中海油田服务股份有限公司

证券简称：中海油服　　证券代码：601808

2011 年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）和本公司网站（www.cosl.com.cn），投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司全体董事均出席了本次审议年度报告的董事会会议。

1.3 安永华明会计师事务所为本公司按中国企业会计准则编制的2011年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 首席执行官兼总裁李勇，执行副总裁兼首席财务官李飞龙及财务部总经理刘振宇声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	中海油服	中海油田服务
股票代码	601808	2883
上市交易所	上海证券交易所	香港联合交易所有限公司
注册地址和办公地址	天津市塘沽海洋高新技术开发区河北路3-1516；北京市东城区朝阳门内大街2号，凯恒大厦B座11层10号（1110室）	
邮政编码	100010	
公司国际互联网网址	www.cosl.com.cn	
电子信箱	cosl@cosl.com.cn	

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	杨海江
联系地址	北京市东城区朝阳门内大街2号，凯恒大厦B座11层10号（1110室）
电话	010-8452 1685
传真	010-8452 1325
电子信箱	yanghj@cosl.com.cn

§3 会计数据和业务数据摘要

按中国企业会计准则编制的财务数据摘要

3.1 主要会计数据（合并报表）

单位：百万元 币种：人民币

	2011年	2010年	本年比上年增减（%）	2009年
营业收入	18,906.0	18,059.9	4.7	18,345.4
营业利润	4,751.9	4,610.1	3.1	4,166.4
利润总额	4,811.6	4,834.2	(0.5)	3,759.6
归属于上市公司股东的净利润	4,039.3	4,128.5	(2.2)	3,135.3
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,070.9	3,938.0	3.4	3,389.2
经营活动产生的现金流量净额	6,348.9	7,855.1	(19.2)	5,604.9
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减（%）	2009年末
资产总额	65,001.7	63,593.3	2.2	60,933.3
负债总额	36,542.5	38,003.4	(3.8)	38,627.7
归属于上市公司股东的所有者权益	28,458.6	25,589.6	11.2	22,305.6
总股本	4,495.3	4,495.3	-	4,495.3

3.2 主要财务指标（合并报表）

	2011年	2010年	本年比上年增减（%）	2009年
基本每股收益（元/股）	0.90	0.92	(2.2)	0.70
稀释每股收益（元/股）	0.90	0.92	(2.2)	0.70
用最新股本计算的每股收益（元/股）	不适用	不适用	不适用	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.91	0.88	3.4	0.75
加权平均净资产收益率（%）	14.85	17.16	减少2.31个百分点	14.89
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	14.96	16.37	减少1.41个百分点	16.10
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.41	1.75	(19.2)	1.25
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减（%）	2009年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	6.33	5.69	11.2	4.96
资产负债率（%）	56.22	59.76	减少3.54个百分点	63.39

3.3非经常性损益项目（合并报表）

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011年	2010年	2009年
	收入/（支出）	收入/（支出）	收入/（支出）
非流动资产处置损失	(34,024,041)	(25,642,851)	(19,017,422)
计入当期损益的政府补助	81,609,485	11,801,402	6,489,526
掉期及远期汇率合同损益	-	-	49,298,437
对非金融企业收取的资金占用费	-	-	1,355,275
单独进行减值测试的应收账款减值准备转回	-	-	48,723,772
因不可抗力计提的资产减值准备	-	-	-
其他营业外收支净额	12,137,869	237,972,245	(394,242,858)
非经常性损益合计	(29,799,942)	224,130,796	(307,393,270)
所得税影响	(1,838,480)	(33,619,619)	53,503,756
非经常性损益影响净额	(31,638,422)	190,511,177	(253,889,514)

3.4 境内外会计准则差异的说明（合并报表）

本公司认为在编制财务报告时，本集团（或"集团"，指本公司及其全部子公司）按中国财政部于2006年颁布的企业会计准则，其后颁布的应用指南、解释以及其它相关规定（"企业会计准则"）编制的截至2011年度及2010年度财务报告，与本集团根据香港财务报告准则编制之同期财务报告两者所采用的会计政策没有重大差异，故此本集团同期根据企业会计准则或香港财务报告准则编制的财务报告所呈报之净利润或净资产并无重大差异，因此无需做出调节。

