

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2012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22,104.7百萬元。
- 2、經營利潤為人民幣5,618.6百萬元。
- 3、本年利潤為人民幣4,569.8百萬元。
- 4、每股基本盈利為人民幣101.42分。
- 5、總資產為人民幣74,648.5百萬元。
- 6、股東權益為人民幣32,204.9百萬元。

# 合併利潤表

截至2012年12月31日止年度

	附註	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
收入	4	22,104,699	18,426,133
其他收入	4	174,043	112,710
		<u>22,278,742</u>	<u>18,538,843</u>
物業、廠房及設備折舊和無形資產攤銷	5	(3,173,463)	(3,069,595)
僱員薪酬成本	5	(3,671,357)	(3,311,579)
修理及維護成本	5	(793,854)	(538,646)
消耗物料、物資、燃料、服務及其他		(4,071,683)	(3,447,908)
分包支出		(2,825,522)	(1,514,062)
經營租賃支出	5	(709,645)	(433,126)
其他經營支出		(1,133,153)	(1,009,239)
其他銷售、一般及行政支出		(185,028)	(156,118)
物業、廠房及設備減值損失	5	(96,420)	(75,796)
總經營支出		<u>(16,660,125)</u>	<u>(13,556,069)</u>
經營利潤		<u>5,618,617</u>	<u>4,982,774</u>
財務收入／(支出)			
匯兌(損失)／收益，淨額		(41,913)	60,521
財務費用		(512,718)	(469,743)
利息收入		127,460	63,804
財務支出，淨額		<u>(427,171)</u>	<u>(345,418)</u>
投資收益		2,169	—
應佔合營公司利潤		<u>243,193</u>	<u>174,273</u>
稅前利潤	5	5,436,808	4,811,629
所得稅	6	(867,038)	(772,094)
年度利潤		<u>4,569,770</u>	<u>4,039,535</u>
歸屬於：			
本公司所有者		4,559,354	4,039,277
非控制權益		10,416	258
		<u>4,569,770</u>	<u>4,039,535</u>
本公司普通股股東應佔每股盈利			
基本及攤薄	8	<u>101.42分</u>	<u>89.86分</u>

# 合併財務狀況表

2012年12月31日

	附註	2012年 12月31日 人民幣千元	2011年 12月31日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	9	47,075,676	46,285,323
商譽	10	4,234,831	4,245,207
其他無形資產		371,178	371,656
於合營公司的投資		508,845	444,767
可供出售投資		—	—
僱員受益計劃		14,864	174
其他非流動資產		219,690	53,342
非流動資產總計		<u>52,425,084</u>	<u>51,400,469</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		948,850	894,553
預付款項、按金及其他應收賬款		650,588	796,295
應收賬款	11	4,145,236	3,980,041
應收票據	12	619,940	1,219,384
其他流動資產		2,058,997	21,310
已抵押存款	13	30,755	10,805
原定期限於三個月以上之定期存款	13	3,954,185	882,126
現金及現金等價物	13	9,814,893	5,646,159
流動資產總計		<u>22,223,444</u>	<u>13,450,673</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付賬款	14	5,021,791	4,530,740
應付薪金及花紅		914,435	807,337
應付稅金		266,693	61,553
計息銀行借款	15	1,659,906	1,626,325
其他流動負債		60,219	79,197
流動負債總計		<u>7,923,044</u>	<u>7,105,152</u>
流動資產淨值		<u>14,300,400</u>	<u>6,345,521</u>
資產總額減流動負債		<u>66,725,484</u>	<u>57,745,990</u>

		2012年 12月31日 人民幣千元	2011年 12月31日 人民幣千元
	附註		
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		1,688,281	1,817,000
計息銀行借款	15	23,992,139	24,983,768
長期債券	16	7,717,913	1,500,000
遞延收益		1,122,237	986,068
		<u>34,520,570</u>	<u>29,286,836</u>
<b>非流動負債總計</b>			
		<u>34,520,570</u>	<u>29,286,836</u>
<b>淨資產</b>			
		<u>32,204,914</u>	<u>28,459,154</u>
<b>股東權益</b>			
本公司所有者應佔權益			
已發行股本	17	4,495,320	4,495,320
儲備		26,305,041	23,154,087
建議年末股息	7	1,393,549	809,158
		<u>32,193,910</u>	<u>28,458,565</u>
非控制權益		11,004	589
		<u>32,204,914</u>	<u>28,459,154</u>
<b>股東權益總計</b>			
		<u>32,204,914</u>	<u>28,459,154</u>

# 財務報表附註

2012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，本公司的註冊地址為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)、香港公認會計原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。除特別註明外，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2012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

本集團首次在本年度財務報表中採用了以下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—嚴重惡性通脹及取消首次採納者的固定過渡日的修訂
香港財務報告準則第7號(修訂)	香港財務報告準則第7號金融工具：披露—轉讓金融資產的修訂
香港會計準則第12號(修訂)	香港會計準則第12號所得稅—遞延稅項：相關資產的收回的修訂

採納該等經修訂香港財務報告準則不會對本集團的財務報表構成重大財務影響。

## 2.3. 已頒布但尚未生效的香港財務報告準則

本集團並未在財務報表內採用下列已頒布但尚未生效之新訂及經修訂之香港財務報告準則。

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—政府貸款的修訂 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第7號(修訂)	香港財務報告準則第7號金融工具： 披露—抵銷金融資產及金融負債的修訂 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第9號	金融工具 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第10號	合併財務報表 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第11號	合營協議 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第12號	披露其他實體權益 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第11號及 香港財務報告準則第12號(修訂)	香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號及 香港財務報告準則第12號—過渡指引的修訂 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第12號及 香港會計準則第27號(2011年)(修訂)	香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及 香港會計準則第27號(2011年)—投資實體的修訂 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第13號	公平價值計量 <sup>2</sup>
香港會計準則第1號(修訂)	香港會計準則第1號財務報表的呈列 —其他綜合收益項目的呈列的修訂 <sup>1</sup>
香港會計準則第19號(2011年)	僱員福利 <sup>2</sup>
香港會計準則第27號(2011年)	個別財務報表 <sup>2</sup>
香港會計準則第28號(2011年)	於聯營公司及合營公司的投資 <sup>2</sup>
香港會計準則第32號(修訂)	香港會計準則第32號金融工具：呈列—抵銷金融資產及 金融負債的修訂 <sup>3</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋20 2009年至2011年周期的年度改進	露天礦生產階段的剝離成本 <sup>2</sup> 於2012年6月頒布的多項香港財務報告準則的修訂 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於2012年7月1日或以後開始的會計年度生效

<sup>2</sup> 於2013年1月1日或以後開始的會計年度生效

<sup>3</sup> 於2014年1月1日或以後開始的會計年度生效

<sup>4</sup> 於2015年1月1日或以後開始的會計年度生效

預計對本集團適用之該等香港財務報告準則之進一步資料如下：

香港財務報告準則第7號(修訂)規定，企業須披露有關抵銷權及相關安排(例如抵押品協議)的信息。該等披露將為使用者提供評估淨額結算安排對企業財務狀況的影響的有用信息。所有根據香港會計準則第32號*金融工具：呈列抵銷*的已確認金融工具須作出該等新披露。該等披露亦適用於受限於可執行的總淨額結算安排或類似協議的已確認金融工具，不論其是否根據香港會計準則第32號抵銷。本集團預期自2013年1月1日起採納該等修訂。

2009年11月頒布的香港財務報告準則第9號作為一項重大項目的第一階段用來完全取代香港會計準則第39號*金融工具：確認和計量*。該階段主要涉及金融資產的分類及計量。企業應按其管理金融資產的業務模式及合約現金流特性，釐定金融資產是否以攤余成本或公允價值進行後續計量，而不再將金融資產分為四個類別。該方法旨在改善和簡化按香港會計準則第39號規定進行的金融資產的分類和計量。

香港會計師公會於2010年11月就金融負債頒佈香港財務報告準則第9號之新增規定(「新增規定」)，並將香港會計準則第39號金融工具之現有終止確認原則納入香港財務報告準則第9號內。大多數新增規定與香港會計準則第39號一致，變動僅影響以公允價值計量(「公允價值計量」)且變動計入當期損益之金融負債。就該等公允價值計量的負債而言，由信貸風險變動而產生的負債公允價值變動金額，必須於其他綜合收益(「其他綜合收益」)中呈列。除非因信貸風險引起的公允價值變動計入其他綜合收益會產生或擴大與損益的不配比，其他公允價值變動金額於損益呈列。然而，新增規定並不涵蓋按公允價值計量的貸款承諾及財務擔保合約。

香港會計準則第39號計劃被香港財務報告準則第9號完全取代。於全面取代香港會計準則第39號之前，香港會計師準則第39號關於套期會計及金融資產減值的指引繼續適用。本集團預計自2015年1月1日起採納香港財務報告準則第9號。於頒布涵蓋所有階段的最終準則時，本集團將連同其他階段量化其影響。

香港財務報告準則第10號規定了適用於所有實體(包括特殊目的實體或結構性實體)之單一控制模式。該準則包括控制之新定義，用於確定須要合併的實體。與香港會計準則第27號及香港(常務詮釋委員會)－詮釋12「*合併－特殊目的實體*」之規定相比，香港財務報告準則第10號的變化在於規定了本集團管理層須作出重大判斷，以確定哪些實體受到控制。香港財務報告準則第10號取代香港會計準則第27號「*合併及個別財務報表*」對合併財務報表作出規定，當中亦包括香港(常務詮釋委員會)－詮釋12提出之問題。基於已作出的初步分析，預期香港財務報告準則第10號不會對本集團現已持有的投資構成任何影響。

