32號及<br>香港會計準則第1號(修訂)           | 對香港會計準則第32號金融工具：呈列及香港會計準則第1號(修訂)財務報表列示—可認沽金融工具及清盤時產生的責任的修訂             |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)—<br>詮釋9及香港會計準則第39號(修訂) | 對香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋9嵌入式衍生工具重估及香港會計準則第39號(修訂)金融工具：嵌入式衍生工具的確認與計量的修訂      |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋13                   | 客戶獎勵計劃   |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋15                   | 房地產建造協定  |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋16                   | 海外業務投資淨額的套期  |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋18                   | 自客戶轉讓資產(自2009年7月1日起採納)   |
| 對香港財務報告準則的改進<br>(2008年10月)*            | 對多項香港財務報告準則的修訂   |

\* 本集團採納所有於2008年10月頒佈的對香港財務報告準則的改進，惟對香港財務報告準則第5號持作出售的非流動資產及已終止經營業務—計劃出售子公司的控股權益的修訂除外，該修訂於2009年7月1日或之後開始的會計年度生效。

除下文詳述的有關香港財務報告準則第7號(修訂)、香港財務報告準則第8號、香港會計準則第1號(經修訂)及香港會計準則第23號的影響外，採納該等新增及經修訂香港財務報告準則對財務報表並無重大財務影響，及除如下文所述的金融資產分類的會計政策產生變動外，本財務報表中運用的其他會計政策亦並無重要變更。

香港財務報告準則第7號(修訂)要求就公允價值計量和流動風險作出額外披露。公允價值計量要求對所有按照公允價值計量的金融資產，按決定其公允價值所使用的參數等級，分為三層等級披露。此外，公允價值的三層等級披露要求披露期初餘額到期末餘額的變動，以及不同等級之間的重大轉移。修訂亦闡明有關用作流動管理的衍生交易和資產的流動風險披露。

香港財務報告準則第8號將替代香港會計準則第14號分部報告，詳細說明一家企業應如何根據經營決策負責人所獲得的用於分配資源及評價業績的企業組成資訊而報告其經營分部的資訊。該準則還要求披露各分部提供的產品及服務，本集團運營的地理區域，以及從本集團主要客戶取得的收入等信息。本集團認為，根據香港財務報告準則第8號釐定的經營分部與先前根據香港會計準則第14號識別的業務分部相同。包括相關經修訂的比較資訊的該等經修訂披露載於財務報表附註3。

香港會計準則第1號(經修訂)提出財務報表的列示和披露的變更。經修訂準則對所有者權益變動及非所有者權益變動進行區分。股東權益變動表將只包括與所有者交易的詳細資訊，而非所有者權益的變動作為單獨一行列示。此外，該準則引入綜合收益表：即所有在利潤表中確認的收入和支出項目，與其他所有直接在權益中確認的收入和支出項目一起，呈報在一份單獨的報表中或兩份相關連的報表中。本集團已選擇呈列兩份報表。

香港會計準則第23號已作出修訂，當借款費用可直接歸因於收購、建造或生產一項合資格資產時，要求將該等費用資本化。由於本集團現時的借款費用政策符合經修訂準則的要求，該經修訂準則對本集團的財務狀況或經營業績並無影響。

除以上修訂，香港會計師公會頒佈了對2008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，以刪除用詞的不一致並明確用詞方式。採納多項修訂可能導致會計政策之變動，但預期均不會對本集團造成重大財務影響。本集團亦已考慮所有其他已頒佈的香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋，但其不太可能對本集團造成任何財務影響。

### 3. 經營分部資料

出於管理需要，本集團根據其服務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、銷售油田物資及修井等服務；
- (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) 物探服務分部從事地震資料收集，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，財務費用及滙兌收益／(損失)，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、按金及其他應收賬款。

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CNA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2009年12月31日止年度  | 鑽井服務<br>人民幣千元     | 油田<br>技術服務<br>人民幣千元 | 船舶服務<br>人民幣千元    | 物探服務<br>人民幣千元    | 總計<br>人民幣千元       |
|-------------------|-------------------|---------------------|------------------|------------------|-------------------|
| 分部收入：             |                   |                     |                  |                  |                   |
| 來自外部客戶的銷售收入       | 9,891,714         | 4,416,698           | 2,171,330        | 1,398,912        | 17,878,654        |
| 分部間銷售收入           | 1,249,655         | 144,599             | 59,088           | 50,231           | 1,503,573         |
| 其他收入              | 36,071            | 6,445               | 14,503           | 38,080           | 95,099            |
|                   | <u>11,177,440</u> | <u>4,567,742</u>    | <u>2,244,921</u> | <u>1,487,223</u> | <u>19,477,326</u> |
| 調整：               |                   |                     |                  |                  |                   |
| 分部間銷售收入           |                   |                     |                  |                  | (1,503,573)       |
|                   |                   |                     |                  |                  | <u>17,973,753</u> |
| 分部業績              | 2,806,984         | 795,347             | 631,732          | 344,300          | 4,578,363         |
| 匯兌損失，淨額           |                   |                     |                  |                  | (92,686)          |
| 財務費用              |                   |                     |                  |                  | (786,430)         |
| 利息收入              |                   |                     |                  |                  | 60,352            |
| 稅前利潤              |                   |                     |                  |                  | <u>3,759,599</u>  |
| 資產及負債：            |                   |                     |                  |                  |                   |
| 分部資產              | 68,075,601        | 5,115,367           | 5,238,398        | 2,576,235        | 81,005,601        |
| 分部間應收賬款           |                   |                     |                  |                  | (23,320,127)      |
| 未能分配資產            |                   |                     |                  |                  | 3,091,044         |
| 總資產               |                   |                     |                  |                  | <u>60,776,518</u> |
| 分部負債              | 28,670,415        | 1,565,128           | 726,305          | 525,782          | 31,487,630        |
| 分部間負債             |                   |                     |                  |                  | (23,320,127)      |
| 未能分配負債            |                   |                     |                  |                  | 30,303,410        |
| 總負債               |                   |                     |                  |                  | <u>38,470,913</u> |
| 其他分部資料：           |                   |                     |                  |                  |                   |
| 資本性支出             | 6,062,823         | 760,092             | 924,719          | 665,704          | 8,413,338         |
| 物業、廠房及設備折舊和無形資產攤銷 | 1,945,678         | 406,354             | 275,096          | 238,038          | 2,865,166         |
| 應收賬款壞賬準備          | 21,483            | 9,588               | 4,746            | 3,068            | 38,885            |
| 其他應收賬款壞賬準備        | 2,510             | 1,120               | 555              | 358              | 4,543             |
| 存貨跌價準備            | 591               | 264                 | 131              | 84               | 1,070             |
| 可供出售投資的減值準備       | 15,003            | —                   | —                | —                | 15,003            |
| 物業、廠房及設備的減值準備     | 819,889           | —                   | —                | —                | 819,889           |
| 應佔合營公司利潤          | 59,440            | 52,087              | (22,425)         | 21,162           | 110,264           |
| 於合營公司的權益*         | 14,300            | 322,205             | 151,896          | 66,823           | 555,224           |

\* 於合營公司的權益包括於Premium Drilling集團及Atlantis Deepwater Limited的權益，其分類為其他流動資產及其他非流動負債，金額分別約為人民幣20,600,000元及人民幣6,300,000元。

| 截至2008年12月31日止年度  | 鑽井服務<br>人民幣千元    | 油田<br>技術服務<br>人民幣千元 | 船舶服務<br>人民幣千元    | 物探服務<br>人民幣千元    | 總計<br>人民幣千元       |
|-------------------|------------------|---------------------|------------------|------------------|-------------------|
| 分部收入：             |                  |                     |                  |                  |                   |
| 來自外部客戶的銷售收入       | 5,919,918        | 2,732,594           | 1,613,878        | 1,876,554        | 12,142,944        |
| 分部間銷售收入           | 729,605          | 133,411             | 67,153           | 303,556          | 1,233,725         |
| 其他收入              | 10,538           | 19,387              | 6,006            | 12,740           | 48,671            |
|                   | <u>6,660,061</u> | <u>2,885,392</u>    | <u>1,687,037</u> | <u>2,192,850</u> | <u>13,425,340</u> |
| 調整：               |                  |                     |                  |                  |                   |
| 分部間銷售             |                  |                     |                  |                  | (1,233,725)       |
|                   |                  |                     |                  |                  | <u>12,191,615</u> |
| 分部業績              | 2,178,775        | 523,482             | 556,153          | 587,786          | 3,846,196         |
| 匯兌損失，淨額           |                  |                     |                  |                  | (91,358)          |
| 財務費用              |                  |                     |                  |                  | (638,985)         |
| 利息收入              |                  |                     |                  |                  | 191,433           |
| 稅前利潤              |                  |                     |                  |                  | <u>3,307,286</u>  |
| 資產及負債：            |                  |                     |                  |                  |                   |
| 分部資產              | 43,332,092       | 4,228,050           | 4,543,962        | 2,213,388        | 54,317,492        |
| 分部間應收賬款           |                  |                     |                  |                  | (2,034,064)       |
| 未能分配資產            |                  |                     |                  |                  | 3,917,473         |
| 總資產               |                  |                     |                  |                  | <u>56,200,901</u> |
| 分部負債              | 27,492,436       | 1,363,824           | 537,118          | 600,665          | 29,994,043        |
| 分部間負債             |                  |                     |                  |                  | (2,034,064)       |
| 未能分配負債            |                  |                     |                  |                  | 8,443,078         |
| 總負債               |                  |                     |                  |                  | <u>36,403,057</u> |
| 其他分部資料：           |                  |                     |                  |                  |                   |
| 資本性支出             | 3,754,649        | 1,287,256           | 1,291,972        | 503,873          | 6,837,750         |
| 物業、廠房及設備折舊和無形資產攤銷 | 912,144          | 262,871             | 193,270          | 195,249          | 1,563,534         |
| 應收賬款壞賬準備          | 761              | 351                 | 207              | 47,414           | 48,733            |
| 其他應收賬款壞賬準備        | 164              | 101                 | 63               | 71               | 399               |
| 存貨跌價準備            | 1,879            | 867                 | 512              | 595              | 3,853             |
| 可供出售投資的減值準備       | 106,508          | —                   | —                | —                | 106,508           |
| 應佔合營公司利潤          | 60,930           | 52,695              | 64,904           | 37,178           | 215,707           |
| 於合營公司的權益          | 41,161           | 338,946             | 198,067          | 42,155           | 620,329           |

## 地區分部

本集團主要從事鑽井服務、油田技術服務、船舶服務以及物探服務。中國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、沙特阿拉伯、迪拜、利比亞及突尼斯。

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% (2008年：10%)，並且約72.1% (2008年：約75%) 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2009年及2008年12月31日止年度本集團地區分部收入資料：

截至2009年12月31日止年度

|             | 中國內地<br>人民幣千元     | 其他國家<br>人民幣千元    | 總計<br>人民幣千元       |
|-------------|-------------------|------------------|-------------------|
| 分部收入：       |                   |                  |                   |
| 來自外部客戶的銷售收入 | <u>12,889,651</u> | <u>4,989,003</u> | <u>17,878,654</u> |