§4 股东持股情况和控制框图

4.1前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

截至2011年12月31日，股东数量和持股数量如下：

单位：股

报告期末股东总数	A股：134,519	H股：261
本年度报告公布日前一个月末股东总数	A股：126,960	H股：257

前十名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例（%）	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国海洋石油总公司	国有股东	53.63	2,410,468,000	-	-	-
香港中央结算（代理人）有限公司	其他	34.06	1,531,047,898	(676,001)	-	-
全国社会保障基金理事会转持一户	国有股东	1.11	50,000,000	-	50,000,000	-
平安信托有限责任公司-睿富二号	其他	0.25	11,100,000	-	-	-
中国人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-005L-CT001沪	其他	0.19	8,499,545	-	-	-
长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金	其他	0.18	7,890,497	-	-	-
中国人寿保险（集团）公司-传统-普通保险产品	其他	0.12	5,299,831	-	-	-
中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002沪	其他	0.11	4,999,773	-	-	-
招商先锋证券投资基金	其他	0.09	4,254,849	-	-	-
中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	其他	0.09	4,249,930	-	-	-

前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
中国海洋石油总公司	2,410,468,000	人民币普通股
香港中央结算（代理人）有限公司	1,531,047,898	境外上市外资股
平安信托有限责任公司-睿富二号	11,100,000	人民币普通股
中国人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-005L-CT001沪	8,499,545	人民币普通股
长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金	7,890,497	人民币普通股
中国人寿保险（集团）公司-传统-普通保险产品	5,299,831	人民币普通股
中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002沪	4,999,773	人民币普通股
招商先锋证券投资基金	4,254,849	人民币普通股
中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	4,249,930	人民币普通股
富国低碳环保股票型证券投资基金	3,373,091	人民币普通股

说明

1、 香港中央结算（代理人）有限公司其所持有的股份是其代理的在香港中央结算（代理人）有限公司交易平台上交易的H股股东账户的股份总和。

2、 持股5%以上（含5%）的股东所持股份在报告期内无被质押、冻结的情况。

3、 除中国人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-005L-CT001沪、中国人寿保险（集团）公司-传统-普通保险产品、中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002沪同属中国人寿保险（集团）公司管理外，本公司未知上述前10名股东之间、前10名无限售条件股东之间或前10名股东和前10名无限售条件股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。

4.2公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

§5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析

以下讨论及分析涉及的部分财务数据摘自本集团按照中国企业会计准则编制并经审计的财务报表

行业回顾

2011年世界经济形势变化不定，中东、北非政局动荡，全球经济复苏步伐明显放缓。然而2011年油气行业受前期经济回调的利好影响，全球石油公司勘探开发投资规模总额超过5,000亿美元，比2010年增加了12%。在此背景下，油田服务业装备与服务需求提升，油田服务行业公司整体运营态势向好。据Spears公司最新统计，2011年全球油田服务市场收入3,131亿美元，同比增长18%。2011年全球对钻井平台的需求与2010年相比有所增加，据ODS统计2011年全年自升式钻井平台使用率74.2%，比2010年增加了1.6%，深水钻井平台使用率94.4%，比2010年增加了0.9%。随着石油公司加大海洋油气勘探投资，2011年海上物探技术服务市场规模扩大，海上物探设备需求上升。

业务回顾

钻井服务中海油服是中国海洋钻井服务的主要供应商，也是国际钻井服务的重要参与者，主要提供钻井、模块钻机、陆地钻机和钻井平台管理等服务。截至2011年底，集团共运营、管理三十三座钻井平台（包括二十七座自升式钻井平台、六座半潜式钻井平台）、二座生活平台、四套模块钻机和八台陆地钻机。

2011年钻井服务市场竞争激烈的局面依旧没有得到转变。中海油服一方面稳定国内钻井市场地位，另一方面扩大海外钻井市场。年内将两条自升式钻井平台分别运作到印度尼西亚及墨西哥市场作业，顺利获得墨西哥湾4台模块钻机的第二轮新合同，还成功与康菲（康菲的纳维亚）有限公司（ConocoPhillips Skandinavia AS）就海上生活支持平台COSLRigmar续签了为期12个月的新服务合同。新增装备方面，去年10月底出厂的2座自升式钻井平台和1座深水半潜式钻井平台COSL Pioneer分别于本年首季度、三季度开始正式运营。2座自升式钻井平台和1座深水半潜式钻井平台COSLInnovator于本年5月、10月顺利交付，其中2座自升式钻井平台于本年三季度开始作业。同时，年底集团启动了最大作业水深为1,500米的深水半潜式钻井平台COSLProspector的建造计划。在新装备投入运营的带动下，2011年集团钻井平台的作业天数达到9,870天，同比增加934天。全年钻井服务业务实现营业收入人民币9,708.5百万元，较去年同期的人民币9,551.8百万元增幅1.6%。