香港財務報告準則第11號取代香港會計準則第31號「*於合營企業的權益*」及香港(常務詮釋委員會)－詮釋13「*合營公司－合營方作出之非貨幣出資*」，對共同控制之合營協議作出規定。該準則僅指明兩種形式之合營協議，即共同經營及合營企業，取消了採用比例合併法核算合營企業的選擇。

香港財務報告準則第12號包括附屬公司、合營協議、聯營公司及結構性實體之披露規定，該等規定原包括在香港會計準則第27號「*合併及個別財務報表*」、香港會計準則第31號「*於合營企業的權益*」及香港會計準則第28號「*於聯營公司的投資*」之內。該準則亦引入了該等實體之多項新披露要求。

於2012年7月，香港會計師公會已頒布香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號及香港財務報告準則第12號之修訂以厘清香港財務報告準則第10號之過渡指引，提供進一步豁免對該等準則之完全追溯應用，以及限定僅就上一個比較期間提供經調整比較資料。該等修訂厘清，倘於香港財務報告準則第10號首次獲應用之年度期間開始時，香港財務報告準則第10號與香港會計準則第27號或香港（常務詮釋委員會）—詮釋第12號有關本集團所控制實體之合併結論有所不同，方須進行追溯調整。此外，就有關未合併結構性實體之披露而言，該等修訂將免除首次應用香港財務報告準則第12號前之期間須呈列比較資料之規定。

於2012年12月頒布的香港財務報告準則第10號之修訂包括投資實體之定義，並為符合投資實體定義之實體豁免併入賬提供指引。根據香港財務報告準則第9號，投資實體須視同附屬公司以公允值計量且變動計入損益入賬，而非予以合併。香港財務報告準則第12號及香港會計準則第27號（2011年）已作出後續修訂。香港財務報告準則第12號之修訂亦載列投資實體之披露規定。由於本公司並非香港財務報告準則第10號所界定之投資實體，故本集團預期該等修訂將不會對本集團構成任何影響。

因頒布香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號及香港財務報告準則第12號，香港會計準則第27號及香港會計準則第28號有後續修訂。本集團預期自2013年1月1日起採納香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號、香港財務報告準則第12號、香港會計準則第27號（2011年）、香港會計準則第28號（2011年），以及於2012年7月及12月頒布的該等準則之後續修訂。

香港財務報告準則第13號提供了公允價值之精確定義，並統一了原在不同的香港財務報告準則範圍內規定的對公允價值計量及披露的要求。該準則並不改變本集團須要使用公允價值之情況，但為在其他香港財務報告準則已規定或允許使用公允價值之情況下，應如何應用公允價值提供了指引。本集團預期自2013年1月1日起按照未來適用法採用該準則。

香港會計準則第1號（修訂）改變在其他綜合收益呈列之項目組合。在未來某個時間可重新分類（或轉回至）至損益之項目（例如對沖投資淨額之收益淨額、換算海外業務之匯兌差額、現金流量對沖變動淨額及可供出售金融資產之虧損或收益淨額）將與不得重新分類之項目（例如設定受益計劃之精算收益及虧損以及土地及樓宇重估值）分開呈列。該等修訂僅影響呈列，並不會對財務狀況或經營成果構成影響。本集團預期自2013年1月1日起採納該等修訂。

香港會計準則第19號（2011年）包括從基本改變以至簡單闡明及重新措辭之多項修訂。經修訂之準則就設定受益計劃之入賬作出重大變動，包括取消遞延確認精算收益及虧損之選擇。其他變動包括離職福利確認時間之修改、短期僱員福利之分類及設定受益計劃之披露。本集團預期自2013年1月1日起採用香港會計準則第19號（2011年）。

香港會計準則第32號（修訂）為抵銷金融資產及金融負債而釐清「目前具有合法可行使執行抵銷權利」的釋義。該等修訂亦厘清香港會計準則第32號之抵銷標準可應用於結算系統（例如中央結算所系統），如該系統乃採用非同步的總額結算機制。本集團將自2014年1月1日起採納該等修訂，而該等修訂將不會對本集團的財務狀況或經營成果構成任何影響。

2012年6月頒布的2009年至2011年周期的年度改進載列多項對香港財務報告準則的修訂。本集團預期自2013年1月1日起採納該等修訂。各項準則均設有過渡性條文。雖然採納部份修訂可能導致會計政策變動，但預期該等修訂概不會對本集團構成重大財務影響。

### 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)及投資收益外，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2012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	11,251,584	4,857,936	2,945,215	3,049,964	22,104,699
分部間銷售收入	<u>1,872,129</u>	<u>536,923</u>	<u>151,404</u>	<u>153,088</u>	<u>2,713,544</u>
	13,123,713	5,394,859	3,096,619	3,203,052	24,818,243
調整：					
分部間銷售收入					<u>(2,713,544)</u>
收入					<u><u>22,104,699</u></u>
分部業績	3,713,951	766,478	545,494	835,887	5,861,810
調整：					
匯兌損失，淨額					(41,913)
財務費用					(512,718)
利息收入					127,460
投資收益					<u>2,169</u>
稅前利潤					<u><u>5,436,808</u></u>
所得稅					867,038
分部資產	83,366,864	4,608,695	4,578,640	3,789,213	96,343,412
調整：					
分部間資產					(32,039,085)
未能分配資產					<u>10,344,201</u>
總資產					<u><u>74,648,528</u></u>
分部負債	42,036,015	2,130,516	1,134,702	784,453	46,085,686
調整：					
分部間負債					(32,039,085)
未能分配負債					<u>28,397,013</u>
總負債					<u><u>42,443,614</u></u>
其他分部資料：					
資本性支出	3,295,617	574,709	54,776	265,004	4,190,106
物業、廠房及設備折舊和無形資產攤銷	1,954,738	553,012	329,930	335,783	3,173,463
應收賬款壞賬準備	14,007	(1,051)	(637)	(664)	11,655
其他應收賬款壞賬準備	729	317	192	200	1,438
存貨跌價準備	(237)	(103)	(62)	(65)	(467)
物業、廠房及設備的減值準備	77,420	19,000	–	–	96,420
應佔合營公司利潤	–	204,330	(1,634)	40,497	243,193
於合營公司的投資	<u>–</u>	<u>370,773</u>	<u>20,872</u>	<u>117,200</u>	<u>508,845</u>

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	<u>1,958,421</u>	<u>940,246</u>	<u>399,796</u>	<u>376,685</u>	<u>3,675,148</u>
	11,473,081	4,890,596	2,933,568	2,804,036	22,101,281
調整：					
分部間銷售收入					<u>(3,675,148)</u>
收入					<u>18,426,133</u>
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					<u>63,804</u>
稅前利潤					<u>4,811,629</u>
所得稅					772,094
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					<u>6,363,312</u>
總資產					<u>64,851,142</u>
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					<u>29,082,869</u>
總負債					<u>36,391,988</u>
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(a)	<u>(54,100)</u>	<u>322,795</u>	<u>22,554</u>	<u>99,418</u>	<u>390,667</u>

(a) 於2011年12月31日，於合營公司的投資包括於Premium Drilling (“Premium Drilling”)集團及Atlantis Deepwater Orient Ltd. (“Atlantis Deepwater”)的權益，其分類為其他流動負債，總額約為人民幣54.1百萬元。

## 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% (2011年：少於10%)，並且約68.9% (2011年：71.9%) 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2012年及2011年12月31日止年度本集團地區分部收入資料：

	截至2012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>15,225,311</u>	<u>6,879,388</u>	<u>22,104,699</u>
	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>

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	
	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
收入：		
提供服務(a)	21,910,140	18,238,631
總租金收入	194,559	187,502
收入總額	<u>22,104,699</u>	<u>18,426,133</u>
其他收入：		
處置設備的收入	3,862	451
已收保險索賠	28,059	25,613
政府補助(a)	133,775	81,609
其他	8,347	5,037
其他收入總額	<u>174,043</u>	<u>112,710</u>

(a) 金額包含確認為收入的遞延收益人民幣201,417,000元(2011年：人民幣218,299,000元)。

#### 5. 稅前利潤

本集團稅前利潤已扣除／(計入)下列項目：

	集團	
	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
審計師酬金：		
審計	18,300	17,069
非審計	5,265	5,329
僱員薪酬成本(包括董事及最高行政人員酬金)：		
工資、薪金及花紅	2,892,129	2,715,550
社會保障成本	484,855	415,194
退休福利供款	294,373	185,495
股票增值權	—	(4,660)
	<u>3,671,357</u>	<u>3,311,579</u>