截至2008年12月31日止年度

|             | 中國內地<br>人民幣千元    | 其他國家<br>人民幣千元    | 總計<br>人民幣千元       |
|-------------|------------------|------------------|-------------------|
| 分部收入：       |                  |                  |                   |
| 來自外部客戶的銷售收入 | <u>9,099,541</u> | <u>3,043,403</u> | <u>12,142,944</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：

|            | 2009年<br>人民幣千元    | 2008年<br>人民幣千元    |
|------------|-------------------|-------------------|
| 收入：        |                   |                   |
| 提供服務*      | 17,708,484        | 12,062,412        |
| 總租金收入      | 170,170           | 80,532            |
| 收入總額       | <u>17,878,654</u> | <u>12,142,944</u> |
| 其他收入：      |                   |                   |
| 處置非流動資產的收入 | 168               | 2,112             |
| 已收保險索償     | 52,140            | 19,895            |
| 政府補貼       | 6,490             | 24,259            |
| 其他         | 36,301            | 2,405             |
| 其他收入總額     | <u>95,099</u>     | <u>48,671</u>     |

\* 餘額包含年內確認的遞延收益人民幣1,076,937,000元(附註20)。

#### 5. 稅前利潤

本集團稅前利潤已扣除／(計入)下列項目：

|                | 2009年<br>人民幣千元   | 2008年<br>人民幣千元   |
|----------------|------------------|------------------|
| 審計師酬金：         |                  |                  |
| 審計             | 15,570           | 10,922           |
| 非審計            | 6,262            | 11,572           |
| 僱員薪酬成本(包括董事酬金) |                  |                  |
| 工資、薪金及花紅       | 2,153,116        | 1,706,715        |
| 社會保障成本         | 398,069          | 294,281          |
| 退休福利供款         | 118,986          | 106,215          |
| 股票增值權(附註16)    | (553)            | (714)            |
|                | <u>2,669,618</u> | <u>2,106,497</u> |

本集團稅前利潤已扣除／(計入)下列項目(續)：

|                        | 2009年<br>人民幣千元 | 2008年<br>人民幣千元 |
|------------------------|----------------|----------------|
| 物業、廠房及設備折舊和無形資產攤銷      | 2,865,166      | 1,563,534      |
| 出售物業、廠房及設備損失，淨額        | 19,017         | 53,429         |
| 就土地及樓宇、船舶停泊處及設備的經營租賃租金 | 589,118        | 356,136        |
| 物業、廠房及設備減值             | 819,889        | -              |
| 應收賬款減值，淨額              | 38,885         | 48,733         |
| 其他應收賬款減值，淨額            | 4,543          | 399            |
| 存貨跌價準備                 | 1,070          | 3,853          |
| 可供出售投資減值               | 15,003         | 106,508        |
| 修理及維護成本                | 609,441        | 420,257        |
| 研究開發費用，已包括如下項目：        | 197,228        | 144,553        |
| 物業、廠房及設備折舊             | 15,454         | 18,143         |
| 僱員薪酬成本                 | 26,444         | 1,349          |
| 消耗物料、物資、燃料、服務及其他       | 149,324        | 123,023        |
| 其他經營支出                 | 6,006          | 2,038          |

## 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收入，本集團毋須交納香港的利得稅。

中國的新企業所得稅法於2008年1月1日起生效，將內、外資企業所得稅稅率統一為25%。

此外，新的企業所得稅法實施條例已於2007年11月28日通過，由2008年1月1日起施行。

國家稅務總局國稅發[2008]17號函規定，於2008年1月1日前被評定為高新技術企業者，應先按25%比率預繳企業所得稅，直至根據「新企業所得稅法」完成重新評定過程為止。

本公司於2008年10月30日獲天津市科技委員會、天津市財政局及天津市國稅局、地稅局認定為高新技術企業，有效期三年。另一方面，本公司於2010年獲得天津市國家稅務局海洋石油稅務分局的批文。根據該批文(津國稅海稅減免[2009]第2號)，企業所得稅率批准為15%。因此，管理層認為使用15%(2008年：15%)稅率計算本公司截至2009年12月31日止年度的所得稅負債屬恰當。

在中國境內設有常設機構的集團海外子公司，按照其在中國境內提供鑽井服務產生的收入的2.5%(2008年：2.5%)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28%(2008年：從10%陸續上升至30%)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%(2008年：30%)的所得稅率繳納稅金。本集團在緬甸的鑽井業務須就所產生的服務收入總額，按3%(2008年：3%)的稅率繳納所得稅。本集團在墨西哥的鑽井業務須按28%的所得稅率或17%的商業單一稅率較高者繳納稅金(2008年：分別為28%及16.5%)。本集團

在挪威的業務須就其應繳稅利潤按 28% (2008 年：28%) 的企業所得稅率繳納稅金。本集團在越南的業務須按提供鑽井服務收入的 10% (2008 年：10%) 繳納預提稅。本集團在利比亞的鑽井業務須繳納核定利潤 44% 的所得稅或總收入的 18% 繳納 (2008 年：分別為 44% 或 18%)。本集團在突尼斯的鑽井業務須就其應繳稅收入按 35% 繳納所得稅 (2008 年：不適用)。本集團在沙特阿拉伯的鑽井業務的稅項由客戶承擔。本集團在迪拜的鑽井業務無須繳納任何所得稅。

本集團所計提的所得稅分析如下：

|          | 集團              |                 |
|----------|-----------------|-----------------|
|          | 2009 年<br>人民幣千元 | 2008 年<br>人民幣千元 |
| 香港利得稅    | -               | -               |
| 海外所得稅：   |                 |                 |
| 當期所得稅    | 116,811         | 67,928          |
| 遞延所得稅    | 10,922          | 65,187          |
| 中國企業所得稅： |                 |                 |
| 當期所得稅    | 412,487         | 25,671          |
| 遞延所得稅    | 84,062          | 46,259          |
| 年內所得稅總額  | <u>624,282</u>  | <u>205,045</u>  |

適用於稅前利潤的稅金支出 (使用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：

|                            | 2009 年         |             | 2008 年         |            |
|----------------------------|----------------|-------------|----------------|------------|
|                            | 人民幣千元          | %           | 人民幣千元          | %          |
| 利潤總額                       | 3,759,599      |             | 3,307,286      |            |
| 按法定稅率 25% (2008：25%) 計算的稅項 | 939,900        | 25.0        | 826,822        | 25.0       |
| 享受高新技術企業優惠稅率返還 / 抵減        |                |             |                |            |
| — 當年                       | (310,687)      | (8.3)       | (220,793)      | (6.7)      |
| — 以前年度                     | -              | -           | (524,005)      | (15.8)     |
| 無須納稅的收入                    | (1,008,967)    | (26.8)      | (145,377)      | (4.4)      |
| 不可抵扣的成本                    | 556,155        | 14.8        | 40,994         | 1.2        |
| 技術研發費加計扣除                  | (28,761)       | (0.8)       | (14,735)       | (0.4)      |
| 境外經營適用不同稅率的影響              | (134,124)      | (3.6)       | 63,165         | 1.9        |
| 未確認的可抵扣虧損                  | -              | -           | 464,173        | 14.0       |
| 轉回以前年度未確認的可抵扣虧損            | (475,416)      | (12.6)      | -              | -          |
| 匯率調整差異*                    | 1,057,765      | 28.1        | (311,388)      | (9.4)      |
| 其他納稅調整項目                   | 28,417         | 0.8         | 26,189         | 0.8        |
| 按本集團實際稅率計算的稅項費用            | <u>624,282</u> | <u>16.6</u> | <u>205,045</u> | <u>6.2</u> |

應佔合營公司稅金約為人民幣 62,091,000 元 (2008 年：人民幣 58,277,000 元) 已被列入合併利潤表之「應佔合營公司利潤」內。

\* 匯兌調整差異包括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報表應納稅所得額之間的差異。

## 7. 股息

|   | 2009年<br>人民幣千元 | 2008年<br>人民幣千元 |
|---|----------------|----------------|
| 建議年末股息—每股普通股人民幣0.14元<br>(2008年：每股普通股人民幣0.14元) | <u>629,345</u> | <u>629,345</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佈的通知(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3,135,317,000元(2008年：人民幣3,102,241,000元)，以及於年內已發行普通股股份加權平均數4,495,320,000股(2008年：4,495,320,000股)計算。

截至2009年及2008年12月31日止年度並無出現潛在攤薄事項。



## 9. 物業、廠房及設備

### 集團

2009年12月31日

|                                  | 油輪及船舶<br>人民幣千元   | 鑽井平台<br>人民幣千元     | 機器及設備<br>人民幣千元   | 汽車<br>人民幣千元   | 樓宇<br>人民幣千元   | 在建工程<br>人民幣千元     | 總計<br>人民幣千元       |
|----------------------------------|------------------|-------------------|------------------|---------------|---------------|-------------------|-------------------|
| 於2008年12月31日及<br>2009年1月1日(經重述)： |                  |                   |                  |               |               |                   |                   |
| 成本                               | 6,854,488        | 23,001,543        | 6,937,370        | 70,761        | 39,089        | 15,428,951        | 52,332,202        |
| 累計折舊                             | (3,674,125)      | (5,773,760)       | (2,492,421)      | (40,229)      | (6,456)       | –                 | (11,986,991)      |
| 帳面淨值                             | <u>3,180,363</u> | <u>17,227,783</u> | <u>4,444,949</u> | <u>30,532</u> | <u>32,633</u> | <u>15,428,951</u> | <u>40,345,211</u> |
| 於2009年1月1日，<br>扣除累計折舊後淨值         | <u>3,180,363</u> | <u>17,227,783</u> | <u>4,444,949</u> | <u>30,532</u> | <u>32,633</u> | <u>15,428,951</u> | <u>40,345,211</u> |
| 添置                               | –                | 283,420           | 644,022          | 2,156         | –             | 7,478,546         | 8,408,144         |
| 本年度計提折舊                          | (316,126)        | (1,327,819)       | (1,120,587)      | (7,514)       | (2,089)       | –                 | (2,774,135)       |
| 出售／報廢                            | (17,260)         | (668)             | (10,760)         | (2,653)       | (347)         | –                 | (31,688)          |
| 轉撥自／(至)在建工程                      | 1,978,119        | 4,872,259         | 1,020,722        | 8,726         | 32,018        | (7,911,844)       | –                 |
| 在建工程轉入無形資產                       | –                | –                 | –                | –             | –             | (18,570)          | (18,570)          |
| 減值                               | –                | –                 | –                | –             | –             | (819,889)         | (819,889)         |
| 匯兌調整                             | (47)             | (12,321)          | (168)            | (2)           | –             | (9,993)           | (22,531)          |
| 於2009年12月31日，<br>扣除累計折舊後淨值       | <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2009年12月31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)      |
| 帳面淨值                             | <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> |