截至2011年年底集团的钻井平台有13座在中国渤海作业，5座在中国南海作业，1座在中国东海作业，12座在印度尼西亚、澳大利亚、挪威等海外地区作业，另有2座在进行作业前准备。2座生活平台依旧在北海为客户服务。钻机方面，4台模块钻机在墨西哥海域作业，5台原在利比亚作业的钻机由于利比亚内战已经停止作业，3台陆地钻机在海外做作业前准备。

2011年集团的自升式和半潜式钻井平台作业情况如下表：

	2011年	2010年	增/（减）量	增/（减）幅
作业日数（天）	9,870	8,936	934	10.5%
自升式钻井平台	8,692	7,933	759	9.6%
半潜式钻井平台	1,178	1,003	175	17.4%
可用天使用率	96.5%	99.5%	下降3.0个百分点	
自升式钻井平台	96.0%	99.5%	下降3.5个百分点	
半潜式钻井平台	100.0%	100.0%	-	
日历天使用率	93.7%	94.6%	下降0.9个百分点	
自升式钻井平台	93.4%	94.9%	下降1.5个百分点	
半潜式钻井平台	95.5%	91.6%	上升3.9个百分点	

自升式钻井平台作业同比增加759天的原因是：去年投产的COSL936、COSL937本年全年运营增加作业73天，去年底投产的COSL921、COSL922本年3月正式运营增加作业612天。本年新投产的COSL923、COSL924增加作业297天。COSLSeeker、COSLConfidence两座钻井平台受集团作业统筹安排减少作业330天。其他船只因修理减少增加作业107天。

半潜式钻井平台作业同比增加175天的原因是：本年投入运营的COSLPioneer作业125天，其他船只因修理天数减少增加作业50天。

综合上述因素影响，2011年集团钻井平台的日历天使用率同比下降0.9个百分点至93.7%。

2011年两座生活平台继续在北海作业730天，可用天使用率和日历天使用率均达到100.0%。

四套在墨西哥湾作业的模块钻机本年进行了升级改造以便更好地为客户服务，全年共作业1,064天，日历天使用率为72.9%。八台陆地钻机中有两台于本年年底交付，目前正在与原有的一台陆地钻机做作业前准备。集团原有的六台陆地钻机合计作业444天，同比减少1,683天，主要原因是受利比亚内战影响，集团于本年二月底暂停了在利比亚的五台钻机业务。受此影响陆地钻机日历天使用率下降至20.3%。

2011年集团钻井平台的平均日收入在半潜式钻井平台COSLPioneer的带动下较去年同期有所增长，具体情况如下表：

平均日收入（万美元/日）	2011年	2010年	增/（减）量	增/（减）幅
自升式钻井平台	10.7	11.3	(0.6)	(5.3%)
其中：CDE	11.7	12.9	(1.2)	(9.3%)
半潜式钻井平台	26.1	19.4	6.7	34.5%
生活平台	21.5	22.1	(0.6)	(2.7%)
集团平均	13.2	12.9	0.3	2.3%

注：（1）平均日收入等同于集团以往年度报告中所载平均日费。

（2）2011年12月31日美元兑人民币汇率1:6.3009，2010年12月31日美元兑人民币汇率1:6.6227。

（3）若考虑2011年全年美元兑人民币汇率变动影响，2011年钻井平台平均日收入较去年同期降低0.8%。

油田技术服务集团拥有30多年的海洋油田技术服务和20多年陆地油田技术服务的作业经验，是中国近海油田技术服务的主要供应商，同时也提供陆地油田技术服务。有了油田技术服务的主要客户包括中国的油气公司（如中海油和中石油等）和跨国油气公司（如英国石油、壳牌、康菲和雪佛龙等）。集团通过科技研发的持续投入、先进的技术设备和优秀的管理队伍为客户提供完整的油田技术服务，包括但不限于测井、钻完井液、定向井、固井、完井、修井、油田增产等专业服务。