本集團稅前利潤已扣除／(計入)下列項目(續)：

		集團	
	附註	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
物業、廠房及設備折舊和無形資產攤銷	9	3,173,463	3,069,595
出售物業、廠房及設備損失，淨額		49,366	34,024
就土地及樓宇、船舶停泊處及設備的經營租賃租金		709,645	433,126
物業、廠房及設備減值	9	96,420	75,796
應收賬款減值，淨額	11	11,655	38,994
其他應收賬款減值，淨額		1,438	(2,102)
存貨跌價準備		(467)	520
修理及維護成本		793,854	538,646
處置合營公司收益／(虧損)		24,440	(93)
可供出售金融資產投資收益		2,169	-
研究開發費用，已包括如下項目：		458,113	334,120
物業、廠房及設備折舊		50,659	13,330
僱員薪酬成本		76,754	35,399
消耗物料、物資、燃料、服務及其他		320,877	277,438
其他經營支出		9,823	7,953

## 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2012年2月取得高新技術企業證書，自2011年1月1日起三年有效。因此，管理層認為使用15%(2011年：15%)優惠稅率計提本公司截至2012年12月31日止年度的所得稅費用屬恰當。

本集團在印度尼西亞的鑽井業務須就其應繳稅利潤按25% (2011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% (2011年：30%)的所得稅率繳納稅金。本集團在墨西哥的子公司須按30%的所得稅率或17.5%的商業單一稅率較高者繳納稅金 (2011年：分別為30%及17.5%)。本集團在挪威的業務須按28% (2011年：28%)的企業所得稅率繳納稅金。本集團在英國的業務須按28% (2011年：28%)的稅率繳納所得稅。本集團在菲律賓的業務須按30% (2011年：30%)的稅率繳納所得稅。本集團在伊拉克的業務須按35% (2011年：35%)的稅率繳納所得稅。

本集團所計提的所得稅分析如下：

	集團	
	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
香港利得稅	—	—
海外所得稅：		
當期	379,635	72,669
遞延	(399,457)	(100,626)
中國企業所得稅：		
當期	615,104	540,016
遞延	271,756	260,035
	<hr/>	<hr/>
年內所得稅總額	<b>867,038</b>	<b>772,094</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

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：

	2012年		2011年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
稅前利潤	5,436,808		4,811,629	
按法定稅率25%(2011年：25%)計算的所得稅	1,359,202	25.0	1,202,907	25.0
享受高新技術企業優惠稅率抵減	(390,755)	(7.2)	(369,141)	(7.7)
毋須課稅之收入	(71,785)	(1.3)	(43,251)	(0.9)
不可抵扣的成本	33,356	0.6	31,146	0.6
技術研發費用加計扣除	(48,605)	(0.9)	(28,422)	(0.6)
境外經營適用不同稅率	(193,891)	(3.6)	(186,040)	(3.9)
稅率變動的影響	(290,791)	(5.3)	—	—
(已動用)／未確認的稅務虧損	(197,127)	(3.6)	259,644	5.4
可扣除匯兌調整差異(a)	420,180	7.7	(125,017)	(2.6)
上年滙算清繳調整	10,539	0.2	(21,218)	(0.4)
其他納稅調整項目(b)	236,715	4.4	51,486	1.1
按本集團實際稅率徵收的所得稅總額	<u>867,038</u>	<u>16.0</u>	<u>772,094</u>	<u>16.0</u>

(a) 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，挪威克朗乃若干於挪威的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(該等公司的功能貨幣)為記賬本位幣的該等集團公司於挪威的之應納稅所得額之間的差異。

(b) 在其他調整項中，含對挪威稅務事項的撥備。於2009年及2010年，本集團某些海外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臺建造合同及選擇權及半潛式鑽井平臺建造合同給本集團內其他子公司時所用估價基礎相關資料。本集團持續與挪威主管稅務機關就上述稅務事項進行溝通，雖然截至本合併財務報表批准出具日，本集團尚未收到挪威稅務機關的任何書面決定，但根據最新的協商情況以及本集團作出的估計，本集團就上述事項於合併財務報表中計提所得稅費用約為挪威克朗170百萬元(折合人民幣190百萬元)。

應佔合營公司稅金約為人民幣84,159,000元(2011年：人民幣59,114,000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	
	2012年 12月31日 人民幣千元	2011年 12月31日 人民幣千元
建議年末股息—每股普通股人民幣31分 (2011年：每股普通股人民幣18分)	<u>1,393,549</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4,559,354,000元(2011年：人民幣4,039,277,000元)，以及於年內已發行普通股股份加權平均數4,495,320,000股(2011年：4,495,320,000股)計算。

由於截至2012年及2011年12月31日止年度，本集團並無任何攤薄性潛在普通股，故並無對該兩年每股基本盈利作攤薄調整。

## 9. 物業、廠房及設備

### 集團

2012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 (附註1) 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2011年12月31日及於2012年1月1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>
於2012年1月1日，							
扣除累計折舊及減值後淨值	5,048,794	25,851,129	4,411,424	27,360	54,362	10,892,254	46,285,323
添置	1,300	257,944	510,055	4,493	237	3,386,100	4,160,129
本年度計提折舊	(472,893)	(1,578,701)	(1,065,124)	(10,195)	(3,604)	-	(3,130,517)
出售／報廢	(39,418)	(8,102)	(35,952)	(71)	-	-	(83,543)
轉撥自／(至)在建工程	1,596,182	4,748,450	882,203	4,875	55	(7,231,765)	-
在建工程轉入無形資產	-	-	-	-	-	(12,629)	(12,629)
減值(a)	-	(77,420)	(19,000)	-	-	-	(96,420)
減值核銷(b)	29,888	-	-	-	-	-	29,888
轉撥自在建工程的減值(c)	-	(408,558)	-	-	-	408,558	-
匯兌調整	904	(66,306)	(1,647)	-	-	(9,506)	(76,555)
於2012年12月31日，							
扣除累計折舊及減值後淨值	<u>6,164,757</u>	<u>28,718,436</u>	<u>4,681,959</u>	<u>26,462</u>	<u>51,050</u>	<u>7,433,012</u>	<u>47,075,676</u>
於2012年12月31日							
成本	10,732,480	40,509,677	11,319,669	93,184	66,463	7,916,996	70,638,469
累計折舊及減值	(4,567,723)	(11,791,241)	(6,637,710)	(66,722)	(15,413)	(483,984)	(23,562,793)
賬面淨值	<u>6,164,757</u>	<u>28,718,436</u>	<u>4,681,959</u>	<u>26,462</u>	<u>51,050</u>	<u>7,433,012</u>	<u>47,075,676</u>

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 (附註1) 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2010年12月31日及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>

於2012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7,689,721,000元(2011年：人民幣7,434,605,000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123,059,000元(2011年：人民幣85,479,000元)，資本化率為0.52%(2011年：0.95%)。

物業、廠房及設備減值準備

- (a) 本集團於2012年確認了約合人民幣77,420,000元的減值虧損，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。

此外，由於設備自身運營能力的下降，約人民幣19,000,000元減值虧損已於2012年確認以減少一台油田服務相關機械及設備的賬面值。

- (b) 本集團於2012年核銷了約合人民幣29,888,000元的減值，原因是處置相關船隻。
- (c) 本集團於2009年6月確認了65,000,000美元(約合人民幣408,558,000元)的在建工程減值，降低在建的半潛式鑽井平臺的賬面價值，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。由於相關半潛式鑽井平臺的建造已於2012年竣工並由在建工程轉撥入鑽井平台，因此轉撥減值虧損。

附註1： 於2012年1月14日，本公司一艘由造船廠承建的大馬力深水三用工作船海洋石油682，於2012年及2011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。截至2012年12月31日止年度，海洋石油682概無根據減值測試的結果確認減值虧損。

## 10. 商譽

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

集團	2012年 人民幣千元
於2012年1月1日，扣除累計減值	4,245,207
匯兌調整	<u>(10,376)</u>
於2012年12月31日成本及賬面淨值	<u><u>4,234,831</u></u>
成本	4,245,207
匯兌調整	<u>(10,376)</u>
賬面淨值	<u><u>4,234,831</u></u>
集團	2011年 人民幣千元
於2011年1月1日成本，扣除累計減值	4,462,018
匯兌調整	<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>

## 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%(2011年：9.5%)。

計算截至2012年及2011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」)及中海油公司集團賬款外，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	
	2012年 12月31日 人民幣千元	2011年 12月31日 人民幣千元
尚未償還賬款之賬齡：		
於1年內	4,187,222	4,182,218
於1至2年內	82,605	84,582
於2至3年內	55,354	1,747
逾3年	23,658	24,655
	<u>4,348,839</u>	<u>4,293,202</u>
減：應收賬款壞賬準備	<u>(203,603)</u>	<u>(313,161)</u>
	<u><u>4,145,236</u></u>	<u><u>3,980,041</u></u>

應收賬款壞賬準備的變動如下：

	集團	
	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
於1月1日	313,161	281,480
已確認減值損失(附註5)	40,021	49,282
轉回減值損失(附註5)	(28,366)	(10,288)
核銷減值損失	(120,034)	-
匯兌調整	(1,179)	(7,313)
	203,603	313,161
於12月31日	203,603	313,161

計入上述應收賬款的壞賬準備是對賬面原值約合人民幣663,762,000元(2011年：人民幣909,857,000元)的應收賬款單獨計提壞賬準備約人民幣37,686,000元(2011年：人民幣32,947,000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31,482,000元(2011年：人民幣48,545,000元)按組合計提壞賬準備人民幣2,335,000元(2011年：人民幣16,335,000元)。

於2012年12月31日，由於Atlantis Deepwater已清算，本集團已核銷有關投資，故減值損失人民幣120,034,000元(2011年：無)相應核銷。