集團

2008年12月31日

|                             | 油輪及船舶<br>人民幣千元   | 鑽井平台<br>人民幣千元<br>(經重述) | 機器及設備<br>人民幣千元   | 汽車<br>人民幣千元   | 樓宇<br>人民幣千元   | 在建工程<br>人民幣千元<br>(經重述) | 總計<br>人民幣千元<br>(經重述) |
|-----------------------------|------------------|------------------------|------------------|---------------|---------------|------------------------|----------------------|
| 於2007年12月31日及<br>2008年1月1日： |                  |                        |                  |               |               |                        |                      |
| 成本                          | 6,022,002        | 6,695,650              | 4,663,866        | 62,185        | 38,882        | 3,665,892              | 21,148,477           |
| 累計折舊                        | (3,478,551)      | (4,694,426)            | (1,821,661)      | (32,040)      | (3,794)       | -                      | (10,030,472)         |
| 賬面淨值                        | <u>2,543,451</u> | <u>2,001,224</u>       | <u>2,842,205</u> | <u>30,145</u> | <u>35,088</u> | <u>3,665,892</u>       | <u>11,118,005</u>    |
| 於2008年1月1日，                 |                  |                        |                  |               |               |                        |                      |
| 扣除累計折舊後淨值                   | 2,543,451        | 2,001,224              | 2,842,205        | 30,145        | 35,088        | 3,665,892              | 11,118,005           |
| 收購子公司(附註22)                 | -                | 11,945,825             | 7,025            | -             | -             | 12,235,698             | 24,188,548           |
| 添置                          | -                | 37,765                 | 1,056,548        | 9,008         | 207           | 5,466,294              | 6,569,822            |
| 本年度計提折舊                     | (243,553)        | (527,853)              | (720,956)        | (10,071)      | (2,662)       | -                      | (1,505,095)          |
| 出售/報廢                       | (44,869)         | -                      | (19,822)         | (432)         | -             | -                      | (65,123)             |
| 轉撥自/(至)在建工程                 | 931,223          | 3,739,340              | 1,285,055        | 2,210         | -             | (5,957,828)            | -                    |
| 在建工程轉入無形資產                  | -                | -                      | -                | -             | -             | (8,497)                | (8,497)              |
| 轉撥至合營公司                     | -                | -                      | -                | -             | -             | (5,636)                | (5,636)              |
| 匯兌調整                        | (5,889)          | 31,482                 | (5,106)          | (328)         | -             | 33,028                 | 53,187               |
| 於2008年12月31日，               |                  |                        |                  |               |               |                        |                      |
| 扣除累計折舊後淨值                   | <u>3,180,363</u> | <u>17,227,783</u>      | <u>4,444,949</u> | <u>30,532</u> | <u>32,633</u> | <u>15,428,951</u>      | <u>40,345,211</u>    |
| 於2008年12月31日                |                  |                        |                  |               |               |                        |                      |
| 成本                          | 6,854,488        | 23,001,543             | 6,937,370        | 70,761        | 39,089        | 15,428,951             | 52,332,202           |
| 累計折舊                        | (3,674,125)      | (5,773,760)            | (2,492,421)      | (40,229)      | (6,456)       | -                      | (11,986,991)         |
| 賬面淨值                        | <u>3,180,363</u> | <u>17,227,783</u>      | <u>4,444,949</u> | <u>30,532</u> | <u>32,633</u> | <u>15,428,951</u>      | <u>40,345,211</u>    |

物業、廠房及設備減值準備

本集團於2009年6月編製2009年中期財務資料時計提了120,000,000美元(約合人民幣819,889,000元)的在建工程減值準備，將在建的半潛式鑽井平臺賬面價值調整為可回收金額。導致該項減值的主要原因是2008年末以來宏觀經濟環境惡化的影響以及在建的半潛式鑽井平臺交船期延遲。本公司管理層於編製此等財務報表時進一步進行減值評估。根據評估，本公司管理層相信無須作進一步的減值準備。該項減值在附註3.分部資料中的鑽井服務項下列示。該可回收金額是基於資產的預計未來現金流量的現值，以現金產出單元為基礎計算確定。本集團採用9.5% 稅前折現率計算現金產出單元的預計未來現金流量的現值。

## 10. 商譽

| 集團                                 | 2009年<br>人民幣千元          |
|------------------------------------|-------------------------|
| 於2009年1月1日，扣除累計減值<br>匯兌調整          | 4,604,785<br>(4,312)    |
| 於2009年12月31日成本及賬面值                 | <u>4,600,473</u>        |
| 成本                                 | 4,604,785               |
| 匯兌調整                               | (4,312)                 |
| 賬面淨值                               | <u>4,600,473</u>        |
|                                    | 2008年<br>人民幣千元<br>(經重述) |
| 於2008年1月1日，扣除累計減值<br>收購子公司<br>匯兌調整 | —<br>4,596,484<br>8,301 |
| 於2008年12月31日成本及賬面值                 | <u>4,604,785</u>        |
| 成本                                 | 4,596,484               |
| 匯兌調整                               | 8,301                   |
| 賬面淨值                               | <u>4,604,785</u>        |

### 商譽減值測試

透過企業合併獲得的商譽已分配至鑽井分部的鑽井服務現金產生單元，以進行減值測試。

現金產生單元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。估計稅前現金流量之折現率為9.5%，而五年期後之現金流量以穩定增長率推算。

計算截至2009年12月31日的現金產生單元使用價值時曾作出重要假設。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—所採用之折現率能反映有關單元之特定風險。

包括鑽井平臺利用率、日費率及預計費用在內的主要假設權值，與外部資訊來源及歷史趨勢一致。

## 11. 預付款項、按金及其他應收賬款

|              | 集團             |                  |
|--------------|----------------|------------------|
|              | 2009年<br>人民幣千元 | 2008年<br>人民幣千元   |
| 預付款項         | 528,233        | 1,281,549        |
| 按金           | 54,316         | 76,407           |
| 其他應收賬款       | 180,282        | 150,688          |
|              | <u>762,831</u> | <u>1,508,644</u> |
| 減：其他應收賬款壞賬準備 | (7,331)        | (2,788)          |
|              | <u>755,500</u> | <u>1,505,856</u> |

## 12. 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集團及中海油有限公司賬款外，本集團的應收賬款並無重大信貸集中風險。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               |                  |
|------------|------------------|------------------|
|            | 2009年<br>人民幣千元   | 2008年<br>人民幣千元   |
| 尚未償還賬款之賬齡： |                  |                  |
| 於1年內       | 3,815,901        | 2,777,864        |
| 於1至2年內     | 13,700           | 7,751            |
| 於2至3年內     | 5,697            | 278              |
| 逾3年        | 2,440            | 2,441            |
|            | <u>3,837,738</u> | <u>2,788,334</u> |
| 減：應收賬款壞賬準備 | (92,191)         | (53,309)         |
|            | <u>3,745,547</u> | <u>2,735,025</u> |

應收賬款壞賬準備的變動如下：

|         | 集團             |                |
|---------|----------------|----------------|
|         | 2009年<br>人民幣千元 | 2008年<br>人民幣千元 |
| 於1月1日   | 53,309         | 4,798          |
| 已確認減值損失 | 88,211         | 49,215         |
| 轉回減值損失  | (49,326)       | (482)          |
| 匯兌調整    | (3)            | (222)          |
|         | <u>92,191</u>  | <u>53,309</u>  |
| 於12月31日 | <u>92,191</u>  | <u>53,309</u>  |

於2009年12月31日的應收賬款壞賬準備主要是對總賬面價值約為人民幣181,881,000元(2008年：人民幣58,451,000元)單項減值的應收賬款。本集團並無就此等結欠持有任何抵押品或取得其他信貸保證。

於2009年及2008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。

本公司於2009年12月31日的應收賬款包括應收子公司的賬款約人民幣1,113,885,000元(2008年：人民幣1,498,958,000元)，屬無抵押、免息及按類似於本集團提供予其他主要客戶的信貸條款償還。

### 13. 應收票據

|        | 集團             |                |
|--------|----------------|----------------|
|        | 2009年<br>人民幣千元 | 2008年<br>人民幣千元 |
| 商業承兌票據 | 427,108        | 338,270        |
| 銀行承兌票據 | 2,550          | 16,600         |
|        | <u>429,658</u> | <u>354,870</u> |

#### 14. 現金及現金等價物及已抵押定期存款

|                         | 集團               |                  |
|-------------------------|------------------|------------------|
|                         | 2009年<br>人民幣千元   | 2008年<br>人民幣千元   |
| 現金及銀行結餘                 | 2,959,033        | 3,885,093        |
| 存放於中海油財務公司(「中海石油財務」)的存款 | 541,962          | 539,821          |
| 銀行定期存款                  | 800,000          | 270,923          |
|                         | <hr/>            | <hr/>            |
| 現金和存放於銀行及金融機構的結餘        | 4,300,995        | 4,695,837        |
| 減：                      |                  |                  |
| 已抵押的定期存款－流動             | (247,311)        | (53,768)         |
| 已抵押的定期存款－非流動            | (39,081)         | (78,235)         |
|                         | <hr/>            | <hr/>            |
| 現金及現金等價物                | <u>4,014,603</u> | <u>4,563,834</u> |

於報告期間完結時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1,863,224,000元(2008年：人民幣2,651,255,000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外幣。

於2009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未抵押的存款約為人民幣800,000,000元(2008年：人民幣268,346,000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7天至3個月期間不等，按其相應之定期存款利率計息。

#### 15. 貿易及其他應付賬款

於報告期末，貿易及其他應付賬款的賬齡分析如下：

|            | 集團               |                  |
|------------|------------------|------------------|
|            | 2009年<br>人民幣千元   | 2008年<br>人民幣千元   |
| 尚未償還賬款之賬齡： |                  |                  |
| 於1年內       | 3,635,281        | 3,128,752        |
| 於1至2年內     | 475,749          | 288,836          |
| 於2至3年內     | 87,226           | 2,847            |
| 逾3年        | 25,716           | 10,456           |
|            | <hr/>            | <hr/>            |
|            | <u>4,223,972</u> | <u>3,430,891</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。截至2009年12月31日止，貿易及其他應付賬款餘額中包括約人民幣44.21百萬元(2008年：人民幣54.18百萬元)的研發補貼。

## 16. 股票增值權計劃

於2006年11月22日，為高管人員設立的股票增值權計劃（「股票增值權計劃」）獲股東於股東特別大會上批准。按計劃，以每股4.09港元之行使價授予7名高管人員合共500萬股票增值權，包括首席執行官（總裁）、三名執行副總裁及三名非執行副總裁。該股票增值權的歸屬期為2年，而高管人員可於股票增值權計劃獲批准起第三年首次行權（行權日期為：2008年11月22日後首個交易日期），之後行權為第四年初、第五年初和第六年初平均行使。

股票增值權計劃進一步規定，倘於任何一個年度行使股票增值權的收益超過每股0.99 港元，則額外收益將按下列百分比計算：

- 1) 介乎0.99港元至1.50港元，按50%；
- 2) 介乎1.51港元至2.00港元，按30%；
- 3) 介乎2.01港元至3.00港元，按20%；及
- 4) 3.01港元或以上，按15%。

所有合資格高管人員已於2007年6月6日同意及與本公司簽署個別表現合約，股票增值權的授出於當天完成及生效。

於2009年12月31日已授出的股票增值權的公允價值按每股2.01港元計量。股票增值公允價值按下列假設以柏力克－舒爾斯期權價格模型計算：預期股息率為1.71%、預期年期為兩年、預期波幅為78.58%及無風險利率為0.55%。公允價值於期間列為開支，並確認相應負債直至該股票增值權歸屬為止。負債於各財務狀況表日至償付日期（包括該日）內以公允價值計量，而公允價值變動則於期內的損益確認。