2011年油田技术服务业务受市场环境及蓬莱19-3油田溢油事故影响作业量有所下降，致使全年营业收入较去年同期的人民币4,462.9百万元减少人民币387.8百万元至人民币4,075.1百万元，减幅8.7%。

虽然国内市场压力巨大，但是集团依旧努力巩固海外市场。先后顺利与菲律宾能源开发公司（EDC）续签了巴布亚新几内亚项目和三套固井设备为期一年的固井服务合同。圆满完成了在印度尼西亚东爪哇岛陆地油田的首次陆地增产作业，为集团油田增产业务在印尼陆地市场的开拓打下基础。同时，集团积极推进自主研发的ECDT地层测试仪、EXDT交叉偶极阵列声波测井仪、核磁共振、旋转井壁取芯等高端电缆测井设备的市场化应用。此外，还在新能源领域也有所发展。继2010成功介入中澳煤层气测井服务市场后，本年连续取得中联煤、远东能源和亚太石油公司的服务项目。

专注科技研发水平的提高一直是油田技术服务业务的重要工作之一。2011年集团自主研发的完井工具成功通过高温高压检测。自主研发的深水固井水泥浆体系在现场深水试验成功，标志着集团已初步具备深水固井作业能力。成功实施了国内首次连续油管水力切割作业，使得连续油管作业迈出了新工艺的第一步。自主研制的油气层钻井中途测试仪（ERCT）荣相"十一五"国家重大科技成就展，这是国内首套模块化地层测试仪，也使中国成为少数几个拥有此项技术的国家。此外，还成功研制COTAS旋转导向钻井系统、三维感应测井仪原理样机。新一代ELIS地面测井系统研发也取得了新进展。

船舶服务集团拥有并经营着中国最大及功能最齐全的近海工作运输船队。截至2011年12月31日我们拥有各类自有工作船75艘。同时还拥有油轮3艘，化学品船5艘，这些船主要在中国海域作业。近海工作船为近海油气田勘探、开发和生产提供服务，负责运送物资、货物及人员和海上守护，并为钻井平台移位和定位以及为近海工程船提供拖航、起抛锚等服务。油轮负责运送原油和已提炼的油气产品。化学品船负责运送甲醇等化工产品。

随着船舶服务市场船只供应数量的增加，船舶服务业务竞争越来越激烈。集团加强作业安全管理，有效整合外部资源，发挥管理优势。一方面巩固国内市场份额，保持国内同行业的领先地位，全年维持了94.6%的较高日历天使用率，另一方面寻求机会向深水领域发展。在新装备方面，本年底集团从新加坡购置了一艘大马力工作船——海洋石油683。该船的加入将提升集团船舶服务业务的市场竞争力。

2011年集团自有工作船船队作业情况如下表：

作业日数（天）	2011年	2010年	增/（减）量	增/（减）幅
油田守护船	15,491	16,466	(975)	(5.9%)
三用工作船	5,682	6,225	(543)	(8.7%)
平台供应船	1,764	1,733	31	1.8%
多用船	1,352	1,239	113	9.1%
修井支持船	1,361	1,106	255	23.1%
合计	25,650	26,769	(1,119)	(4.2%)

自有工作船船队同比作业减少1,119天的主要原因是去年报废、退运的6艘船及本年报废的1艘船合计使得作业量同比减少1,136天；4艘修井支持船本年全年运营增加作业255天；其余船只受修理等影响合计减少作业238天。

本年油轮、化学品船总运量基本保持稳定。其中油轮运量为193.8万吨，较去年同期的202.8吨减少4.4%。化学品船运量为185.8万吨较去年同期的177.9万吨增长4.4%。

2011年船舶服务业务通过合理调配外部资源全年实现营业收入人民币2,611.2百万元，较去年同期的人民2,424.6百万元增加人民币186.6百万元，增幅7.7%。

物探和工程勘察服务集团是中国近海物探勘察服务的主要供应商，同时还在其它地区包括：南北美洲、中东地区、非洲及欧洲沿海提供服务。我们的物探和工程勘察服务主要分为两大类：物探服务和工程勘察服务。集团目前拥有8艘物探船和5艘综合性海洋工程勘察船。