於2012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	
	2012年 12月31日 人民幣千元	2011年 12月31日 人民幣千元
商業承兌票據	616,740	1,217,384
銀行承兌票據	3,200	2,000
	619,940	1,219,384
	619,940	1,219,384

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	
	2012年 12月31日 人民幣千元	2011年 12月31日 人民幣千元
現金及銀行結餘	4,674,399	1,770,986
存放於中海石油財務有限公司 (「中海石油財務公司」) 的存款	1,097,835	1,073,852
銀行定期存款	<u>8,027,599</u>	<u>3,694,252</u>
現金和存放於銀行及金融機構的結餘	<u>13,799,833</u>	<u>6,539,090</u>
減：		
已抵押的存款—流動	(30,755)	(10,805)
原定期限於三個月以上的定期存款	<u>(3,954,185)</u>	<u>(882,126)</u>
現金及現金等價物	<u><u>9,814,893</u></u>	<u><u>5,646,159</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5,044,943,000元(2011年：人民幣3,121,464,000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2012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3,954,185,000元(2011年：人民幣882,126,000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	
	2012年 12月31日 人民幣千元	2011年 12月31日 人民幣千元
尚未償還賬款之賬齡：		
於1年內	4,862,798	4,351,926
於1至2年內	74,262	79,990
於2至3年內	27,595	34,673
逾3年	57,136	64,151
	<u>5,021,791</u>	<u>4,530,740</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

流動：

	集團	
	2012年 12月31日 人民幣千元	2011年 12月31日 人民幣千元
長期銀行借款流動部分	<u>1,659,906</u>	<u>1,626,325</u>

非流動：

	合同利率 %	到期日	2012年	2011年
			12月31日 人民幣千元	12月31日 人民幣千元
中國進出口銀行－無抵押(a)	倫敦銀行同業拆息+1.7%年息	2020	4,182,422	4,710,921
中國銀行－無抵押(b)	倫敦銀行同業拆息+1.38%年息	2017	13,109,908	13,077,912
中國銀行－無抵押(c)	倫敦銀行同業拆息+0.9%年息	2017	4,776,980	5,040,720
中國工商銀行－無抵押(c)	倫敦銀行同業拆息+0.9%年息	2017	3,582,735	3,780,540
			<u>25,652,045</u>	<u>26,610,093</u>
減：長期銀行借款流動部分			<u>(1,659,906)</u>	<u>(1,626,325)</u>
			<u>23,992,139</u>	<u>24,983,768</u>

- (a) 本集團借款800百萬美元，為收購一家附屬公司提供資金，於2011年9月2日開始按每半年分十九期償還，每期償還42.1百萬美元。本集團於年內已償還84.2百萬美元。
- (b) 本集團與中國銀行於2009年4月30日訂立一項2,200百萬美元之信貸融資協議，據此，本集團借款1,700百萬美元獲分配以替代CDE貸款及債券，及借款500百萬美元獲分配供CDE日常運作之用。借款將於2012年5月14日開始按每半年分十一期償還。年內，本集團分別提取本金119.5百萬美元及償還109.9百萬美元。
- (c) 於2009年5月，本集團自中國銀行借款800百萬美元，並自中國工商銀行借款600百萬美元，以替代CDE銀團貸款。借款分別於2012年5月25日及2012年5月22日開始按每半年分十一期償還。本集團於年內已分別償還40.0百萬美元及30.0百萬美元。

	集團	
	2012年 12月31日 人民幣千元	2011年 12月31日 人民幣千元
應償還之銀行貸款：		
一年之內	1,659,906	1,626,325
第二年	3,856,068	1,545,176
第三年至第五年(含五年)	18,547,725	14,741,082
五年後	1,588,346	8,697,510
	<b>25,652,045</b>	<b>26,610,093</b>

於2012年12月31日，概無任何資產為上述銀行借款提供抵押(2011年：無)。

## 16. 長期債券

	到期日	集團	
		2012年 12月31日 人民幣千元	2011年 12月31日 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)	2022	6,217,913	—
		<b>7,717,913</b>	<b>1,500,000</b>

- (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2012年9月6日，本集團附屬公司COSL Finance (BVI) Limited發行本金額為1,000百萬美元的10年期高級無抵押債券。債券以固定票面年利率3.35厘計息，按每半年償還(於每年的3月6日及9月6日)，而贖回或到期日為2022年9月6日。

## 17. 已發行股本

	集團	
	2012年 12月31日 人民幣千元	2011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. 或有事項

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臺建造合同及選擇權及半潛式平臺建造合同給本集團內其他子公司時所用估價基礎相關數據，並表明稅務主管機關考慮進行額外評估的意圖。本集團2012年12月18日披露《關於挪威稅務爭議進展情況的公告》後，持續與挪威稅務主管機關就上述稅務事項進行溝通，截至本合併財務報表批准出具日，本集團尚未收到挪威稅務機關的任何書面決定。根據最新的協商情況以及本集團作出的估計，就上述事項本集團計提所得稅費用約為挪威克朗1.7億元（折合人民幣1.9億）。

## 19. 期後事項

截至本合併財務報表批准報出日，本公司並無須作披露或調整的資產負債表日期後事項。

## 管理層討論與分析

### 行業回顧

2012年，在歐美經濟形勢、全球貨幣政策導向、新興國家能源需求、OPEC產能調配及中東政局等複雜因素影響下，國際油價經歷了前三季度的V型走勢之後，第四季度保持高位震蕩。據IEA統計數據，2012年BRENT和WTI原油期貨均價分別為110和92美元／桶，與上年基本持平。據巴克萊(Barclays)報告顯示，受全球經濟回暖、油價保持高位及發展中國家對石油和天然氣需求增加等因素影響，2012年全球石油公司勘探開發投資規模總額超過6,000億美元，同比增加11%。由此帶動，油田服務業裝備與服務市場規模持續擴大。據Spears公司最新統計，2012年全球油田服務市場收入3,593億美元，同比增長10%。據IHS統計2012年全年自升式鑽井平臺使用率81.3%，同比增加了7.1%，半潛式鑽井平臺(含深水鑽井船)使用率89.8%，比2011年增加了1.6%。2012年全球物探市場走出2009-2011年的持續低谷，迎來新的增長期，據Spear公司統計2012年全球物探市場規模154億美元，同比增加8%。2012年中國近海油氣勘探開發活動持續保持活躍，常規水域鑽井市場與2011年基本持平，隨著主要客戶深水勘探的啟動，深水勘探開發市場明顯增加，物探市場特別是三維作業需求旺盛，油田技術服務業務全面恢復並有所增長，船舶服務市場有較大增幅。

### 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2012年底，集團共運營、管理三十五座鑽井平臺(包括二十七座自升式鑽井平臺、八座半潛式鑽井平臺)、二座生活平臺、四套模塊鑽機、八台陸地鑽機。*

鑽井服務業務一直是集團的核心業務。2012年鑽井服務業務依托新增產能和原有裝備的高效運營，全年營業額首次超百億，達到人民幣11,251.6百萬元，較去年同期的人民幣9,514.6百萬元增幅18.3%。

2012年雖然鑽井服務業務依舊面臨激烈的市場競爭環境，但是中海油服通過增加裝備並高效配置資源，使得整個業務板塊全年創造了良好的經濟效益。

產能方面，我國首座自主設計、建造的第六代深水半潛式鑽井平臺海洋石油981於2012年上半年正式開鑽，標志著集團「深水戰略」邁出實質性的一步，同時也標志著集團「深水元年」的全面開啟。為了不斷滿足市場需求，本年集團新購置了一座二手半潛式鑽井平臺NH8並於年底在中國南海作業，生產經營狀況良好，進一步提升了集團深水鑽井服務能力。另外，集團投資建造的又一半潛式鑽井平臺COSLInnovator經過作業準備於本年第四季度開始在挪威海域為Statoil執行為期八年的作業合同。另一半潛式鑽井平臺COSLPromoter於2012年下半年抵達挪威海域進行適應性改造，目前已取得挪威石油安全管理局頒發的AOC證書。同時，為了持續保證集團鑽井服務業務的發展動力，集團投資建造的第四座半潛式鑽井平臺COSLProspector已在中國煙臺正式開工。COSLProspector出廠後將滿足挪威石油安全管理局和挪威石油工業技術標準(NORSOK)的要求，入級挪威船級社，計劃於2014年下半年交付。

市場方面，集團抓住國內市場，對不同區域實施不同市場策略，有效保證了公司在中國近海鑽井服務市場的主導地位。同時，集團調配海洋石油936前往墨西哥進行長期作業，另還有兩座自升式鑽井平臺中標獲得在印度尼西亞作業的鑽井合同。

截至2012年年底集團的鑽井平臺有11座在中國渤海作業，8座在中國南海作業，1座在中國東海作業，13座在印度尼西亞、澳大利亞、挪威、墨西哥等海外地區作業，1座在進行修理，另有1座在進行作業前準備。2座生活平臺在北海為客戶服務。另外，我們有4台模塊鑽機在墨西哥海域作業，3台陸地鑽機在伊拉克作業，5台陸地鑽機由於利比亞戰亂仍停止作業。2012年集團的鑽井平臺作業日數達到10,956天，同比增加1,086天，平臺日曆天使用率為93.2%，同比略降0.5個百分點。