股票增值權負債截至2009年12月31日止年度減少約人民幣553,000元，已計入一般和行政支出中的薪金及應付花紅。

|                     |       | 2009年1月1日        |              | 本年增加       | 本年減少           | 2009年<br>12月31日 |
|---------------------|-------|------------------|--------------|------------|----------------|-----------------|
|                     |       | 股數               | 人民幣千元        | 人民幣千元      | 人民幣千元          | 人民幣千元           |
| 總裁兼CEO              | 袁光宇*  | 964,200          | 1,402        | 111        | (233)          | 1,280           |
| 總裁                  | 李勇    | 704,300          | 1,024        | 81         | (171)          | 934             |
| 執行副總裁兼CFO           | 鍾華    | 704,300          | 1,024        | 81         | (171)          | 934             |
| 執行副總裁、CSO兼<br>董事會秘書 | 陳衛東   | 704,300          | 1,024        | 81         | (171)          | 934             |
| 高級副總裁               | 李迅科   | 656,900          | 955          | 76         | (159)          | 872             |
| 職工監事                | 唐代治** | 656,900          | 282          | —          | —              | 282             |
| 副總裁                 | 徐雄飛   | 609,100          | 885          | 71         | (149)          | 807             |
|                     |       | <u>5,000,000</u> | <u>6,596</u> | <u>501</u> | <u>(1,054)</u> | <u>6,043</u>    |

\* 於2009年，袁光宇辭去了本公司的總裁兼CEO職務，依據股票增值權計劃的相關規定，袁光宇可享有的股票增值權截止於他辭去本公司職務之日已滿兩年，授予股數已經確認。

\*\* 於2007年年內，唐代治辭去了本公司的職工監事職務，依據股票增值權計劃的相關規定，唐代治可享有的股票增值權應截止於他辭去本公司職務之日。

估值模型的假設是按董事的主觀估計作出。

## 17. 遞延稅項負債

年內遞延稅項負債的變動如下：

|                     | 集團               |                         |
|---------------------|------------------|-------------------------|
|                     | 2009年<br>人民幣千元   | 2008年<br>人民幣千元<br>(經重述) |
| 年初結餘                | 1,697,132        | 235,569                 |
| 年內收購子公司(附註22)       | –                | 1,385,001               |
| 年內減少、計入合併利潤表部分(附註6) | 94,984           | 111,446                 |
| 匯兌調整                | (1,327)          | (34,884)                |
| 年末結餘                | <u>1,790,789</u> | <u>1,697,132</u>        |

遞延稅項準備的主要成份如下：

### 集團

|                    | 收購子公司                     |                          | 於2008年                |                 | 於2009年                     |                           | 於2009年                |                |                   |
|--------------------|---------------------------|--------------------------|-----------------------|-----------------|----------------------------|---------------------------|-----------------------|----------------|-------------------|
|                    | 於2008年<br>1月1日結餘<br>人民幣千元 | (經重述)<br>(附註22)<br>人民幣千元 | 確認入<br>合併利潤表<br>人民幣千元 | 匯兌調整<br>人民幣千元   | 12月31日<br>結餘(經重述)<br>人民幣千元 | 於2009年<br>1月1日結餘<br>人民幣千元 | 確認入<br>合併利潤表<br>人民幣千元 | 匯兌調整<br>人民幣千元  | 12月31日結餘<br>人民幣千元 |
| 遞延稅項資產：            |                           |                          |                       |                 |                            |                           |                       |                |                   |
| 僱員花紅準備             | (111,101)                 | –                        | (1,451)               | –               | (112,552)                  | (112,552)                 | (2,022)               | –              | (114,574)         |
| 加速攤銷               | –                         | –                        | (1,135)               | –               | (1,135)                    | (1,135)                   | 1,135                 | –              | –                 |
| 預提費用               | –                         | (3,334)                  | (194)                 | (6)             | (3,534)                    | (3,534)                   | (72,780)              | 34             | (76,280)          |
| 以前年度損失             | –                         | (101,545)                | 73,345                | (1,100)         | (29,300)                   | (29,300)                  | 12,875                | 20             | (16,405)          |
| 其他                 | –                         | (9,212)                  | (10,194)              | 97              | (19,309)                   | (19,309)                  | (9,778)               | 22             | (29,065)          |
| 遞延稅項負債：            |                           |                          |                       |                 |                            |                           |                       |                |                   |
| 加速折舊               | 216,345                   | 350,420                  | 113,237               | (38,747)        | 641,255                    | 641,255                   | 121,864               | 3,841          | 766,960           |
| 於重組時評估增值           | 130,325                   | –                        | (30,075)              | –               | 100,250                    | 100,250                   | (42,105)              | –              | 58,145            |
| 收購子公司產生的<br>公允價值調整 | –                         | 1,140,926                | (25,884)              | 4,781           | 1,119,823                  | 1,119,823                 | 3,855                 | (5,219)        | 1,118,459         |
| 其他                 | –                         | 7,746                    | (6,203)               | 91              | 1,634                      | 1,634                     | 81,940                | (25)           | 83,549            |
| 遞延稅項負債淨額           | <u>235,569</u>            | <u>1,385,001</u>         | <u>111,446</u>        | <u>(34,884)</u> | <u>1,697,132</u>           | <u>1,697,132</u>          | <u>94,984</u>         | <u>(1,327)</u> | <u>1,790,789</u>  |



於2009年12月31日，就若干本集團子公司及合營公司未彙出的收益或現金所扣除的稅項，並無重大未確認遞延稅項負債(2008年：無)，原因是倘該等款項已彙出，本集團亦無須承擔額外稅項的資產。

本集團來自挪威的稅項損失為約人民幣3,476,354,000元，可無限期用於抵銷產生損失之公司之日後應課稅利潤。本公司尚未就該等損失確認遞延稅項資產，因產生遞延稅項資產之子公司已呈損失一段時間，並認為不大可能會產生應課稅利潤以抵銷稅項虧損。

## 18. 計息銀行借款

### 集團

### 流動

|          | 合同利率<br>(%)      | 到期日  | 2009年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 2008年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|----------|------------------|------|--------------------------|--------------------------|
| 銀團貸款－抵押  | 倫敦銀行同業拆息+1.7%年息  | 2009 | —                        | 6,359,459                |
| 銀行貸款－抵押  | 倫敦銀行同業拆息+2.25%年息 | 2009 | —                        | 476,138                  |
|          |                  |      | —                        | 6,835,597                |
| 長期貸款流動部分 |                  |      | <b>283,081</b>           | 943,020                  |
|          |                  |      | <b>283,081</b>           | <b>7,778,617</b>         |

非流動：

|             | 合同利率<br>(%)       | 到期日  | 2009年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 2008年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|-------------|-------------------|------|--------------------------|--------------------------|
| 銀行貸款－無抵押(a) | i                 | 2013 | 544,000                  | 744,000                  |
| 銀行貸款－無抵押(b) | ii                | 2017 | 356,000                  | 400,000                  |
| 銀行貸款－無抵押(c) | 倫敦銀行同業拆息+1.7%年息   | 2020 | 5,462,560                | 5,467,680                |
| 銀行貸款－無抵押(d) | iii               | 2015 | 450,000                  | —                        |
| 銀行貸款－無抵押(e) | 倫敦銀行同業拆息+1.38%年息  | 2017 | 10,777,455               | —                        |
| 銀行貸款－無抵押(f) | 倫敦銀行同業拆息+0.9%年息   | 2017 | 5,369,024                | —                        |
| 銀行貸款－無抵押(f) | 倫敦銀行同業拆息+0.9%年息   | 2017 | 4,096,920                | —                        |
| 總公司委託貸款     |                   |      |                          |                          |
| －無抵押(g)     | 3.71%             | 2011 | 800,000                  | —                        |
| 總公司委託貸款     |                   |      |                          |                          |
| －無抵押(g)     | iv                | 2012 | 500,000                  | —                        |
| 銀團貸款－抵押     | 倫敦銀行同業拆息+1.7%年息   | 2010 | —                        | 3,189,503                |
| 銀行貸款－抵押     | 倫敦銀行同業拆息+1.625%年息 | 2010 | —                        | 6,725,859                |
| 銀行貸款－抵押     | 倫敦銀行同業拆息+1.625%年息 | 2019 | —                        | 654,071                  |
| 銀行貸款－抵押(h)  | 3.20%             | 2011 | 78,162                   | 117,353                  |
|             |                   |      | <b>28,434,121</b>        | 17,298,466               |
| 減：長期貸款流動部分  |                   |      | <b>(283,081)</b>         | (943,020)                |
|             |                   |      | <b>28,151,040</b>        | <b>16,355,446</b>        |

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 第一季度利率為3.66%，之後利率按貸款委託釐定。

(a) 本集團借入以人民幣計價的銀行貸款。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。

- (b) 本集團的人民幣400,000,000元之貸款須於2009年11月19日至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。
- (c) 本集團之800,000,000美元貸款將於2011年9月2日開始償還，按每半年分期償還42,100,000美元。
- (d) 本集團的人民幣450,000,000元之貸款將於2011年4月7日開始償還，每年分期償還人民幣90,000,000元。
- (e) 本集團之1,580,000,000美元貸款將於2012年5月14日開始分十一期每半年償還。
- (f) 本集團取得的800,000,000美元及600,000,000美元借款將分別於2017年5月24日及2017年5月21日償還。
- (g) 本集團獲得的委託信貸融資人民幣2,000,000,000元及人民幣1,000,000,000元將分別於2011年6月10日和2012年6月29日償還。
- (h) 該美元借款須於貸款提款日後六個月起每半年分期償還。

|            | 集團                |                   |
|------------|-------------------|-------------------|
|            | 2009年<br>人民幣千元    | 2008年<br>人民幣千元    |
| 應償還之銀行貸款：  |                   |                   |
| 一年之內(包括一年) | 283,081           | 7,778,617         |
| 第二年        | 1,460,548         | 9,619,692         |
| 第三年至第五年    | 7,753,175         | 2,486,814         |
| 五年後        | 18,937,317        | 4,248,940         |
|            | <u>28,434,121</u> | <u>24,134,063</u> |

於2009年12月31日，長期銀行借款的賬面價值與其公允價值相等，共約人民幣28,056,182,000元(2008年：人民幣17,298,466,000元)，為貸款未來現金流量按照相關銀行發佈的市場利率折現的現值。

| 抵押：     | 2009年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 2008年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|---------|--------------------------|--------------------------|
| 已抵押鑽井平臺 | —                        | 13,531,780               |
| 已抵押在建工程 | —                        | 12,789,664               |
| 總計      | —                        | 26,321,444               |