2011年物探和工程勘察服务业务受新装备投产、作业量增长影响，全年营业收入创历史新高，达到人民币2,511.2百万元，较去年同期的人民币1,620.6百万元增加了人民币890.6百万元，增幅55.0%。

物探

2011年国内物探服务市场呈现出回暖态势。集团通过合理安排资源，利用年初冬季国内不适作业期间调配海洋石油719、南海502等船远赴海外执行地震采集作业。同时，在缅甸市场取得重大突破，取得缅甸海域泰国国家石油公司三维物探数据采集服务合同。在良好大势的驱动下，又适逢集团第一艘深水12缆物探船海洋石油720 投产运营，使得集团整体物探业务作业量饱满。

?2011年集团采集、处理业务作业量具体情况如下表：

业务	2011年	2010年	增/（减）量	增/（减）幅
二维采集（公里）	27,808	24,469	3,339	13.6%
二维处理（公里）	22,132	14,846	7,286	49.1%
三维采集（平方公里）	23,174	13,008	10,166	78.2%
其中：海底电缆（平方公里）	719	405	314	77.5%
三维处理（平方公里）	9,972	7,983	1,989	24.9%

2011年集团的采集、处理业务均有不同程度增长。其中，二维采集业务作业量同比增加3,339公里，主要原因是2艘二维采集船去年年初进行了修理，本年则从年初开始作业且全年作业量饱满，同比增加作业8,273公里。另外，本年结合业务需要退租1艘外部船只减少作业5,010公里。三维采集业务作业量同比增加10,166平方公里，主要原因是本年新投产的深水12缆物探船海洋石油720增加作业6,840平方公里。去年新增的海底电缆采集业务本年全年作业增加314平方公里。海洋石油718、海洋石油719通过合理的市场运作，抓住作业黄金时窗，同时依靠较好的作业条件提高作业效率，使得作业量同比增加2,463平方公里。资料处理业务方面，二维、三维资料处理业务均受市场回暖影响作业量同比有所增长。

工程勘察

2011年集团的深水工程勘察船海洋石油708顺利出厂。该船是集团为深水油气资源勘探开发而投资建造的大型深水系列船舶之一。海洋石油708的加入，标志着集团向深水工程勘察领域迈出了重要的一步，将进一步提高集团的深水业务竞争力。?

2011年集团工程勘察业务因作业量饱满全年取得收入人民币423.6百万元，较去年同期的人民币310.3百万元增幅36.5%。

海外业务

2011年油田服务市场依旧面临着大型装备供应过剩、竞争激烈的局面。面对严峻的市场形势，集团在巩固中国海域市场主导地位的同时坚定不移地实施国际化战略，海外市场取得良好发展。2011集团海外收入再创历史新高达到人民币5,173.5百万元，占当年营业收入的比重为27.4%，较去年同期的人民币4,312.1百万元增加了人民币861.4百万元，增幅20.0%。

2011年集团的钻井服务业务将两座自升式钻井平台分别运作到印度尼西亚及墨西哥市场作业，顺利获得墨西哥湾4台模块钻机的第二轮新合同，还成功与康菲（康菲的纳维亚）有限公司（ConocoPhillips Skandinavia AS）就海上生活支持平台COSLRigmar续签了为期12个月的新服务合同。半潜式钻井平台COSLPioneer于本年下半年开始在北海作业。该船的正式作业标志着集团全资子公司COSL Drilling Europe AS（"CDE"）对半潜式钻井平台的运营进入一个新的阶段。澳大利亚NH6项目全年合同实现无缝连接，保证了该船2012年的作业量。集团本年还在柬埔寨为客户提供了一口探井钻井总包服务，这是集团第一口海外海上总包井项目。物探和工程勘察服务业务方面，集团除在巴布亚新几内亚、印尼地区为客户提供服务外，本年在缅甸市场取得重大突破，取得缅甸海域泰国国家石油公司三维物探数据采集服务合同。油田技术服务业务方面，中标伊拉克服务合同，将为客户固井、泥浆、测井、定向井、射孔、油田增产等多项专业技术服务。此外，本年还继续执行阿联酋测井项目合同，巴布亚新几内亚地热井、固井合同也得到续签。