2012年集團自升式和半潛式鑽井平臺作業情況如下表：

	2012年	2011年	增／(減)量	增／(減)幅
作業日數(天)	<b>10,956</b>	9,870	<b>1,086</b>	<b>11.0%</b>
自升式鑽井平臺	<b>9,244</b>	8,692	<b>552</b>	<b>6.3%</b>
半潛式鑽井平臺	<b>1,712</b>	1,178	<b>534</b>	<b>45.3%</b>
可用天使用率	<b>100.0%</b>	96.5%	上升 <b>3.5</b> 個百分點	
自升式鑽井平臺	<b>100.0%</b>	96.0%	上升 <b>4.0</b> 個百分點	
半潛式鑽井平臺	<b>100.0%</b>	100.0%	—	
日曆天使用率	<b>93.2%</b>	93.7%	下降 <b>0.5</b> 個百分點	
自升式鑽井平臺	<b>93.5%</b>	93.4%	上升 <b>0.1</b> 個百分點	
半潛式鑽井平臺	<b>91.6%</b>	95.5%	下降 <b>3.9</b> 個百分點	

自升式鑽井平臺作業同比增加552天的原因是：COSLConfidence、COSLSeeker本期作業飽滿增加363天，四條200英尺鑽井平臺作業增加555天，BH8、海洋石油936受海外作業準備影響減少302天，COSLBoss本年修理減少作業95天，其他平臺合計增加31天。

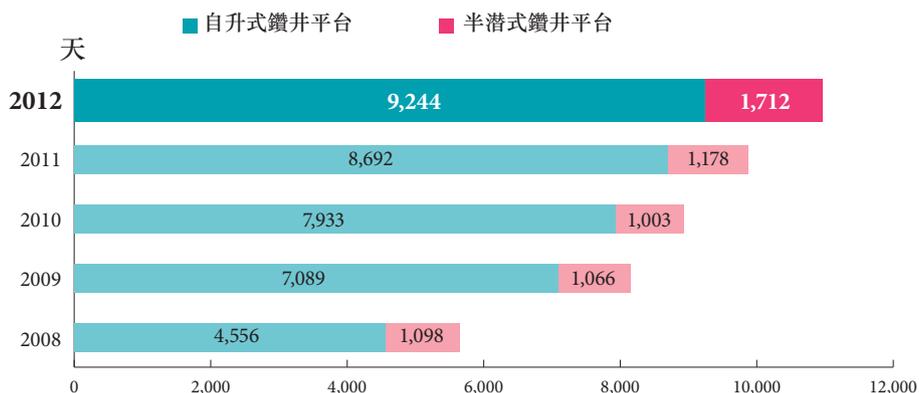
半潛式鑽井平臺作業同比增加534天的原因是：新增三座平臺增加作業348天(HYSY981增加309天，NH8增加23天，COSLInnovator增加16天)，COSLPioneer作業飽滿增加212天，NH2因修理減少作業49天，其他平臺合計增加作業23天。

受本期鑽井平臺修理增多影響，2012年集團鑽井平臺的日曆天使用率同比下降0.5個百分點至93.2%。

兩座生活平臺繼續在北海作業732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經過去年的升級改造後全年作業1,456天，同比增加392天，日曆天使用率則為99.5%，同比上升26.6個百分點。

近年鑽井平台作業日數



在新增半潛式鑽井平臺的加入下2012年集團鑽井平臺的平均日收入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)	2012年	2011年	增/(減)量	增/(減)幅
自升式鑽井平臺	10.8	10.7	0.1	0.9%
半潛式鑽井平臺	29.8	26.1	3.7	14.2%
鑽井平臺小計	14.7	12.7	2.0	15.7%
生活平臺	20.9	21.5	(0.6)	(2.8%)
集團平均	15.1	13.2	1.9	14.4%

註：(1) 平均日收入=收入/作業日數。

(2) 2012年12月31日美元兌人民幣匯率1:6.2855。2011年12月31日美元兌人民幣匯率1:6.3009。

## 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。

油田技術服務業務多年來堅持以市場為導向，研發與應用相結合，不斷加強科技創新，提升技術服務能力。2012年集團的科研成果轉化成效明顯。自主研發的測井系統ELIS全面進入海上自營探井服務，並完成印度尼西亞、伊拉克等地的海外作業；電成像儀器遠銷加拿大；電纜測井裝備自有率持

續提升。隨鑽測井系統SPOTE和旋轉導向鑽井系統COTAS現場試驗完成二者成功掛接，同時對兩大系統的功能和技術指標進行了實際測試，達到了設計要求，取得了重要的階段性成果。核磁共振測井儀工程樣機完成首次海上作業，進入產業化階段。自主研發的深水「恒流變」泥漿體系和深水「低溫早強」、「低水化熱」水泥漿體系，填補了國內深水領域泥漿、固井技術的空白。

2012年集團在煤層氣、葉岩氣等非常規油氣開發服務市場也取得良好進展。在安徽出色完成了首個葉岩氣項目電纜測井作業，還為中石化實施首次壓裂作業並取得圓滿成功。

通過市場開發，油田技術服務業務的測井、定向井、修井等業務線作業量得以上升，同時固井、泥漿業務由於作業井況複雜，收費增高，使得整個板塊2012年營業額達到人民幣4,857.9百萬元，較去年同期的人民幣3,950.4百萬元，增長人民幣907.5百萬元，增幅23.0%。

## 船舶服務

*集團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2012年12月31日我們擁有各類自有工作船72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。*

2012年中國海域工作船行業內競爭加劇，集團面對巨大的市場壓力，通過緊抓作業安全，不斷完善安全管理體系，力爭為客戶提供安全、優質的船舶服務。2012年船舶服務業務努力發揮自身優勢，鞏固及拓展市場，積極租用外部船舶，合理調配資源，全年外租船舶共運營11,524天，創造收入人民幣861.4百萬元。另外，在印度尼西亞海域作業的4條修井支持船全年安全運營，帶來收入人民幣134.0百萬元。受自有船隊修理影響，2012年自有工作船隊日曆天使用率為91.7%，同比下降2.9個百分點。

2012年集團自有工作船船隊作業情況如下表：

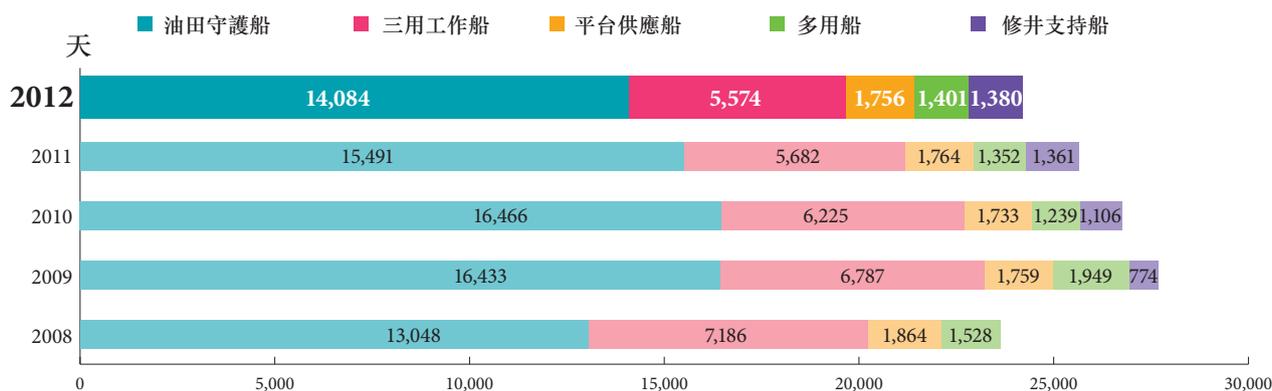
作業日數(天)	2012年	2011年	增／(減)量	增／(減)幅
油田守護船	14,084	15,491	(1,407)	(9.1%)
三用工作船	5,574	5,682	(108)	(1.9%)
平臺供應船	1,756	1,764	(8)	(0.5%)
多用船	1,401	1,352	49	3.6%
修井支持船	1,380	1,361	19	1.4%
合計	<b>24,195</b>	<b>25,650</b>	<b>(1,455)</b>	<b>(5.7%)</b>

自有工作船船隊同比作業減少1,455天的主要原因是1)油田守護船2012年有2艘船隻報廢並且將另外2艘船隻改造成為綜合性海洋工程勘察船使得作業量同比減少1,407天；2)三用工作船雖然隨著海洋石油683的加入帶來作業量335天，但由於NH205的報廢和部分船隻的維修使得整體作業量同比減少108天；3)其他三類工作船合計增加作業60天。

本年油輪、化學品船總運量穩中有增。其中油輪運量為201.7萬噸，較去年同期的193.8萬噸增加4.1%。化學品船運量為230.2萬噸，較去年同期的185.8萬噸增長23.9%。

2012年船舶服務業務通過合理調配外部資源全年實現營業收入人民幣2,945.2百萬元，較去年同期的人民2,533.8百萬元增加人民幣411.4百萬元，增幅16.2%。

近年自有工作船隊作業日數



## 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：物探服務和工程勘察服務。集團目前擁有9艘物探船和7艘綜合性海洋工程勘察船。

2012年物探和工程勘察服務業務通過精心組織，周密安排，在新裝備投產的帶動下大力開拓市場並合理調配船隻，使得全年營業收入再創歷史新高，達到人民幣3,050.0百萬元，較去年同期的人民幣2,427.3百萬元增加了人民幣622.7百萬元，增幅25.7%。