本集團其中一筆貸款乃由定期存款約人民幣78,000,000元抵押。在2008年12月31日與承諾抵押資產相關的主要銀行貸款已於2009年全部償還。

## 19. 長期債券

### 集團

|                | 到期日  | 2009年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 2008年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|----------------|------|--------------------------|--------------------------|
| 公司債券(a)        | 2022 | 1,500,000                | 1,500,000                |
| 高級無抵押美元債券(b)   | 2011 | 561,979                  | 675,949                  |
| 二級抵押優先美元債券(c)  | 2011 | 608,041                  | 1,366,649                |
| 高級無抵押挪威克朗債券(d) | 2010 | —                        | 485,744                  |
|                |      | <u>2,670,020</u>         | <u>4,028,342</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1,500,000,000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2月，COSL Drilling Europe AS發行賬面值為100,000,000美元的債券。該債券為無抵押、五年到期一次性償還及按固定票面利率9.75%計息。該等債券條款較為靈活：(1)沒有改變控制權條文；及(2)允許本集團在債券持有人預先批准下就可能的未來公司交易而分解。部分債券已於年內由本集團贖回。
- (c) 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。該等票據按固定票面利率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。該債券乃由約人民幣4,674,000,000元的在建工程作抵押。
- (d) COSL Drilling Europe AS於2007年7月發行賬面值為500,000,000挪威克朗的債券，並按挪威銀行同業拆息加2.25%計息，三年到期。此債券已於年內由本集團全部贖回。

## 20. 遞延收益

|               | 2009<br>人民幣千元  | 2008年<br>人民幣千元<br>(經重述) |
|---------------|----------------|-------------------------|
| 年初結餘          | 1,858,302      | —                       |
| 年內收購子公司(附註22) | —              | 1,864,771               |
| 攤銷計入年內合併利潤表   | (1,076,937)    | (10,100)                |
| 匯兌調整          | (1,251)        | 3,631                   |
| 年末結餘          | <u>780,114</u> | <u>1,858,302</u>        |

遞延收益在收購過程中產生，乃來自COSL Drilling Europe AS鑽井平臺的已訂約日費率與市場日費率之間的差額。遞延收益按有關合約期攤銷。年內計入收入的款項包括年內因取消一份合約而產生的遞延收益金額為人民幣1,073,098,000元(2008年：無)。

## 21. 已發行股本

|                                | 2009年<br>人民幣千元   | 2008年<br>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(附註16)。

## 22. 企業合併

於2008年9月29日，本集團收購Awilco Offshore ASA(現稱COSL Drilling Europe AS,「CDE」)98.8%的權益。於2008年10月15日，本集團收購剩餘權益至持有CDE 100%的權益。CDE為一家於挪威註冊成立及營業的有限公司。CDE的主要業務為投資及營運自升式鑽井平臺、半潛式鑽井平臺及生活平臺。

根據香港財務報告準則第3號企業合併，本集團於2008年9月緊隨收購後，已對收購價格進行初步分攤，並於2009年完成了對最終收購價格的分攤。CDE可識別資產及負債的初步和最終公允價值比較如下：

|           | 附註 | 賬面值<br>人民幣千元     | 初步確認<br>公允價值<br>人民幣千元 | 調整<br>人民幣千元      | 最終確認<br>公允價值<br>人民幣千元 |
|-----------|----|------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|
| 物業、廠房及設備  | 9  | 13,732,107       | 25,698,994            | (1,510,446)      | 24,188,548            |
| 無形資產      |    | –                | 253,034               | –                | 253,034               |
| 現金及現金等價物  |    | 447,197          | 447,197               | –                | 447,197               |
| 已抵押定期存款   |    | 117,073          | 117,073               | –                | 117,073               |
| 其他資產      |    | 815,671          | 815,671               | –                | 815,671               |
| 計息銀行借款    |    | (6,720,121)      | (7,760,577)           | –                | (7,760,577)           |
| 貿易及其他應付賬款 |    | (541,664)        | (541,664)             | –                | (541,664)             |
| 長期債券      |    | (2,615,202)      | (2,615,202)           | –                | (2,615,202)           |
| 遞延稅項負債    | 17 | (244,075)        | (2,116,871)           | 731,870          | (1,385,001)           |
| 遞延收益      | 20 | –                | (1,519,104)           | (345,667)        | (1,864,771)           |
| 其他非流動負債   |    | (47,848)         | (47,848)              | –                | (47,848)              |
| 其他負債      |    | (1,149,170)      | (108,714)             | –                | (108,714)             |
| 收購資產總價    |    | <u>3,793,968</u> | 12,621,989            | (1,124,243)      | 11,497,746            |
| 收購產生的商譽   | 10 |                  | <u>3,472,241</u>      | <u>1,124,243</u> | <u>4,596,484</u>      |
| 以現金支付     |    |                  | <u>16,094,230</u>     | <u>–</u>         | <u>16,094,230</u>     |

有關收購子公司的現金及現金等價物流出淨額分析如下：

|                      | 人民幣千元             |
|----------------------|-------------------|
| 現金代價                 | 16,094,230        |
| 所收購現金及現金等價物          | <u>(447,197)</u>  |
| 有關收購子公司的現金及現金等價物流出淨額 | <u>15,647,033</u> |

假設2008年初已合併，本集團截至2008年12月31日止期間的淨利潤則可能約為人民幣3,323,900,000元，而收入則可能約為人民幣14,664,900,000元。

合併財務報表的比較資料乃根據香港財務報告準則第3號企業合併基於最終確認的收購價分配進行重述。

## 管理層討論與分析

### 行業回顧

2009年，金融危機席捲全球，全球油氣勘探開發投資出現10年來的首次下滑，根據國際能源署(IEA)的調查結果顯示，全球前50大石油公司2009年的投資比2008年減少14%。上游投資的減少影響到整個油田服務行業，2009年全球油田服務市場總值較2008年下降16%，2009年全球鑽井平臺市場總簽約率同比下降9.1%，鑽井平臺平均日費率同比下降28.4%。得益於中國政府積極有效的刺激政策和調控措施以及石油公司在中國近海資本支出的增加，2009年中國近海勘探開發生產勢頭未減。

### 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2009年底，集團共運營和管理二十七艘鑽井船(包括二十三艘自升式鑽井船(其中租用一艘)、四艘半潛式鑽井船(其中管理一艘))、二艘生活平臺、四套模塊鑽機和六台陸地鑽機。*

2009年全球油田服務市場需求下滑明顯。中海油服在危機中求發展，抓住國內勘探開發的有利機遇，在穩步發展海外市場的同時，繼續鞏固在中國近海鑽井市場的主導地位，擴大市場份額；穩步推進CDE(COSL Drilling Europe AS，簡稱CDE)的整合，鑽井裝備保持高使用率。2009年，受益於CDE的運營及裝備的高效運作，我們的鑽井服務業務營業額大幅增長67.1%，達到人民幣9,891.8百萬元。

截至2009年年底我們的鑽井船有12艘在中國渤海作業，5艘在中國南海作業，3艘在沙特阿拉伯、澳大利亞等海外地區作業，另有4艘正在拖航之中，即將前往目的地作業。同時，我們還為海外客戶的1條半潛式鑽井平臺提供管理業務。還有2艘剛出廠的鑽井船在做最後的作業前準備，預計將從2010年初開始為客戶提供鑽井服務。2艘生活平臺也繼續在北海為客戶提供相應服務。鑽機方面我們共有4台模塊鑽機在墨西哥海域作業，5台陸地鑽機在利比亞作業，1台陸地鑽機在中國新疆作業。集團還有3艘2,500英尺半潛式鑽井船和4艘200英尺自升式鑽井船在建造。預期裝備出廠後將進一步提升鑽井業務的服務能力。

2009年我們的自升式和半潛式鑽井船作業情況如下表：

|                | 2009年        | 2008年         | 增／<br>(減)量    | 增／<br>(減)幅   |
|----------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| <b>作業日數(天)</b> | <b>8,155</b> | <b>5,654</b>  | <b>2,501</b>  | <b>44.2%</b> |
| 自升式鑽井船         | 7,089        | 4,556         | 2,533         | 55.6%        |
| 半潛式鑽井船         | 1,066        | 1,098         | (32)          | (2.9%)       |
| <b>可用天使用率</b>  | <b>98.9%</b> | <b>100.0%</b> | <b>(1.1%)</b> |              |
| 自升式鑽井船         | 98.7%        | 100.0%        | (1.3%)        |              |
| 半潛式鑽井船         | 100.0%       | 100.0%        | 0.0%          |              |
| <b>日曆天使用率</b>  | <b>95.0%</b> | <b>92.7%</b>  | <b>2.3%</b>   |              |
| 自升式鑽井船         | 94.7%        | 91.1%         | 3.6%          |              |
| 半潛式鑽井船         | 97.4%        | 100.0%        | (2.6%)        |              |

自升式鑽井船作業同比增加2,533天的原因是：第一，CDE增加2,073天。主要因為去年CDE僅並入第四季度作業量，本年全年運營，且CDE於09年新投產2條自升式鑽井船，使其自升式鑽井船數量由去年的6條增加到8條。第二，集團原有的自升式鑽井船隊(15條)受修理天數減少及COSL942全年運營影響增加作業460天。

半潛式鑽井船作業同比減少32天，主要是因為本期修理天數增加29天，且因去年閏月影響減少作業3天。

2009年集團鑽井船隊在修理天數減少的影響下日曆天使用率同比增加2.3%，達到95.0%。

2009年我們繼續為墨西哥灣客戶提供四套模塊鑽機服務，全年帶來運營量1,423天，日曆天使用率達97.5%。陸地鑽機方面，在去年鑽機良好運營的帶動下本年我們又投入2台陸地鑽機為利比亞客戶提供服務。至此，集團擁有的6台陸鑽機合計帶來運營量2,051天，日曆天使用率和可用天使用率均達100.0%。

2009年雖然受全球經濟環境的影響油田服務行業壓力突顯，但集團鑽井船的平均日費受CDE鑽井船日費拉動的影響依舊維持去年同期水平並略有上升，具體情況如下表：



| 平均日費(萬美元/日) | 2009年       | 2008年       | 增／<br>(減)量 | 增／<br>(減)幅  |
|-------------|-------------|-------------|------------|-------------|
| 自升式鑽井船      | 12.0        | 11.6        | 0.4        | 3.4%        |
| 半潛式鑽井船      | 18.8        | 17.9        | 0.9        | 5.0%        |
| 生活平臺        | 19.6        | 16.7        | 2.9        | 17.4%       |
| 平均          | <u>13.4</u> | <u>12.9</u> | <u>0.5</u> | <u>3.9%</u> |

註：2009年12月31日美元兌人民幣匯率1：6.8282，2008年12月31日美元兌人民幣匯率1：6.8346。

## 油田技術服務

我們擁有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大型油氣公司(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)。我們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。

2009年固井、完井業務進軍國內陸地油田市場，定向井工程業務打開海外市場，自製的ELIS測井儀器首次實現成套外銷。同時與油田技術服務相配套的技術研發和產業化發展有取得一定成績。09年交叉偶極子陣列聲波測井儀被正式編入ELIS測井系統並取得海上作業成功，標志著ELIS測井系統達到了國際先進水平。鑽井中途測試儀(ERCT)經過與ELIS系統掛接應用，增強了ELIS測井系統的服務功能。自主研製的微電阻率掃描成像測井儀(ERMI)已在遼河油田電成像試驗井取得成功，填補了集團在高端電成像測井領域的技術空白。