重要子公司

COSL Norwegian AS（简称CNA）是集团的重要子公司，从事钻井业务。COSL Drilling Europe AS（简称CDE）是CNA旗下的主要子公司。截至2011年12月31日止，CNA总资产为人民币32,334.6百万元，股东权益为人民币6,654.7 百万元，2011年CNA实现营业收入人民币3,352.0百万元，净利润为人民币299.8百万元。

财务回顾1）合并利润表分析

1.1）营业收入

2011年集团全年实现营业收入人民币18,906.0百万元，较上年同期的人民币18,059.9百万元增加了人民币846.1百万元，增幅为4.7%。主要得益于新装备的运营（如：2座自升式钻井平台、1座深水半潜式钻井平台COSLPioneer、1艘12缆物探采集船海洋石油720等）和物探服务行业的回暖。

下表列示各板块收入情况：

单位：人民币百万元

业务板块	2011年	2010年	增/（减）量	增/（减）幅
钻井服务	9,708.5	9,551.8	156.7	1.6%
油田技术服务	4,075.1	4,462.9	(387.8)	(8.7%)
船舶服务	2,611.2	2,424.6	186.6	7.7%
物探和工程勘察服务	2,511.2	1,620.6	890.6	55.0%
合计	18,906.0	18,059.9	846.1	4.7%

2011年营业收入分地区情况：

地区	营业收入（人民币百万元）	营业收入比上年增减
国内	13,732.5	(0.1%)
海外	5,173.5	20.0%
合计	18,906.0	4.7%

1.2）营业成本及毛利率

2011年随着部分新装备的运营及业务发展的需要，集团的雇员薪酬成本、修理及维护成本、物料消耗、分包支出等有所增加，使得全年总营业成本达到人民币12,898.1百万元，较去年同期的人民币11,716.7百万元增加人民币1,181.4百万元，增幅为10.1%。其中，物探和工程勘察服务业务由于本年作业量增加使得相应的营业成本同比增长47.4%。

下表列示主营业务分行业情况：

单位：人民币百万元

分行业	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减（百分点）
钻井服务	9,708.5	5,777.0	40.5%	1.6%	7.0%	(3.0)
油田技术服务	4,075.1	3,390.9	16.8%	(8.7%)	(0.7%)	(6.7)
船舶服务	2,611.2	1,953.5	25.2%	7.7%	15.1%	(4.8)
物探和工程勘察服务	2,511.2	1,776.7	29.2%	55.0%	47.4%	3.6
合计	18,906.0	12,898.1	31.8%	4.7%	10.1%	(3.3)

2011年集团毛利率同比下降3.3个百分点，主要原因是在营业收入增长的同时营业成本也有所增长。2011年营业成本增长的主要原因是随新增半潜式钻井平台的投入运营，其在作业准备及运营过程中发生的修理维护成本增加；随新建钻井平台、物探船的投入使用，本年钻井服务业务、物探和工程勘察服务业务作业量同比有所增加致使材料消耗相应增加；部分业务考虑到市场拓展需要增加了外包业务，使得分包支出的费用有所增加；2011年人工成本有所增加，原因是因海外业务发展较快，外籍员工人工成本增加较多，其它因素是公司员工总数的增加和薪酬福利的适当增加。

1.3）财务费用

2011年本集团的财务费用为人民币345.4百万元，较去年的人民币509.7百万元减少了人民币164.3百万元，减幅32.2%，主要原因是随着本集团债务规模的减小及对原有债务有效优化，降低了本年的债务成本，使得融资成本同比减少人民币204.5百万元。此外，本年利息收入同比减少人民币13.1百万元，受汇率变动影响本年汇兑净收益同比减少人民币27.1百万元。

1.4）资产减值损失

2011年集团的资产减值损失为人民币113.2百万元，较去年同期人民币417.9百万元减少了人民币304.7百万元，减幅72.9%。2010年确认的资产减值损失主要是集团根据钻井包市场价格及船只使用状况，对在建的钻井包及一艘油田工作船计提了资产减值损失，对持有的Petrojack ASA的股票投资确认了资产减值损失，对部分应收款项和存货计提了坏账准备和存货跌价准备。本年确认的资产减值损失主要为考虑到利比亚社会动荡局势对有关资产计提的资产减值准备和根据船只使用情况对一艘油田工作船计提了资产减值准备，以及计提的存货跌价准备，对部分应收账款、其他应收款计提的坏账准备。