### 物探

2012年物探業務作業飽滿，市場開拓有效。深水12纜物探船海洋石油720全年三維地震採集量突破10,000平方公里，創造了物探船隊在中國海域作業的新紀錄。通過與客戶積極溝通，取得南海單次採集面積6,150.4平方公里的三維聯合採集作業合同，這在集團物探史上是首次聯合多個客戶進行採集作業。同時海洋石油720與海洋石油718、海洋石油719分別中標緬甸、巴基斯坦、泰國等冬季海外項目，有效避開了冬季國內不適作業的時間窗。

2012年集團採集、處理業務作業量具體情況如下表：

業務	2012年	2011年	增／(減)量	增／(減)幅
二維採集(公里)	17,894	27,808	(9,914)	(35.7%)
二維處理(公里)	23,600	22,132	1,468	6.6%
三維採集(平方公里)	29,498	23,174	6,324	27.3%
其中：海底電纜(平方公里)	1,297	719	578	80.4%
三維處理(平方公里)	16,000	9,972	6,028	60.4%

2012年集團的三維採集、處理業務增量顯著。其中，三維採集業務作業量同比增加6,324平方公里，主要原因是2011年投產的12纜物探船海洋石油720帶來作業量增加4,175平方公里；海洋石油719中標冬季海外項目，提高作業效率增加1,708平方公里；在本年新增一支海底電纜隊的影響下海底電纜採集業務增加578平方公里；其他船隻合計減少137平方公里。受益於三維採集業務作業量的飽滿和海外資料處理合同的斬獲，三維處理業務量本年有大幅增長，達到16,000平方公里。

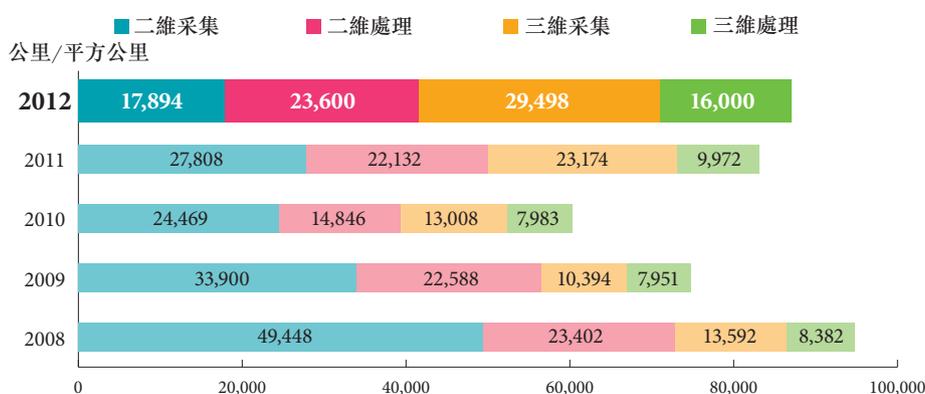
二維採集業務受到將原有二維採集船BH517改造成為海底電纜船的影響，作業量同比下降35.7%。二維資料處理業務則同比略有增長。

## 工程勘察

2012年集團的深水工程勘察船海洋石油708正式投入運營，有力支持了集團深水服務能力的提升。工程勘察業務獲得總金額超過人民幣1億元的總包合同，這是工程勘察業務目前取得的最大單個合同。

2012年集團工程勘察業務因作業量飽滿全年取得收入人民幣606.8百萬元，較去年同期的人民幣423.6百萬元增加人民幣183.2百萬元，增幅43.2%。

近年物探船隊作業量



## 海外業務

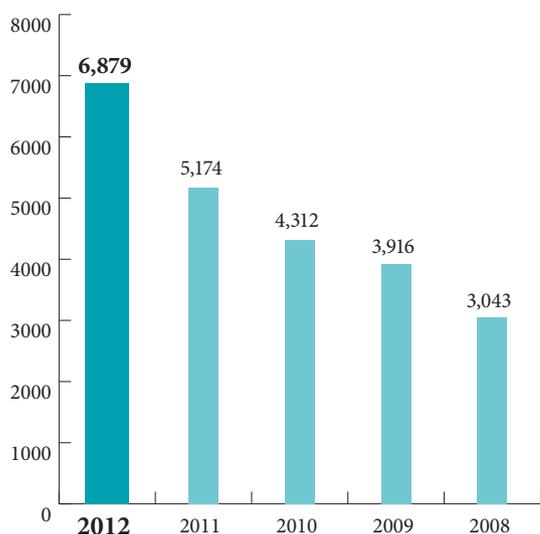
2012年集團繼續堅定不移地實施國際化戰略，以安全、優質作業為基礎，不斷優化海外市場布局，加強運營風險管控，海外業務再次取得新突破。在國際業務規模擴大的同時，營業收入更是達到人民幣6,879.4百萬元，佔當年營業收入的比重為31.1%，較去年同期的人民幣5,173.5百萬元增加了人民幣1,705.9百萬元，增幅33.0%。

2012年集團依靠優質的服務成功擴展在北海、東南亞、墨西哥的市場規模。繼COSLPioneer在北海作業得到客戶認可後，又一半潛式鑽井平臺COSLInnovator於本年第四季度開始執行Statoil為期八年的作業合同。COSLInnovator的姊妹船COSLPromoter目前已順利獲得挪威石油安全管理局頒發的AOC證書。COSL Boss、BH8中標印度尼西亞的海外合同，海洋石油936獲得墨西哥國家石油公司長期服務合同。海洋石油921圓滿完成鑽井總包服務作業，為集團國際海上總包服務積累經驗。NH6則繼續穩扎澳洲市場，為客戶提供鑽井服務。

此外，物探船海洋石油718、海洋石油719、海洋石油720分別中標巴基斯坦、泰國、緬甸等海外項目。油基泥漿服務在東南亞市場取得新突破。同時，油田技術服務業務在伊拉克以「成功鑽穿鹽膏層、高效實施酸化作業」為標志，取得重大進展。

## 海外收入

人民幣百萬元



註：2009年海外收入扣除了當年確認的遞延收益  
人民幣1,073.1百萬元。

## 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2012年12月31日止，CNA總資產為人民幣38,912.6百萬元，股東權益為人民幣6,798.0百萬元，2012年CNA實現營業收入人民幣4,035.1百萬元，淨利潤為人民幣159.3百萬元。其他有關該子公司的基本信息參見本年報財務報告附註17—於子公司的投資。

## 財務回顧

### 1. 合併利潤表分析

#### 1.1 收入

2012年集團營業收入再創歷史新高，達到人民幣22,104.7百萬元，同比增加人民幣3,678.6百萬元，增幅20.0%，主要得益於新裝備的投產運營和各板塊業務量的增加。具體分析如下：

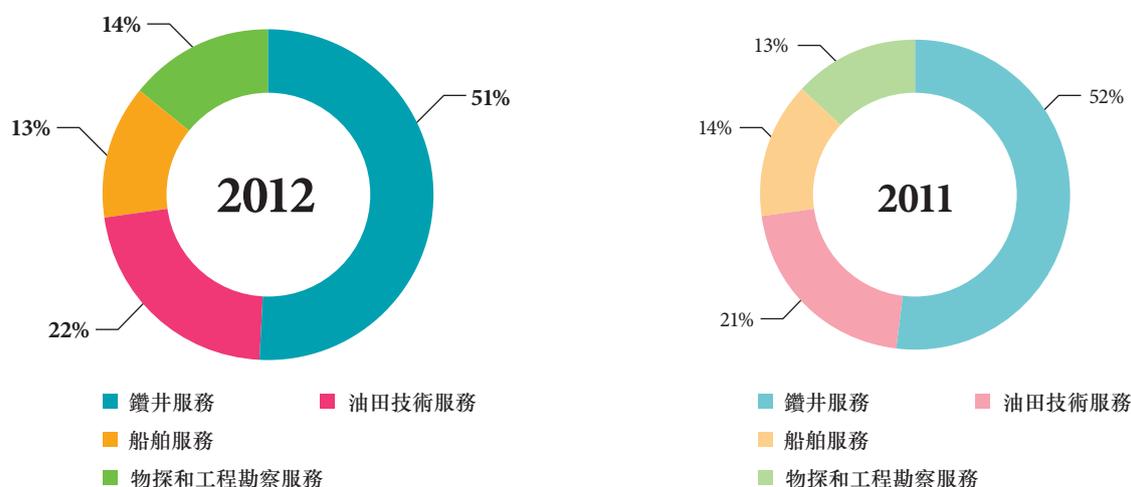
按業務板塊分析

業務板塊	2012年	2011年	單位：人民幣百萬元	
			增／(減)量	增／(減)幅
鑽井服務	11,251.6	9,514.6	1,737.0	18.3%
油田技術服務	4,857.9	3,950.4	907.5	23.0%
船舶服務	2,945.2	2,533.8	411.4	16.2%
物探和工程勘察服務	3,050.0	2,427.3	622.7	25.7%
合計	<u>22,104.7</u>	<u>18,426.1</u>	<u>3,678.6</u>	<u>20.0%</u>