2009年油田技術服務業務通過不斷開拓新市場、提升服務技術含量及在國內新增5艘鑽井平臺(COSLCraft/Boss/Seeker/Confidence /Superior)帶動作業量增加的影響下營業額達到人民幣4,416.7百萬元，較去年同期人民幣2,732.6百萬元增加了人民幣1,684.1百萬元，增幅為61.6%。

## 船舶服務

我們擁有並經營著中國最大及功能最齊全的近海工作運輸船隊。截至2009年12月31日我們擁有各類工作船80艘，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。

2009年船舶服務業務在保持中國近海主導地位的同時積極開拓新業務領域。年初與客戶簽訂深水鑽井船舶服務合同，公司的船舶業務開始進入深水領域。海外市場隨著3艘修井支持船的投產並為客戶提供服務而獲得重大突破，為將來海外市場的開拓和發展積累經驗。

2009年集團先後有10艘工作船和3艘修井支持船投入使用，船隊結構得到進一步改善。同時，有8艘工作船因船齡到期做報廢處理。至此，集團自有船隻數量達到80條，較上年末增加5條。其中油田守護船49艘，三用工作船19艘，平臺供應船5艘，多用船4艘，修井支持船3艘。

2009年集團自有船隊作業情況如下表：

| 作業日數(天) | 2009年         | 2008年         | 增／<br>(減)量   | 增／<br>(減)幅   |
|---------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| 油田守護船   | 16,433        | 13,048        | 3,385        | 25.9%        |
| 三用工作船   | 6,787         | 7,186         | (399)        | (5.6%)       |
| 平臺供應船   | 1,759         | 1,864         | (105)        | (5.6%)       |
| 多用船     | 1,949         | 1,528         | 421          | 27.6%        |
| 修井支持船   | 774           | —             | 774          | —            |
| 合計      | <u>27,702</u> | <u>23,626</u> | <u>4,076</u> | <u>17.3%</u> |

自有船隊同比作業增加4,076天的主要原因是本期新增13條工作船增加作業2,677天，去年下半年投產的8條工作船本年全年運營增加作業2,579天。本年先後報廢的8艘工作船減少作業498天。其他船隻因修理及在航不運營天增加原因減少作業682天。2009年受新船運營率不高的影響，集團自有船隊日曆天使用率為93.4%，同比下降1.4%。

本期油輪、化學品船通過提高運營率，總運量有所增長。其中油輪運量為141.3萬噸，較去年同期的102.1萬噸增長38.4%。化學品船運量為109.8萬噸較去年同期的105.3萬噸增長4.3%。

在新裝備投產作業能力提升和積極利用外部資源的帶動下，2009年船舶服務業務實現營業額人民幣2,171.3百萬元，較去年同期的人民幣1,613.9百萬元增加人民幣557.4百萬元，增幅34.5%。

### 物探服務

*我們是中國近海物探服務的主要供貨商，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。我們的物探服務分為兩大類：地震勘探服務和工程勘察服務。我們目前擁有8艘物探船和4艘綜合性海洋工程勘察船。*

2009年集團的物探服務業務營業額為人民幣1,398.9百萬元，較去年同期的人民幣1,876.5百萬元減少了人民幣477.6百萬元，減幅25.5%。主要原因是受市場變化影響作業量減少。

## 地震勘探

受全球金融危機影響，2009年國際油價一直低位徘徊，油公司紛紛削減上游勘探開發投資，物探地震採集業務首當其衝受到影響。因此，本年集團採集、處理業務作業量均有一定程度下降，具體情況如下表：

| 業務         | 2009年  | 2008年  | 增／<br>(減)量 | 增／<br>(減)幅 |
|------------|--------|--------|------------|------------|
| 二維採集(公里)   | 33,900 | 49,448 | (15,548)   | (31.4%)    |
| 二維處理(公里)   | 22,588 | 23,402 | (814)      | (3.5%)     |
| 三維採集(平方公里) | 10,394 | 13,592 | (3,198)    | (23.5%)    |
| 三維處理(平方公里) | 7,951  | 8,382  | (431)      | (5.1%)     |

二維採集業務作業量同比減少15,548公里，主要原因是在市場需求減少的同時本期BH518、NH502進行整修和更新改造減少作業量16,693公里。三維採集業務作業量同比減少3,198平方公里，主要原因是COSL718受市場環境影響海外合同被油公司取消(去年同期海外作業2,302平方公里)，且年初靠港整修減少作業量2,215平方公里。此外，BH512年初修理且本年主要從事二維採集業務，使得作業量同比減少559平方公里。

處理業務依托國內穩定的市場作業量降幅不大。其中，二維處理業務降幅3.5%，三維處理業務降幅5.1%。

## 工程勘察

2009勘察業務共取得收入人民幣301.6百萬元，較去年同期的人民幣265.4百萬元增加了人民幣36.2百萬元，增幅13.6%。主要原因是本年積極開拓市場，取得荔灣深水勘察總包合同。

## 一體化服務

2009年集團的一體化業務突破行業低潮，首次進軍海外市場，為客戶提供鑽井、測井、泥漿、試油等服務；由COSL931承鑽Lotus-1X聯合勘探井創收人民幣2.0億元。2009年集團一體化收入達到人民幣10.1億元，同比增長人民幣3.2億元，增幅46.4%。

## 海外業務拓展

2009年，公司在穩固國內市場的同時，積極尋找海外市場機會，海外業務保持持續穩定的增長勢頭。至2009年底，我們已在全球16個國家和地區運營30餘個海外項目，總計創收人民幣4,989.0百萬元(含確認的遞延收益1,073.1百萬元)，較去年同期的人民幣3,043.4百萬元增加人民幣1,945.6百萬元，增幅63.9%。海外收入佔集團營業額的比重則達27.9%。

鑽井板塊在去年我們完成對CDE集團的收購後海外服務能力得以進一步增長。本年我們在確保原有海外項目——澳洲海域作業的N6項目、墨西哥海灣作業的4套模塊鑽機項目、利比亞服務的5套陸地鑽機項目順利運轉的同時又與阿聯酋客戶簽定了COSL Strike自升式鑽井船的3年期服務合同。船舶板塊則首度進入海外印尼市場為客戶提供3條修井支持駁船服務。油技板塊我們的ELIS測井系統開始為阿聯酋客戶提供為期3年的測井服務，固井業務則在印尼取得新的作業合同。物探板塊BH517前往印尼為客戶進行二維數據採集服務，資料處理方面也有突破，取得來自剛果客戶的處理合同。

## 科技和發展

技術驅動戰略是我們的四大戰略之一。為了集團的長期發展、優質發展，我們制定了長遠的科技發展規劃。2009年，在規劃的指導下我們的創新技術應用碩果累累。交叉偶極子陣列聲波測井儀海上作業成功，標志著ELIS測井系統達到了國際先進水平；鑽井中途測試儀(ERCT)經過與ELIS系統挂接

應用，增強了ELIS測井系統的服務功能；南堡35-2B平臺首次將高溫多元熱流體吞吐技術應用於熱采井，大大提高了稠油采收率；氮氣泡沫調驅工藝技術在油田應用初見成效。

2009年集團共獲得授權專利51項，其中發明專利15項，累計取得有效專利162項，其中發明專利50項。

## 財務回顧

### 1. 利潤表分析

#### 1.1 營業額

2009年，面對全球金融危機的挑戰和油田服務行業下行的考驗，集團積極開展並購CDE的後期整合工作，在業務規模擴大和新裝備投產的帶動下經營業績再攀高峰，營業額達人民幣17,878.7百萬元，較上年同期的人民幣12,142.9百萬元增加了人民幣5,735.8百萬元，增幅為47.2%。其中，鑽井服務業務同比增加人民幣3,971.9百萬元，主要原因是並購的CDE全年運營、新增裝備的高效使用(COSL Confidence、COSL Strike、2台陸地鑽機)，以及COSL942與3台陸地鑽機本年全年運營。另外，由於在建的1條半潛式鑽井船作業合同取消，確認與其相關的遞延收益人民幣1,073.1百萬元。油田技術服務業務受新市場開拓及鑽井裝備增加影響拉動作業量增長使得收入同比增加人民幣1,684.1百萬元。船舶服務業務受裝備數量增加及積極利用外部資源影響收入同比增加人民幣557.4百萬元。物探服務業務受作業量減少影響收入同比下降人民幣477.6百萬元。

下表列示各板塊收入情況：

| 業務板塊   | 2009年           | 2008年           | 單位：人民幣百萬元      |              |
|--------|-----------------|-----------------|----------------|--------------|
|        |                 |                 | 變動             | 變化%          |
| 鑽井服務   | 9,891.8         | 5,919.9         | 3,971.9        | 67.1%        |
| 油田技術服務 | 4,416.7         | 2,732.6         | 1,684.1        | 61.6%        |
| 船舶服務   | 2,171.3         | 1,613.9         | 557.4          | 34.5%        |
| 物探服務   | 1,398.9         | 1,876.5         | (477.6)        | (25.5%)      |
| 合計     | <u>17,878.7</u> | <u>12,142.9</u> | <u>5,735.8</u> | <u>47.2%</u> |

### 1.2 其他收入

2009年，其他收入為人民幣95.1百萬元，上年同期為人民幣48.7百萬元，增長95.4%。主要原因是保險理賠收入較上年同期增加人民幣32.2百萬元。

### 1.3 經營支出

2009年集團經營支出為人民幣13,505.7百萬元，較上年同期的人民幣8,561.1百萬元增加了人民幣4,944.6百萬元，增幅為57.8%。

下表列示了2009年、2008年集團經營支出的明細對比：

|                  | 2009年                  | 2008年          | 單位：人民幣百萬元      |              |
|------------------|------------------------|----------------|----------------|--------------|
|                  |                        |                | 變動             | 變化%          |
| 折舊及攤銷            | <b>2,865.2</b>         | 1,563.5        | 1,301.7        | 83.2%        |
| 僱員薪酬成本           | <b>2,669.6</b>         | 2,106.5        | 563.1          | 26.7%        |
| 修理及維護成本          | <b>609.4</b>           | 420.3          | 189.1          | 45.0%        |
| 消耗物料、物資、燃料、服務及其他 | <b>3,610.0</b>         | 2,720.1        | 889.9          | 32.7%        |
| 分包支出             | <b>884.4</b>           | 542.2          | 342.2          | 63.1%        |
| 經營租賃支出           | <b>589.1</b>           | 356.1          | 233.0          | 65.4%        |
| 其他經營支出           | <b>1,076.2</b>         | 693.9          | 382.3          | 55.1%        |
| 其他銷售、一般及行政支出     | <b>381.9</b>           | 158.5          | 223.4          | 140.9%       |
| 固定資產減值損失         | <b>819.9</b>           | —              | 819.9          | —            |
| 總經營支出            | <u><b>13,505.7</b></u> | <u>8,561.1</u> | <u>4,944.6</u> | <u>57.8%</u> |

折舊及攤銷同比增長人民幣1,301.7百萬元，增幅83.2%的原因一是本期新增許多大型裝備，如2條自升式鑽井船COSLConfidence、COSLStrike、10條油田工作船、3條修井支援駁船、2台陸地鑽機等。二是部分08年投產或並購的裝備本年全年計提折舊，如COSL942、CDE的6條自升式鑽井船等。