1.5）投资收益

2011年集团确认投资收益人民币174.2百万元，较去年同期人民币143.8百万元增加了人民币30.4百万元，增幅21.1%，主要原因为合营公司Easter Marine Services Ltd. 2010年发生较大幅度经营亏损，而2011年则略有盈余，导致集团应占该公司的净利润同比增加人民币57.6百万元。应占其余合营公司净利润同比减少人民币27.2百万元。

1.6）营业外收入

2011年集团营业外收入为人民币112.7百万元，较去年同期人民币88.6百万元增加了人民币24.1百万元，增幅27.2%，主要原因是本年集团收到的政府补助增加。

1.7）营业外支出

2011年集团的营业外支出为人民53.0百万元，较去年同期的负数人民币135.5百万元增加了人民币188.5百万元。主要原因是2010年集团的部分诉讼事项已经解决，集团根据终结果冲回了以前年度多计提的预提赔偿金和诉讼准备使得营业外支出为负数。2011年的营业外支出主要为公益救济性捐赠和处置部分固定资产损失。

1.8）所得税费用

2011年度集团的所得税费用为人民币772.1百万元，较上年同期的人民币706.2百万元增加了人民币65.9百万元，增幅9.3%，其原因是本年所得税实际税率增加。

1.9）净利润

2011年度集团的净利润为人民币4,039.5百万元，较上年同期的人民币4,128.0百万元减少了人民币88.5百万元，减幅2.1%。

1.10）基本每股收益

2011年度本集团基本每股收益约为人民币89.86分，较去年的约人民币91.84分减少了约人民币1.98分，减幅为2.2%。

2）合并资产负债表分析

截至2011年12月31日止，集团总资产为人民币65,001.7百万元，较2010年末的人民币63,593.3百万元增加了人民币1,408.4百万元，增幅2.2%。总负债为人民币36,542.5百万元，较2010年末的人民币38,003.4百万元减少了人民币1,460.9百万元，减幅3.8%。股东权益为人民币28,459.2百万元，较2010年末的人民币25,589.9百万元增加了人民币2,869.3百万元，增幅11.2%。下面是对有关合并资产负债表主要会计报表科目变动幅度较大的原因分析：

2.1）货币资金

截至2011年12月31日集团的货币资金为人民币6,539.1百万元，较2010年年末的人民币6,296.8百万元增加了人民币242.3百万元，增幅3.8%。其中，原定期限于三个月以上之定期存款较年初增加人民币482.1百万元，主要原因是集团于2011年底新增一笔金额为140.0百万美元（折合人民币約882.1百万元）的三个月以上定期存款，而2010年底的三个月以上定期存款已于2011年到期解活。另外由于到期解活，抵押存款较年初减少人民币38.8百万元。现金及现金等价物较年初减少人民币201.0百万元，其变动分析请参见3.合并现金流量表分析。

2.2）应收票据

集团应收票据主要为应收中国海洋石油有限公司的承兑票据。截至2011年12月31日集团的应收票据为人民币1,219.4百万元，较年初的人民币693.2百万元增加了人民币526.2百万元，增幅75.9%，主要原因是本年集团来源于中国海洋石油有限公司的作业收入有所增加。年初金额为人民币693.2百万元的应收票据已于本年内全部收到现金。

2.3）应收账款

截至2011年12月31日本集团应收账款为人民币3,980.0百万元，较年初的人民币 3,460.8百万元增加了人民币519.2百万元，增幅15.0%，主要原因一是集团对原有客户的收入规模扩大，二是随着集团业务的发展国内外客户增多，使得应收账款有一定幅度增长。

2.4）预付款项

截至2011年12月31日集团预付款项为人民币472.0百万元，较年初的人民68.6百万元增加了人民币403.4百万元，增幅588.0%，主要原因是本年年底集团预付了深水半潜式钻井平台COSL Prospector的阶段性工程款人民币397.5百万元。

2.5）应收股利

截至2011年12月31日集团已将年初的人民币24.4百万元应收股利以及当年的应收股利全部收回，年末无余额。

2.6）一年内到期的非流动资产

截至2011年12月31日集团已无一年内到期的非流动资产，年初则为人民币37.9百万元。主要原因是集团偿还了挪威出口信贷机构Eksportfinans借款人民币37.9百万元，与之相关的抵押存款到期解押。