- 鑽井服務業務是集團2012年收入增量的主要貢獻者，全年創造收入人民幣11,251.6百萬元，同比增加人民幣1,737.0百萬元。主要原因是1)本年新增高端、深水裝備帶來作業量增加，同時日費相對較高，對營業收入的增長有一定提升作用；2)原有裝備的高效作業。
- 油田技術服務業務在新業務發展和多條業務線作業量飽滿的帶動下2012年收入同比增加人民幣907.5百萬元。

- 船舶服務業務立足中國海域市場，通過合理利用外部資源，不僅穩定了國內市場份額，也使得全年收入同比增長人民幣411.4百萬元。
- 物探和工程勘察服務業務收入同比增加人民幣622.7百萬元，主要依托于是新裝備（深水工程勘察船海洋石油708）的投產、大型物探船（海洋石油720、海洋石油719等）的高效作業和良好的市場開拓及運作。

### 收入分析——按業務

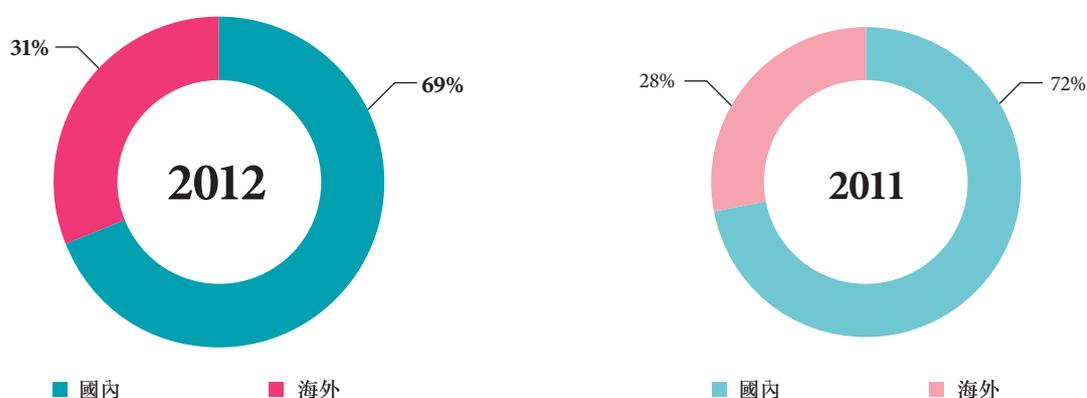


### 按作業區域分析

地區	2012年	2011年	單位：人民幣百萬元	
			增／(減)量	增／(減)幅
國內	15,225.3	13,252.6	1,972.7	14.9%
海外	6,879.4	5,173.5	1,705.9	33.0%
合計	<u>22,104.7</u>	<u>18,426.1</u>	<u>3,678.6</u>	<u>20.0%</u>

從作業區域看，中國海域仍是集團收入的主要來源地。2012年來源於國內市場的收入達到人民幣15,225.3百萬元，同比增幅14.9%。但集團通過堅定不移地實施國際化戰略，以安全、優質作業為基礎，不斷優化海外市場布局，加強運營風險管控，海外業務再次取得新突破。2012年海外營業收入達到人民幣6,879.4百萬元，佔當年營業額的比重為31.1%，較去年同期的人民幣5,173.5百萬元增加了人民幣1,705.9百萬元，增幅33.0%。

## 收入分析——按區域



### 1.2 經營支出

2012年集團經營支出為人民幣16,660.1百萬元，較上年同期的人民幣13,556.1百萬元增加了人民幣3,104.0百萬元，增幅為22.9%。

下表列示了2012年及2011年集團經營支出的明細對比：

	2012年	2011年	增／(減)量	增／(減)幅
			單位：人民幣百萬元	
物業、廠房及設備折舊及無形資產攤銷	3,173.5	3,069.6	103.9	3.4%
僱員薪酬成本	3,671.4	3,311.6	359.8	10.9%
修理及維護成本	793.9	538.7	255.2	47.4%
消耗物料、物資、燃料、服務及其他	4,071.7	3,447.9	623.8	18.1%
分包支出	2,825.5	1,514.1	1,311.4	86.6%
經營租賃支出	709.6	433.1	276.5	63.8%
其他經營支出	1,133.1	1,009.2	123.9	12.3%
其他銷售、一般及行政支出	185.0	156.1	28.9	18.5%
物業、廠房及設備減值損失	96.4	75.8	20.6	27.2%
<b>總經營支出</b>	<b>16,660.1</b>	<b>13,556.1</b>	<b>3,104.0</b>	<b>22.9%</b>

僱員薪酬成本同比增長的主要原因是由於集團2012年新裝備的投產，海外業務規模擴大及員工人數和薪酬的上漲。

修理及維護成本同比增加的主要原因是本年鑽井服務等業務的修理天數增加。

消耗物料、物資、燃料、服務及其他同比增加主要是新裝備投產和原有裝備高效作業帶來的作業量增加以及集團業務發展所致。

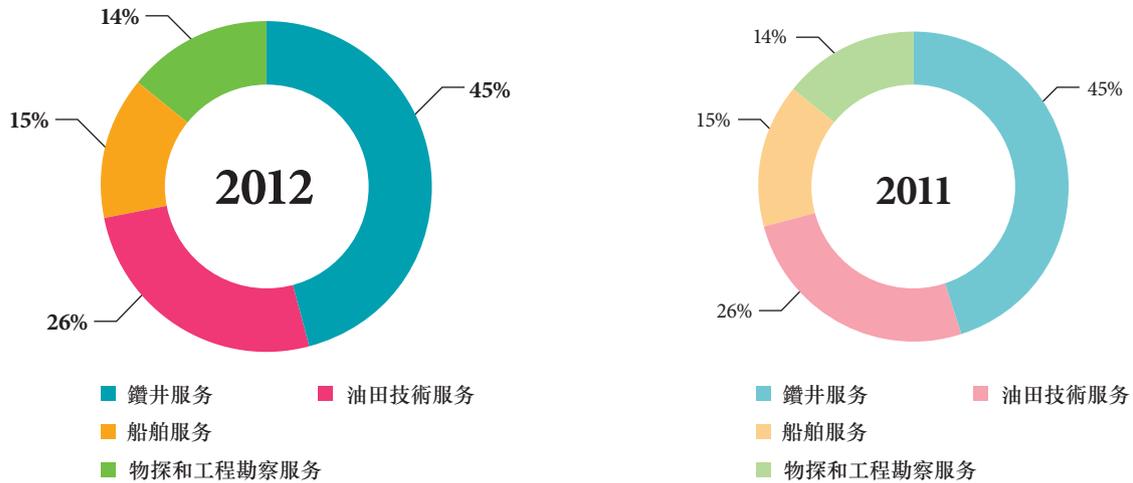
分包支出同比增長的主要原因是四大業務板塊為穩定市場，開源增收增加了外包業務。

物業、廠房及設備減值損失同比增加的主要原因是：今年對利比亞陸地鑽機追加確認資產減值損失人民幣77.4百萬元，對一台油田技術設備計提減值準備人民幣19.0百萬元。去年則對利比亞相關鑽機確認了資產減值損失人民幣71.2百萬元。對油田工作船確認資產減值人民幣4.6百萬元。

下表列示了各板塊的經營支出情況：

業務板塊	2012年	2011年	單位：人民幣百萬元	
			增／(減)量	增／(減)幅
鑽井服務	7,572.5	6,105.8	1,466.7	24.0%
油田技術服務	4,407.7	3,541.3	866.4	24.5%
船舶服務	2,413.7	2,044.7	369.0	18.0%
物探和工程勘察服務	2,266.2	1,864.3	401.9	21.6%
合計	<u>16,660.1</u>	<u>13,556.1</u>	<u>3,104.0</u>	<u>22.9%</u>

## 經營支出分析——按業務



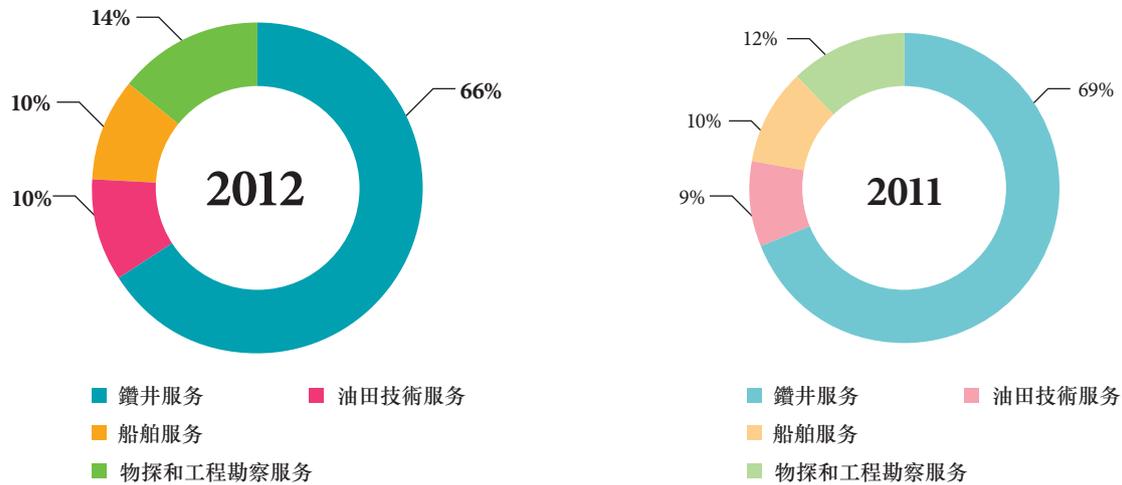
### 1.3 經營利潤

2012年集團的經營利潤達到人民幣5,618.6百萬元，較上年同期的人民幣4,982.8百萬元增加了人民幣635.8百萬元，增幅12.8%，主要原因是集團隨業務發展收入規模擴大，同時加強成本管理，有效控制成本增長。