僱員薪酬成本同比增長人民幣563.1百萬元，增幅26.7%的主要原因是CDE上年僅確認並購後的第四季度僱員薪酬成本，本年則全年確認，使得僱員薪酬成本同比增加人民幣461.8百萬元。此外，受業務發展、人員增加影響，僱員薪酬成本也隨之增長。

修理及維護成本同比增長人民幣189.1百萬元，增幅45.0%的主要原因是上年CDE僅確認並購後的第四季度修理費，且大型裝備無重大修理。本年CDE確認全年修理費，且生活平臺修理72天，使得CDE的修理費同比增加人民幣187.2百萬元。

消耗物料、物資、燃料、服務及其他同比增長人民幣889.9百萬元，增幅32.7%的原因主要是CDE新增2條自升式鑽井船且全年運營拉動油技、鑽井板塊作業量增長相應增加物料、燃料、物資消耗人民幣895.1百萬元。船舶板塊受本年新增10條工作船的影響物料消耗等增加人民幣83.9百萬元，物探板塊則受外部環境變化影響作業量減少使得物料、燃料消耗等減少人民幣89.1百萬元。

分包支出同比增長人民幣342.2百萬元，增幅63.1%的原因主要是因為集團為擴展業務、擴大市場份額增加了外包業務，使得分包支出有所增加。

經營租賃支出同比增長人民幣233.0百萬元，增幅65.4%的原因是油技板塊受業務量增加影響外租設備增多使得經營租賃支出增加人民幣141.3百萬元。船舶板塊本年集團為滿足市場需求積極利用外部資源，先後租用14條外部船隻使得租賃費用增加人民幣105.2百萬元。另外，物探板塊由於收入減少，經營租賃支出有所減少。

其他經營支出同比增長人民幣382.3百萬元，增幅55.1%的主要原因是預提了相關的違約賠償金。



其他銷售、一般及行政支出同比增長人民幣223.4百萬元，增幅140.9%的主要原因是本期確認了訴訟準備。

本期集團確認固定資產減值損失人民幣819.9百萬元，主要是受宏觀經濟環境及其對行業的影響，以及三條在建半潛式鑽井船延期交付等原因，管理層根據會計準則要求對有關資產進行了減值測試，並根據測試結果確認了資產減值損失人民幣819.9百萬元。

下表列示了各板塊的經營支出情況：

| 業務板塊   | 2009年           | 2008年          | 單位：人民幣百萬元      |              |
|--------|-----------------|----------------|----------------|--------------|
|        |                 |                | 變動             | 變化%          |
| 鑽井服務   | 7,180.2         | 3,812.6        | 3,367.6        | 88.3%        |
| 油田技術服務 | 3,679.9         | 2,281.2        | 1,398.7        | 61.3%        |
| 船舶服務   | 1,531.7         | 1,128.6        | 403.1          | 35.7%        |
| 物探服務   | 1,113.9         | 1,338.7        | (224.8)        | (16.8%)      |
| 合計     | <u>13,505.7</u> | <u>8,561.1</u> | <u>4,944.6</u> | <u>57.8%</u> |

#### 1.4 經營利潤

2009年集團的經營利潤達到人民幣4,468.1百萬元，較上年同期的人民幣3,630.5百萬元增加了人民幣837.6百萬元，增幅23.1%，主要原因是鑽井板塊、油技板塊、船舶板塊受並購CDE及業務發展影響經營利潤同比分別增長人民幣629.6百萬元、人民幣272.5百萬元和人民幣163.0百萬元，而物探板塊受行業變化影響同比減少人民幣227.5百萬元。

下表列示了各板塊的經營利潤明細情況：

| 業務板塊   | 2009年          | 2008年          | 單位：人民幣百萬元    |              |
|--------|----------------|----------------|--------------|--------------|
|        |                |                | 變動           | 變化%          |
| 鑽井服務   | 2,747.5        | 2,117.9        | 629.6        | 29.7%        |
| 油田技術服務 | 743.3          | 470.8          | 272.5        | 57.9%        |
| 船舶服務   | 654.2          | 491.2          | 163.0        | 33.2%        |
| 物探服務   | 323.1          | 550.6          | (227.5)      | (41.3%)      |
| 合計     | <u>4,468.1</u> | <u>3,630.5</u> | <u>837.6</u> | <u>23.1%</u> |

## 1.5 財務支出

2009年集團的財務支出明細如下表：

|         | 2009年        | 2008年        | 單位：人民幣百萬元    |              |
|---------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|         |              |              | 變動           | 變化%          |
| 匯兌損失，淨額 | 92.8         | 91.4         | 1.4          | 1.5%         |
| 財務費用    | 786.4        | 638.9        | 147.5        | 23.1%        |
| 利息收入    | (60.4)       | (191.4)      | 131.0        | (68.5%)      |
| 合計      | <u>818.8</u> | <u>538.9</u> | <u>279.9</u> | <u>51.9%</u> |

2009年財務支出為人民幣818.8百萬元，較上年增加了人民幣279.9百萬元，增幅51.9%，主要是受財務費用增加和利息收入減少的影響。

財務費用增加人民幣147.5百萬元的主要原因是隨借款增加而增加的利息支出約人民幣398.7百萬元。主要有①集團收購CDE借款22億美元本年全年計提利息(去年僅計提3個月利息)。②集團為補充營運資金及建造利比亞陸地鑽機新增17.5億人民幣借款。③隨著本期10條工作船及2條鑽井船建造完工，1億美金債券、5億挪威克朗債券和15億人民幣債券的部分利息停止資本化轉而計入利息支出，使得利息支出增加。

另外，由於本期集團償還了高級無抵押5億挪威克朗債券，與此相關的2.5億克朗匯率利率掉期合同也隨之取消，導致已實現公允價值收益增長人民幣201.0百萬元，而公允價值變動損失減少人民幣53.0百萬元。

利息收入減少人民幣131.0百萬元的主要原因是隨集團業務的拓展，經營支出的增加，相應減少銀行存款致使本期利息收入同比有所減少。

## 1.6 應佔共同控制實體的利潤

2009年，我們應佔共同控制實體的利潤為人民幣110.3百萬元，較上年同期的人民幣215.7百萬元減少了人民幣105.4百萬元，減幅為48.9%。主要原因是受全球金融危機影響集團的10個合營公司除應佔中國南海一麥克巴泥漿有限公司、中海輝固地學服務(深圳)有限公司收益同

比增長人民幣17.7百萬元外，應佔其他合營公司收益合計下降人民幣123.1百萬元。其中收益下降較多的是東方船務有限公司，由於其船隻出租率降低，使得收益同比減少人民幣62.4百萬元。Atlantis Deepwater Orient Ltd. 因深水技術研究費，損失同比增加人民幣24.8百萬元。

### 1.7 稅前利潤

2009年集團實現稅前利潤人民幣3,759.6百萬元，較上年同期的人民幣3,307.3百萬元增長了人民幣452.3百萬元，增幅為13.7%。

### 1.8 所得稅

2009年我們的所得稅淨支出為人民幣624.3百萬元，較2008年的人民幣205.0百萬元增加了人民幣419.3百萬元。其原因一是集團收入規模擴大；二是去年同期本公司獲得2007年度高新技術企業優惠稅金返還人民幣524.0百萬元，而2008年本公司按高新技術企業所得稅優惠稅率15%計提和繳納所得稅，故本年無高新技術企業優惠稅金返還。同時，由於本年本集團多在低稅率國家作業使得海外收入對應的所得稅減少約人民幣180.0百萬元。

### 1.9 稅後利潤

2009年度，集團的稅後利潤為人民幣3,135.3百萬元，較上年同期的人民幣3,102.2百萬元增加了人民幣33.1百萬元，增幅1.1%。

### 1.10 股息

2009年，公司董事會建議派發年末股息人民幣629.3百萬元，每股派息人民幣0.14元。

## 2. 財務狀況表分析

本集團在本年中期發佈資產減值公告後於9月30日完成了對收購資產價值重新分配確認的工作(即PPA)。受此影響本期集團追溯調整了期初相關財務狀況表會計科目。下表列示調整前後有關會計科目餘額變動情況：

| 會計科目     | 單位：人民幣百萬元 |          |
|----------|-----------|----------|
|          | 調整前       | 調整後      |
| 物業、廠房及設備 | 41,855.7  | 40,345.2 |
| 商譽       | 3,480.5   | 4,604.8  |
| 遞延稅項負債   | 2,429.0   | 1,697.1  |
| 遞延收益     | 1,512.6   | 1,858.3  |

(下面分析所涉及的2008年末數據均為調整後的數據)

截至2009年12月31日止，集團總資產為人民幣60,776.5百萬元，較2008年末的人民幣56,200.9百萬元增加了人民幣4,575.6百萬元，增幅8.1%。總負債為人民幣38,470.9百萬元，較2008年末的人民幣36,403.1百萬元增加了人民幣2,067.8百萬元，增幅5.7%。股東權益為人民幣22,305.6百萬元，較2008年末的人民幣19,797.8百萬元增加了人民幣2,507.8百萬元，增幅12.7%。下面是對有關財務狀況表主要會計報表科目變動幅度較大的原因分析：

(註：財務狀況表分析所涉及的美元變動數使用的美元兌人民幣匯率為2009年全年平均匯率，即1：6.8312)

### 2.1 物業、廠房及設備

截至2009年12月31日集團物業、廠房及設備為人民幣45,086.5百萬元，較年初的人民幣40,345.2百萬元增加人民幣4,741.3百萬元，增幅11.8%，主要原因是本年度集團的4艘自升式鑽井船、3艘半潛式鑽井船、2台陸地鑽機，10艘油田工作船、3艘修井支持駁船等建造項目繼續進行和投資以及本年度購買了一些油田技術類工作儀器。

### 2.2 可供出售金融資產

截至2009年12月31日集團可供出售金融資產為人民幣19.4百萬元，較年初的人民幣34.3百萬元減少了人民幣14.9百萬元，減幅43.5%，主要原因是CDE所持Petrojack ASA投資的市值出現大幅減值，本集團將其視為可供出售金融資產投資的減值，累計確認減值金額人民幣121.5百萬元，其中本年確認減值人民幣15.0百萬元。

### 2.3 已抵押定期存款(非流動部分)

截至2009年12月31日集團已抵押定期存款的非流動部分為人民幣39.1百萬元，較年初的人民幣78.2百萬元減少了人民幣39.1百萬元，減幅50.0%，主要原因是金額為39.1百萬元的抵押存款因即將到期轉入已抵押定期存款的流動部分。

### 2.4 預付款項、按金及其他應收賬款

截至2009年12月31日集團預付款項、按金及其他應收賬款為人民幣755.5百萬元，較年初的人民幣1,505.9百萬元減少了人民幣750.4百萬元，減幅49.8%，主要原因是350英尺鑽井船建造項目隨工程進度轉入在建工程使得預付款減少人民幣753.3百萬元。

### 2.5 應收賬款

截至2009年12月31日集團應收賬款為人民幣3,745.5百萬元，較年初的人民幣2,735.0百萬元增加人民幣1,010.5百萬元，增幅36.9%，主要原因是集團收入規模擴大，且平均收款期較2008年有所增加。