2.7）固定资产

截至2011年12月31日集团固定资产为人民币35,033.6百万元，较年初的人民币31,542.4百万元增加人民币3,491.2百万元，增幅11.1%，主要原因是本年有2座200英尺自升式钻井平台、1座半潜式钻井平台和1艘12缆物探船建造完成并由在建工程转为固定资产。

2.8）在建工程

截至2011年12月31日集团在建工程为人民币10,892.3百万元，较年初的人民币14,420.1百万元减少了人民币3,527.8百万元，减幅24.5%，主要原因是本年有2座200英尺自升式钻井平台、1座半潜式钻井平台和1艘12缆物探船建造完成并由在建工程转为固定资产。

2.9）其他非流动资产

截至2011年12月31日集团其他非流动资产为人民币0.2百万元，较年初的人民币6.3百万元减少了人民币6.1百万元，减幅96.8%，主要是集团向挪威的雇员提供退休金福利导致的。

2.10）预收款项

截至2011年12月31日集团预收款项为人民币16.3百万元，较年初的人民币5.4百万元增加了人民币10.9百万元，增幅201.9%，主要原因是本年集团预收了一座钻井平台动员收入人民币11.0百万元。

2.11）应交税费

截至2011年12月31日集团应交税费为人民币237.1百万元，较年初的人民币249.8百万元减少了人民币12.7百万元，减幅5.1%，主要原因是本年国内前三季度预缴的企业所得税增加，使得年末应交税费余额较年初有所减少。

2.12）其他应付款

截至2011年12月31日集团其他应付款为人民币331.0百万元，较年初的人民币569.3百万元减少了人民币238.3百万元，减幅41.9%。主要原因是本年支付了雷曼的平盘费29.5百万美元，折合人民币约195.4百万元。此外还支付了部分科研协作费等。

2.13）一年内到期的非流动负债

截至2011年12月31日集团一年内到期的非流动负债为人民币1,626.3百万元，较年初的人民币1,224.4百万元增加了了人民币401.9百万元，增幅32.8%。主要原因是本年集团到期支付了年初的人民币650.7百万元的长期借款一年内到期部分并赎回了人民币573.7百万元的应付债券。截至本年年末还有金额为人民币1,626.3百万元的长期借款将于一年内到期，故重分类至本科目。

2.14）长期借款

截至2011年12月31日本集团长期借款为人民币24,983.8百万元，较年初的人民币 27,090.5百万元减少了人民币2,106.7百万元，减幅7.8%。主要原因是集团本年新增借款约人民币2,558.3百万元；同时，本集团年度内偿还了部分借款约人民币2,041.0百万元。本年有人民币1,626.3百万元的长期借款即将于一年内到期，重分类至一年内到期的非流动负债。另外，受本年汇率变动等影响使得借款减少人民币997.7百万元。

2.15）外币报表折算差额

受本年汇率波动影响，截至2011年12月31日集团外币报表折算差额为负数人民币554.6百万元，较年初的负数人民币193.5百万元增长186.6%。

2.16）少数股东权益

截至2011年12月31日本集团少数股东权益为人民币0.6百万元，较年初的人民币0.3百万元增加了人民币0.3百万元，增幅100.0%。主要原因是本集团非全资子公司PT.SAMUDAR TIMUR SANTOSA本年收益增加导致其所有者权益增加。

3）合并现金流量表分析

于2011年12月31日，集团现金及现金等价物为人民币5,646.2百万元，较2011年年初集团持有的现金及现金等价物人民币5,847.2百万元减少人民币201.0百万元。主要由于本年经营活动净现金流入为人民币6,348.9 百万元，投资活动净现金流出为人民币4,654.0百万元，筹资活动净现金流出为人民币1,736.6百万元，汇率变动影响使得现金减少人民159.3百万元。

3.1）经营活动产生的现金流量

2011年集团经营活动产生的净现金流入为人民币6,348.9百万元，其中销售商品、提供劳务收到现金人民币18,024.1百万元，购买商品、接受劳务支付现金人民币6,264.1百万元，支付给职工及为职工支付的现金人民币3,266.5百万元，支付各项税费人民币1,392.8百万元。为其他与经营活动有关事项合计支付现金人民币751.8百万元。

3.2）投资活动产生的现金流量

2011年集团投资活动产生的现金净流出人民币4,654.