下表列示了各板塊的經營利潤明細情況：

業務板塊	2012年	2011年	單位：人民幣百萬元	
			增／(減)量	增／(減)幅
鑽井服務	3,714.0	3,429.5	284.5	8.3%
油田技術服務	562.1	448.7	113.4	25.3%
船舶服務	547.1	518.3	28.8	5.6%
物探和工程勘察服務	795.4	586.3	209.1	35.7%
合計	<u>5,618.6</u>	<u>4,982.8</u>	<u>635.8</u>	<u>12.8%</u>

## 經營利潤分析——按業務



### 1.4 財務支出，淨額

單位：人民幣百萬元

	2012年	2011年	增／ (減)量	增／ (減)幅	原因
匯兌損益，淨額	42.0	(60.5)	102.5	—	本集團於本年9月發行10億美元長期債券。貨幣資金增多。
財務費用	512.7	469.7	43.0	9.2%	
利息收入	(127.5)	(63.8)	(63.7)	99.8%	
財務支出，淨額	427.2	345.4	81.8	23.7%	

### 1.5 應佔合營公司的利潤

2012年本集團應佔合營公司的利潤為人民幣243.2百萬元，較上年同期的人民幣174.3百萬元增加了人民幣68.9百萬元，增幅為39.5%。主要原因是合營公司中法渤海地質服務有限公司、中海艾普油氣測試(天津)有限公司本期收益分別增加人民幣26.9百萬元和人民幣26.0百萬元，其他合營公司累計投資收益同比增加人民幣16.0百萬元。

### 1.6 稅前利潤

2012年本集團實現稅前利潤人民幣5,436.8百萬元，較上年同期的人民幣4,811.6百萬元增加了人民幣625.2百萬元，增幅為13.0%。

## 1.7 所得稅

2012年集團的所得稅費用為人民幣867.0百萬元，較2011年的人民幣772.1百萬元增加了人民幣94.9百萬元，增幅為12.3%，主要原因是隨集團業務發展應稅利潤增加。

## 1.8 年度利潤

2012年度，本集團的稅後利潤為人民幣4,569.8百萬元，較上年同期的人民幣4,039.5百萬元增加了人民幣530.3百萬元，增幅為13.1%。

## 1.9 基本每股收益

2012年度本集團基本每股收益約為人民幣1.01元，較去年的約人民幣0.90元增加了約人民幣0.11元，增幅為12.2%。

## 1.10 股息

2012年，公司董事會建議派發年末股息人民幣1,393.5百萬元，每股派息人民幣0.31元。

## 2. 合併財務狀況表分析

截至2012年12月31日止，本集團總資產為人民幣74,648.5百萬元，較2011年末的人民幣64,851.1百萬元增加了人民幣9,797.4百萬元，增幅15.1%。總負債為人民幣42,443.6百萬元，較2011年末的人民幣36,391.9百萬元增加了人民幣6,051.7百萬元，增幅16.6%。股東權益為人民幣32,204.9百萬元，較2011年末的人民幣28,459.2百萬元增加了人民幣3,745.7百萬元，增幅13.2%。

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：

	2012年	2011年	增／ (減)量	增／ (減)幅	原因
僱員受益計劃	14.9	0.2	14.7	7,350.0%	子公司CDE為僱員設立的養老金固定收益資產增加人民幣14.7百萬元。

	2012年	2011年	增／ (減)量	增／ (減)幅	原因
其他非流動資產	219.7	53.3	166.4	312.2%	集團鑽井平臺動員費非流動部分增加。
應收票據	619.9	1,219.4	(599.5)	(49.2%)	年初應收票據餘額已在2012年全部收現，本年期末餘額為本年新產生的應收票據。
已抵押存款	30.8	10.8	20.0	185.2%	本年保函業務增加導致銀行保證金增加。
現金及現金等價物	9,814.9	5,646.2	4,168.7	73.8%	本年發行10億美金債券使得現金及現金等價物和原定期限於三個月以上之定期存款增加。
原定期限於三個月以上之定期存款	3,954.2	882.1	3,072.1	348.3%	
其他流動資產	2,059.0	21.3	2,037.7	9,566.7%	本年進行貨幣基金產品及銀行理財產品投資，金額為人民幣2,002.2百萬元。
應付稅金	266.7	61.6	205.1	333.0%	根據與挪威稅務主管機關的最新協商情況以及公司做出的估計，集團計提了約1.7億挪威克朗(約1.9億人民幣)的企業所得稅。
長期債券	7,717.9	1,500.0	6,217.9	414.5%	本集團於本年9月發行10億美元長期債券。

### 3. 合併現金流量表分析

2012年期初集團持有現金及現金等價物人民幣5,646.2百萬元，本年經營活動淨現金流入為人民幣8,738.8百萬元，投資活動淨現金流出為人民幣8,415.4百萬元，籌資活動淨現金流入為人民幣3,932.9百萬元，匯率變動影響使得現金減少人民幣87.6百萬元。於2012年12月31日，我們的現金及現金等價物為人民幣9,814.9百萬元。

#### 3.1 經營活動產生的現金流量

截至2012年12月31日集團經營活動產生的現金流量淨流入為人民幣8,738.8百萬元，同比增長37.6%，主要是隨着集團業務發展，市場開拓使得營業收入增加。

#### 3.2 投資活動產生的現金流量

截至2012年12月31日集團投資活動產生的現金淨流出為人民幣8,415.4百萬元，主要是本年集團進行貨幣基金產品及銀行理財產品投資。

#### 3.3 籌資活動產生的現金流量淨額

截至2012年12月31日集團籌資活動產生的現金淨流入為人民幣3,932.9百萬元，去年同期則淨流出現金人民幣1,736.6百萬元，主要是本年在償還債務、分配股利、支付利息的同時發行了十億美元債券，收到人民幣6,216.0百萬元。

#### 3.4 本年匯率變動對現金的影響是減少現金人民幣87.6百萬元。

#### 4. 資本性支出

2012年集團全年資本性支出為人民幣4,190.1百萬元，較上年同期的人民幣4,297.3百萬元減少了人民幣107.2百萬元，減幅為2.5%。

各業務資本性支出明細如下表：

業務板塊	2012年	2011年	單位：人民幣百萬元	
			增／(減)量	增／(減)幅
鑽井服務	<b>3,295.6</b>	2,605.0	<b>690.6</b>	<b>26.5%</b>
油田技術服務	<b>574.7</b>	452.9	<b>121.8</b>	<b>26.9%</b>
船舶服務	<b>54.8</b>	292.5	<b>(237.7)</b>	<b>(81.3%)</b>
物探服務	<b>265.0</b>	946.9	<b>(681.9)</b>	<b>(72.0%)</b>
合計	<b><u>4,190.1</u></b>	<b><u>4,297.3</u></b>	<b><u>(107.2)</u></b>	<b><u>(2.5%)</u></b>

鑽井服務業務資本性支出主要用於鑽井平台的建造和外購。油田技術服務業務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。船舶服務業務資本性支出主要用於油田工作船。物探服務業務資本性支出主要用於改造兩條綜合性海洋工程勘察船。

#### 5. 經營計劃

2013年力爭收入同比增長不低於10%，總經營支出(不包括資產減值)及財務費用預計有所增加，利潤率保持平穩，資本支出計劃為人民幣40-50億元。

## 業務展望

國際方面，2013年美國經濟或將受減赤拖累，歐債危機可能再起波折，全球經濟復蘇仍面臨較大的不確定性。據IMF預計，2013年全球經濟增速為3.6%，同比增長0.3%。

據巴克萊(Barclays)數據顯示，2013年全球勘探和開發支出將達到近6,500億美元，增幅8%。預計2013年國際海上鑽井活動將延續增加趨勢，但增速有所放緩。據IHS預計2013年全球海上鑽井總量在4,470口左右，增速約8%。國際海上鑽井承包服務市場規模預計突破500億美元，同比增長6%-9%。隨著國內外油氣田開採周期的後移及深海勘探開發作業量的逐年提升，業務布局於增產作業服務及中高端技術裝備的油田服務企業將能夠分享這一長期趨勢所帶來的紅利。

國內方面，根據主要客戶—中海油公開披露的資料，2011–2015年其產量年複合增長率目標是6%-10%，2013年計劃鑽探約140口探井，計劃二維地震資料獲取約1.54萬公里和三維資料獲取約2.48萬平方公里，資本開支預計達到120-140億美元，其中，勘探、開發和生產資本化投資分別佔約19%、70%和11%。由此預計國內海上油田服務市場工作量將穩定在一個較高水準。

總之，國內外油田服務市場不斷增長的趨勢都為公司提供了發展空間，公司將抓住機遇實現穩定發展，為股東創造更大的價值。

## 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，以及內部控制及財務申報事項。審計委員會已經審閱本集團截至2012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2012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2012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2012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2012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

本公司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  
楊海江  
公司秘書

2013年3月22日

於公告日期，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。