### 2.6 已抵押定期存款(流動部分)

截至2009年12月31日集團已抵押定期存款的流動部分為人民幣247.3百萬元，較年初的人民幣53.8百萬元增加人民幣193.5百萬元，增幅360.0%，主要原因是本期增加銀行保函押金等208.2百萬元。

### 2.7 現金及現金等價物

截至2009年12月31日集團的現金及現金等價物為人民幣4,014.6百萬元，較2008年年末的人民幣4,563.8百萬元減少了人民幣549.2百萬元，減幅12.0%。變動分析請參見3.現金流量表分析。

## 2.8 貿易及其他應付款

截至2009年12月31日集團的貿易及其他應付款為人民幣4,224.0百萬元，較年初的3,430.9百萬元增加了人民幣793.1百萬元，增幅23.1%。主要原因是隨著多項資產的投入運營相應增加採購費用使得貿易應付款增加人民幣431.6百萬元。同時，因預提了相關的違約賠償金及訴訟準備，使得預計負債有所增加。

## 2.9 計息銀行借款即期部分

截至2009年12月31日集團計息銀行借款即期部分為人民幣283.1百萬元，較年初的人民幣7,778.6百萬元減少了人民幣7,495.5百萬元，減幅96.4%，主要原因是集團貸款置換，於本年5月提前償還了2008年9月為並購CDE而向銀團借入14億美元資金中的短期部分(共計933.3百萬美元，折合人民幣約6,375.8百萬元)。於本年3月提前償還了CDE集團原有的從Nordea Bank Norge ASA取得的短期貸款約人民幣475.9百萬元，此外，將從該銀行取得的長期借款即期部分約人民幣659.6百萬元置換為長期借款。

## 2.10 計息銀行借款長期部分

截至2009年12月31日集團計息銀行借款長期部分為人民幣28,151.0百萬元，較年初的人民幣16,355.4百萬元增加了人民幣11,795.6百萬元，增幅72.1%，主要原因是為償還以前貸款和補充運營資金本年先後從中海石油財務有限責任公司取得人民幣1,300.0百萬元借款。本年5月從中國銀行股份有限公司和中國工商銀行股份有限公司分別取得8億美元(折合人民幣約5,465.0百萬元)和6億美元(折合人民幣約4,098.7百萬元)貸款。本年還從中國銀行股份有限公司取得15.8億美元(折合人民幣約10,793.3百萬元)貸款，用於償還CDE的Citibank貸款和補充運營資金。本年4月從中國進出口銀行取得借款人民幣450.0百萬元，用於建造利比亞陸地鑽機。

年初人民幣654.1百萬元的商業額度貸款和人民幣9,255.5百萬元的銀團貸款於本年全部償還。另外，本年從計息銀行借款長期部分轉入即期部分人民幣283.1百萬元。

## 2.11 長期債券

截至2009年12月31日集團長期債券為人民幣2,670.0百萬元，較年初的人民幣4,028.3百萬元減少了人民幣1,358.3百萬元，減幅33.7%。主要原因是本年集團贖回了全部5億挪威克朗高級無抵押債券，折合人民幣約485.5百萬元；贖回部分高級無抵押美元債券折合人民幣約115.4百萬元，贖回部分二級抵押優先債券折合人民幣約762.4百萬元。

## 2.12 遞延收益

截至2009年12月31日集團遞延收益為人民幣780.1百萬元，較年初的人民幣1,858.3百萬元減少了人民幣1,078.2百萬元，減幅58.0%。主要原因是取消了一條半潛式鑽井船的作業合同使得本期遞延收益確認人民幣1,073.1百萬元。

## 2.13 衍生金融工具

截至2009年12月31日集團無衍生金融工具，年初則為人民幣49.3百萬元，主要原因是本期集團已贖回高級無抵押5億挪威克朗債券，與此相關的2.5億克朗匯率利率掉期合同也隨之取消。

## 3. 現金流量表分析

2009年期初我們持有現金及現金等價物人民幣4,295.5百萬元，本期經營活動淨現金流入為人民幣5,604.9百萬元，投資活動淨現金流出為人民幣7,782.7百萬元，籌資活動淨現金流入為人民幣1,136.8百萬元，匯率變動影響使得現金減少人民幣39.9百萬元。於2009年12月31日，我們的現金及現金等價物為人民幣3,214.6百萬元。

(註：現金流量表分析所涉及的美元變動數使用的美元兌人民幣匯率為2009年全年平均匯率，即1：6.8312)

### 3.1 經營活動產生的現金流量

2009年集團經營活動所產生的淨現金流入為人民幣5,604.9百萬元，比上年同期人民幣4,037.8百萬元增加了人民幣1,567.1百萬元，增幅38.8%，主要原因是隨業務發展及CDE的全年運營使得本期集團提供勞務收到的現金增加。

### 3.2 投資活動產生的現金流量

2009年集團投資活動淨現金流出為人民幣7,782.7百萬元，比上年同期人民幣20,625.5百萬元減少了人民幣12,842.8百萬元，減幅62.3%，主要是因為上年同期集團為購買子公司CDE支付了現金人民幣15,647.0百萬元，而本期集團未發生收購行為。

### 3.3 資本性支出

2009年集團全年資本性支出達到人民幣8,413.3百萬元，較上年同期的人民幣6,837.8百萬元增加了1,575.5百萬元，增幅為23.0%。

各業務資本性支出明細如下表：

| 業務板塊   | 2009年          | 2008年          | 單位：人民幣百萬元      |              |
|--------|----------------|----------------|----------------|--------------|
|        |                |                | 變動             | 變化%          |
| 鑽井服務   | 6,062.8        | 3,754.6        | 2,308.2        | 61.5%        |
| 油田技術服務 | 760.1          | 1,287.3        | (527.2)        | (41.0%)      |
| 船舶服務   | 924.7          | 1,292.0        | (367.3)        | (28.4%)      |
| 物探服務   | 665.7          | 503.9          | 161.8          | 32.1%        |
| 合計     | <u>8,413.3</u> | <u>6,837.8</u> | <u>1,575.5</u> | <u>23.0%</u> |

其中：

鑽井服務業務資本性支出為人民幣6,062.8百萬元，主要用於1條375英尺自升式鑽井船、1條400英尺自升式鑽井船、3條2500英尺半潛式鑽井船的建造以及2台陸地鑽機、2條350英尺自升式鑽井船、4條200英尺自升式鑽井船的建造。油田技術服務業務資本性支出為人民幣760.1百萬元，主要用於2條多功能鑽井平臺(LIFTBOAT)的建造和購買各類油田技術服務相關設備。船舶服務業務資本性支出為人民幣924.7百萬元，主要用於建造10艘油田工作船、3艘修井支援駁船。物探服務業務的資本性支出為人民幣665.7百萬元，主要用於建造1艘深水勘察船和海底電纜隊。



### 3.4 融資活動產生的現金流

2009年集團融資活動現金流入淨額為人民幣1,136.8百萬元。其中，現金流入人民幣23,328.6百萬元，現金流出人民幣22,191.8百萬元。

2009年集團的融資來源主要為：本年為償還以前貸款和補充運營資金從中海石油財務有限責任公司取得人民幣1,300.0百萬元借款；本年5月從中國銀行股份有限公司和中國工商銀行股份有限公司分別取得8億美元(折合人民幣約5,465.0百萬元)和6億美元(折合人民幣約4,098.7百萬元)用於置換子公司14億美元銀團貸款；本年還從中國銀行股份有限公司取得15.8億美元(折合人民幣約10,793.3百萬元)貸款，用於置換CDE的Citibank貸款和補充運營資金；本年4月從中國進出口銀行取得借款人民幣450.0百萬元，用於建造利比亞陸地鑽機；此外，本年取得商業額度貸款人民幣63.8百萬元(折合人民幣約435.8百萬元)和短期貸款人民幣700.0百萬元用於補充營運資金。

融資活動現金流出主要是受集團置換了子公司14億美元銀團貸款和CDE的Nordea Bank貸款的影響使得本期償還債務支付現金達到人民幣20,177.3百萬元。同時，本期分配股利支付現金人民幣629.3百萬元，償還利息支付現金人民幣1,318.4百萬元，支付其他與籌資活動有關的現金人民幣66.7百萬元。

## 展望

展望2010年，全球經濟將緩慢復蘇，不穩定因素依然很多。聯合國發布的《2010年世界經濟形勢與展望》預計全球經濟2010年將實現2.4%的溫和增長，世界發達經濟體經濟復蘇步伐緩慢，發展中經濟體將成為世界經濟增長的主要動力，預測2010年中國經濟將增長8.8%。世界經濟向好趨勢將不斷鞏固，但是制約經濟發展的不確定因素依然較多。油田服務行業面臨的經營發展環境依然十分嚴峻。

面對複雜的2010年，中海油服將繼續鞏固國內市場，努力開拓海外市場，確保收入穩定增長；提升科技研發和技術儲備，打造深水服務能力；加強風險控制，強化成本管理，實現公司持續健康發展。公司將進一步增強服務能力，積極承擔社會責任，為股東創造更大的價值，與股東、客戶、員工、夥伴共贏。

## 補充資料

### 審核委員會

審核委員會由公司三位獨立非執行董事組成。審核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。審核委員會已經審閱本集團截至2009年12月31日止年度經審計的全年業績。

### 企業管制常規守則

截至2009年12月31日止之整個年度內，除第E.1.2條，本公司已遵守上市規則附錄十四所載之《企業管制常規守則》之守則條文。下文概述守則條文的要求及本公司與該等守則條文偏離的原因。

根據守則條文第E.1.2條，董事長應出席股東周年大會。本公司的董事長傅成玉先生和副董事長袁光宇先生因有其他緊急事務處理而未出席2009年6月3日召開的周年股東大會，根據公司章程規定，出席股東大會的股東現場選舉公司獨立非執行董事蔣小明先生主持會議並擔任會議主席。

### 遵守上市公司董事進行證券交易之標準守則

經專門查詢所有董事後，本公司全體董事確認，在截至2009年12月31日止之整個年度內遵守了上市規則附錄十所載之《上市發行人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2009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。

### 重大訴訟及仲裁

2007年1月，Awilco Offshore ASA發出強制收購要約，收購OffRig Drilling ASA (OFRD)發行在外的股份；此項收購是依據挪威共和國公司法4-25的相關規定進行的。部分少數股東(持股8.8%)對OFRD的估值及贖回價格持有異議。2009年，法院判定OFRD的股票估值高於原贖回價格。COSL Drilling Europe AS已提交二審上訴狀，二審將於2010年進行。

## 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](http://www.cosl.com.cn)) 及聯交所網站 ([www.hkexnews.hk](http://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  
陳衛東  
公司秘書

香港，2010年3月30日

於本公告刊發日期，董事為傅成玉先生(董事長兼非執行董事)、劉健先生(副董事長兼執行董事)、李勇先生(執行董事)、吳孟飛先生(非執行董事)、鄺志強先生(獨立非執行董事)、蔣小明先生(獨立非執行董事)及徐耀華先生(獨立非執行董事)。